







krungsri
Asset
Management

A member of  MUFG

80
Years

โอกาสเพิ่มพูนความมั่งคั่งไปกับกองทุนที่กระจายในหลากหลายสินทรัพย์
พร้อมรับมือกับทุกสภาวะตลาด

-  กลุ่มกองทุนกรุงศรี The one (KF1MILD, KF1MEAN, KF1MAX)
-  กองทุน KFCORE
-  กองทุน KFGDB และ KFGDA

หัวข้อนำเสนอ

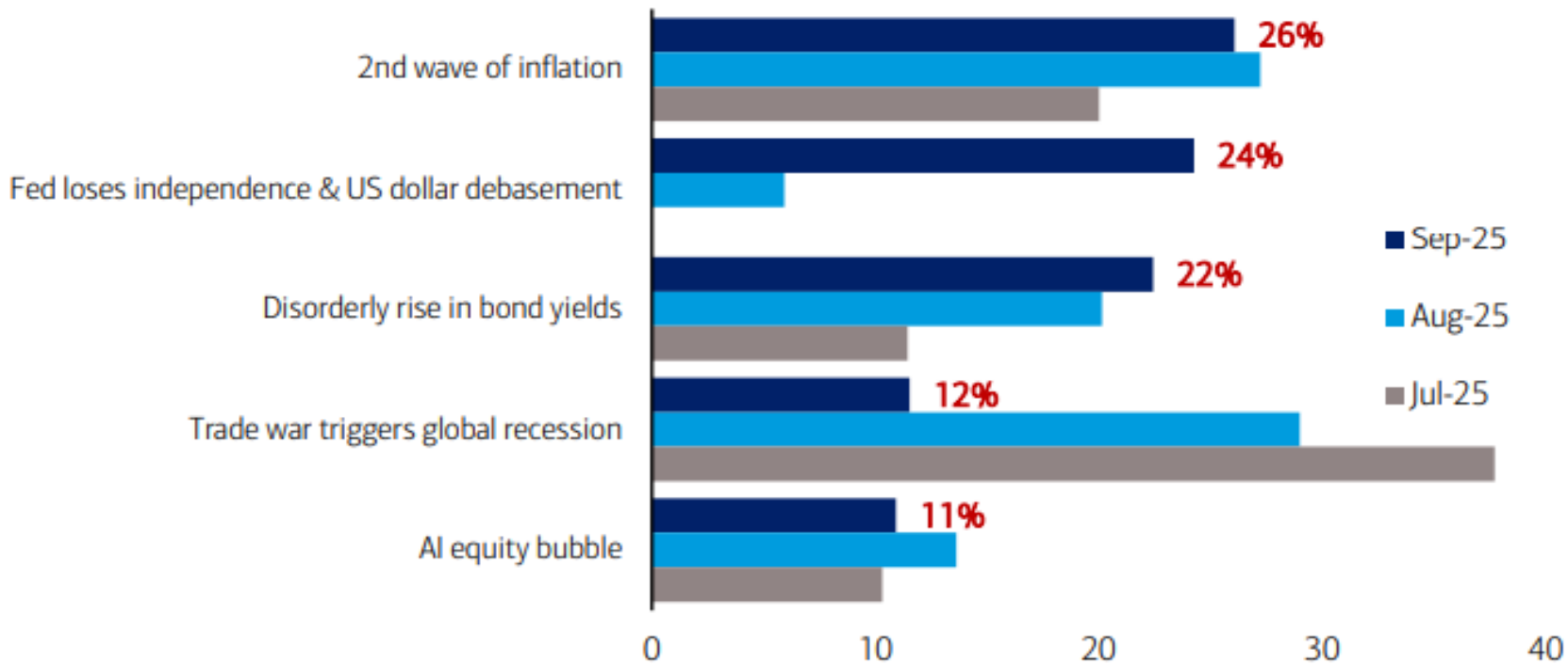
ภาพรวมตลาดในปัจจุบัน และความน่าสนใจของการกระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์

- กองทุนที่กระจายในหลากหลายประเภทสินทรัพย์ของ บลจ.กรุงศรี
 - กลุ่มกองทุนกรุงศรี The one (KF1MILD, KF1MEAN, KF1MAX)
 - กองทุน KFCORE
 - กองทุน KFGDB และ KFGDA

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเปลี่ยนแปลงของความกังวลด้านความเสี่ยงของนักลงทุน สะท้อนถึงภาวะตลาดที่ยังคงผันผวน

What do you consider the biggest tail risk?



ความเสี่ยงที่นักลงทุนกังวลมากที่สุดในเดือนกันยายน 2568

- ความเสี่ยงด้านการกลับมาเร่งตัวของเงินเฟ้อได้กลายมาเป็นความเสี่ยงที่นักลงทุนกังวลมากที่สุดอันดับหนึ่ง
- ตามมาด้วยความเสี่ยงที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) จะสูญเสียความเป็นอิสระและค่าเงินดอลลาร์อ่อนค่าลงอย่างรุนแรง (Dollar Debasement)
- ส่วนความกังวลด้านความเสี่ยงจากสงครามการค้า (Trade War) ปรับลดลง โดยมีเพียง 12% ของนักลงทุนที่มองว่าเป็นความเสี่ยงมากที่สุดอันดับหนึ่ง

แหล่งข้อมูล: BofA Global Fund Manager Survey ณ 16 ก.ย. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

แม้จะมีความท้าทาย ทว่าการปรับตัวที่ต่างกันระหว่างสินทรัพย์แต่ละประเภทยังเป็นโอกาสการลงทุน

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	3Q '25	YTD '25	10-yrs ('15 - '25)	
												Ann. Ret.	Ann. Vol.
Asian Bonds 2.8%	EM ex-Asia 25.2%	APAC ex-JP 37.3%	Cash 1.8%	DM Equities 28.4%	APAC ex-JP 22.8%	DM Equities 22.3%	Cash 1.5%	DM Equities 24.4%	DM Equities 19.2%	APAC ex-JP 9.9%	EM ex-Asia 32.9%	DM Equities 13.0%	EM ex-Asia 20.2%
EMD 1.2%	Global Corp HY 14.0%	EM ex-Asia 24.7%	Asian Bonds -0.8%	APAC ex-JP 19.5%	DM Equities 16.5%	EM ex-Asia 8.1%	Asian Bonds -11.0%	EM ex-Asia 18.2%	APAC ex-JP 10.6%	EM ex-Asia 9.6%	APAC ex-JP 25.7%	APAC ex-JP 9.0%	APAC ex-JP 16.4%
Cash 0.0%	EMD 10.2%	DM Equities 23.1%	Global Bonds -1.2%	EM ex-Asia 16.9%	Diversified 11.2%	Diversified 3.5%	Global Corp HY -12.7%	Global Corp HY 13.5%	Diversified 7.9%	DM Equities 7.4%	DM Equities 17.8%	Diversified 7.3%	DM Equities 14.9%
DM Equities -0.3%	DM Equities 8.2%	Diversified 17.2%	U.S. IG -2.5%	Diversified 16.4%	U.S. IG 9.9%	Global Corp HY 2.0%	Diversified -14.7%	Diversified 12.0%	Global Corp HY 7.2%	Diversified 5.3%	Diversified 14.6%	EM ex-Asia 6.1%	Diversified 9.3%
U.S. IG -0.7%	Diversified 8.1%	Global Corp HY 10.3%	Global Corp HY -3.5%	U.S. IG 14.5%	Global Bonds 9.2%	Cash 0.0%	U.S. IG -15.8%	EMD 10.5%	EMD 5.7%	EMD 4.4%	EMD 10.1%	Global Corp HY 5.7%	EMD 8.6%
Global Bonds -3.2%	APAC ex-JP 7.1%	EMD 9.3%	EMD -4.6%	EMD 14.4%	Global Corp HY 8.2%	U.S. IG -1.0%	EM ex-Asia -16.0%	U.S. IG 8.5%	Asian Bonds 5.7%	Asian Bonds 2.9%	Global Corp HY 9.4%	EMD 4.1%	Global Corp HY 7.9%
Diversified -3.4%	U.S. IG 6.1%	Global Bonds 7.4%	Diversified -6.0%	Global Corp HY 13.4%	Asian Bonds 6.3%	EMD -1.5%	Global Bonds -16.2%	APAC ex-JP 7.7%	Cash 5.3%	U.S. IG 2.6%	Global Bonds 7.9%	Asian Bonds 3.4%	U.S. IG 6.9%
Global Corp HY -4.9%	Asian Bonds 5.8%	U.S. IG 6.4%	DM Equities -8.2%	Asian Bonds 11.3%	EMD 5.9%	Asian Bonds -2.4%	EMD -16.5%	Asian Bonds 7.0%	U.S. IG 2.1%	Global Corp HY 2.3%	U.S. IG 6.9%	U.S. IG 3.1%	Global Bonds 6.5%
APAC ex-JP -9.1%	Global Bonds 2.1%	Asian Bonds 5.8%	EM ex-Asia -11.5%	Global Bonds 6.8%	Cash 0.5%	APAC ex-JP -2.7%	APAC ex-JP -17.2%	Global Bonds 5.7%	Global Bonds -1.7%	Cash 1.1%	Asian Bonds 6.9%	Cash 2.1%	Asian Bonds 4.9%
EM ex-Asia -25.1%	Cash 0.3%	Cash 0.8%	APAC ex-JP -13.7%	Cash 2.2%	EM ex-Asia -9.7%	Global Bonds -4.7%	DM Equities -17.7%	Cash 5.1%	EM ex-Asia -7.8%	Global Bonds 0.6%	Cash 3.2%	Global Bonds 1.1%	Cash 0.6%

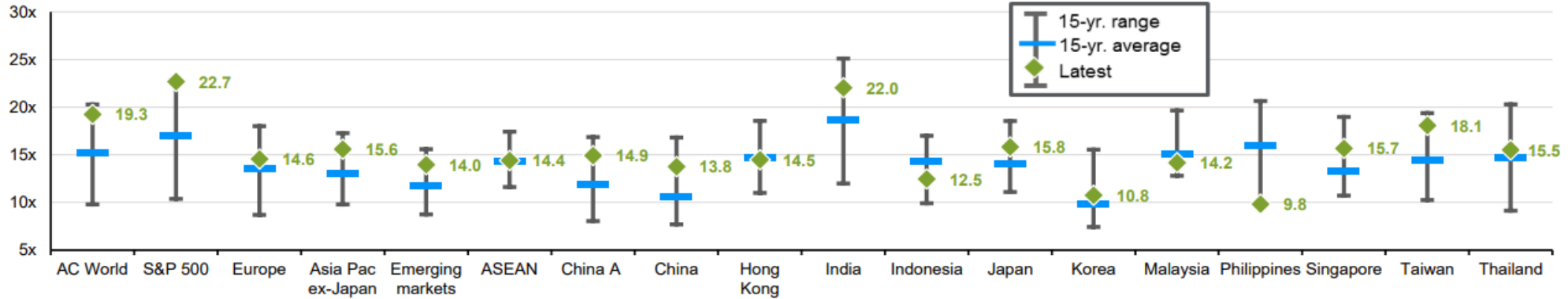
แหล่งข้อมูล: Bloomberg, Dow Jones, FactSet, MSCI, J.P. Morgan Asset Management ณ 30 ก.ย. 68 • J.P. Morgan Guide to the Markets – Asia ณ 30 ก.ย. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การประเมินมูลค่าหุ้นที่แตกต่างกันในแต่ละภูมิภาคยังเป็นโอกาสสำหรับการคัดเลือกลงทุน

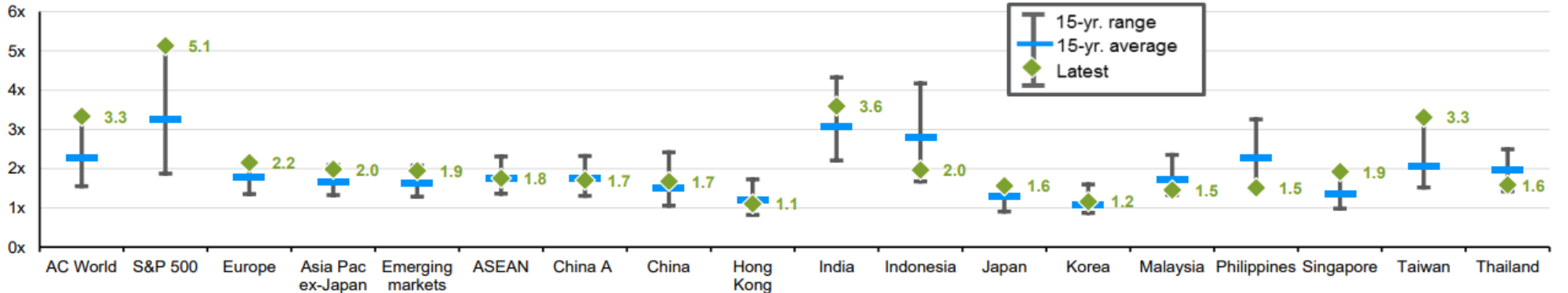
Equity market valuations – Price-to-earnings

Forward P/E ratios



Equity market valuations – Price-to-book

Trailing P/B ratios



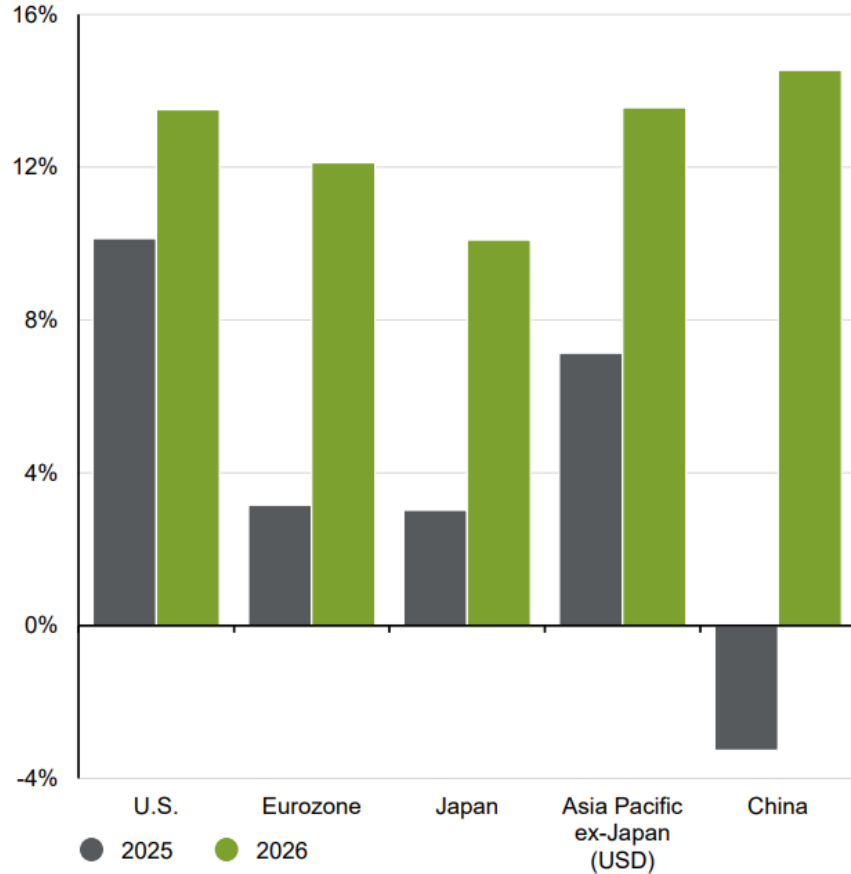
แหล่งข้อมูล: China Securities Index, FactSet, MSCI, Standard & Poor's, J.P. Morgan Asset Management ณ 30 ก.ย. 68 • ข้อมูลการประเมินมูลค่าทั้งหมดอ้างอิงจากข้อมูลดัชนี MSCI ยกเว้น U.S ที่อ้างอิงจากดัชนี S&P 500 และ China A ที่อ้างอิงจากดัชนี CSI 300 • อัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (P/E) และอัตราส่วนราคาหุ้นต่อมูลค่าทางบัญชี (P/B) อยู่ในรูปสกุลเงินท้องถิ่น • J.P. Morgan Asset Management Guide to the Markets – Asia ข้อมูล ณ 30 ก.ย. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมตลาดหุ้นทั่วโลกยังมีแรงหนุนจากแนวโน้มคาดการณ์กำไรสุทธิที่แข็งแกร่ง

