



krungsri
Asset
Management

A member of  MUFG
a global financial group

80
Years

กองทุนเปิดกรุงศรีอีเมอร์จิ้งมาร์เก็ต เอ็กซ์โซน่า อีควิตี้

(KF-EMXCN)

เสนอขายครั้งแรก: 21 – 28 เมษายน 2568

กองทุนเปิดกรุงศรีอีเมอร์จิงมาร์เก็ต เอ็กซ์ไชน่า อีควิตี้ (KF-EMXCN)

เพิ่มความยืดหยุ่นในการจัดสรรพอร์ตการลงทุนออกจากตลาดหุ้นจีน

การแยกสัดส่วนการลงทุนในจีนออกจากกลุ่ม จะช่วยเพิ่มความยืดหยุ่นในการปรับพอร์ตได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น อีกทั้งยังช่วยกระจายความเสี่ยงและลดความผันผวนจากการลงทุนในหุ้นจีน

เข้าถึงศักยภาพการเติบโตจากตลาด Emerging Markets Ex-China

หนึ่งในตลาดที่มีศักยภาพการเติบโตสูง สนับสนุนจากทั้งปัจจัยด้านเศรษฐกิจมหภาค การเติบโตของกำไรที่แข็งแกร่ง ระดับราคาที่ยังคงไม่แพง และการเป็นฐานการผลิตที่สำคัญในหลายอุตสาหกรรมหลักของโลก

โอกาสสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการลงทุนเชิงรุก

ลงทุนในกองทุนหลัก RBC Emerging Markets ex-China Equity Fund ที่ผสมผสานกลยุทธ์ Top-down และ Bottom-up เพื่อหาหลักทรัพย์ที่มีโอกาสเติบโตตามธีมระยะยาว มีประวัติผลการดำเนินงานที่โดดเด่น

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

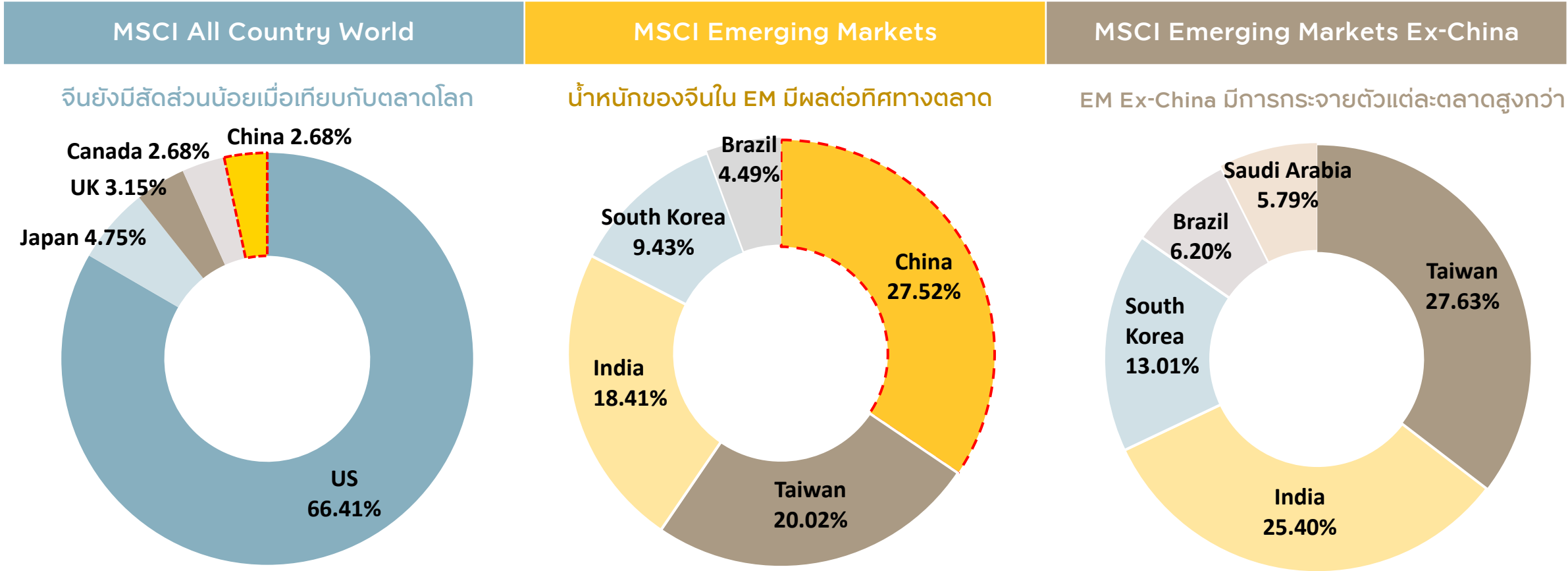
An illustration showing several business professionals standing on a series of upward-pointing arrows of varying sizes and colors (dark blue, teal, orange, yellow). One person is using a laptop, another is looking through a telescope, and another is holding a briefcase. The background features stylized clouds and a large light blue arrow pointing right.

ความน่าสนใจของตลาด Emerging Markets Ex-China

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

โอกาสในการกระจายความเสี่ยงและความผันผวนจากการลงทุนในจีน

น้ำหนักการลงทุนรายประเทศ 5 อันดับแรกในดัชนีต่างๆ



จีนยังมีสัดส่วนน้อยเมื่อเทียบกับตลาดโลก

น้ำหนักของจีนใน EM มีผลต่อทิศทางตลาด

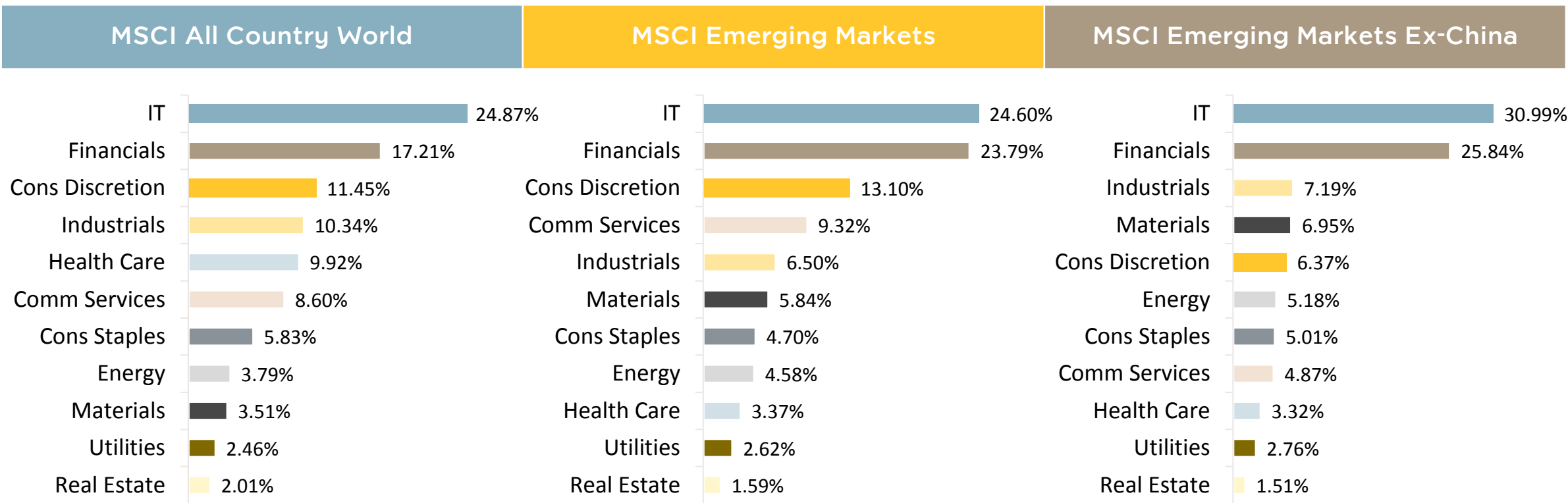
EM Ex-China มีการกระจายตัวแต่ละตลาดสูงกว่า

แหล่งข้อมูล: MSCI ณ 31 ม.ค. 68

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เข้าถึงโอกาสการลงทุนในอุตสาหกรรมที่มีศักยภาพเติบโต

น้ำหนักการลงทุนรายอุตสาหกรรมในระดับนี้ต่างๆ



EM Ex-China มีน้ำหนักใน IT และ Financials สูงสุด ซึ่งเป็นกลุ่มที่มีแนวโน้มเติบโตได้ดี ภายใต้สภาวะตลาดปัจจุบัน

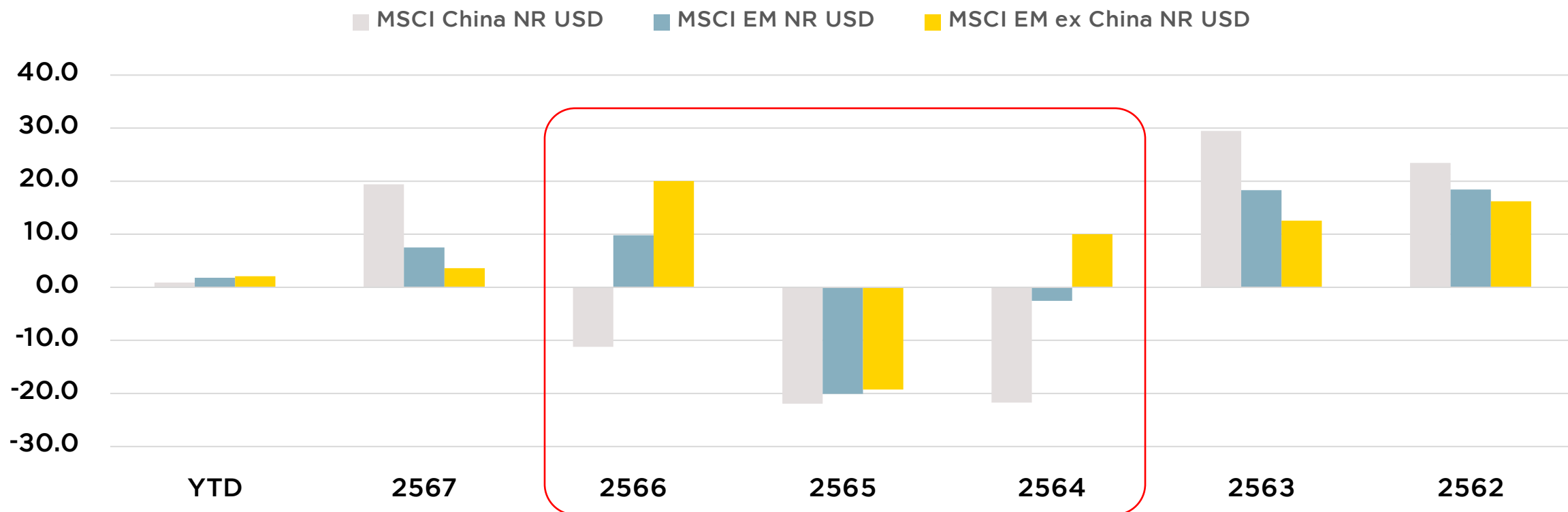
แหล่งข้อมูล: MSCI ณ 31 ม.ค. 68 • ผลรวมอาจไม่เท่ากับ 100 เนื่องจากมีการปิดเศษ

