



**krungsri**  
Asset  
Management

A member of  MUFG

คว้าโอกาสการลงทุนในกองทุนหุ้นสหรัฐฯ

**KFUSINDEX & KFUSINDEXFX, KFNDQ, KF-US-PLUS, KFUS**

พร้อมปัจจัยสนับสนุนการเติบโตที่หลากหลาย



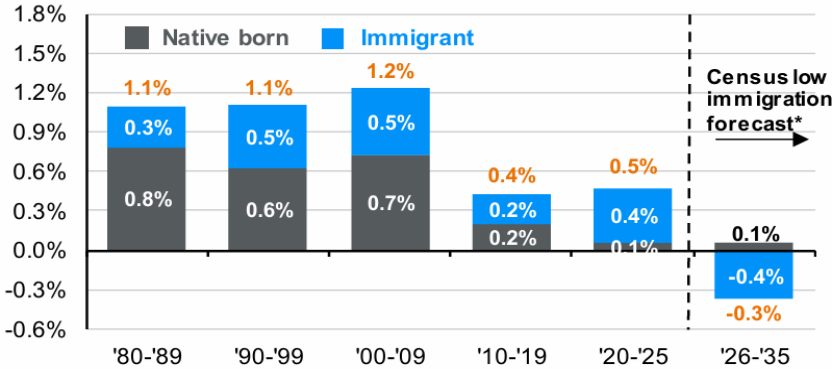
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# โครงสร้างเศรษฐกิจสหรัฐฯ กำลังเปลี่ยนผ่านจากยุคที่เน้นแรงงานไปสู่ยุคที่เน้นผลิตภาพและเทคโนโลยี

คาดการณ์ว่าในช่วงปี 69-78 ตลาดแรงงานสหรัฐฯ มีแนวโน้มเผชิญภาวะหดตัว โดยประชากรท้องถิ่นเติบโตต่ำและแรงงานอพยพมีแนวโน้มติดลบ

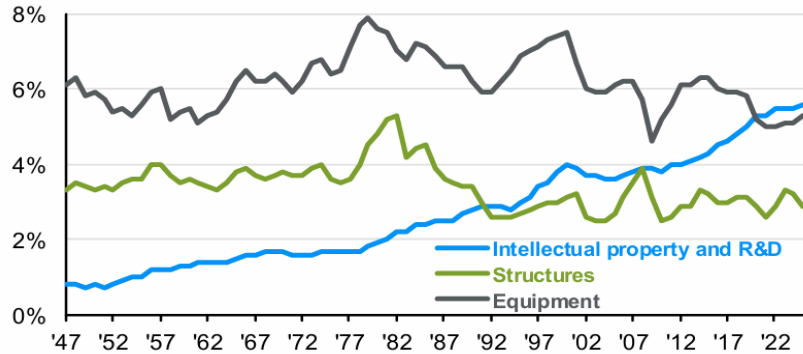
## Growth in working-age population

Percent increase in civilian non-institutional population ages 16-64



## Capital spending components

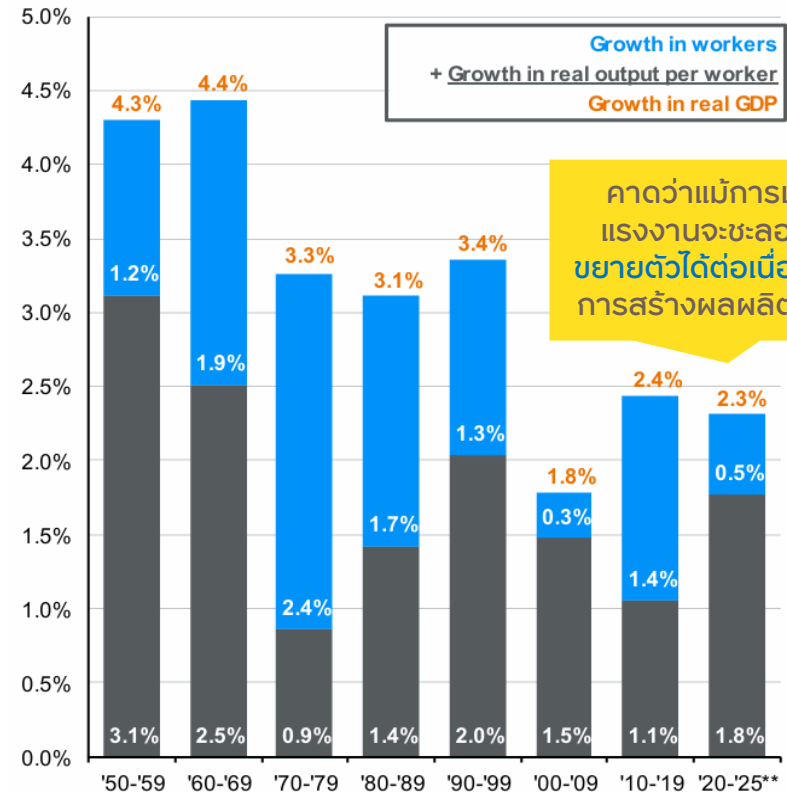
Share of capital spending as a percent of GDP, annual



รูปแบบการลงทุนในสินทรัพย์ทางปัญญา และ R&D กลายเป็นแรงขับเคลื่อนหลัก ในขณะที่การลงทุนในสิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักรมีแนวโน้มทรงตัว

## Drivers of GDP growth

Average year-over-year % change



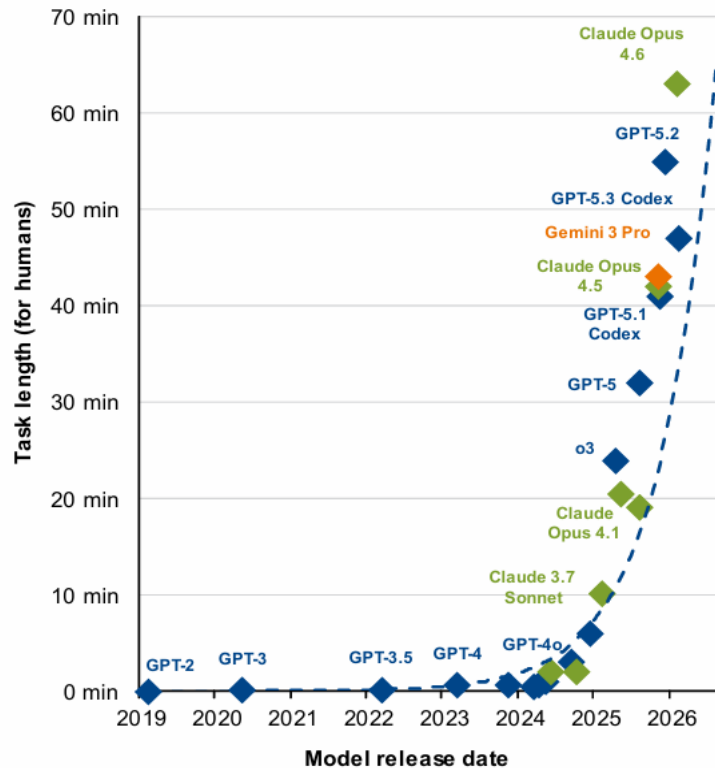
แหล่งข้อมูล J.P. Morgan Asset Management, BLS, Census Bureau, BEA ณ 31 มี.ค. 69 • GDP drivers คำนวณจากอัตราการเติบโตเฉลี่ยต่อปี (Average Annualized Growth) ในช่วงระยะเวลา 10 ปี โดยสิ้นสุด ณ ไตรมาสที่ 4 ของแต่ละทศวรรษ ทั้งนี้ ตัวเลขรวมอาจไม่เท่ากับผลรวมของแต่ละส่วนเนื่องจากการปัดเศษ • \*การคาดการณ์จำนวนประชากรวัยทำงานในอนาคต อ้างอิงจากแบบจำลองสถานการณ์ที่มีจำนวนผู้อพยพต่ำ (Low Immigration Scenario) ของ Census Bureau ที่เผยแพร่ ณ พ.ย. 66 โดยมีการปรับปรุงข้อมูลตามจำนวนการเข้าเกณฑ์ทหาร, การเพิ่มขึ้นของประชากรในสถานสูงเคราะห์/เรือนจำ และแนวโน้มทางประชากรศาสตร์อื่นๆ • \*\* ข้อมูลในช่วงล่าสุดเป็นข้อมูลตั้งแต่ไตรมาส 4/62 ถึงไตรมาส 4/68 • ข้อมูลการคาดการณ์ข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบคำอธิบายเท่านั้น โดยผลลัพธ์ที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างจากที่คาดการณ์ เนื่องจากปัจจัยความเสี่ยงและความไม่แน่นอน • J.P. Morgan Guide to the Markets - U.S. ณ 31 มี.ค. 69

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# ขีดความสามารถของปัญญาประดิษฐ์ (AI) และการนำมาใช้งานจริงภาคธุรกิจ

## Length of tasks AI agents can autonomously complete

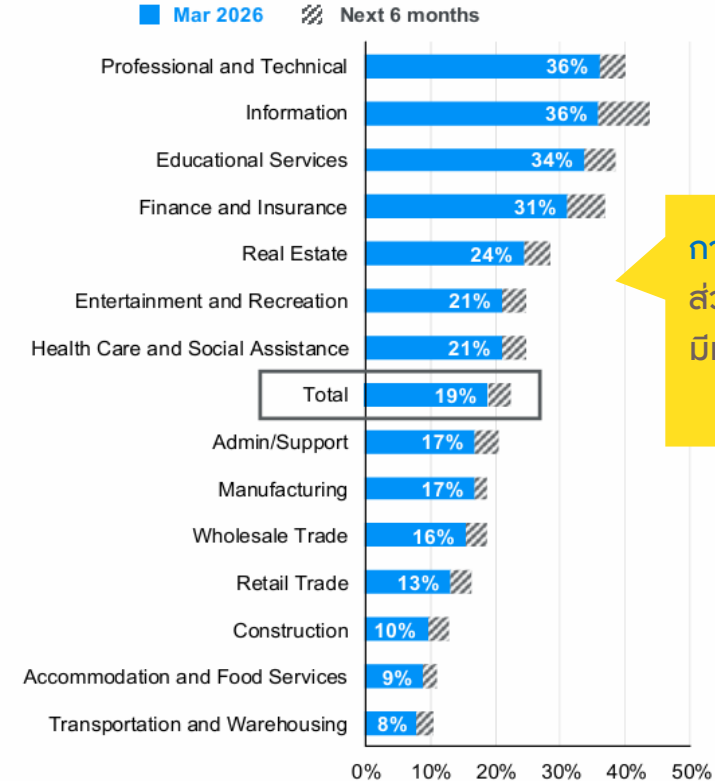
Time to complete tasks at 80% success, by model\*



ขีดความสามารถของ AI Agent ในการจัดการกับงานที่มีความต่อเนื่องและซับซ้อนเติบโตขึ้นอย่างก้าวกระโดด ซึ่งสะท้อนถึงการทำงานแทนมนุษย์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

## Businesses using AI in any business function

% of all firms reporting use of AI applications



การนำ AI มาใช้งานจริงใน ส่วนงานต่างๆ ขององค์กร มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้นใน ทุกอุตสาหกรรม

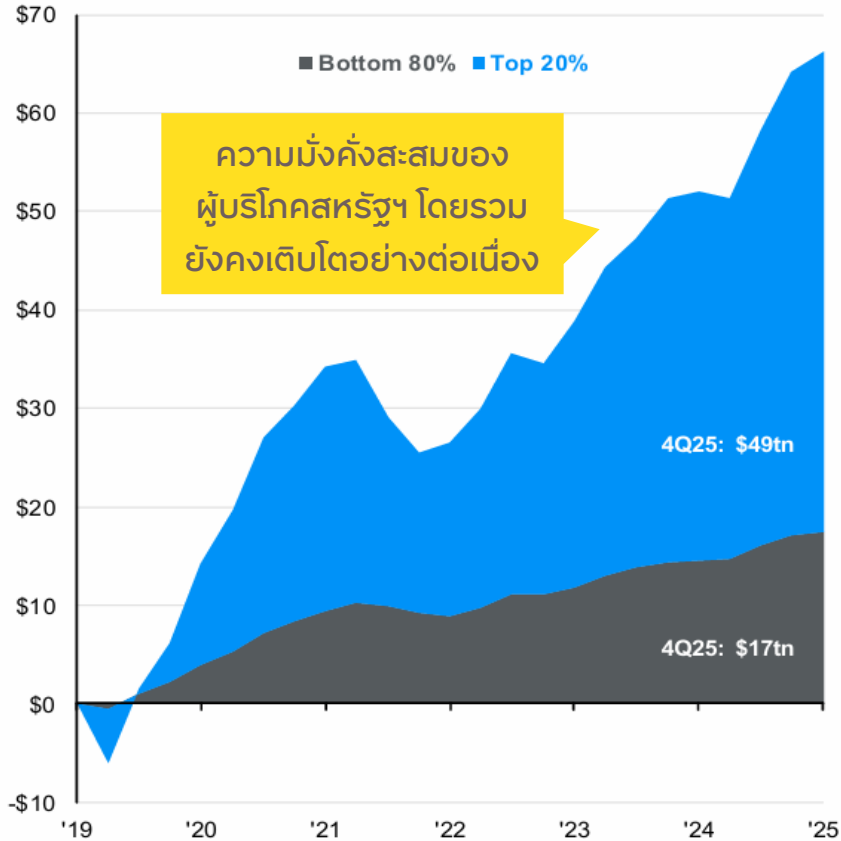
แหล่งข้อมูล J.P. Morgan Asset Management ณ 31 มี.ค. 69 • ภาพซ้าย - METR, "Measuring AI Ability to complete long tasks; ภาพขวา - Census Business Trends and Outlook Survey • ระยะเวลาของภารกิจที่โมเดล AI ระดับแถวหน้า (Frontier Model Agents) สามารถปฏิบัติได้เองโดยอัตโนมัติด้วยความแม่นยำ 80% (วัดจากเวลาที่ผู้เชี่ยวชาญที่เป็นมนุษย์ต้องใช้ในการทำภารกิจนั้น) มีอัตราเพิ่มขึ้นเป็นเท่าตัวในทุกๆ 7 เดือนโดยประมาณ ในช่วง 6 ปีที่ผ่านมา •\*ข้อมูลจาก METR มุ่งเน้นไปที่ภารกิจที่ต้องทำหลายขั้นตอนเฉพาะด้าน เช่น วิศวกรรมซอฟต์แวร์, ความมั่นคงปลอดภัยทางไซเบอร์, การใช้ตระกะเหตุผลทั่วไป และภารกิจด้านการเรียนรู้ของตัวเครื่อง (Machine Learning) ซึ่งเป็นงานที่จบในตัวเองและไม่จำเป็นต้องใช้ข้อมูลบริบทเบื้องต้นมากนัก • J.P. Morgan Asset Management Guide to the Markets – USข้อมูล ณ วันที่ 31 มี.ค. 69

