



krungsri
Asset
Management

A member of  MUFG
a global financial group

80
Years

คว้าโอกาสการลงทุนในกองทุนหุ้นสหรัฐฯ
**KFUSINDEX & KFUSINDEX, KFNDQ, KF-US-PLUS,
KFUS, KF-HSMUS**

พร้อมปัจจัยสนับสนุนการเติบโตที่หลากหลาย

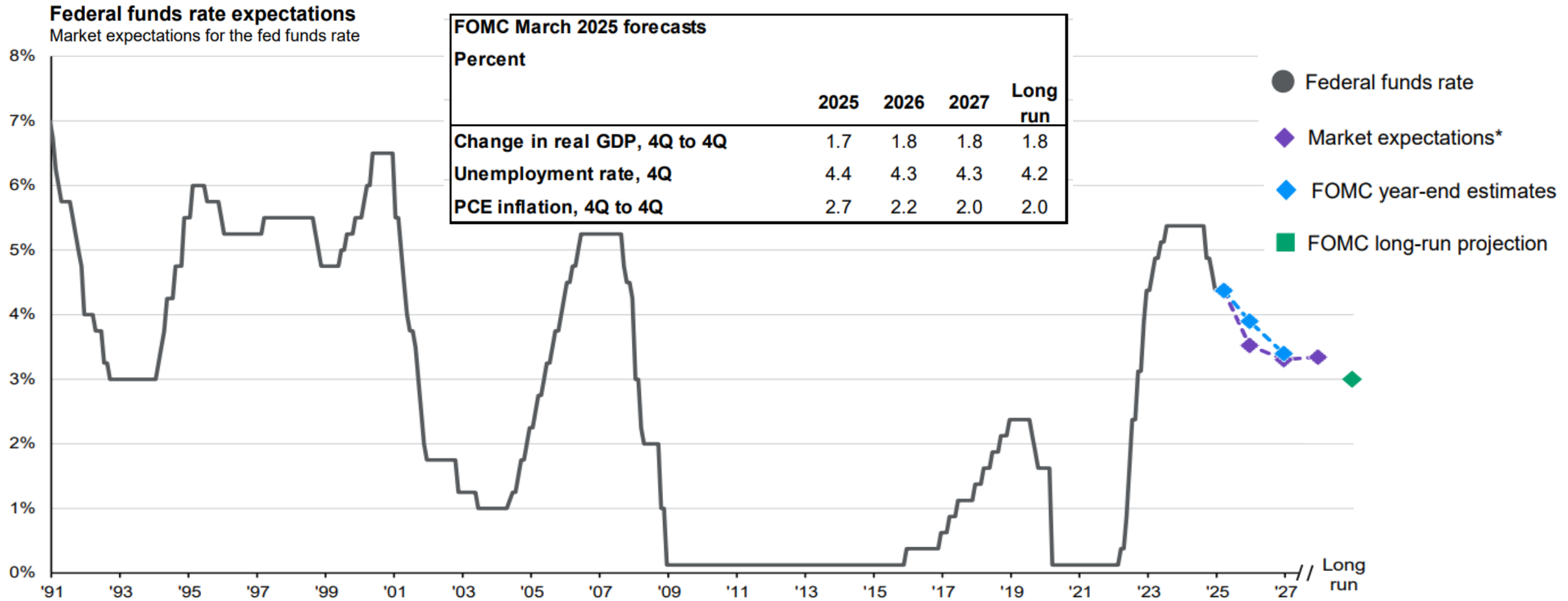


ภาวะตลาดและโอกาสการลงทุนในหุ้นสหรัฐฯ

กองทุนรวมหุ้นสหรัฐฯ จากบลจ. กรุงศรี

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยยังเป็นขาลง ยังเป็นแรงสนับสนุน



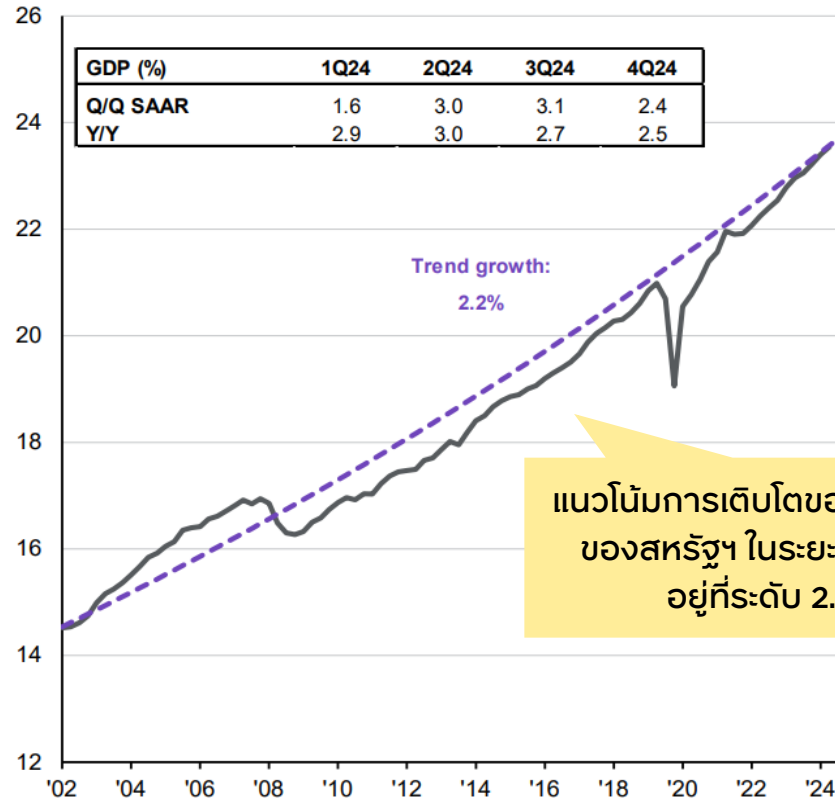
แหล่งข้อมูล: Bloomberg, FactSet, U.S. Federal Reserve, J.P. Morgan Asset Management ณ 31 มี.ค. 68 • *ความคาดหวังของตลาด อ้างอิงจาก Overnight Index Swap – OIS
 • ข้อมูลประมาณการของ Fed ที่แสดงข้างต้นเป็นค่ากลาง (median) ของการคาดการณ์โดยสมาชิกของคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) • J.P. Morgan Asset Management Guide to the Markets – Asia ข้อมูล ณ วันที่ 31 มี.ค. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เศรษฐกิจสหรัฐฯ มีแนวโน้มชะลอลดลง ทว่ายังมีความแข็งแกร่ง

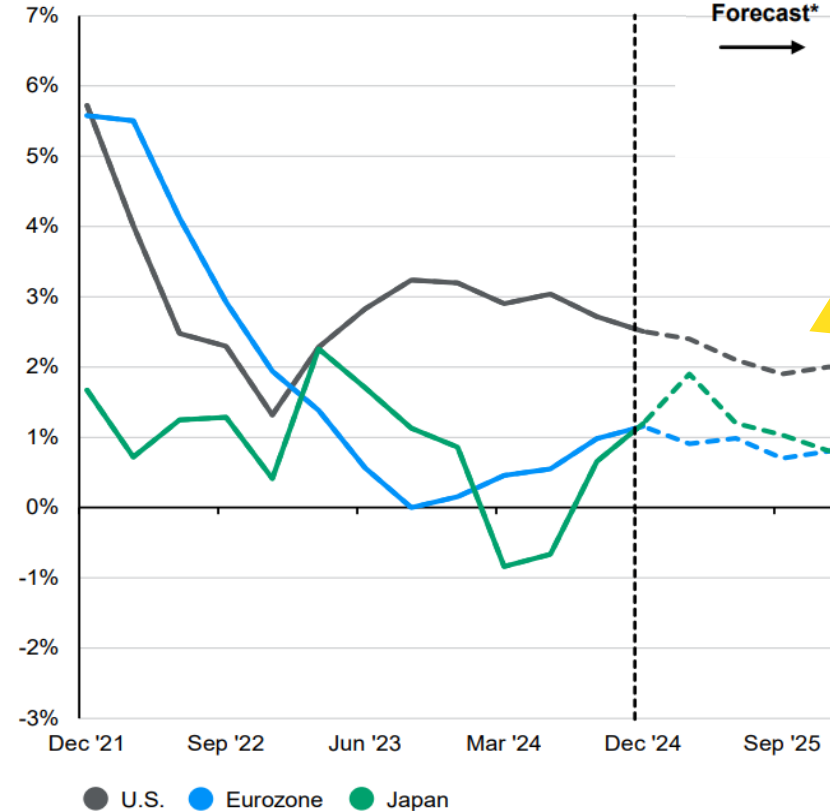
Real GDP

Trillions of chained (2017) U.S. dollars, SAAR*



Developed markets quarterly real GDP growth

Year-over-year change



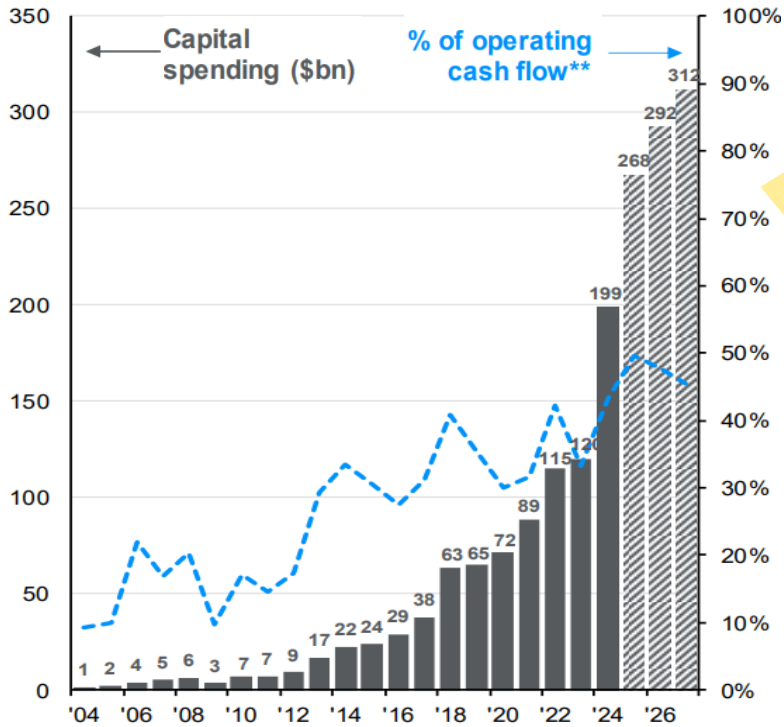
แหล่งข้อมูล: FactSet, J.P. Morgan Asset Management ณ 31 มี.ค. 68 • แนวโน้มการเติบโต (trend growth) วัดจากอัตราการเติบโตเฉลี่ยต่อปีตั้งแต่ช่วงจุดสูงสุดของวัฏจักรเศรษฐกิจไตรมาส 1 ปี 2544 จนถึงจุดสูงสุดของวัฏจักรเศรษฐกิจไตรมาส 4 ปี 2562 • ภาพซ้าย: *SAAR หมายถึง อัตราต่อปีที่ปรับตามฤดูกาล • ภาพขวา: * ข้อมูลคาดการณ์การเติบโตของ Real GDP อ้างอิงจากการประมาณการของ FactSet Economic Estimates โดยเป็นการประมาณการจากนักวิเคราะห์ที่รวบรวมโดย FactSet • J.P. Morgan Asset Management Guide to the Markets – Asia ข้อมูล ณ วันที่ 31 มี.ค. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การลงทุนด้าน AI ยังอยู่ในระดับสูง

Capex from the major AI hyperscalers*

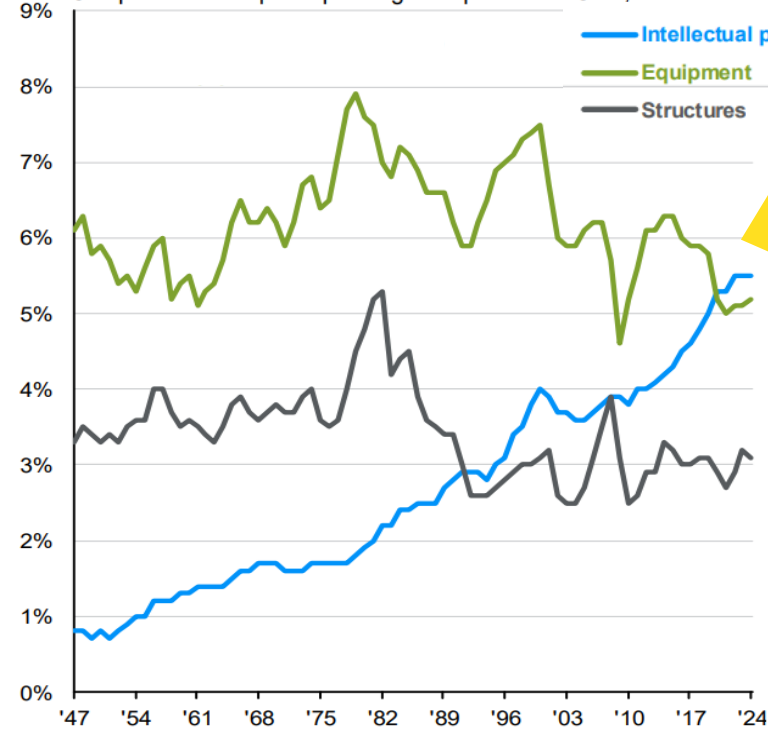
Alphabet, Amazon (AWS), Meta, Microsoft



บริษัทเทคโนโลยีขนาดใหญ่ ยังคงเพิ่มการลงทุนด้าน AI อย่างต่อเนื่อง และคาดว่า กระแสเงินสดจากการดำเนินงานจะทยอยปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นเช่นกัน

Capital spending components

Components of capital spending as a percent of GDP, annual



สัดส่วนการลงทุนด้านสินทรัพย์ทางปัญญา รวมถึงการวิจัยและพัฒนาที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น สะท้อนถึงโอกาสการเติบโตของเศรษฐกิจที่ขับเคลื่อนด้วยนวัตกรรมในระยะยาว

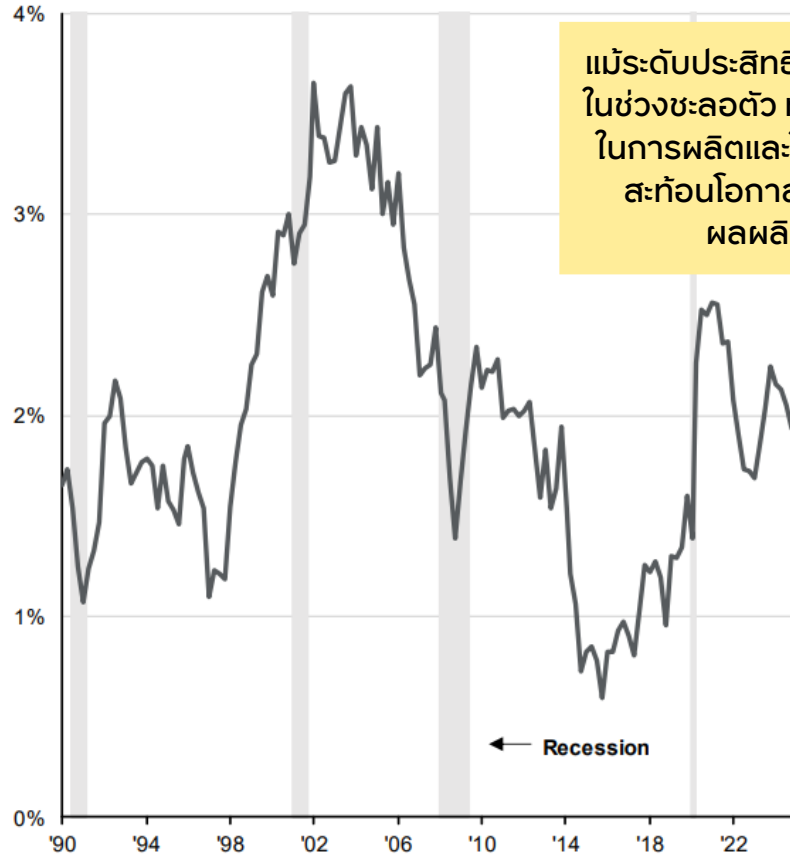
แหล่งข้อมูล: Bloomberg, BEA, J.P. Morgan Asset Management ณ 31 มี.ค. 68 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น • ข้อมูลปี 2568, 2569 และ 2570 อ้างอิงจากการประมาณการของนักวิเคราะห์ส่วนใหญ่ • ค่าใช้จ่ายเพื่อการลงทุน (Capex) ที่แสดงเป็นตัวเลขรวมของบริษัท ยกเว้น Amazon ซึ่งใช้การประมาณการของ AWS โดยข้อมูลช่วงปี 2547–2555 ประมาณการโดย J.P. Morgan Asset Management และข้อมูลตั้งแต่ปี 2555 จนถึงปัจจุบันใช้ข้อมูลประมาณการจาก Bloomberg consensus • *Hyperscalers คือ บริษัทด้านการประมวลผลระบบคลาวด์ขนาดใหญ่ที่เป็นเจ้าของและบริหารศูนย์ข้อมูลขนาดใหญ่ ซึ่งมีการเชื่อมต่อของเซิร์ฟเวอร์ในแนวนอน พร้อมด้วยระบบระบายความร้อนและพื้นที่จัดเก็บข้อมูล เพื่อตอบสนองต่อการประมวลผลของงานด้าน AI ได้อย่างมีประสิทธิภาพ • ** ตัวเลขนี้อ้างอิงจากข้อมูลกระแสเงินสดก่อนหัก Capex ซึ่งจะแตกต่างจากกระแสเงินสดอิสระ ที่จะหัก Capex ออกไปแล้ว • ภาพขวา: ข้อมูลตัวเลขการลงทุนอ้างอิงจากข้อมูลส่วนประกอบของการลงทุนถาวรในภาคเอกชนที่ไม่ใช่การลงทุนเพื่อที่อยู่อาศัย โดยคิดเป็นสัดส่วนของ Nominal GDP • J.P. Morgan Asset Management Guide to the Markets – US ข้อมูล ณ วันที่ 31 มี.ค. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

