สรุปภาวะตลาด และมุมมองการลงทุน

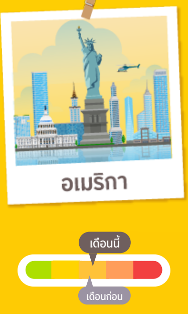
ประจำเดือนพฤษภาคม 2566 โดย บลจ.กรุงศรี

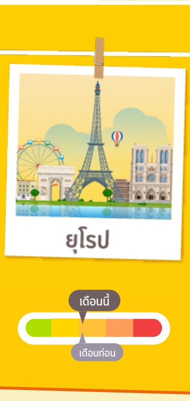
กองทุนแนะนำ

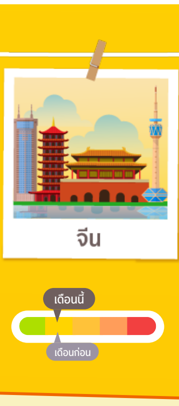
- KFSMART
- KFHAPPY
- KFGOOD
- KFSUPER
- KFYENJAI
- KF1MILD
- KF1MEAN
- KF1MAX
- KF-SINCOME
  KF-CSINCOM
- KFTRB
- KF-HCHINAD
- KFACHINA
- KFCMEGA
- KFGBRAND

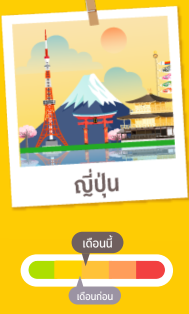
มุมมองการลงทุนของผู้จัดการกองทุน

มุมมองเชิงบวก 🟩🟨🟨🟧🟥 มุมมองเชิงลบ

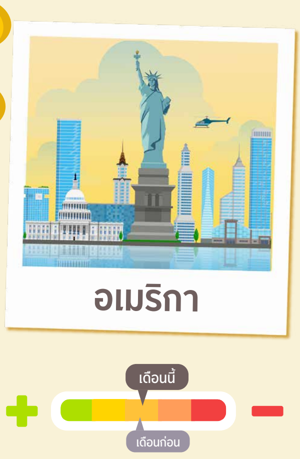




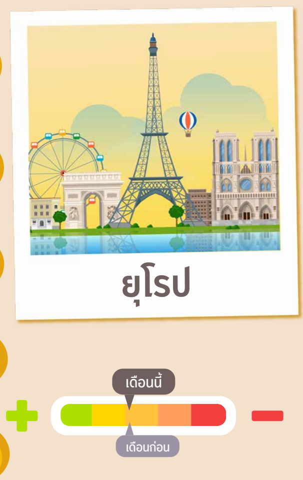




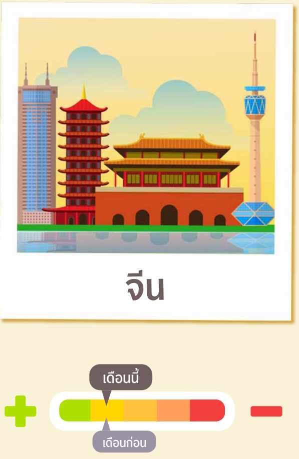
ภาวะเศรษฐกิจรอบโลกในเดือนที่ผ่านมา



- ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.25 สู่ระดับร้อยละ 5.00 – 5.25 ในระหว่างการแถลงข่าว Jerome Powell ประธานธนาคารกลาง ระบุว่าธนาคารกลางได้เตรียมการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติมหากว่ามีความจำเป็น และคาดว่าจะไม่ปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปีนี้
- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของสหรัฐฯปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนมีนาคมแต่ต่ำกว่าที่คาดไว้ ในอีกด้านหนึ่งการว่างงานปรับตัวลดลงสู่ระดับต่ำที่สุดจากปี 2539 และรายได้ส่วนบุคคลปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกันและเป็นระดับดีกว่าที่คาดไว้ อย่างไรก็ตามการใช้จ่ายส่วนบุคคลปรับตัวไม่เปลี่ยนแปลง
- ยอดขายและราคากลางของบ้านมือสองปรับตัวลดลงในเดือนมีนาคม ในขณะที่ยอดขายบ้านใหม่และค่ากลางราคาปรับตัวเพิ่มขึ้น

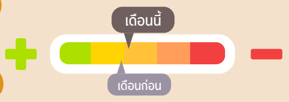


- ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ประกาศปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.25 สู่ระดับร้อยละ 3.75 และระบุว่าการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในอนาคตจะขึ้นอยู่กับพัฒนาการของข้อมูลทางเศรษฐกิจ
- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปในเขตยูโรโซนเดือนเมษายนปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่ 3 ติดต่อกัน เช่นเดียวกันกับอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น
- ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจในเขตยูโรโซนปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนเมษายน แต่ต่ำกว่าที่คาดไว้ โดยส่วนหนึ่งมีสาเหตุจากการปรับตัวลดลงของความเชื่อมั่นของผู้ผลิต ในขณะที่ความเชื่อมั่นของผู้บริโภคปรับตัวเพิ่มขึ้น 7 เดือนติดต่อกันและเป็นระดับสูงที่สุดจากเดือนกุมภาพันธ์ 2565
- จีดีพีไตรมาส 1/66 ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.1 q-q หลังจากที่ปรับตัวไม่เปลี่ยนแปลงในไตรมาส 4/65 เมื่อพิจารณาเทียบกับปีก่อนหน้าจีดีพีเติบโตร้อยละ 1.3 y-y หลังจากที่เติบโตร้อยละ 1.8 y-y ในไตรมาสก่อน



- การส่งออกเดือนเมษายนปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกัน ในขณะที่การนำเข้าปรับตัวลดลงเป็นเดือนที่ 7 ติดต่อกัน สะท้อนถึงความอ่อนแอของอุปสงค์ภายในประเทศ รวมไปถึงการปรับตัวลดลงของราคาสินค้าโภคภัณฑ์
- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปปรับตัวลดลงนับเป็นระดับต่ำที่สุดรายปีจากเดือนกันยายน 2564 แรงกดดันมาจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของราคาอาหารในระดับลดลง ในขณะที่ยอดค้าปลีกเดือนมีนาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นระดับดีกว่าที่คาดไว้
- จีดีพีไตรมาส 1/66 ขยายตัวร้อยละ 2.2 q-q และร้อยละ 4.5 y-y ฟื้นตัวขึ้นจากระดับร้อยละ 0.6 q-q และร้อยละ 2.9 y-y ในไตรมาสก่อน

ญี่ปุ่น



- ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) มีมติรักษาแนวทางการดำเนินนโยบายทางการเงินแบบผ่อนคลายต่อไป ทั้งอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นและมาตรการควบคุมเส้นโค้งอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล

- อัตราเงินเฟ้อไม่รวมราคาอาหารสดของญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนมีนาคม นับเป็นระดับเดียวกับเดือนก่อน และหากไม่รวมราคาอาหารสดและพลังงาน อัตราเงินเฟ้อปรับตัวเพิ่มขึ้นนับเป็นระดับสูงที่สุดจากเดือนธันวาคม 2524

- ยอดค้าปลีกเดือนมีนาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นรายเดือนเป็นเดือนที่ 4 ติดต่อกัน ในขณะที่การใช้จ่ายของภาคครัวเรือนปรับตัวลดลง อย่างไรก็ตามความเชื่อมั่นของภาคครัวเรือนฟื้นตัวขึ้นนับเป็นระดับสูงที่สุดจากเดือนมกราคม 2565