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Emerging Markets ex-China สามารถสร้างผลตอบแทนได้ดีในช่วงที่ตลาดหุ้นจีนได้รับแรงกดดัน

ผลตอบแทนดังกล่าวสะท้อนให้เห็นว่ายังคงมีประเทศอื่นๆในกลุ่มที่มีศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนที่ดี

ผลตอบแทนรายปีปฏิทินของดัชนีต่างๆ (%)

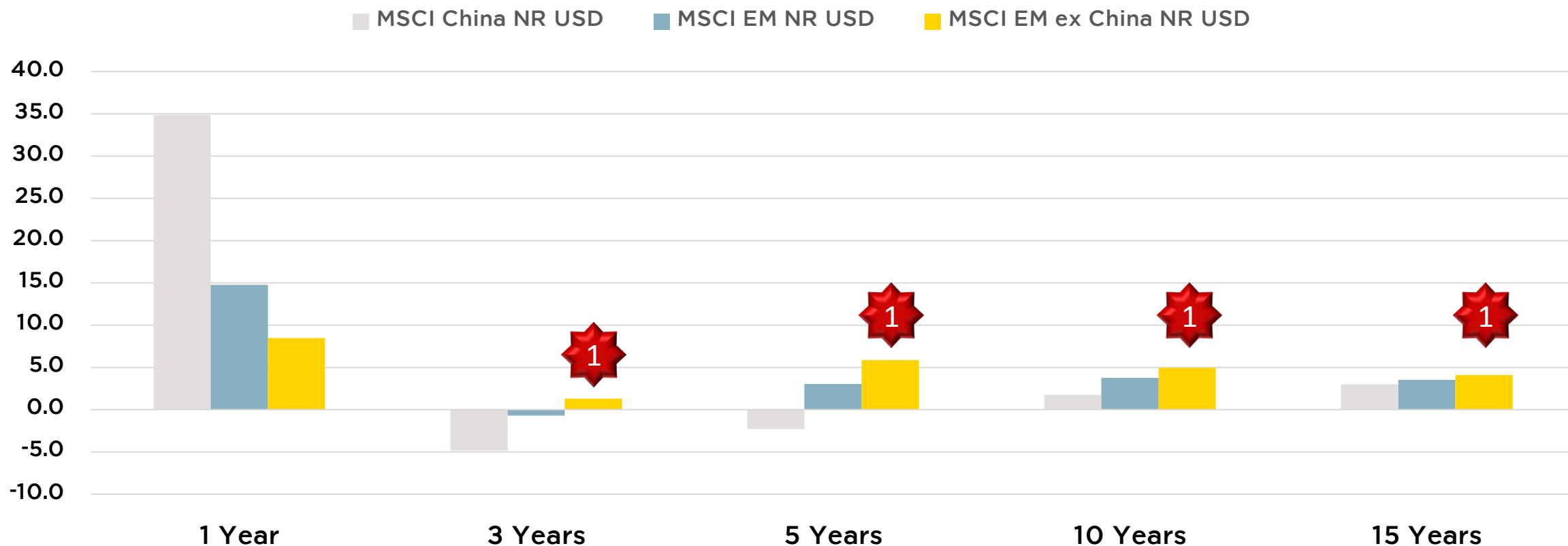


แหล่งข้อมูล: Morningstar ณ 31 ม.ค. 68

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ในระยะยาว Emerging Markets ex-China มีประวัติผลตอบแทนสูงสุดเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

Sharpe ratio ของดัชนีต่างๆ

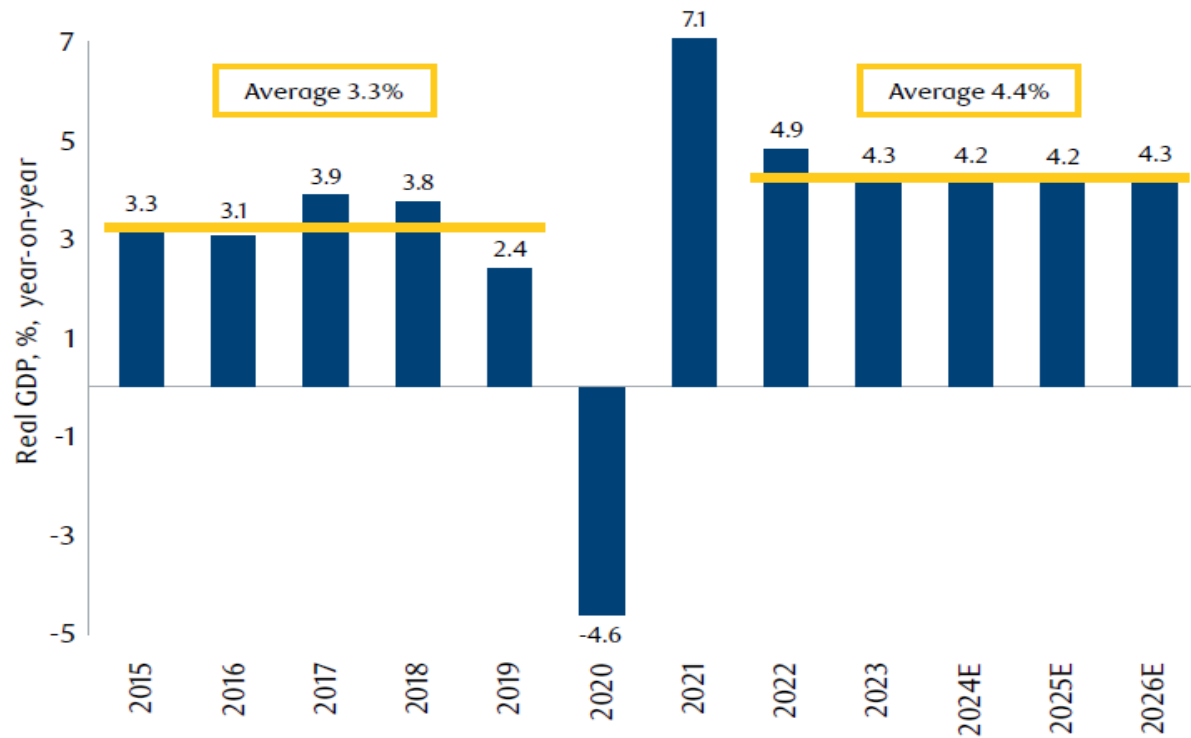


แหล่งข้อมูล: Morningstar ณ 31 ม.ค. 68

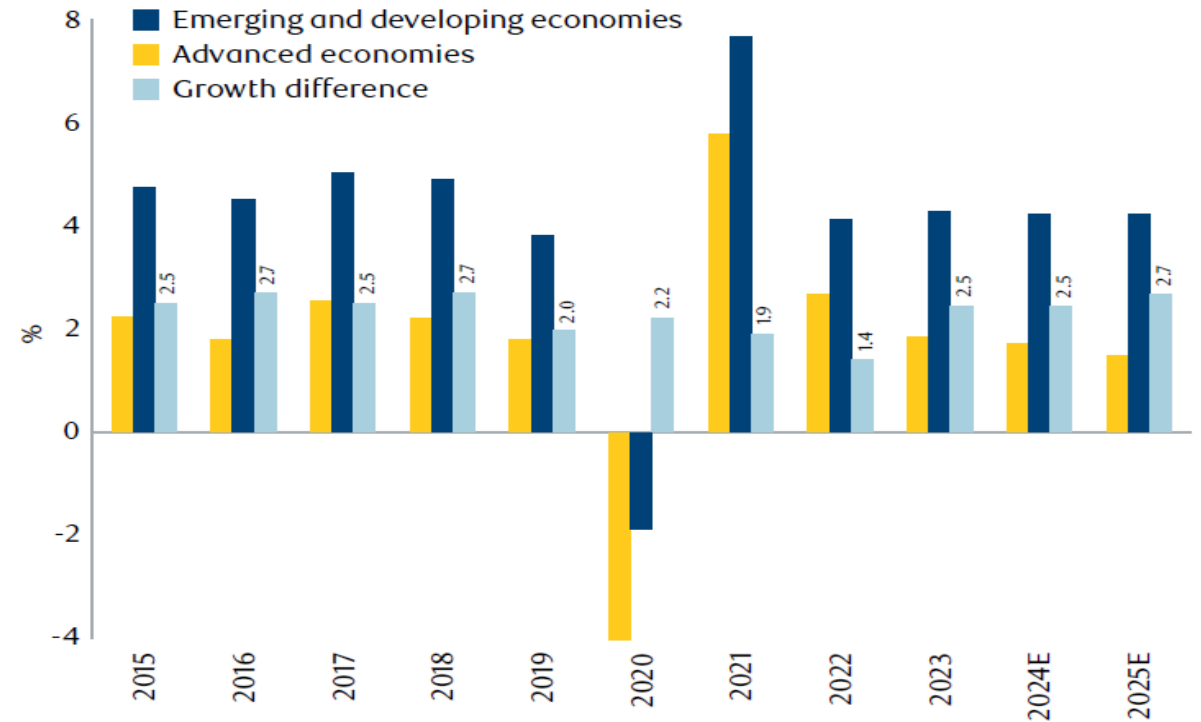
คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

GDP ของ Emerging Markets ex-China มีแนวโน้มเติบโตได้ในระดับสูง

EM ex-China long-term and expected GDP growth



EM versus DM GDP growth differential



แหล่งข้อมูล: RBC GAM, National Statistics, IMF Forecasts ณ ต.ค. 67

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ประเทศใน Emerging Markets ex-China มีแนวโน้มลดอัตราดอกเบี้ยจากอัตราเงินเฟ้อที่ลดลง

Inflation

	2024	2025
Brazil	4.4	4.5
Chile	4.3	4.2
China	0.2	0.8
Colombia	6.6	4.1
Czech Republic	2.5	2.4
Hungary	3.7	3.7
India	4.6	4.8
Indonesia	2.3	2.5
Israel	3.1	2.9
Malaysia	1.8	2.5
Mexico	4.7	3.9
Peru	2.4	2.1
Philippines	3.2	3.0
Poland	3.7	4.4
Romania	5.6	4.1
Russia	8.4	7.3
South Africa	4.4	4.1
South Korea	2.3	1.9
Thailand	0.4	1.2
Turkey	60.0	32.5