AI มีศักยภาพในการช่วยผลักดันประสิทธิภาพการเติบโตในทุกภาคส่วน

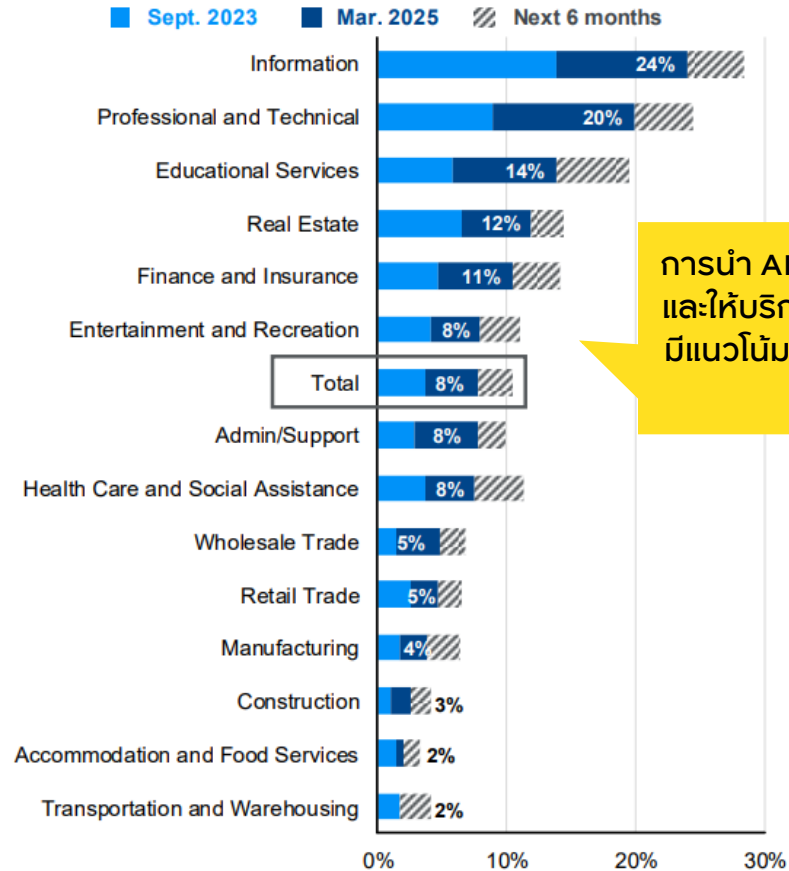
Labor productivity

U.S. nonfarm labor productivity, 5yr ann. rate, quarterly, SA



Businesses using AI to produce goods and services

% of all firms reporting use of AI applications



การนำ AI มาใช้ ในกระบวนการผลิตและให้บริการของภาคธุรกิจโดยรวม มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นต่อเนื่องในทุกภาคส่วน

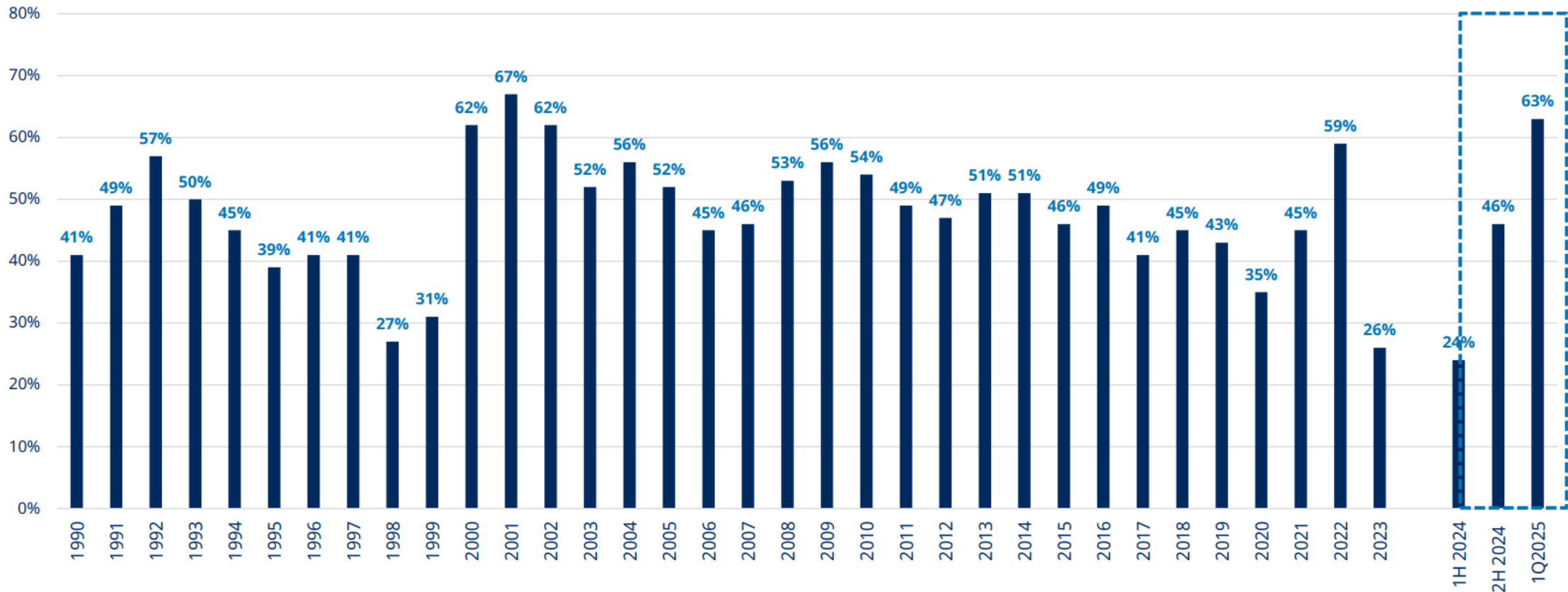
แหล่งข้อมูล: BEA, Census Business Trends and Outlook Survey (AI Supplement), J.P. Morgan Asset Management ณ 31 มี.ค. 68 • J.P. Morgan Asset Management Guide to the Markets – US ข้อมูล ณ วันที่ 31 มี.ค. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ตั้งแต่ช่วงครึ่งปีหลังของปี 2567 ตลาดหุ้นสหรัฐฯ มีการปรับตัวที่กระจายตัวมากขึ้น

หุ้นจำนวนมากในดัชนี S&P 500 เริ่มมีผลตอบแทนที่เข้มแข็งกว่าตลาดโดยรวม

Share of S&P 500 Constituent Stocks Outperforming



แหล่งข้อมูล: FactSet, Schrodgers ณ 31 มี.ค. 68 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

โอกาสการเข้าลงทุนในหุ้นขนาดกลางและขนาดเล็กมีระดับราคาที่น่าสนใจ

Price-to-earnings ratio using FY1 est.



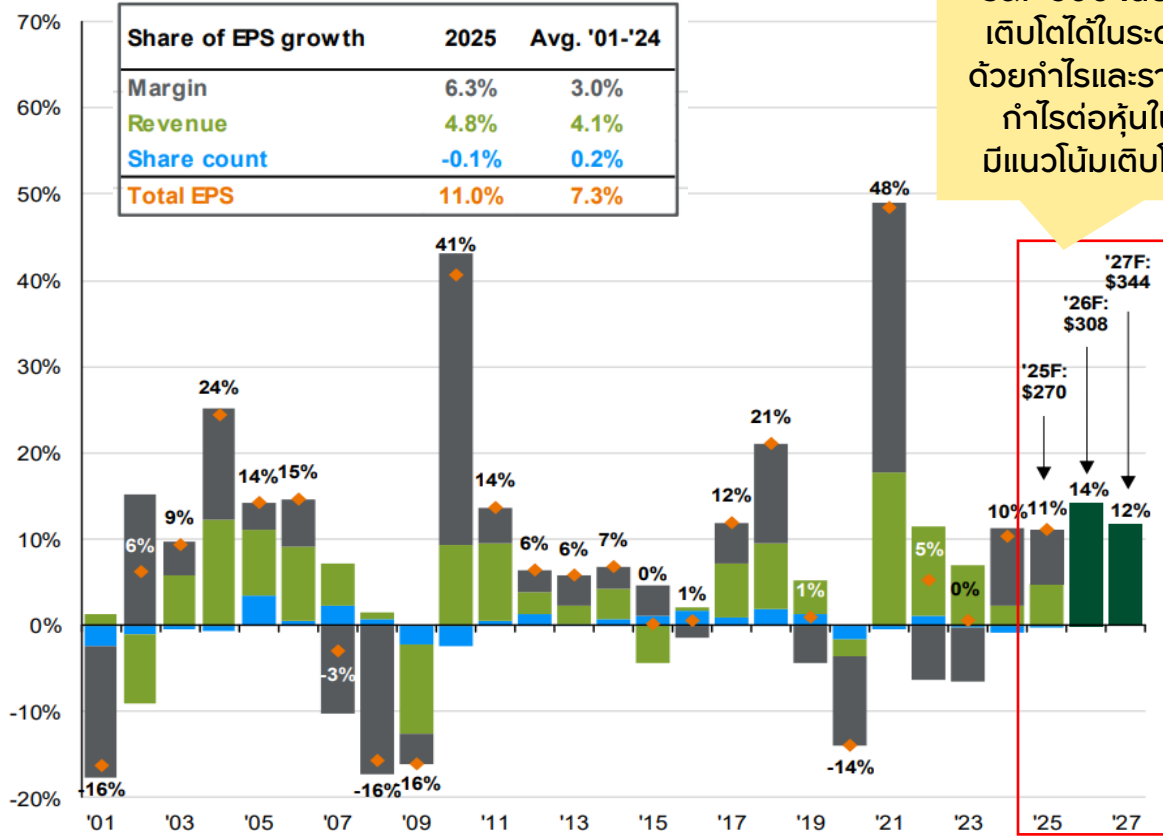
แหล่งข้อมูล: FactSet, Schroders ณ 8 เม.ย. 68 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

แนวโน้มการเติบโตของกำไรของตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังแข็งแกร่ง

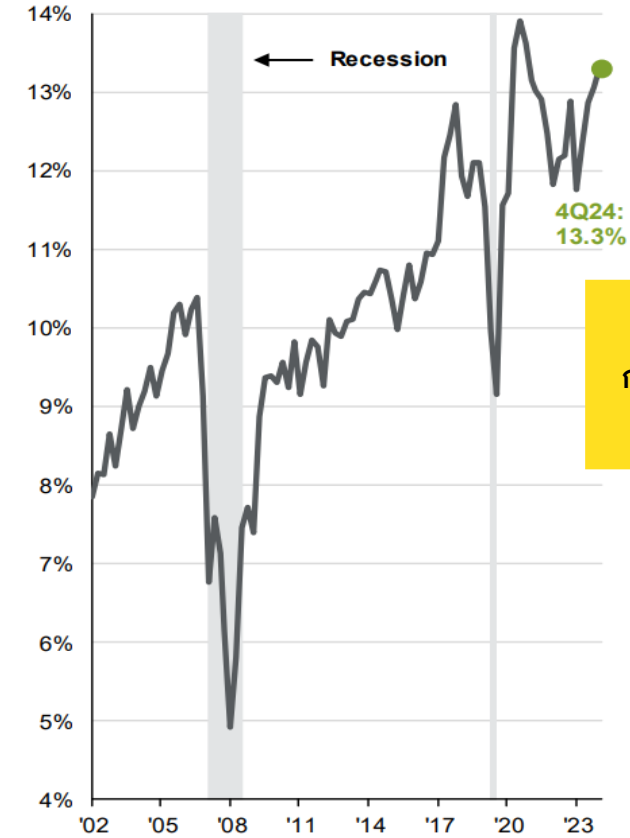
S&P 500 year-over-year pro forma EPS growth

Annual growth broken into changes in revenue, profit margin and share count



S&P 500 profit margins

Quarterly earnings/sales



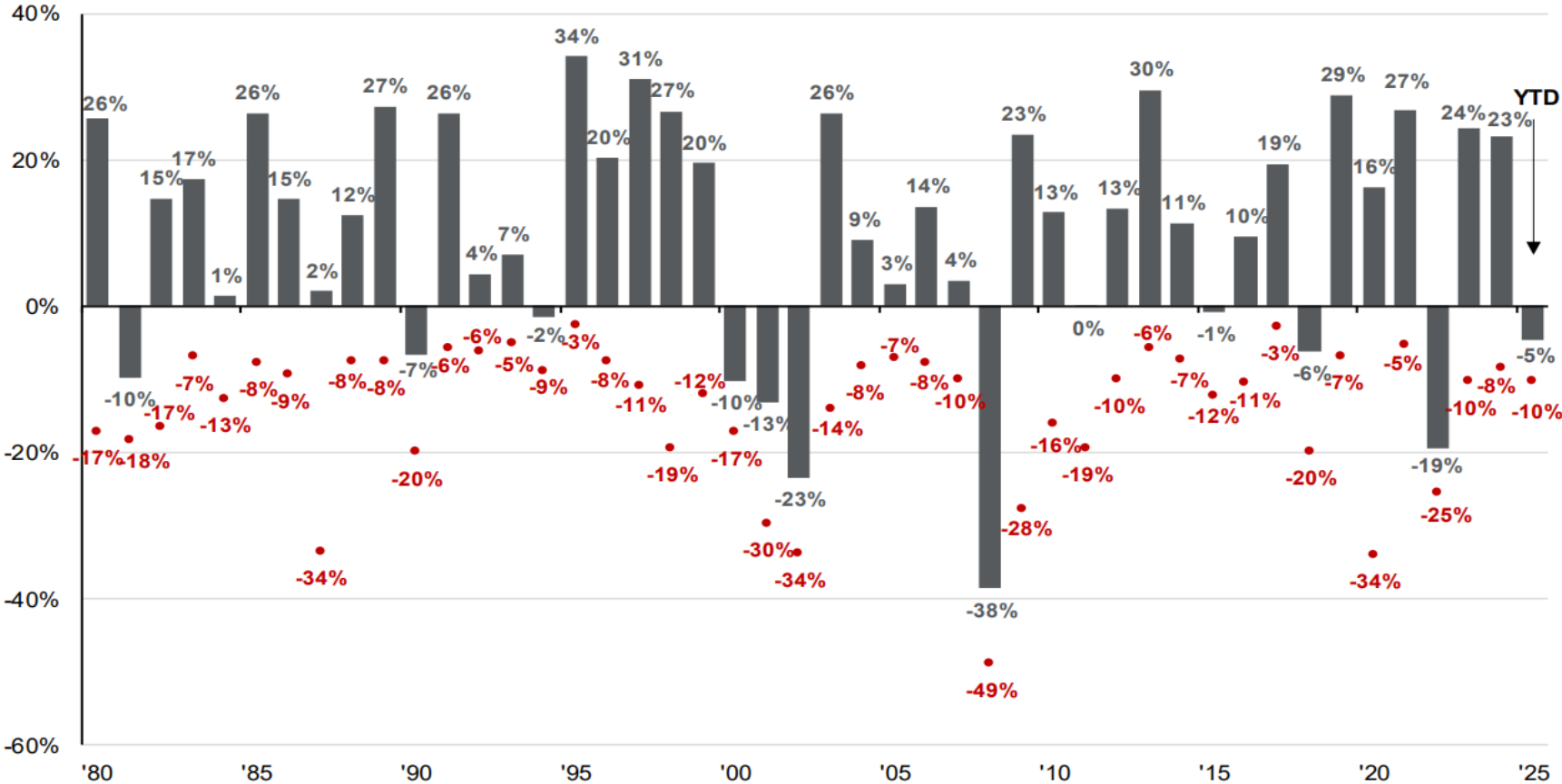
แหล่งข้อมูล: Compustat, FactSet, Standard & Poor's, J.P. Morgan Asset Management ณ 31 มี.ค. 68 • ข้อมูลระดับกำไรต่อหุ้นย้อนหลัง อ้างอิงจากข้อมูลกำไรต่อหุ้นรายปีแบบ Pro forma • ข้อมูลการเติบโตของกำไรต่อหุ้นในปี 2568, 2569 และ 2570 อ้างอิงจากค่าเฉลี่ยของประมาณการของนักวิเคราะห์ในแต่ละปีปฏิทิน • J.P. Morgan Asset Management Guide to the Markets – US ข้อมูล ณ วันที่ 31 มี.ค. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ มีความน่าสนใจจากสถิติการสร้างผลตอบแทนเป็นบวกย้อนหลังที่โดดเด่น

S&P intra-year declines vs. calendar year returns

Despite average intra-year drops of 14.1%, annual returns were positive in 34 of 45 years



แม้ตลาดหุ้นสหรัฐฯ จะมีสถิติการปรับตัวลดลงสูงสุดในระหว่างปีเฉลี่ยที่ 14.1% กว่าประวัติผลตอบแทนที่เป็นบวกใน 34 ปีจาก 45 ปี

แหล่งข้อมูล: FactSet, Standard & Poor's, J.P. Morgan Asset Management ณ 31 มี.ค. 68 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น • ข้อมูลผลตอบแทน อ้างอิงจากราคาของดัชนีที่เท่านั้น ซึ่งไม่รวมเงินปันผล • Intra year drops อ้างอิงจากการปรับตัวลดลงสูงสุดของตลาดในช่วงการปรับตัวจากจุดสูงสุดจนถึงจุดต่ำสุดในระหว่างปี • ข้อมูลผลตอบแทนที่แสดงเป็นข้อมูลรายปีปฏิทินตั้งแต่ปี 2523 ถึง 2567 ซึ่งมีการเติบโตเฉลี่ยต่อปีอยู่ที่ 10.6% • J.P. Morgan Asset Management Guide to the Markets – US ข้อมูล ณ วันที่ 31 มี.ค. 68
 คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาวะตลาดและโอกาสการลงทุนในหุ้นสหรัฐฯ