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# ผู้บริโภคในสหรัฐฯ ยังคงมีกำลังซื้อที่แข็งแกร่ง

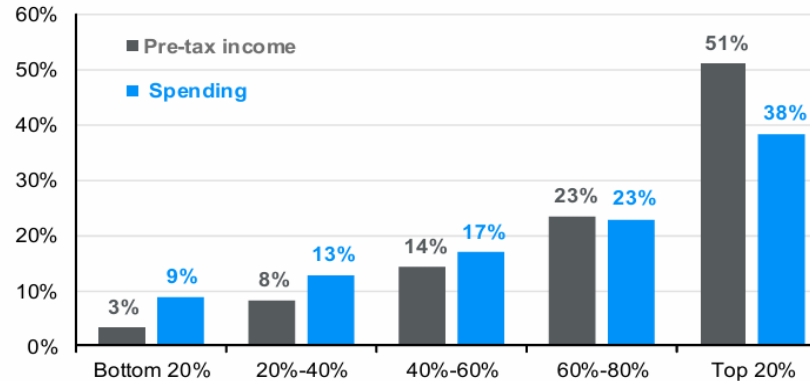
## Net worth growth by income cohort

Cumulative growth from 4Q19, by pre-tax income cohort, USD trillions



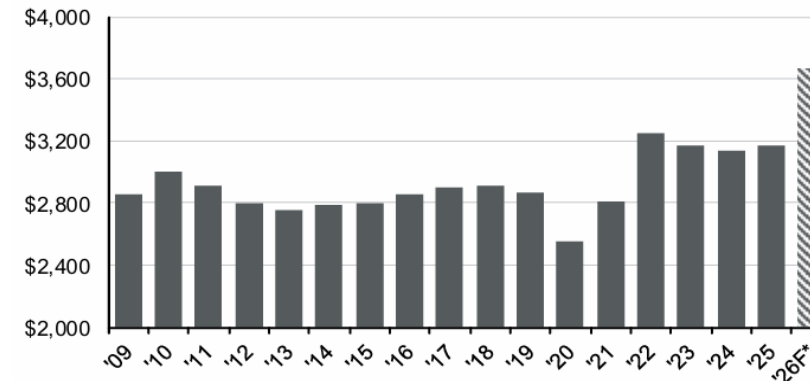
## Consumer share of total pre-tax income and spending

By pre-tax income cohort, 2024



## Average income tax refund by filing year

2009 - 2026F\*



สัดส่วนรายได้และการใช้  
จ่ายของผู้บริโภคในปี 2567  
สะท้อนว่ากลุ่มผู้บริโภค  
ระดับกลางถึงบน คือ  
ผู้ขับเคลื่อนการบริโภคหลัก  
ของประเทศ

เงินคืนภาษีรายปีโดยเฉลี่ย  
ในภาพรวมมีทิศทางที่  
ทรงตัวสม่ำเสมอ กว่า  
คาดการณ์ว่าเงินคืนภาษี  
มีแนวโน้มจะปรับตัวเพิ่มขึ้น  
ในปี 2569

แหล่งข้อมูล J.P. Morgan Asset Management, Federal Reserve, BLS, IRS ณ 31 มี.ค. 69 • ภาพซ้าย - ข้อมูลอ้างอิงจาก Federal Reserve's Distribution Financial Accounts report; ภาพขวาบน - ข้อมูลอ้างอิงจาก 2024 Consumer Expenditure Survey; ภาพขวาล่าง - \*ข้อมูลปี 2569 อ้างอิงจากการประมาณการของ J.P. Morgan Asset Management • J.P. Morgan Asset Management Guide to the Markets - US ข้อมูล ณ วันที่ 31 มี.ค. 69

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# FOMC ปรับเพิ่มประมาณการการเติบโตของเศรษฐกิจ และส่งสัญญาณดอกเบี้ยระยะยาวสูงขึ้น

## Median FOMC econ. Projection

	Meeting date	2026	2027	2028	Longer run
Real GDP	Jun' 25	1.6	1.8		1.8
	Sep' 25	1.8	1.9	1.8	1.8
	Dec' 25	2.3	2.0	1.9	1.8
	Mar' 26	2.4	2.3	2.1	2.0
Unemployment rate	Jun' 25	4.5	4.4		4.2
	Sep' 25	4.4	4.3	4.2	4.2
	Dec' 25	4.4	4.2	4.2	4.2
	Mar' 26	4.4	4.3	4.2	4.2
Core PCE inflation	Jun' 25	2.4	2.1		2.0
	Sep' 25	2.6	2.1	2.0	2.0
	Dec' 25	2.5	2.1	2.0	2.0
	Mar' 26	2.7	2.2	2.0	2.0

Fed มองว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ  
ยังมีความแข็งแกร่ง

มุมมองอัตราเงินเฟ้อล่าสุดมี  
การปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดิม  
เล็กน้อย แต่ยังคงมีแนวโน้ม  
ชะลอลงต่อเนื่องในระยะยาวสู่  
กรอบเป้าหมายที่ 2%

## FOMC federal funds rate forecasts (median values eoy)

Meeting date	2026	2027	2028	Longer run
Jun' 25	3.6	3.4		3.0
Sep' 25	3.4	3.1	3.1	3.0
Dec' 25	3.4	3.1	3.1	3.0
Mar' 26	3.4	3.1	3.1	3.1

มุมมองต่อดอกเบี้ยระยะยาวที่  
ปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อย

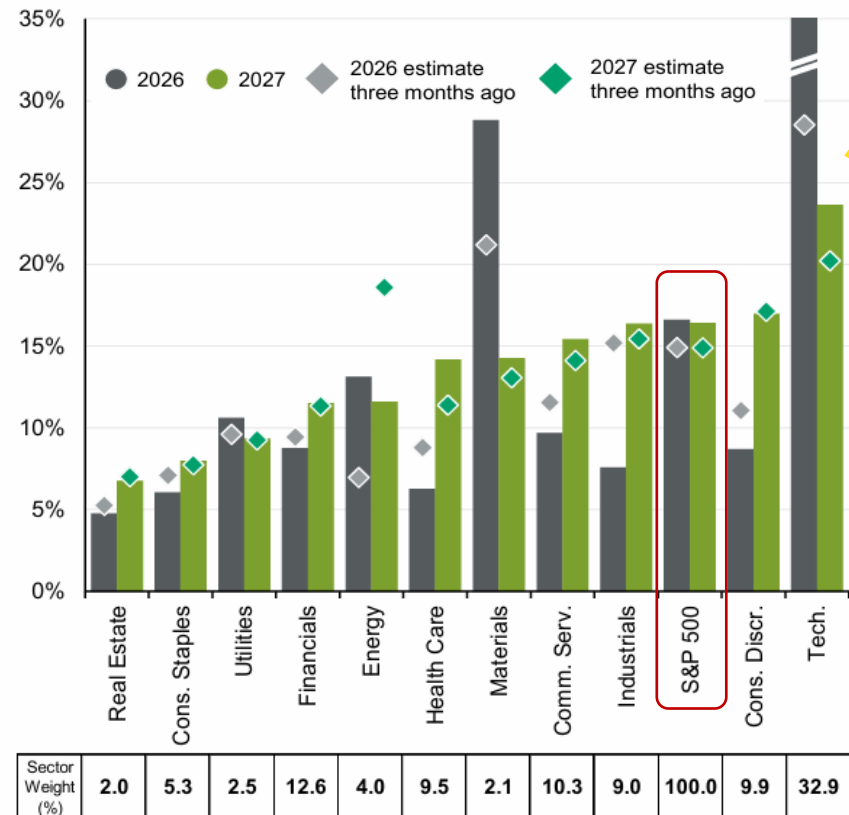
แหล่งข้อมูล J.P. Morgan, Federal Reserve ณ 31 มี.ค. 69

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังได้รับแรงสนับสนุนจากแนวโน้มการเติบโตของกำไรสุทธิโดยรวม

## S&P 500 earnings growth estimates

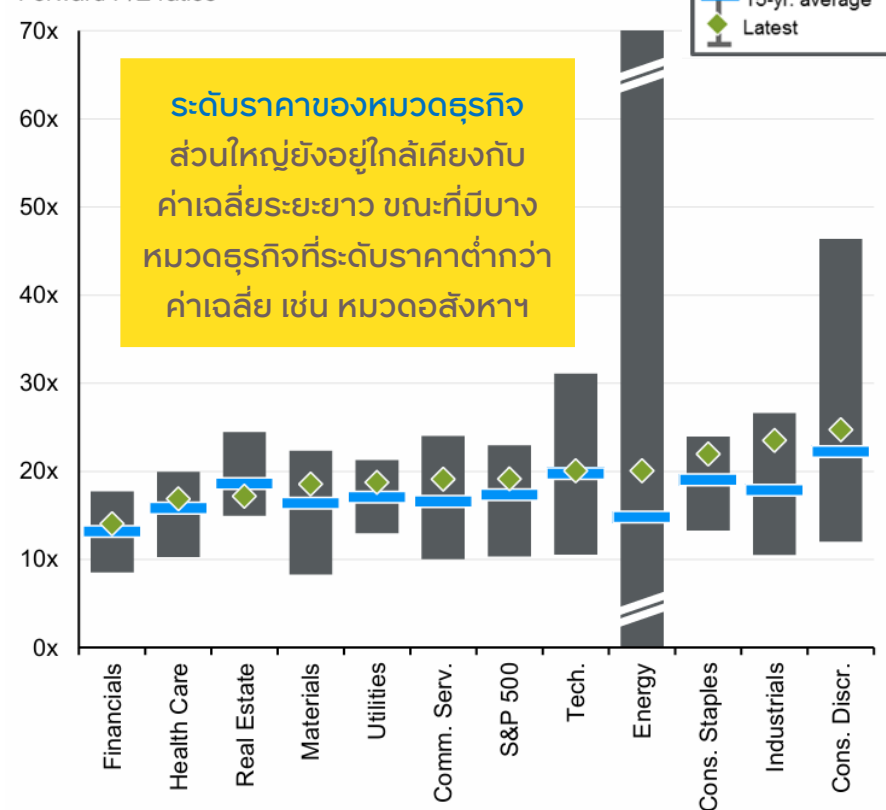
Earnings per share, year-over-year change, consensus estimates



กำไรสุทธิของบริษัทจดทะเบียนในสหรัฐฯ โดยรวม ยังมีแนวโน้มเติบโตได้ต่อเนื่อง โดยหมวดเทคโนโลยียังเป็นแรงขับเคลื่อนหลัก

## S&P 500 price-to-earnings

Forward P/E ratios



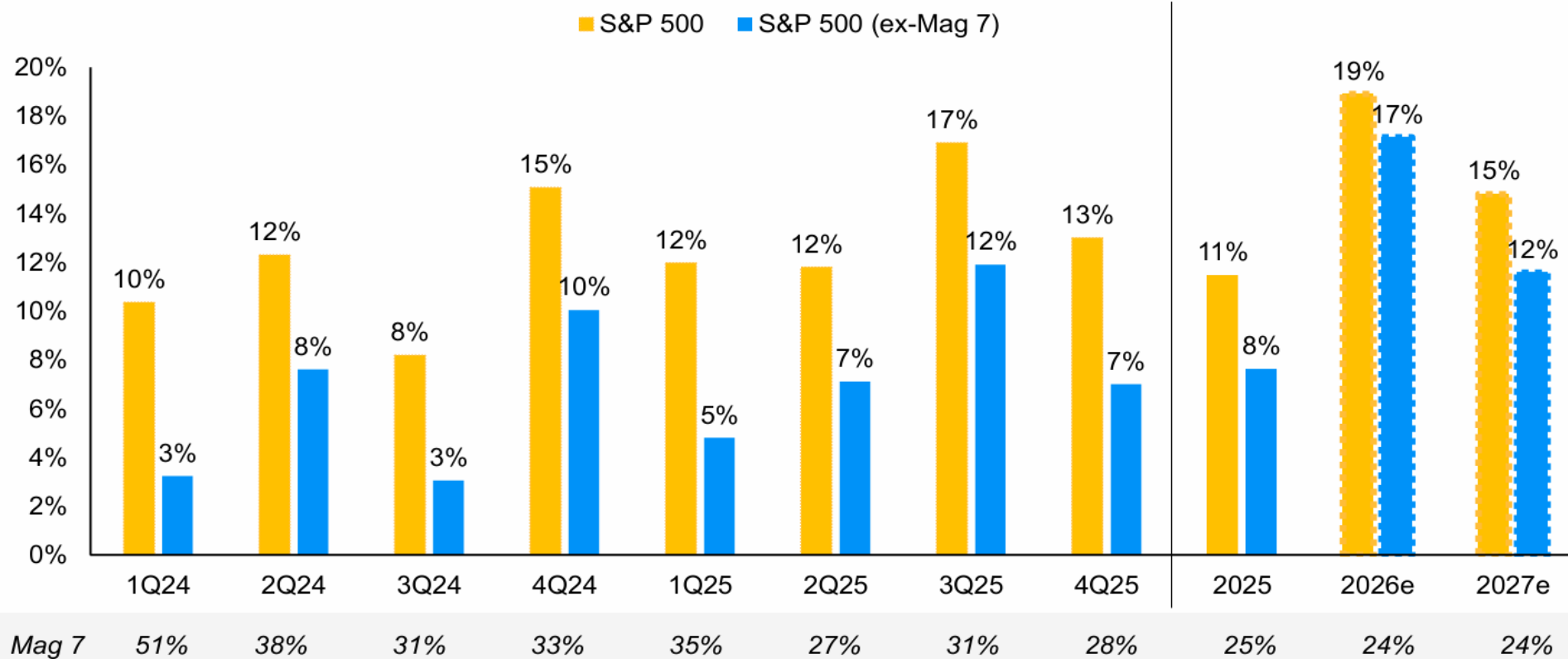
แหล่งข้อมูล FactSet, Standard & Poor's, J.P. Morgan Asset Management ณ 31 มี.ค. 69 • Tech หมายถึง Technology; Cons. Staples หมายถึง Consumer Staples; Comm. Serv. หมายถึง Communication Services; Cons. Discr. หมายถึง Consumer Discretionary • earnings growth ของหมวด Technology ในปี 2569 อยู่ที่ 40% • ค่า P/E ย้อนหลัง 15 ปีของหมวด Energy อยู่ในช่วงตั้งแต่ -263.8 ถึง 77.2 • ข้อมูลกราฟอาจมีการตัดปลายแกนกราฟออกบางส่วนเพื่อคงระดับสัดส่วนของแผนภูมิให้เหมาะสม • J.P. Morgan Asset Management Guide to the Markets – Asia ข้อมูล ณ วันที่ 31 มี.ค. 69