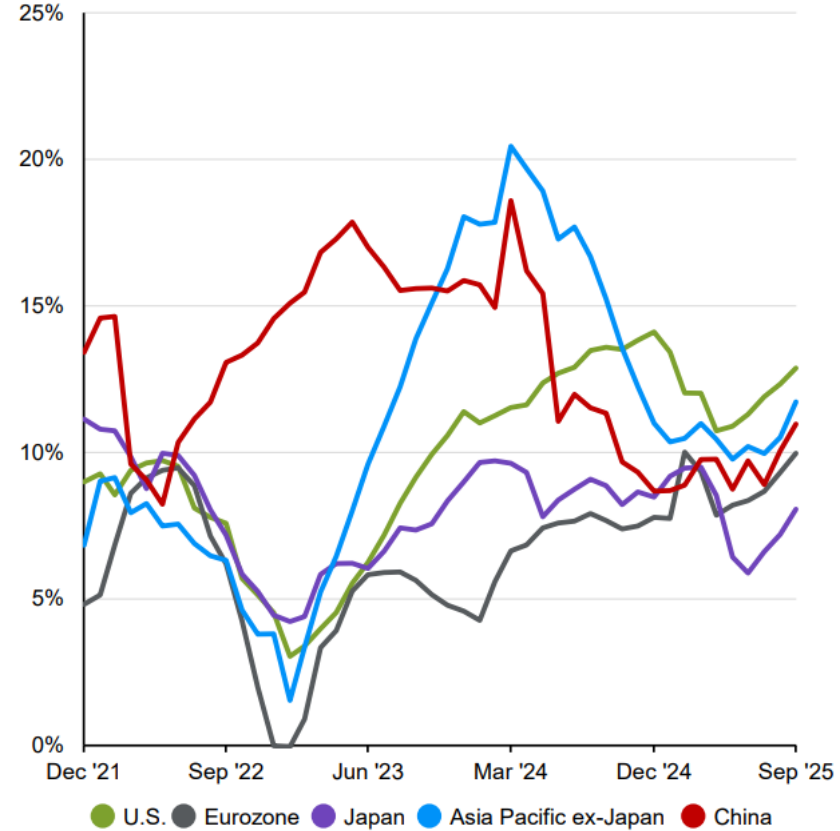
Earnings growth

Earnings per share, year-over-year change, consensus estimates



12-month forward earnings growth

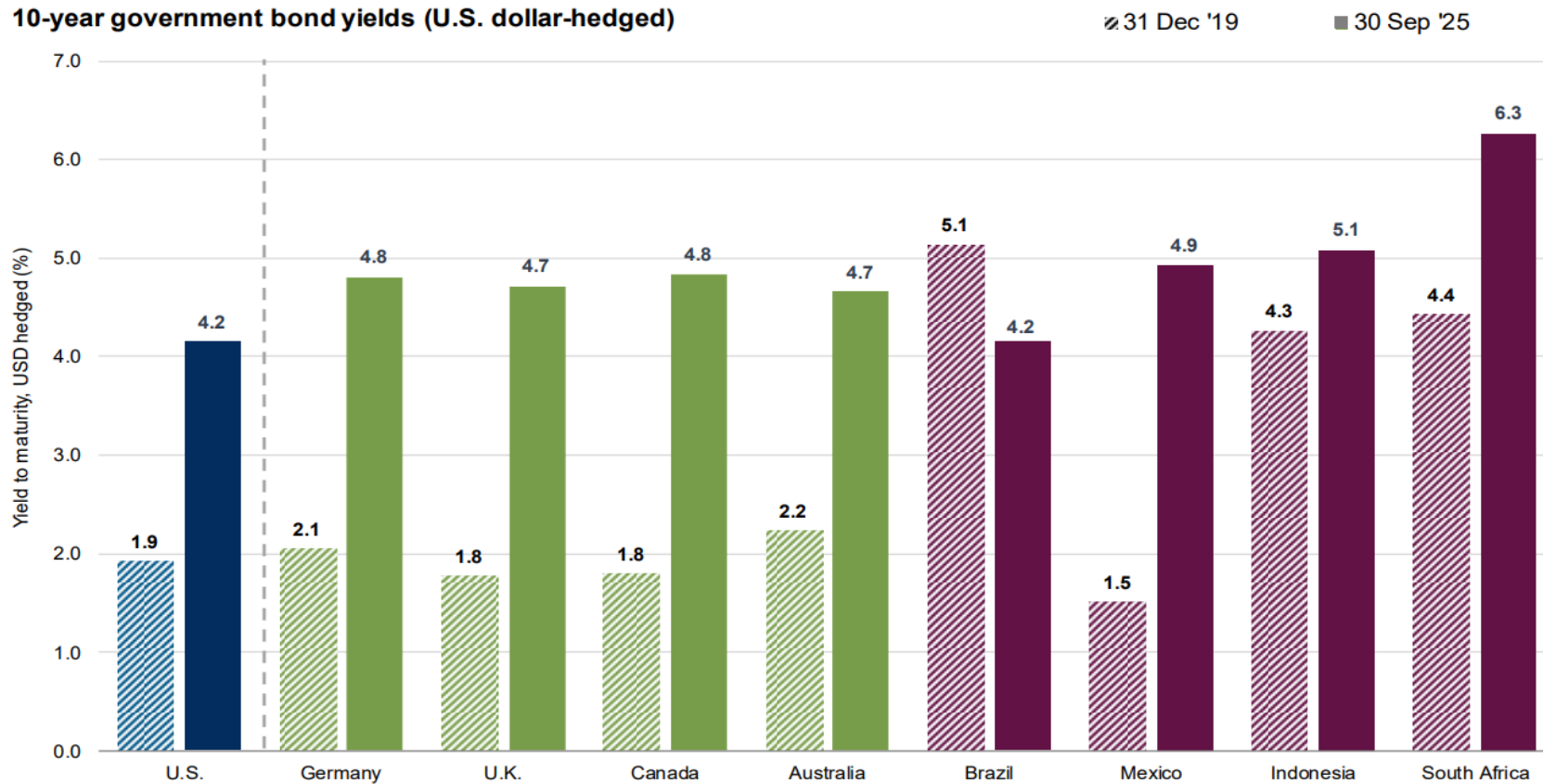
Earnings per share, year-over-year change, consensus estimates



แหล่งข้อมูล: FactSet, MSCI, Standard & Poor's, J.P. Morgan Asset Management ณ 30 ก.ย. 68 • โดยใช้ข้อมูลในการอ้างอิงดังนี้ U.S.: S&P 500 Index, eurozone: MSCI EMU Index, Asia Pacific ex-Japan: MSCI AC Asia Pacific ex-Japan Index, China equity: MSCI China Index • ข้อมูลประมาณการโดยนักวิเคราะห์ส่วนใหญ่ (consensus estimates) อ้างอิงจากข้อมูลการประมาณการรายปีจาก FactSet • J.P. Morgan Asset Management Guide to the Markets – Asia ข้อมูล ณ 30 ก.ย. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

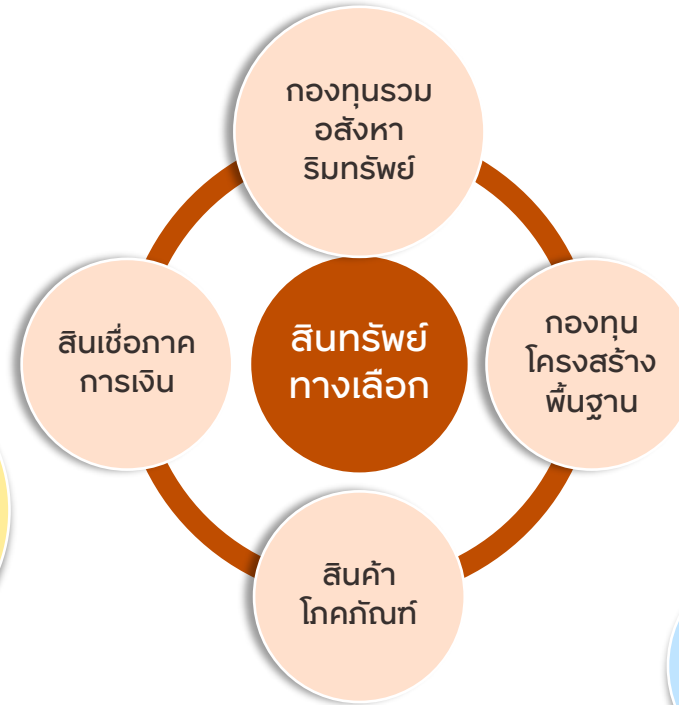
ตราสารหนี้ทั่วโลกยังมีระดับอัตราผลตอบแทนที่น่าดึงดูด พร้อมโอกาสการลงทุนที่หลากหลาย



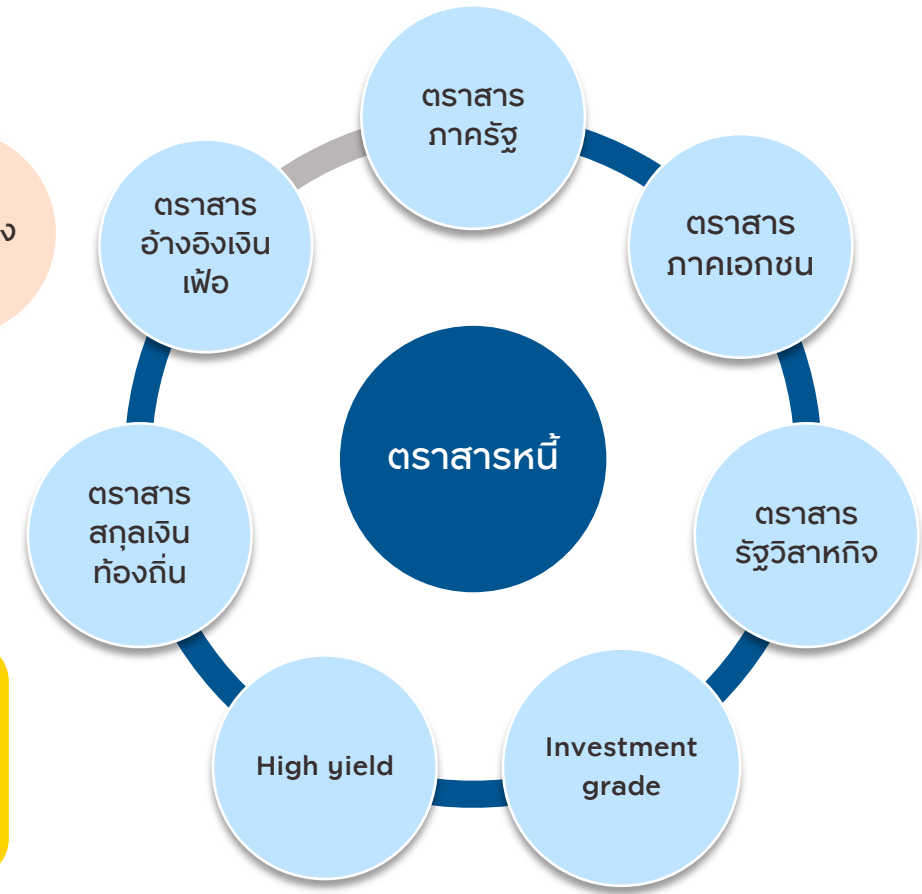
แหล่งข้อมูล: Bloomberg, PIMCO ณ 30 ก.ย. 68 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น • Yield to maturity (YTM) คือ อัตราผลตอบแทนเมื่อถือจนครบกำหนดอายุ • YTM พิจารณาจากมูลค่าปัจจุบันของยอดการจ่ายดอกเบี้ยในอนาคต • ดัชนีที่ใช้อ้างอิง ได้แก่ US: U.S. Generic 10Y Government Bond Index; Germany: German Generic 10Y Government Bond Index; U.K.: U.K. Generic 10Y Government Bond Index; Canada: Canadian Generic 10Y Government Bond Index; Australia: Australian Generic 10Y Government Bond Index; Brazil: Brazilian Generic 10Y Government Bond Index; Mexico: Mexican Generic 10Y Government Bond Index; Indonesia: Indonesian Generic 10Y Government Bond Index; South Africa: South Africa Generic 10Y Government Bond Index

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การจัดสรรพอร์ตการลงทุนสามารถช่วยกระจายความเสี่ยงไปพร้อมกับโอกาสในการสร้างผลตอบแทน



สินทรัพย์ทางการเงินมีความหลากหลายมากในปัจจุบัน ขณะที่แต่ละสินทรัพย์สามารถสร้างผลตอบแทนได้ดีในแต่ละสภาวะตลาดแตกต่างกันเช่นกัน



คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หัวข้อนำเสนอ

- ภาพรวมตลาดในปัจจุบัน และความน่าสนใจของการกระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์

กองทุนที่กระจายในหลากหลายประเภทสินทรัพย์ของ บลจ.กรุงศรี

- กลุ่มกองทุนกรุงศรี The one (KF1MILD, KF1MEAN, KF1MAX)
- กองทุน KFCORE
- กองทุน KFGDB และ KFGDA

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนที่กระจายในหลากหลายประเภทสินทรัพย์ของ บลจ. กรุงศรี

กลุ่มกองทุนกรุงศรี The One

ผสานจุดแข็งของกลุ่มกรุงศรี เพื่อสร้างสรรพคุณกลยุทธ์ การจัดสรรพอร์ตที่ดีที่สุด พร้อมปรับพอร์ตในเชิงรุก และ เปิดกว้างโอกาสการลงทุน ในทุกสินทรัพย์ทั่วโลก



KF1MILD

สำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ต่ำ ต้องการกระจายความเสี่ยงและโอกาส สร้างผลตอบแทนที่ดีกว่าเงินฝาก

KF1MEAN

สำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ปานกลาง ต้องการสร้างการเติบโตของเงินลงทุนในระยะยาว

KF1MAX

สำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูง ต้องการผลตอบแทนสูงสุด และสามารถรับความผันผวนได้

KFCORE

ลงทุนในกองทุนหลัก

BGF ESG Multi-Asset Fund

มีการกระจายการลงทุนในสินทรัพย์ต่างๆ ทั่วโลก พร้อมการจัดสรรพอร์ตเชิงรุก ทั้งการลงทุนทางตรง และผ่านกลยุทธ์ต่างๆ **ผสานด้วยการเพิ่มปัจจัยด้าน ESG**

ประกอบการพิจารณาลงทุน



KFGDB

ลงทุนในกองทุนหลัก
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50



- เป้าหมายความผันผวน 6% - 12%
- เหมาะสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ปานกลางถึงสูง

KFGDA

ลงทุนในกองทุนหลัก
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75

- เป้าหมายความผันผวน 10% - 16%
- เหมาะสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูง

ลงทุนอย่างยืดหยุ่น
เพื่อความยั่งยืน

ในหลากหลายสินทรัพย์
ทั่วโลก ด้วยกลยุทธ์เพื่อ
รับมือในทุกสภาวะตลาด



แหล่งข้อมูล: BlackRock, Allianz Global Investors, บลจ. กรุงศรี ณ ต.ค. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุน KF1MILD, KF1MEAN, KF1MAX, KFCORE, KFGDB, KFGDA ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ความแตกต่างด้านกลยุทธ์การลงทุน

	กลุ่มกองทุนกรุงศรี The One			KFCORE	KFGDB	KFGDA
	KF1MILD	KF1MEAN	KF1MAX			
กองทุนหลัก	กระจายการลงทุนในกองทุนรวมอย่างน้อย 2 กองทุนขึ้นไป			BGF ESG Multi-Asset Fund	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75
กลยุทธ์การลงทุน	กลยุทธ์การลงทุนที่สร้างสรรค์มาจากการผสานจุดแข็งของกลุ่มกรุงศรี พร้อมทั้งกระจายการลงทุนในเชิงรุก ด้วยกรอบการลงทุนที่เปิดกว้างหลายสินทรัพย์ทั่วโลก และปรับสัดส่วนการลงทุนอย่างยืดหยุ่นตามสภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงไป			การจัดสรรพอร์ตเชิงรุก ทั้งการลงทุนทางตรง และผ่านกลยุทธ์ต่างๆ ผสานด้วยการเพิ่มปัจจัยด้าน ESG ประกอบการพิจารณาลงทุน	ลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ทั่วโลก ผสานจุดเด่นด้านการนำปัจจัยด้านความยั่งยืนเข้ามาพิจารณาตลอดทั้งกระบวนการลงทุน และเน้นควบคุมความผันผวนให้อยู่ภายใต้กรอบที่กำหนด	
กรอบการลงทุนในแต่ละสินทรัพย์	ตราสารหนี้: 60-85% หุ้น: 15-35% สินทรัพย์ทางเลือก: 0-10%	ตราสารหนี้: 35-65% หุ้น: 30-60% สินทรัพย์ทางเลือก: 0-10%	ตราสารหนี้: 15-40% หุ้น: 50-80% สินทรัพย์ทางเลือก: 0-10%	ตราสารหนี้: 20-80% หุ้น: 20-80% สินทรัพย์ทางเลือก: 0-20% เงินสด: 0-20%	ลงทุนได้หลากหลายสินทรัพย์ เช่น หุ้นตราสารหนี้ และสินทรัพย์ทางเลือก ซึ่งสามารถลงทุนในหุ้นสัดส่วนตั้งแต่ 0-100%	ลงทุนได้หลากหลายสินทรัพย์ เช่น หุ้นตราสารหนี้ และสินทรัพย์ทางเลือก ซึ่งยืดหยุ่นลงทุนในหุ้นสัดส่วนตั้งแต่ 0-125%*
สัดส่วนการลงทุนในปัจจุบัน	ตราสารหนี้: 63.6% หุ้น: 31% สินทรัพย์ทางเลือก: 5.4%	ตราสารหนี้: 45.3% หุ้น: 49.4% สินทรัพย์ทางเลือก: 5%	ตราสารหนี้: 28.5% หุ้น: 67% สินทรัพย์ทางเลือก: 4.5%	ตราสารหนี้: 34.28% หุ้น: 55.03% สินทรัพย์ทางเลือก: 4.94% อื่นๆ: 4.57% เงินสดและตราสารอนุพันธ์: 1.17%	ตราสารหนี้: 47.2% หุ้น: 65.1% สินทรัพย์ทางเลือกอื่นๆ: 3.8% สินค้าโภคภัณฑ์: 6.1%	ตราสารหนี้: 18.6% หุ้น: 97.5% สินทรัพย์ทางเลือกอื่นๆ: 4% สินค้าโภคภัณฑ์: 6%
ระดับความผันผวนตามเป้าหมาย	3% - 4%	5% - 7%	9% - 12%	N/A	6% - 12%	10% - 16%