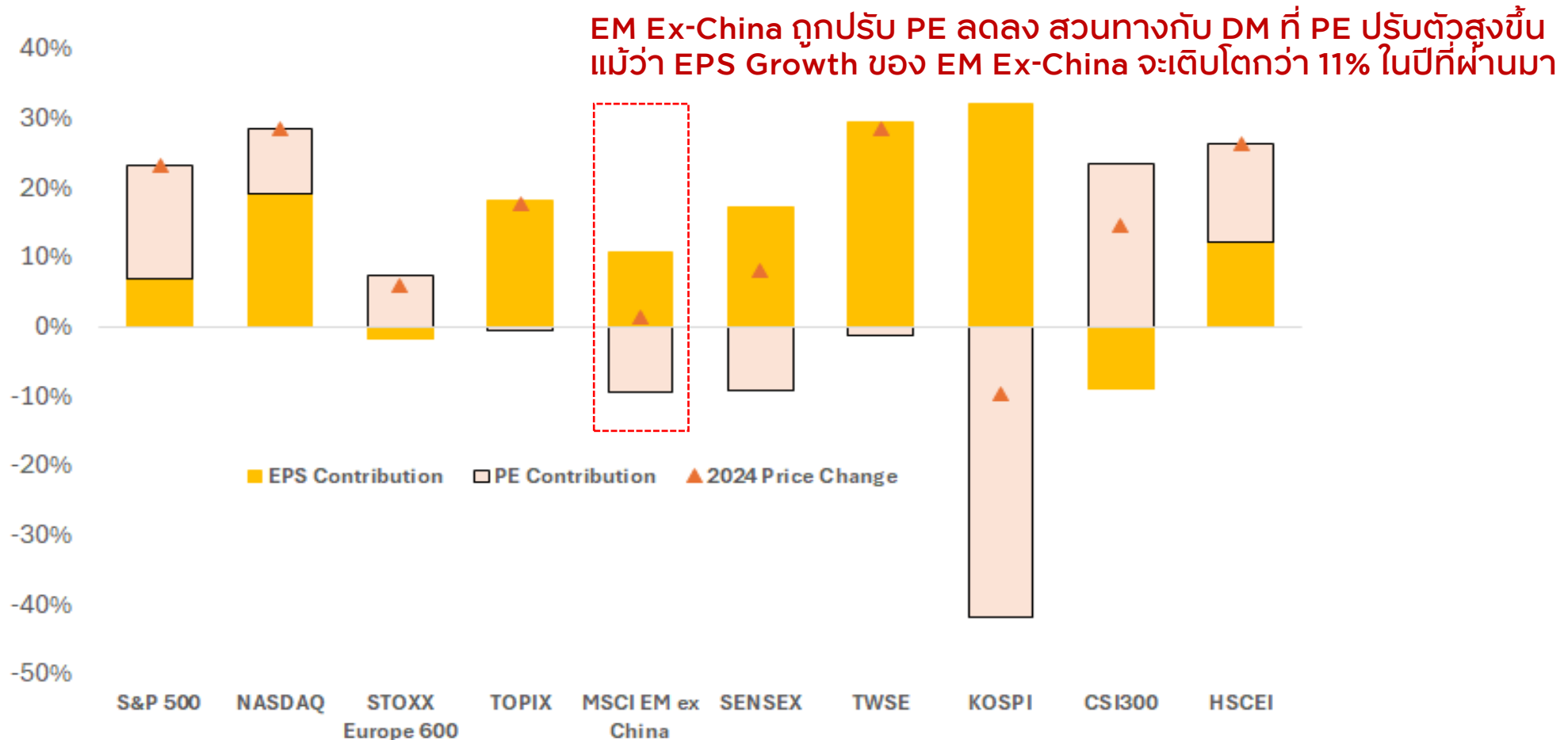
Policy Rate

	2024	2025
Brazil	12.3	14.0
Chile	5.0	4.6
China	1.9	1.9
Colombia	9.5	7.2
Czech Republic	4.0	3.2
Hungary	6.5	5.2
India	6.5	5.8
Indonesia	6.0	5.3
Israel	4.5	3.9
Malaysia	3.0	3.1
Mexico	10.0	8.5
Peru	5.0	4.4
Philippines	5.8	5.0
Poland	5.8	4.8
Romania	6.5	5.3
Russia	21.0	16.9
South Africa	7.8	7.0
South Korea	3.0	2.3
Thailand	2.3	2.0
Turkey	47.5	30.9

แหล่งข้อมูล: FactSet, I/B/E/S, MSCI, Goldman Sachs Global Investment Research , 21 Feb 25

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Emerging Markets ex-China ยังปรับเพิ่มขึ้นน้อยกว่าตลาดอื่นๆ แม้ว่า EPS Growth จะเติบโตได้ดี



แหล่งข้อมูล: Bloomberg ณ 26 ก.พ. 68

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

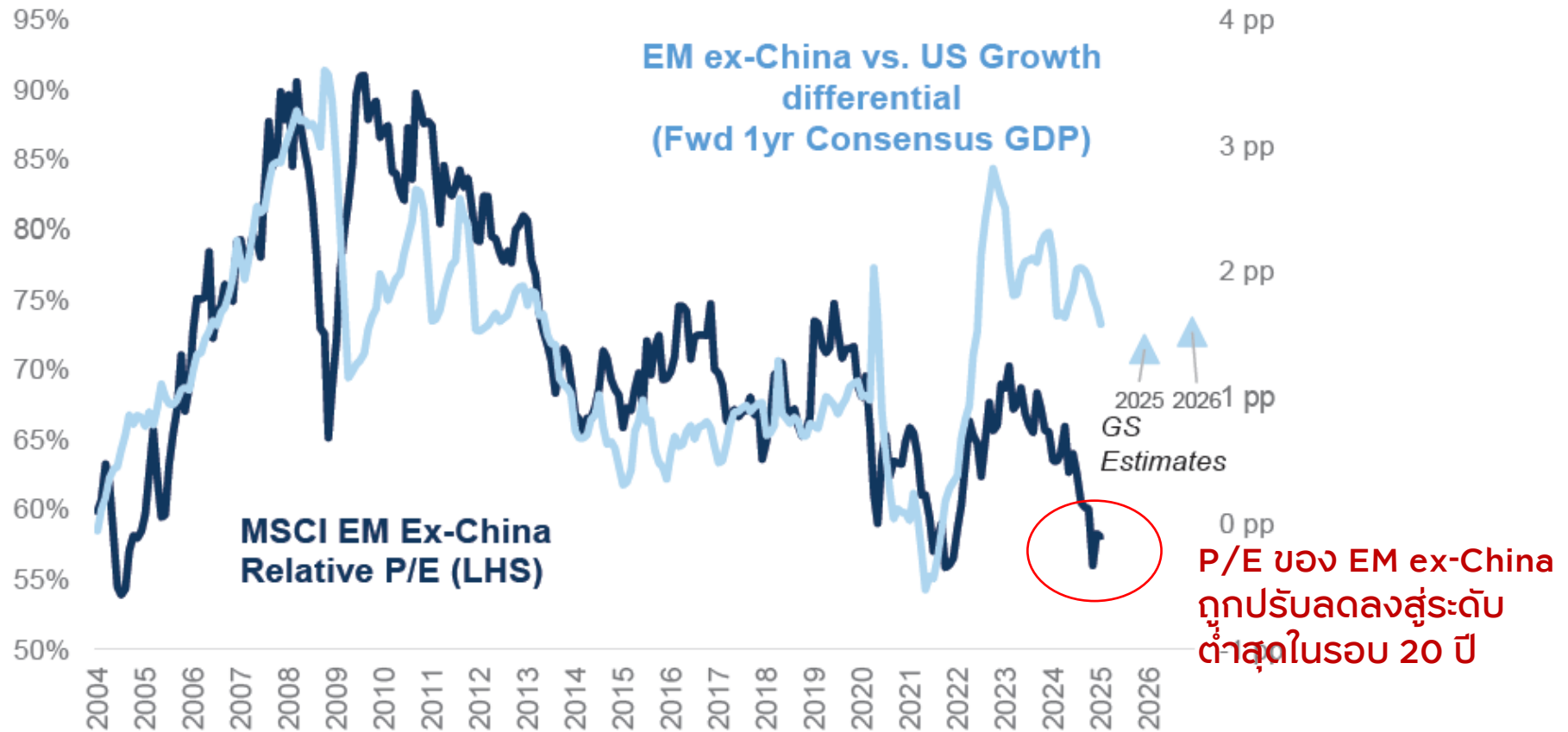
ดัชนี Emerging Markets ex-China มีตัวเลขคาดการณ์ EPS Growth ที่แข็งแกร่ง

Index	EPS Growth		
	2024	2025	2026
S&P 500 INDEX	7.0%	14.2%	12.1%
STOXX Europe 600 Price Index E	-1.6%	6.9%	8.3%
TOPIX	18.2%	4.8%	9.5%
MSCI EM ex China	10.7%	17.3%	14.1%
BSE SENSEX	17.2%	11.9%	16.5%
Taiwan Stock Exchange Weighted	29.5%	29.0%	14.6%
Korea Stock Exchange KOSPI Ind	32.2%	30.1%	18.4%
SHSZ300 Index	-8.9%	20.1%	12.2%
HSCEI Index	12.3%	5.2%	8.9%

แหล่งข้อมูล: Bloomberg ณ 26 ก.พ. 68

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

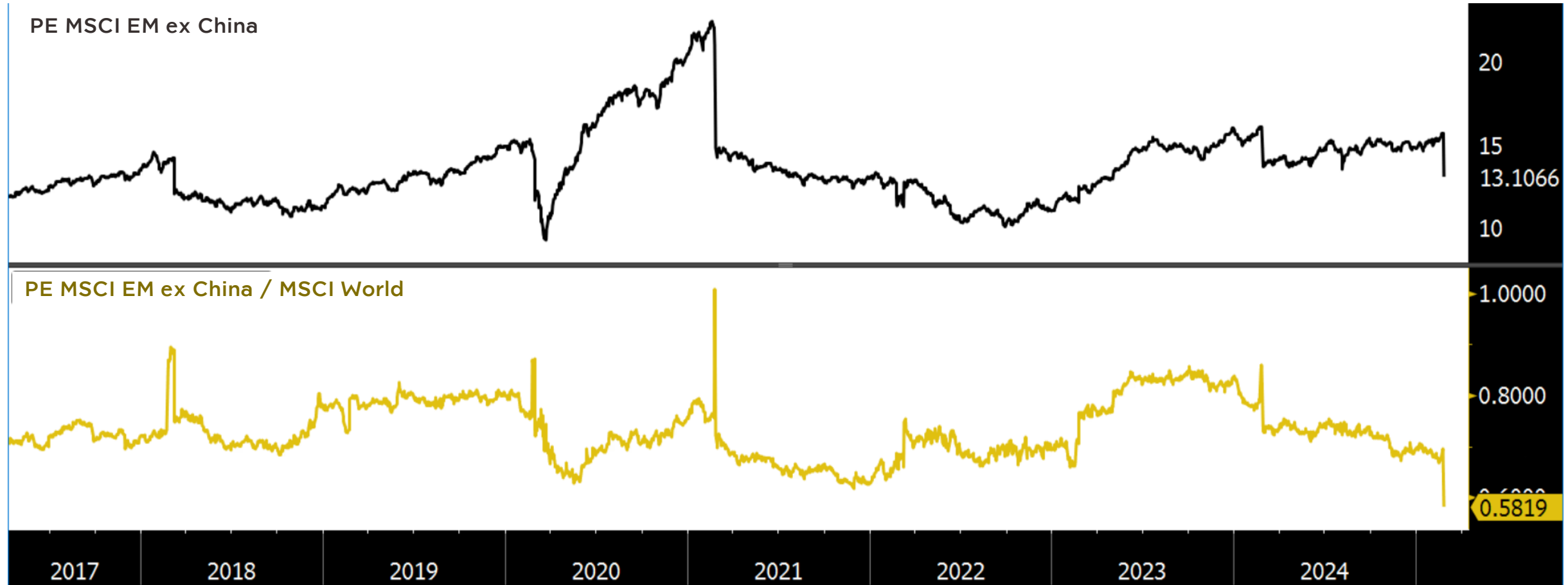
GDP Gap ระหว่าง Emerging Markets ex-China กับสหรัฐายังอยู่ในระดับสูง แต่ P/E ถูกปรับลดอย่างมาก