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังได้รับแรงสนับสนุนจากแนวโน้มการเติบโตของกำไรสุทธิโดยรวม

การเติบโตของกำไรสุทธิเริ่มเห็นสัญญาณการกระจายตัวออกไปในวงกว้างนอกเหนือจากกลุ่ม Magnificent 7

S&P 500 EPS Growth (%)



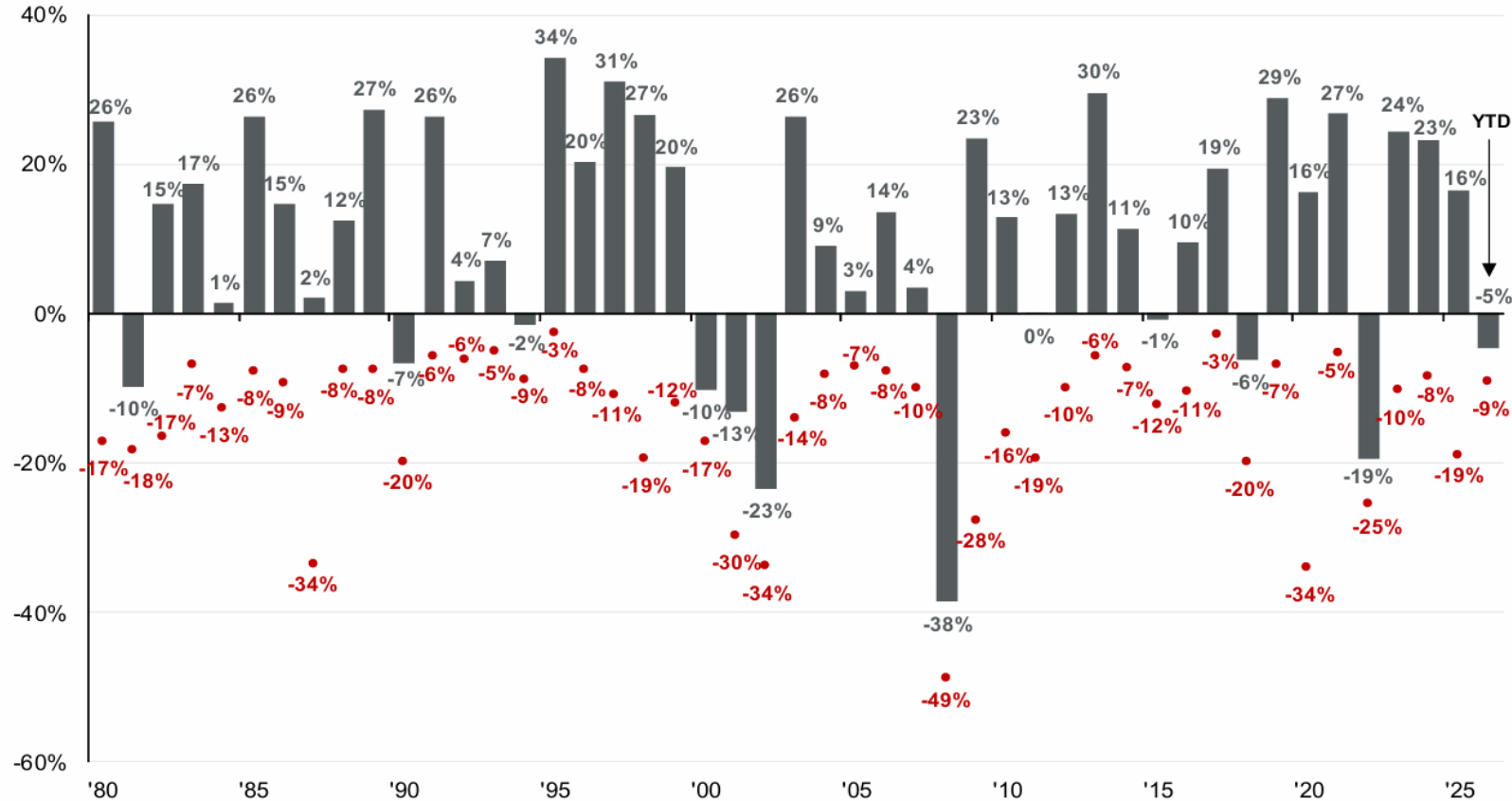
แหล่งข้อมูล J.P. Morgan Asset Management ณ 31 มี.ค. 69

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# ตลาดหุ้นสหรัฐฯ มีความน่าสนใจจากสถิติการสร้างผลตอบแทนเป็นบวกย้อนหลังที่โดดเด่น

## S&P 500 intra-year declines vs. calendar year returns

Despite average intra-year drops of 14.2%, annual returns were positive in 35 of 46 years



แม้ตลาดหุ้นสหรัฐฯ จะมีสถิติ การปรับตัวลดลงสูงสุดใน ระหว่างปีเฉลี่ยที่ -14.2% กว่า มีประวัติผลตอบแทนที่เป็น บวกใน 35 ปีจาก 46 ปี

สะท้อนให้เห็นถึงศักยภาพที่ แข็งแกร่ง และโอกาสใน การสร้างผลตอบแทน ในระยะยาว แม้ต้องเผชิญกับ ความผันผวนในระยะสั้น

แหล่งข้อมูล: FactSet, Standard & Poor's, J.P. Morgan Asset Management ณ 31 มี.ค. 69 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น • ข้อมูลผลตอบแทน อ้างอิงจากราคา ของดัชนีเท่านั้น ซึ่งไม่รวมเงินปันผล • Intra year drops อ้างอิงจากการปรับตัวลดลงสูงสุดของตลาดในช่วงการปรับตัวจากจุดสูงสุดจนถึงจุดต่ำสุดในระหว่างปี • ข้อมูลผลตอบแทนที่ แสดงเป็นข้อมูลรายปีปฏิทินตั้งแต่ปี 2523 ถึง 2568 ซึ่งมีการเติบโตเฉลี่ยต่อปีอยู่ที่ 10.7% • J.P. Morgan Asset Management Guide to the Markets – US ข้อมูล ณ วันที่ 31 มี.ค. 69 คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึง ผลการดำเนินงานในอนาคต



คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



# กองทุนรวมหุ้นสหรัฐฯ แนะนำจากบลจ. กรุงศรี

**KFUSINDX & KFUSINDFX**

**KFNDQ**

**KF-US-PLUS**

**KFUS**

ลงทุนในกองทุนหลัก

ลงทุนในกองทุนหลัก

ลงทุนในกองทุนหลัก

ลงทุนในกองทุนหลัก

**iShares Core S&P 500 ETF**

**Invesco NASDAQ 100 ETF**

**JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund**

**GQG Partners US Equity Fund**

มุ่งหวังโอกาสในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนี S&P500 หนึ่งในดัชนีหุ้นสหรัฐฯ ชั้นนำ

โอกาสสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนี NASDAQ 100 แหล่งรวมหุ้นเทคโนโลยีชั้นนำระดับโลก

เน้นลงทุนในหุ้นที่มีความเชื่อมั่นสูง เพื่อโอกาสสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่าดัชนีบนความผันผวนที่ใกล้เคียงกัน

เน้นลงทุนในบริษัทที่มีคุณภาพทำไรท์ที่แข็งแกร่ง เพื่อเป้าหมายในการสร้างการเติบโตอย่างสม่ำเสมอในระยะยาว

**Passive Fund**

**Active Fund**

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
กองทุนหลัก	iShares Core S&P 500 ETF		Invesco NASDAQ 100 ETF	JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund	GQG Partners US Equity Fund
กลยุทธ์การลงทุนของกองทุนหลัก	ลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี S&P500		ลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี NASDAQ 100	คัดเลือกหลักทรัพย์รายตัว พอร์ตกลยุทธ์ Long-Short เพื่อเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทน	คัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนรายตัว เน้นการลงทุนในหุ้นที่มีคุณภาพสูง
จำนวนหุ้นในพอร์ต	503		102	259	32
น้ำหนักหลักทรัพย์ 10 อันดับแรก	36.42%		46.82%	43.2%	45.51%
อุตสาหกรรม 3 อันดับแรก	<ul style="list-style-type: none"> <li>IT 32.84%,</li> <li>Financials 12.57%,</li> <li>Communication 10.26%</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>IT 59.66%,</li> <li>Consumer Discretionary 21.12%,</li> <li>Health Care 5.09%</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Semi &amp; Hardware 25.9%</li> <li>Media 16.7%</li> <li>Industrial Cyclical 13.7%</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Financials 19.44%</li> <li>Utilities 19.21%</li> <li>Energy 18.84%</li> </ul>
การป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงเต็มจำนวน	ไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจ (โดยปกติจะป้องกันความเสี่ยงเต็มจำนวน)	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจ (โดยปกติจะป้องกันความเสี่ยงเต็มจำนวน)	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจ (โดยปกติจะป้องกันความเสี่ยงเต็มจำนวน)

แหล่งข้อมูล: FFS กองทุนหลัก ณ 31 มี.ค. 69 • 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

# กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสไอควิตี้อินเด็กซ์เฮดจ์เอฟเอ็กซ์ (KFUSINDX) กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสไอควิตี้อินเด็กซ์เอฟเอ็กซ์ (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

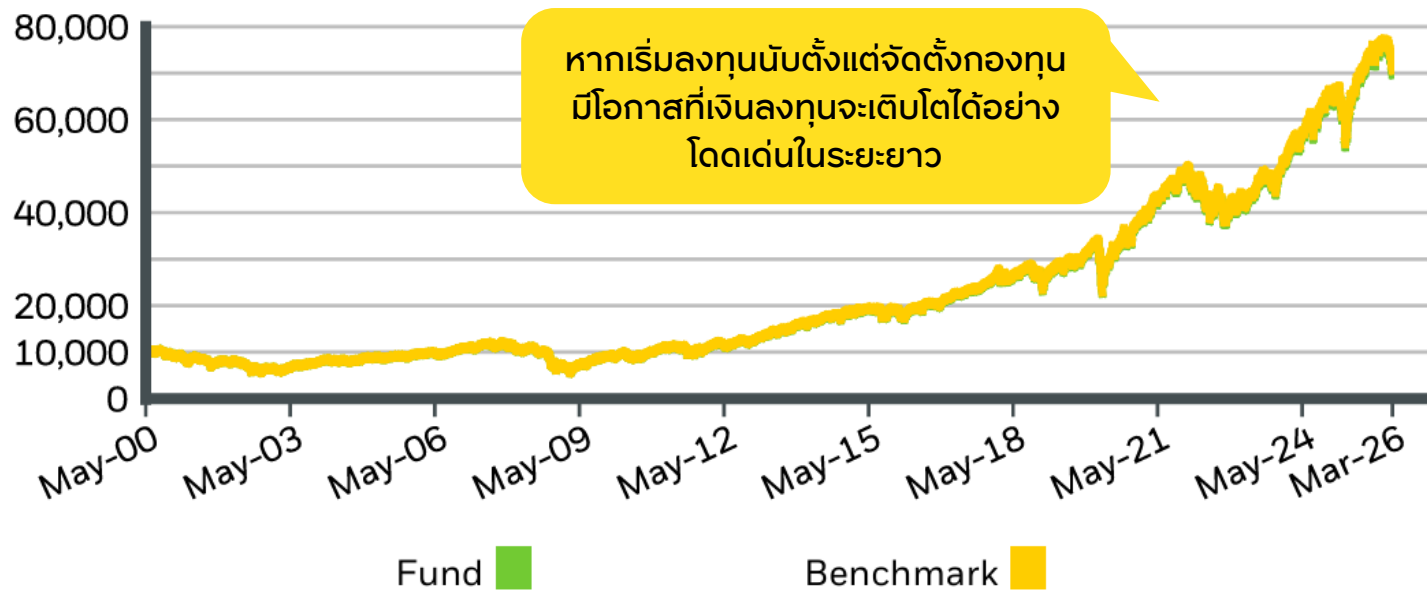
หมายเหตุ: กองทุน KFUSINDFX ไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/ หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

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 SINCE INCEPTION



Fund characteristics	
Beta vs. S&P 500	1.00
Standard Deviation (3 ปี)	12.06%
P/E	25.88
P/B	4.72

Key Facts	
วันจัดตั้งกองทุน	15 พ.ค. 2543
Expense ratio	0.03%
ดัชนีชี้วัด	S&P 500
จำนวนหลักทรัพย์	503 หลักทรัพย์
Bloomberg ticker	IVV:US
ขนาดกองทุน	7.20 แสนล้านบาท
ตลาดซื้อขาย	NYSE Arca