แหล่งข้อมูล: บลจ. กรุงศรี, BlackRock, Allianz Global Investors ณ 30 ก.ย. 68 ทั้งนี้ *สัดส่วนการลงทุนในหุ้นของกองทุน Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 อาจเพิ่มได้สูงสุดถึง 125% โดยการใช้ตราสารอนุพันธ์ • ข้อมูลกรอบกลยุทธ์การลงทุน อาจแตกต่างจากพอร์ตการลงทุนจริง โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนในแต่ละช่วงเวลา
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุน KF1MILD, KF1MEAN, KF1MAX, KFCORE, KFGDB, KFGDA ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

หัวข้อนำเสนอ

- ภาพรวมตลาดในปัจจุบัน และความน่าสนใจของการกระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์
- กองทุนที่กระจายในหลากหลายประเภทสินทรัพย์ของ บลจ.กรุงศรี

กลุ่มกองทุนกรุงศรี The one (KF1MILD, KF1MEAN, KF1MAX)

- กองทุน KFCORE
- กองทุน KFGDB และ KFGDA

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนกลุ่มกรุงศรี The one

ผลงานพลังกลุ่มกรุงศรี เพิ่มมุมมองเชิงลึก รุกทุกโอกาสการลงทุน

- ผลงานจุดแข็งของกลุ่มกรุงศรีเพื่อสร้างสรรคกลยุทธ์การจัดสรรพอร์ตที่ดีที่สุด
- เข้าถึงทุกโอกาส ด้วยกรอบการลงทุนที่เปิดกว้างในหลากหลายสินทรัพย์ทั่วโลก
- การปรับพอร์ตในเชิงรุกสอดคล้องกับภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว



กองทุนเปิดกรุงศรี
The One Mild
KF1MILD

ระดับความเสี่ยงต่ำ
ระดับความผันผวน: **3%-4%**

กรอบการลงทุนเชิงกลยุทธ์		ตราสารหนี้	หุ้นและอื่นๆ	กรอบน้ำหนักการลงทุนรายสินทรัพย์	ตราสารหนี้	60%-85%
70%	30%				หุ้น	15%-35%
					สินทรัพย์ทางเลือก	0%-10%

กองทุนเปิดกรุงศรี
The One Mean
KF1MEAN

ระดับความเสี่ยงปานกลาง
ระดับความผันผวน: **5%-7%**

กรอบการลงทุนเชิงกลยุทธ์		ตราสารหนี้	หุ้นและอื่นๆ	กรอบน้ำหนักการลงทุนรายสินทรัพย์	ตราสารหนี้	35%-65%
50%	50%				หุ้น	30%-60%
					สินทรัพย์ทางเลือก	0%-10%

กองทุนเปิดกรุงศรี
The One Max
KF1MAX

ระดับความเสี่ยงสูง
ระดับความผันผวน: **9%-12%**

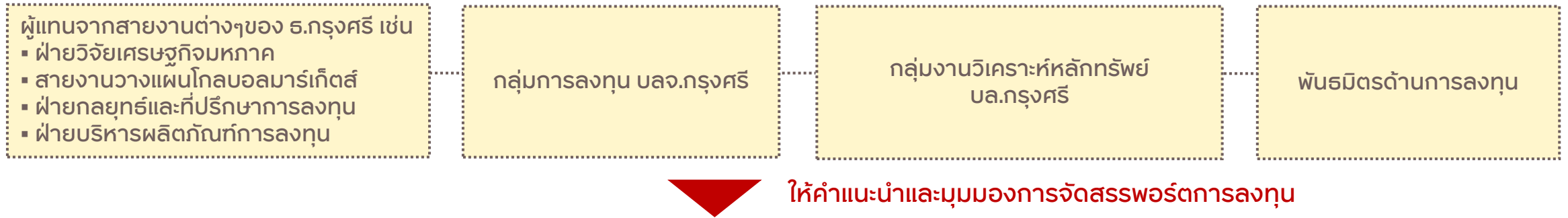
กรอบการลงทุนเชิงกลยุทธ์		ตราสารหนี้	หุ้นและอื่นๆ	กรอบน้ำหนักการลงทุนรายสินทรัพย์	ตราสารหนี้	15%-40%
20%	80%				หุ้น	50%-80%
					สินทรัพย์ทางเลือก	0%-10%

แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ ต.ค. 68 • ข้อมูลข้างต้นเป็นเพียงกรอบการลงทุน ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงและแตกต่างจากพอร์ตการลงทุนจริง • ข้อมูลความผันผวนใช้เพื่อประกอบคำอธิบายกลยุทธ์การลงทุนของกองทุนบนกรอบระยะเวลาการลงทุน 3-5 ปี เท่านั้น

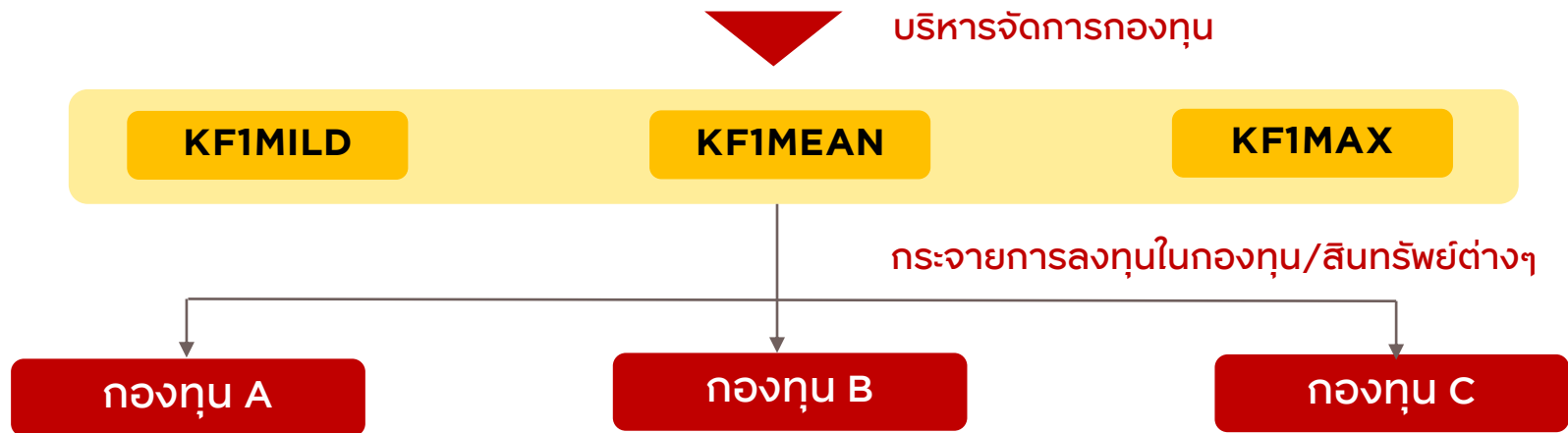
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

โครงสร้างการลงทุนที่ผสานจุดแข็งของกลุ่มกรุงศรี

ที่ปรึกษาการลงทุน คณะกรรมการการลงทุนของกรุงศรี กรุ๊ป



ผู้จัดการกองทุน ทีมผู้จัดการกองทุนบล.กรุงศรี



คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

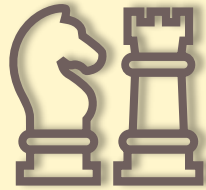
กระบวนการลงทุนเพื่อสร้างสรรค์กลยุทธ์การลงทุนที่ดีที่สุด



กำหนดกรอบการลงทุน เชิงกลยุทธ์ (SAA) และกองทุน ในกลุ่มพิจารณาลงทุน

- คณะกรรมการการลงทุนของ
กรุงศรี กรุ๊ป (คณะกรรมการฯ)
หารือเพื่อกำหนดการลงทุนเชิง
กลยุทธ์ (SAA) โดยมีการทบทวน
เป็นรายปี
- คณะกรรมการฯ พิจารณาและ
คัดเลือกกองทุนในกลุ่มพิจารณา
การลงทุนเพื่อเป็นตัวแทนของ
สินทรัพย์ โดยทบทวนเป็นรายปี

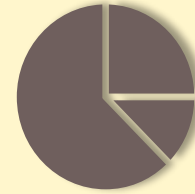
STEP 1



กำหนดมุมมองเชิงแทคติก (TAA) และกลุ่มกองทุน ที่ผ่านเกณฑ์การพิจารณา

- คณะกรรมการฯ หารือมุมมอง
การลงทุนเชิงแทคติก (TAA)
เพื่อสรุปมุมมองการลงทุนใน
แต่ละสินทรัพย์และกลุ่มกองทุน
ที่ผ่านเกณฑ์พิจารณาลงทุน
- การทบทวนจะจัดทำเป็นราย
เดือน

STEP 2



สร้างพอร์ตการลงทุน ตามมุมมองของ ผู้จัดการกองทุน

- ทีมผู้จัดการกองทุนกำหนด
กลยุทธ์และจัดสรรน้ำหนัก
การลงทุนในแต่ละสินทรัพย์/
กองทุน
- การจัดสรรน้ำหนักและกลยุทธ์
การลงทุนจะยังคงอยู่ในกรอบที่
คณะกรรมการฯ หารือร่วมกัน
แต่ผู้จัดการกองทุนมีความเป็น
อิสระในการกำหนดน้ำหนักและ
คัดเลือกกองทุนตามดุลยพินิจ

STEP 3



การลงทุน การติดตามพอร์ต ทบทวนกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนจะมีการกระจาย
การลงทุนในกองทุนต่างๆ
ภายใต้กรอบการลงทุนที่กำหนด
- ผู้จัดการกองทุนจะมีการปรับ
พอร์ตการลงทุนอย่างเป็นประจำ
หากน้ำหนักการลงทุนมีความ
เบี่ยงเบนไปจากกรอบที่กำหนด
- ผู้จัดการกองทุนจะปรับพอร์ต
การลงทุนเป็นรายเดือน

STEP 4

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

มุมมองการลงทุนในปัจจุบัน

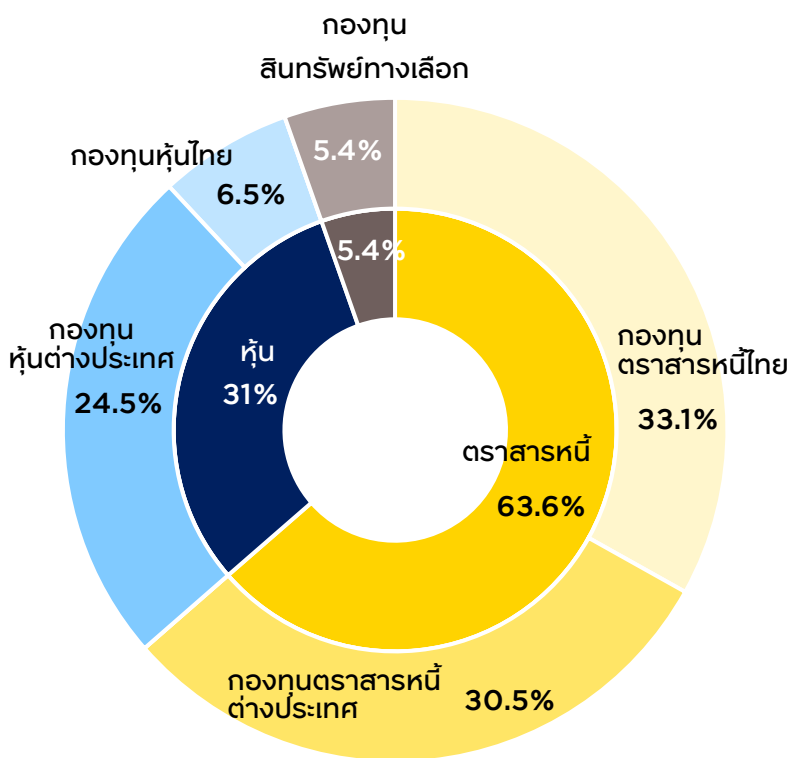
ประเภทสินทรัพย์	มุมมองการลงทุน	UW	Slightly UW	Neutral	Slightly OW	OW
ตราสารตลาดเงิน	กองทุนตราสารตลาดเงินยังคงให้ผลตอบแทนที่สม่ำเสมอและช่วยลดความผันผวนของพอร์ตการลงทุนในช่วงที่ตลาดมีความไม่แน่นอนได้		●			
ตราสารหนี้						
ตราสารหนี้ในประเทศ	คาดว่ากก. อาจมีโอกาสปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงได้อีก 1 ครั้งในปีนี้ หลังจากที่ปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงต่อเนื่อง โดยอัตราเงินเฟ้อยังอยู่ในระดับต่ำ ขณะที่อัตราผลตอบแทนของตลาดตราสารหนี้ไทยปรับลดลงมาอยู่ในระดับค่อนข้างต่ำแล้ว			●		
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	Fed ได้เข้าสู่วัฏจักรการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเรียบร้อยแล้ว และมีมุมมองว่ามีโอกาสที่ Fed จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงได้อีก 2 ครั้งในปีนี้ ทว่าตลาดยังมีความผันผวนจากความไม่แน่นอนด้านนโยบายการค้าของทรัมป์ ซึ่งจะเป็นแรงกดดันต่อเงินเฟ้อและแนวโน้มการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของ Fed				●	
หุ้น						
หุ้นในประเทศ	ตลาดหุ้นไทยได้รับแรงส่งจากความเชื่อมั่นของนักลงทุนที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น จากความคาดหวังด้านนโยบายจากครม. ชุดใหม่ที่อาจมากระตุ้นเศรษฐกิจต่อได้ รวมถึงการปรับลดดอกเบี้ยของกก.			●		
หุ้นต่างประเทศ	รายงานผลกำไรสุทธิโดยรวมยังคงแข็งแกร่ง โดยเฉพาะกลุ่มหุ้นเติบโต อีกทั้งธนาคารกลางยังมีโอกาสปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพื่อพยุงเศรษฐกิจในระยะข้างหน้า โดยมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นจีนมากที่สุด ซึ่งได้รับแรงส่งจากการที่รัฐบาลออกมาให้ความสำคัญต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจอีกครั้ง			●		
สินทรัพย์ทางเลือก	การลงทุนในสินทรัพย์ทางเลือกสามารถช่วยลดความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนลงได้ โดยทองคำยังคงเป็นสินทรัพย์ที่เหมาะสมสำหรับการกระจายความเสี่ยงการลงทุน ขณะที่กลุ่ม REITs มีความน่าสนใจมากขึ้น หลังจากมีแนวโน้มเกี่ยวกับโอกาสในการปรับลดอัตราดอกเบี้ย			●		

แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ 30 ก.ย. 68 หมายเหตุ: ข้อมูลข้างต้นเป็นเพียงกรอบการลงทุน ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงและแตกต่างจากพอร์ตการลงทุนจริง

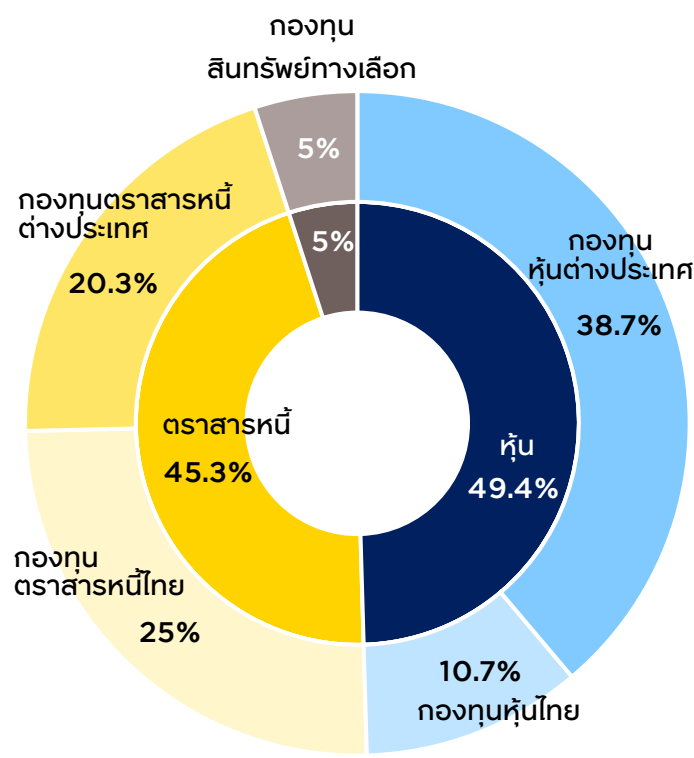
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การกระจายการลงทุนของพอร์ตการลงทุนอย่างยืดหยุ่น