ไทย

- สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) ปรับลดคาดการณ์การเติบโตของจีดีพีในปีนี้ลง แรงกดดันมาจากความอ่อนแอของการส่งออก และได้ปรับลดคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อลงเช่นกัน

- การส่งออกปรับตัวลดลงเป็นเดือนที่ 6 ติดต่อกัน ในขณะที่การนำเข้าปรับตัวลดลงเป็นครั้งแรกนับจากเดือนมกราคม เช่นเดียวกันกับผลผลิตภาคอุตสาหกรรมในเดือนมีนาคมที่ปรับตัวลดลงเป็นเดือนที่ 6 ติดต่อกัน แรงกดดันมาจากความอ่อนแอของอุปสงค์ทั่วโลก

- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนเมษายน ทว่านับเป็นระดับต่ำที่สุดในรอบ 16 เดือน เนื่องจากการปรับตัวลดลงของราคาน้ำมันและราคาอาหาร ในขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานปรับตัวเพิ่มขึ้นรายปีต่ำที่สุดในรอบ 15 เดือน

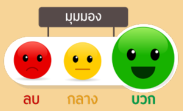
- ความเชื่อมั่นของผู้บริโภคเดือนมีนาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่ 10 ติดต่อกันและเป็นระดับสูงที่สุดในรอบ 3 ปี แรงสนับสนุนมาจากการฟื้นตัวของอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวและมาตรการกระตุ้นของรัฐบาล

มุมมองการลงทุนในช่วง 3 เดือนข้างหน้า

กองทุนที่เน้นลงทุนในประเทศ

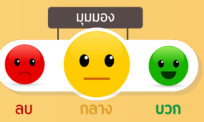
กรุงเทพ
BANGKOK

ตราสารหนี้ระยะสั้น



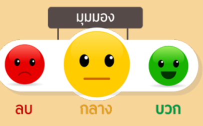
กองทุนกลุ่มนี้เน้นลงทุนในตราสารหนี้ระยะสั้น ทั้งตราสารภาครัฐ, ตราสารหนี้ภาคเอกชนไทยที่มีคุณภาพด้านเครดิตดี, เงินฝากทั้งในและต่างประเทศกับสถาบันการเงินที่มีความแข็งแกร่งและมีสภาพคล่องสูง โดยแนวโน้มในช่วง 1 - 3 เดือนข้างหน้าคาดว่าอัตราผลตอบแทนของกองทุนตราสารหนี้ระยะสั้นจะยังคงสามารถทยอยปรับตัวเพิ่มขึ้นได้ ตามการทยอยปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ กนง. ภายหลังจากที่ปรับขึ้นสู่ระดับ 1.75% ในเดือนมีนาคม และมีแนวโน้มที่จะปรับขึ้นอีกครั้งในเดือนพฤษภาคมสู่ระดับ 2.00% ทั้งนี้ผู้จัดการกองทุนยังคงแนะนำกองทุน KFSMART จากการที่กองทุนจะยังคงได้รับประโยชน์จากการลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชนคุณภาพดีที่มีอายุสั้น-กลาง ซึ่งได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มในระดับที่น่าสนใจ โดยเฉพาะในตราสารหนี้ภาคเอกชนที่ออกเสนอขายในตลาดแรก (IPO) หากแต่ยังมีโอกาสที่กองทุนจะมีระดับความผันผวนที่สูงกว่าปกติอยู่บ้าง ซึ่งการถือครองขั้นต่ำ 3 เดือนขึ้นไปอาจสามารถช่วยลดผลกระทบได้ โดยปัจจุบันกรอบ Duration เฉลี่ยของกองทุน KFSPLUS = 0.1 – 0.3 ปี และ KFSMART = 0.5 – 0.8 ปี

ตราสารหนี้ระยะกลาง-ยาว



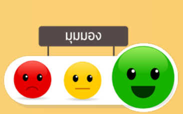
กองทุนกลุ่มตราสารหนี้ระยะกลาง-ยาวจะยังคงต้องเผชิญกับความผันผวนในระดับสูงต่อไปอีกสักระยะหนึ่ง โดยเฉพาะในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2566 จากทั้งปัจจัยภายนอกและภายในประเทศ โดยอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยจะทยอยปรับขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไปตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจสู่ระดับ 2.00% - 2.25% ในปีนี้ ในขณะที่มีความเป็นไปได้ว่า การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายสหรัฐฯครั้งล่าสุดของ FED สู่ระดับ 5.00 - 5.25% ได้สิ้นสุดลงแล้ว โดยในแถลงการณ์ภายหลังการประชุม FOMC เมื่อวันที่ 3 พ.ค. มิได้มีการระบุว่าคณะกรรมการฯเห็นควรให้ปรับขึ้นดอกเบี้ยต่อไป อย่างไรก็ตาม FED ยังคงปฏิเสธมุมมองของตลาดที่คาดว่าจะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในครึ่งหลังของปี 66 ดังนั้นเพื่อรองรับความผันผวนดังกล่าว ทำให้การลงทุนในหุ้นกู้เอกชนยังคงสามารถช่วยลดความผันผวนของตลาดลงได้ โดยคาดการณ์ผลตอบแทนจากการลงทุนของกองทุนกลุ่มนี้ยังคงมีความน่าสนใจสำหรับเงินลงทุนระยะยาวที่ไม่ต้องการสภาพคล่องในระยะสั้น อาทิเช่น กองทุน KFMTFI (ขั้นต่ำ 6 เดือนขึ้นไป) กองทุน KFAFIX (ขั้นต่ำ 1 ปี ขึ้นไป) และกองทุน KFENFIX (ขั้นต่ำ 2 ปี ขึ้นไป) โดยปัจจุบันกรอบ Duration เฉลี่ยของกองทุน KFMTFI = 1.70 – 2.2 ปี, KFAFIX = 1.9 – 3.0 ปี และ KFENFIX = 3 - 5 ปี

หุ้นไทย



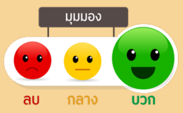
กองทุนที่เน้นลงทุนในหุ้นเติบโตสูง (KFSEQ-D หรือ KFSEQ หรือ KFGROWTH) รวมไปถึงกองทุนที่เน้นการเฟ้นหาหุ้นที่เหมาะสมที่สุดในแต่ละภาวะตลาด (KFDNM-D หรือ KFDYNAMIC หรือ KFTSTAR) มีแนวโน้มให้ผลตอบแทนดีในระยะกลางถึงยาวตามผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ที่กองทุนคัดเลือกลงทุน ในขณะที่กองทุนที่เน้นลงทุนในหุ้นปันผลดี (KFSDIV หรือ KFVALUE) เป็นกองทุนที่เหมาะสมสำหรับนักลงทุนที่มีความประสงค์เน้นลงทุนในบริษัทคุณภาพที่มีแนวโน้มการจ่ายปันผลดีอย่างสม่ำเสมอ ท่ามกลางภาวะตลาดที่มีความผันผวน

กองทุนผสม
(KFHAPPY
KFGOOD
KFSUPER)