กองทุนรวมหุ้นสหรัฐฯ จากบลจ. กรุงศรี

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนรวมหุ้นสหรัฐฯ จากบล. กรุงศรี

Passive Fund

Active Fund

KFUSINDX & KFUSINDFX 


ลงทุนในกองทุนหลัก
iShares Core S&P 500 ETF

ลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี S&P500 โดยมุ่งหวังโอกาสในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนี

KFNDQ 


ลงทุนในกองทุนหลัก
Invesco NASDAQ 100 ETF

ลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี NASDAQ 100 โดยมุ่งหวังโอกาสในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนี

KF-US-PLUS 


ลงทุนในกองทุนหลัก
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund

เน้นสร้างผลตอบแทนจากหุ้นที่มีความเชื่อมั่น โดยมีเป้าหมายเพื่อสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่าดัชนี บนความผันผวนที่ใกล้เคียงกัน

KFUS 

ลงทุนในกองทุนหลัก
GQG Partners US Equity Fund

ปรัชญาการลงทุนที่เน้นให้ความสำคัญกับธุรกิจที่มีคุณภาพสูง รวมไปถึงมีแนวโน้มผลกำไรที่ชัดเจน บนศักยภาพการเติบโตในอีก 3-5 ปี

KF-HSMUS 

ลงทุนในกองทุนหลัก
Schroder ISF - US Small & Mid Cap Equity Fund

กระจายการลงทุนในหุ้นขนาดกลางและเล็ก พร้อมโอกาสในการสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่หลากหลายจากกลยุทธ์ที่มีจุดเด่นเฉพาะตัว

หมายเหตุ: กองทุน KFUSINDFX ไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • กองทุน KFNDQ, KF-US-PLUS, KFUS ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ความแตกต่างด้านกลยุทธ์การลงทุน

	Passive Fund			Active Fund		
	KFUSINDX	KFUSINDFX	KFNDQ	KF-US-PLUS	KFUS	KF-HSMUS
กองทุนหลัก	iShares Core S&P 500 ETF		Invesco NASDAQ 100 ETF	JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	GQG Partners US Equity Fund	Schroder ISF - US Small & Mid Cap Equity Fund
กลยุทธ์การลงทุนของกองทุนหลัก	ลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี S&P500		ลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี NASDAQ 100	คัดเลือกหลักทรัพย์รายตัว พอร์ตกลยุทธ์ Long-Short เพื่อเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทน	คัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนรายตัว เน้นการลงทุนในหุ้นที่มีคุณภาพสูง	คัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนรายตัว เน้นการลงทุนในหุ้นขนาดกลางและเล็ก
จำนวนหุ้นในพอร์ต	503		102	266	35	81
น้ำหนักหลักทรัพย์ 10 อันดับแรก	33.49%		48.41%	40.6%	45.12%	20%
อุตสาหกรรม 3 อันดับแรก	<ul style="list-style-type: none"> IT 29.56%, Financials 14.65%, Health Care 11.15% 		<ul style="list-style-type: none"> IT 59.23%, Consumer Discretionary 19.66%, Health Care 5.80% 	<ul style="list-style-type: none"> Semi & Hardware 18.6% Media 13.3% Industrial Cyclicals 10.1% 	<ul style="list-style-type: none"> Financials 24.10% Utilities 19.96% Health Care 16.51% 	<ul style="list-style-type: none"> IT 22.8%, Industrials 18.9%, Financials 14.9%
การป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงเต็มจำนวน	ไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจ (โดยปกติจะป้องกันความเสี่ยงเต็มจำนวน)	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจ (โดยปกติจะป้องกันความเสี่ยงเต็มจำนวน)	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจ (โดยปกติจะป้องกันความเสี่ยงเต็มจำนวน)	ป้องกันความเสี่ยงเต็มจำนวน

แหล่งข้อมูล: FFS กองทุนหลัก และ บลจ.กรุงศรี • ข้อมูลกองทุน KFUSINDX, KFUSINDFX, KFNDQ ณ 31 มี.ค. 68 • ข้อมูลกองทุน KF-US-PLUS, KFUS, KF-HSMUS ณ 30 เม.ย. 68 • หมายเหตุ: กองทุน KFUSINDFX ไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • กองทุน KFNDQ, KF-US-PLUS, KFUS ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

นักลงทุนที่เหมาะสม

KFUSINDX &
KFUSINDFX

- มองหากองทุนที่เคลื่อนไหวตามดัชนี มีค่าธรรมเนียมต่ำ
- ต้องการกระจายการลงทุนในหุ้นหลากหลายอุตสาหกรรม

KFNDQ

- มองหากองทุนที่เคลื่อนไหวตามดัชนี มีค่าธรรมเนียมต่ำ
- ต้องการมีส่วนร่วมในหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีเป็นหลัก

KF-US-PLUS

มองหาโอกาสในการสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่ม บนระดับความผันผวนที่ใกล้เคียงกับดัชนี

KFUS

มองหาโอกาสในการรับผลตอบแทนแบบทบต้นในระยะยาว พร้อมกับการบริหารจัดการความเสี่ยงขาลง

KF-HSMUS

รับความเสี่ยงได้สูง และลงทุนในระยะยาว โดยคาดหวังผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการลงทุนเชิงรุกในหุ้นขนาดกลาง-เล็ก



หมายเหตุ: กองทุน KFUSINDFX ไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • กองทุน KFNDQ, KF-US-PLUS, KFUS ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสควิตี้อินเด็กซ์เฮดจ์เอฟเอ็กซ์ (KFUSINDEX)
กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสควิตี้อินเด็กซ์เอฟเอ็กซ์ (KFUSINDEXFX)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสอควิตี้อินเตอร์เนชันแนลเฮดจ์เอฟเอ็กซ์ (KFUSINDX) กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสอควิตี้อินเตอร์เนชันแนลเอฟเอ็กซ์ (KFUSINDFX)



ทางเลือกสู่โอกาสการเติบโตไปพร้อมกับดัชนีหุ้นสหรัฐฯ ชั้นนำ

ลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศ

iShares Core S&P 500 Index (กองทุนหลัก)

กองทุนหลักจะเน้นลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี S&P 500 Index
เป้าหมายเพื่อสร้างผลตอบแทนใกล้เคียงกับดัชนี S&P 500 Index

KFUSINDX



มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน
เต็มจำนวน

เหมาะสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงด้านอัตรา
แลกเปลี่ยนได้ต่ำ และต้องการลดผลกระทบจากความ
ผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

KFUSINDFX



ไม่มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

เหมาะสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงด้านอัตรา
แลกเปลี่ยนได้สูง และมองหาโอกาสในการสร้าง
ผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการเคลื่อนไหวของอัตรา
แลกเปลี่ยน

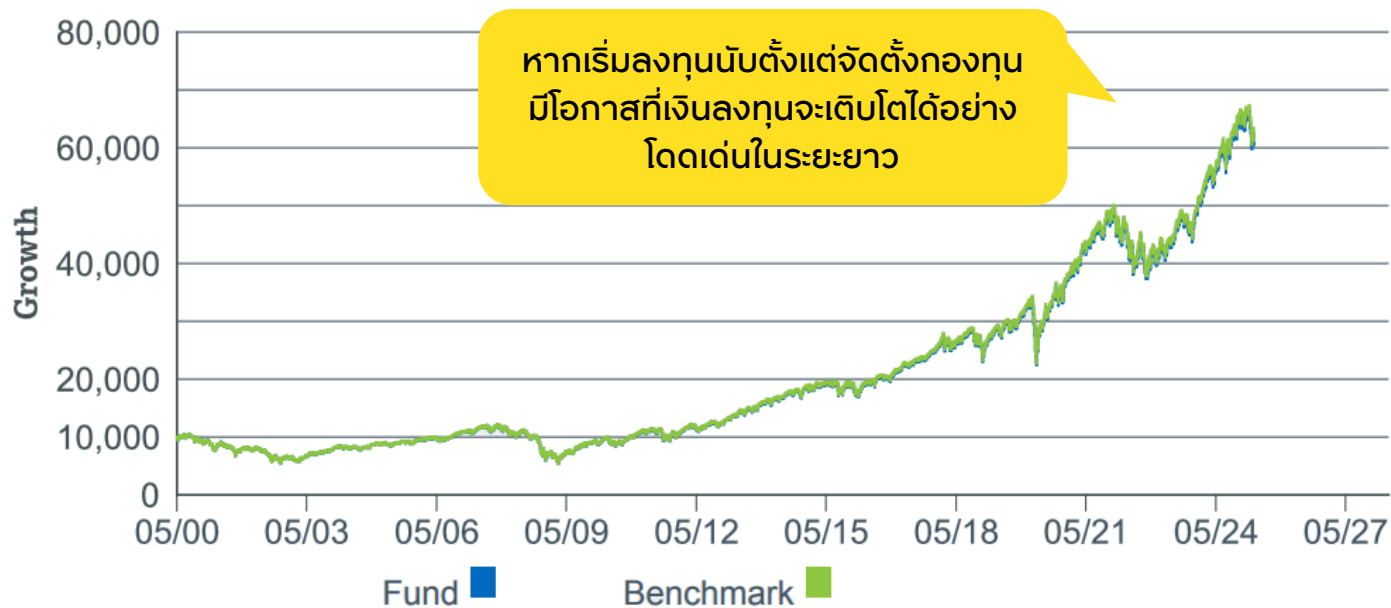
หมายเหตุ: กองทุน KFUSINDFX ไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/ หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึง ผลการดำเนินงานในอนาคต

iShares Core S&P 500 Index (กองทุนหลัก)

- เข้าถึงบริษัท 500 อันดับแรกของสหรัฐ ได้ในกองทุนเดียว
- ค่าธรรมเนียมต่ำ เน้นสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนี

GROWTH OF HYPOTHETICAL 10,000 USD SINCE INCEPTION



Fund characteristics	
Beta vs. S&P 500	1.00
Standard Deviation (3 ปี)	17.31%
P/E	25.12
P/B	4.52

Key Facts	
วันจัดตั้งกองทุน	15 พ.ค. 2543
Expense ratio	0.03%
ดัชนีชี้วัด	S&P 500
จำนวนหลักทรัพย์	503 หลักทรัพย์
Bloomberg ticker	IVV:US
ขนาดกองทุน	5.79 แสนล้านบาท
ตลาดซื้อขาย	NYSE Arca

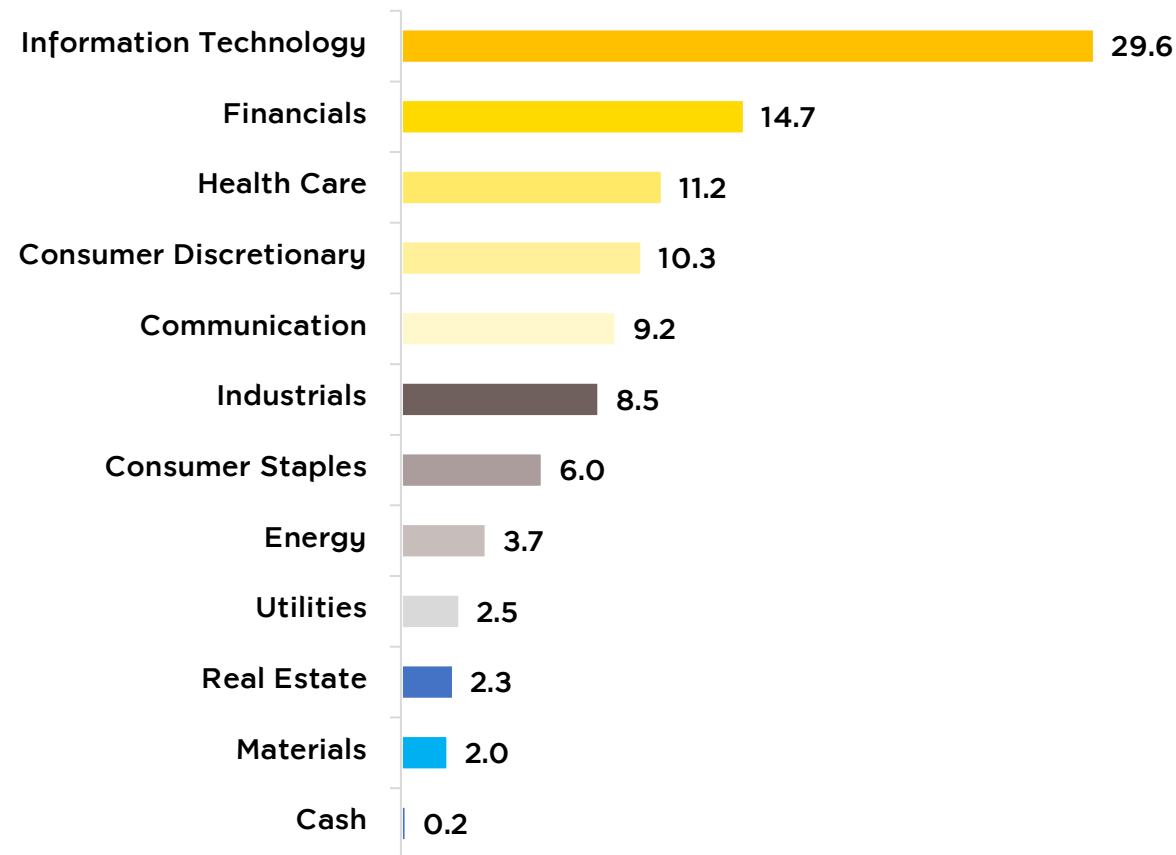
แหล่งข้อมูล: ข้อมูลทางสถิติของกองทุนจาก Fact sheet, iShares by Blackrock ณ 31 มี.ค. 68 • กราฟการเติบโตของเงินลงทุนมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น โดยเพื่อสะท้อนให้เห็นถึงการลงทุนสมมติ 10,000 ดอลลาร์ ซึ่งเงินปันผลและกำไรที่ได้รับจะถูกนำกลับไปลงทุนใหม่ ทั้งนี้ ค่าใช้จ่าย เช่น ค่าธรรมเนียมการจัดการและค่าใช้จ่ายอื่นๆ จะถูกหักออก • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หลักทรัพย์ 10 อันดับแรกของกองทุน

หลักทรัพย์	น้ำหนัก (%)	อุตสาหกรรม
APPLE INC	7.00	Information Technology
MICROSOFT CORP	5.85	Information Technology
NVIDIA CORP	5.57	Information Technology
AMAZON COM INC	3.76	Consumer Discretionary
META PLATFORMS INC CLASS A	2.65	Communication
BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B	2.05	Financials
ALPHABET INC CLASS A	1.89	Communication
BROADCOM INC	1.65	Information Technology
ALPHABET INC CLASS C	1.55	Communication
TESLA INC	1.52	Consumer Discretionary
Total	33.49	

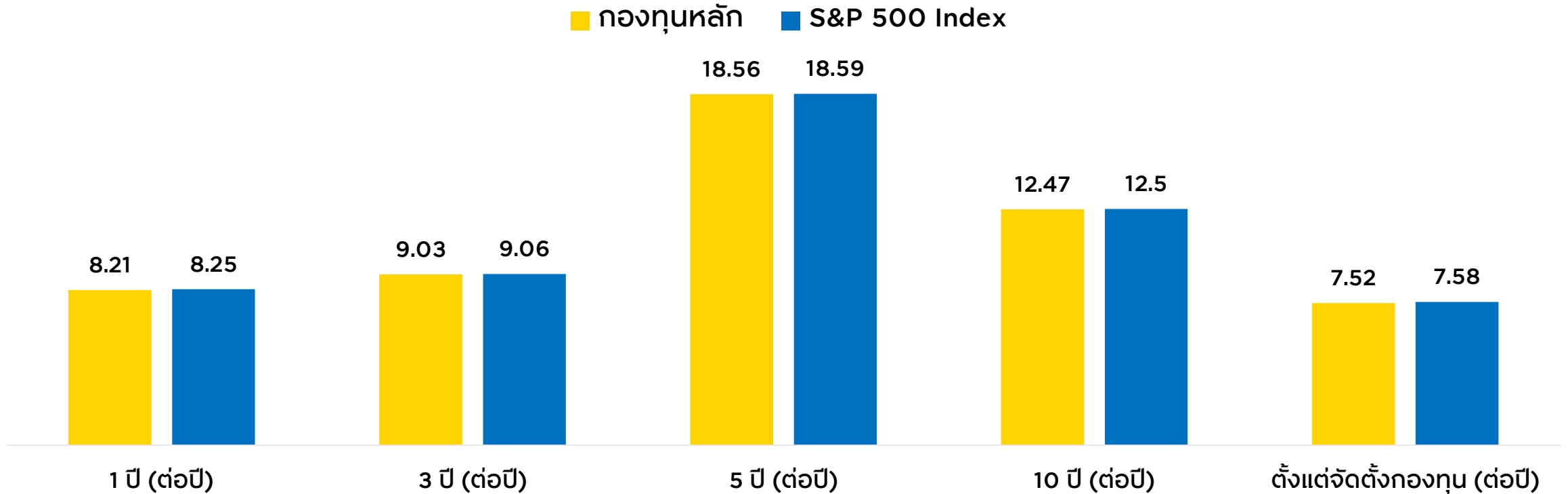
น้ำหนักการลงทุนรายอุตสาหกรรม (%)



แหล่งข้อมูล: iShares by Blackrock ณ 31 มี.ค. 68 • ข้อมูลหลักทรัพย์ข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้นและไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อขายหลักทรัพย์
 คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ผลการดำเนินงานเฉลี่ยต่อปี (%)

