สรุปภาวะตลาดและมุมมองการลงทุน

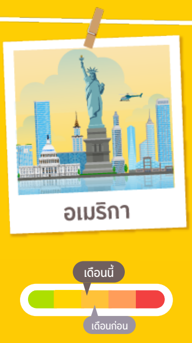
ประจำเดือนมิถุนายน 2566 โดย บลจ.กรุงศรี

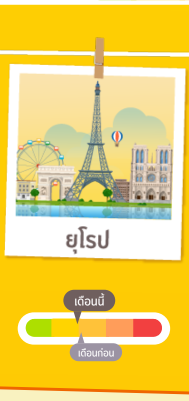
กองทุนแนะนำ

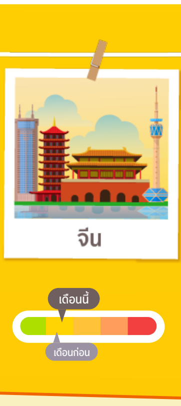
- KFSMART
- KFHAPPY
- KFGOOD
- KFSUPER
- KFYENJAI
- KF1MILD
- KF1MEAN
- KF1MAX
- KF-HCHINAD
- KFACHINA
- KFCMEGA
- KFGG

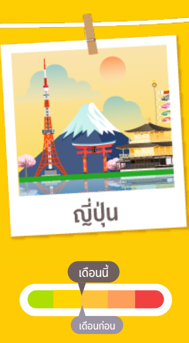
มุมมองการลงทุนของผู้จัดการกองทุน

มุมมองเชิงบวก 🟩🟨🟧🟥 มุมมองเชิงลบ

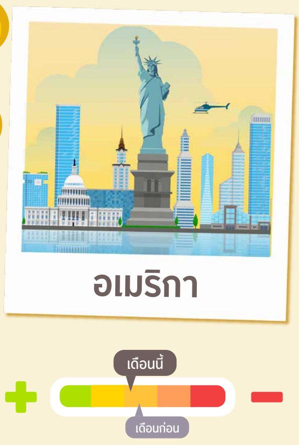

อเมริกา
เดือนนี้
เดือนก่อน


ยุโรป
เดือนนี้
เดือนก่อน

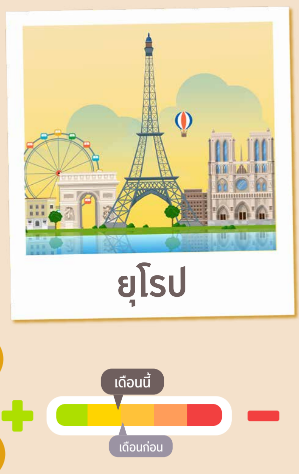

จีน
เดือนนี้
เดือนก่อน


ญี่ปุ่น
เดือนนี้
เดือนก่อน

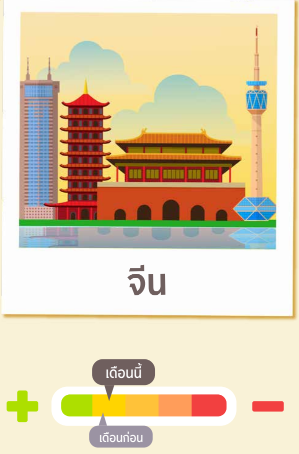
ภาวะเศรษฐกิจรอบโลกในเดือนที่ผ่านมา


อเมริกา
เดือนนี้
เดือนก่อน
+
-

- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของสหรัฐฯปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนเมษายน โดยราคาที่อยู่อาศัยเป็นแรงขับเคลื่อนหลักของการปรับตัวเพิ่มขึ้นของอัตราเงินเฟ้อรายเดือน อย่างไรก็ตามอัตราเงินเฟ้อรายปีอยู่ในระดับต่ำที่สุดนับจากเดือนเมษายน 2564 สะท้อนถึงการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราชะลอตัวลงของราคาอาหารและการปรับตัวลดลงของราคาพลังงาน
- การจ้างงานนอกภาคการเกษตรเดือนพฤษภาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงกว่าที่คาดไว้ อย่างไรก็ตามอัตราการว่างงานปรับตัวเพิ่มขึ้นนับเป็นระดับสูงที่สุดจากเดือนตุลาคม 2565
- รายได้ส่วนบุคคลปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนเมษายน นับเป็นระดับดีกว่าที่คาดไว้ และเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้นมากที่สุดในรอบ 3 เดือน สะท้อนถึงการปรับตัวเพิ่มขึ้นของค่าจ้างรวมไปถึงรายได้จากสินทรัพย์ นอกจากนี้การใช้จ่ายส่วนบุคคลปรับตัวเพิ่มขึ้นมากที่สุดในรอบ 3 เดือน
- จีดีพีไตรมาส 1/66 ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.3 q-q สูงกว่าคาดการณ์เล็กน้อย ทว่ายังคงชะลอตัวจากไตรมาสก่อนที่ขยายตัวร้อยละ 2.6

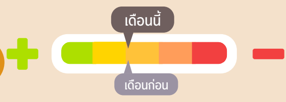

ยุโรป
เดือนนี้
เดือนก่อน
+
-

- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปในเขตยูโรโซนเดือนพฤษภาคมปรับตัวเพิ่มขึ้น แต่นับเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้นรายปีในระดับต่ำที่สุดนับจากเดือนกุมภาพันธ์ 2565
- ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมของยูโรโซนปรับตัวลดลงในเดือนมีนาคม แรงกดดันส่วนใหญ่มาจากการปรับตัวลดลงอย่างรวดเร็วของการผลิตสินค้าทุน ตามด้วยสินค้าขั้นกลางและสินค้าสำหรับผู้บริโภค
- ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือนพฤษภาคมปรับตัวลดลงในระดับอ่อนแอที่สุดในรอบ 3 ปี นอกจากนี้ดัชนี PMI โดยรวมปรับตัวลดลงเป็นครั้งแรกในรอบ 7 เดือน
- ดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจในเขตยูโรโซนปรับตัวลดลงในเดือนพฤษภาคม โดยความเชื่อมั่นของผู้ผลิต ผู้ให้บริการ ผู้ค้าปลีก และภาคการก่อสร้างอ่อนแอลง ในขณะที่ความเชื่อมั่นของผู้บริโภคฟื้นตัวขึ้นเล็กน้อย นอกจากนี้อัตราการว่างงานปรับตัวลดลงนับเป็นระดับต่ำที่สุดตามสถิติ



- ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตของทางการในเดือนพฤษภาคมปรับตัวลดลงนับเป็นระดับต่ำที่สุดในรอบ 5 เดือน โดยมีสาเหตุมาจากอุปสงค์ทั้งในและนอกประเทศที่อ่อนแอ ในขณะที่ดัชนี PMI นอกภาคการผลิตปรับตัวลดลงนับเป็นระดับต่ำที่สุดในรอบ 4 เดือน ส่งผลให้ PMI โดยรวมปรับตัวลดลง
- การส่งออกเดือนพฤษภาคมปรับตัวลดลง ในขณะที่การนำเข้าหดตัวเป็นเดือนที่ 3 ติดต่อกัน สะท้อนถึงความอ่อนแอของอุปสงค์ภายในประเทศ รวมไปถึงการปรับตัวลดลงของราคาสินค้าโภคภัณฑ์
- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปปรับตัวลดลงในเดือนเมษายน นับเป็นระดับต่ำที่สุดรายปีจากเดือนกุมภาพันธ์ 2564 สะท้อนถึงการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราที่ชะลอลงของราคาอาหารและสินค้านอกกลุ่มอาหาร

ญี่ปุ่น



- อัตราเงินเฟ้อไม่รวมราคาอาหารสดของญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนเมษายน นับเป็นระดับสูงกว่าเป้าหมายของธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) 13 เดือนติดต่อกัน
- การผลิตภาคอุตสาหกรรมหดตัวเป็นเดือนแรกในรอบ 3 เดือน ในขณะที่การส่งออกปรับตัวเพิ่มขึ้นในระดับอ่อนแอที่สุดในรอบ 2 ปี และการนำเข้าปรับตัวลดลงเป็นครั้งแรกในรอบ 27 เดือน แรงกดดันมาจากการปรับตัวลดลงของราคาสินค้าโภคภัณฑ์และฐานปีก่อนในระดับสูง
- ยอดค้าปลีกเดือนเมษายนปรับตัวลดลงเมื่อพิจารณาเทียบกับเดือนเดียวกันของปีก่อน นอกจากนี้การใช้จ่ายของภาคครัวเรือนปรับตัวลดลงเป็นเดือนที่ 3 ติดต่อกัน อย่างไรก็ตามความเชื่อมั่นของภาคครัวเรือนฟื้นตัวขึ้นนับเป็นระดับสูงที่สุดจากเดือนมกราคม 2565
- จีดีพีไตรมาส 1/66 ขยายตัวเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่ไตรมาส 2/65 โดยการเติบโตได้รับแรงขับเคลื่อนจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของการบริโภคภาคเอกชนและการลงทุนของภาคธุรกิจ

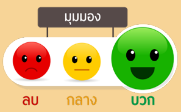
ไทย

- กนง. มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายสู่ระดับร้อยละ 2.00 โดยระบุถึงการขยายตัวของเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง โดยมีการท่องเที่ยวและการบริโภคภาคเอกชนเป็นแรงขับเคลื่อนหลัก ในขณะที่การส่งออกสินค้าจะฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป
- การส่งออกปรับตัวลดลงเป็นเดือนที่ 7 ติดต่อกัน แรงกดดันมาจากการปรับตัวลดลงของการส่งออกสินค้าอุตสาหกรรม นอกจากนี้ การนำเข้าปรับตัวลดลงเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกัน สะท้อนถึงความอ่อนแอของอุปสงค์ภายในประเทศ
- ความเชื่อมั่นของผู้บริโภคเดือนเมษายนปรับตัวเพิ่มเป็นเดือนที่ 11 ติดต่อกันและเป็นระดับสูงที่สุดจากเดือนมีนาคม 2563 แรงสนับสนุนมาจากการฟื้นตัวของอุตสาหกรรมการท่องเที่ยว การปรับตัวลดลงของราคาเชื้อเพลิง และกิจกรรมที่เกี่ยวข้องกับการเลือกตั้ง
- จีดีพีไตรมาส 1/66 ขยายตัวระดับดีกว่าที่คาดไว้ แรงขับเคลื่อนหลักมาจากการส่งออกภาคบริการ การบริโภคภาคเอกชน และการลงทุน