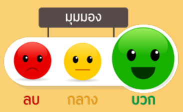
กองทุนเน้นลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ พร้อมปรับสัดส่วนให้เหมาะสมกับภาวะตลาด สำหรับ KFHAPPY คงสัดส่วนตราสารหนี้ภาคเอกชนในระดับไม่เกินร้อยละ 60 ของตราสารหนี้และรักษา Duration กองทุนไว้ที่ระดับไม่เกิน 3 ปี สำหรับ KFGOOD และ KFSUPER การลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชนอยู่ในระดับไม่เกินร้อยละ 70 ของน้ำหนักการลงทุนในตราสารหนี้ ในส่วนตราสารทุนในประเทศเน้นการลงทุนในหุ้นที่มี market cap ขนาดใหญ่ มีฐานะการเงินและผลประกอบการที่แข็งแกร่ง ซึ่งช่วยให้กองทุนมีสภาพคล่องในการซื้อขายสูง ในส่วนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์, REITs และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน เน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่สินทรัพย์อ้างอิงที่มีคุณภาพ มีประวัติการจ่ายเงินปันผลอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้กองทุนยังได้ให้น้ำหนักการลงทุนในกองทุนรวมที่มีนโยบายมุ่งเน้นลงทุนในตราสารทุนต่างประเทศ โดยในช่วง 3 เดือนข้างหน้าคาดว่าน้ำหนักการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงจะอยู่ในระดับใกล้เคียงเกณฑ์มาตรฐาน

KFYENJAI



กองทุนเน้นลงทุนในตราสารหนี้ไทยในระดับไม่เกินร้อยละ 90 และลงทุนในหุ้นไทยและ REITs รวมกันประมาณร้อยละ 10 ทั้งนี้การลงทุนในตราสารหนี้ไทยจะมุ่งเน้นการลงทุนโดยตรงในตราสารหนี้และหน่วยลงทุนตราสารหนี้ที่มีผลตอบแทนที่ดีกว่าเงินฝากและมีสภาพคล่องสูง โดยจะปรับสัดส่วนให้เหมาะสมกับสภาวะตลาดในแต่ละช่วง สำหรับการลงทุนในตราสารทุนในประเทศ เน้นการลงทุนในหุ้นที่มี market cap ขนาดใหญ่ และมีสภาพคล่องในการซื้อขายสูง ในส่วนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์, กอง REITs และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน เน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่สินทรัพย์อ้างอิงมีคุณภาพ มีประวัติการจ่ายเงินปันผลอย่างต่อเนื่อง และคาดว่าจะคงน้ำหนักการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงให้อยู่ในระดับใกล้เคียงกับเกณฑ์มาตรฐาน

Krungsri The One
(KF1MILD
KF1MEAN
KF1MAX)

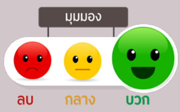


ปัจจุบัน กองทุน KF1MILD ที่มีความเสี่ยงต่ำ เน้นลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ในประเทศ ขณะที่มีสัดส่วนการลงทุนในกองทุนตราสารทุนประมาณ 26% ซึ่งเน้นลงกองทุนหุ้นไทยเป็นหลัก ด้านกองทุน KF1MEAN ที่มีความเสี่ยงระดับปานกลางปัจจุบันมีการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ประมาณ 48% โดยเน้นที่การลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ไทย ขณะที่มีสัดส่วนการลงทุนในกองทุนตราสารทุนประมาณ 46% ซึ่งมีการลงทุนทั้งในกองทุนหุ้นไทยและหุ้นต่างประเทศ ด้าน KF1MAX ที่มีความเสี่ยงสูง จะเน้นการลงทุนในกองทุนตราสารทุนมากขึ้น โดยปัจจุบันมีสัดส่วนประมาณ 72% แบ่งเป็นการลงทุนทั้งในกองทุนหุ้นไทยและกองทุนหุ้นต่างประเทศ ขณะที่มีการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ประมาณ 20% ซึ่งช่วยลดความผันผวนให้กับกองทุนได้ ทั้งนี้ ภาวะตลาดปัจจุบันยังคงมีความผันผวนจากความกังวลว่าเศรษฐกิจจะเข้าสู่ภาวะถดถอย ดังนั้นการลงทุนในกองทุนผสมจะช่วยลดความผันผวนลงได้ เนื่องจากมีการกระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์และมีการปรับสัดส่วนให้เหมาะสมกับภาวะตลาดอย่างต่อเนื่อง

กองทุนที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ

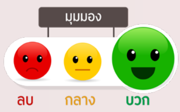
KF-SINCOME
KF-CSINCOM

เนื่องจากผลตอบแทนตราสารหนี้ระยะสั้นของสหรัฐฯปรับตัวขึ้นมามากเมื่อเทียบกับตราสารหนี้ระยะยาว กองทุนจึงเน้นลงทุนบนตราสารที่มีอายุสั้นลงเพื่อรับประโยชน์ดังกล่าว และยังมีโอกาสได้รับผลตอบแทนด้านราคา หากเส้นโค้งอัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ระยะสั้นปรับตัวลดลงเมื่อเกิดการชะลอตัวทางเศรษฐกิจ



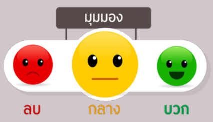
KFTRB

กองทุนมีอายุเฉลี่ยตราสารหนี้ต่ำกว่าตลาด เนื่องจากการคงสถานะชอร์ตบนตราสารหนี้ญี่ปุ่น จากความเชื่อว่าเงินเฟ้อจะยังคงกดดันให้ธนาคารกลางญี่ปุ่นเริ่มนโยบายการเงินที่ตึงตัวขึ้น และเชื่อว่า Agency MBS เป็นทางเลือกที่ดีในการลงทุน เนื่องจากน่าจะได้รับผลกระทบอย่างจำกัด หากธนาคารกลางสหรัฐฯลดขนาดงบดุลลง



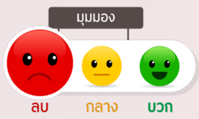
KFDIVERSE

ตราสารหนี้ High Yield ในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว เป็นตัวเลือกที่กองทุนให้ความสนใจมากกว่าภูมิภาคอื่นๆ โดยในช่วงที่ผ่านมากองทุนลดสัดส่วนการลงทุนภาคการเงินลง และสับเปลี่ยนไปเพิ่มน้ำหนักการลงทุนบนตราสารหนี้ภาครัฐในกลุ่มตลาดเกิดใหม่แทน



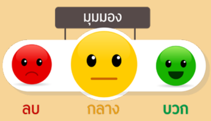
KFAHYBON

กองทุนลดความเสี่ยงด้านเครดิตลง โดยมีการซื้อตราสารป้องกันความเสี่ยงผิดนัดชำระหนี้ (CDS) และมีความสนใจลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมที่ขึ้นกับวัฏจักรเศรษฐกิจ, กลุ่มสาธารณูปโภค และกลุ่มการเงินเพิ่มขึ้น เนื่องจากราคาตราสารหนี้กลุ่มดังกล่าวลดลงอยู่ในระดับที่น่าสนใจ



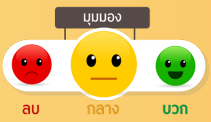
กองทุนที่เน้นลงทุนในหุ้นต่างประเทศ ตลาดพัฒนาแล้ว