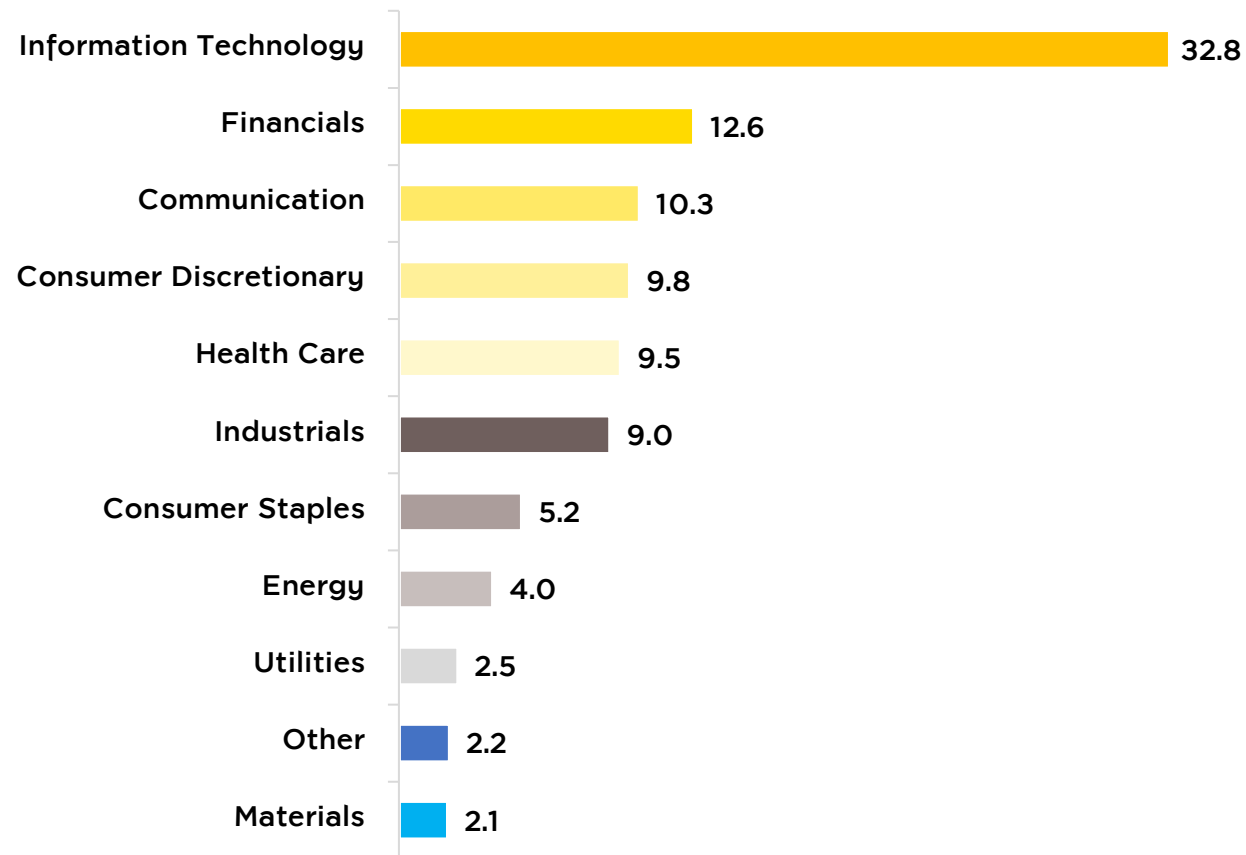
แหล่งข้อมูล: ข้อมูลทางสถิติของกองทุนจาก Fact sheet, iShares by Blackrock ณ 31 มี.ค. 68 • กราฟการเติบโตของเงินลงทุนมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น โดยเพื่อสะท้อนให้เห็นถึงการลงทุนสมมติของเงินต้นมูลค่า 10,000 ดอลลาร์ ซึ่งเงินปันผลและกำไรที่ได้รับจะถูกนำกลับไปลงทุนใหม่ ทั้งนี้ ค่าใช้จ่าย เช่น ค่าธรรมเนียมการจัดการและค่าใช้จ่ายอื่นๆ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

# พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

## หลักทรัพย์ 10 อันดับแรกของกองทุน

หลักทรัพย์	น้ำหนัก (%)	อุตสาหกรรม
NVIDIA CORP	7.56	Information Technology
APPLE INC	6.65	Information Technology
MICROSOFT CORP	4.91	Information Technology
AMAZON COM INC	3.63	Consumer Discretionary
ALPHABET INC CLASS A	2.99	Communication
BROADCOM INC	2.62	Information Technology
ALPHABET INC CLASS C	2.39	Communication
META PLATFORMS INC CLASS A	2.23	Information Technology
TESLA INC	1.87	Consumer Discretionary
BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B	1.57	Financials
<b>Total</b>	<b>36.42</b>	

## น้ำหนักการลงทุนรายอุตสาหกรรม (%)

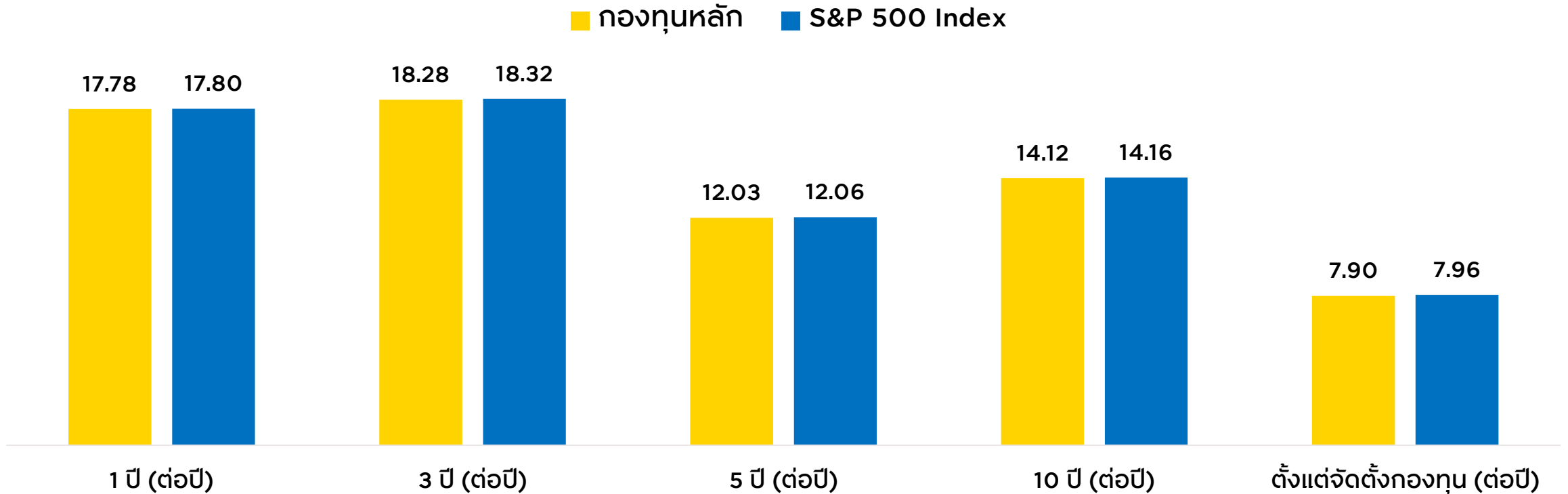


แหล่งข้อมูล: iShares by Blackrock ณ 31 มี.ค. 69 • ข้อมูลหลักทรัพย์ข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้นและไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อขายหลักทรัพย์

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

## ผลการดำเนินงานเฉลี่ยต่อปี (%)



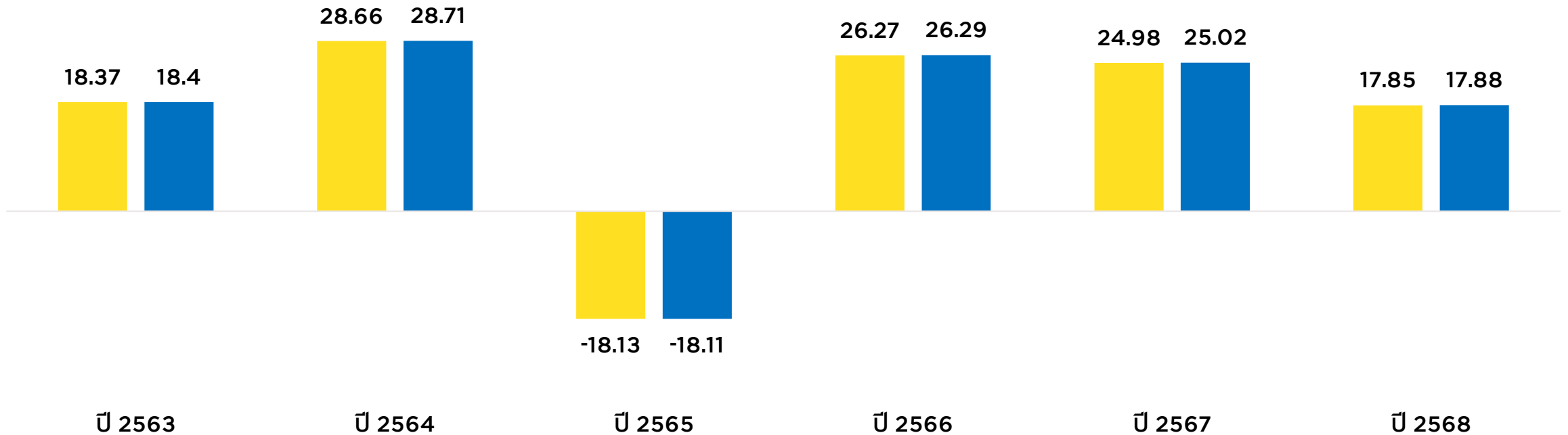
แหล่งข้อมูล: iShares by Blackrock ณ 31 มี.ค. 69 • ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักอ้างอิงจากราคา NAV • กองทุนจัดตั้งเมื่อ 15 พ.ค. 43 • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

## ผลการดำเนินงานรายปีปฏิทิน (%)

■ กองทุนหลัก ■ S&P 500 Index



แหล่งข้อมูล: iShares by Blackrock ณ 31 มี.ค. 69 • ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักอ้างอิงจากราคา NAV • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	KFUSINDX-A	KFUSINDX-I	KFUSINDFX-A	KFUSINDFX-I
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ iShares Core S&P 500 ETF (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV			
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	กองทุนป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน		ไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน	
นักลงทุนที่เหมาะสม	<p><b>เหมาะสำหรับ:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้นที่กองทุนหลักไปลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้</li> <li>ผู้ลงทุนที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยคาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป</li> <li>ผู้ลงทุนที่มีผลคะแนนจากการประเมินความเสี่ยงระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk Profile) ตั้งแต่ 30 คะแนนขึ้นไป หรือจัดอยู่ในกลุ่มประเภทผู้ลงทุนกลุ่ม D (รับความเสี่ยงได้สูง) ขึ้นไป โดยสำหรับผู้ลงทุนกลุ่ม D การจัดสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสม ควรมีการลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ระยะสั้นน้อยกว่า 10%, ตราสารหนี้ภาครัฐที่มีอายุมากกว่า 1 ปีรวมกับตราสารหนี้ภาคเอกชนแล้วไม่เกิน 40%, ตราสารทุนไม่เกิน 40% และการลงทุนทางเลือกน้อยกว่า 20%</li> </ul> <p><b>ไม่เหมาะสำหรับ:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ</li> </ul>		<p><b>เหมาะสำหรับ:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้นที่กองทุนหลักไปลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้</li> <li>ผู้ลงทุนที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยคาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป</li> <li>ผู้ลงทุนที่มีผลคะแนนจากการประเมินความเสี่ยงระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk Profile) ตั้งแต่ 30 คะแนนขึ้นไป หรือจัดอยู่ในกลุ่มประเภทผู้ลงทุนกลุ่ม D (รับความเสี่ยงได้สูง) ขึ้นไป โดยสำหรับผู้ลงทุนกลุ่ม D การจัดสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสม ควรมีการลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ระยะสั้นน้อยกว่า 10%, ตราสารหนี้ภาครัฐที่มีอายุมากกว่า 1 ปีรวมกับตราสารหนี้ภาคเอกชนแล้วไม่เกิน 40%, ตราสารทุนไม่เกิน 40% และการลงทุนทางเลือกน้อยกว่า 20%</li> </ul> <p><b>ไม่เหมาะสำหรับ:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ผู้ลงทุนที่สามารถรับความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนได้สูง เนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน</li> <li>ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ</li> </ul>	

หมายเหตุ: กองทุน KFUSINDFX ไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	KFUSINDX-A	KFUSINDX-I	KFUSINDFX-A	KFUSINDFX-I
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)	<b>ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า :</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: 0.50%) <b>ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก :</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ)	<b>ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า :</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ) <b>ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก :</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ)	<b>ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า :</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: 0.50%) <b>ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก :</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ)	<b>ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า :</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ) <b>ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก :</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ)

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • ยกเว้นค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุน และระหว่างกองทุน KFUSINDX และ KFUSINDFX • กองทุน KFUSINDFX ไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • บริษัทมีการจ่ายค่าตอบแทนแก่ตัวแทนขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (trailer fee) ซึ่งค่าตอบแทนดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของค่าธรรมเนียมการจัดการ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



## 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	30.37
Forward Price / Earnings	24.39
Price / Book	8.27
ROE	31.98%
Average market cap	\$1,424,037.81 MM

### ข้อมูลกองทุนหลัก

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

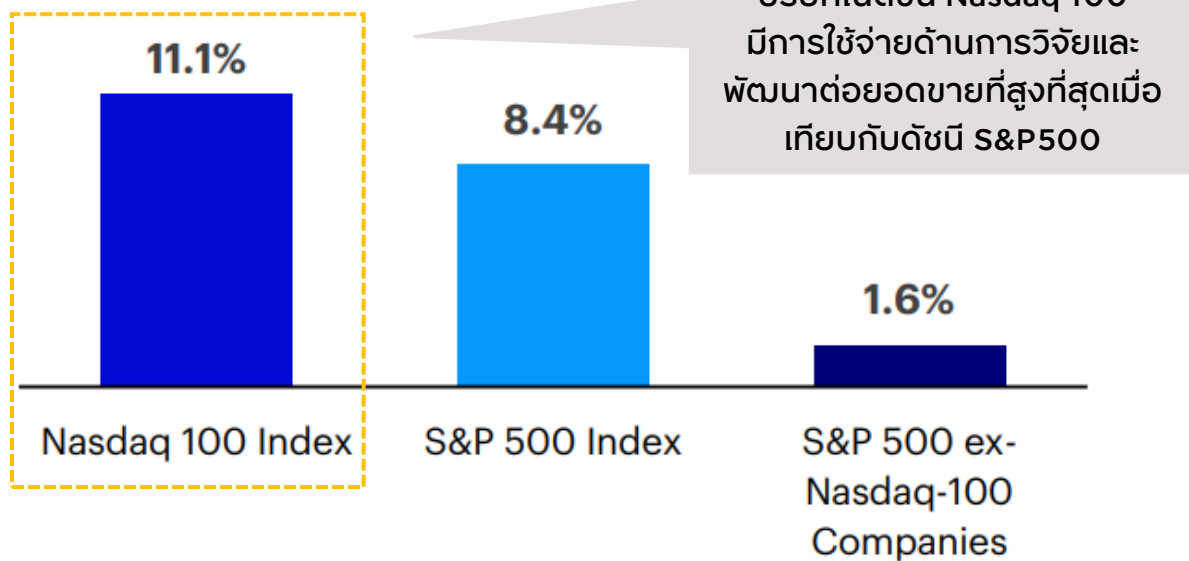
แหล่งข้อมูล: Invesco ณ 31 มี.ค. 69

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# การสร้างการเติบโตอย่างแข็งแกร่งของดัชนี Nasdaq-100