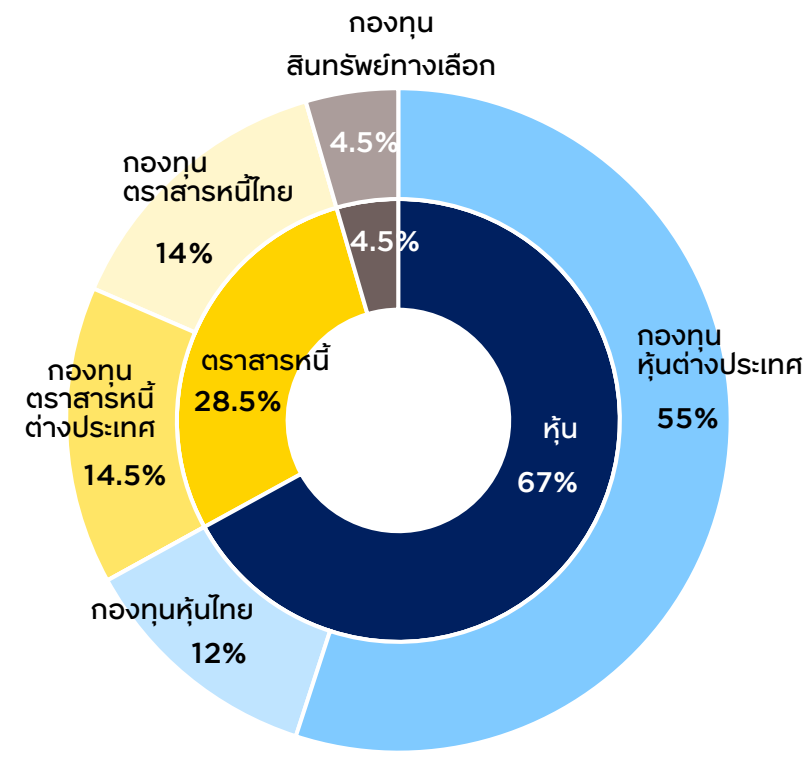
กองทุนเปิดกรุงศรี The One Mild (KF1MILD)



กองทุนเปิดกรุงศรี The One Mean (KF1MEAN)



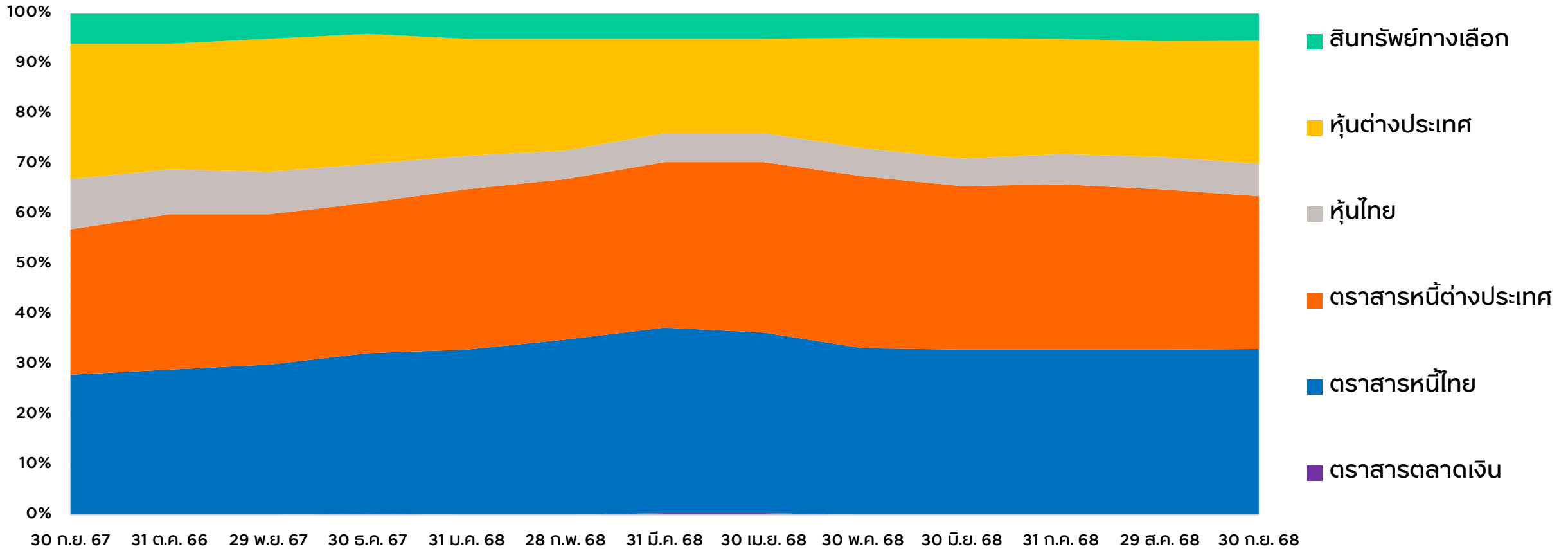
กองทุนเปิดกรุงศรี The One Max (KF1MAX)



แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ 30 ก.ย. 68 • พอร์ตการลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงในแต่ละช่วงเวลาขึ้นอยู่กับสภาวะตลาดและมุมมองของผู้จัดการกองทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

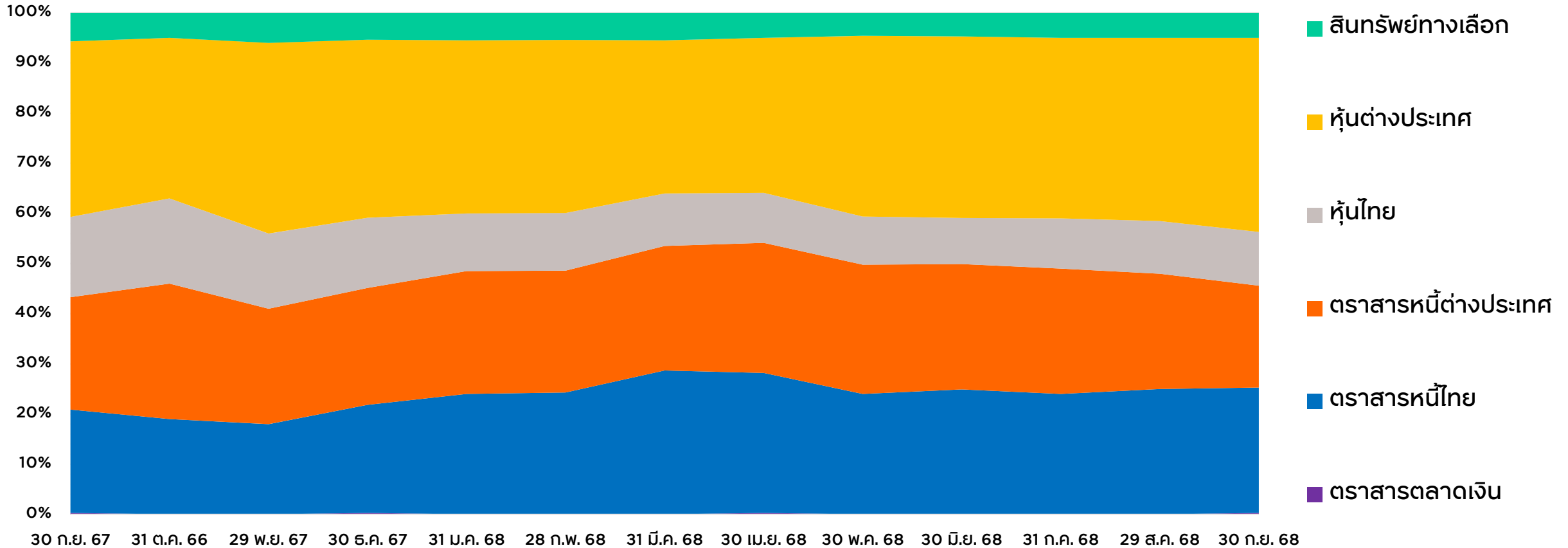
KF1MILD - Monthly Allocation (%)



แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ 30 ก.ย. 68 • ข้อมูลที่แสดงข้างต้นเป็นข้อมูล ณ วันสิ้นเดือนทำการของเดือนนั้นๆ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

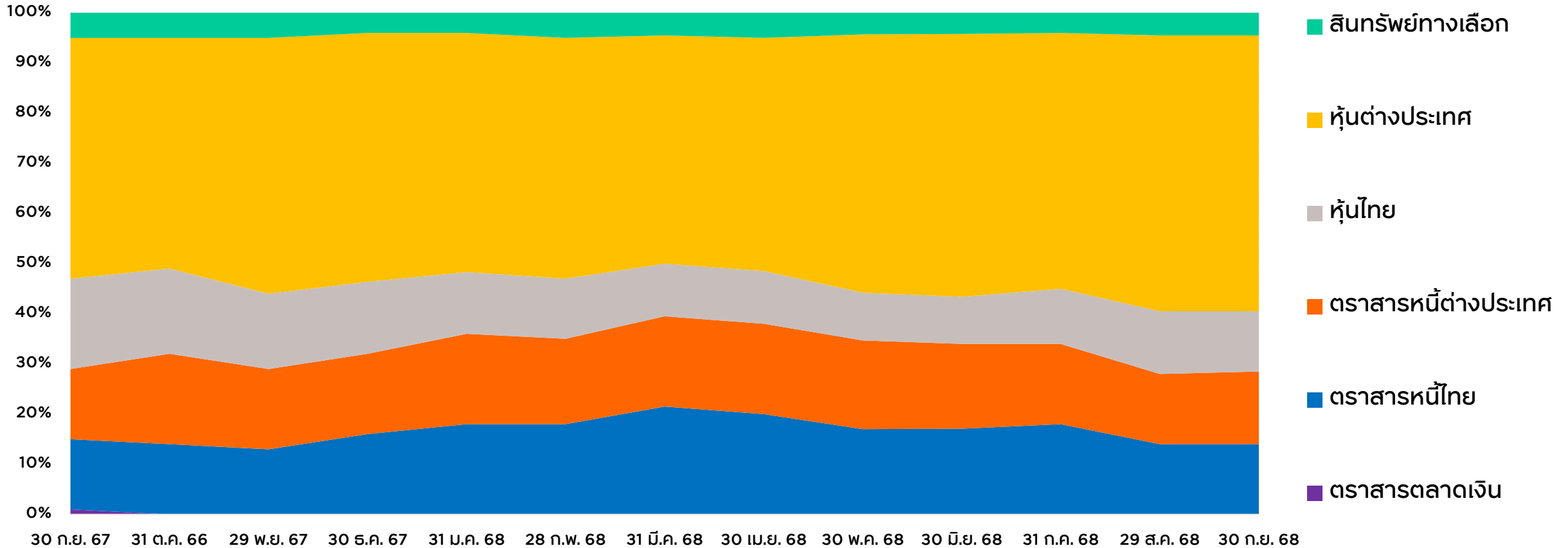
KF1MEAN - Monthly Allocation (%)



แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ 30 ก.ย. 68 • ข้อมูลที่แสดงข้างต้นเป็นข้อมูล ณ วันสิ้นเดือนทำการของเดือนนั้นๆ

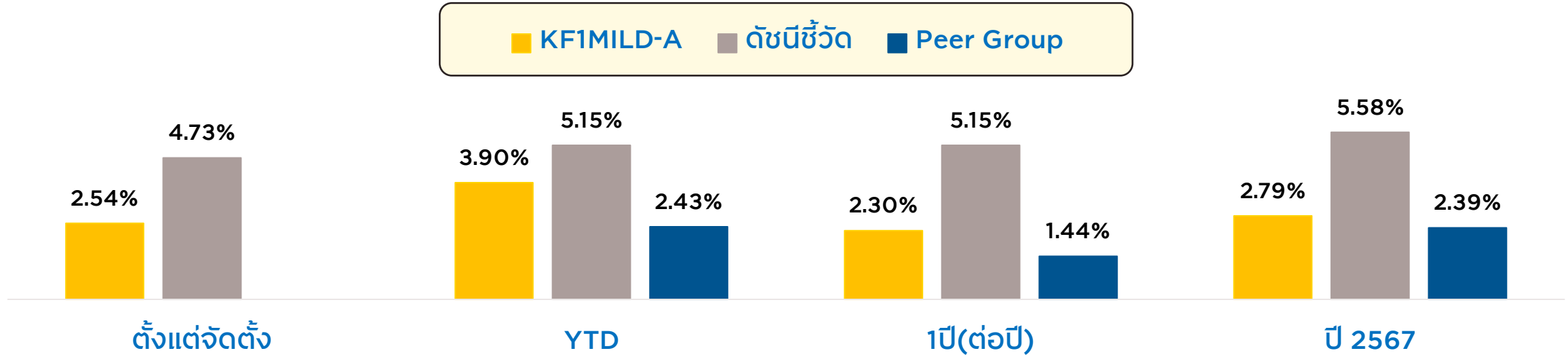
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

KF1MAX - Monthly Allocation (%)



แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ 30 ก.ย. 68 • ข้อมูลที่แสดงข้างต้นเป็นข้อมูล ณ วันสิ้นเดือนทำการของเดือนนั้นๆ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

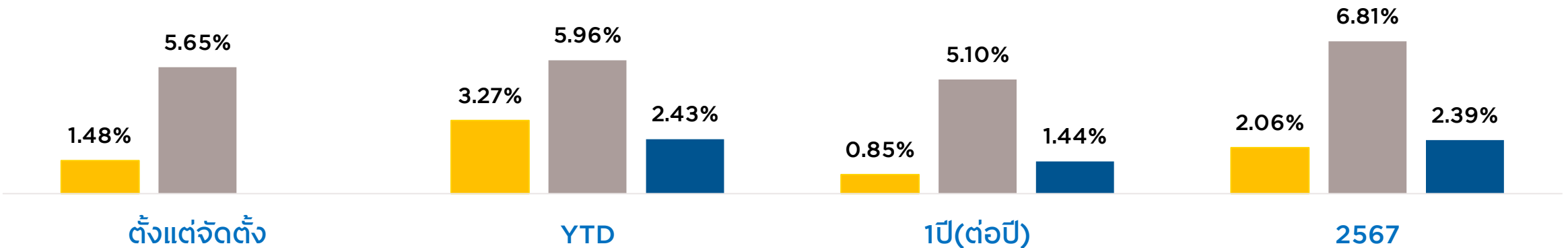


เปรียบเทียบความผันผวนย้อนหลัง (%)

	ตั้งแต่จัดตั้ง	YTD	1 ปี (ต่อปี)	2567
KF1MILD-A	3.48%	4.18%	3.98%	3.59%
ดัชนีชี้วัด	2.91%	3.83%	3.50%	2.51%

แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ 30 ก.ย. 68 • กองทุน KF1MILD-A จัดตั้งเมื่อ 22 ก.พ. 66 • ดัชนีชี้วัด คือ (1) ดัชนีพันธบัตรที่มีอายุคงที่ (ZRR) อายุประมาณ 3 เดือน สัดส่วน 20.00% (2) ThaiBMA Government Bond Index (TR) อายุ 1-3 ปี สัดส่วน 50.00% (3) ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) สัดส่วน 14.00% (4) ดัชนี Morningstar DM TME NR USD สัดส่วน 11.00% ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (5) ผลการดำเนินงานของ SPDR Gold Share ETF สัดส่วน 5.00% ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน • Peer Group คือ ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกันตามกลุ่ม Moderate Allocation • ผลการดำเนินงานนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