มุมมองการลงทุนในช่วง 3 เดือนข้างหน้า

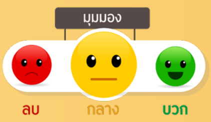
กองทุนที่เน้นลงทุนในประเทศ

ตราสารหนี้ระยะสั้น



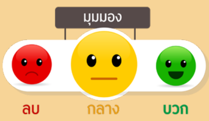
กองทุนกลุ่มนี้เน้นลงทุนในตราสารหนี้ระยะสั้น ทั้งตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารหนี้ภาคเอกชนไทยที่มีคุณภาพด้านเครดิตดี เงินฝากทั้งในและต่างประเทศกับสถาบันการเงินที่มีความแข็งแกร่ง และมีสภาพคล่องสูง โดยแนวโน้มในช่วง 1 - 3 เดือนข้างหน้าคาดว่าอัตราผลตอบแทนของกองทุนตราสารหนี้ระยะสั้นจะยังคงสามารถทยอยปรับตัวเพิ่มขึ้นได้ตามการทยอยปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ กนง. ภายหลังจากที่ปรับขึ้นสู่ระดับ 2.00% ในเดือนพฤษภาคม และมีแนวโน้มที่จะปรับขึ้นอีกครั้งในเดือนสิงหาคมสู่ระดับ 2.25% ทั้งนี้ผู้จัดการกองทุนยังคงแนะนำกองทุน KFSMART จากการที่กองทุนจะยังคงได้รับประโยชน์จากการลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชนคุณภาพดีที่มีอายุสั้น-กลางซึ่งได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มในระดับที่น่าสนใจ โดยเฉพาะในตราสารหนี้ภาคเอกชนที่ออกเสนอขายในตลาดแรก (IPO) หากแต่ยังมีโอกาสที่กองทุนจะมีระดับความผันผวนที่สูงกว่าปกติอยู่บ้าง ซึ่งการถือครองขั้นต่ำ 3 เดือนขึ้นไปอาจสามารถช่วยลดผลกระทบได้ โดยปัจจุบันกรอบ Duration เฉลี่ยของกองทุน KFSPLUS = 0.1 – 0.3 ปี และ KFSMART = 0.5 – 0.8 ปี

ตราสารหนี้ระยะกลาง-ยาว



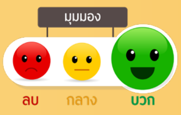
กองทุนกลุ่มตราสารหนี้ระยะกลาง-ยาวมีแนวโน้มยังคงต้องเผชิญกับความผันผวนในระดับสูงต่อไปอีกสักระยะหนึ่งในช่วงที่เหลือของปี 2566 จากทั้งปัจจัยภายนอกและภายในประเทศ โดยอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยจะทยอยปรับขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไปตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจสู่ระดับ 2.25% ในปีนี้ ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยนโยบายสหรัฐฯมีความเป็นไปได้ว่า Fed อาจปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอีกครั้งสู่ระดับ 5.25-5.50% ในเดือนกรกฎาคม ทำให้ตลาดพันธบัตรเกิดแรงเทขายและมีความผันผวนมากขึ้นอีกระยะหนึ่ง ดังนั้นเพื่อรองรับความผันผวนดังกล่าว ทำให้กองทุนที่มีการลงทุนในหุ้นกู้เอกชนยังคงสามารถช่วยลดความผันผวนของตลาดลงได้ โดยคาดการณ์ผลตอบแทนจากการลงทุนของกองทุนกลุ่มนี้ยังคงมีความน่าสนใจสำหรับเงินลงทุนระยะยาวที่ไม่ต้องการสภาพคล่องในระยะสั้น อาทิเช่น กองทุน KFMTFI (ขั้นต่ำ 6 เดือนขึ้นไป) กองทุน KFAFIX (ขั้นต่ำ 1 ปี ขึ้นไป) และกองทุน KFENFIX (ขั้นต่ำ 2 ปี ขึ้นไป) โดยปัจจุบันกรอบ Duration เฉลี่ยของกองทุน KFMTFI = 1.50 – 2.0 ปี, KFAFIX = 1.7 – 3.0 ปี และ KFENFIX = 3 - 5 ปี

หุ้นไทย



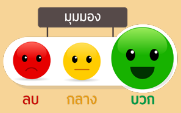
กองทุนที่เน้นลงทุนในหุ้นเติบโตสูง (KFSEQ-D หรือ KFSEQ หรือ KFGROWTH) รวมไปถึงกองทุนที่เน้นการเฟ้นหาหุ้นที่เหมาะสมที่สุดในแต่ละภาวะตลาด (KFDNM-D หรือ KFDYNAMIC หรือ KFTSTAR) มีแนวโน้มให้ผลตอบแทนดีในระยะกลางถึงยาวตามผลการดำเนินงานของบริษัทฯที่กองทุนคัดเลือกลงทุน ในขณะที่กองทุนที่เน้นลงทุนในหุ้นปันผลดี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

กองทุนผสม
(KFHAPPY
KFGOOD
KFSUPER)



กองทุนเน้นลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ พร้อมปรับสัดส่วนให้เหมาะสมกับภาวะตลาด สำหรับ KFHAPPY คงสัดส่วนตราสารหนี้ภาคเอกชนในระดับไม่เกินร้อยละ 60 ของตราสารหนี้และรักษา Duration กองทุนไว้ที่ระดับไม่เกิน 3 ปี สำหรับ KFGOOD และ KFSUPER มีการลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชนอยู่ในระดับไม่เกินร้อยละ 70 ของน้ำหนักการลงทุนในตราสารหนี้ ในส่วนตราสารทุนในประเทศเน้นการลงทุนในหุ้นที่มีมูลค่าตลาดขนาดใหญ่ มีฐานะการเงินและผลประกอบการที่แข็งแกร่ง ซึ่งช่วยให้กองทุนมีสภาพคล่องในการซื้อขายสูง ในส่วนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์, REITs และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน เน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่สินทรัพย์อ้างอิงที่มีคุณภาพ มีประวัติการจ่ายเงินปันผลอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้กองทุนยังได้ให้น้ำหนักการลงทุนในกองทุนรวมที่มีนโยบายมุ่งเน้นลงทุนในตราสารทุนต่างประเทศ โดยในช่วง 3 เดือนข้างหน้าคาดว่าจะคงน้ำหนักการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงให้อยู่ในระดับใกล้เคียงเกณฑ์มาตรฐาน