ศักยภาพการเติบโตจากการวิจัยและพัฒนา

## R&D Expense as % of Revenue

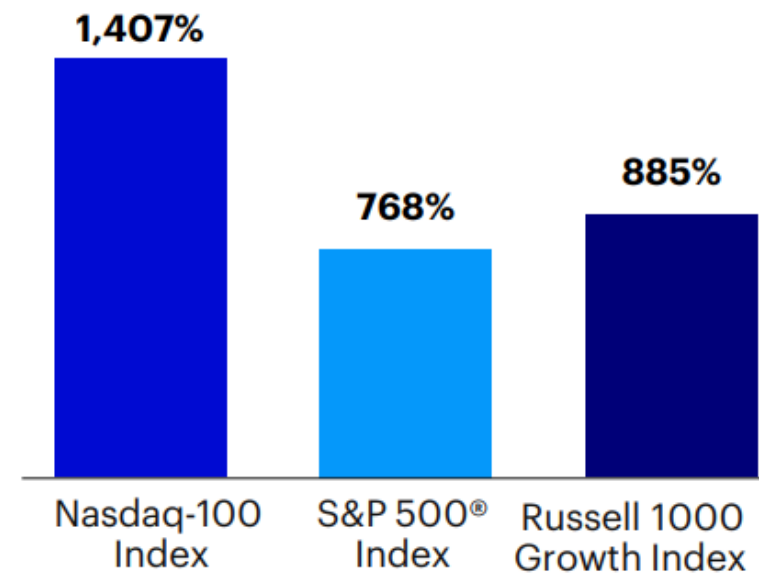


บริษัทในดัชนี Nasdaq-100 มีการใช้จ่ายด้านการวิจัยและพัฒนาต่อยอดขายที่สูงที่สุดเมื่อเทียบกับดัชนี S&P500

■ Nasdaq-100 Index ■ S&P 500® Index  
■ S&P 500 ex-Nasdaq-100 Companies

ในช่วงสองทศวรรษที่ผ่านมา ดัชนี Nasdaq-100 มีการเติบโตที่โดดเด่นเป็นอย่างมาก

## Total Cumulative Return (3/10/1999-12/31/2025)



แหล่งข้อมูล: ภาพซ้าย: Nasdaq, Factset, Invesco ณ 31 มี.ค. 68 โดยเป็นข้อมูลล่าสุด ณ 31 มี.ค. 69 • ภาพขวา: Bloomberg L.P, Invesco ณ 31 ธ.ค. 68 • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

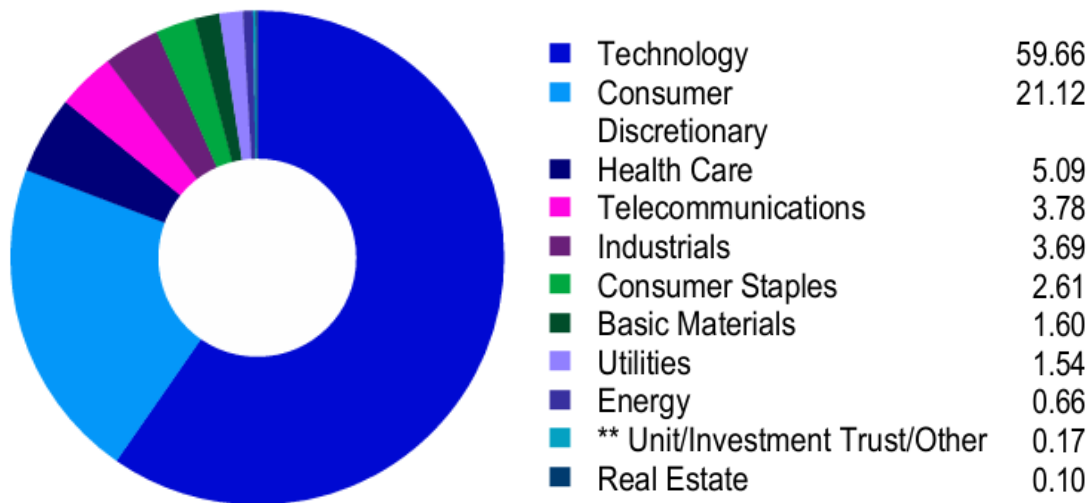
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

## พอร์ตการลงทุนปัจจุบัน

ในปัจจุบันนวัตกรรมไม่ได้จำกัดอยู่เพียงแค่เทคโนโลยีอีกต่อไป โดยนวัตกรรมเป็นปัจจัยที่ช่วยขับเคลื่อนการเติบโตและเพิ่มประสิทธิภาพในระบบเศรษฐกิจโดยรวม ซึ่งความกว้างของผลกระทบเชิงบวกนี้ยังสะท้อนอยู่ใน Nasdaq-100 ซึ่งมีความหลากหลายที่ครอบคลุมมากกว่าแค่หมวดเทคโนโลยี

### สัดส่วนการลงทุนรายหมวดธุรกิจ (%)

Sector allocation (%)



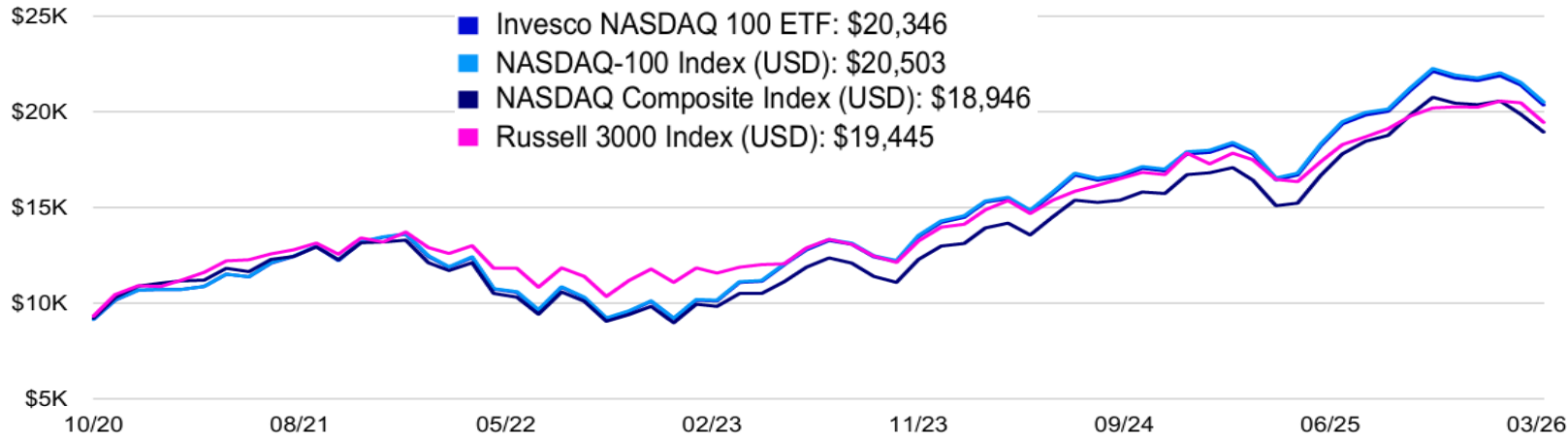
หลักทรัพย์	น้ำหนัก (%)	อุตสาหกรรม
Nvidia	8.68	Information Technology
Apple	7.63	Information Technology
Microsoft	5.63	Information Technology
Amazon	4.58	Consumer Discretionary
Tesla	3.80	Consumer Discretionary
Meta Platforms 'A'	3.45	Communication Services
Walmart	3.43	Consumer Staples
Alphabet 'A'	3.43	Communication Services
Alphabet 'C'	3.19	Communication Services
Broadcom	3.00	Information Technology
Other	53.18	

แหล่งข้อมูล: Invesco ณ 31 มี.ค. 69 • ข้อมูลหลักทรัพย์ข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้นและไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อขายหลักทรัพย์

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

## Growth of \$10,000

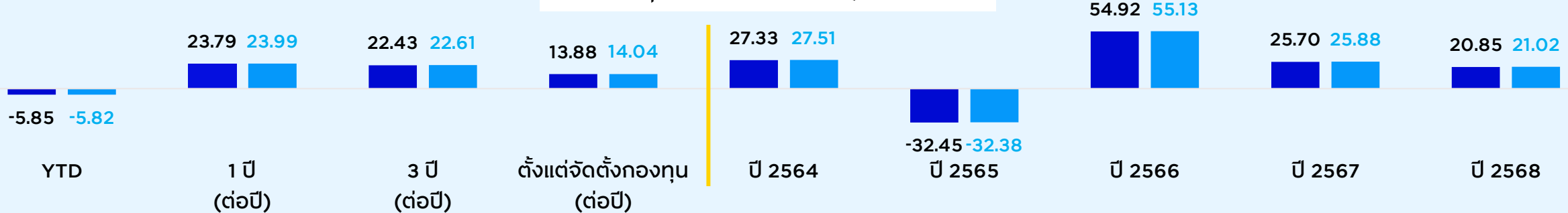


ประวัติผลตอบแทนที่เติบโต  
อย่างก้าวกระโดดสอดคล้องไปกับ  
ดัชนี Nasdaq-100

### ผลการดำเนินงานสะสมตามช่วงเวลา (%)

### ผลการดำเนินงานรายปีปฏิทิน (%)

■ กองทุนหลัก ■ Nasdaq-100 Index



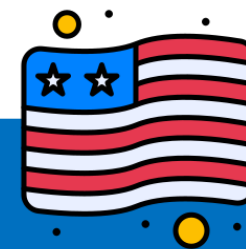
แหล่งข้อมูล: Invesco ณ 31 มี.ค. 69 • กองทุนมีปรับปรุงข้อมูลเป็นรายไตรมาส • กองทุนจัดตั้งเมื่อ 13 ต.ค. 63 • ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักอ้างอิงจากราคา NAV • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีเอ็นดีคิวอินเด็กซ์-สะสมมูลค่า (KFNDQ-A)	กองทุนเปิดกรุงศรีกรุงศรีเอ็นดีคิวอินเด็กซ์-ผู้ลงทุนสถาบัน (KFNDQ-I)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Invesco NASDAQ 100 ETF (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV	
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน (โดยปกติจะป้องกันความเสี่ยงเต็มจำนวน)	
นักลงทุนที่เหมาะสม	<p><b>เหมาะสำหรับ:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้นที่กองทุนหลักไปลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้</li> <li>ผู้ลงทุนที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยคาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป</li> <li>ผู้ลงทุนที่มีผลคะแนนจากการประเมินความเสี่ยงระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk Profile) ตั้งแต่ 30 คะแนนขึ้นไป หรือจัดอยู่ในกลุ่มประเภทผู้ลงทุนกลุ่ม D (รับความเสี่ยงได้สูง) ขึ้นไป โดยสำหรับผู้ลงทุนกลุ่ม D การจัดสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสม ควรมีการลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ระยะสั้นน้อยกว่า 10%, ตราสารหนี้ภาคธุรกิจที่มีอายุมากกว่า 1 ปีรวมกับตราสารหนี้ภาคเอกชนแล้วไม่เกิน 40%, ตราสารทุนไม่เกิน 40% และการลงทุนทางเลือกน้อยกว่า 20%</li> <li>ผู้ลงทุนที่สามารถรับความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนหรือยอมรับต้นทุนจากการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนได้ เนื่องจากกองทุนมีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน</li> </ul> <p><b>ไม่เหมาะสำหรับ:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ</li> </ul>	
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)	<b>ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า :</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: 0.50%) <b>ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก :</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ)	<b>ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า :</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ) <b>ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก :</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • ยกเว้นค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุน • กองทุน KFNDQ ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • บริษัทมีการจ่ายค่าตอบแทนแก่ตัวแทนขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (trailer fee) ซึ่งค่าตอบแทนดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของค่าธรรมเนียมการจัดการ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



## กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสซีเคอัคริวิตีพลัส (KF-US-PLUS)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสซีเอไอควิตี้พลัส (KF-US-PLUS)



## โอกาสการเติบโตอย่างแตกต่างในกองทุนหุ้นสหรัฐฯ

ลงทุนในกองทุนหลัก

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

กลยุทธ์การลงทุนเพื่อโอกาสสร้างผลตอบแทนที่แตกต่าง ขยายกรอบการลงทุน เพื่อเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทน จากหุ้นที่เชื่อมั่น โดยมีเป้าหมายเพื่อสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่าดัชนี บนความผันผวนที่ใกล้เคียงกัน

### เน้นการวิเคราะห์เชิงลึกที่ปัจจัยพื้นฐานของหลักทรัพย์รายตัว



ความได้เปรียบจากทีมนักวิเคราะห์และกระบวนการลงทุนที่แข็งแกร่งของกองทุนหลัก ให้ความสำคัญกับพื้นฐานหลักทรัพย์รายตัว เพื่อค้นหาบริษัทผู้ชนะและผู้แพ้ในตลาด

### ผลลัพธ์ที่พิสูจน์ได้จากประวัติผลการดำเนินงานที่โดดเด่น



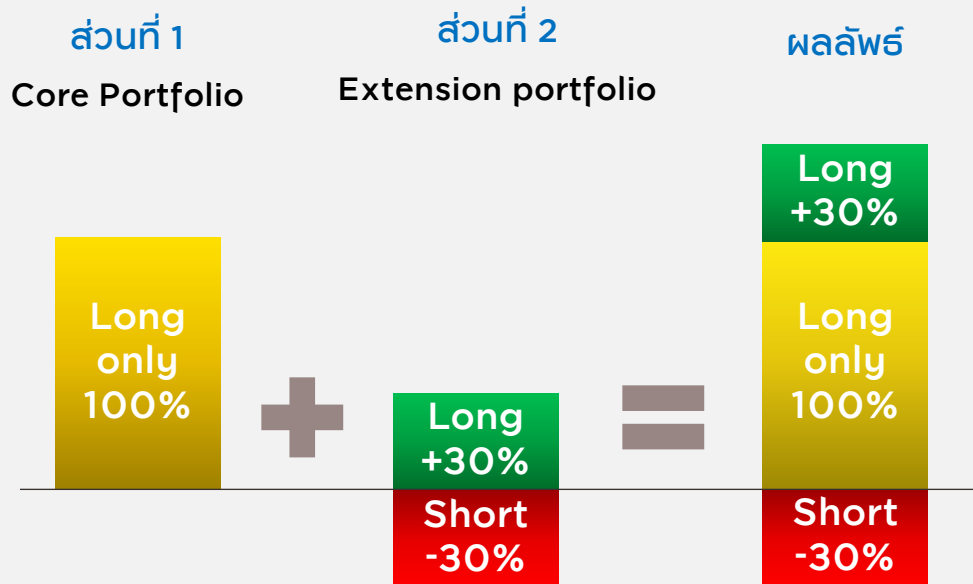
ผลการดำเนินงานที่เหนือกว่าตลาดและค่าเฉลี่ยกลุ่มกองทุนหุ้นสหรัฐฯ โดยมีปัจจัยขับเคลื่อนหลักมาจากการคัดเลือกหลักทรัพย์

แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management, Morningstar ณ 31 มี.ค. 69 • โดยการจัดอันดับของ Morningstar ไม่มีความเกี่ยวข้องกับการจัดอันดับของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน แต่อย่างใด • หมายเหตุ: กองทุน KF-US-PLUS ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน 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

## ภาพรวมพอร์ตการลงทุน

Long Positions Percentage	121%
Short Positions Percentage	21%
จำนวนหลักทรัพย์ทั้งหมดในพอร์ตการลงทุน	259 หลักทรัพย์
จำนวนหลักทรัพย์ที่เปิดสถานะ Long	155 หลักทรัพย์
จำนวนหลักทรัพย์ที่เปิดสถานะ Short	104 หลักทรัพย์
Average Long Weight	+77 bps
Average Short Weight	-21 bps

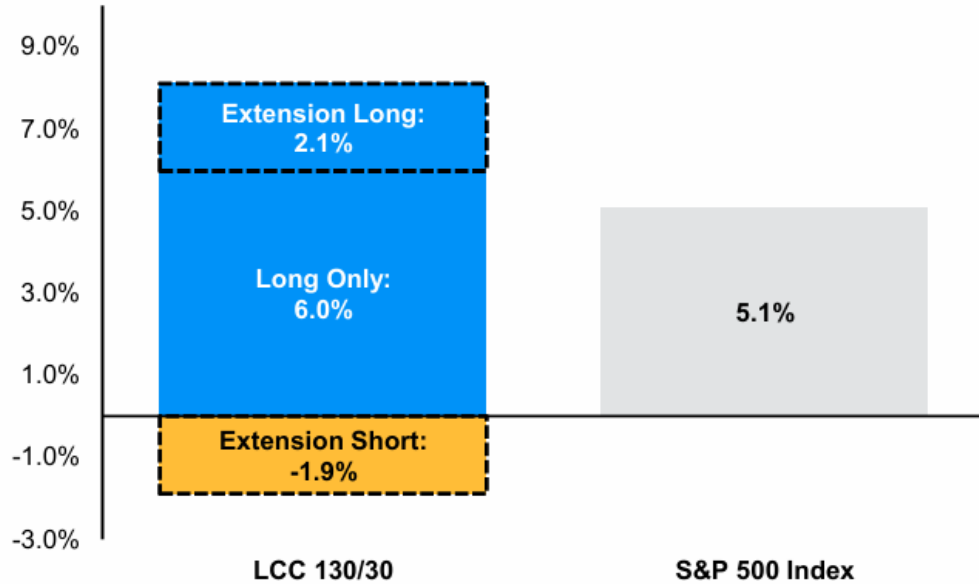
แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management ณ 31 มี.ค. 69 • หมายเหตุ: ข้อมูลข้างต้นเป็นตัวอย่างเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# ตัวอย่างการใช้ Extension portfolio เพื่อคว้าโอกาสการสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่า

เสริมโอกาสการลงทุนตามแนวคิดและมุมมองของกองทุน ผ่านกลยุทธ์ Pair Trades

หมวดค่าปลีก: Total Exposure 10.0%

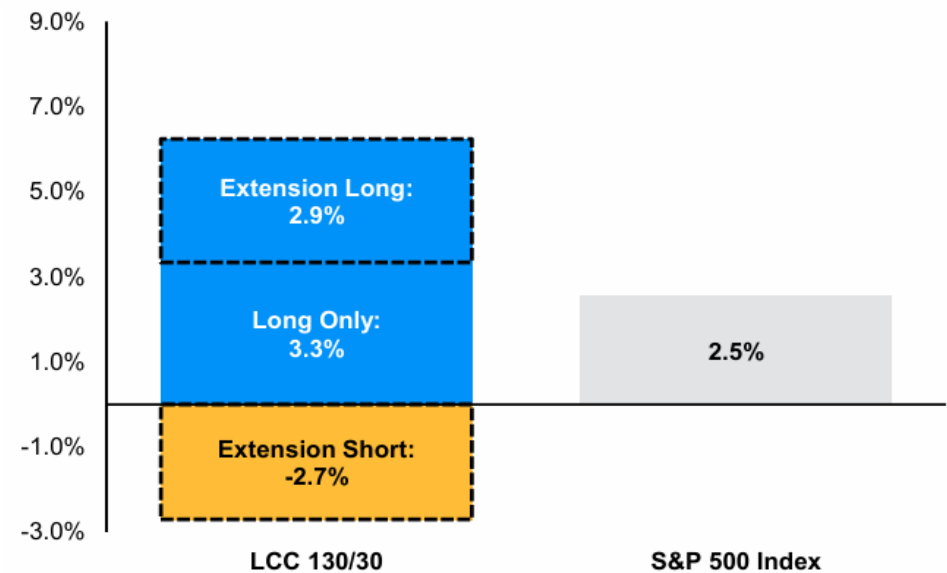


ตัวอย่าง Pair Trades

Long Lowe's

Short Home Depot

หมวดสาธารณูปโภค: Total Exposure 8.9%



ตัวอย่าง Pair Trades

Long Southern

Short Eversource

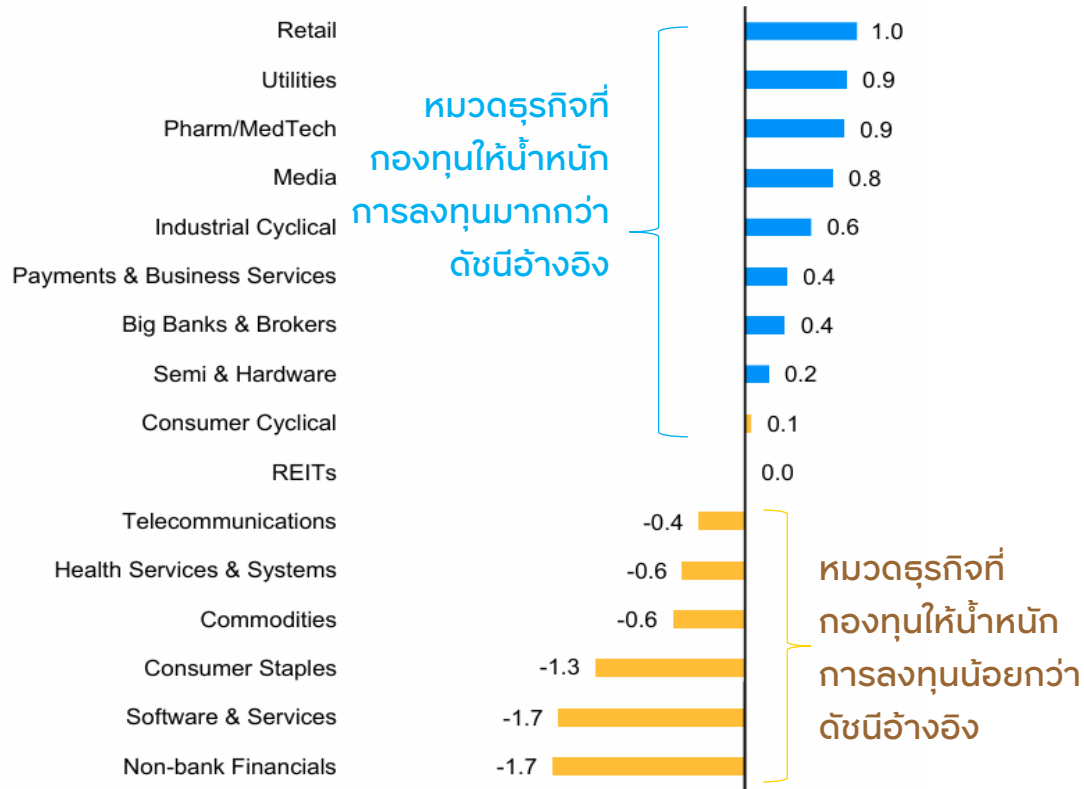
แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management ณ 31 มี.ค. 69 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อขายหลักทรัพย์

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# พอร์ตการลงทุนที่ครอบคลุมโอกาสการลงทุนที่หลากหลาย

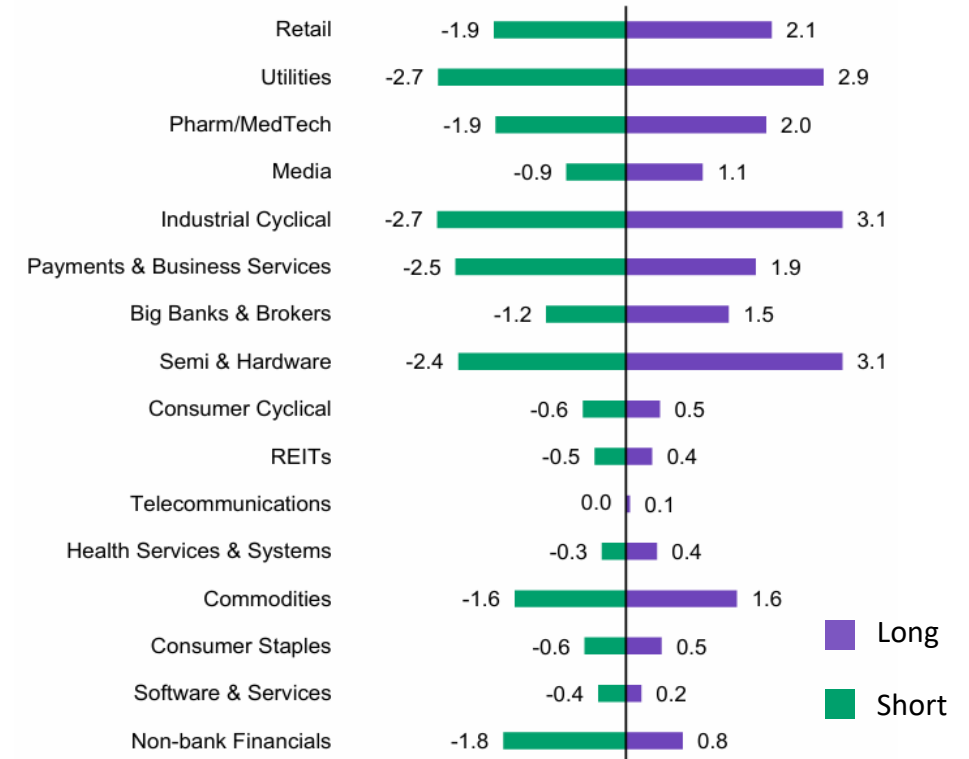
## สัดส่วนการลงทุนรายหมวดธุรกิจเปรียบเทียบกับดัชนีอ้างอิง

Total Portfolio Active Sector Positioning (%)\*



## สัดส่วนการลงทุนรายหมวดธุรกิจในส่วนกลยุทธ์ Long-Short

Extension Portfolio Absolute Sector Positioning (%)\*



แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management ณ 31 มี.ค. 69 • ดัชนีอ้างอิง คือ S&P 500 Index • \* ข้อมูลนี้เป็นข้อมูลอ้างอิงจากพอร์ตอ้างอิง (Representative account) ของกลยุทธ์การลงทุน โดยข้อมูลในพอร์ตการลงทุนจริงของกองทุนอาจแตกต่างกันออกไป • พอร์ตการลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงในแต่ละช่วงเวลา

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# ภาพรวมการจัดสรรน้ำหนักการลงทุนรายหลักทรัพย์

สัดส่วนหลักทรัพย์ 10 อันดับแรก	
หลักทรัพย์	สัดส่วนการลงทุน (%)
Nvidia	9.2%
Microsoft	5.6%
Amazon.com	5.5%
Alphabet	5.3%
Apple	4.6%
Broadcom	3.4%
Meta	3.0%
Howmet Aerospace	2.3%
Johnson & Johnson	2.1%
Lowe's	2.1%
<b>รวมสัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ 10 อันดับแรก</b>	<b>43.10%</b>

## การจัดสรรสัดส่วนรายหลักทรัพย์ตามกลยุทธ์ Long-Short

Top 5 Holdings	Portfolio weight (%)	Benchmark weight (%) <sup>1</sup>
Nvidia	9.22	7.58
Microsoft	5.63	4.92
Amazon.Com	5.54	3.64
Alphabet	5.34	5.39
Apple	4.59	6.67

Top 5 Short Positions	Portfolio weight (%)
Cisco Systems	-0.60
Duke Energy	-0.58
Target	-0.56
Qualcomm	-0.54
Sysco	-0.47

## การจัดสรรสัดส่วนการลงทุนรายหลักทรัพย์เปรียบเทียบกับดัชนีอ้างอิง

Top 5 overweights	Portfolio weight (%)	Benchmark weight (%) <sup>1</sup>
Howmet Aerospace	2.28	0.17
Amazon.Com	5.54	3.64
Lowe's	2.05	0.24
Mastercard	2.44	0.73
Nvidia	9.22	7.58

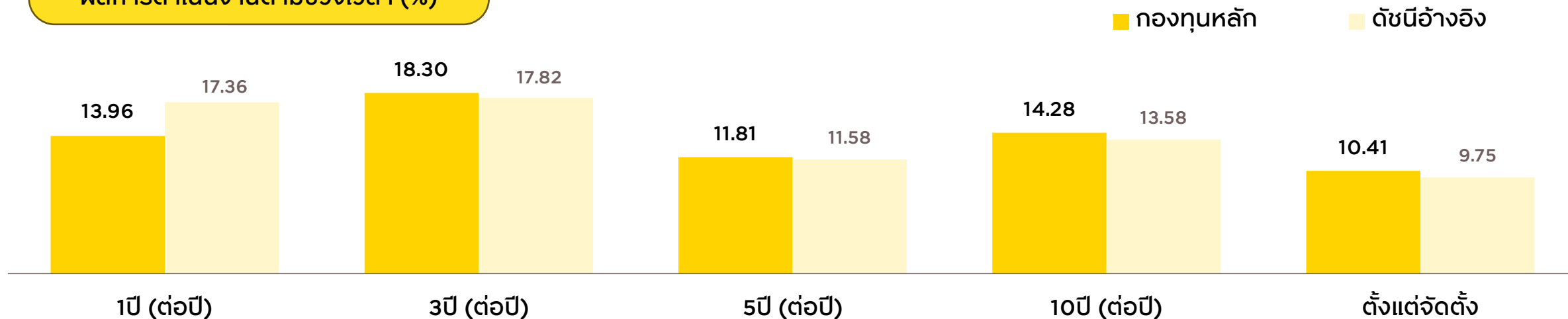
Top 5 underweights	Portfolio weight (%)	Benchmark weight (%) <sup>1</sup>
Apple	4.59	6.67
Berkshire Hathaway	-0.10	1.57
Tesla	0.38	1.87
JPMorgan Chase & Co	0.00	1.42
Cisco Systems	-0.60	0.55

แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management ณ 31 มี.ค. 69 • 1 - ดัชนีอ้างอิง คือ S&P 500 Index • พอร์ตการลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงในแต่ละช่วงเวลา • หมายเหตุ: กองทุนไม่สามารถถือครอง JPMorgan Chase & Co. ได้ เนื่องจากเหตุผลด้านกฎระเบียบ • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อขายหลักทรัพย์

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# ประวัติผลการดำเนินงานของกองทุน

## ผลการดำเนินงานตามช่วงเวลา (%)

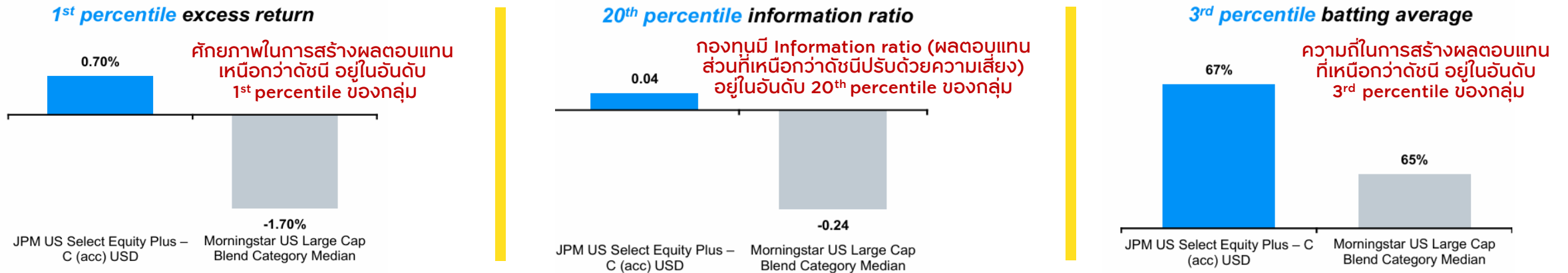


ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทิน	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
กองทุนหลัก	9.32	21.97	-7.93	29.78	24.82	29.80	-19.56	31.56	29.13	14.36
ดัชนีอ้างอิง	11.23	21.10	-4.94	30.70	17.75	28.16	-18.51	25.67	24.50	17.43
Excess Return	-1.91	0.87	-2.99	-0.92	7.07	1.64	-1.05	5.89	4.63	-3.07

แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management ณ 31 มี.ค. 69 • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลักใน Class C USD ในขณะที่กองทุน KF-US-PLUS จะลงทุนใน Class 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% • หน่วยลงทุน Class C USD จัดตั้งเมื่อ 1 พ.ย. 50 และกองทุนจัดตั้งเมื่อวันที่ 5 ก.ค. 50

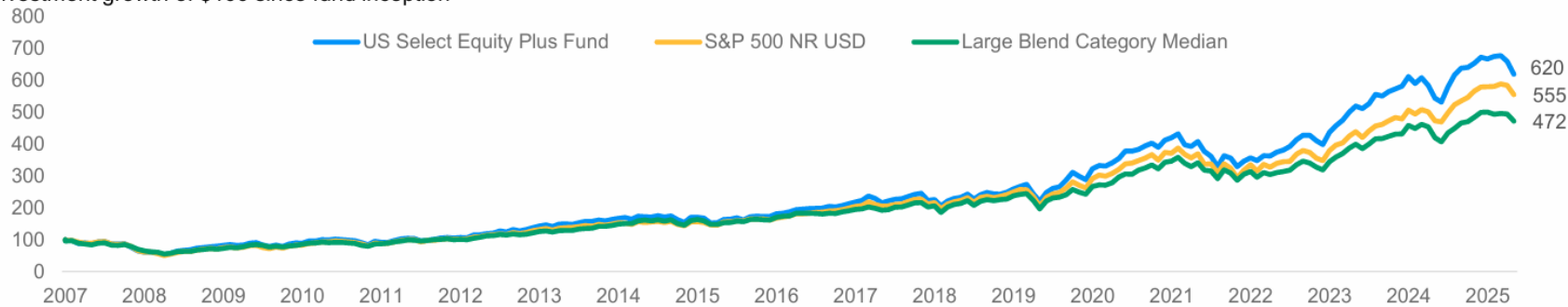
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# นับตั้งแต่จัดตั้ง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่า บนความผันผวนที่ต่ำกว่า และมีความสม่ำเสมอสูงกว่า



## The case for active: when active drives results

Investment growth of \$100 since fund inception



การเติบโตของเงินลงทุนที่เหนือกว่า เมื่อเทียบกับดัชนีอ้างอิงและในกลุ่มกองทุนเดียวกัน สะท้อนถึงความสำเร็จของการบริหารจัดการในเชิงรุก

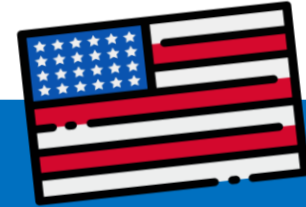
แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management, Morningstar ณ 31 มี.ค. 69 • Percentile ranking อ้างอิงจากข้อมูลการจัดอันดับในกลุ่ม Offshore Morningstar Category ภายในกลุ่มกองทุน EAA OE US Large-Cap Blend Equity • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลักใน Class C USD ในขณะที่กองทุน KF-US-PLUS จะลงทุนใน Class I (acc) USD ซึ่งมีนโยบายการลงทุนเหมือนกัน • ผลการดำเนินงานที่แสดงคำนวณจากราคา NAV โดยนำเงินปันผล (ก่อนหักภาษี) กลับไปลงทุนใหม่ ซึ่งรวมค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง แต่ไม่รวมค่าธรรมเนียมในการซื้อขาย • ผลการดำเนินงานที่มากกว่า 1 ปี จะแสดงในรูปค่าเฉลี่ยต่อปี • การคำนวณผลตอบแทนส่วนเพิ่ม (Excess returns) จะคำนวณด้วยวิธีเลขคณิต (Arithmetic basis) หรือการเอาผลตอบแทนของกองทุนลบด้วยผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิง • ดัชนีอ้างอิง คือ ดัชนี S&P 500 Net Total Return Index สหกิจหลังหักภาษี ณ ที่จ่าย 30% • หน่วยลงทุน Class C USD จัดตั้งเมื่อ 1 พ.ย. 50 และกองทุนจัดตั้งเมื่อวันที่ 5 ก.ค. 50 • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

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	
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน (โดยปกติจะป้องกันความเสี่ยงเต็มจำนวน)	
นักลงทุนที่เหมาะสม	<p><b>เหมาะสำหรับ:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้นที่กองทุนหลักไปลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้</li> <li>ผู้ลงทุนที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยคาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป</li> <li>ผู้ลงทุนที่มีผลคะแนนจากการประเมินความเสี่ยงระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk Profile) ตั้งแต่ 30 คะแนนขึ้นไป หรือจัดอยู่ในกลุ่มประเภทผู้ลงทุนกลุ่ม D (รับความเสี่ยงได้สูง) ขึ้นไป โดยสำหรับผู้ลงทุนกลุ่ม D การจัดสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสม ควรมีการลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ระยะสั้นน้อยกว่า 10%, ตราสารหนี้ภาครัฐที่มีอายุมากกว่า 1 ปีรวมกับตราสารหนี้ภาคเอกชนแล้วไม่เกิน 40%, ตราสารทุนไม่เกิน 40% และการลงทุนทางเลือกน้อยกว่า 20%</li> <li>ผู้ลงทุนที่สามารถรับความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนหรือยอมรับต้นทุนจากการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนได้ เนื่องจากกองทุนมีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน</li> </ul> <p><b>ไม่เหมาะสำหรับ:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ</li> </ul>	
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)	<b>ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า :</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: 1.50%) <b>ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก :</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ)	<b>ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า :</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ) <b>ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก :</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ)

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • ยกเว้นค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุน • กองทุน KF-US-PLUS ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • บริษัทมีการจ่ายค่าตอบแทนแก่ตัวแทนขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (trailer fee) ซึ่งค่าตอบแทนดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของค่าธรรมเนียมการจัดการ  
**คำเตือน :** ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

## กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสอควิตี้ (KFUS)



คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# กองทุนเปิดกรุงศรียูเอเอสไอควิตี้ (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. 69

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# พอร์ตการลงทุนที่ประกอบไปด้วยหลักทรัพย์ที่กองทุนมีความเชื่อมั่นสูง

เน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีศักยภาพ  
และมีการเติบโตของกำไรที่โดดเด่นในระยะยาว

หลักทรัพย์	น้ำหนัก การลงทุน (%)
AT&T Inc	5.91
Philip Morris International Inc.	5.55
Verizon Communications Inc.	5.52
Johnson & Johnson	4.61
Altria Group, Inc.	4.37
Progressive Corporation	4.16
Occidental Petroleum Corp	4.15
American Electric Power Company, Inc.	3.89
Cigna Group	3.76
Chevron Corporation	3.61
<b>สัดส่วนหลักทรัพย์ 10 อันดับแรก</b>	<b>45.51</b>

การกระจายการลงทุนรายประเทศ และอุตสาหกรรม ซึ่งเป็นผลมาจากการคัดเลือกหลักทรัพย์รายตัว

ปัจจุบันกองทุนมีน้ำหนัก  
การลงทุนที่มากกว่าดัชนี  
สูงสุดในหมวด  
สาธารณูปโภค, หมวด  
พลังงาน และหมวดสินค้า  
อุปโภคบริโภคพื้นฐาน  
ตามลำดับ

ในขณะที่ยังคงมีน้ำหนัก  
การลงทุนน้อยกว่าดัชนี  
อย่างมีนัยสำคัญ  
ในหมวด IT

กองทุนมีการกระจาย  
สัดส่วนการลงทุน  
เล็กน้อยไปยังบริษัทที่ไม่ได้  
จดทะเบียนในสหรัฐฯ

GICS Sectors %	GQG	Benchmark	-/+
Communication Services	11.42	10.29	1.14
Consumer Discretionary	-	9.87	-9.87
Consumer Staples	17.14	5.25	11.89
Energy	18.84	4.01	14.83
Financials	19.44	12.60	6.85
Health Care	11.82	9.47	2.35
Industrials	-	9.02	-9.02
Information Technology	-	32.91	-32.91
Materials	-	2.09	-2.09
Real Estate	-	1.95	-1.95
Utilities	19.21	2.54	16.67
Cash	2.12	-	2.12

Top 10 Countries %	GQG	Benchmark	-/+
United States	89.59	100.00	-10.41
Switzerland	3.45	-	3.45
United Kingdom	2.51	-	2.51
Canada	2.34	-	2.34

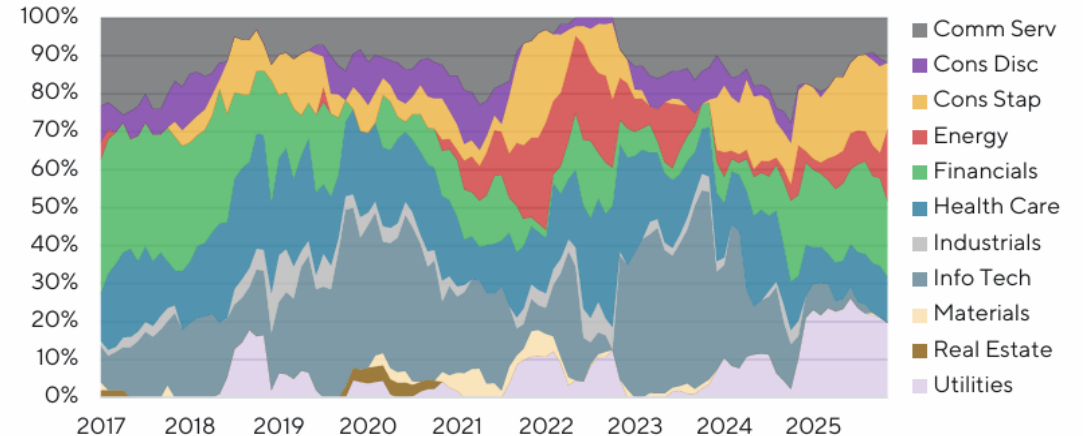
แหล่งข้อมูล: GQG Partners ณ 31 มี.ค. 69 • ดัชนีอ้างอิง คือ ดัชนี S&P 500 • ข้อมูลหลักทรัพย์ข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อขายหลักทรัพย์  
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึง  
ผลการดำเนินงานในอนาคต

# ความยืดหยุ่นในการปรับพอร์ตการลงทุน สอดคล้องไปกับภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงไป

ประวัติ  
การจัดสรร  
สัดส่วนการลงทุน  
รายหมวด  
อุตสาหกรรม

GICS Sectors %	Current	3M Prior	12M Prior
Communication Services	11.68	9.53	16.37
Consumer Discretionary	0.00	0.00	1.22
Consumer Staples	17.44	20.00	13.36
Energy	18.76	7.89	12.09
Financials	19.76	24.15	19.76
Health Care	12.08	13.18	10.85
Industrials	0.00	0.00	3.78
Information Technology	0.00	2.34	5.21
Materials	0.00	0.00	0.00
Real Estate	0.00	0.00	0.00
Utilities	19.60	21.87	9.68

GICS Sectors Over Time %\*



## การจัดสรรสัดส่วนการลงทุนรายประเทศในช่วง 1 ปีที่ผ่านมา

Top 10 Countries %	Current	3M Prior	12M Prior
United States	90.95	91.37	90.87
Switzerland	3.51	3.79	0.00
United Kingdom	2.52	0.00	1.46
Canada	2.35	2.32	0.00
Belgium	0.00	1.47	0.00