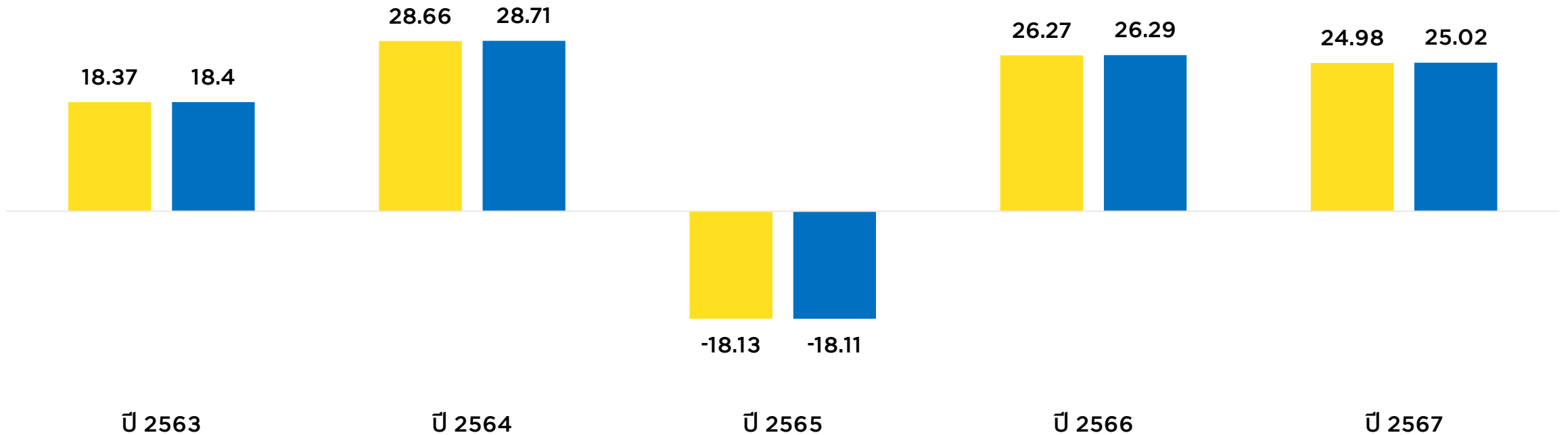


แหล่งข้อมูล: iShares by Blackrock ณ 31 มี.ค. 68 • ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักอ้างอิงจากราคา NAV • กองทุนจัดตั้งเมื่อ 15 พ.ค. 43 • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ผลการดำเนินงานรายปีปฏิทิน (%)

■ กองทุนหลัก ■ S&P 500 Index



แหล่งข้อมูล: iShares by Blackrock ณ 31 มี.ค. 68 • ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักอ้างอิงจากราคา NAV • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	KFUSINDEX-A	KFUSINDEX-I	KFUSINDEX-A	KFUSINDEX-I
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ iShares Core S&P 500 ETF (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV			
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	กองทุนป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน		ไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน	
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายภายในเวลา 15.30 น. (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำการกองทุน)			
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	2 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T + 2)			
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท	ไม่กำหนดขั้นต่ำ	500 บาท	ไม่กำหนดขั้นต่ำ
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: 0.8025%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0321%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)			
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: 0.50%) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ)	ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ)	ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: 0.50%) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ)	ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ)

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • ยกเว้นค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนระหว่าง KFUSINDEX-A, KFUSINDEX-I, KFUSINDEX-A, KFUSINDEX-I

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุน KFUSINDEX ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น • กองทุน KFUSINDEX ไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้



กองทุนเปิดกรุงศรีเอ็นดีคิวอินเด็กซ์ (KFNDQ)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



กองทุนเปิดกรุงศรีเอ็นดีคิวอินเด็กซ์ (KFNDQ)

เติบโตอย่างก้าวกระโดดไปกับนวัตกรรมและเทคโนโลยีระดับโลก พร้อมกับกองทุน KFNDQ

ลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศ

Invesco NASDAQ 100 ETF (กองทุนหลัก)

กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์เพื่อสะท้อนความเคลื่อนไหวของดัชนี Nasdaq-100 Index โดยมีจุดเด่นในเรื่องสภาพคล่องสูง ค่าธรรมเนียมต่ำ และบริหารโดยบริษัทจัดการกองทุนระดับโลก

ศักยภาพการเติบโตในยุคแห่งเทคโนโลยีและนวัตกรรม



ความก้าวหน้าทางเทคโนโลยีกลายเป็นส่วนสำคัญที่ช่วยเพิ่มประสิทธิภาพและความสามารถในการทำกำไรในหลากหลายอุตสาหกรรม ก่อให้เกิดโอกาสการลงทุนอย่างมหาศาล

Nasdaq-100 index ... ดัชนีดาวรุ่งแห่งทศวรรษ

แหล่งรวมบริษัทเทคโนโลยีชั้นนำของโลก สนับสนุนด้วยปัจจัยพื้นฐานและการเติบโตที่แข็งแกร่งสะท้อนด้วยผลการดำเนินงานที่โดดเด่น ดึงดูดสายตานักลงทุนจากทั่วโลก



หมายเหตุ: กองทุน KFNDQ ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สร้างการเติบโตให้กับพอร์ตการลงทุน ด้วยบริษัทชั้นนำด้านเทคโนโลยีและนวัตกรรมของโลก

วัตถุประสงค์เพื่อสะท้อนผลการดำเนินงานของดัชนี Nasdaq-100 index

เน้นลงทุนในบริษัทที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี Nasdaq-100 index ซึ่งมีศักยภาพการสร้างผลตอบแทนที่ดี จากปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่ง

ความก้าวหน้าทางเทคโนโลยีและนวัตกรรม รวมไปถึงความต้องการใช้งานที่มากขึ้น ทำให้หลายบริษัทในพอร์ตการลงทุนกลายเป็นดาวรุ่งแห่งทศวรรษ

สภาพคล่องสูง ค่าธรรมเนียมต่ำ ช่วยเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนที่ดี

Fund Characteristics

Price / Earnings	34.13
Forward Price / Earnings	23.71
Price / Book	16.65
ROE	46.61%
Average market cap	\$1,125,752.05 MM

ข้อมูลกองทุนหลัก

วันที่จัดตั้ง	13 ต.ค. 2563
Fund ticker	QQQM
Management fee	0.15%
Listing Exchange	Nasdaq
Underlying Index	NASDAQ-100 Index

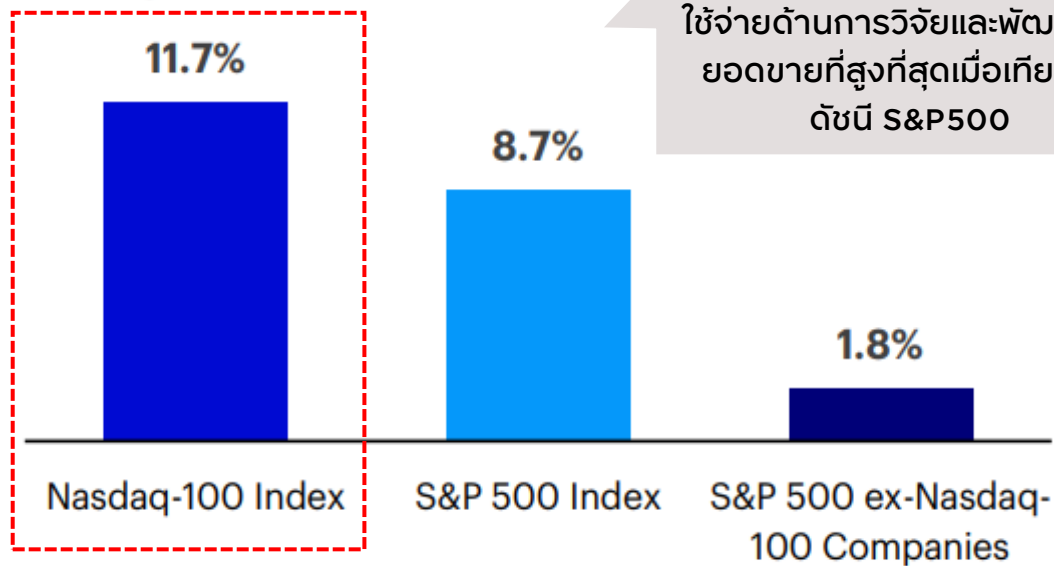
แหล่งข้อมูล: Invesco ณ 31 มี.ค. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การสร้างการเติบโตอย่างแข็งแกร่งของดัชนี Nasdaq-100

ศักยภาพการเติบโตจากการวิจัยและพัฒนา

R&D Expense as % of Revenue

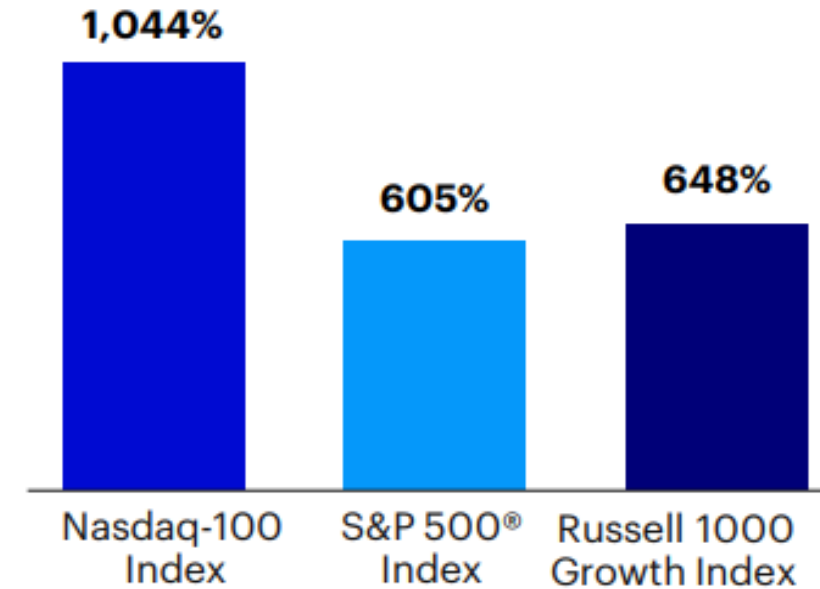


บริษัทในดัชนี Nasdaq-100 มีการใช้จ่ายด้านการวิจัยและพัฒนาต่อ ยอดขายที่สูงที่สุดเมื่อเทียบกับดัชนี S&P500

■ Nasdaq-100 Index ■ S&P 500® Index
■ Russell 1000 Growth Index

ในช่วงสองทศวรรษที่ผ่านมา ดัชนี Nasdaq-100 มีการเติบโตที่โดดเด่นเป็นอย่างมาก

Total Cumulative Return (3/10/1999-03/31/2025)



แหล่งข้อมูล: ภาพซ้าย: Nasdaq, Factset, Invesco ณ 31 มี.ค. 68 • ภาพขวา: Bloomberg L.P, Invesco ณ 31 มี.ค. 68 • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

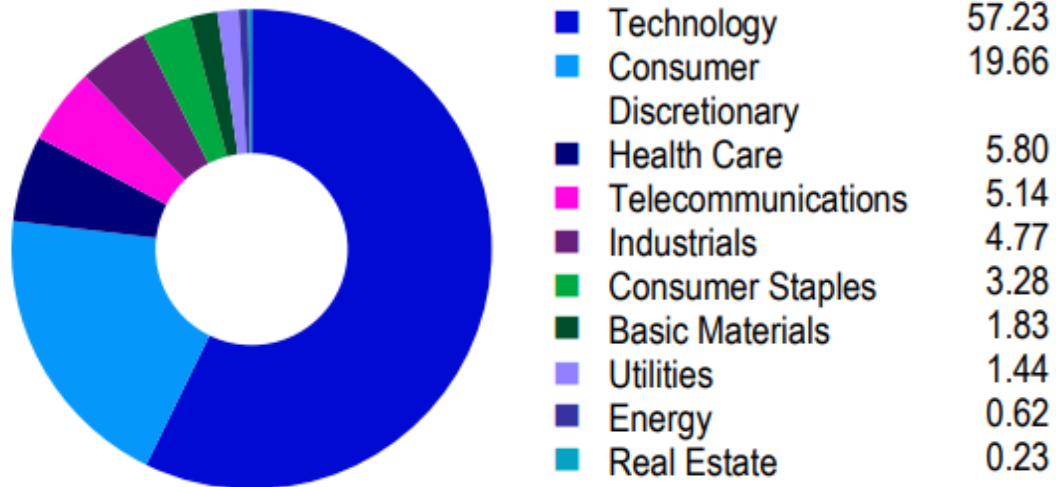
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

พอร์ตการลงทุนปัจจุบัน

ในปัจจุบันนวัตกรรมไม่ได้จำกัดอยู่เพียงแค่เทคโนโลยีอีกต่อไป โดยนวัตกรรมเป็นปัจจัยที่ช่วยขับเคลื่อนการเติบโตและเพิ่มประสิทธิภาพในระบบเศรษฐกิจโดยรวม ซึ่งความกว้างของผลกระทบเชิงบวกนี้ยังสะท้อนอยู่ใน Nasdaq-100 ซึ่งมีความหลากหลายที่ครอบคลุมมากกว่าแค่หมวดเทคโนโลยี

สัดส่วนการลงทุนรายหมวดธุรกิจ (%)

Sector allocation (%)

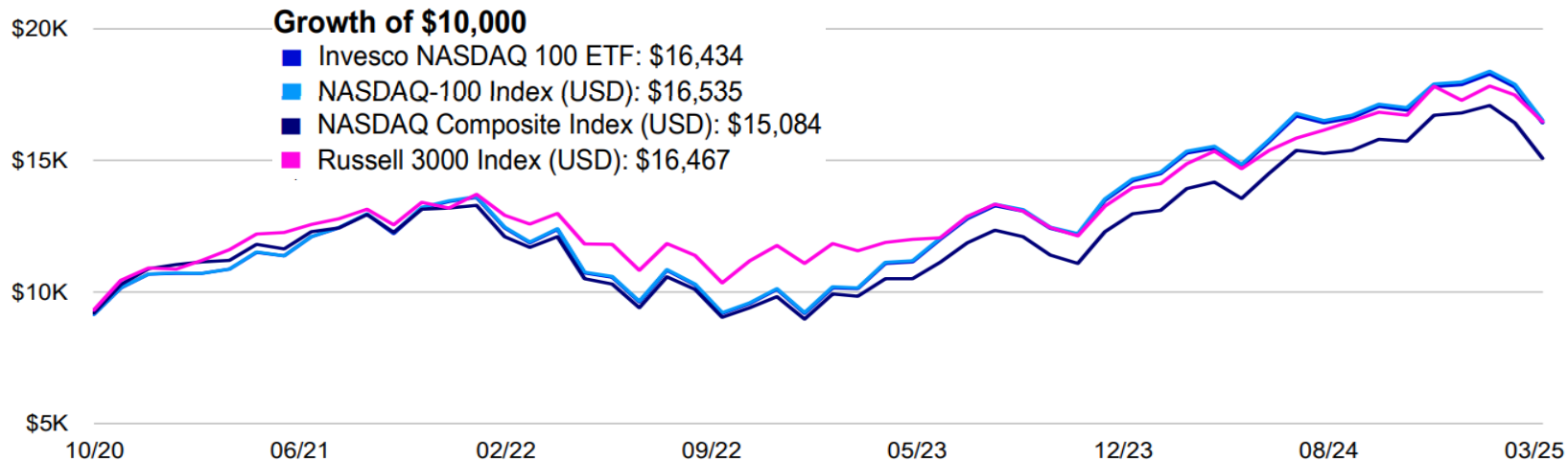


หลักทรัพย์	น้ำหนัก (%)	อุตสาหกรรม
Apple	9.39	Information Technology
Nvidia	7.85	Information Technology
Microsoft	7.44	Information Technology
Amazon	5.67	Consumer Discretionary
Broadcom	3.65	Information Technology
Meta Platforms 'A'	3.55	Communication Services
Costco Wholesale	2.91	Consumer Staples
Netflix	2.76	Communication Services
Tesla	2.65	Consumer Discretionary
Alphabet 'A'	2.54	Communication Services
Other	48.41	

แหล่งข้อมูล: Invesco ณ 31 มี.ค. 68 • ข้อมูลหลักทรัพย์ข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้นและไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อขายหลักทรัพย์

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

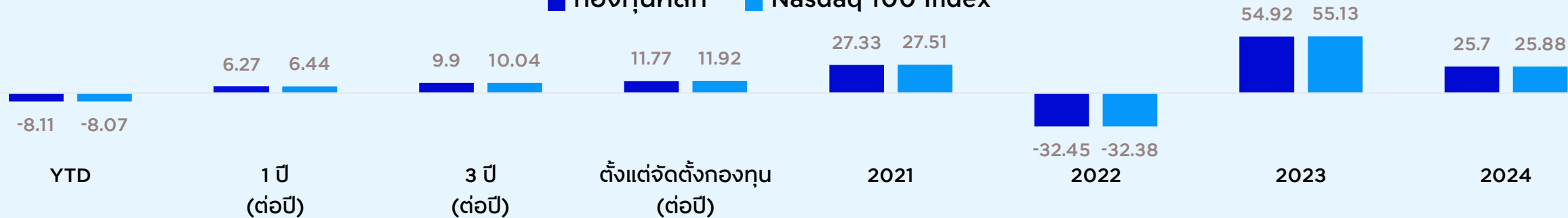
ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก



ประวัติผลตอบแทนที่เติบโต
อย่างก้าวกระโดดสอดคล้องไปกับ
ดัชนี Nasdaq-100

ผลการดำเนินงานสะสมตามช่วงเวลา (%)