KF-EUROPE
KFHEUROP



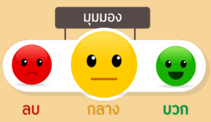
ตลาดยุโรปปรับตัวดีขึ้น หลังจากตลาดคลายความกังวลเรื่องสภาพคล่องทางการเงินของกลุ่มธนาคาร โดยภาพเศรษฐกิจของยุโรปส่งสัญญาณขยายตัวได้ดีกว่าที่ตลาดคาด อย่างไรก็ตาม ทาง ECB ยังคงเดินหน้าขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่อง ซึ่งอาจกดดันต่อหุ้นกลุ่มเติบโตสูง ทั้งนี้ ยังต้องระวังเรื่องราคาพลังงานที่อาจปรับตัวเพิ่มขึ้นหลังกลุ่ม OPEC ตัดสินใจลดการผลิต

KFJPINDX



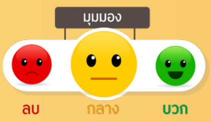
ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องหลังจากรายได้บริษัทจดทะเบียนทยอยฟื้นตัว อีกทั้งการคงนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายของ BOJ ช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ อย่างไรก็ดี ตลาดเริ่มมองถึงโอกาสที่ BOJ จะมีการปรับนโยบาย yield curve control และอาจมีการขยับอัตราดอกเบี้ยนโยบายขึ้นในช่วงปลายปีนี้ หากภาพการจ้างงานและค่าจ้างแรงงานปรับเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

KF-HJAPAND
KFJPSCAP
KF-JPSCAPD



ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องหลังจากรายได้บริษัทจดทะเบียนทยอยฟื้นตัว อีกทั้งการคงนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายของ BOJ ช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ทั้งนี้ ในระยะยาวหุ้นในกลุ่มเติบโตและหุ้นขนาดเล็กมีโอกาสกลับมาขยายตัวได้ดีอีกครั้งหลังแนวโน้มการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางทั่วโลกมีทิศทางชะลอตัวลง

KFUS
KFUSINDX

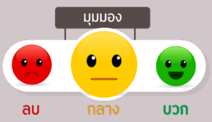


ตลาดสหรัฐฯ ปรับตัวดีขึ้นหลัง FED มีการขึ้นดอกเบี้ยนโยบายอีก 25bps ในการประชุมเดือนพฤษภาคมและส่งสัญญาณว่าอาจมีการหยุดการขึ้นดอกเบี้ยนโยบายสำหรับปีนี้ ซึ่งจะเป็นผลดีต่อหุ้นเติบโตสูงที่ได้รับแรงกดดันจากการขึ้นดอกเบี้ยมาต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ความผันผวนยังคงมีอยู่จากความกังวลในกลุ่มธนาคารขนาดกลางและเล็กในสหรัฐฯ

กองทุนที่เน้นลงทุนในหุ้นต่างประเทศตลาดกำลังพัฒนา

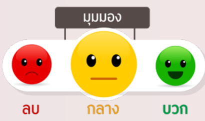
KF-BIC

ตลาด BIC ทยอยปรับตัวดีขึ้นหลัง FED ส่งสัญญาณว่าอาจหยุดการขึ้นดอกเบี้ยนโยบายในปีนี้ ซึ่งส่งผลดีต่อกลุ่มตลาดเกิดใหม่ ด้านตลาดจีนทยอยปรับตัวดีขึ้นเนื่องจากนักลงทุนมองว่าแรงกดดันในเรื่องของกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับหุ้นเทคโนโลยีและอินเทอร์เน็ตของจีนทยอยหมดลง สำหรับตลาดอินเดียเองยังต้องระวังในเรื่องของระดับราคาที่อยู่ในระดับสูง



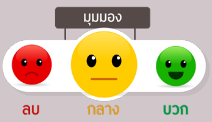
KF-EM

ตลาดเกิดใหม่ปรับตัวดีขึ้นหลังนักลงทุนคลายความกังวลเรื่องปัญหาสภาพคล่องในภาคธนาคารของสหรัฐฯและยุโรป นอกจากนี้ FED ส่งสัญญาณว่าอาจมีการหยุดการขึ้นดอกเบี้ยนโยบายสำหรับปีนี้ หลังมีการขึ้นดอกเบี้ย 25bps ไปในช่วงการประชุมเดือนพฤษภาคมที่ผ่านมา ซึ่งจะส่งผลดีต่อกลุ่มตลาดเกิดใหม่



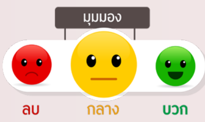
KF-CHINA

ตลาดฮ่องกงปรับตัวดีขึ้นหลังจากตลาดคลายความกังวลเกี่ยวกับภาคธนาคารของสหรัฐฯ นอกจากนี้ ตลาดฮ่องกงยังได้แรงส่งหลังการประชุมนโยบายเศรษฐกิจของจีน โดยคาดว่าแรงกดดันในการควบคุมและกำกับดูแลของรัฐบาลจีนในกลุ่มอินเทอร์เน็ตและเทคโนโลยีจะทยอยหมดลง



KF-LATAM

ตลาดลาตินอเมริกาปรับตัวดีขึ้น โดยคาดว่าจะได้แรงส่งจากราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ปรับตัวดีขึ้นตามราคาน้ำมันหลังจากที่ OPEC ลดกำลังการผลิต ทั้งนี้กองทุนหลักมองว่าตลาดลาตินอเมริกายังคงมีโอกาสขยายตัวได้อีกมาก โดยคาดว่าการกลับมาเปิดประเทศของจีนจะช่วยเพิ่มความต้องการในสินค้าโภคภัณฑ์และน้ำมัน



KF-HCHINAD
KFACHINA

มุมมอง
ลบ กลาง [✓ บวก]

ตลาดจีนทยอยปรับตัวดีขึ้น โดยนักลงทุนมองว่าภาพเศรษฐกิจจีนจะสามารถฟื้นตัวได้อย่างแข็งแกร่งตามเป้าหมายที่วางไว้ที่ 5% ได้ อีกทั้งแรงกดดันในด้านการควบคุมและกำกับดูแลของรัฐบาลจีนในกลุ่มอินเทอร์เน็ตและเทคโนโลยีทยอยหมดลง อย่างไรก็ตามตลาดจีนยังคงมีความผันผวน โดยการฟื้นตัวของตลาดหุ้นจีนเป็นไปได้ช้ากว่าที่หลายฝ่ายคาด ส่วนหนึ่งมาจากการมองว่าจีนอาจไม่จำเป็นต้องใช้นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่ในปีนี้อีกทั้งภาคอสังหาฯเองยังคงเป็นปัจจัยกดดันการฟื้นตัวของเศรษฐกิจอยู่

KFCMEGA

มุมมอง
ลบ กลาง [✓ บวก]

หุ้นจีนในฝั่งการบริโภคได้รับแรงส่งจากการเปิดประเทศ ซึ่งจะเป็นผลดีต่อกองทุนที่เน้นลงทุนในบริษัทที่ได้รับประโยชน์จากการเติบโตของเมกะเทรนด์ในจีน เช่น การเติบโตของภาคการบริโภค (e-commerce และ delivery platform), เทคโนโลยี, พลังงานสะอาด, การใช้จ่ายด้านสุขภาพ และรถยนต์ไฟฟ้า โดยเมกะเทรนด์เหล่านี้จะมีการขยายตัวสูงในระยะยาว