## การจัดสรรสัดส่วนการลงทุนรายหลักทรัพย์ที่เปลี่ยนแปลงมากกว่า 2%

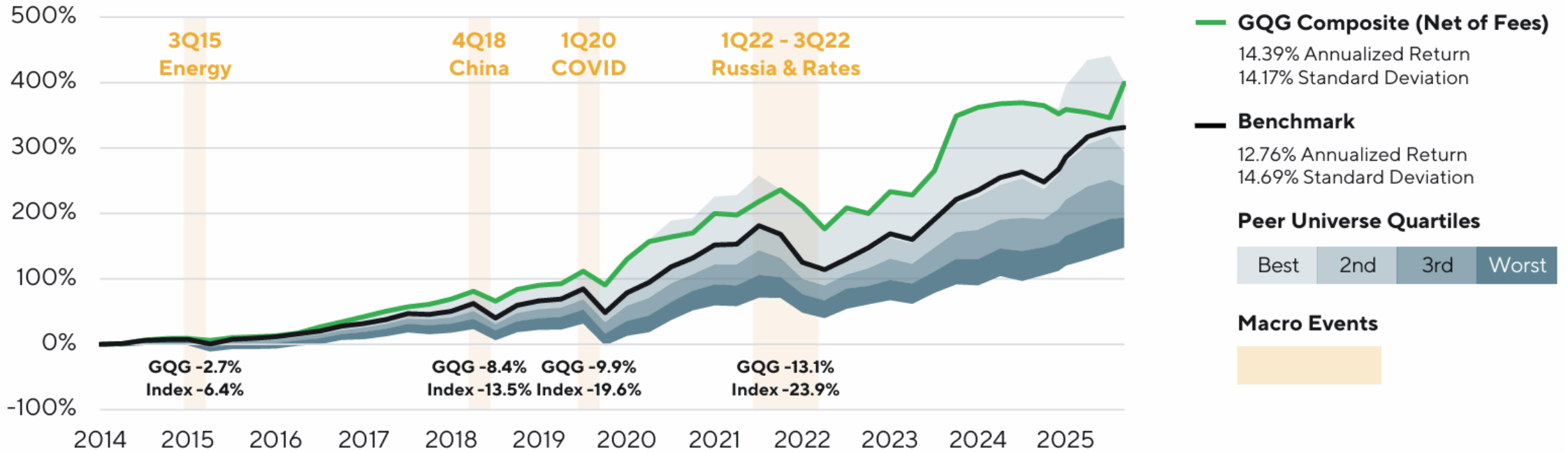
Last 3M Position Changes Over 2%	Start	End	Change
Occidental Petroleum Corp	0.00	4.17	4.17
Philip Morris International Inc.	8.58	5.57	-3.01
Devon Energy Corp	0.00	2.92	2.92
Bp Plc	0.00	2.52	2.52
Accenture PLC	2.34	0.00	-2.34
American International Group, Inc.	3.98	1.99	-1.99

แหล่งข้อมูล: GQG Partner ณ 31 มี.ค. 69 • ดัชนีอ้างอิง คือ ดัชนี S&P 500 • \*สัดส่วนการลงทุนอ้างอิงจากพอร์ตที่เป็นตัวแทนของกลยุทธ์การลงทุน ซึ่งเป็นพอร์ตการลงทุนรวม (Composite portfolio) ที่ GQG เชื่อว่าสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนได้ใกล้เคียงมากที่สุด • สัดส่วนการลงทุนคำนวณโดยนับรวมเงินสดและผลรวมอาจไม่เท่ากับ 100% เนื่องจากการปิดเศษ • ข้อมูลหลักทรัพย์ข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อขายหลักทรัพย์

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# พอร์ตการลงทุนที่มีความทนทานต่อความผันผวนจากความท้าทายของปัจจัยมหภาค

## GQG Partners US Equity Composite Investment Growth Since Inception



### การแสวงหาการสร้างผลตอบแทนที่มั่นคง

เป็นปัจจัยที่ช่วยสนับสนุนการเติบโตที่เหนือกว่า บนระดับความผันผวนที่ต่ำกว่าเมื่อเทียบกับดัชนีอ้างอิง

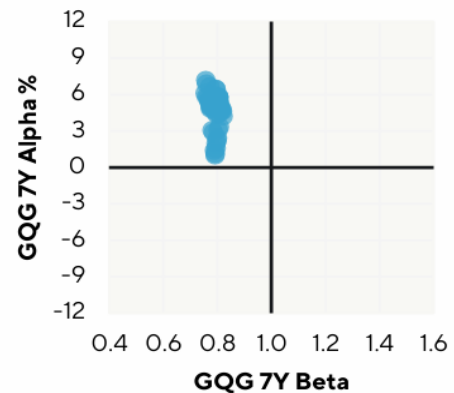
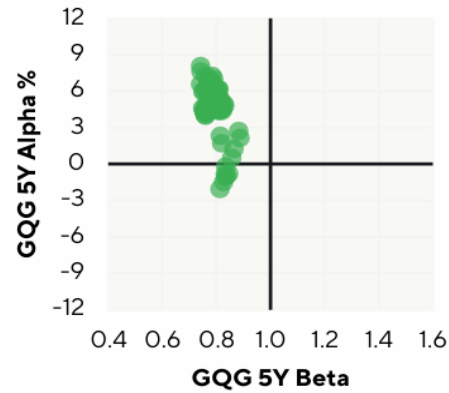
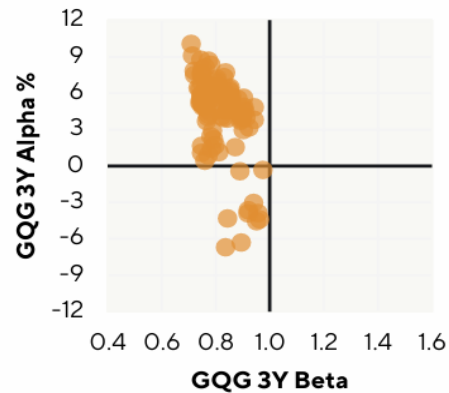
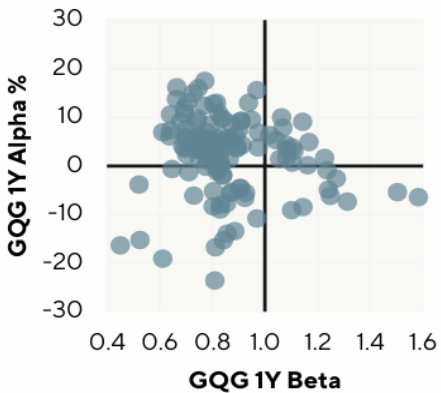
แหล่งข้อมูล: GQG Partners ณ 31 มี.ค. 69 • ดัชนีอ้างอิง คือ ดัชนี S&P 500 • วันจัดตั้งกองทุน คือ 1 ก.ค. 57 • กองทุนที่นำมาเปรียบเทียบอ้างอิงจาก Morningstar Peer Universe ในกลุ่ม US Large Cap (942 กลยุทธ์การลงทุน) • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# ผลการดำเนินงานที่มีความสม่ำเสมออย่างต่อเนื่องในระยะยาว

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

Rolling Period Alpha vs Peer Group	GQG % Period Outperformance	GQG # Period Outperformance	GQG Average Alpha	Universe % Period Outperformance	Universe # Period Outperformance	Universe Average Alpha
1-Year Rolling Periods	68%	88 of 130	2.02%	13%	17 of 130	-1.48%
3-Year Rolling Periods	90%	95 of 106	4.31%	0%	0 of 106	-1.31%
5-Year Rolling Periods	91%	75 of 82	4.73%	0%	0 of 82	-1.29%
7-Year Rolling Periods	100%	58 of 58	4.76%	0%	0 of 58	-1.26%



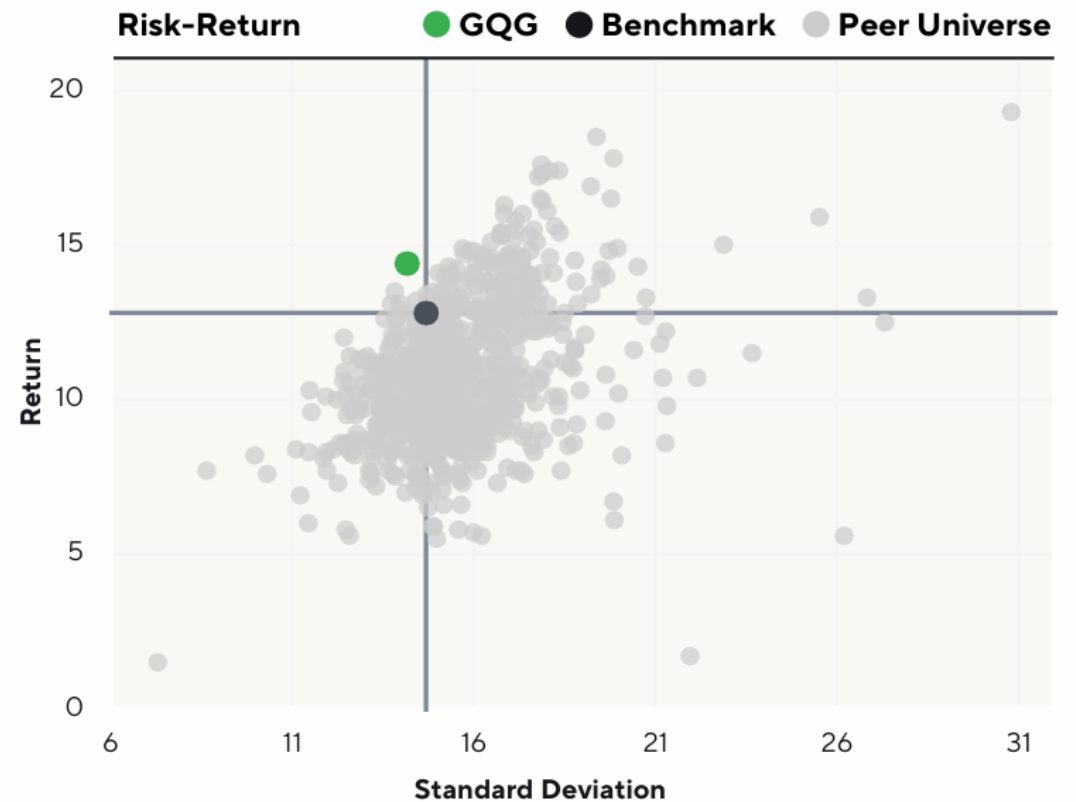
แหล่งข้อมูล: GQG Partners ณ 31 มี.ค. 69 • ดัชนีอ้างอิง คือ ดัชนี S&P 500 • วันจัดตั้งกองทุน คือ 1 ก.ค. 57 • กองทุนที่นำมาเปรียบเทียบอ้างอิงจาก Morningstar Peer Universe ในกลุ่ม US Large Cap (942 กลยุทธ์การลงทุน) • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

# การบริหารความเสี่ยงอย่างมีวินัย นำไปสู่เป้าหมายความผันผวนที่ต่ำกว่าเมื่อเทียบกับกลุ่มกลยุทธ์เดียวกัน

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

Type	Risk Statistic	GQG	Benchmark	Universe Rank
Risk-Return	Alpha	3.68	-	1
	Beta	0.80	1.00	8
	Standard Deviation	14.17	14.69	26
	Downside Std Dev	8.08	10.04	4
	Sharpe Ratio	0.88	0.73	1
	Sortino Ratio	1.50	1.14	1
Drawdown Detail	Maximum Drawdown	-18.71	-23.87	3
	Max Draw Recovery Mths	10	15	40
	Average Drawdown	-7.75	-9.65	4
Market Capture	Upside Capture	91.42	100.00	56
	Downside Capture	74.71	100.00	3
	Up/Downside Ratio	1.22	1.00	1
Market Similarity	R-Squared	67.94	100.00	-
	Tracking Error	8.57	-	-



แหล่งข้อมูล: GQG Partners ณ 31 มี.ค. 69 • ดัชนีอ้างอิง คือ ดัชนี S&P 500 • วันจัดตั้งกองทุน คือ 1 ก.ค. 57 • กองทุนที่นำมาเปรียบเทียบอ้างอิงจาก Morningstar Peer Universe ในกลุ่ม US Large Cap (942 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) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV	
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน (โดยปกติจะป้องกันความเสี่ยงเต็มจำนวน)	
นักลงทุนที่เหมาะสม	<p><b>เหมาะสำหรับ:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้นที่กองทุนหลักไปลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้</li> <li>ผู้ลงทุนที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยคาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป</li> <li>ผู้ลงทุนที่มีผลคะแนนจากการประเมินความเสี่ยงระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk Profile) ตั้งแต่ 30 คะแนนขึ้นไป หรือจัดอยู่ในกลุ่มประเภทผู้ลงทุนกลุ่ม D (รับความเสี่ยงได้สูง) ขึ้นไป โดยสำหรับผู้ลงทุนกลุ่ม D การจัดสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสม ควรมีการลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ระยะสั้นน้อยกว่า 10%, ตราสารหนี้ภาครัฐที่มีอายุมากกว่า 1 ปีรวมกับตราสารหนี้ภาคเอกชนแล้วไม่เกิน 40%, ตราสารทุนไม่เกิน 40% และการลงทุนทางเลือกน้อยกว่า 20%</li> <li>ผู้ลงทุนที่สามารถรับความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนหรือยอมรับต้นทุนจากการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนได้ เนื่องจากกองทุนมีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน</li> </ul> <p><b>ไม่เหมาะสำหรับ:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ</li> </ul>	
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายภายในเวลา 15.30 น. (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำการกองทุน)	
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	4 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T + 4)	
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท	ไม่กำหนดขั้นต่ำ
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 1.6050% (เก็บจริง: 1.3375%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0321%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	<b>ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า :</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: 1.50%) <b>ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก :</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ)	<b>ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า :</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ) <b>ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก :</b> ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ)

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • ยกเว้นค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุน • กองทุน KFUS ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • บริษัทมีการจ่ายค่าตอบแทนแก่ตัวแทนขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (trailer fee) ซึ่งค่าตอบแทนดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของค่าธรรมเนียมการจัดการ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

## คำเตือน

1. เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูล แต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้องความน่าเชื่อถือ และ ความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
2. กองทุนอาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้ชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
3. กองทุน KFUSINDEX 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. ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนรายใดถือครองหน่วยลงทุนตั้งแต่ร้อยละ 10 บริษัทจะรายงานการถือครองหน่วยลงทุน และนำส่งข้อมูลส่วนตัวหรือข้อมูลอื่นของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังกองทุนหลัก รวมถึงผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องนำส่งเอกสารหลักฐานแสดงที่อยู่ของผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือข้อมูลอื่นใดตามที่กองทุนหลักร้องขอ โดยกองทุนหลักอาจส่งต่อข้อมูลดังกล่าวให้กับหน่วยงานต่างๆ ตามกฎหมายของประเทศที่เกี่ยวข้อง โดยถือว่าได้รับการยินยอมจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว
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](mailto:krungsriasset.mktg@krungsri.com) | Website: [www.krungsriasset.com](http://www.krungsriasset.com)**

Thank You

ชีวิตง่าย  
ได้ทุกวัน  
Make Life Simple