แหล่งข้อมูล: FactSet, I/B/E/S, MSCI, Goldman Sachs Global Investment Research , 21 Feb 25

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ระดับราคาของ Emerging Markets Ex-China ซื้อขายที่ระดับต่ำกว่า DM ประมาณ 41%



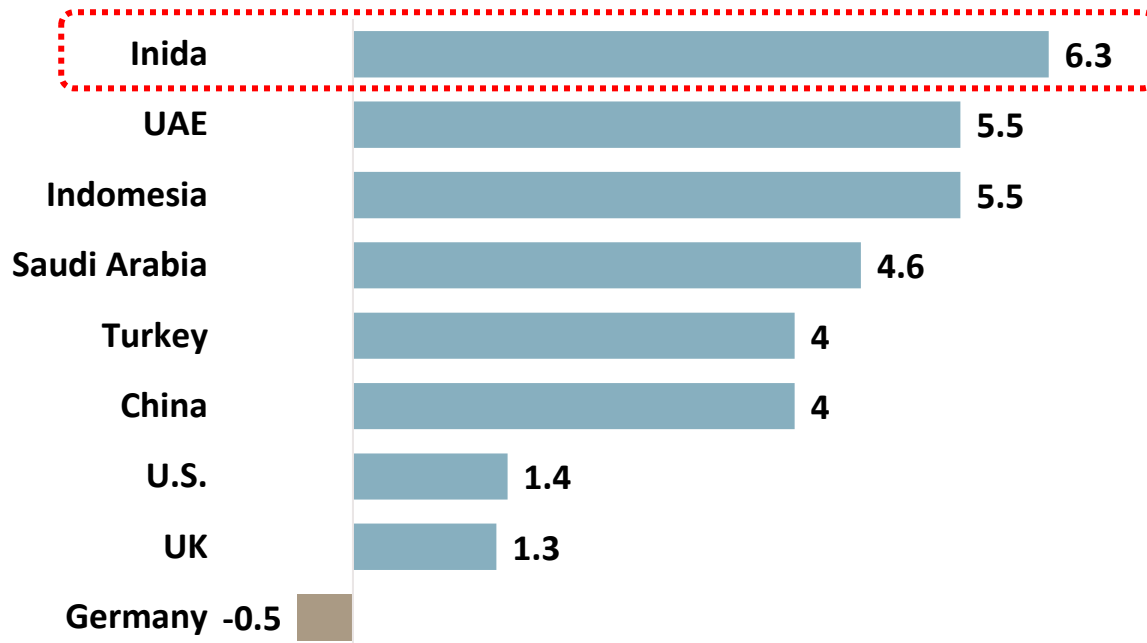
แหล่งข้อมูล: Bloomberg ณ 26 ก.พ. 68

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

อินเดีย: ประเทศแห่งศักยภาพการเติบโต ทั้งในแง่พื้นฐานเศรษฐกิจและปัจจัยพื้นฐานของบริษัท

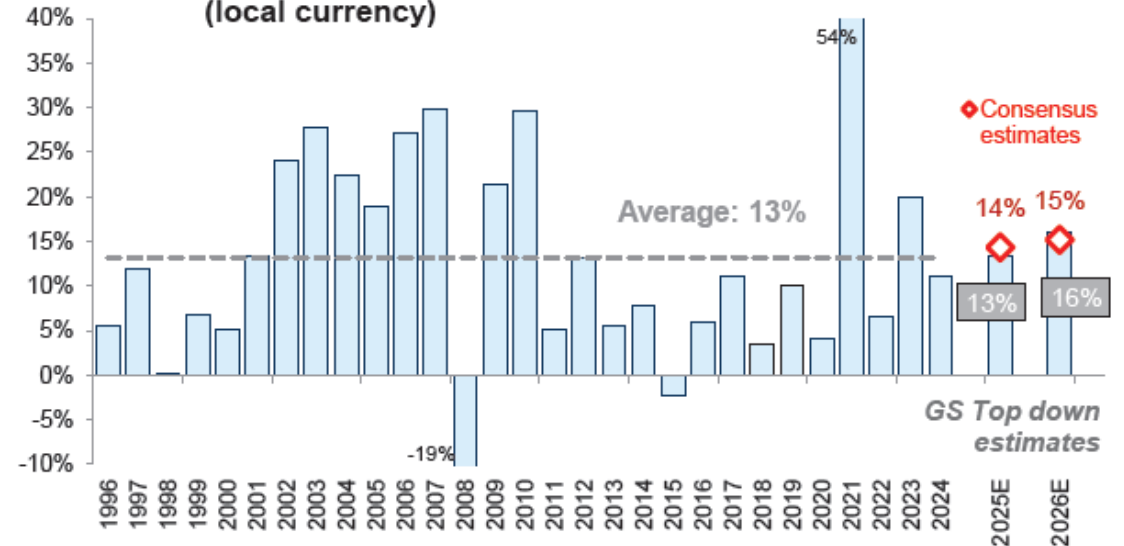
อินเดียเป็นประเทศที่มี GDP เติบโตมากที่สุดในอีก 10 ปีข้างหน้า

10-Year Annual Growth Rate Forecast (%)



ตลาดหุ้นอินเดียมี EPS Growth ในระดับสูง

MSCI India EPS growth (% , yoy) (local currency)

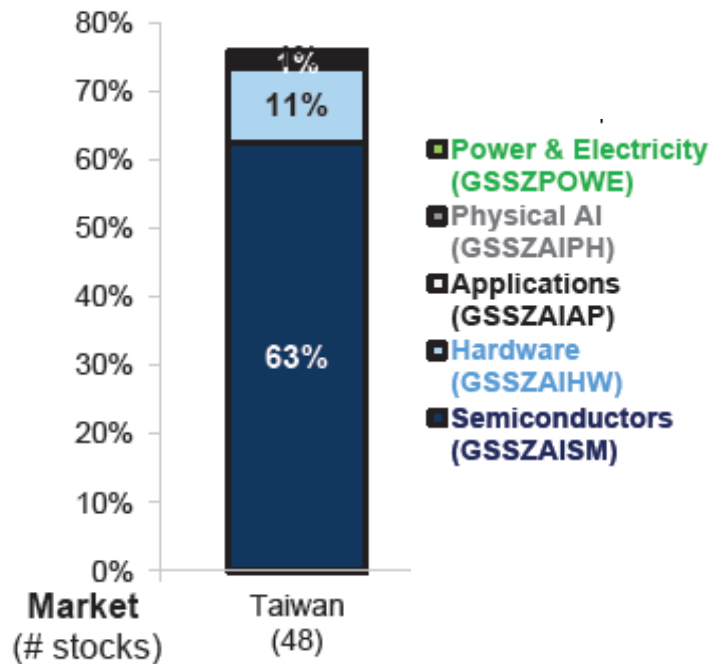


แหล่งข้อมูล: www.visualcapitalist.com/real-gdp-growth-projections-over-10-years ณ ก.ย. 66 และบทความ "The Great Powers Index: 2024" โดย Ray Dalio's Great Powers Index 2024. ชวา - FactSet, I/B/E/S, MSCI, Goldman Sachs Global Investment Research ณ 21 ก.พ. 68

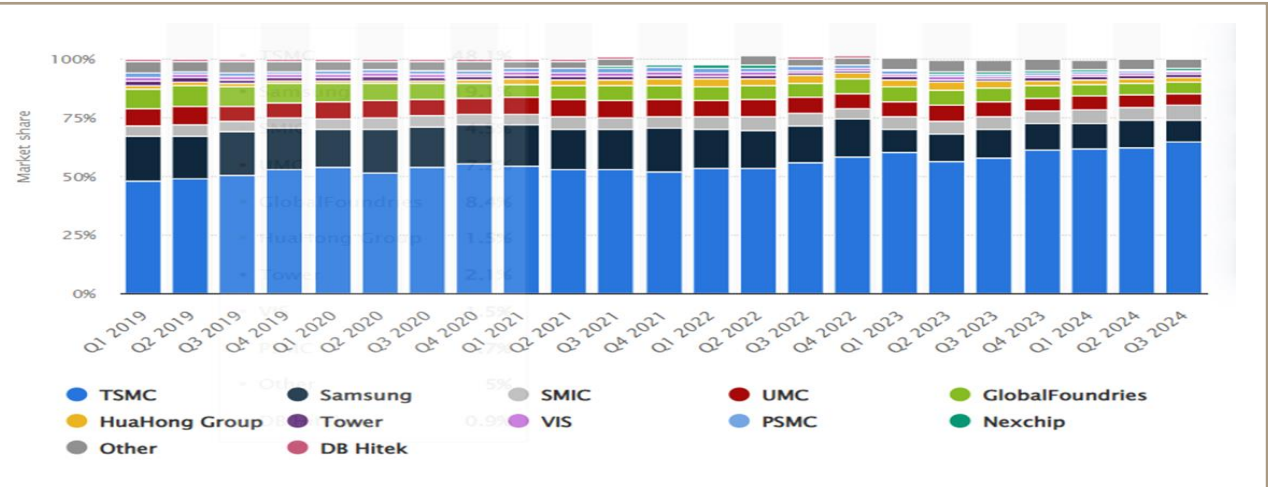
คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ไต้หวัน: ผู้นำในโครงสร้างพื้นฐานที่เกี่ยวข้องกับ AI

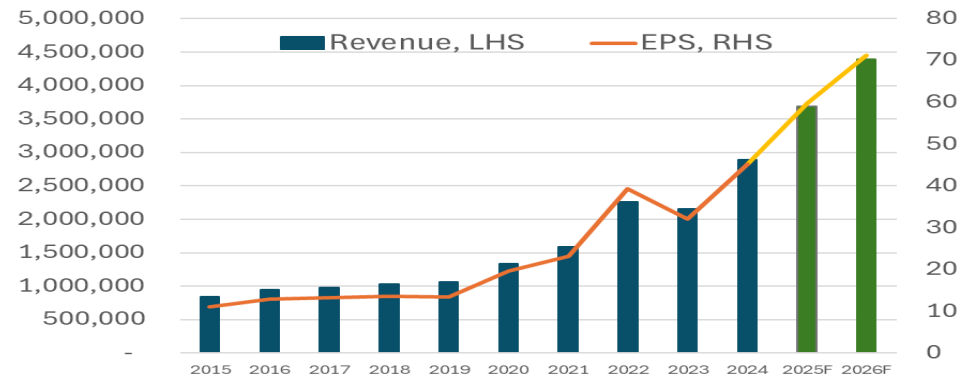
AI Related Stocks' Weight in MSCI Taiwan