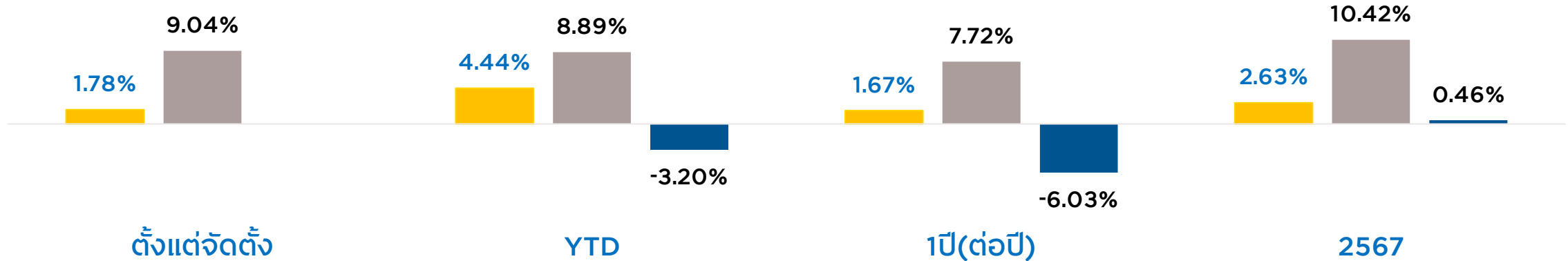
เปรียบเทียบความผันผวนย้อนหลัง (%)

	ตั้งแต่จัดตั้ง	YTD	1 ปี (ต่อปี)	2567
KF1MEAN-A	5.16%	6.35%	5.90%	4.82%
ดัชนีชี้วัด	5.11%	6.77%	6.16%	4.31%

แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ 30 ก.ย. 68 • กองทุน KF1MEAN-A จัดตั้งเมื่อ 22 ก.พ. 66 • ดัชนีชี้วัด คือ (1) ดัชนีพันธบัตรที่มีอายุคงที่ (ZRR) อายุประมาณ 3 เดือน สัดส่วน 10.00% (2) ThaiBMA Government Bond Index (TR) อายุ 1-3 ปี สัดส่วน 30.00% (3) ดัชนี Morningstar US Core Bond TR USD สัดส่วน 10.00% ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (4) ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) สัดส่วน 25.00% (5) ดัชนี Morningstar DM TME NR USD สัดส่วน 20.00% ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (6) ผลการดำเนินงานของ SPDR Gold Share ETF สัดส่วน 5.00% ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน • Peer Group คือ ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกันตามกลุ่ม Moderate Allocation • ผลการดำเนินงานนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

■ KF1MAX-A ■ ดัชนีชี้วัด ■ Peer Group



เปรียบเทียบความผันผวนย้อนหลัง (%)

	ตั้งแต่จัดตั้ง	YTD	1 ปี (ต่อปี)	2567
KF1MAX-A	6.89%	8.44%	7.75%	6.14%
ดัชนีชี้วัด	8.02%	10.68%	9.68%	6.76%

แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ 30 ก.ย. 68 • กองทุน KF1MAX-A จัดตั้งเมื่อ 22 ก.พ. 66 • ดัชนีชี้วัด คือ (1) ดัชนีพันธบัตรที่มีอายุคงที่ (ZRR) อายุประมาณ 3 เดือน สัดส่วน 5.00% (2) ThaiBMA Government Bond Index (TR) อายุ 1-3 ปี สัดส่วน 10.00% (3) ดัชนี Morningstar US Core Bond TR USD สัดส่วน 5.00% ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (4) ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) สัดส่วน 33.00% (5) ดัชนี Morningstar DM TME NR USD สัดส่วน 40.00% ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (6) ผลการดำเนินงานของ SPDR Gold Share ETF สัดส่วน 7.00% ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน • Peer Group คือ ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกันตามกลุ่ม Aggressive Allocation • ผลการดำเนินงานนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	KF1MILD	KF1MEAN	KF1MAX
นโยบายการลงทุน	กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวม และ/หรือกองทุนรวมอิตาลีเอฟทิงในและ/หรือต่างประเทศที่มีนโยบายการลงทุนในทรัพย์สินอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง อย่างน้อย 2 กองทุน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV โดยลงทุนในกองทุนใดกองทุนหนึ่ง โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของ NAV ทั้งนี้ สัดส่วนการขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน		
กรอบกลยุทธ์การลงทุน	ตราสารหนี้: 60%-85% หุ้น: 15%-35% สินทรัพย์ทางเลือก: 0%-10%	ตราสารหนี้: 35%-65% หุ้น: 30%-60% สินทรัพย์ทางเลือก: 0%-10%	ตราสารหนี้: 15%-40% หุ้น: 50%-80% สินทรัพย์ทางเลือก: 0%-10%
เงินลงทุนขั้นต่ำ	หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า (A): 500 บาท หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (I): ไม่กำหนด		
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ: ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: 0.5350%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์: ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0214%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน: ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ: ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: 1.0700%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์: ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0214%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน: ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ: ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: 1.3375%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์: ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0214%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน: ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า 0.50%, หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบัน: ไม่กำหนด) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)		

กรอบกลยุทธ์การลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงและแตกต่างจากพอร์ตการลงทุนจริง โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน • ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

หัวข้อนำเสนอ

- ภาพรวมตลาดในปัจจุบัน และความน่าสนใจของการกระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์
- กองทุนที่กระจายในหลากหลายประเภทสินทรัพย์ของ บลจ.กรุงศรี
 - กลุ่มกองทุนกรุงศรี The one (KF1MILD, KF1MEAN, KF1MAX)

กองทุน KFCORE

- กองทุน KFGDB และ KFGDA

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลคอร์โวลเคชั่น (KFCORE)

พอร์ตการลงทุนที่ยืดหยุ่น พร้อมผสานความแข็งแกร่งด้วยธำมการลงทุน ESG



ลงทุนในกองทุนต่างประเทศ BGF ESG Multi-Asset Fund (กองทุนหลัก)

บริหารโดย BlackRock ผู้จัดการกองทุนระดับโลก ด้วยแนวทางการลงทุนที่ยืดหยุ่นและเชิงรุก ทำให้กองทุนสามารถจัดสรรพอร์ตการลงทุนให้สอดคล้องกับภาวะตลาดในแต่ละช่วงเวลา โดยกระจายการลงทุนทั้งในตราสารหนี้ หุ้น และสินทรัพย์ทางเลือก

พอร์ตที่มีความยืดหยุ่น เน้นการจัดการในเชิงรุก



ความสามารถในการสร้างผลตอบแทนในภาวะตลาดที่มีความแตกต่าง โดยมีเป้าหมายในการคว้าโอกาสและก้าวข้ามอุปสรรคต่างๆของการลงทุน โดยพิจารณาจากการสร้างผลตอบแทนที่ดีปรับด้วยความเสี่ยง

เสริมการลงทุนอย่างยั่งยืนด้วย ธำ ESG

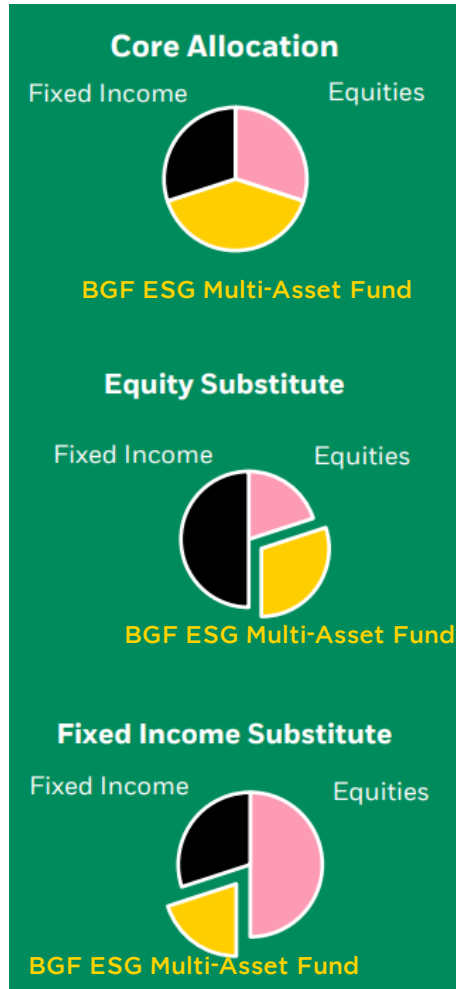


การลงทุนอย่างมีเป้าหมายเพื่ออนาคตที่ดีขึ้นสำหรับโลกและคนในยุคต่อไป โดยให้ความสำคัญและนำนโยบายด้านความยั่งยืน (ESG Policy) มาประกอบการพิจารณาในการลงทุน

แหล่งข้อมูล: BlackRock ณ 30 ก.ย. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

BGF ESG Multi-Asset Fund...กองทุนที่ออกแบบมาเพื่อเสริมความแข็งแกร่งให้กับพอร์ตการลงทุน



สินทรัพย์หลักของพอร์ตการลงทุน

ทางเลือกการลงทุนที่ตอบโจทย์
ความท้าทายในตลาด และเหนือกว่า
การลงทุนแบบดั้งเดิม

- > การเติบโตที่น่าดึงดูด
- > การกระจายความเสี่ยงที่ดีกว่า
- > การลดความผันผวนโดยรวมของพอร์ตการลงทุน
- > การเสริมสร้างความยั่งยืนให้กับพอร์ตการลงทุน

สร้างการเติบโต

ด้วยความผันผวนที่ต่ำกว่าการลงทุนในหุ้น
ลดความเสี่ยงจากการลงทุนในหุ้น
เพื่อเส้นทางการลงทุนที่ราบรื่นยิ่งขึ้น

- > การกระจายความเสี่ยงที่ดีกว่า
- > ความยืดหยุ่นในการจัดสรรพอร์ตการลงทุน
- > การควบคุมความเสี่ยงขาลง
- > การให้ความสำคัญกับปัจจัยด้าน ESG

การลงทุนทางเลือกเพื่อทดแทนตราสารหนี้ เอกชนหรือตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง

การเข้าถึงการเติบโต ด้วยทางเลือก
การลงทุนที่มีการกระจายความเสี่ยงมากขึ้น

- > การกระจายความเสี่ยงที่ดีกว่า
- > ความผันผวนที่ต่ำกว่า
- > การให้ความสำคัญกับปัจจัยด้าน ESG

แหล่งข้อมูล: BlackRock ณ 30 ก.ย. 68 • ข้อมูลที่แสดงข้างต้นเป็นข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ในอนาคต

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กระบวนการลงทุนที่แข็งแกร่งและยืดหยุ่น โดยเน้น ESG เป็นหัวใจหลัก



การจัดสรรส่วนการลงทุน

กรอบการลงทุน

การใช้มุมมองแบบ top-down โดยใช้ปัจจัยเชิงเศรษฐกิจมหภาคในการค้นหาธีมการลงทุนที่น่าสนใจ



การวิเคราะห์มุมมองเชิงเศรษฐกิจมหภาครายไตรมาส



การประชุม และการวิจัยรายสัปดาห์



การวิจัยและวิเคราะห์รายวัน



การดำเนินการ

การคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุน

ตัดสินใจเลือกวิธีการที่สะท้อนถึงมุมมองการลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพสูงสุด



การพิจารณาข้อจำกัดด้านเวลา, ต้นทุน และสภาพคล่อง



การลงทุนที่เปิดกว้างทั้งเชิงรุกและเชิงรับ รวมถึงการลงทุนทั้งทางตรงและการผสมผสาน



การใช้ข้อมูลที่มีอยู่ หรือการกำหนดการลงทุนแบบเฉพาะ



การบริหารความเสี่ยง

การให้น้ำหนักการลงทุน

การปรับสัดส่วนลงทุนตามความเชื่อมั่นและองค์ประกอบของพอร์ตการลงทุนบนระดับความเสี่ยงที่เหมาะสม



ผสมผสานข้อมูลเชิงลึกทั้งในเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณ



พิจารณามุมมองควบคู่ไปกับสภาพแวดล้อมของตลาด

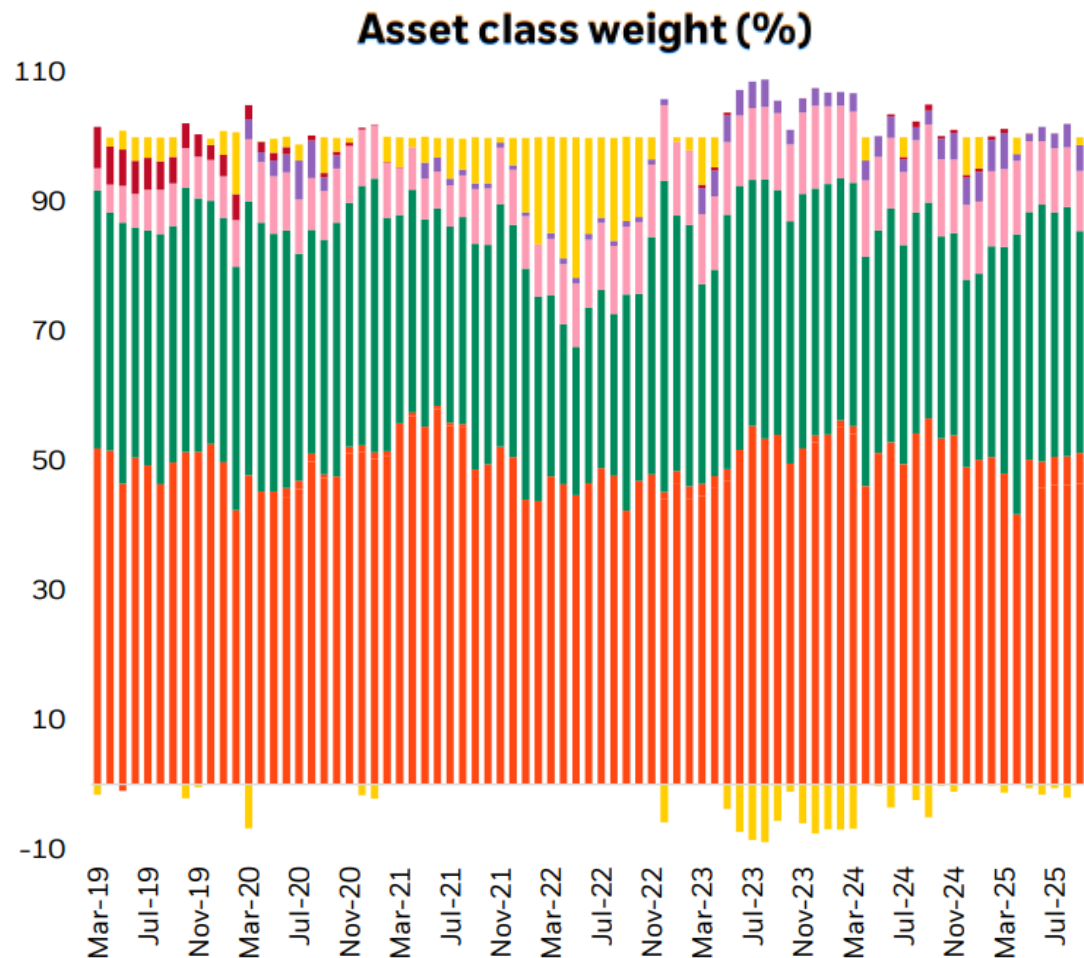


ความร่วมมือกับทีมวิจัยของ BlackRock

แหล่งข้อมูล: BlackRock ณ 30 ก.ย. 68 • ข้อมูลที่แสดงข้างต้นเป็นข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ในอนาคต

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนเชิงรุก สอดคล้องกับสถานะตลาดที่เปลี่ยนแปลงไป



Asset Class	30/09	Historic*	
		Max	Min
Cash	1.2%	21.7%	-8.9%
Volatility Strategies	0.0%	6.4%	0.0%
Commodities	4.0%	6.0%	0.0%
Alternatives	9.3%	12.8%	3.4%
Fixed Income	34.3%	48.1%	22.9%
Equities	51.2%	58.5%	41.8%

แหล่งข้อมูล: BlackRock ณ 30 ก.ย. 68 • ข้อมูลที่แสดงข้างต้นเป็นข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ในอนาคต • การกระจายการลงทุนและการจัดสัดส่วนการลงทุนอาจไม่สามารถช่วยปกป้องความเสี่ยงของตลาดได้ทั้งหมด • *Historic maximum และ minimum allocation อ้างอิงจากช่วงเวลาตั้งแต่ 31 มี.ค. 62 – 30 ก.ย. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมพอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามรายประเภทสินทรัพย์

	Weight (%)
Equities	51.2%
Developed Markets	46.4%
BlackRock Systematic Active Equity Portfolio	26.6%
BlackRock Global Unconstrained Equity Portfolio	7.5%
S&P ESG 500 Futures	3.0%
Japanese High Dividend Equity Basket	1.8%
Employee Sentiment Equity Basket	1.8%
Mega-Cap Tech Equity Basket	1.5%
Sustainable Energy Equity Basket	1.5%
Enterprise Tech Equity Basket	1.5%
Safety & Security Equity Basket	1.3%
AI Ecosystem Equity Basket	1.3%
Gold Miners Equity Basket	1.1%
S&P 500 Put Spread	0.0%
Euro Stoxx 50 Futures	-2.3%
Emerging Markets	4.8%
EM Equity Futures	4.8%
Fixed Income	34.3%
BlackRock ESG Fixed Income Portfolio	27.3%
BlackRock High Yield Portfolio	6.3%
US Government Bonds	4.0%
UK Government Bonds	1.5%
Sovereign CDS Basket	1.0%
European Yield Curve Steepener Strategy	-1.5%
US Inflation Strategy	-4.2%