■ กองทุนหลัก ■ Nasdaq-100 Index



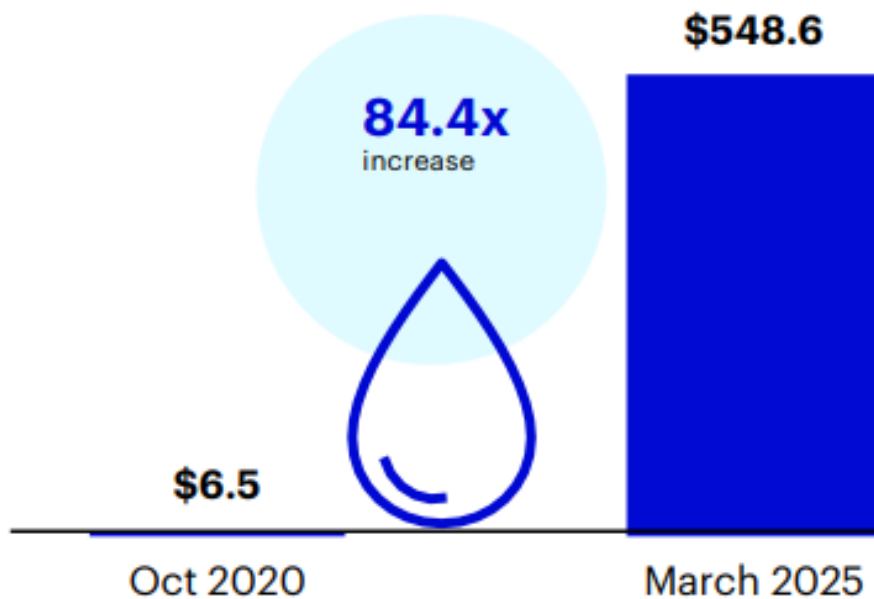
แหล่งข้อมูล: Invesco ณ 31 มี.ค. 68 • กองทุนมีปรับปรุงข้อมูลเป็นรายไตรมาส • กองทุนจัดตั้งเมื่อ 13 ต.ค. 63 • ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักอ้างอิงจากราคา NAV • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สภาพคล่องสูง พร้อมกับสินทรัพย์ที่ยังคงมีศักยภาพเติบโตได้อย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

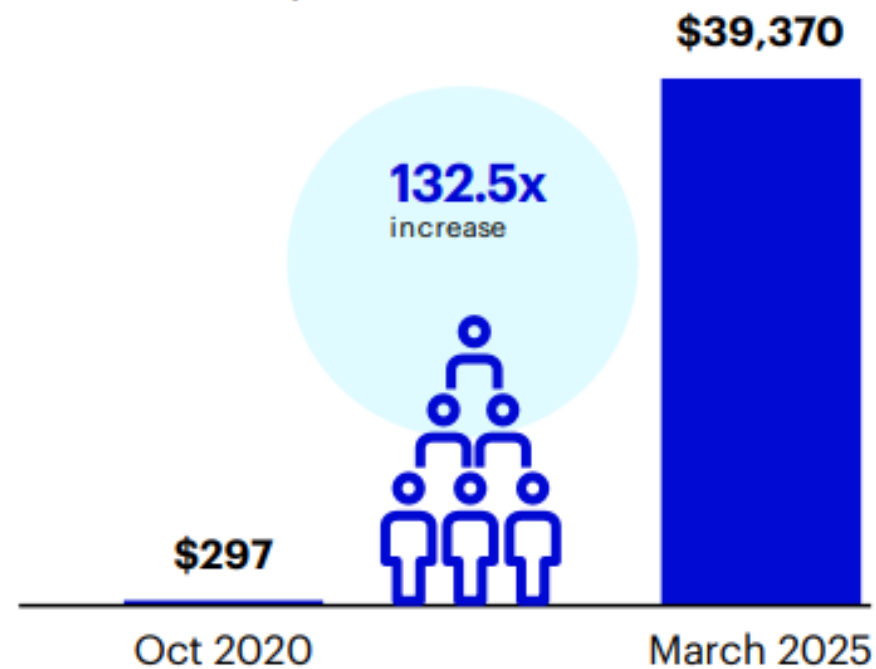
ศักยภาพการเติบโตในด้านสภาพคล่อง

Growing liquidity since inception
(ADV in millions)



ศักยภาพการเติบโตในด้านสินทรัพย์

Growing adoption since inception
(AUM in millions)



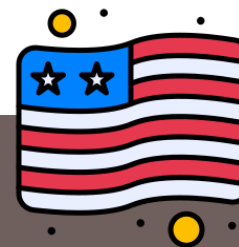
แหล่งข้อมูล: Bloomberg LP, Invesco ณ 31 มี.ค. 68 • กองทุนมีปรับปรุงข้อมูลเป็นรายไตรมาส • กองทุนจัดตั้งเมื่อ 13 ต.ค. 63 • ADV (average daily trading volume) คือ ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยรายวันสำหรับเดือนนั้น

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึง ผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีเอ็นดีคิวอินเด็กซ์ -สะสมมูลค่า (KFNDQ-A)	กองทุนเปิดกรุงศรีกรุงศรีเอ็นดีคิวอินเด็กซ์ -ผู้ลงทุนสถาบัน (KFNDQ-I)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Invesco NASDAQ 100 ETF (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV โดยกองทุนหลักเน้นลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี NASDAQ-100 โดยจะลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 90 ของ NAV ซึ่งประกอบด้วยหุ้นของบริษัทที่ไม่ใช่สถาบันการเงินทั้งในประเทศและนอกประเทศสหรัฐอเมริกา ที่ใหญ่ที่สุดตามราคาตลาดจำนวน 100 บริษัทที่จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ	
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน (โดยปกติจะป้องกันความเสี่ยงเต็มจำนวน)	
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายภายในเวลา 15.30 น. (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำการกองทุน)	
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	2 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T + 2)	
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท	ไม่กำหนดขั้นต่ำ
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: 0.8025%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0321%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	ค่าธรรมเนียมการซื้อขาย หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: 0.50%) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ)	ค่าธรรมเนียมการซื้อขาย หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • ยกเว้นค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุน

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



กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสซีเคอีวิต์พลัส (KF-US-PLUS)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสซีเล็คอิควิตี้พลัส (KF-US-PLUS)



โอกาสการเติบโตอย่างแตกต่างในกองทุนหุ้นสหรัฐฯ

ลงทุนในกองทุนหลัก

JPMorgan Funds -US Select Equity Plus Fund (Morningstar: ★★★★★)

กลยุทธ์การลงทุนเพื่อโอกาสสร้างผลตอบแทนที่แตกต่าง ขยายกรอบการลงทุน เพื่อเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทน จากหุ้นที่เชื่อมั่น โดยมีเป้าหมายเพื่อสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่าดัชนี บนความผันผวนที่ใกล้เคียงกัน

เน้นการวิเคราะห์เชิงลึกที่ปัจจัยพื้นฐานของหลักทรัพย์รายตัว



ความได้เปรียบจากทีมนักวิเคราะห์และกระบวนการลงทุนที่แข็งแกร่งของกองทุนหลัก ให้ความสำคัญกับพื้นฐานหลักทรัพย์รายตัว เพื่อค้นหาบริษัทผู้ชนะและผู้แพ้ในตลาด

ผลลัพธ์ที่พิสูจน์ได้จากประวัติผลการดำเนินงานที่โดดเด่น



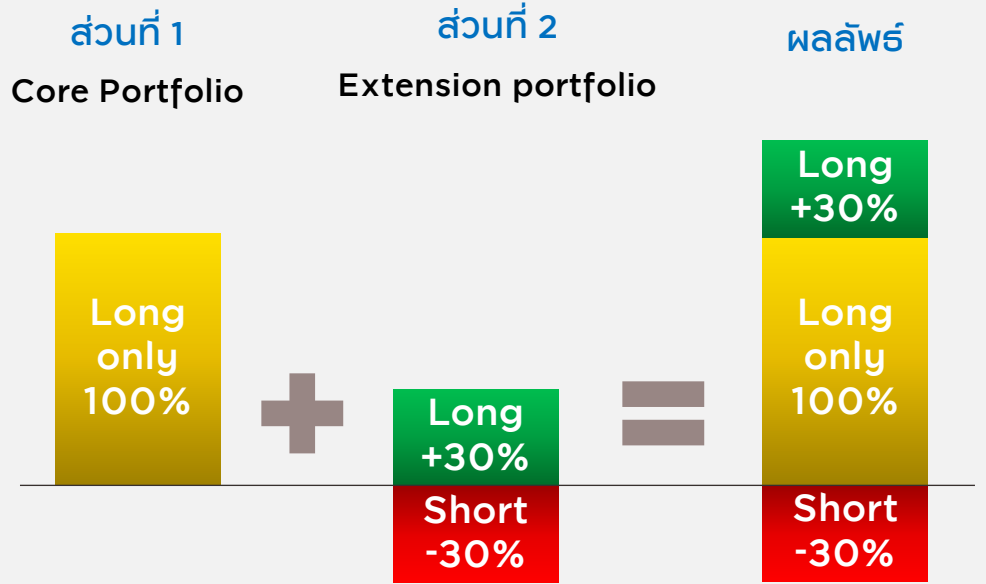
ผลการดำเนินงานที่เหนือกว่าตลาดและค่าเฉลี่ยกลุ่มกองทุนหุ้นสหรัฐฯ โดยมีปัจจัยขับเคลื่อนหลักมาจากการคัดเลือกหลักทรัพย์

แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management, Morningstar ณ 30 เม.ย. 68 • โดยการจัดอันดับของ Morningstar ไม่มีความเกี่ยวข้องกับการจัดอันดับของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนแต่อย่างใด • หมายเหตุ: กองทุน KF-US-PLUS ปกป้องความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund (กองทุนหลัก)

กลยุทธ์การลงทุนของกองทุนหลัก



ลงทุนในหุ้นที่ผู้จัดการกองทุนมีมุมมองเชิงบวก

ขาย short หุ้นที่มีมุมมองเชิงลบ เพื่อไปลงทุน (Long) ในหุ้นที่มีมุมมองเชิงบวก

พอร์ตการลงทุนที่มี Beta ใกล้เคียงตลาด เสริมด้วยโอกาสสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่ม

การใช้ Extension portfolio เพื่อโอกาสในการสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่า

Pair Trades
การสร้างคู่ Long และ Short ภายในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกันเพื่อคว้าโอกาสจากส่วนต่างของราคา

Secular Themes
การใช้ประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลงเชิงโครงสร้าง

Opportunistic Shorts
การจับโอกาสเฉพาะที่เกิดขึ้นกับหุ้นรายตัว

กรอบกลยุทธ์การลงทุน

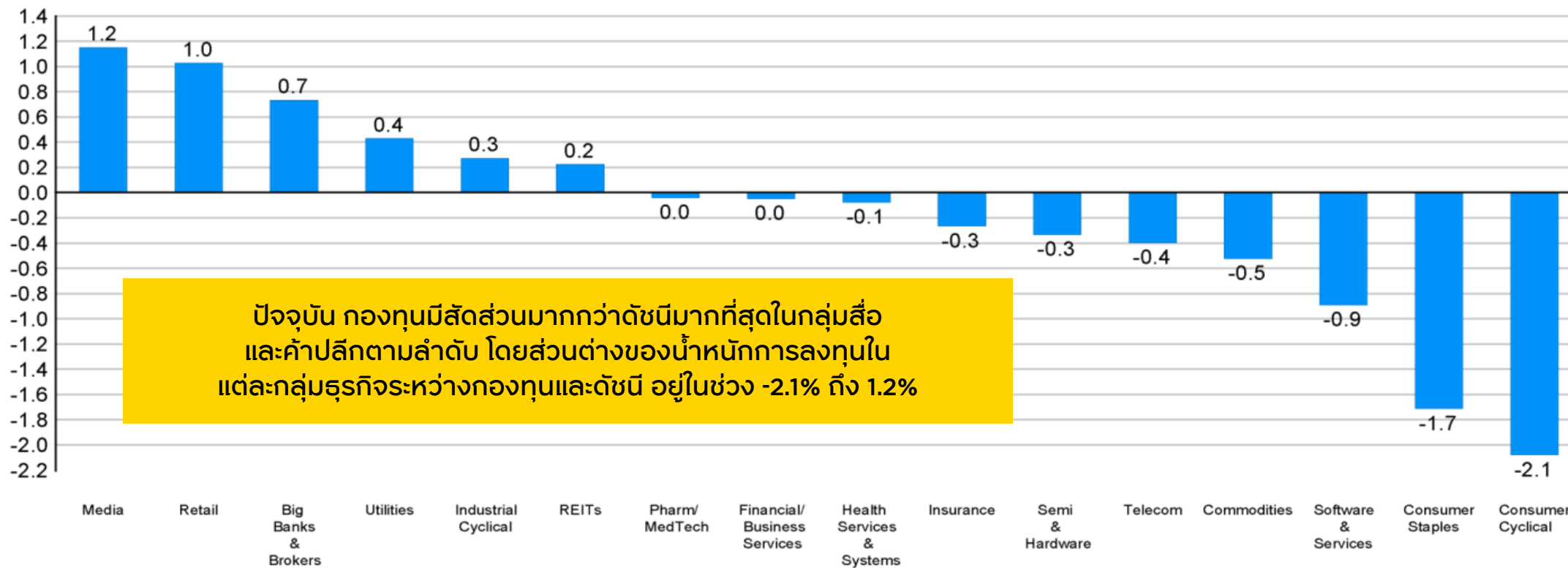
กรอบสัดส่วนการลงทุน
<ul style="list-style-type: none"> Long position: 100% - 140% Short position: 0% - 40%
สัดส่วนเป้าหมาย
<ul style="list-style-type: none"> Target exposure: 130% Long + 30% Short Net market exposure: 100%
รูปแบบการลงทุน
<ul style="list-style-type: none"> Bottom-up: มากกว่า 80% Top-down: ไม่เกิน 20%
น้ำหนักรายหลักทรัพย์
<ul style="list-style-type: none"> Long: ไม่เกิน +/- 4% จากดัชนี S&P 500 Short: ไม่เกิน -3% จากดัชนี S&P 500
น้ำหนักรายอุตสาหกรรม
<ul style="list-style-type: none"> ไม่เกิน +/- 5% จากดัชนี S&P 500

แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management ณ 30 เม.ย. 68 • หมายเหตุ: ข้อมูลข้างต้นเป็นตัวอย่างเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น
 คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สัดส่วนการลงทุนรายประเภทธุรกิจ

Active and absolute sector positions

Relative to benchmark (%)



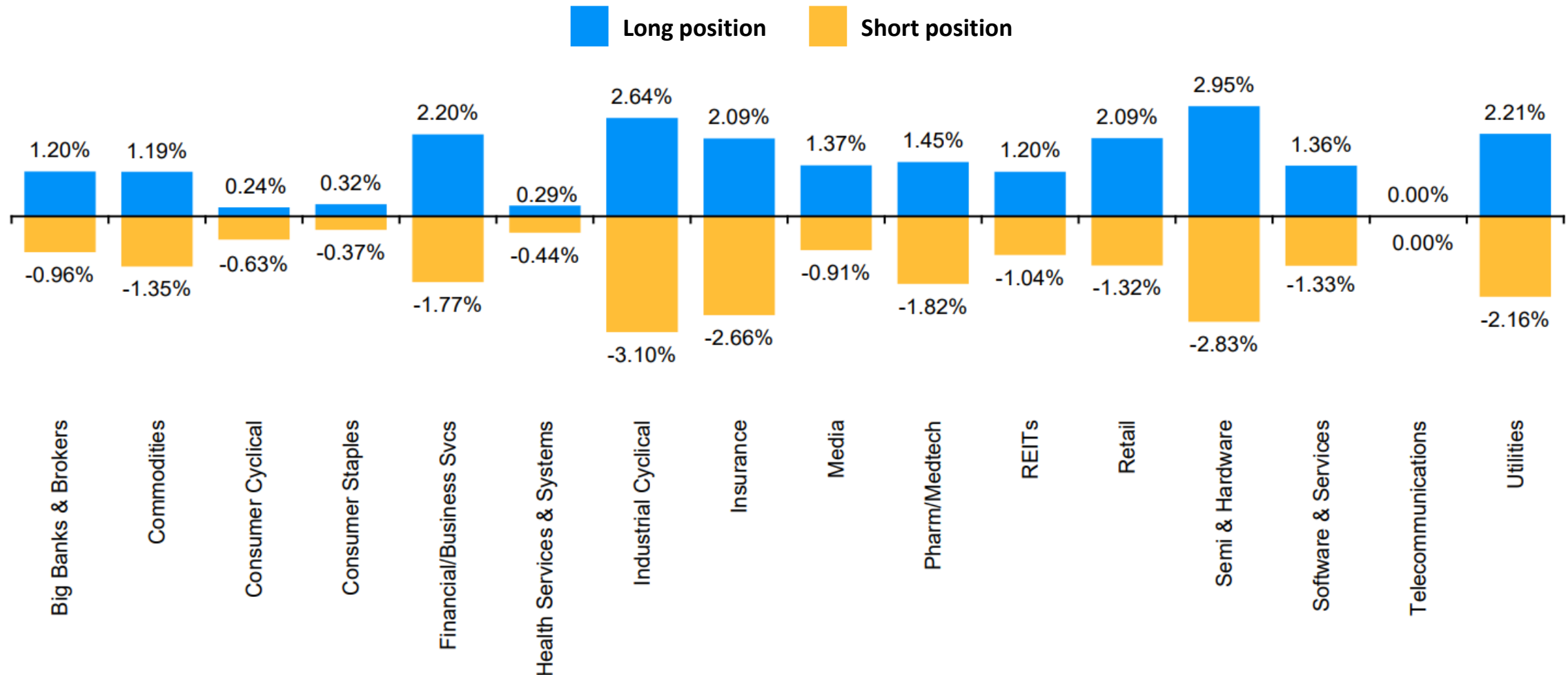
ปัจจุบัน กองทุนมีสัดส่วนมากกว่าดัชนีมากที่สุดในกลุ่มสื่อ และค่าปสิคตามลำดับ โดยส่วนต่างของน้ำหนักการลงทุนในแต่ละกลุ่มธุรกิจระหว่างกองทุนและดัชนี อยู่ในช่วง -2.1% ถึง 1.2%