KF-INDIA

มุมมอง
ลบ [✓ กลาง] บวก

ตลาดอินเดียยังสามารถขยายตัวได้ดี หลังจากที่ FED ส่งสัญญาณว่าอาจหยุดการขึ้นดอกเบี้ยนโยบายในปีนี้ ส่งผลให้แรงกดดันต่อธนาคารกลางอินเดียลดลง อย่างไรก็ตามต้องระวังเรื่องราคาพลังงานที่อาจเร่งตัวขึ้นหลังจากทาง OPEC ตัดสินใจลดกำลังการผลิต อีกทั้งปัจจัยด้านระดับราคาที่ค่อนข้างแพงหากเทียบกับตลาดเอเชียอื่นๆ

KFVIET

มุมมอง
ลบ [✓ กลาง] บวก

ตลาดเวียดนามยังคงมีความผันผวน โดยได้รับแรงกดดันจากภาคอสังหาฯ ที่ชะลอตัวและความกังวลเรื่องความสามารถในการชำระหนี้ของกลุ่มอสังหาฯ อย่างไรก็ตาม ธนาคารกลางเวียดนามมีการผ่อนคลายนโยบายการเงินเพื่อช่วยสนับสนุนสภาพคล่องในตลาดในช่วงที่ผ่านมา

KFHASIA

มุมมอง
ลบ [✓ กลาง] บวก

ตลาดเอเชียไม่รวมญี่ปุ่นมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้นหลังตลาดคลายความกังวลเรื่องภาคธนาคารในสหรัฐฯ โดย FED ส่งสัญญาณการหยุดการขึ้นดอกเบี้ยนโยบายในปีนี้ ซึ่งจะเป็นผลดีต่อตลาดเอเชีย และคลายแรงกดดันให้กับกลุ่มธนาคารกลางในเอเชีย นอกจากนี้ ตลาดเอเชียมีแนวโน้มได้รับแรงส่งจากตลาดจีนที่ฟื้นตัวโดยเฉพาะจากภาพการบริโภคที่ดีขึ้น

ลงทุนทั่วโลก

KF-GLS

มุมมอง
ลบ [✓ กลาง] บวก

กองทุนมีสถานะ Net Long อยู่ประมาณ 16.5% (ณ สิ้นเดือน มี.ค. 66) โดยเป็น Net Long มากที่สุดในกลุ่ม Healthcare

KFGBRAND

มุมมอง
ลบ กลาง [✓ บวก]

กองทุนมีการลงทุนในหุ้นที่มีคุณภาพสูง มีรายได้ และกำไรเติบโตได้สม่ำเสมอ ทำให้กองทุนมีความผันผวน และโอกาสปรับตัวลดลงน้อยกว่าตลาด อีกทั้งยังเป็นการลงทุนที่เหมาะกับช่วงเวลาที่ตลาดยังคงมีความผันผวน

KFGTECH
KFHTECH

มุมมอง
ลบ [✓ กลาง] บวก

ในช่วงที่ผ่านมา กลุ่มเทคโนโลยีมีความผันผวนจากการแกว่งตัวของ Bond Yield อย่างไรก็ดีผลประกอบการไตรมาส 1 ของกลุ่มเทคโนโลยีโดยรวมออกมาดีกว่าคาด ขณะที่ FED มีแนวโน้มหยุดขึ้นดอกเบี้ย ซึ่งจะสะท้อนแรงกดดันต่อ Bond Yield ที่ลดลง และจะเป็นปัจจัยที่ทำให้กลุ่มเทคโนโลยีมีแนวโน้มฟื้นตัวขึ้นได้

KFHEALTH
KFHHCARE

มุมมอง
ลบ [✓ กลาง] บวก

กลุ่ม Healthcare ปรับเพิ่มขึ้น ท่ามกลางภาวะตลาดที่ผันผวน สะท้อนลักษณะเฉพาะตัวของกลุ่ม Healthcare ที่มีความเป็นเชิงรับ ซึ่งช่วยลดความผันผวนของพอร์ตการลงทุนโดยรวม

KFGPROP

มุมมอง
ลบ [✓ กลาง] บวก

กลุ่ม REITs ที่ผ่านมามีความผันผวนจากการแกว่งตัวของ Bond Yield และความกังวลเกี่ยวกับอสังหาริมทรัพย์เชิงพาณิชย์ที่ยังคงมีอยู่ อย่างไรก็ดี การที่ FED มีแนวโน้มหยุดขึ้นอัตราดอกเบี้ยจะเป็นปัจจัยที่ช่วยลดแรงกดดันต่อกลุ่ม REITs ในระยะข้างหน้า

KF-SMCAPD

มุมมอง
ลบ [✓ กลาง] บวก

หุ้นขนาดกลาง-เล็กปรับตัวลงในเดือนที่ผ่านมาจากความกังวลด้านปัญหาสภาพคล่องของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ อย่างไรก็ตามแม้ในระยะสั้นตลาดยังคงมีความผันผวนในระดับสูงแต่การเติบโตที่สูงของหุ้นขนาดกลาง-เล็ก รวมทั้งท่าทีที่ผ่อนคลายลงของธนาคารกลางทั่วโลก จากเงินเฟ้อที่ผ่านจุดสูงสุด และแรงกดดันด้านสภาพคล่องในกลุ่มธนาคาร จะช่วยลดแรงกดดันต่อผลการดำเนินงานของกองทุนในระยะถัดไป

KFGDIV

มุมมอง
ลบ [✓ กลาง] บวก

กองทุนเน้นผสมผสานการลงทุนในหุ้นปันผลสูงและหุ้นคุณภาพสูงทั่วโลก ได้แก่ หุ้นกลุ่มการเงิน, กลุ่มอุตสาหกรรม, กลุ่ม Healthcare และสินค้าจำเป็น ส่งผลให้มีความแข็งแกร่งในภาวะที่ตลาดเต็มไปด้วยความผันผวนจากการขึ้นอัตราดอกเบี้ย และความกังวลด้านภาวะเศรษฐกิจถดถอย นอกจากนี้ กองทุนมีระดับเงินปันผลที่สูงกว่าดัชนีโดยรวม และมีแนวโน้มผันผวนน้อยกว่าหุ้นในกลุ่มเติบโต

KFINFRA

มุมมอง
ลบ [✓ กลาง] บวก

หุ้นกลุ่มโครงสร้างพื้นฐานปรับตัวขึ้นในช่วงเดือนที่ผ่านมาเนื่องจากการฟื้นตัวในกลุ่มสาธารณูปโภคและภาคการท่องเที่ยวทั่วโลก ในระยะถัดไปความตึงตัวในภาคธนาคารจะกดดันให้ธนาคารกลางทั่วโลกชะลอท่าทีที่เข้มงวดลง นอกจากนี้ กองทุนยังมีการลงทุนในกลุ่มพลังงานทางเลือก ซึ่งคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากนโยบายด้านพลังงานสะอาดของรัฐบาลทั่วโลกที่ยังคงช่วยสนับสนุนผลการดำเนินงานของกองทุน โดยในช่วงที่อัตราเงินเฟ้อยังคงอยู่ในระดับสูงการปรับค่าเช่าในกลุ่มโครงสร้างพื้นฐานจะช่วยลดความเสี่ยงขาลงของกองทุนได้