	Weight (%)
Alternatives	9.3%
Greencoat UK Wind	1.8%
Syncona Ltd	1.2%
The Schiehallion Fund Ltd	1.1%
Greencoat Renewables	1.1%
Gresham House Energy Storage Fund	1.1%
Molten Ventures PLC	0.8%
SDCL Energy Efficiency Income Trust	0.7%
Bluefield Solar Income Fund Ltd	0.6%
Ayres Latin America Opportunities Fund	0.5%
Aquila Euro Renewables Income Fund	0.3%
Starwood European Real Estate Finance Ltd	0.2%
Commodities	4.0%
iShares Physical Gold ETC	4.0%
Volatility & Carry Strategies	0.0%
Net Cash	1.2%
Cash & Cash Equivalents	6.2%
Derivatives Cover	-5.1%
Total	100.0%

Portfolio Characteristics

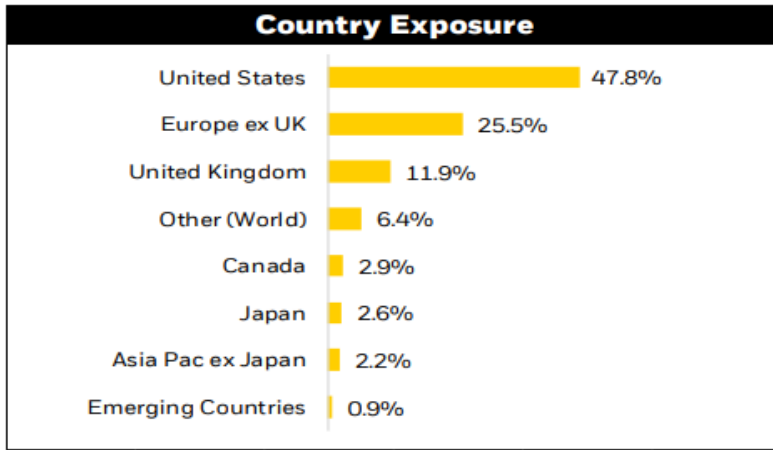
- จำนวนหลักทรัพย์ในพอร์ต : **840** หลักทรัพย์
- สัดส่วนหลักทรัพย์ 10 อันดับแรก : **20.91%**
- Price to Book Ratio : **2.83x**
- Price to Earnings Ratio : **22.17X**
- Weighted Average Market Capitalization (M) : **747,184 EUR**
- Modified Duration : **1.79 ปี**

แหล่งข้อมูล: BlackRock, FFS กองทุนหลัก ณ 30 ก.ย. 68 • ข้อมูลที่แสดงไม่ได้เป็นการรับประกันว่าน้ำหนักการลงทุนดังกล่าวจะคงที่ในอนาคต เนื่องจากภาวะตลาดและโอกาสการลงทุนที่เปลี่ยนแปลง อาจส่งผลให้พอร์ตการลงทุนมีความแตกต่างจากนี้ได้อย่างมีนัยสำคัญ

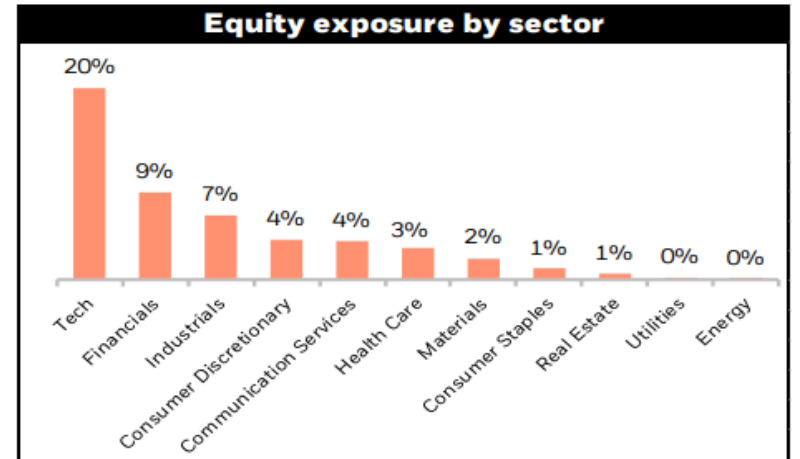
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมพอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

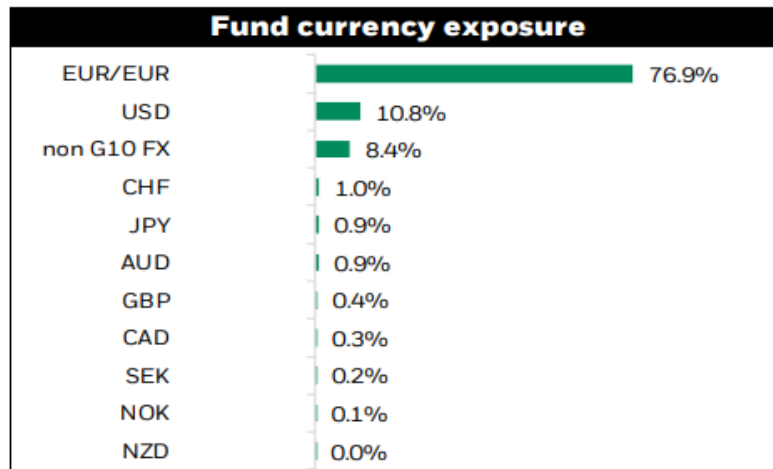
การกระจาย
การลงทุน
รายภูมิภาค



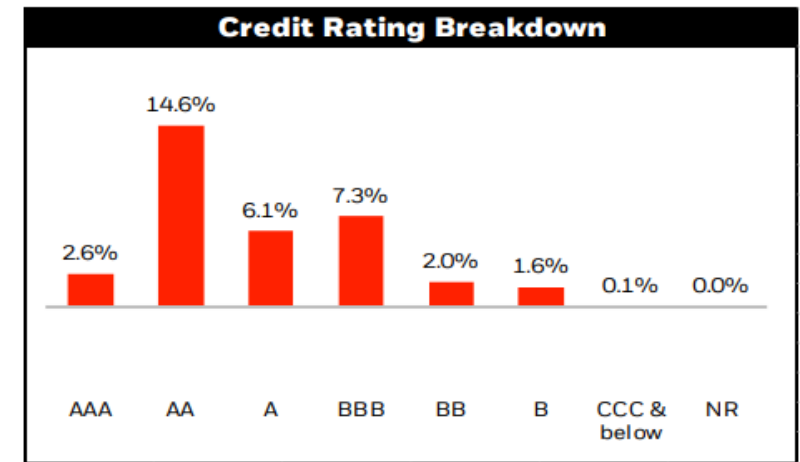
สัดส่วนการลงทุน
ในหุ้นแบ่งตาม
หมวดธุรกิจ



การกระจาย
การลงทุน
แบ่งตามสกุลเงิน
ที่ถือครอง



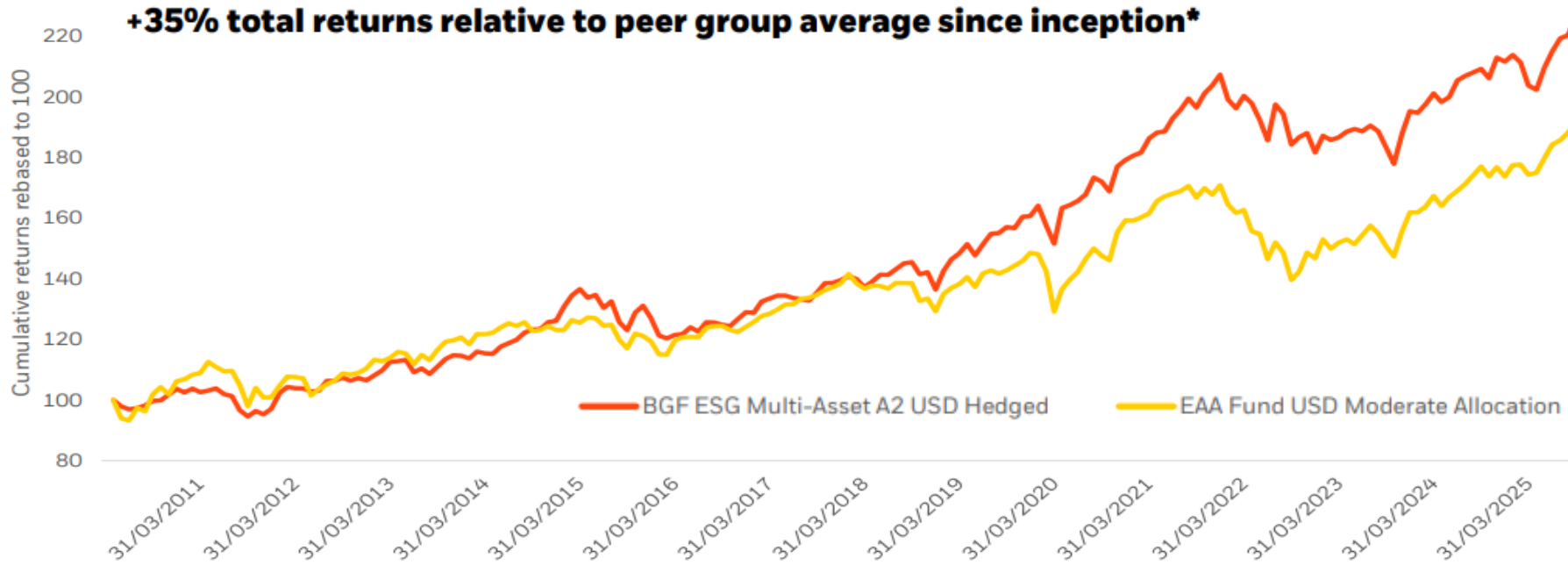
สัดส่วนการลงทุน
ในตราสารหนี้
แบ่งตามอันดับ
ความเชื่อถือ



แหล่งข้อมูล: BlackRock ณ 30 ก.ย. 68 • การกระจายการลงทุนรายภูมิภาคจะอ้างอิงจากประเทศที่ผู้ออกหลักทรัพย์จดทะเบียนอยู่เป็นหลัก โดยจะนำมารวมกันและแสดงผลเป็นร้อยละของสินทรัพย์ทั้งหมดในพอร์ตการลงทุน ทั้งนี้ ในบางกรณี การระบุรายประเทศอาจอ้างอิงจากประเทศที่ผู้ออกหลักทรัพย์ดำเนินธุรกิจหลักอยู่แทน • ข้อมูลที่แสดงข้างต้นเป็นข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ในอนาคต • ผลรวมอาจไม่เท่ากับ 100% เนื่องจากการปัดเศษ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงานที่โดดเด่นเมื่อเทียบกับตลาดโดยรวม



กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนรวมตั้งแต่จัดตั้งได้เหนือกว่าค่าเฉลี่ยกองทุนในอุตสาหกรรม ในระดับร้อยละ 35 โดยเปรียบเทียบ

Calendar year returns % to 31 Dec	2024	2023	2022	2021	2020	2019	Returns % to 30 September 2025	QTD	YTD	3 year p.a.	5 year p.a.	10 year p.a.
BGF ESG Multi-Asset A2 USD Hedged (net)	8.4	7.5	-12.4	15.7	11.4	17.8	BGF ESG Multi-Asset A2 USD Hedged (net)	5.4	7.1	7.1	5.7	6.3
EAA Fund USD Moderate Allocation	7.3	10.3	-14.1	7.3	7.2	14.9	EAA Fund USD Moderate Allocation	4.2	10.4	11.2	5.4	5.1

แหล่งข้อมูล: Morningstar, BlackRock ณ 30 ก.ย. 68 • ผลการดำเนินงานของกองทุนที่แสดงเป็นของ A2 USD Hedged accumulation share class ซึ่งจัดตั้งเมื่อ 16 เม.ย. 53 ในขณะที่กองทุน KFCORE จะลงทุนใน I2 Hedged USD share class โดยทั้ง 2 share class มีนโยบายการลงทุนเหมือนกัน • ผลการดำเนินงานของกองทุนที่แสดงคำนวณจากราคา NAV หักด้วยค่าธรรมเนียมการจัดการ 1.2% ต่อปี ในรูปสกุลเงินดอลลาร์ โดยก่อนวันที่ 25 มี.ค. 62 กองทุนนี้ใช้ชื่อว่า BGF Flexible Multi-Asset Fund • ผลการดำเนินงานของคู่แข่งอ้างอิงจาก ผลตอบแทนเฉลี่ยในรูปสกุลเงิน USD ของกองทุนในกลุ่ม Moderate Allocation –Global sector • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน • *คำนวณโดยใช้ข้อมูลรายเดือนตั้งแต่ 30 เม.ย. 53

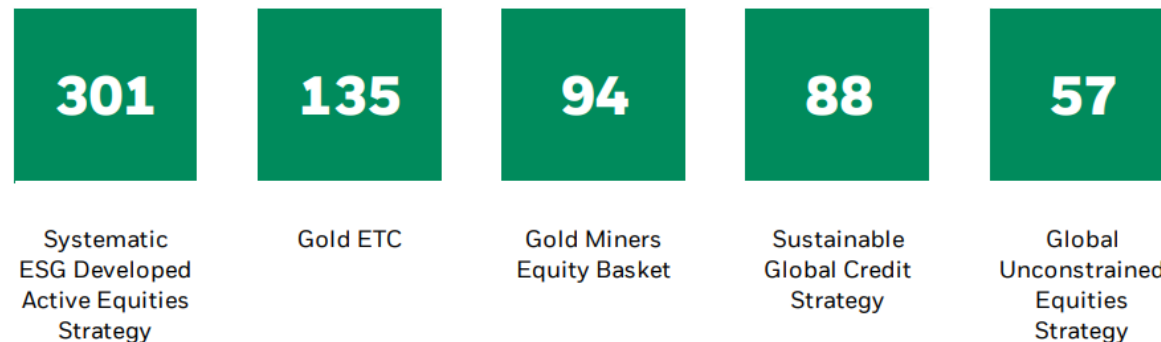
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ปัจจัยต่อผลการดำเนินงานของกองทุนหลักนับตั้งแต่ต้นปี 2568 จนถึงปัจจุบัน

ผลการดำเนินงาน
รายประเภท
สินทรัพย์

Asset Class Attribution YTD (bps)	
Equities	633
Systematic ESG Developed Active Equities Strategy	301
Thematic Equity Baskets	232
Global Unconstrained Equities Strategy	57
Emerging Market Equities	55
Sustainable Global Infrastructure Equities Strategy	16
Fundamental Active Brighter Futures Equities Strategy	3
Macro Asset Allocation Tilts	-30
Fixed Income	141
Sustainable Global Credit Strategy	88
Sustainable Global High Yield Strategy	27
Global Rates Exposure	19
Emerging Market Government Bonds	7
Commodities	163
Precious Metals	163
Volatility Strategies	37
Volatility Strategies	37
Alternatives	-10
Growth and Income Opportunities	27
Green Energy Transition Assets	-5
Social Assets	-33
Cash & FX	-259
Total	705

ผลตอบแทนของกลยุทธ์ลงทุนที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นปัจจัยบวก 5 อันดับแรก (bps)



ผลตอบแทนของกลยุทธ์ลงทุนที่ปรับตัวลดลงเป็นปัจจัยลบ 5 อันดับแรก (bps)



แหล่งข้อมูล: BlackRock ณ 30 ก.ย. 68 • การอ้างอิงชื่อของแต่ละบริษัทข้างต้นนี้มีวัตถุประสงค์เพื่ออธิบายกลยุทธ์การลงทุนเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อขายหลักทรัพย์ • ข้อมูล 5 อันดับแรกที่เป็นปัจจัยบวกและ 5 อันดับแรกที่เป็นปัจจัยลบ ไม่นับรวมปัจจัยด้านอัตราแลกเปลี่ยน • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลคอร์โวลเคชั่น (KFCORE)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ BGF ESG Multi-Asset Fund (Class I2 Hedged USD) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประกาศวันหยุดของกองทุนหรือบริษัทจัดการ
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	ภายใน 4 วันทำการหลังจากวันทำรายการขายคืน โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T + 4)
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: 1.0700%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0321%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: 1.50%) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

หัวข้อนำเสนอ

- ภาพรวมตลาดในปัจจุบัน และความน่าสนใจของการกระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์
- กองทุนที่กระจายในหลากหลายประเภทสินทรัพย์ของ บลจ.กรุงศรี
 - กลุ่มกองทุนกรุงศรี The one (KF1MILD, KF1MEAN, KF1MAX)
 - กองทุน KFCORE

กองทุน KFGDB และ KFGDA

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคบาลานซ์โลเคชั่นเอสอาร์ไอ (KFGDB) กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคแอกเกรสซีฟโลเคชั่นเอสอาร์ไอ (KFGDA)