Portfolio weight (%)	Media	Retail	Big Banks & Brokers	Utilities	Industrial Cyclical	REITs	Pharm/ MedTech	Financial/ Business Services	Health Services & Systems	Insurance	Semi & Hardware	Telecom	Commodities	Software & Services	Consumer Staples	Consumer Cyclical
	13.3	6.5	5.9	3.0	10.1	2.3	8.6	5.6	2.1	2.6	18.5	1.0	4.1	9.7	2.2	1.7

แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management ณ 30 เม.ย. 68 • ดัชนีอ้างอิง คือ S&P 500 Index • พอร์ตการลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงในแต่ละช่วงเวลา

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สัดส่วนการลงทุนรายประเภทธุรกิจในส่วนกลยุทธ์ Long-Short



แหล่งข้อมูล: Factset, J.P. Morgan Asset Management ณ 31 มี.ค. 68 • พอร์ตการลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงในแต่ละช่วงเวลา

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมการจัดสรรน้ำหนักการลงทุนรายหลักทรัพย์

สัดส่วนหลักทรัพย์ 10 อันดับแรก		
หลักทรัพย์	กลุ่มธุรกิจ	สัดส่วนลงทุน
Microsoft	Software & Services	7.5%
Nvidia	Semi & Hardware	7.1%
Amazon.com	Media	5.2%
Apple	Semi & Hardware	4.6%
Mastercard	Financial/ Business Svcs	3.6%
Meta Platforms	Media	3.5%
Howmet Aerospace	Industrial Cyclicals	2.5%
Alphabet	Media	2.3%
Wells Fargo	Big Banks & Brokers	2.3%
Exxon Mobil	Commodities	2.0%

การจัดสรรสัดส่วนรายหลักทรัพย์ตามกลยุทธ์ Long-Short

Top 5 Holdings	Portfolio weight (%)	Benchmark weight (%)
Microsoft	7.46	6.23
NVIDIA	7.13	5.65
Amazon	5.24	3.69
Apple	4.61	6.76
Mastercard	3.58	0.95

Top 5 shorts	Absolute weight (%)
Cisco Systems	-0.70
Illinois Tool Works	-0.53
Allstate	-0.51
Sysco	-0.50
Qualcomm	-0.48

การจัดสรรสัดส่วนการลงทุนรายหลักทรัพย์เปรียบเทียบกับดัชนีอ้างอิง

Top 5 overweights ¹	Portfolio weight (%)	Benchmark weight (%)
Mastercard	3.58	0.95
Howmet Aerospace	2.54	0.12
Wells Fargo	2.30	0.49
Lowe's	1.99	0.27
Amazon	5.24	3.69

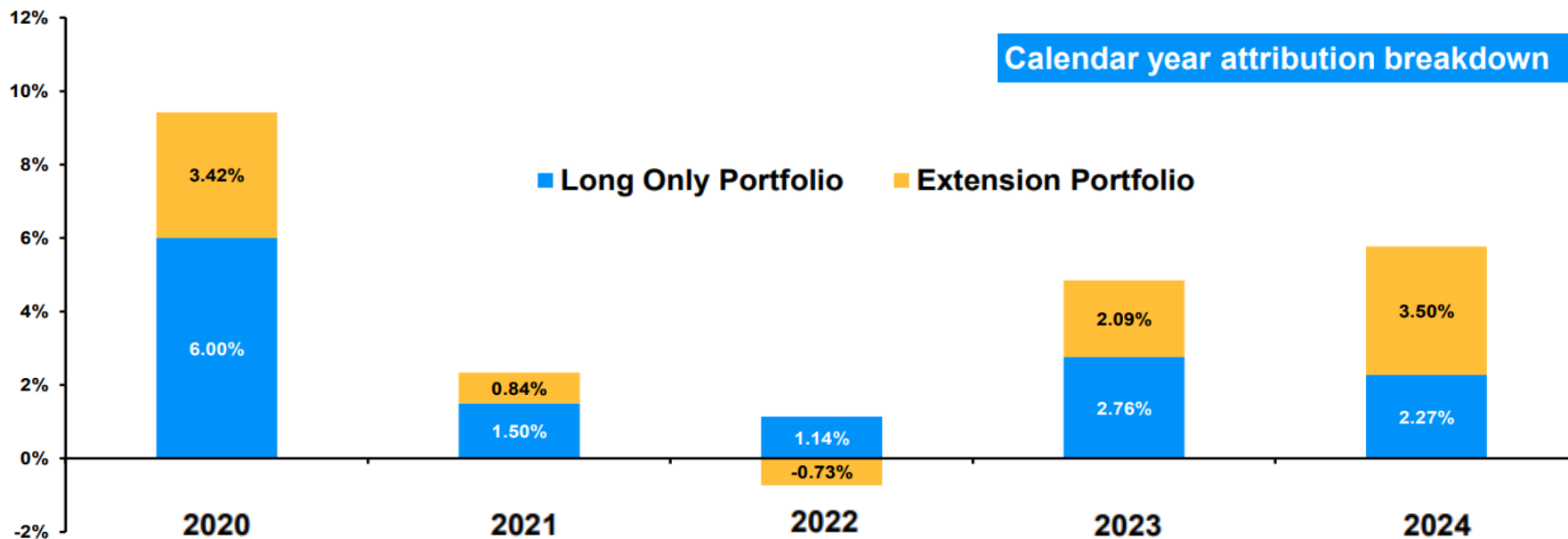
Top 5 underweights ¹	Portfolio weight (%)	Benchmark weight (%)
Apple	4.61	6.76
Tesla	0.00	1.67
JPMorgan Chase & Co. ²	0.00	1.45
Berkshire Hathaway	0.67	2.07
Visa	0.00	1.26

แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management ณ 30 เม.ย. 68 • ดัชนีอ้างอิง คือ S&P 500 Index • พอร์ตการลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงในแต่ละช่วงเวลา • 1 - สัดส่วนการลงทุนเปรียบเทียบกับดัชนีอ้างอิง • 2 - กองทุนไม่สามารถถือครอง JPMorgan Chase & Co. ได้ เนื่องจากเหตุผลด้านกฎระเบียบ • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อขายหลักทรัพย์

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กลยุทธ์ที่แตกต่าง นำมาซึ่งประวัติผลการดำเนินงานที่เหนือกว่า

กลยุทธ์ Core Portfolio และ Extension Portfolio สามารถสร้างผลตอบแทนให้แก่กองทุนได้อย่างสม่ำเสมอ



ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทิน	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
กองทุนหลัก	-1.24	9.32	21.97	-7.93	29.78	24.82	29.80	-19.56	31.56	29.13
ดัชนีอ้างอิง	0.75	11.23	21.10	-4.94	30.70	17.75	28.16	-18.51	25.67	24.50
Excess Return	-1.99	-1.91	0.87	-2.99	-0.92	7.07	1.64	-1.05	5.89	4.63

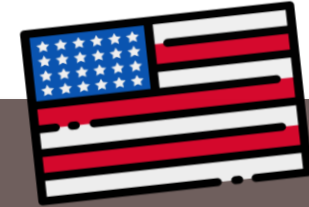
แหล่งข้อมูล: Wilshire, J.P. Morgan Asset Management ณ 30 เม.ย. 68 • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน • ข้อมูลสรุปการสร้างผลตอบแทนเป็นข้อมูลเปรียบเทียบดัชนี S&P 500 โดยเป็นข้อมูลในรูปแบบผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี และเป็นข้อมูลก่อนหักค่าธรรมเนียม • ผลการดำเนินงานรายปีปฏิทินที่แสดงเป็นของหน่วยลงทุนชนิด C (acc) USD ในขณะที่กองทุน KF-US-PLUS จะลงทุนในหน่วยลงทุนชนิด I (acc) USD ซึ่งมีนโยบายการลงทุนเหมือนกัน • ผลการดำเนินงานที่แสดงคำนวณจากราคา NAV โดยนำเงินปันผล (ก่อนหักภาษี) กลับมาลงทุนต่อ ซึ่งรวมค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง แต่ไม่รวมค่าธรรมเนียมการซื้อขาย • ดัชนีอ้างอิง คือ ดัชนี S&P 500 Net Total Return Index สุทธิหลังหักภาษี ณ ที่จ่าย 30%

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสซีเล็คอิควิตี้พลัส -สะสมมูลค่า (KF-US-PLUS-A)	กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสซีเล็คอิควิตี้พลัส -ผู้ลงทุนสถาบัน (KF-US-PLUS-I)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนโดยตรงหรือโดยผ่านตราสารอนุพันธ์ในหุ้นของบริษัทที่ตั้งอยู่ หรือมีการดำเนินธุรกิจหลักในประเทศสหรัฐอเมริกา	
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน (โดยปกติจะป้องกันความเสี่ยงเต็มจำนวน)	
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายภายในเวลา 15.30 น. (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำการกองทุน)	
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	4 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T + 4)	
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท	ไม่กำหนดขั้นต่ำ
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: 1.2840%) 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 : ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ	ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • ยกเว้นค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุน

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



กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสไอควิตี้ (KFUS)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสอีควิตี้ (KFUS)



คว้าโอกาสการเติบโตแบบทบต้นในระยะยาว ซึ่งขับเคลื่อนด้วยคุณภาพเป็นรากฐาน

ลงทุนในกองทุนหลัก

GQG Partners US Equity Fund

ปรัชญาการลงทุนที่แตกต่าง ซึ่งมุ่งเน้นไปที่การลงทุนในบริษัทที่มีศักยภาพในอนาคต
แทนการใช้แนวคิดแบบดั้งเดิมเกี่ยวกับการเติบโตและมูลค่า



วิเคราะห์บริษัทเชิงลึก
เพื่อค้นหาหุ้นคุณภาพชั้นนำ
ในสหรัฐฯ ซึ่งมีความชัดเจน
ของรายได้ในระยะยาว



พอร์ตการลงทุนที่กระจุกตัว
ในหลักทรัพย์ที่มีความเชื่อมั่น
พร้อมด้วยศักยภาพเติบโตใน
อนาคต โดยไม่ยึดติดกับดัชนี



ประวัติผลการดำเนินงาน
ที่โดดเด่น ซึ่งขับเคลื่อน
ด้วยความแข็งแกร่งของ
ปัจจัยพื้นฐานเป็นหัวใจหลัก

หมายเหตุ: กองทุน KFUS ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

GQG Partners US Equity Fund (กองทุนหลัก)

ปรัชญาการลงทุนซึ่งเน้นไปที่ "คุณภาพ" ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต



กระบวนการคัดกรองหลักทรัพย์ และแนวคิดการลงทุนที่แตกต่าง

- การรวบรวมแนวคิดในระดับกว้างจาก
 - ❑ เครือข่ายนักวิเคราะห์ที่มีความเชี่ยวชาญ
 - ❑ องค์ความรู้ของบุคลากรในบริษัท
 - ❑ การคัดกรองเชิงปริมาณ

การได้มาซึ่ง 500 โอกาสการลงทุนที่มีคุณภาพ จากกว่า 5 หมื่นหลักทรัพย์ทั่วโลก

การวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน และระดับราคาที่เหมาะสม

ผสมผสานการวิจัยแบบดั้งเดิมและศักยภาพ การเติบโตในอนาคต ทั้งในด้านผลประโยชน์, ปัจจัย ESG, ความได้เปรียบทางการแข่งขัน และ ความเสี่ยง เพื่อประเมินราคาที่สมเหตุสมผล

ลดบริษัทเป้าหมายให้เหลือประมาณ 150 บริษัท ที่แสดงถึงศักยภาพในการปกป้องคู่แข่งที่จะเข้าสู่ตลาด, ความคงทน และราคาที่สมเหตุสมผล

การเติบโตแบบทบต้นจากคุณภาพที่ แข็งแกร่ง และการบริหารความเสี่ยง

พอร์ตการลงทุนที่มีการกระจุกตัวในหลักทรัพย์ที่ เชื่อมั่น ไม่ยึดติดกับดัชนี และมีการกระจายความเสี่ยง ในขณะที่รักษาวินัยในการขายและมุ่งเน้นการจัดการ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้น

พอร์ตการลงทุนที่ประกอบด้วยหลักทรัพย์ที่มีศักยภาพ ในการสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่าตลาดในรอบวัฏจักร จากความได้เปรียบด้านการวิเคราะห์ข้อมูลในเชิงลึก

แหล่งข้อมูล: GQG Partners ณ 31 มี.ค. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึง ผลการดำเนินงานในอนาคต

พอร์ตการลงทุนที่ประกอบไปด้วยหลักทรัพย์ที่กองทุนมีความเชื่อมั่นสูง

เน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีศักยภาพ
และมีการเติบโตของกำไรที่โดดเด่นในระยะยาว

หลักทรัพย์	น้ำหนัก การลงทุน (%)
AT&T Inc	6.83
Progressive Corp/The	5.63
Verizon Communications Inc	5.58
American International Group I	4.65
American Electric Power Co Inc	4.49
Cigna Group/The	3.96
Netflix Inc	3.95
Microsoft Corp	3.83
AstraZeneca PLC	3.6
Coca-Cola Co/The	3.03
สัดส่วนหลักทรัพย์ 10 อันดับแรก	45.55

การกระจายการลงทุนรายประเทศ และอุตสาหกรรม ซึ่งเป็นผลมาจากการคัดเลือกหลักทรัพย์รายตัว

ปัจจุบันกองทุนมีน้ำหนัก
การลงทุนที่มากกว่าดัชนี
สูงสุดในหมวด
สาธารณูปโภค, หมวด
การเงิน และหมวดบริการ
สื่อสาร ตามลำดับ

ในขณะที่มีน้ำหนัก
การลงทุนน้อยกว่าดัชนี
อย่างมีนัยสำคัญ
ในหมวด IT

กองทุนมีการกระจาย
สัดส่วนการลงทุน
เล็กน้อยไปยังบริษัทที่ไม่ได้
จดทะเบียนในสหรัฐฯ

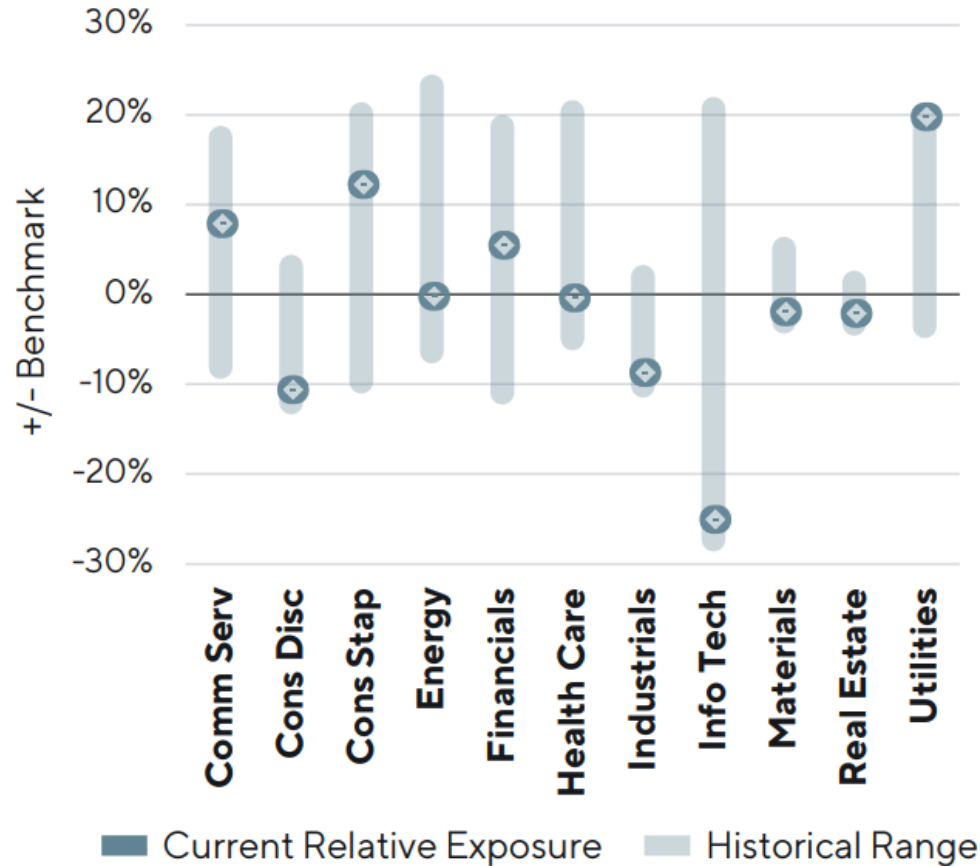
GICS Sectors %	GQG	Benchmark	-/+
Communication Services	17.45	9.62	7.83
Consumer Discretionary	-	10.65	-10.65
Consumer Staples	7.19	5.91	1.29
Energy	3.76	3.00	0.75
Financials	23.65	14.31	9.34
Health Care	12.87	9.61	3.26
Industrials	-	8.73	-8.73
Information Technology	6.49	31.61	-25.12
Materials	-	1.94	-1.94
Real Estate	-	2.14	-2.14
Utilities	22.22	2.49	19.73
Cash	6.38	-	6.38

Top 10 Countries %	GQG	Benchmark	-/+
United States	89.05	100.00	-10.95
United Kingdom	3.60	-	3.60
Canada	0.97	-	0.97