KFYENJAI



กองทุนเน้นลงทุนในตราสารหนี้ไทยในระดับไม่เกินร้อยละ 90 และลงทุนในหุ้นไทยและ REITs รวมกันประมาณร้อยละ 10 ทั้งนี้การลงทุนในตราสารหนี้ไทยจะมุ่งเน้นการลงทุนโดยตรงในตราสารหนี้และหน่วยลงทุนตราสารหนี้ที่มีผลตอบแทนที่ดีกว่าเงินฝากและมีสภาพคล่องสูง โดยจะปรับสัดส่วนให้เหมาะสมกับสภาวะตลาดในแต่ละช่วง สำหรับการลงทุนในตราสารทุนในประเทศ เน้นการลงทุนในหุ้นที่มีมูลค่าตลาดขนาดใหญ่ และมีสภาพคล่องในการซื้อขายสูง ในส่วนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์, กอง REITs และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน เน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่สินทรัพย์อ้างอิงมีคุณภาพ มีประวัติการจ่ายเงินปันผลอย่างต่อเนื่อง และคาดว่าจะคงน้ำหนักการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงให้อยู่ในระดับใกล้เคียงกับเกณฑ์มาตรฐาน

Krungsri The One
(KF1MILD
KF1MEAN
KF1MAX)

มุมมอง
ลบ กลาง [✓ บวก]

ปัจจุบันกองทุน KF1MILD ที่มีความเสี่ยงต่ำ เน้นลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ในประเทศราว 68% ขณะที่มีสัดส่วนการลงทุนในกองทุนตราสารทุนประมาณ 26% ซึ่งเน้นลงทุนในกองหุ้นไทยเป็นหลัก ด้านกองทุน KF1MEAN ที่มีความเสี่ยงระดับปานกลาง ปัจจุบันมีการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ประมาณ 48% โดยเน้นที่การลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ไทย ขณะที่มีสัดส่วนการลงทุนในกองทุนตราสารทุนประมาณ 46% ซึ่งมีทั้งการลงทุนในกองทุนหุ้นไทยและหุ้นต่างประเทศ ด้าน KF1MAX ที่มีความเสี่ยงสูงจะเน้นการลงทุนในกองทุนตราสารทุนมากขึ้น โดยปัจจุบันมีสัดส่วนการลงทุนประมาณ 72% แบ่งเป็นการลงทุนทั้งในกองทุนหุ้นไทยและกองทุนหุ้นต่างประเทศ ขณะที่มีการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ประมาณ 20% ทั้งนี้ ในช่วงที่ผ่านมาตลาดมีความผันผวนมากขึ้น ทั้งในตลาดหุ้นไทยและตลาดหุ้นโลก ทำให้การลงทุนในกองทุนผสมจะสามารถช่วยลดความผันผวนลงได้เนื่องจากมีการกระจายการลงทุนในหลายสินทรัพย์ทั้งในและต่างประเทศ อีกทั้งยังมีการปรับสัดส่วนให้เหมาะสมกับภาวะตลาดอย่างต่อเนื่อง

กองทุนที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ

KF-SINCOME
KF-CSINCOM

มุมมอง
ลบ [✓ กลาง] บวก

กองทุนเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีสภาพคล่องและมีสิทธิได้รับการชำระหนี้ก่อนตราสารหนี้ด้อยสิทธิ อายุเฉลี่ยตราสารหนี้ของกองทุนลดลงในช่วงที่ผ่านมา จากการที่กองทุนเน้นลงทุนบนตราสารหนี้ระยะสั้นที่ปัจจุบันให้ระดับผลตอบแทนสูงกว่าตราสารหนี้ระยะยาว

KFTRB

มุมมอง
ลบ [✓ กลาง] บวก

กองทุนมีอายุเฉลี่ยต่ำกว่าตลาด จากการคงสถานะชอร์ตบนตราสารหนี้ญี่ปุ่น และมีมุมมองปานกลางต่อตราสารหนี้สหรัฐฯซึ่งเน้นลงทุนบนตราสารหนี้ภาครัฐ และ Agency MBS โดยยังคงหาโอกาสลงทุนบนตราสารหนี้ภาคเอกชนที่มีคุณภาพสูง

KFDIVERSE

มุมมอง
ลบ [✓ กลาง] บวก

กองทุนเพิ่มน้ำหนักตราสารหนี้ระดับ Investment Grade มากขึ้น และลงทุนเพิ่มบนธุรกิจเกี่ยวกับเสาส่งสัญญาณ และสุขภาพโดยลดการลงทุนบนกลุ่มพลังงาน อาหาร และการเงินลง

KFAHYBON

มุมมอง
ลบ [✓ กลาง] บวก

กลยุทธ์ของกองทุนอยู่ในภาวะ risk-off โดยกองทุนเพิ่มระดับเงินสดขึ้น ลดน้ำหนักการถือตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตให้ต่ำกว่าตลาด และซื้อตราสารหนี้ป้องกันความเสี่ยงด้านการผิดนัดชำระหนี้เพิ่ม โดยมีการเพิ่มตราสารหนี้ High Yield ขึ้นในบ้างประเทศ เช่น อินเดีย มาเก๊า และ จีน ขณะที่ลดน้ำหนักการลงทุนบนภูมิภาคอื่นลง

กองทุนที่เน้นลงทุนในหุ้นต่างประเทศ ตลาดพัฒนาแล้ว

KF-EUROPE
KFHEUROP

มุมมอง
ลบ [✓ กลาง] บวก

ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวได้ดีขึ้น แต่ยังคงมีแรงกดดันจากภาพเศรษฐกิจโลกที่มีแนวโน้มชะลอตัวลง โดยเฉพาะจากภาคการผลิตและความต้องการที่ลดลง ด้าน ECB ยังคงเดินหน้าขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งยังมีความเสี่ยงด้านราคาพลังงานที่อาจปรับตัวเพิ่มขึ้นหลังจากกลุ่ม OPEC ตัดสินใจลดกำลังการผลิตลง อย่างไรก็ดี ด้านนักลงทุนก็ได้คลายความกังวลเรื่องสภาพคล่องทางการเงินของกลุ่มธนาคารลง ขณะที่รายได้บริษัทจดทะเบียนออกมาดีกว่าที่คาดการณ์