KFGDB



ลงทุนในกองทุนหลัก Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50



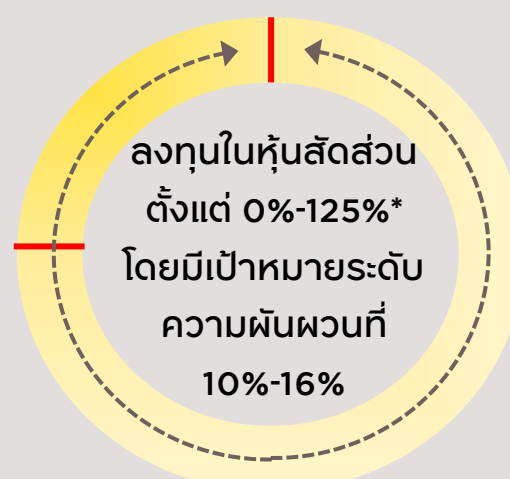
พอร์ตการลงทุนออกแบบให้มึระดับความผันผวนใกล้เคียงกับการลงทุนใน **ตราสารหนี้ 50%** และ **หุ้น 50%**

เหมาะสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ปานกลางถึงสูง

KFGDA



ลงทุนในกองทุนหลัก Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75



พอร์ตการลงทุนออกแบบให้มึระดับความผันผวนใกล้เคียงกับการลงทุนใน **ตราสารหนี้ 25%** และ **หุ้น 75%**

เหมาะสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูง

กรอบการลงทุนที่ยืดหยุ่นในหลากหลายสินทรัพย์ทั่วโลก เช่น หุ้น ตราสารหนี้ และสินทรัพย์ทางเลือก โดยมีการแบ่งสัดส่วนของ Core portfolio และ Satellite portfolio เพื่อตอบโจทย์ในทุกโอกาสการลงทุน พร้อมเสริมความแข็งแกร่งด้วยการนำปัจจัยด้านความยั่งยืนเข้ามาพิจารณาตลอดทั้งกระบวนการลงทุน

แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ ก.ย. 68 • ไม่มีการรับประกันผลตอบแทนของกลยุทธ์การลงทุนนี้ โดยกลยุทธ์การลงทุนอาจมีโอกาสขาดทุนได้ • ทีมผู้จัดการกองทุนจะมีการทบทวนสัดส่วนการลงทุนและระดับความผันผวนคาดการณ์เป็นรายปี • *สัดส่วนการลงทุนในหุ้นของกองทุน Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 อาจเพิ่มได้สูงสุดถึง 125% โดยการใช้ตราสารอนุพันธ์

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI

กลยุทธ์การลงทุนเพื่อความยืดหยุ่นและยั่งยืน



พอร์ตการลงทุนที่มีความยืดหยุ่นสูง

คว้าประโยชน์จากทุกโอกาสการลงทุน ด้วยกลยุทธ์ที่ยืดหยุ่น สามารถกระจายการลงทุนได้ในหลากหลายสินทรัพย์



กระบวนการลงทุนที่แข็งแกร่ง

ผสมผสานการวิเคราะห์ จากทั้งปัจจัยพื้นฐานและปัจจัยมหภาค พร้อมด้วยการบริหารความเสี่ยงเชิงรุก

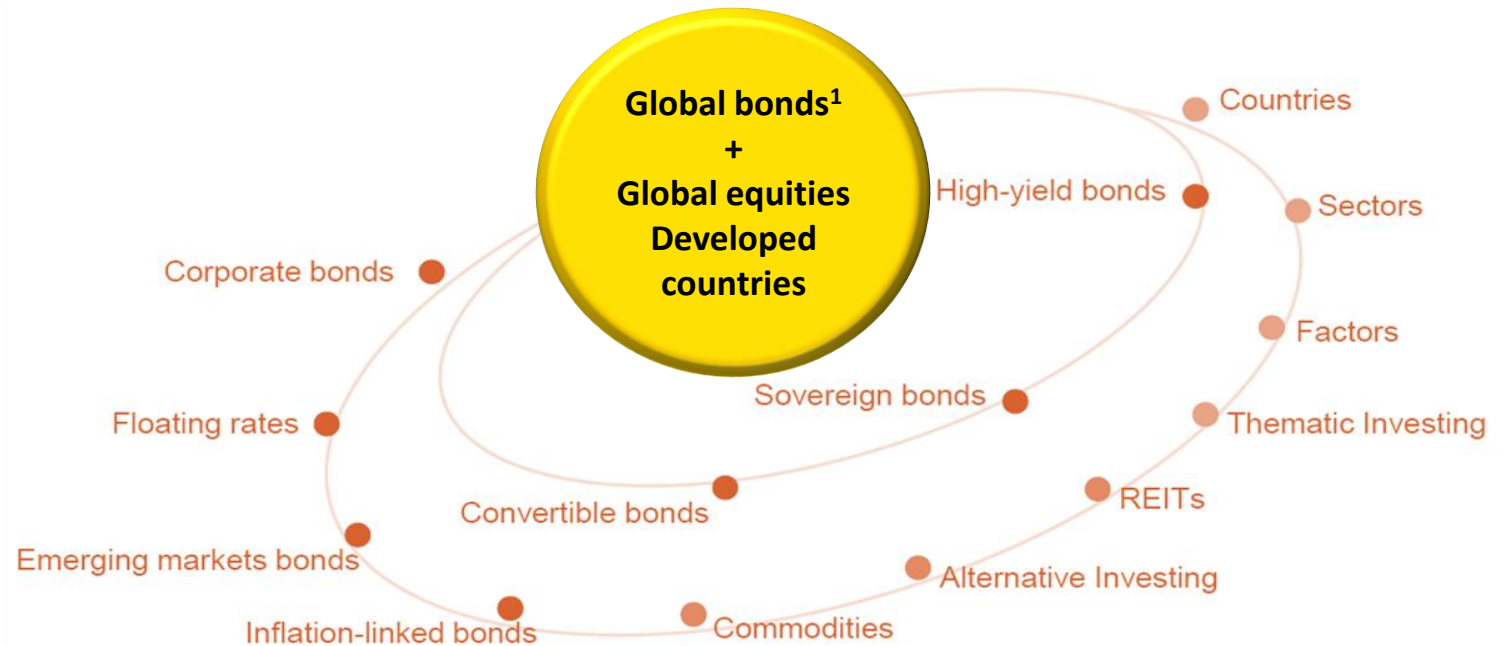


เสริมทัพด้วยทีมผู้เชี่ยวชาญทั่วโลก

ทีมงานจากทั่วโลกที่มีประสบการณ์ และความเชี่ยวชาญ ทั้งในด้านการวิเคราะห์สินทรัพย์และการลงทุนเพื่อความยั่งยืน

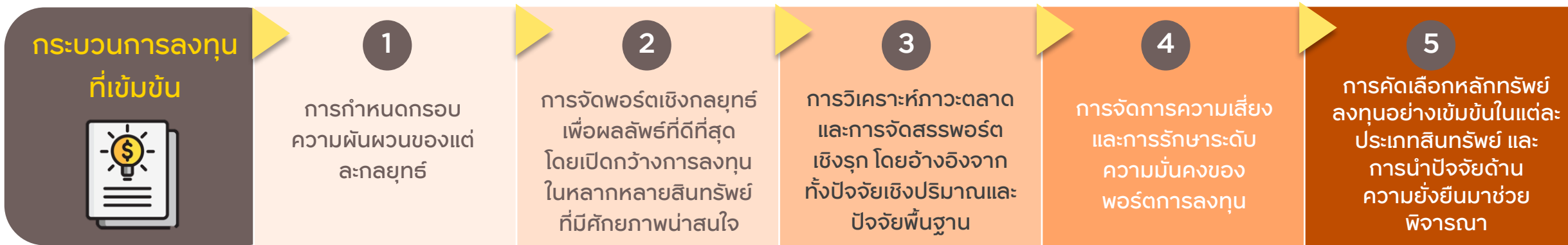
โอกาสการลงทุนที่เปิดกว้างจากหลากหลายสินทรัพย์

แต่ละกองทุนสามารถลงทุนในส่วนที่เป็น satellite investments ได้ ตัวอย่างเช่น inflation-linked bonds, REITs, private equity, commodities, alternative investments, emerging markets (ไม่เกิน 30% ของพอร์ตการลงทุน) และ high yield investments (ไม่เกิน 20% ของพอร์ตการลงทุน)



แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ ปี 2568 • ข้อมูลข้างต้นไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยพอร์ตการลงทุนจริงอาจมีการเบี่ยงเบนจากสินทรัพย์ที่ระบุข้างต้นได้ • 1 - การลงทุนในตราสารประเภท Global Bonds จะมีการป้องกันความเสี่ยงกลับในรูปสกุลเงินยูโร
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

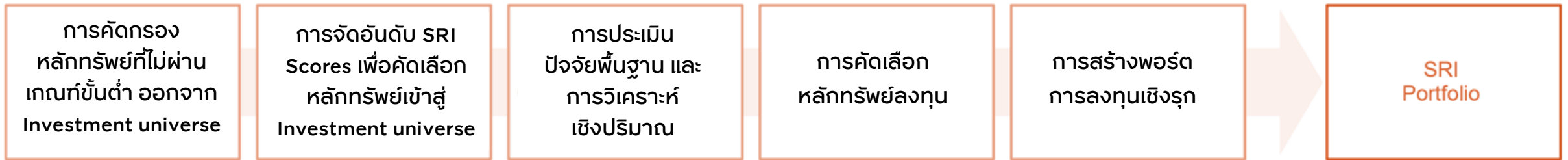
กระบวนการลงทุนเชิงรุกเพื่อโอกาสสร้างผลตอบแทนที่ดี บนความเสี่ยงที่เหมาะสม



การใช้แนวทาง "SRI Best-in-class" ในกระบวนการลงทุน

- หลักทรัพย์ที่ลงทุน จะต้องผ่านเกณฑ์ทั้ง 2 ด้าน คือ ปัจจัยพื้นฐาน และปัจจัยด้านความยั่งยืน
- เน้นไปที่หลักทรัพย์ที่มีคะแนนด้าน ESG ที่เหนือกว่าเมื่อเทียบกับธุรกิจในอุตสาหกรรมเดียวกัน โดยวัดจากคะแนนความยั่งยืนโดยเฉพาะของบริษัท (proprietary sustainability score) ซึ่งบริษัทที่มีคะแนนในระดับต่ำจะถูกคัดออก

กระบวนการลงทุน



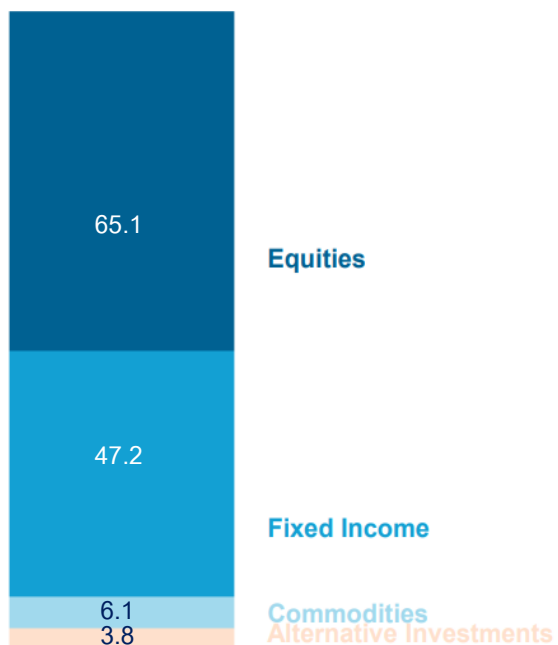
แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ ปี 2568 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด
 คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมการกระจายน้ำหนักการลงทุนของพอร์ตการลงทุน

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

น้ำหนักการลงทุนแบ่งตาม
รายประเภทสินทรัพย์

น้ำหนักการลงทุนแบ่งตาม
รายกลยุทธ์การลงทุน

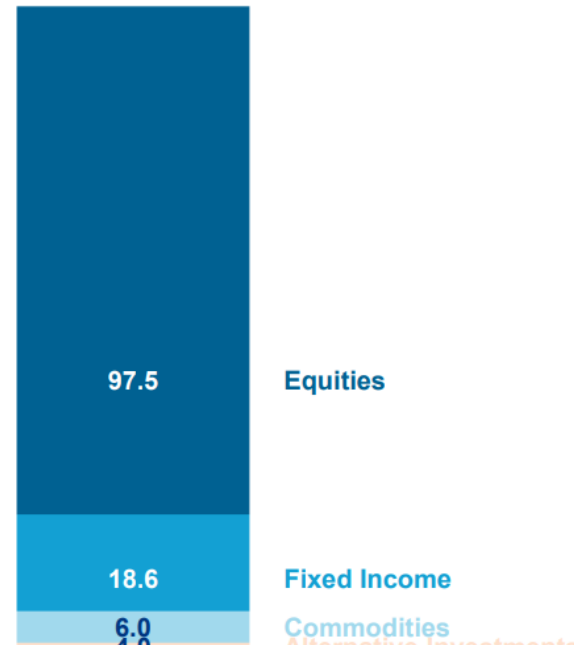


Global Equities (incl. Futures: -7.1)	47.9
Global Fixed Income (incl. Futures: 22.8)	39.6
Opportunistic/satellite investments	34.7
EM Equities	7.5
Global Gold Mining Equities	3.0
China Equities	3.0
Japan Equities	1.0
Euro Micro Cap Equities	1.0
Financial Sector Equities	0.9
US Small Caps	0.8
Value-Growth Pairs Trade	0.0
EM Bonds	4.9
Subordinated Bonds	1.7
High Yield Bonds	1.1
Gold	4.7
Silver	0.9
Commodities	0.5
CAT Bonds	2.9
Liquid Alternative Investments	0.9

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75

น้ำหนักการลงทุนแบ่งตาม
รายประเภทสินทรัพย์

น้ำหนักการลงทุนแบ่งตาม
รายกลยุทธ์การลงทุน



Global Equities (incl. Futures: 4.9)	70.0
Global Fixed Income (incl. Futures: 7.9)	15.0
Opportunistic/satellite investments	41.3
EM Equities	11.2
Euro Sustainable Equities	4.3
Global Gold Mining Equities	4.0
China Equities	3.9
Euro Micro Cap Equities	1.3
US Small Caps	1.0
Japan Equities	1.0
Financial Sector Equities	1.0
Value-Growth Pairs Trade	0.0
EM Bonds	1.4
Subordinated Bonds	1.1
High Yield Bonds	1.1
Gold	4.5
Silver	1.0
Commodities	0.5
CAT Bonds	2.5
Liquid Alternative Investments	1.6

แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 30 ก.ย. 68 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันว่ากลยุทธ์และกระบวนการลงทุนจะมีประสิทธิภาพในทุกสภาวะตลาด • หมายเหตุ: การลงทุนในตราสารประเภท Global Bonds จะมีการป้องกันความเสี่ยงกลับในรูปสกุลเงินยูโร

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สัดส่วนหลักทรัพย์ 10 อันดับแรก	ประเภทสินทรัพย์	น้ำหนักการลงทุน (%)
ISHARES JP MORGAN ADVANCED	ตราสารหนี้	3.4%
ISHARES GOLD PRODUCERS	อื่นๆ	3.0%
APPLE INC	หุ้น	2.2%
MICROSOFT CORP	หุ้น	2.2%
SCHRODER INTL EMG EUROPE-AAC	อื่นๆ	2.1%
NVIDIA CORP	หุ้น	2.1%
TWELVE CAT BD-SI2 EURACC	ตราสารหนี้	1.9%
ARAMEA RENDIT PL NACHALTIG-I	ตราสารหนี้	1.7%
LG EM MK GV BD LC SC IN-IEUH	ตราสารหนี้	1.4%
AMAZON.COM INC	หุ้น	1.4%
รวมสัดส่วนหลักทรัพย์ 10 อันดับแรก		21.4%

Fund statistics summary

Average Coupon	3.23%
Average credit quality	A-
Effective duration	12.70 years
Yield to maturity	7.08%
No. of holdings	712

แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 30 ก.ย. 68 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น และไม่สามารถใช้อ้างอิงถึงพอร์ตการลงทุนในอนาคต รวมถึงไม่ควรนำไปใช้เป็นคำแนะนำในการซื้อขายหลักทรัพย์หรือคำแนะนำการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สัดส่วนหลักทรัพย์ 10 อันดับแรก	ประเภทสินทรัพย์	น้ำหนักการลงทุน (%)
ISHARES GOLD PRODUCERS	อื่นๆ	4.0%
SCHRODER INTL EMG EUROPE-AAC	อื่นๆ	3.3%
APPLE INC	หุ้น	2.6%
MICROSOFT CORP	หุ้น	2.6%
NVIDIA CORP	หุ้น	2.4%
TWELVE CAT BD-SI2 EURACC	ตราสารหนี้	1.7%
AMAZON.COM INC	หุ้น	1.6%
ALLIANZ CHIN A SHRS-W USD I	อื่นๆ	1.6%
ARAMEA RENDIT PL NACHALTIG-I	ตราสารหนี้	1.1%
ISHARES JP MORGAN ADVANCED	ตราสารหนี้	1.1%
รวมสัดส่วนหลักทรัพย์ 10 อันดับแรก		22.0%