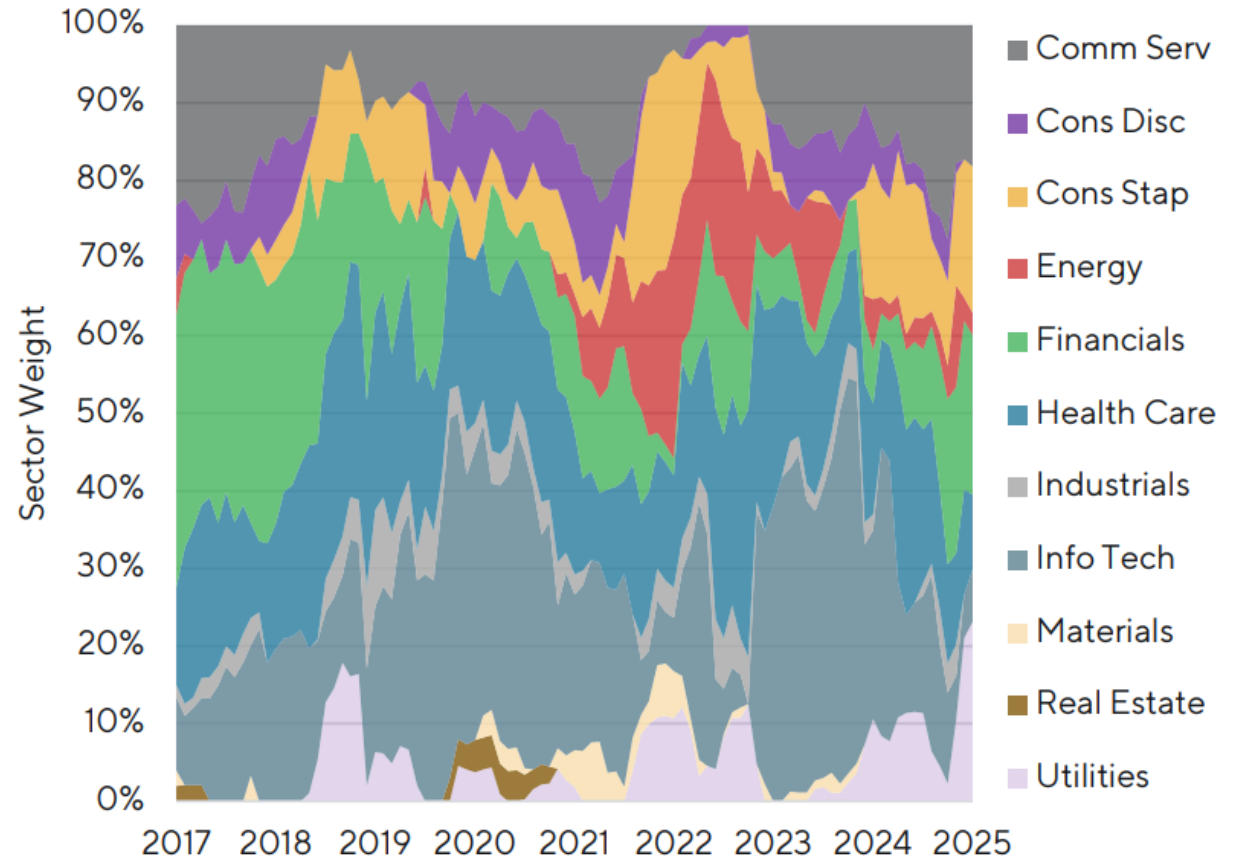
แหล่งข้อมูล: GQG Partners ณ 31 พ.ค. 68 • ดัชนีอ้างอิง คือ ดัชนี S&P 500 • ข้อมูลหลักทรัพย์ข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อขายหลักทรัพย์
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึง
ผลการดำเนินงานในอนาคต

การปรับพอร์ตการลงทุนที่รวดเร็วตามสถานะตลาดที่เปลี่ยนแปลงไป

Relative Sector Weight



Absolute Sector Weight

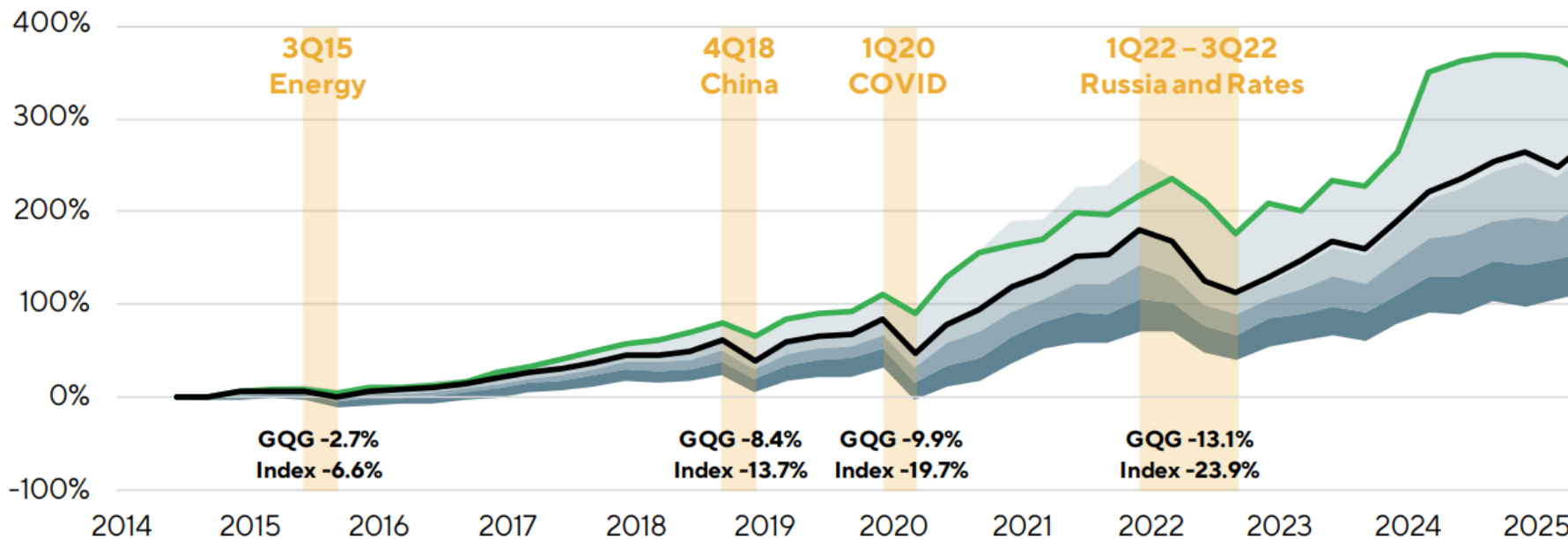


แหล่งข้อมูล: GQG Partner ณ 31 พ.ค. 68 • ดัชนีอ้างอิง คือ ดัชนี S&P 500 • สัดส่วนการลงทุนรายอุตสาหกรรมอ้างอิงจากพอร์ตที่เป็นตัวแทนของกลยุทธ์การลงทุน ซึ่งเป็นพอร์ตการลงทุนรวม (Composite portfolio) ที่ GQG เชื่อว่าสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนได้ใกล้เคียงมากที่สุด

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

พอร์ตการลงทุนที่มีความทนทานต่อความผันผวนจากความท้าทายของปัจจัยมหภาค

GQG Partners US Equity Composite Investment Growth Since Inception



การแสวงหาการสร้างผลตอบแทนที่มั่นคงที่มีคุณภาพ เป็นปัจจัยที่ช่วยสนับสนุนการเติบโตที่เหนือกว่า บนระดับความผันผวนที่ต่ำกว่าเมื่อเทียบกับดัชนีอ้างอิง

GQG Composite (Net of Fees)

14.76% Annualized Return
14.26% Standard Deviation

Benchmark

12.66% Annualized Return
15.04% Standard Deviation

Peer Universe Quartiles

Best 2nd 3rd Worst

Macro Events

แหล่งข้อมูล: GQG Partners ณ 31 พ.ค. 68 • ดัชนีอ้างอิง คือ ดัชนี S&P 500 • วันจัดตั้งกองทุน คือ 1 ก.ค. 57 • กองทุนที่นำมาเปรียบเทียบอ้างอิงจาก Morningstar Peer Universe ในกลุ่ม US Large Cap (1055 กลยุทธ์การลงทุน) • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงานที่มีความสม่ำเสมอต่อเนื่องนับตั้งแต่จัดตั้ง

กองทุนสามารถสร้าง
ผลการดำเนินงานได้
เหนือกว่าอย่าง
ต่อเนื่องในระยะยาว

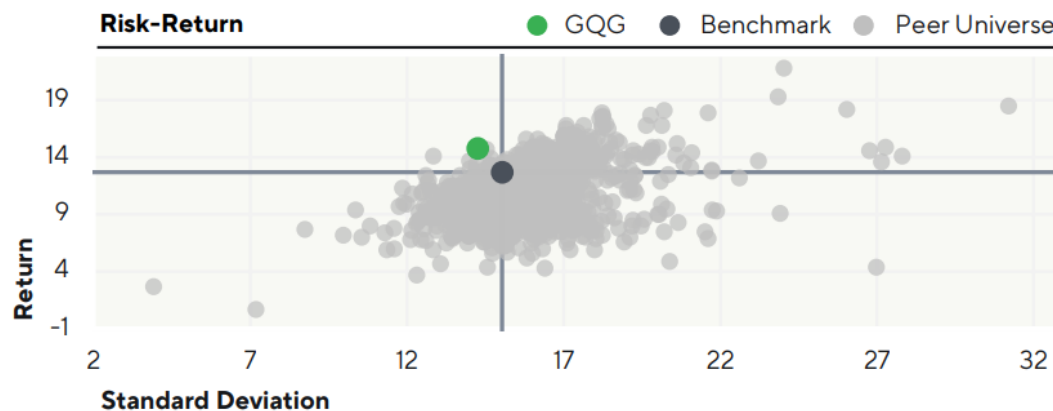
การบริหารความเสี่ยง
อย่างมีวินัย นำไปสู่
เป้าหมายความผันผวน
ที่ต่ำกว่าเมื่อเทียบกับ
กลุ่มกลยุทธ์เดียวกัน

QQG Partners US Equity Composite Rolling Success Rate Since Inception (Net of Fees)

Rolling Period Alpha vs Peer Group	QQG % Period Outperformance	QQG # Period Outperformance	QQG Average Alpha	Universe % Period Outperformance	Universe # Period Outperformance	Universe Average Alpha
1-Year Rolling Periods	72%	86 of 119	3.33%	13%	16 of 119	-1.52%
3-Year Rolling Periods	98%	94 of 96	5.14%	0%	0 of 96	-1.25%
5-Year Rolling Periods	100%	72 of 72	5.43%	0%	0 of 72	-1.33%

QQG Partners US Equity Composite Risk Statistics and Percentile Rank % Since Inception (Net of Fees)

Risk Statistics	QQG	Benchmark	Universe Rank
Alpha	3.82	-	1
Beta	0.82	1.00	12
Standard Deviation	14.26	15.04	22
Sharpe Ratio	0.91	0.72	1
Upside Capture	95.88	100.00	41
Downside Capture	80.51	100.00	6
R-Squared	74.62	100.00	-
Tracking Error	10.26	-	-



แหล่งข้อมูล: QQG Partners ณ 31 พ.ค. 68 • ดัชนีอ้างอิง คือ ดัชนี S&P 500 • วันจัดตั้งกองทุน คือ 1 ก.ค. 57 • กองทุนที่นำมาเปรียบเทียบอ้างอิงจาก Morningstar Peer Universe ในกลุ่ม US Large Cap (1055 กลยุทธ์การลงทุน) • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรียูเอเอสไอควิตี้-สะสมมูลค่า (KFUS-A)	กองทุนเปิดกรุงศรียูเอเอสไอควิตี้-ผู้ลงทุนสถาบัน (KFUS-I)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ GQG Partners US Equity Fund, Class I USD Accumulating (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV โดยกองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 80.00 ของ NAV ในตราสารทุนหรือตราสารที่อ้างอิงกับตราสารทุนของบริษัทที่อยู่ในสหรัฐฯ	
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน (โดยปกติจะป้องกันความเสี่ยงเต็มจำนวน)	
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายภายในเวลา 15.30 น. (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำการกองทุน)	
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	4 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T + 4)	
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท	ไม่กำหนดขั้นต่ำ
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 1.6050% (เก็บจริง: 1.0700%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0321%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 1.50% (เก็บจริง: 1.50%) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ	ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 1.50% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • ยกเว้นค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุน

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



กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสสมอล-มิดแคปอีควิตี้เฮดจ์เอฟเอ็กซ์ (KF-HSMUS)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสสมอล-มิดแคปอิควิตีเฮดจ์เอฟเอ็กซ์ (KF-HSMUS)



เปิดโอกาสการลงทุนในหุ้นขนาดกลางและเล็กของสหรัฐฯ ศักยภาพการเติบโตที่ยิ่งใหญ่

ลงทุนในกองทุนหลัก

Schroder International Selection Fund - US Small & Mid Cap Equity Fund

กลยุทธ์การลงทุนที่ผสมผสาน 3 ประเภทหุ้นที่แตกต่างกัน เพื่อกระจายความเสี่ยงพร้อมกับโอกาสในการสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มหลากหลายแหล่ง โดยมีเป้าหมายเพื่อสร้างความผันผวนที่ต่ำกว่าดัชนีอ้างอิง



ปรัชญาการลงทุนของกองทุนหลัก

- 1 Business model:** เน้นลงทุนในบริษัทที่มีรูปแบบการดำเนินธุรกิจที่ยอดเยียม และมีทิศทาง การเติบโตที่แข็งแกร่ง
- 2 Entry price:** เข้าลงทุนในระดับราคาที่เหมาะสม
- 3 Risk:** ให้ความสำคัญในการพิจารณา ด้านความเสี่ยง เทียบเท่ากับศักยภาพในการสร้างผลตอบแทน

ความน่าสนใจของหุ้นขนาดกลางและขนาดเล็กในสหรัฐฯ



- ระดับราคาในปัจจุบันที่น่าดึงดูด
- แนวโน้มการฟื้นตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่งของกำไรสุทธิของกลุ่มหุ้นขนาดเล็ก
- โอกาสได้รับประโยชน์จากนโยบายเชิงสนับสนุนการเติบโตภายใต้รัฐบาลทรัมป์

แหล่งข้อมูล: Schrodgers ณ เม.ย. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กลยุทธ์ที่โดดเด่นเฉพาะตัว หลากหลายโอกาสในการสร้างผลตอบแทนในภาวะตลาดที่แตกต่างกัน



Mispriced Growth



Steady Eddies



Turnarounds

กรอบน้ำหนักการลงทุน	40%-60%	30% - 60%	0% - 10%
วัตถุประสงค์	การเติบโตของเงินลงทุน	การปกป้องเงินลงทุน	การเติบโตที่มีเอกลักษณ์เฉพาะตัว
บทบาท	แหล่งในการสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่ม	ช่วยในการผ่อนคลายแรงกดดันจากภาวะตลาดที่มีความยากลำบาก	แหล่งในการสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มซึ่งไม่มีความสัมพันธ์กับตลาด
ลักษณะของธุรกิจ	บริษัทที่ตลาดมีมุมมองผิดไปจากที่ควร ซึ่งมีโอกาสได้รับประโยชน์จากแนวโน้มการเติบโตในระยะยาว (secular growth)	บริษัทคุณภาพสูงซึ่งมีลักษณะการเติบโตที่มีเสถียรภาพ และยังสามารถเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง	บริษัทที่การเติบโตหยุดชะงัก ทว่ายังมีปัจจัยที่สามารถกระตุ้นให้การเติบโตกลับมาได้
ระยะเวลาการถือครอง	ประมาณ 2 - 4 ปี	ประมาณ 5 ปี	ประมาณ 1 - 2 ปี
น้ำหนักการลงทุนปัจจุบัน	51%	46%	3%

แหล่งข้อมูล: Schroders, FactSet ณ 31 มี.ค. 68 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ทั้งนี้ ไม่ได้เป็นการประกันได้ว่ากลยุทธ์ หรือเทคนิคการลงทุนใดๆ จะบรรลุวัตถุประสงค์ตามที่ระบุไว้ • Steady Eddies เป็นลักษณะของบริษัทที่มีการเติบโตอย่างมั่นคงและมีรายได้เกิดขึ้นซ้ำในระดับสูง แม้ว่าอัตราการเติบโตอาจจะอยู่ในระดับปานกลางเมื่อเทียบกับหุ้นที่เน้นการเติบโต ทว่าความสม่ำเสมอของรายได้ทำให้บริษัทเหล่านี้มีความทนทานต่อความผันผวนที่ต่ำกว่าในช่วงตลาดขาลง หมายเหตุ: การกระจายความเสี่ยงไม่สามารถรับประกันผลกำไรหรือป้องกันการขาดทุนของเงินลงทุนได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กระจายการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีศักยภาพในการสร้างการเติบโตที่น่าสนใจ