KFCLIMA

มุมมอง
ลบ **กลาง** บวก

กองทุนเน้นลงทุนในหุ้นที่ได้รับประโยชน์จากนโยบายเปลี่ยนผ่านการใช้พลังงานจากพลังงานไม่สะอาด เช่น พลังงานจากฟอสซิล, พลังงานจากถ่านหิน ไปสู่พลังงานสะอาด (Clean Energy) โดยในช่วงที่ผ่านมารัฐบาลในหลายประเทศทั่วโลกใช้นโยบายสนับสนุนการลงทุนในกลุ่ม Clean energy เช่น ลดภาษีนำเข้าและการสนับสนุนเงินทุนผ่าน tax incentive เป็นต้น ซึ่งในอนาคตหลายประเทศจะต้องลงทุนเพิ่มอีกจำนวนมากเพื่อให้บรรลุตามข้อตกลง Paris Agreement 2050 ซึ่งจะเป็นโอกาสสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของหุ้นในกลุ่มนี้ในระยะยาว

KFINNO

มุมมอง
ลบ **กลาง** บวก

NAV ของกองทุนปรับตัวลงในเดือนที่ผ่านมาเนื่องจากแรงกดดันด้านสภาพคล่องในกลุ่มธนาคาร ซึ่งทำให้ตลาดมีความกังวลว่าอาจนำไปสู่วิกฤตเศรษฐกิจในระยะถัดไป อย่างไรก็ตาม ผู้จัดการกองทุนเชื่อว่าหน่วยงานกำกับดูแลมีเครื่องมือเพียงพอเพื่อควบคุมสถานการณ์รวมทั้งจำกัดผลกระทบในวงกว้าง นอกจากนี้ความตึงเครียดในภาคธนาคารจะกดดันให้ธนาคารกลางทั่วโลกลดความเข้มงวดลง โดยการเติบโตที่สูงของหุ้นนวัตกรรม รวมทั้งระดับราคาที่ถูกลงมากจะช่วยลดแรงกดดันจากความผันผวนของตลาดต่อผลการดำเนินงานของกองทุนในระยะถัดไป

KFESG

มุมมอง
ลบ **กลาง** บวก

กองทุนเน้นธีมการลงทุนแบบยั่งยืน แม้ในระยะสั้นตลาดจะมีความผันผวนในระดับสูง แต่ตัวเลขเศรษฐกิจทั้งในฝั่งสหรัฐฯและยุโรปที่ออกมาแข็งแกร่งกว่าคาด จะช่วยลดความกังวลของตลาดต่อภาวะเศรษฐกิจถดถอยลง รวมทั้งในระยะยาวกองทุนมีแนวโน้มได้รับอานิสงส์จากการเติบโตอย่างต่อเนื่องจากการกระจายการลงทุนในอุตสาหกรรมที่ช่วยแก้ปัญหาให้กับสังคมและสิ่งแวดล้อม เช่น การแก้ปัญหาเรื่องสภาวะอากาศ สุขภาพ และการเสริมสร้างบทบาทและความเท่าเทียมในสังคม เป็นต้น

KFGG

มุมมอง
ลบ **กลาง** บวก

กองทุนเน้นลงทุนในหุ้นทั่วโลกที่มีการเติบโตสูง, มีพื้นฐานแข็งแกร่ง และได้ประโยชน์จาก Megatrends แม้ในระยะสั้นตลาดจะมีความผันผวนในระดับสูง แต่อัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มผ่านจุดสูงสุด และแรงกดดันด้านสภาพคล่องในกลุ่มธนาคาร จะกดดันให้ธนาคารกลางทั่วโลกลดความเข้มงวดลง นอกจากนี้การดำเนินนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจ, นโยบายการเงินผ่อนคลาย รวมทั้งการเปิดประเทศในฝั่งจีน อาจเป็นโอกาสให้หุ้นที่กองทุนลงทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นและลดความเสี่ยงขาลงในระยะถัดไปได้

KFGMIL

มุมมอง
ลบ **กลาง** บวก

กองทุนเน้นลงทุนในบริษัทที่ได้รับประโยชน์จากประชากรกลุ่ม Millennials ซึ่งเป็นกลุ่มผู้บริโภคที่ทรงพลังมากที่สุดในโลกจากฐานประชากรขนาดใหญ่และกำลังซื้อที่แข็งแกร่ง แม้ในระยะสั้นตลาดจะมีความผันผวนในระดับสูง แต่เงินเฟ้อที่มีแนวโน้มผ่านจุดสูงสุดและแรงกดดันด้านสภาพคล่องในกลุ่มธนาคารจะช่วยชะลอท่าทีเข้มงวดของธนาคารกลางทั่วโลก รวมทั้งในระยะยาวกองทุนมีแนวโน้มได้รับปัจจัยบวกจากการเติบโตของโลกออนไลน์ เช่น 5G, e-commerce, social media, fintech และสื่อบันเทิงออนไลน์ เป็นต้น ซึ่งถือเป็น Megatrends ในปัจจุบัน

KFCYBER

มุมมอง
ลบ **กลาง** บวก

กองทุนเน้นลงทุนในหุ้นที่ได้ประโยชน์จาก Megatrends โดยกองทุนเน้นลงทุนในกลุ่มบริษัทที่มีรายได้หลักจากด้าน Cyber Security โดยตรง แม้ในช่วงสั้นตลาดจะมีความผันผวนในระดับสูง แต่เงินเฟ้อที่มีแนวโน้มผ่านจุดสูงสุดและแรงกดดันด้านสภาพคล่องในกลุ่มธนาคาร จะช่วยชะลอท่าทีที่เข้มงวดของธนาคารกลางทั่วโลก รวมทั้งในระยะยาวกองทุนมีแนวโน้มได้รับอานิสงส์จากการขยายตัวของการลงทุนด้าน Cyber security ทั้งจากภาครัฐและเอกชน เพื่อช่วยป้องกันภัยคุกคามจากการใช้ Internet, Smart devices และ Cloud computing

กองทุนผสม

KF-INCOME
KFCINCOM
KFMINCOM
KFAINCOM

มุมมอง
ลบ **กลาง** บวก

กองทุนประเภท Multi-Asset Income Fund ที่มีระดับผลตอบแทนจากการถือครองที่ดี และมีการกระจายการลงทุนในหลากหลายประเภทสินทรัพย์ จะช่วยลดความเสี่ยงในช่วงที่ตลาดปรับตัวผันผวน

KFPREFER

มุมมอง
ลบ **กลาง** บวก

กองทุนมีการเคลื่อนไหวในกรอบแคบในเดือนที่ผ่านมาจากความกังวลด้านวิกฤติในภาคธนาคารพาณิชย์ โดยผู้จัดการกองทุนเชื่อว่าในระยะถัดไปธนาคารกลางทั่วโลกจะผ่อนคลายท่าทีเข้มงวดลง ทั้งนี้ ณ ปัจจุบันกองทุนยังได้รับอานิสงส์จากระดับผลตอบแทนของพอร์ตที่อยู่ในระดับสูง ซึ่งจะช่วยลดผลกระทบที่เกิดจากความผันผวนในตลาด โดยกองทุนหลักเน้นลงทุนในกลุ่มโรงไฟฟ้า, บริษัทประกัน, การเงิน และพลังงาน เป็นต้น