Fund statistics summary

Average Coupon	3.54%
Average credit quality	A
Effective duration	9.40 years
Yield to maturity	5.65%
No. of holdings	749

แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 30 ก.ย. 68 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น และไม่สามารถใช้อ้างอิงถึงพอร์ตการลงทุนในอนาคต รวมถึงไม่ควรนำไปใช้เป็นคำแนะนำในการซื้อขายหลักทรัพย์หรือคำแนะนำการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ตัวอย่างการจัดสรรสัดส่วนการลงทุนรายประเภทสินทรัพย์ของกองทุน

Asset class weights over time (incl. derivatives) from 31/12/2019 to 30/09/2025 (in %)



แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 30 ก.ย. 68 • โดยเป็นข้อมูลตั้งแต่ 31 ธ.ค. 62 – 30 ก.ย. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ตัวอย่างการจัดสรรสัดส่วนการลงทุนรายประเภทสินทรัพย์ของกองทุน

Asset class weights over time (incl. derivatives) from 31/12/2019 to 30/09/2025 (in %)



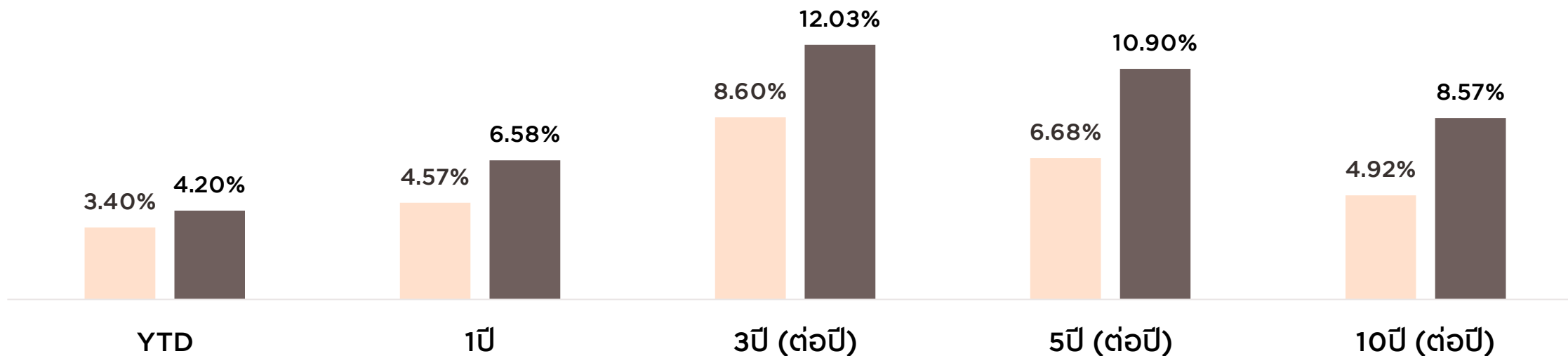
แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 30 ก.ย. 68 • โดยเป็นข้อมูลตั้งแต่ 31 ธ.ค. 62 – 30 ก.ย. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ประวัติผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งในระยะยาวสะท้อนถึงกลยุทธ์การลงทุนที่โดดเด่น

■ Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

■ Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75



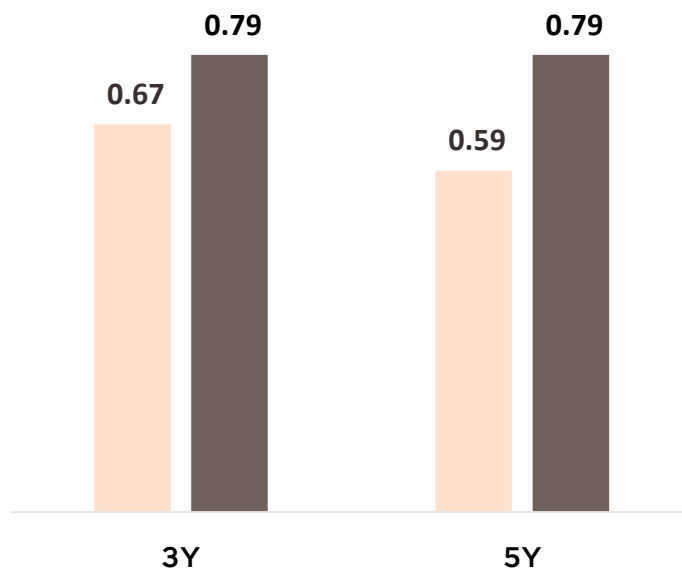
ผลตอบแทนรายปีปฏิทิน	2562	2563	2564	2565	2566	2567
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	15.03%	1.72%	20.08%	-15.36%	11.53%	11.47%
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	21.47%	3.81%	30.82%	-15.61%	14.86%	17.08%

แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 30 ก.ย. 68 • ผลการดำเนินงานข้างต้นเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลักใน Class A EUR ขณะที่กองทุน KFGDB และ KFGDA จะลงทุนใน Class P EUR ซึ่งมีนโยบายการลงทุนเดียวกัน • ผลตอบแทนที่แสดงอ้างอิงจากราคา NAV หลังหักค่าธรรมเนียม และไม่รวมค่าธรรมเนียมการซื้อขาย โดยนำเงินปันผลรวมคำนวณกลับในราคา • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง มีความน่าดึงดูดและเป็นไปตามกรอบเป้าหมาย

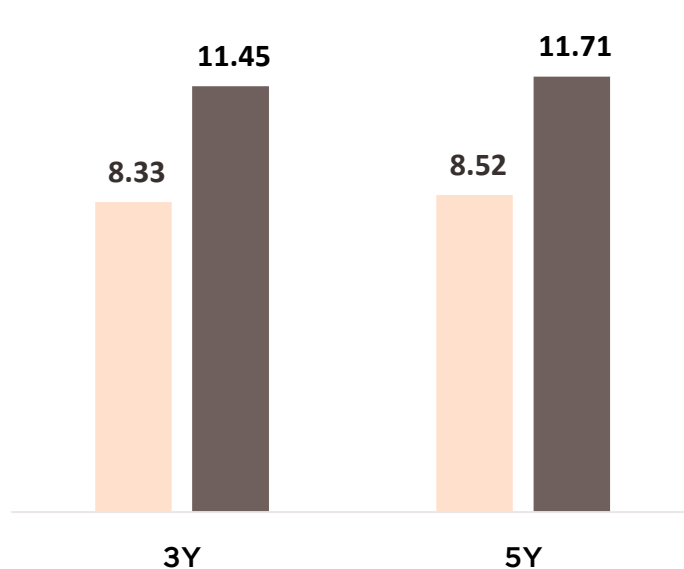
Sharpe ratio

- Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50
- Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75



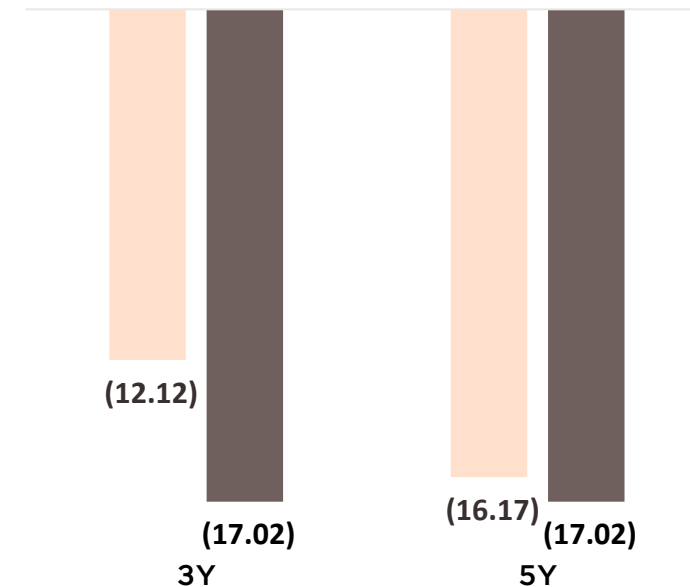
Volatility (%)

- Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50
- Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75



Max loss (%)

- Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50
- Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75



แหล่งข้อมูล: Allianz Global Investors ณ 30 ก.ย. 68 • ผลการดำเนินงานข้างต้นเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลักใน Class A EUR ขณะที่กองทุน KFGDB และ KFGDA จะลงทุนใน Class P EUR ซึ่งมีนโยบายการลงทุนเดียวกัน • ผลตอบแทนที่แสดงอ้างอิงจากราคา NAV หลังหักค่าธรรมเนียม และไม่รวมค่าธรรมเนียมการซื้อขาย โดยนำเงินปันผลรวมคำนวณกลับในราคา • Sharpe ratio เป็นการเปรียบเทียบระหว่างผลตอบแทนของกองทุนเทียบกับความเสี่ยง โดยเป็นผลตอบแทนส่วนเกินที่เหนือกว่า Risk-free rate • Volatility วัดความผันผวนของผลตอบแทนในช่วงเวลาที่ระบุ • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลโหนดนามิคบาลานซ์โกลเคชั่นเอสอาร์ไอ (KFGDB)	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลโหนดนามิคแอกเกรสซีฟโกลเคชั่นเอสอาร์ไอ (KFGDA)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50, Class P (EUR) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75, Class P (EUR) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
วัตถุประสงค์การลงทุนที่เกี่ยวกับความยั่งยืน	กองทุนมีวัตถุประสงค์การลงทุนในทรัพย์สินที่ส่งเสริมคุณลักษณะทางด้านสิ่งแวดล้อม และ/หรือ สังคม และธรรมาภิบาลเป็นหลัก ตามกลยุทธ์การลงทุนเพื่อความยั่งยืน (SRI Strategy) ผ่านการลงทุนในกองทุนหลัก	
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำการกองทุน)	
วันรับเงินค่าขายคืน	3 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T + 3)	
เงินลงทุนขั้นต่ำ	หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า (A): 500 บาท หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (I): ไม่กำหนด	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: หน่วยลงทุนชนิด -A, -I = 0.8025%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0321%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: หน่วยลงทุนชนิด -A, -I = 1.0165%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0321%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	ค่าธรรมเนียมการซื้อ / สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: หน่วยลงทุนชนิด -A 1.50%, หน่วยลงทุนชนิด -I ไม่เรียกเก็บ) ค่าธรรมเนียมการขายคืน / สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)	ค่าธรรมเนียมการซื้อ / สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: หน่วยลงทุนชนิด -A 1.50%, หน่วยลงทุนชนิด -I ไม่เรียกเก็บ) ค่าธรรมเนียมการขายคืน / สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • ยกเว้นค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้าสำหรับรายการสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุน -A และ -I ภายใต้กองทุนเดียวกัน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนอย่างยั่งยืน

กองทุนไทย: กองทุนอาจมีความเสี่ยงจากการลงทุนแบบกระจุกตัวในหลักทรัพย์ที่สอดคล้องกับกลยุทธ์ด้านการลงทุนเพื่อความยั่งยืน ทำให้กองทุนไม่สามารถลงทุนในบางหลักทรัพย์ได้

กองทุนหลัก

1. ความเสี่ยงที่เกิดจากการใช้กลยุทธ์การลงทุนเพื่อความยั่งยืน (Sustainable Strategy Investment Risk)

ผลการดำเนินงานด้านการลงทุนของกองทุนอาจได้รับผลกระทบ และ/หรือได้รับอิทธิพลจากความเสี่ยงด้านความยั่งยืน เนื่องจากกลยุทธ์การลงทุนเพื่อความยั่งยืนอาจส่งผลให้กองทุนเสียโอกาสที่จะซื้อหลักทรัพย์บางประเภทซึ่งอาจให้ผลตอบแทนที่ดีหากมีการลงทุน และ/หรือ ขายหลักทรัพย์เนื่องจากคุณลักษณะของหลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งอาจทำให้กองทุนต้องเสียประโยชน์จากการกระทำดังกล่าว กองทุนซึ่งใช้กลยุทธ์การลงทุนเพื่อความยั่งยืน อาจใช้ข้อมูลของผู้ให้บริการข้อมูลการวิจัยที่เป็นบุคคลภายนอกที่แตกต่างกันอย่างน้อยหนึ่งราย และ/หรือการวิเคราะห์ข้อมูลภายใน และวิธีการในการใช้เกณฑ์บางประการของกองทุนแต่ละกองทุนอาจแตกต่างกัน นอกจากนี้ กองทุนที่ดำเนินกลยุทธ์การลงทุนเพื่อความยั่งยืนใด ๆ จะเน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความยั่งยืน (Sustainable Investment) และมีขอบเขตการลงทุนที่จำกัดหรือลดลง ซึ่งส่งผลให้มีการกระจายความเสี่ยงที่จำกัดเมื่อเทียบกับกองทุนที่มีการกระจายการลงทุนในวงกว้าง

2. ความเสี่ยงด้านความยั่งยืน (Sustainability Risk)

หมายถึงเหตุการณ์หรือสภาวะที่เกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม สังคม หรือธรรมาภิบาล ซึ่งหากเกิดขึ้นแล้ว จะส่งผลหรืออาจจะส่งผลกระทบต่อมูลค่าการลงทุน โดยมีหลักฐานงานวิจัยอย่างเป็นระบบว่าความเสี่ยงด้านความยั่งยืนอาจกลายมาเป็นความเสี่ยงต่อการสูญเสียมูลค่าอย่างรุนแรงที่เฉพาะเจาะจงของผู้ออกหลักทรัพย์ เหตุการณ์ความเสี่ยงด้านความยั่งยืนที่เฉพาะเจาะจงสำหรับผู้ออกหลักทรัพย์ดังกล่าว มีโอกาสและความน่าจะเป็นที่จะเกิดขึ้นค่อนข้างต่ำ แต่ก็อาจมีผลกระทบทางการเงินสูงและอาจนำไปสู่ผลขาดทุนทางการเงินอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ ความเสี่ยงด้านความยั่งยืนอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของพอร์ตการลงทุน ทั้งนี้ Allianz Global Investors มีมุมมองว่าความเสี่ยงด้านความยั่งยืนเหล่านี้มีโอกาสนำมาซึ่งความเสี่ยงทางการเงินต่าง ๆ ในการลงทุน เช่น ความเสี่ยงด้านราคาตลาด ความเสี่ยงด้านเครดิต ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง และความเสี่ยงในการดำเนินงาน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

คำเตือน

1. เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูล แต่บริษัทฯ มีอาจรับรองความถูกต้องความน่าเชื่อถือ และ ความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
2. กองทุนไทยอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - investment Grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารดังกล่าวเมื่อรวมกับสัดส่วนการลงทุนของกองทุนหลักจะไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured note)
3. กองทุน KF1MILD, KF1MEAN, KF1MAX, KFCORE, KFGDB, KFGDA ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
4. กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลัก อาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน อีกทั้งกองทุนหลักของ KFGDA อาจมีสัดส่วนการลงทุนในหุ้นได้สูงสุดถึง 125% โดยการใช้ตราสารอนุพันธ์ ทำให้กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลัก อาจมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
5. ผู้ลงทุนสามารถซื้อกรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุน (Unit-Linked) ของกองทุน KFGDB, KFGDA ได้โดยติดต่อกับบริษัทประกันชีวิตที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ การซื้อกรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุนอาจมีข้อกำหนดและวิธีปฏิบัติที่แตกต่างไปจากผู้ถือหน่วยลงทุนปกติที่ ซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนนี้ เพียงอย่างเดียว ผู้ลงทุนจึงควรศึกษารายละเอียดในเอกสารประกอบการขายกรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุนให้เข้าใจก่อนการตัดสินใจลงทุน
6. ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนรายใดถือครองหน่วยลงทุนตั้งแต่ร้อยละ 10 บริษัทจะรายงานการถือครองหน่วยลงทุน และนำส่งข้อมูลส่วนตัวหรือข้อมูลอื่นของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังกองทุนหลัก รวมถึงผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องนำส่งเอกสารหลักฐานแสดงที่อยู่ของผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือข้อมูลอื่นใดตามที่กองทุนหลักร้องขอ โดยกองทุนหลักอาจส่งต่อข้อมูลดังกล่าวให้กับหน่วยงานต่างๆ ตามกฎหมายของประเทศที่เกี่ยวข้อง โดยถือว่าได้รับการยินยอมจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว
7. ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนกองทุนได้ที่

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

ชั้น 1-2 โซนเอ, 12, 18 อาคารเพลินจิต เลขที่ 898 ถนนเพลินจิต เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0 2657 5757 | โทรสาร 0 2657 5777

E-mail: krungsriasset.mktg@krungsri.com | Website: www.krungsriasset.com

Thank You

ชีวิตง่าย
ได้ทุกวัน
Make Life Simple