KFJPINDX

มุมมอง
ลบ [✓ กลาง] บวก

ตลาดหุ้นญี่ปุ่นปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ และการดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายของ BOJ อีกทั้งรายได้ของบริษัทจดทะเบียนเริ่มทยอยฟื้นตัวต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ยังคงต้องระวังความผันผวนจากการถูกขายทำกำไร หลังจากที่ดัชนี Nikkei ปรับตัวขึ้นไปแตะระดับสูงสุดในรอบ 30 ปี

KF-HJAPAND
KFJPSCAP
KF-JPSCAPD

มุมมอง
ลบ [✓ กลาง] บวก

ตลาดหุ้นญี่ปุ่นปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่อง หลังจากรายได้บริษัทจดทะเบียนทยอยฟื้นตัว อีกทั้งการคงนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายของ BOJ ช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ทั้งนี้ในระยะยาวหุ้นในกลุ่มเติบโตและหุ้นขนาดเล็กมีโอกาสกลับมาขยายตัวได้ดีอีกครั้งหลังทิศทางแนวโน้มการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางทั่วโลกมีทิศทางชะลอตัวลง

KFUS
KFUSINDX

มุมมอง
ลบ [✓ กลาง] บวก

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังคงปรับตัวได้ดีขึ้นหลังที่ Fed ส่งสัญญาณว่าอาจมีการหยุดการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในปีนี้ ขณะเดียวกันนักลงทุนก็คลายความกังวลต่อเรื่องเพดานหนี้สหรัฐฯ (Debt Ceiling) หลังจากที่ทางพรรคเดโมแครต และพรรครีพับลิกันสามารถตกลงกันได้ อย่างไรก็ตาม ความผันผวนก็ยังคงมีอยู่เนื่องจากความกังวลในกลุ่มธนาคารขนาดกลางและเล็กในสหรัฐฯ อีกทั้งแนวโน้มเศรษฐกิจที่เริ่มส่งสัญญาณชะลอตัว

กองทุนที่เน้นลงทุนในหุ้นต่างประเทศ ตลาดกำลังพัฒนา

KF-BIC

มุมมอง
ลบ [✓ กลาง] บวก

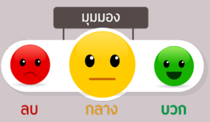
ตลาดกลุ่ม BIC ยังคงมีความผันผวน โดยเฉพาะในตลาดหุ้นจีนที่ส่งสัญญาณชะลอตัว อย่างไรก็ตาม ทางรัฐบาลจีนได้ออกนโยบายกระตุ้นรอบใหม่เพื่อช่วยเหลือภาคอสังหาฯ และกระตุ้นด้านการบริโภค สำหรับตลาดหุ้นอินเดียยังคงได้รับแรงกดดันจากการดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวด ด้านตลาดหุ้นบราซิลนั้นปรับตัวได้ดีขึ้นตามราคาสินค้าโภคภัณฑ์หลังจากกลุ่ม OPEC มีการลดกำลังการผลิตรอบใหม่

KF-EM

มุมมอง
ลบ [✓ กลาง] บวก

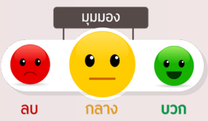
ตลาดกลุ่มประเทศเกิดใหม่ปรับตัวดีขึ้น หลัง Fed ส่งสัญญาณว่าอาจมีการหยุดการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย โดยจะเป็นผลดีต่อตลาดเกิดใหม่เนื่องจากช่วยลดแรงกดดันที่ทางธนาคารกลางในกลุ่มตลาดเกิดใหม่จะต้องปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายขึ้นตาม อย่างไรก็ตาม ภาพเศรษฐกิจโลกที่เริ่มส่งสัญญาณชะลอตัวยังคงกดดันภาคการผลิตในกลุ่มตลาดเกิดใหม่

KF-CHINA



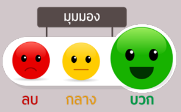
ตลาดหุ้นฮ่องกงปรับตัวดีขึ้นหลังรัฐบาลจีนออกนโยบายกระตุ้นรอบใหม่ โดยเน้นไปที่การช่วยเหลือในภาคอสังหาฯ และการผลิต โดยเฉพาะในกลุ่มรถยนต์ไฟฟ้าและกลุ่มอุตสาหกรรมการผลิตขั้นสูง ทั้งนี้ ความผันผวนในตลาดหุ้นจีนและฮ่องกงยังคงมีอยู่ โดยต้องจับตามองความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ และจีนที่ยังคงตึงเครียด

KF-LATAM



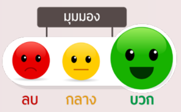
ตลาดกลุ่มลาตินอเมริกาปรับตัวดีขึ้น โดยคาดว่าจะได้แรงส่งจากราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ปรับตัวดีขึ้นตามราคาน้ำมันหลังจากที่ OPEC ลดกำลังการผลิต ทั้งนี้กองทุนหลักมองว่าตลาดลาตินอเมริกายังคงมีโอกาสขยายตัวได้อีกมาก โดยคาดว่าการกลับมาเปิดประเทศของจีนจะช่วยเพิ่มความต้องการในสินค้าโภคภัณฑ์และน้ำมัน

KF-HCHINAD
KFACHINA



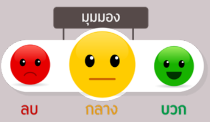
ตลาดหุ้นจีนปรับตัวดีขึ้นหลังรัฐบาลจีนออกนโยบายกระตุ้นรอบใหม่ โดยเน้นไปที่การช่วยเหลือในภาคอสังหาฯ และการผลิต โดยเฉพาะในกลุ่มรถยนต์ไฟฟ้าและกลุ่มอุตสาหกรรมการผลิตขั้นสูงผ่านการลดภาษีและนโยบายสนับสนุนการซื้อรถยนต์ไฟฟ้า ด้านแรงกดดันในการควบคุมและกำกับดูแลของรัฐบาลจีนในกลุ่มอินเทอร์เน็ตและเทคโนโลยีทยอยหมดลง อย่างไรก็ตามตลาดหุ้นจีนยังคงมีความผันผวนจากภาคการผลิตที่ชะลอตัว ขณะที่ด้านการบริโภคเองฟื้นตัวได้ช้ากว่าคาดการณ์