Semiconductor foundries revenue share worldwide from 2019 to 2024, by quarter



Revenue & EPS of TSMC

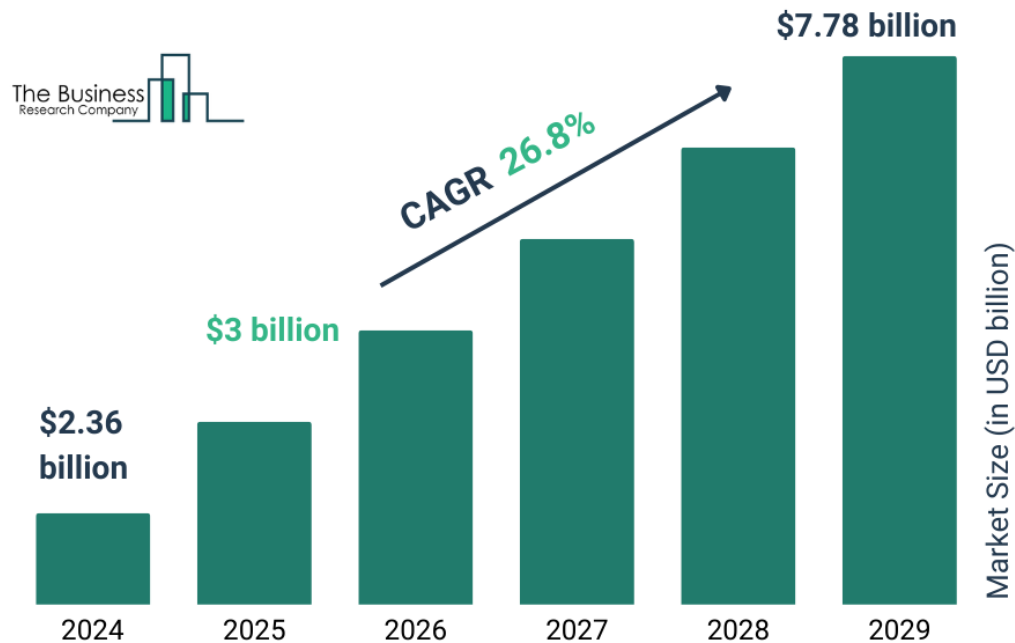


แหล่งข้อมูล: FactSet, MSCI, Goldman Sachs Global Investment Research, statista.com ,Bloomberg ณ ก.พ. 68

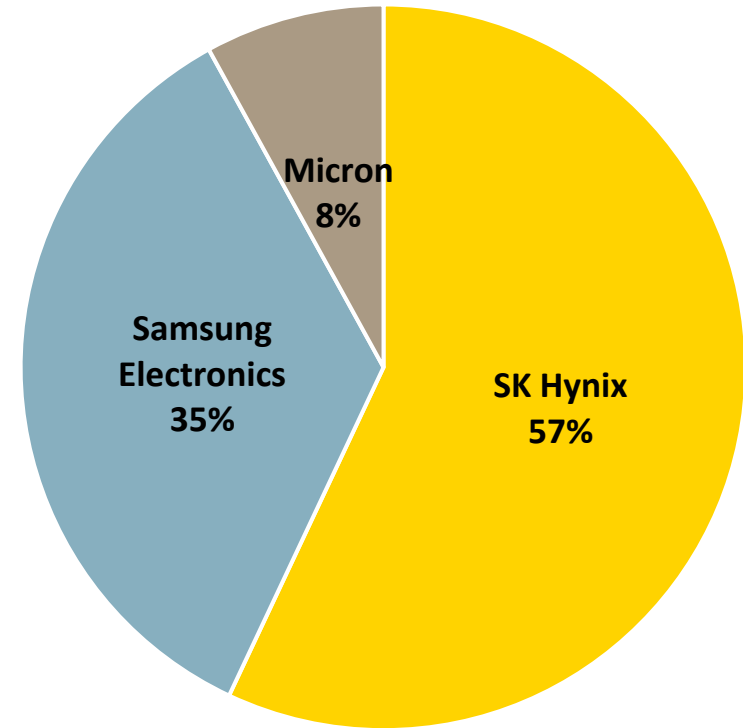
คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เกาหลี: ผู้ผลิตหน่วยความจำแบนด์วิดท์สูง (HBM) รายใหญ่ที่สุด ซึ่งได้รับประโยชน์จาก DeepSeek

High Bandwidth Memory (HBM) Global Market Report 2025



High Bandwidth Memory (HBM) Market share (2025)



แหล่งข้อมูล: ช้าย - thebusinessresearchcompany.com ณ ม.ค. 68 • ขวา – CLSA ณ 18 ก.พ. 68

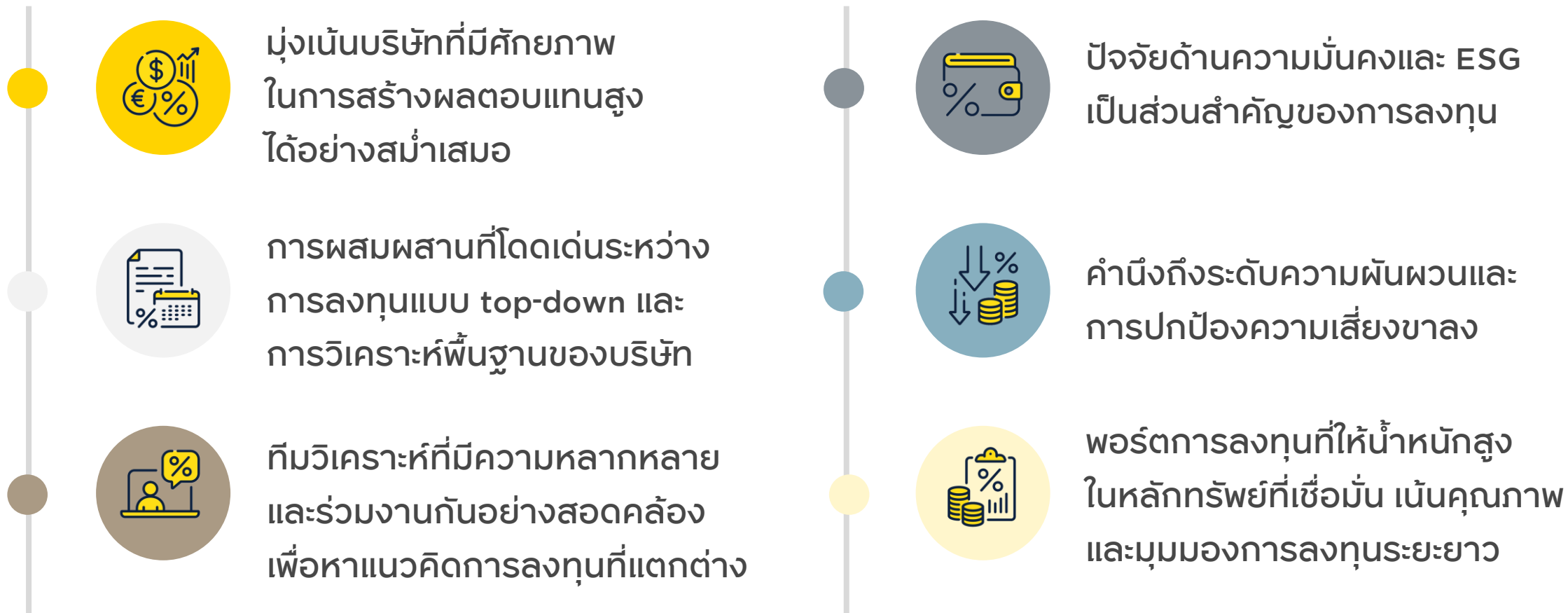
คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนหลัก: RBC Emerging Markets ex-China Equity



คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

จุดเด่นของกองทุนหลัก: RBC Emerging Markets ex-China Equity



แหล่งข้อมูล: RBC Global Asset Management

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

RBC Global Asset Management ... บริษัทจัดการกองทุนภายใต้ Royal Bank of Canada (RBC)



แหล่งข้อมูล: RBC Global Asset Management ณ 31 ธ.ค. 67 • 1 - AuM รวมถึงบัญชีกองทุนประเภทการให้คำปรึกษาและบัญชีที่บริหารจัดการแบบไม่เปิดเผยชื่อ ตัวเลขมีการปรับปรุงทุกไตรมาส • 2 - Phillips, Hager & North Investment Management เป็นส่วนหนึ่งของ RBC Global Asset Management Inc. • กลยุทธ์บางประเภทอาจไม่มีให้บริการในสหรัฐฯ • * - ข้อมูล ณ วันที่ 30 ก.ย. 67

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทีมผู้จัดการกองทุนที่มีประสบการณ์มาอย่างยาวนาน



Philippe Langham
Head of Emerging Markets Equity
33 years of experience



Laurence Bensafi
Deputy Head of Emerging Markets Equity
27 years of experience



Guido Giammattei
Portfolio Manager
Taiwan & CEE¹
27 years of experience



Veronique Erb
Portfolio Manager
Southeast Asia & Saudi Arabia
24 years of experience



Richard Farrell
Portfolio Manager
China
18 years of experience



Christoffer Enemaerke
Portfolio Manager
Latin America
14 years of experience



Ashna Yarashi-Shah
Portfolio Manager
India subcontinent
12 years of experience



James Bateson
Portfolio Engineer
7 years of experience



Angel Su
Associate Portfolio Manager
China
5 years of experience



Will Hayes
Senior Analyst
South Africa & Korea
9 years of experience



Dijana Jelic
Product Specialist
13 years of experience

ข้อมูลกองทุนหลัก*

วันจัดตั้งกองทุน	5 ต.ค. 2563
สกุลเงินหลัก	USD
Bloomberg ticker	RBECECO:LX
ขนาดกองทุน	110.6 ล้านเหรียญ
ดัชนีอ้างอิง	MSCI EM Ex China Net Index (USD)

กรอบกลยุทธ์การลงทุน

ขนาดหลักทรัพย์	ไม่มีข้อจำกัดด้านขนาด
จำนวนหลักทรัพย์ในพอร์ต	40 - 50 หลักทรัพย์
น้ำหนักรายอุตสาหกรรม	+/- ไม่เกิน 15% จากดัชนี
น้ำหนักรายประเทศและภูมิภาค	+/- ไม่เกิน 15% จากดัชนี
การลงทุนในหลักทรัพย์ที่ไม่ได้อยู่ในดัชนี	ไม่เกิน 35% (โดยปกติอยู่ประมาณ 20%)
การถือครองเงินสด	ไม่เกิน 10% (โดยปกติน้อยกว่า 1%)

แหล่งข้อมูล: RBC Global Asset Management ณ 31 ธ.ค. 67 • *ข้อมูล ณ ก.พ. 68

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต






กระบวนการลงทุนเพื่อค้นหาหลักทรัพย์ที่มีโอกาสสร้างมูลค่าเพิ่มได้อย่างยั่งยืน



แหล่งข้อมูล: RBC Global Asset Management

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ตัวอย่างธีมการลงทุนที่น่าสนใจ จุดเริ่มต้นของการค้นหาหลักทรัพย์ที่มีศักยภาพเติบโต