KFCORE

มุมมอง
ลบ **กลาง** บวก

กองทุนมีการลงทุนในลักษณะ Multi asset strategy ที่มีการลงทุนทั้งในตราสารทุน, ตราสารหนี้และตราสารอื่นๆ ภายใต้กรอบ ESG โดยเงินเฟ้อที่มีแนวโน้มผ่านจุดสูงสุด และแรงกดดันด้านสภาพคล่องในกลุ่มธนาคารจะกดดันให้ธนาคารกลางทั่วโลกลดความเข้มงวดลง นอกจากนี้การลงทุนในธีม ESG มีโอกาสเติบโตต่อเนื่องในระยะยาวจากการกระจายการลงทุนในอุตสาหกรรมที่ช่วยแก้ปัญหาให้กับสังคมและสิ่งแวดล้อม เช่น การแก้ปัญหาเรื่องสภาวะอากาศ และพลังงานสะอาด ซึ่งได้รับแรงหนุนจากรัฐบาลทั่วโลก เป็นต้น

กองทุนที่เน้นลงทุนในสินทรัพย์โภคภัณฑ์

KF-GOLD
KF-HGOLD

มุมมอง
ลบ **กลาง** บวก

ราคาทองคำปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องในเดือนที่ผ่านมา จากความกังวลในภาคธนาคารซึ่งอาจนำไปสู่วิกฤตเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตามผู้จัดการกองทุนเชื่อว่าหน่วยงานกำกับดูแลมีเครื่องมือเพียงพอเพื่อควบคุมสถานการณ์รวมทั้งจำกัดผลกระทบในวงกว้างในระยะถัดไปราคาทองคำมีแนวโน้มเคลื่อนไหวในกรอบแคบตามความไม่แน่นอนของปัจจัยมหภาคที่ยังอยู่ในระดับสูง

KF-OIL

มุมมอง
ลบ **กลาง** บวก

ราคาน้ำมันดิบปรับตัวลงในช่วงเดือนที่ผ่านมา เนื่องจากความกังวลภาวะเศรษฐกิจถดถอยในสหรัฐอเมริกา ขณะที่ปัจจัยบวกจากการเปิดประเทศของจีนมีแนวโน้มส่งผลน้อยกว่าที่ตลาดคาด อย่างไรก็ตามกลุ่ม OPEC+ ได้ประกาศปรับลดกำลังการผลิตซึ่งช่วยสนับสนุนระดับราคาน้ำมันได้ในระดับหนึ่ง ดังนั้นในระยะถัดไปราคาน้ำมันมีแนวโน้มจะปรับตัวเคลื่อนไหวในกรอบแคบจากภาพของอุปทานที่จำกัดมากขึ้นในขณะที่อุปสงค์ก็อ่อนแอลง

ข้อมูลกองทุน

กองทุน	ความเสี่ยง	นโยบายการลงทุน
กองทุนตราสารหนี้ในประเทศ		

KFSPLUS	4	ลงทุนในประเทศในตราสารหนี้ภาครัฐสถาบันการเงินบริษัทเอกชนที่มีความมั่นคงและให้ผลตอบแทนที่ดีหรือเงินฝากธนาคารโดยอาจลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศบางส่วนและทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน
KFSMART	4	เน้นลงทุนทั้งในประเทศ และ/หรือต่างประเทศในตราสารหนี้ และ/หรือ เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากที่ออกรับรองรับอาวัลหรือค้ำประกันการจ่ายเงินโดยภาครัฐบาล รัฐวิสาหกิจ สถาบันการเงิน และ/หรือภาคเอกชน ซึ่งมีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้
KFMTFI	4	ลงทุนในประเทศในตราสารหนี้ภาครัฐโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 50% ของ NAV ส่วนที่เหลือจะลงทุนในเงินฝากธนาคาร หรือตราสารหนี้ของธนาคารพาณิชย์ รัฐวิสาหกิจ หรือบริษัทเอกชนทั่วไป ซึ่งมีอันดับความน่าเชื่อถือระยะปานกลางหรือระยะยาวในระดับตั้งแต่ A- หรือ ระยะสั้นในระดับ F2, T2 ขึ้นไป
KFAFIX	4	เน้นลงทุนทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ ในตราสารหนี้ และ/หรือ เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ที่ออกรับรอง รับอาวัล หรือค้ำประกันการจ่ายเงิน โดยภาครัฐบาล รัฐวิสาหกิจ สถาบันการเงิน และ/หรือภาคเอกชน ซึ่งมีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ และอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ
KFENFIX	4	เน้นลงทุนในประเทศและ/หรือต่างประเทศ ในตราสารหนี้ และ/หรือ เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ที่ออก รับรอง รับอาวัล หรือค้ำประกันการจ่ายเงิน โดยภาครัฐบาล รัฐวิสาหกิจ สถาบันการเงิน และ/หรือภาคเอกชน ซึ่งมีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ และอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

กองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศ

KFTRB	4	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ PIMCO Total Return Bond Fund (Class E Acc) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KF-SINCOME KF-CSINCOM	5	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ PIMCO GIS Income Fund (Class I Acc) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KFDIVERSE	5	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ PIMCO GIS Diversified Income Fund (Institutional – Income (USD)) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KFAHYBON	6	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ BGF Asian High Yield Bond Fund, Class D2 USD (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV

กองทุนตราสารทุนในประเทศ

KFSDIV KFVALUE	6	ลงทุนในประเทศในหุ้นจดทะเบียนของบริษัทที่มีแนวโน้มจ่ายปันผลดี โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KFSEQ KFSEQ-D	6	ลงทุนในตราสารทุนในประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV โดยเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีแนวโน้มการเติบโตทางธุรกิจสูงหรือมีปัจจัยพื้นฐานดี
KFDYNAMIC KFDNM-D	6	ลงทุนในตราสารทุนในประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV โดยเน้นลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานดีและมีแนวโน้มการเติบโตในอัตราสูง
KFGROWTH	6	ลงทุนในตราสารทุนในประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KFTSTAR	6	ลงทุนในตราสารทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV โดยจะลงทุนในหุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) และหรือตลาดหลักทรัพย์ MAI และ/หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่อ้างอิงกับผลตอบแทนของหุ้นหรือกลุ่มบริษัทจดทะเบียนฯ ทั้งนี้รวมถึงหุ้นที่อยู่ระหว่าง IPO เพื่อการจดทะเบียนซื้อในตลาดหลักทรัพย์ฯด้วย

กองทุนผสม ที่เน้นลงทุนในประเทศ

KFHAPPY KFGOOD KFSUPER	5	ลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างรวมกัน ดังต่อไปนี้ 1) ตราสารหนี้ เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ 2) หุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงหุ้นที่อยู่ในระหว่าง IPO และอาจมีการลงทุนในหน่วย property หรือหน่วย infra 3) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ ในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด 4) กองทุนอาจจะลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – investment grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated bond) โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารดังกล่าวรวมกันไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และอาจลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Unlisted securities) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured note) โดยให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
KFYENJAI	5	ลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างรวมกัน ดังต่อไปนี้ 1) ตราสารหนี้ เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ รวมถึงหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้ 2) หุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงหุ้นที่อยู่ในระหว่าง IPO โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน 3) หน่วยลงทุนของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REIT) และ/หรือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (Property) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน 4) กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการในสัดส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
KF1MILD KF1MEAN KF1MAX	5	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม และ/หรือกองทุนรวมอีทีเอฟทั้งในและ/หรือต่างประเทศที่มีนโยบายการลงทุนในทรัพย์สินอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง อย่างน้อย 2 กองทุน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV โดยลงทุนในกองทุนใดกองทุนหนึ่งโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของ NAV ทั้งนี้ สัดส่วนการลงทุนขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

กองทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ : Developed market equity

KFUS	6	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Baillie Gifford World Wide US Equity Growth Fund (Class B Acc) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KFUSINDX	6	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ iShares Core S&P 500 ETF (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KF-EUROPE KFHEUROP	6	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Allianz Europe Equity Growth Fund (Class AT) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KFJPINDX	6	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ NEXT FUNDS Nikkei225 Exchange Traded Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KF-HJAPAND	6	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ JPMorgan Japan (Yen) Fund, Class (acc) – JPY (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KFJPSCAP KF-JPSCAPD	6	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ MUFG Japan Equity Small Cap Fund (Class I) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV

กองทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ : Emerging market equity

KF-EM	6	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Morgan Stanley Investment Funds Emerging Leaders Equity Fund – Z Shares (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KF-BIC	6	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Schroder ISF BIC Fund (Class A Acc) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KF-CHINA	6	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Hang Seng China Enterprises Index ETF (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KF-LATAM	6	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Templeton Latin America Fund (Class A Acc) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KF-HCHINAD	6	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ FSSA Greater China Growth Fund (Class I) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KFACHINA	6	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ UBS (Lux) Investment SICAV - China A Opportunity Fund (Class P-Acc) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KFCMEGA	6	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศและ/หรือกองทุนรวมอีทีเอฟต่างประเทศที่มีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนในประเทศจีน และ/หรือมีธุรกิจหลักหรือมีรายได้ส่วนใหญ่มาจากการประกอบธุรกิจในประเทศจีนโดยกองทุนจะลงทุนอย่างน้อย2กองทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KF-INDIA	6	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ FSSA Indian Subcontinent Fund (Class III USD) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KFVIET	6	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศและ/หรือกองทุนรวมอีทีเอฟต่างประเทศที่มีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนในประเทศเวียดนามและ/หรือมีธุรกิจหลักหรือได้ประโยชน์จากการประกอบธุรกิจในประเทศเวียดนาม โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KFHASIA	6	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Baillie Gifford Pacific Fund (Class B Acc) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV

กองทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ : Global Equity

KF-GLS	6	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ UBS (Irl) Investor Selection – Equity Opportunity Long Short Fund (Class I (acc)) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KFGBRAND	6	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund (Class Z) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KFGTECH	7	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ T. Rowe Price Funds SICAV – Global Technology Equity Fund (Class Q) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KFHTECH	7	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ BGF World Technology Fund (Class D2 USD) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80ของ NAV
KFGPROP	7	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Janus Henderson - Global Real Estate Equity Income Fund (Class I1q USD) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KFHEALTH KFHHCARE	7	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund (Class: JPM Global Healthcare C (acc) - USD) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KF-SMCAPD	6	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Schroder International Selection Fund - Global Smaller Companies (Class A Acc) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KFGDIV	6	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Fidelity Funds - Global Dividend Fund Y-QINCOME(G)-USD (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KFINFRA	6	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Credit Suisse (Lux) Infrastructure Equity Fund, Class IB USD (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KFCLIMA	6	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ DWS Invest ESG Climate Tech, Class USD TFC (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KFINNO	6	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund, Class A (USD) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KFESG	6	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ AB Sustainable Global Thematic Portfolio, Class S1 USD (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KFGG	6	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Baillie Gifford Worldwide Long Term Global Growth Fund, Class B USD Acc (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KFGMIL	6	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Goldman Sachs Global Millennials Equity Portfolio, Class I Shares (Acc.) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KFCYBER	6	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Allianz Global Investors Fund - Allianz Cyber Security, Class RT (USD) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV

กองทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ : Multi Asset

KF-INCOME KFCINCOM	5	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV (กองทุน KF-INCOME ลงทุนใน share class A (mth) – USD Hedged และกองทุน KFCINCOM ลงทุนใน share class A (acc) - USD Hedged)
KFMINCOM	5	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Fidelity Funds – Global Multi Asset Income Fund (Class A-MINC(G)) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KFAINCOM	5	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Schroder Asian Income Fund (Class SGD X Dis) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KFPREFER	5	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Manulife Global Fund - Preferred Securities Income Fund (Class AA (USD)) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KFCORE	5	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ BGF ESG Multi-Asset Fund (Class I2 Hedged (USD)) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV

กองทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ : Commodity

KF-GOLD KF-HGOLD	8	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ SPDR Gold Trust (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KF-OIL	8	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Invesco DB Oil Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV

หมายเหตุ:

(1) กองทุน KFUS, KF-EUROPE, KF-EM, KF-BIC, KF-CHINA, KF-LATAM, KF-INDIA, KF-GLS, KFGBRAND, KFGTECH, KFGPROP, KFCLIMA, KF-SMCAPD, KFHEALTH, KF-INCOME, KFCINCOM, KFJPSCAP, KF-JPSCAPD, KFVIET, KFACHINA, KFCMEGA, KF-OIL, KFCORE, KF1MILD, KF1MEAN, KF1MAX มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

(2) กองทุน KFSPLUS, KFSMART, KFMTFI, KFAFIX, KFENFIX, KFHAPPY, KFGOOD, KFSUPER, KFYENJAI, KFTRB, KF-SINCOME, KF-CSINCOM, KFDIVERSE, KFAHYBON, KFMINCOM, KFAINCOM, KFPREFER, KF-HJAPAND, KF-HCHINAD, KFHEUROP, KFHTECH, KFHASIA, KFHHCARE, KFGDIV, KFINFRA, KFINNO, KFESG, KFGG, KFGMIL, KFCYBER, KF-HGOLD, KFUSINDX, KFJPINDX มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน (ไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ)

(3) ปัจจุบันกองทุน KF-GOLD ไม่ใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงิน

คำเตือน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุน KFGTECH, KFHTECH, KFGPROP, KFHEALTH และ KFHHCARE มีการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรม จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนการลงทุน • กองทุน KF-GOLD, KF-HGOLD, KF-OIL เป็นกองทุนมีความเสี่ยงสูง ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนการลงทุน • กองทุน KFAHYBON เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน • กองทุนที่มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • กองทุนที่มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน อาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น • กองทุนที่ไม่มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) หรือไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated bond) ผู้ลงทุนจึงอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้น และดอกเบี้ย • เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ทั่วไป โดยจัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่าง ๆ ที่น่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูลแต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้องความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า • สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงศรี จำกัด โทร 0 2657 5757 ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) /ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

หากท่านมีข้อสงสัย หรือต้องการข้อมูลเพิ่มเติม หรือขอรับหนังสือชี้ชวน
โปรดติดต่อ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

@krungsriasset
krungsriasset
krungsriasset
krungsriasset
0-2657-5757
krungsriasset.clientservice@krungsri.com
www.krungsriasset.com