KFCMEGA



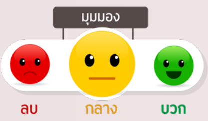
ตลาดหุ้นหุ้นจีนปรับตัวดีขึ้นจากนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่ ซึ่งจะเป็นผลดีต่อกองทุนที่เน้นลงทุนในบริษัทที่ได้รับประโยชน์จากการเติบโตของเมกะเทรนด์ในจีน เช่น การเติบโตของภาคการบริโภค (e-commerce และ delivery platform), เทคโนโลยี, พลังงานสะอาด, การใช้จ่ายด้านสุขภาพ และรถยนต์ไฟฟ้า โดยเมกะเทรนด์เหล่านี้จะมีการขยายตัวสูงในระยะยาว

KF-INDIA



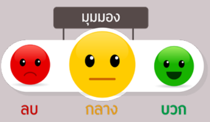
ธนาคารกลางอินเดียคงดอกเบี้ยนโยบายการเงินไว้ระดับเดิมที่ 6.5% แต่ยังคงมีมุมมองนโยบายการเงินที่เข้มงวดต่อเนื่อง เพื่อต้องการให้อัตราเงินเฟ้อกลับเข้าสู่กรอบเป้าหมาย โดยทางด้านตลาดหุ้นอินเดียต้องระวังเรื่องราคาน้ำมันที่มีโอกาสปรับตัวสูงขึ้นหลังจากทาง OPEC ตัดสินใจลดกำลังการผลิตลงรอบใหม่

KFVIET



ตลาดหุ้นเวียดนามยังคงมีความผันผวน โดยได้รับแรงกดดันจากภาคอสังหาฯ ที่ชะลอตัวและความกังวลเรื่องความสามารถในการชำระหนี้ของกลุ่มอสังหาฯ อย่างไรก็ตาม ธนาคารกลางเวียดนามมีการผ่อนคลายนโยบายการเงินเพื่อช่วยสนับสนุนสภาพคล่องในตลาดในช่วงที่ผ่านมา

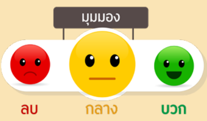
KFHASIA



ตลาดกลุ่มเอเชียไม่รวมญี่ปุ่นมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้นหลัง Fed ส่งสัญญาณหยุดการขึ้นดอกเบี้ยนโยบายซึ่งจะเป็นผลดีต่อตลาดหุ้นเอเชียและคลายแรงกดดันให้กับกลุ่มธนาคารกลางในเอเชียนอกจากนี้ตลาดกลุ่มเอเชียมีแนวโน้มได้รับแรงส่งจากตลาดหุ้นจีนที่ฟื้นตัวหลังได้รับนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่

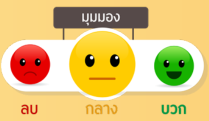
ลงทุนทั่วโลก

KF-GLS



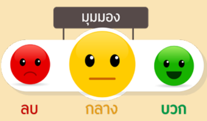
กองทุนมีสถานะ Net Long อยู่ประมาณ 11.7% (ณ สิ้นเดือน เม.ย. 66) โดยเป็น Net Long มากที่สุดในกลุ่ม Healthcare รองลงมาเป็นกลุ่ม Financials

KFGBRAND



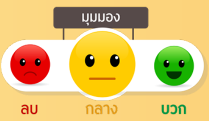
กองทุนมีการลงทุนในหุ้นที่มีคุณภาพสูงมีรายได้และกำไรเติบโตได้สม่ำเสมอจึงเป็นการลงทุนที่ยังเหมาะกับยามที่เศรษฐกิจมีแนวโน้มชะลอตัว และตลาดมีความผันผวน

KFGTECH
KFHTECH



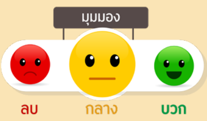
หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีปรับเพิ่มขึ้นจากผลประกอบการในไตรมาส 1 ที่ออกมาดีกว่าที่ตลาดคาด รวมไปถึงได้รับแรงหนุนจากธีม AI ทำให้กลุ่มหุ้นที่เกี่ยวข้องกับ AI รวมถึงผู้ผลิตชิปและเซมิคอนดักเตอร์ปรับเพิ่มขึ้นนำตลาดในระยะสั้นกลุ่มเทคโนโลยีอาจมีการพักฐานบ้าง หลังปรับตัวขึ้นแรงในช่วงที่ผ่านมา อย่างไรก็ดีธีมเกี่ยวกับ AI มีโอกาสเติบโตได้ในระยะยาว รวมถึงอัตราดอกเบี้ยที่ใกล้จุดสูงสุด สะท้อนแรงกดดันต่อBondYieldที่ลดลงก็จะเป็นปัจจัยหนุนที่ทำให้กลุ่มเทคโนโลยีมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้นได้หลังจากนี้

KFHEALTH
KFHHCARE



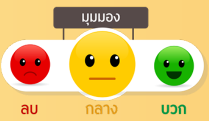
ในช่วงที่ผ่านมา กลุ่ม Healthcare ได้รับแรงกดดันบางส่วนจากความอ่อนไหวของตลาดที่อยู่ในโหมดเปิดรับความเสี่ยง หลังความกังวลเกี่ยวกับสภาพคล่องภาคธนาคารผ่อนคลายลง อย่างไรก็ดี กลุ่ม Healthcare เป็นกลุ่มที่มีความทนทานซึ่งน่าจะช่วยลดความผันผวนของพอร์ตการลงทุนโดยรวม ท่ามกลางเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มชะลอตัวลง และภาวะตลาดที่ยังคงมีความผันผวน