 <p>การบริโภคในประเทศ</p>	<p>การคำนึงถึงความคุ้มค่า แบนด์ท้องถิ่น สินค้าและบริการระดับพรีเมียม</p>
 <p>การเติบโตของธุรกิจการเงิน</p>	<p>ธุรกิจเงินฝาก ประกันภัยเชิงพฤติกรรม การเติบโตของตลาดทุน</p>
 <p>ยุคดิจิทัล</p>	<p>ซอฟต์แวร์และบริการ ปัญญาประดิษฐ์ ระบบการผลิตอัจฉริยะ</p>
 <p>การดูแลสุขภาพและความเป็นอยู่ที่ดี</p>	<p>ความเป็นอยู่ที่ดี ร้านจัดจำหน่ายยา การให้บริการทางการแพทย์</p>
 <p>โครงสร้างพื้นฐานเพื่อโลกสีเขียว</p>	<p>ยานพาหนะไฟฟ้า พลังงานหมุนเวียน การแปรรูปวัสดุ</p>

แหล่งข้อมูล: RBC Global Asset Management

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

3 ปัจจัยสำคัญในการคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุน

1

ความแข็งแกร่ง
และความสามารถ
ในการแข่งขันของ
บริษัทและตราสินค้า

2

ทีมผู้บริหารที่มี
ความสามารถ วางใจได้
และมีความมุ่งมั่นใน
การขับเคลื่อนกิจการ

3

ธรรมาภิบาล
ในการประกอบธุรกิจ
เพื่อสร้างความยั่งยืน

โอกาสการสร้างมูลค่าเพิ่มที่ยั่งยืนในระยะยาว

แหล่งข้อมูล: RBC Global Asset Management

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ตัวอย่างการวิเคราะห์หลักทรัพย์ในเชิงลึก

ผสมผสานมุมมอง
ทั้งในด้านจุดแข็งและความยั่งยืนของธุรกิจ,
ทีมผู้บริหาร และธรรมาภิบาล

Ticker: Company A Ticker
Name: Company A
Date: 30/09/2021
FYE:
Acc. Std.:
Filled by:

Overall Score
87.4

ESG Score¹
88

Engagement²:

- Focused on board diversity and climate change.
- Progress made on diversity: 2 new female board members and increased portion of independent representatives.
- Follow up on green house gas reduction targets and renewables progress.

Strength and sustainability of franchise		88
1	Will the company be around in 20 years time?	
2	Are there any issues with the business model or risks in general?	
3	Does the company generate sector/industry leading returns?	
4	What's the projected trajectory of returns? Is there any potential for return expansion or contraction?	
5	What is the source and how sustainable is the competitive advantage?	
6	Do the company's products or services have a positive impact on society?	
7	Do the product and services have a negative impact on the environment?	
8	Do the company's products and/or services represent good value for money to the consumer?	
Strength and sustainability of the franchise (40% weighting)		
33 questions		

Management quality		87
1	What is management's track record of integrity?	
2	What is the management's track in terms of creating shareholders value?	
3	What are the management KPIs? Are incentives aligned to support shareholder returns	
4	How have they handled negative issues in the past and how quickly have they identified and rectified challenges?	
5	What is management's execution track record through cycles?	
6	How innovative is the culture of the firm and management?	
7	Is the company addressing stakeholders in the business?	
8	How does the company engage employees?	
Management quality (30% weighting)		
15 questions		

Corporate governance		87
Track Record		Red Flag?
1	Short Track Record Less than 7 years of track record	No
2	Short Listing History Less than 3 years	No
3	Extreme Price Movement 1-day price fall of more than 15% in the last 5 years.	No
Conflict of Interests		Red Flag?
4	Concentration of Family Ownership Family control >30%	Yes
5	Change of Senior Management Recent or frequent change in CEO/CFO	No
6	Significant Related Party Transactions Related party transactions >10% of sales/COGs, or related party receivables >10% of assets	No
7	Related Party M&A Activity	No
Corporate governance (30% weighting)		
30 questions		

แหล่งข้อมูล: RBC Global Asset Management โดยเป็นตัวอย่างเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น • 1 - ESG Score เป็นข้อมูลที่มีลิขสิทธิ์ โดยมีช่วงคะแนนตั้งแต่ 0-100 (100 คือคะแนนสูงสุด) • 2 - Engagement หมายถึง การสื่อสารระหว่างนักลงทุนกับคณะกรรมการ ทีมผู้บริหาร หรือตัวแทนอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องของบริษัท รวมถึงกลุ่มผู้มีส่วนได้ส่วนเสียอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการบริหาร
คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

วินัยในการลงทุนมีความสำคัญต่อเป้าหมายการลงทุนในระยะยาว

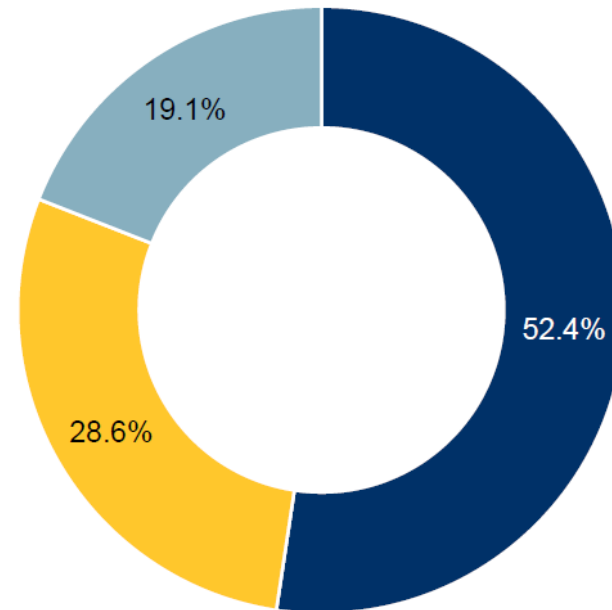
ปัจจัยที่ใช้ประกอบการพิจารณาขายหลักทรัพย์

ปัจจัยพื้นฐานมีการเปลี่ยนแปลง

ระดับราคาไม่เหมาะสม

มีหลักทรัพย์อื่นที่มีความน่าสนใจกว่า

สัดส่วนของปัจจัยต่างๆ ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน



- ปัจจัยพื้นฐานมีการเปลี่ยนแปลง
- ระดับราคาไม่เหมาะสม
- มีหลักทรัพย์อื่นที่มีความน่าสนใจกว่า

แหล่งข้อมูล: RBC Global Asset Management ณ 31 ธ.ค. 67 • ผลรวมตัวเลขอาจไม่เท่ากับ 100 เนื่องจากการปัดเศษ • ข้อมูลมีการปรับปรุงเป็นรายปี

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หลักทรัพย์ 10 อันดับแรกของกองทุนหลัก

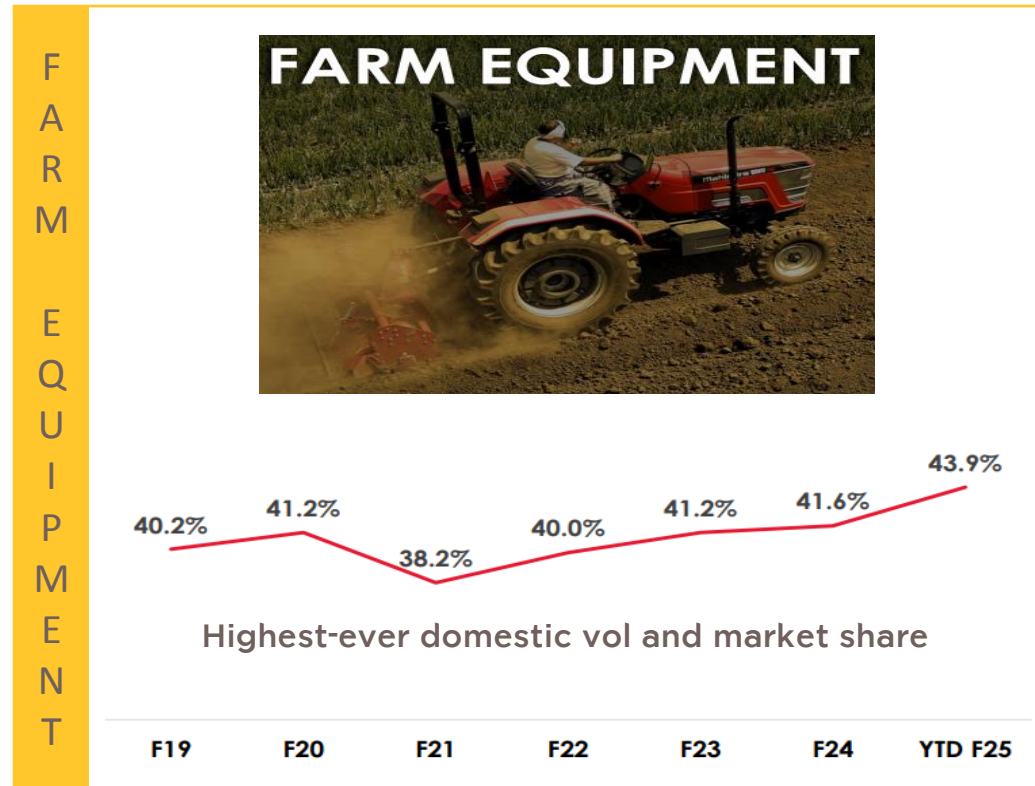
Issuer	Country	Sector	Theme	Portfolio	Benchmark
TSMC	Taiwan	Information Technology	Digitalization	9.7%	14.4%
HDFC Bank	India	Financials	Financialization	6.3%	2.1%
Samsung Electronics	South Korea	Information Technology	Digitalization	4.0%	3.7%
Mahindra & Mahindra	India	Consumer Discretionary	Domestic Consumption	3.9%	0.5%
Tata Consultancy Services	India	Information Technology	Digitalization	3.8%	0.7%
Antofagasta	Chile	Materials	Green Infrastructure	3.8%	-
Fomento Economico Mexicano	Mexico	Consumer Staples	Domestic Consumption	3.1%	0.3%
Unilever	United Kingdom	Consumer Staples	Domestic Consumption	3.0%	-
Samsung Fire & Marine Insurance	South Korea	Financials	Financialization	2.9%	0.1%
Phoenix Mills	India	Real Estate	Domestic Consumption	2.7%	0.1%
Total				43.2%	21.9%

แหล่งข้อมูล: RBC Global Asset Management, Axioma, Barra ณ 28 ก.พ. 68 • ผลตอบแทนที่แสดงเป็นส่วนต่างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับดัชนี ปรับเป็นอัตราเฉลี่ยต่อปีในรูปสกุลเงิน USD • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ตัวอย่างหลักทรัพย์ในพอร์ต: Mahindra & Mahindra