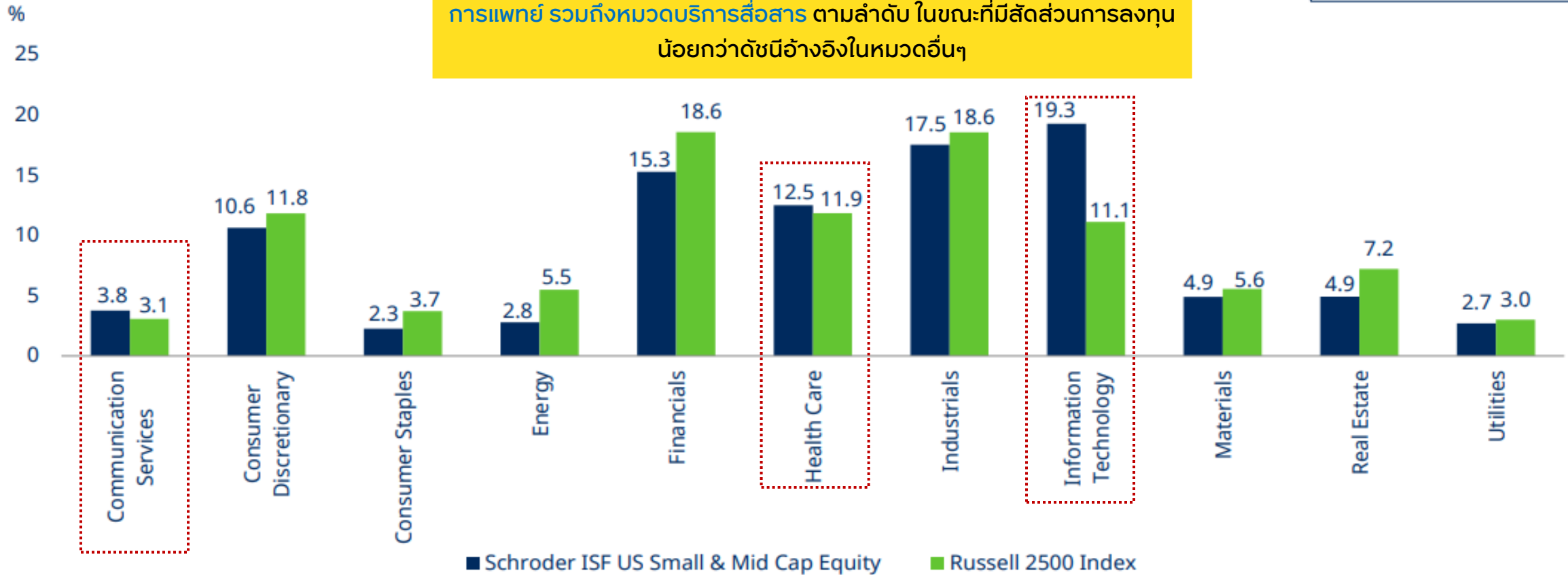
หลักทรัพย์	ลักษณะธุรกิจ	ประเภทกลยุทธ์ในการสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่ม	สัดส่วนการลงทุน
Assurant Inc	ให้บริการโซลูชันด้านการบริหารจัดการความเสี่ยงในตลาดที่อยู่อาศัยและการใช้ชีวิต	Steady Eddies	2.3%
Kemper Corp.	ให้บริการประกันภัยทรัพย์สินและอุบัติเหตุ รวมถึงธุรกิจประกันชีวิตและสุขภาพ	Mispriced Growth	2.3%
Rentokil Initial plc	ผู้ให้บริการทำความสะอาดที่อยู่อาศัยและอาคารเพื่อการพาณิชย์ รวมถึงให้บริการการกำจัดศัตรูพืช	Steady Eddies	2.2%
Aramark	ให้บริการจัดการด้านอาหารและการจัดการสิ่งอำนวยความสะดวกต่างๆ	Steady Eddies	2.1%
Viavi Solutions Inc	ให้บริการโซลูชันสำหรับการทดสอบเครือข่าย, การตรวจสอบ และการประกันคุณภาพ	Mispriced Growth	2.0%
WNS Holdings Ltd.	ให้บริการในรูปแบบหน่วยงานภายนอกสำหรับในกระบวนการทางธุรกิจบางส่วนงาน	Steady Eddies	2.0%
Dolby Laboratories, Inc.	พัฒนาเทคโนโลยีเกี่ยวกับเสียงและภาพ รวมถึงผลิตภัณฑ์สำหรับโรงภาพยนตร์, โทรทัศน์, การออกอากาศ และอุตสาหกรรมบันเทิง	Steady Eddies	1.8%
ICU Medical, Inc.	พัฒนา, ผลิต และจำหน่ายเทคโนโลยีทางการแพทย์	Steady Eddies	1.8%
Hexcel Corporation	พัฒนา, ผลิต และทำการตลาดเกี่ยวกับวัสดุผสมแบบน้ำหนักเบา (lightweight composites)	Mispriced Growth	1.8%
Amdocs Limited	ให้บริการการวางระบบคอมพิวเตอร์แบบครบวงจรสำหรับอุตสาหกรรมโทรคมนาคม	Steady Eddies	1.8%
สัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ 10 อันดับแรก			20.1%

แหล่งข้อมูล: Schroders ณ 31 มี.ค. 68 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อขายหลักทรัพย์

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สัดส่วนการลงทุนรายหมวดอุตสาหกรรมเปรียบเทียบกับดัชนีอ้างอิง

Portfolio vs. index



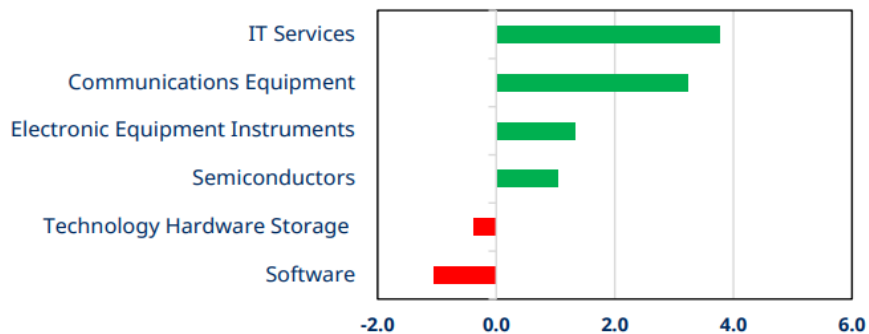
แหล่งข้อมูล: FactSet, Schroders ณ 31 มี.ค. 68 • ข้อมูลทั้งหมดอยู่ในรูปสกุลเงิน USD • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ รวมถึงไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำในการลงทุน • *Active share คือ การวัดสัดส่วน % การถือครองหุ้นในพอร์ตการลงทุนที่แตกต่างจากดัชนีอ้างอิง •หมายเหตุ: การแบ่งหมวดอุตสาหกรรมได้เปลี่ยนเป็น GICS ณ 1 ม.ค. 67

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

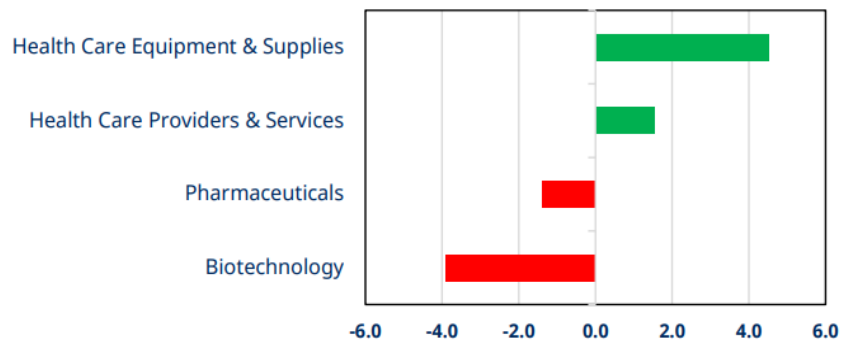
การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนรายหมวดธุรกิจย่อย

การจัดสรรน้ำหนักรายหมวดธุรกิจย่อยในหมวด
อุตสาหกรรมที่กองทุนให้น้ำหนักมากกว่าดัชนีมากที่สุด

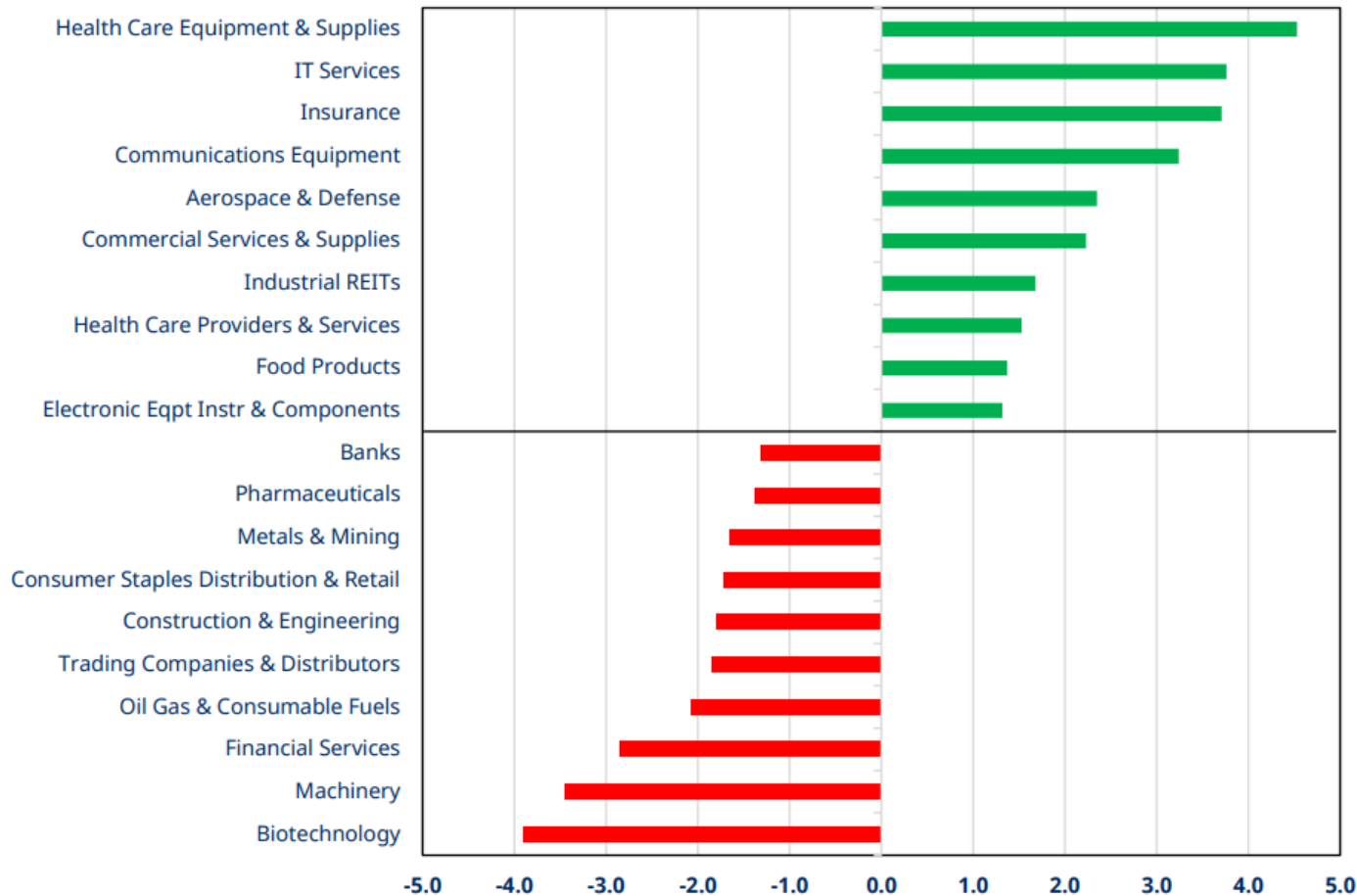
Information Technology



Health Care



Largest Overweight/Underweight Industries



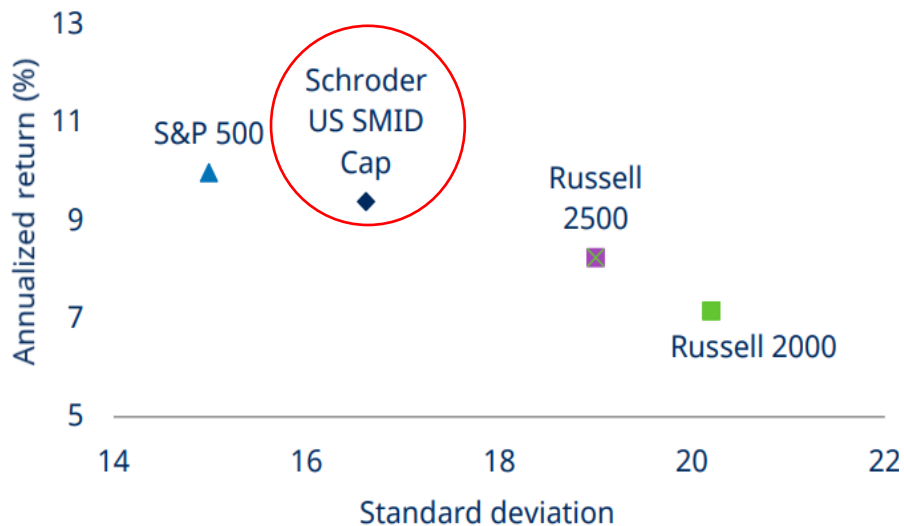
แหล่งข้อมูล: FactSet, Schroders ณ 31 มี.ค. 68 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ รวมถึงไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำในการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ผลการดำเนินงานที่เหนือกว่า
บนระดับความผันผวนที่ต่ำกว่า

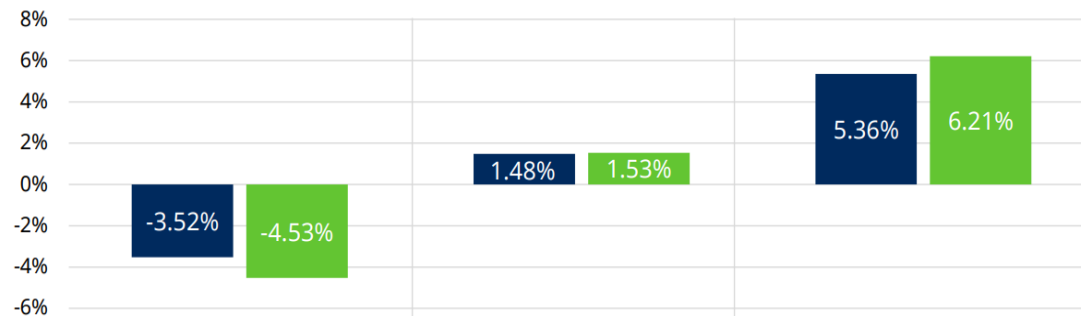
Risk vs. return



กองทุนสามารถควบคุมความเสี่ยงขาลงได้ในระดับดี ขณะที่เมื่อตลาดปรับตัวเพิ่มขึ้น
กองทุนก็ปรับตัวเพิ่มขึ้นเช่นกัน

Down market capture: 78%

Historical average monthly returns



Market environment	Falling (index <0% in a month)	Moderately Rising (Index 0-3% in a month)	Strongly Rising (index >3% in a month)
Number of months	92	69	82
Percentage of months outperforming	76%	48%	20%
Pattern¹	Down market capture: 78%	Market Capture: 100%	Up market capture: 87%

แหล่งข้อมูล: (1) ภาพซ้าย: Morningstar, Schroders โดยเป็นข้อมูลตั้งแต่ 1 ม.ค. 48 ถึง 31 มี.ค. 68 • ข้อมูลข้างต้นอ้างอิงจาก Schroder Small and Mid Cap Strategy โดยเป็นผลการดำเนินงานก่อนหักค่าธรรมเนียม ในรูปเงินสกุล USD • (2) ภาพขวา: Schroders โดยเป็นข้อมูลรายเดือนสำหรับผลการดำเนินงานของ US SMID Cap Equity Composite ก่อนหักค่าธรรมเนียม โดยเป็นข้อมูลตั้งแต่ 1 ม.ค. 48 ถึง 31 มี.ค. 68 • 1- Pattern อ้างอิงจากข้อมูลผลการดำเนินงานของ US SMID Cap หลังหักค่าธรรมเนียม ซึ่งเป็นข้อมูลตั้งแต่ 31 มี.ค. 49 ถึง 31 มี.ค. 68 ทั้งนี้ กองทุนจัดตั้ง ณ ปี 2548 • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลักซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสเอสแอล-มิดแคปอีควิตี้เฮดจ์เอฟเอ็กซ์ (KF-HSMUS)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Schroder International Selection Fund - US Small & Mid Cap Equity (Class X, Acc) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV โดยกองทุนหลักจะลงทุนในหุ้นของบริษัทขนาดเล็กและขนาดกลางในประเทศสหรัฐอเมริกา และเป็นบริษัทที่มีแนวโน้มการเจริญเติบโต สามารถสร้างกำไรและมีรายได้ที่เชื่อถือได้ และมีการเปลี่ยนแปลงในเชิงบวก
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	กองทุนป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายภายในเวลา 15.30 น. (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำการกองทุน)
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	4 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน 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: ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ)

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

คำเตือน

1. เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูล แต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้องความน่าเชื่อถือ และ ความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
2. กองทุนอาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้ชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
3. กองทุน KFUSINDEX, KF-HSMUS ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
4. กองทุน KFUS , KFNDQ, KF-US-PLUS ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
5. กองทุน KFUSINDEX ไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
6. กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลัก อาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน ทำให้กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลัก อาจมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
7. ในกรณีที่มีผู้ถือหุ้นขายกองทุนรายใดถือครองหน่วยลงทุนตั้งแต่ร้อยละ 10 บริษัทจะรายงานการถือครองหน่วยลงทุน และนำส่งข้อมูลส่วนตัวหรือข้อมูลอื่นของผู้ถือหุ้นขายกองทุนไปยังกองทุนหลัก รวมถึงผู้ถือหุ้นขายจะต้องนำส่งเอกสารหลักฐานแสดงที่อยู่ของผู้ถือหุ้นขาย และ/หรือข้อมูลอื่นใดตามที่กองทุนหลักร้องขอ โดยกองทุนหลักอาจส่งต่อข้อมูลดังกล่าวให้กับหน่วยงานต่างๆ ตามกฎหมายของประเทศที่เกี่ยวข้อง โดยถือว่าได้รับการยินยอมจากผู้ถือหุ้นขายแล้ว
8. ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

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