KFGPROP



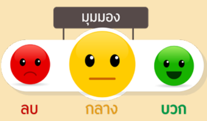
กลุ่ม REITs ที่ผ่านมามีความผันผวนบ้างจากการปรับตัวของ Bond Yield อย่างไรก็ดี อัตราดอกเบี้ยที่ใกล้จุดสูงสุด จะเป็นปัจจัยที่ลดแรงกดดันต่อกลุ่ม REITs

KF-SMCAPD



หุ้นขนาดกลาง - เล็กปรับตัวลงในเดือนที่ผ่านมาเล็กน้อยจากแรงขาย โดยเฉพาะหลังจากหุ้นขนาดใหญ่ประกาศผลประกอบการอย่างแข็งแกร่ง แม้ในระยะสั้นตลาดยังคงมีความผันผวน แต่การเติบโตที่สูงของหุ้นขนาดกลาง-เล็ก รวมทั้งท่าทีที่ผ่อนคลายลงของธนาคารกลางทั่วโลกจากเงินเฟ้อที่ผ่านจุดสูงสุดและแรงกดดันด้านสภาพคล่องในกลุ่มธนาคาร จะช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของหุ้นกลุ่มขนาดกลาง - เล็กได้ในระยะถัดไป

KFGDIV



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

KFINFRA

มุมมอง
ลบ [✓ กลาง] บวก

หุ้นกลุ่มโครงสร้างพื้นฐานปรับตัวลงในช่วงเดือนที่ผ่านมาจากแรงขายเพื่อสับเปลี่ยนไปยังหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ภายหลังประกาศผลประกอบการออกมาอย่างแข็งแกร่ง ในระยะถัดไปความตึงตัวในภาคธนาคารจะกดดันให้ธนาคารกลางทั่วโลกชะลอท่าทีเข้มงวดลง นอกจากนี้ กองทุนยังมีการลงทุนในกลุ่มพลังงานทางเลือก ซึ่งคาดว่าจะได้รับผลประโยชน์จากนโยบายด้านพลังงานสะอาดของรัฐบาลทั่วโลก โดยในช่วงที่อัตราเงินเฟ้อยังยืนในระดับสูง การปรับค่าเช่าในกลุ่มโครงสร้างพื้นฐาน จะช่วยลดความเสี่ยงขาลงของกองทุน

KFCLIMA

มุมมอง
ลบ [✓ กลาง] บวก

กองทุนเน้นลงทุนในหุ้นที่ได้รับประโยชน์จากนโยบายเปลี่ยนผ่านการใช้พลังงานจากพลังงานไม่สะอาด เช่น พลังงานจากฟอสซิล, พลังงานจากถ่านหิน ไปสู่พลังงานสะอาด (Clean Energy) โดยในช่วงที่ผ่านมารัฐบาลในหลายประเทศทั่วโลกใช้นโยบายสนับสนุนการลงทุนในกลุ่ม Clean energy เช่น ลดภาษีนำเข้า และการสนับสนุนเงินทุนผ่านสิทธิประโยชน์ทางภาษีเป็นต้น ซึ่งในอนาคตหลายประเทศจะต้องลงทุนเพิ่มอีกจำนวนมาก เพื่อให้บรรลุตามข้อตกลง Paris Agreement 2050 ซึ่งจะเป็นโอกาสสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของหุ้นในกลุ่มนี้ในระยะยาว

KFINNO

มุมมอง
ลบ [✓ กลาง] บวก

กองทุนปรับตัวขึ้นแรงในเดือนที่ผ่านมา โดยได้รับแรงหนุนจากผลประกอบการของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่ออกมาแข็งแกร่งกว่าที่ตลาดคาด ในระยะถัดไป เราเชื่อว่าเงินเฟ้อที่ผ่านจุดสูงสุด รวมถึงความตึงเครียดด้านสภาพคล่องในกลุ่มธนาคารจะกดดันให้ธนาคารกลางทั่วโลกลดความเข้มงวดลง โดยการเติบโตที่สูงของหุ้นนวัตกรรม รวมทั้งระดับราคาที่ถูกลงมาก จะเป็นแรงส่งให้กับกองทุนในระยะถัดไป

KFESG

มุมมอง
ลบ [✓ กลาง] บวก

กองทุนเน้นธีมการลงทุนแบบยั่งยืน แม้ในระยะสั้นตลาดจะมีความผันผวนในระดับสูง อย่างไรก็ตามตัวเลขเศรษฐกิจทั้งในฝั่งสหรัฐฯ และยุโรปที่ออกมาแข็งแกร่งกว่าคาด ช่วยลดความกังวลของตลาดต่อภาวะเศรษฐกิจถดถอยลง รวมทั้งในระยะยาวกองทุนมีแนวโน้มได้รับอานิสงส์จากการเติบโตอย่างต่อเนื่องจากการกระจายการลงทุนในอุตสาหกรรมที่ช่วยแก้ปัญหาให้กับสังคมและสิ่งแวดล้อม เช่น การแก้ปัญหาเรื่องสภาวะอากาศ สุขภาพ และการเสริมสร้างบทบาทและความเท่าเทียมในสังคม เป็นต้น

KFGG

มุมมอง
ลบ กลาง [✓ บวก]

กองทุนเน้นลงทุนในหุ้นทั่วโลกที่มีการเติบโตสูง, มีพื้นฐานแข็งแกร่ง และได้ประโยชน์จาก Megatrends แม้ในระยะสั้นตลาดจะมีความผันผวน อย่างไรก็ตาม เงินเฟ้อที่มีแนวโน้มผ่านจุดสูงสุดและแรงกดดันด้านสภาพคล่องในกลุ่มธนาคาร จะกดดันให้ธนาคารกลางทั่วโลกลดความเข้มงวดลง นอกจากนี้นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจและนโยบายการเงินผ่อนคลาย รวมทั้งการเปิดประเทศในฝั่งจีน อาจเป็นโอกาสให้หุ้นที่กองทุนลงทุนปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่อง