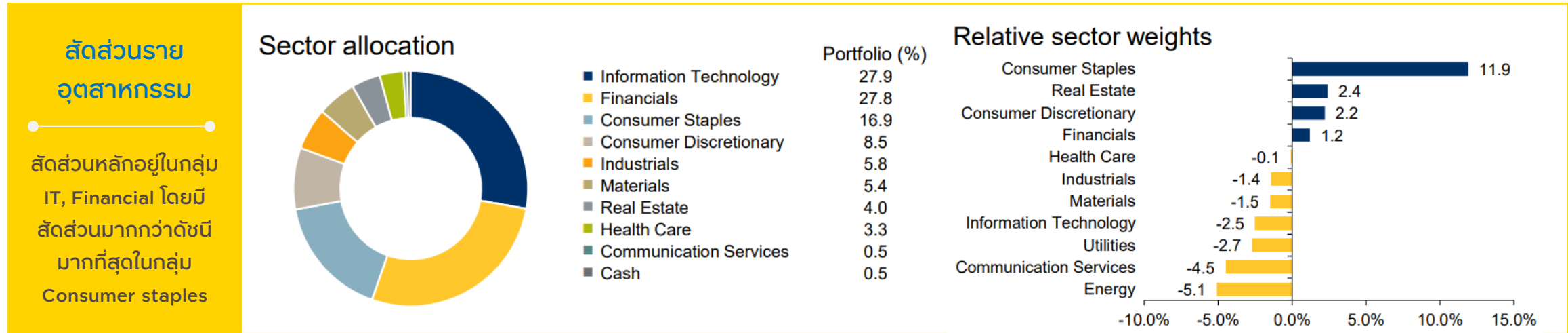
กลุ่มบริษัทข้ามชาติสัญชาติอินเดียที่มีธุรกิจหลากหลายสาขา โดยมีความเชี่ยวชาญหลักในอุตสาหกรรมยานยนต์และการเกษตร โดย Mahindra & Mahindra นับเป็นผู้ผลิตรถแทรกเตอร์รายใหญ่ที่สุดของโลก



แหล่งข้อมูล: Mahindra & Mahindra ณ 7 ก.พ. 68

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

พอร์ตการลงทุนในปัจจุบัน



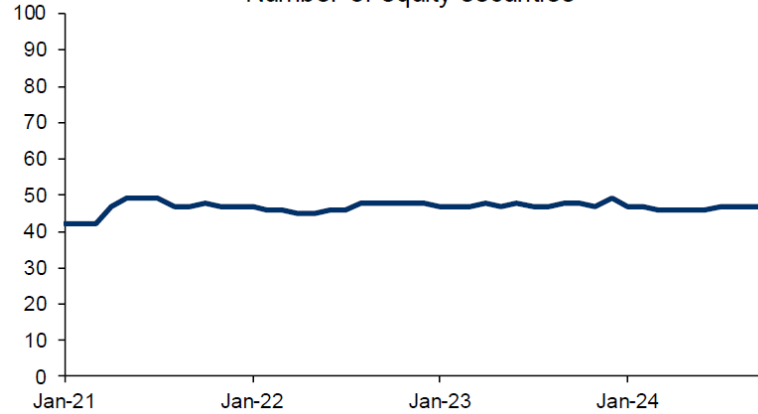
แหล่งข้อมูล: RBC Global Asset Management, MSCI ณ 28 ก.พ. 68 • ดัชนีชี้วัดของกองทุน คือ MSCI EM Ex China Net Index (USD) • ผลรวมตัวเลขอาจไม่เท่ากับ 100 เนื่องจากการปิดเศษ
 คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลลัพธ์ที่สะท้อนปรัชญาการลงทุน

High Conviction

เน้นให้น้ำหนักในหุ้นที่
ผู้จัดการกองทุนเชื่อมั่น
โดยมีจำนวนหลักทรัพย์
ในพอร์ตประมาณ
45-50 หลักทรัพย์

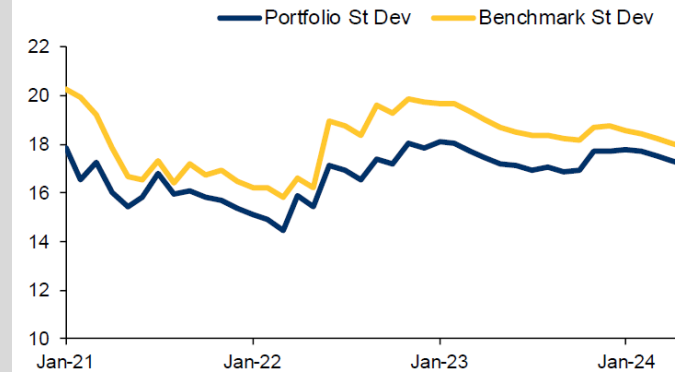
Number of equity securities



Low Volatility

ความผันผวนโดยเฉลี่ย
ของกองทุนอยู่ในระดับ
ต่ำกว่าดัชนีอ้างอิง

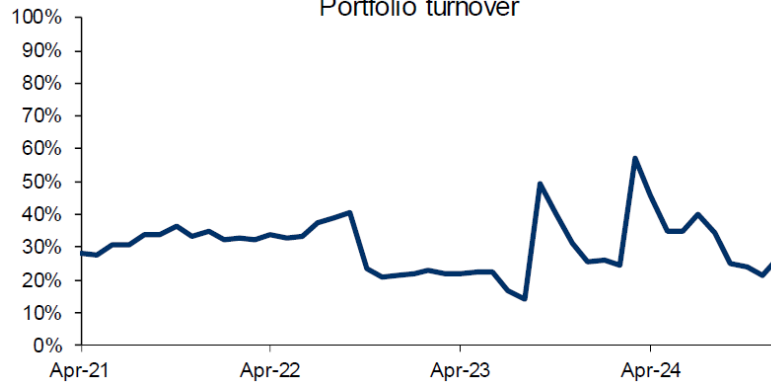
Standard deviation since inception



Long term Horizon

ลงทุนบนมุมมอง
ระยะยาว จึงมีระดับ
การหมุนเวียนพอร์ต
(Portfolio turnover)
ค่อนข้างต่ำ

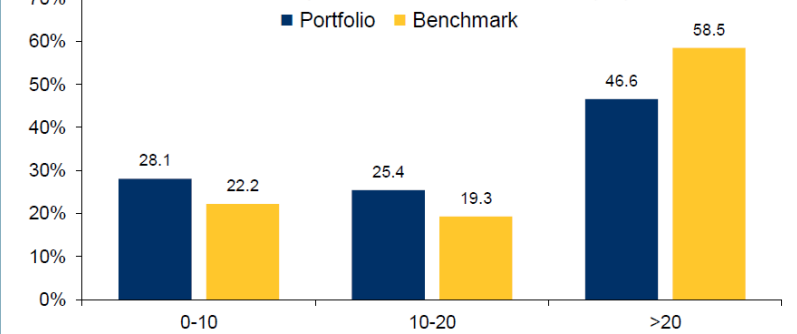
Portfolio turnover



All cap strategy

กองทุนมีการกระจาย
ลงทุนในหุ้นหลากหลาย
ขนาด ใกล้เคียงกับดัชนี

Market capitalisation distribution US\$ (bn)

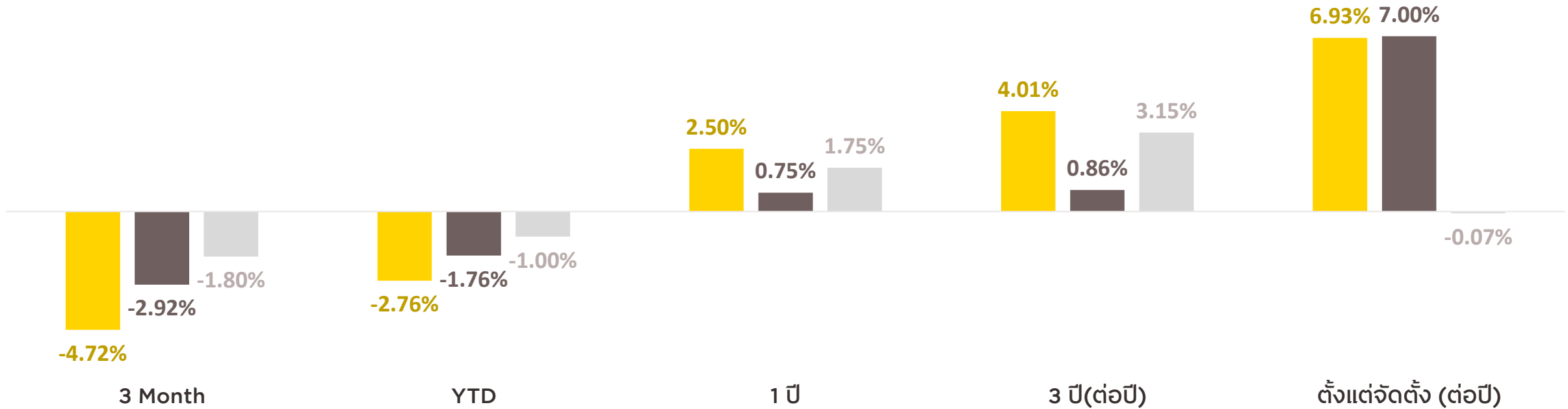


แหล่งข้อมูล: RBC Global Asset Management, MSCI ณ 31 ธ.ค. 67 • ดัชนีชี้วัดของกองทุน คือ MSCI EM Ex China Net Index (USD)

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กลยุทธ์การลงทุนเชิงรุกที่สามารถสร้างผลการดำเนินงานได้เหนือกว่าดัชนี