KFGMIL

มุมมอง
ลบ [✓ กลาง] บวก

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

KFCYBER

มุมมอง
ลบ [✓ กลาง] บวก

กองทุนเน้นลงทุนในหุ้นที่ได้ประโยชน์จาก Megatrends โดยกองทุนเน้นลงทุนในกลุ่มบริษัทที่มีรายได้หลักจากด้าน Cyber Security โดยตรง แม้ในช่วงระยะสั้นตลาดจะมีความผันผวนในระดับสูง 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

กองทุนมีทิศทางทรงตัวในเดือนที่ผ่านมา จากความไม่แน่นอนด้านเศรษฐกิจและความกังวลเรื่องเพดานหนี้ (Debt Ceiling) ในสหรัฐฯ ในระยะถัดไปผู้จัดการกองทุนเชื่อว่าธนาคารกลางทั่วโลกจะผ่อนคลายท่าทีเข้มงวดลง ซึ่งเป็นปัจจัยหนุนการลงทุนในตลาดทุน โดย ณ ปัจจุบันกองทุนยังได้รับอานิสงส์จากระดับผลตอบแทนของพอร์ตที่อยู่ในระดับสูง ซึ่งจะช่วยลดผลกระทบที่เกิดจากความผันผวนในตลาดได้ โดยกองทุนหลักเน้นลงทุนในกลุ่มโรงไฟฟ้า, บริษัทประกัน, การเงิน และพลังงาน เป็นต้น

KFCORE

มุมมอง
ลบ [✓ กลาง] บวก

กองทุนมีการลงทุนในลักษณะ Multi asset strategy ที่มีการลงทุนทั้งในตราสารทุน, ตราสารหนี้และตราสารอื่นๆ ภายใต้กรอบ ESG โดยเงินเฟ้อที่มีแนวโน้มผ่านจุดสูงสุดและแรงกดดันด้านสภาพคล่องในกลุ่มธนาคาร จะกดดันให้ธนาคารกลางทั่วโลกลดความเข้มงวดลง นอกจากนี้การลงทุนในธีม ESG มีโอกาสเติบโตต่อเนื่องในระยะยาวจากการกระจายการลงทุนในอุตสาหกรรมที่ช่วยแก้ปัญหาให้กับสังคมและสิ่งแวดล้อม เช่น การแก้ปัญหาเรื่องสภาวะอากาศและพลังงานสะอาด ซึ่งได้รับแรงหนุนจากรัฐบาลทั่วโลก เป็นต้น

กองทุนที่เน้นลงทุนในสินทรัพย์โภคภัณฑ์

KF-GOLD
KF-HGOLD

มุมมอง
ลบ [✓ กลาง] บวก

ราคาทองคำปรับตัวลดลงในช่วงเดือนที่ผ่านมา จากความกังวลในภาคธนาคารของสหรัฐฯที่เบาบางลง อย่างไรก็ตามความเสี่ยงเรื่องภูมิรัฐศาสตร์ รวมทั้งความไม่แน่นอนในการเติบโตของเศรษฐกิจโลกยังเป็นปัจจัยหนุนให้ราคาทองคำยังยืนในระดับสูงได้ โดยในระยะถัดไปราคาทองคำมีแนวโน้มเคลื่อนไหวในกรอบแคบจนกว่าความกังวลจะทยอยหมดไป

KF-OIL

มุมมอง
ลบ [✓ กลาง] บวก

ราคาน้ำมันดิบเคลื่อนไหวผันผวนในช่วงเดือนที่ผ่านมา จากความกังวลภาวะเศรษฐกิจถดถอยในสหรัฐฯ ขณะที่ปัจจัยบวกคือการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีนมีแนวโน้มช้ากว่าที่ตลาดคาด อย่างไรก็ตามกลุ่ม OPEC+ ได้ประกาศปรับลดกำลังการผลิตซึ่งช่วยสนับสนุนระดับราคาน้ำมันได้ในระดับหนึ่ง ดังนั้นในระยะถัดไป ราคาน้ำมันมีแนวโน้มจะปรับตัวเคลื่อนไหวในกรอบแคบต่อ เนื่องจากภาพของการผลิตที่จำกัดมากขึ้นในขณะที่ความต้องการก็อ่อนแอลง

ข้อมูลกองทุน

กองทุน	ความเสี่ยง	นโยบายการลงทุน
กองทุนตราสารหนี้ในประเทศ		

KFSPLUS	4	ลงทุนในประเทศในตราสารหนี้ภาครัฐ สถาบันการเงิน บริษัทเอกชนที่มีความมั่นคงและให้ผลตอบแทนที่ดี หรือเงินฝากธนาคาร โดยอาจลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศบางส่วน และทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน
KFSMART	4	เน้นลงทุนทั้งในประเทศ และ/หรือต่างประเทศ ในตราสารหนี้ และ/หรือ เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากที่ออกรับรอง รับอาวัล หรือค้ำประกันการจ่ายเงิน โดยภาครัฐบาล รัฐวิสาหกิจ สถาบันการเงินและ/หรือภาคเอกชนซึ่งมีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้
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	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอีทีเอฟต่างประเทศที่มีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนในประเทศจีน และ/หรือมีธุรกิจหลักหรือมีรายได้ส่วนใหญ่มาจากการประกอบธุรกิจในประเทศจีนโดยกองทุนจะลงทุนอย่างน้อย 2 กองทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KF-INDIA	6	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ FSSA Indian Subcontinent Fund (Class III USD) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
KFVIET	6	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ และ/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