■ กองทุนหลัก ■ MSCI EM Ex China Net Index ■ ส่วนต่างผลตอบแทน

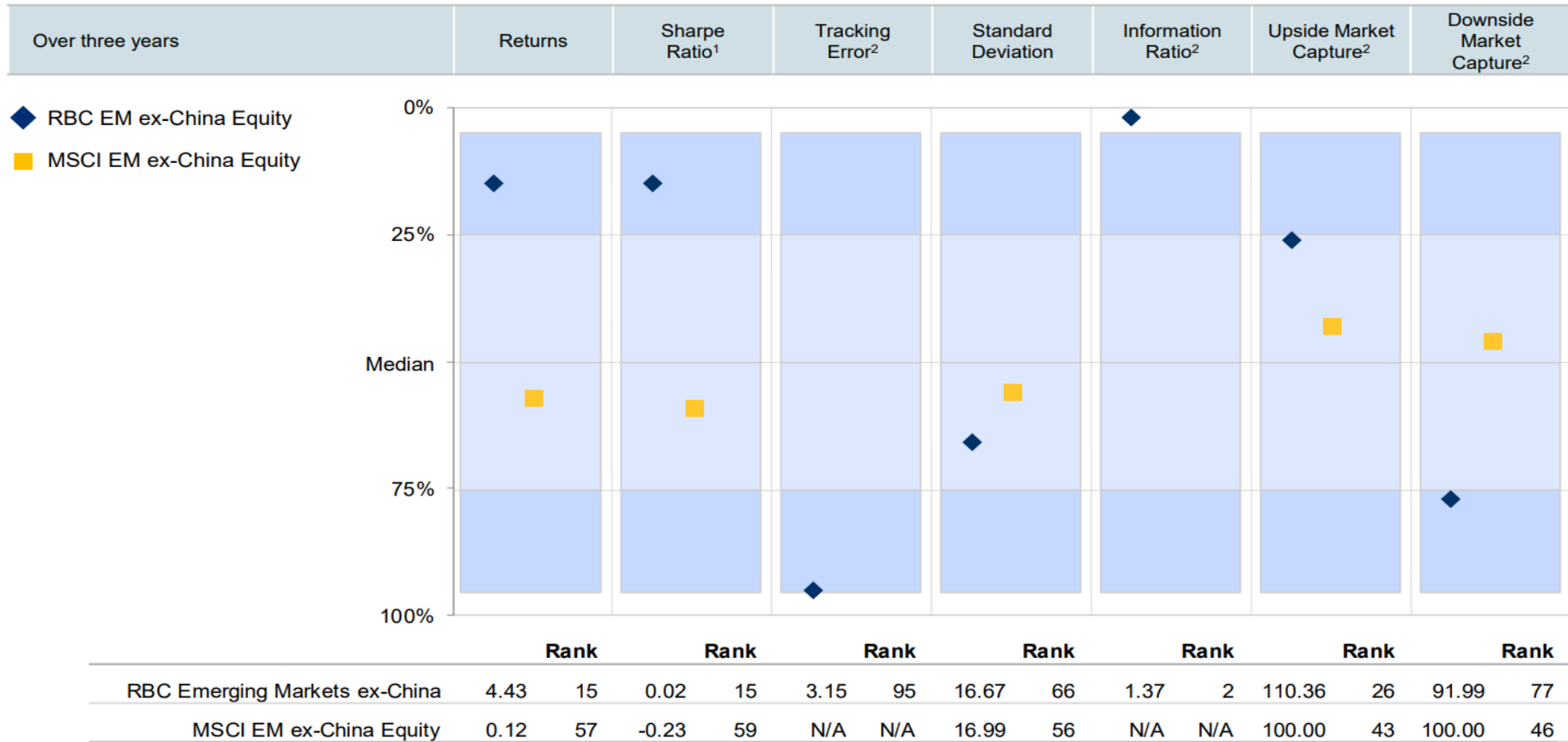


ผลตอบแทนรายปีปฏิทิน	2564	2565	2566	2567
กองทุนหลัก	1.83%	-13.94%	22.86%	5.95%
MSCI EM Ex-China Net Index (USD)	10.03%	-19.26%	20.03%	3.56%

แหล่งข้อมูล: RBC Global Asset Management, MSCI ณ 28 ก.พ. 68 • วันจัดตั้งกองทุน คือ 5 ต.ค. 63 • ผลตอบแทนที่แสดงเป็นผลตอบแทนสุทธิหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ โดยนำเงินปันผลรวมกลับคำนวณในผลตอบแทน • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลตอบแทนที่เหนือกว่า บนความผันผวนที่ต่ำกว่า เมื่อเทียบกับกองทุนอื่นๆในกลุ่ม

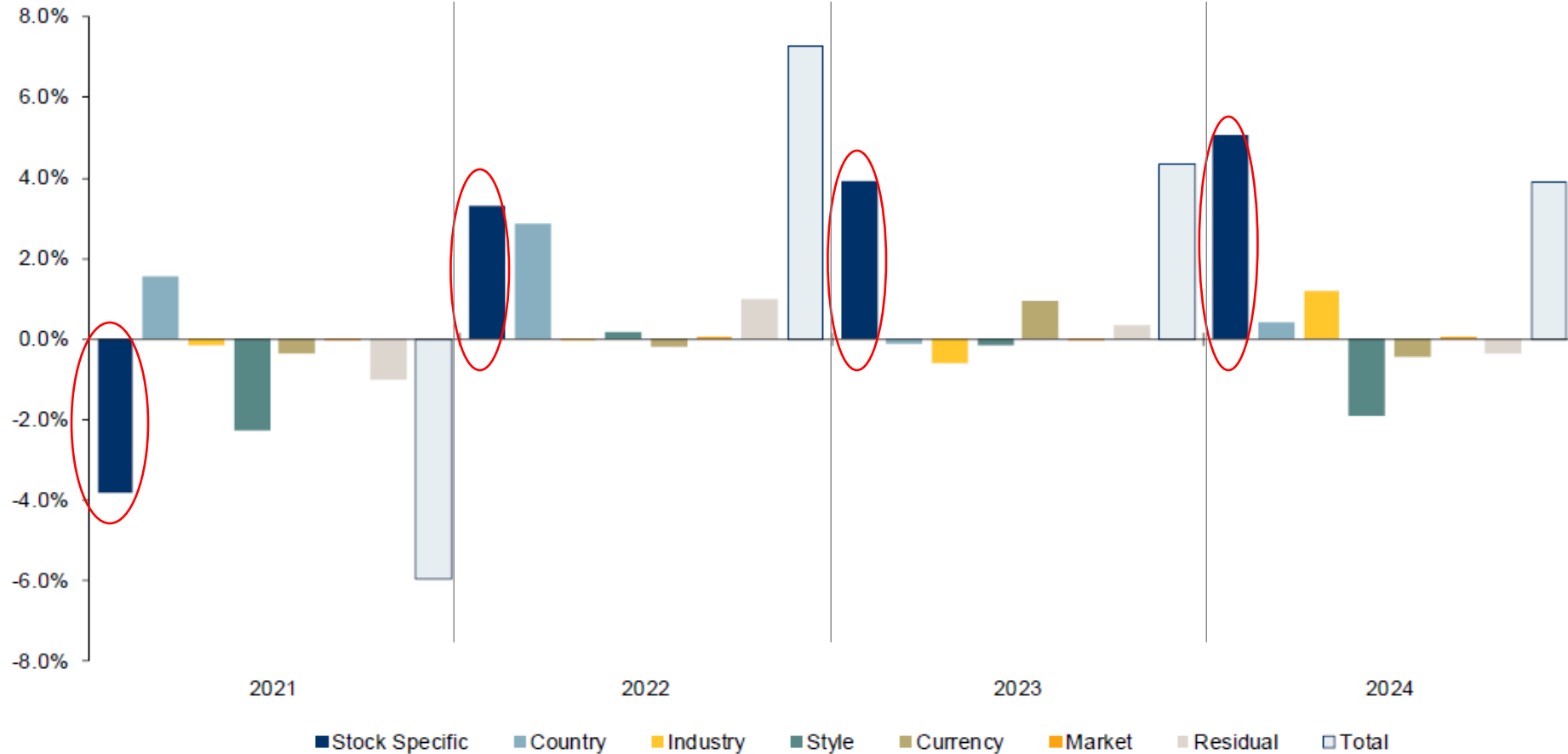


แหล่งข้อมูล: RBC Global Asset Management, MSCI ณ 31 ธ.ค. 67 • ดัชนีชี้วัดของกองทุน คือ MSCI EM Ex China Net Index (USD) • ผลรวมตัวเลขอาจไม่เท่ากับ 100 เนื่องจากการปัดเศษ
 1 - เทียบกับ FTSE 3-Month T-Bill; 2 - เทียบกับดัชนี MSCI EM • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน • การจัดอันดับข้างต้นไม่มีความเกี่ยวข้องกับการจัดอันดับของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนแต่อย่างใด

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ปัจจัยหลักในการขับเคลื่อนผลตอบแทนส่วนเพิ่มมาจากการคัดเลือกหลักทรัพย์รายตัว

Annual Attribution vs. MSCI EM Ex-China Index Barra Global (USD)

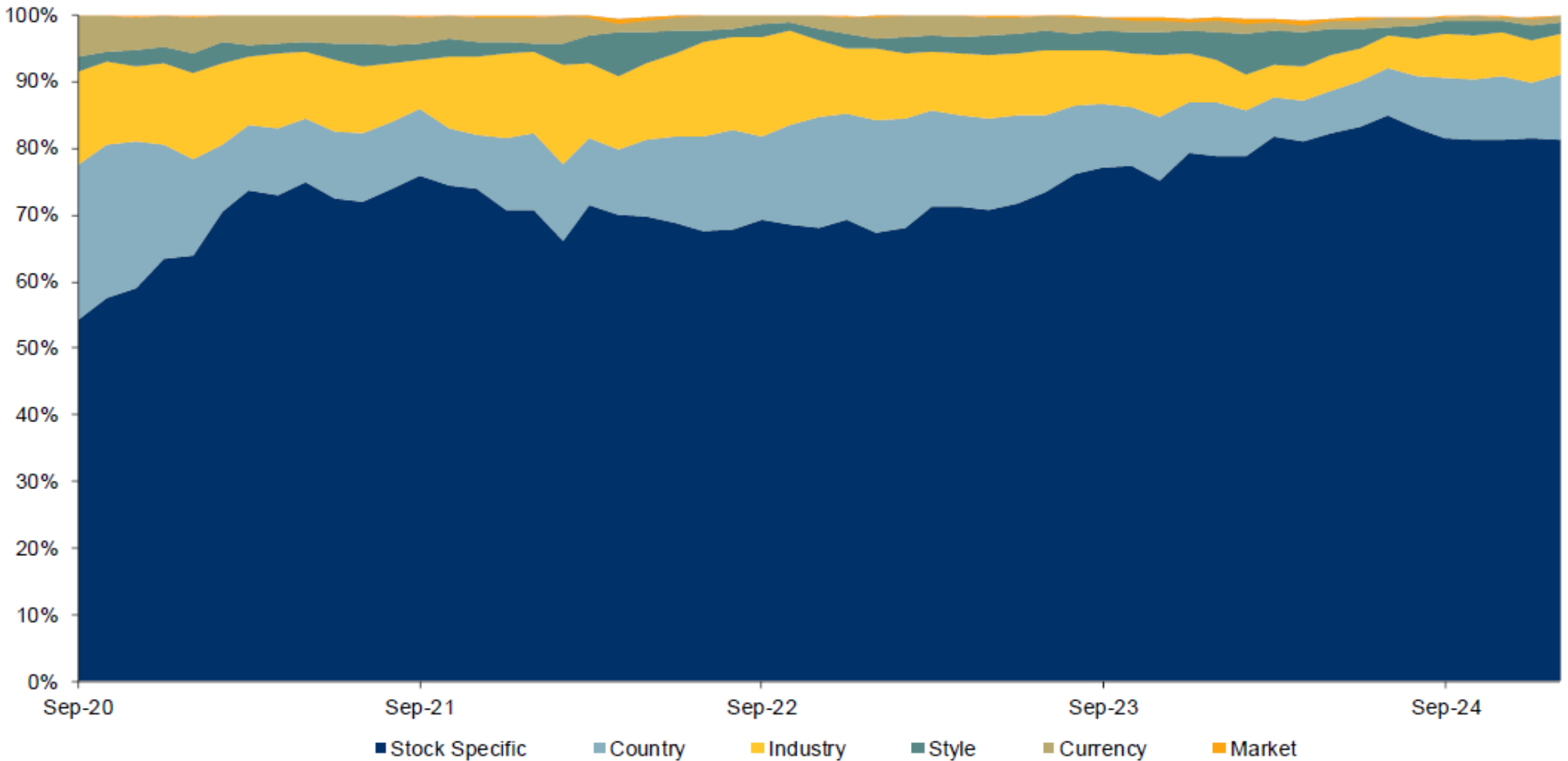


แหล่งข้อมูล: RBC Global Asset Management, Axioma, Barra ณ 31 ธ.ค. 67 • ผลตอบแทนที่แสดงเป็นส่วนต่างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับดัชนี ปรับเป็นอัตราเฉลี่ยต่อปีในรูปสกุลเงิน USD • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ปัจจัยหลักในการขับเคลื่อนผลตอบแทนส่วนเพิ่มมาจากการคัดเลือกหลักทรัพย์รายตัว

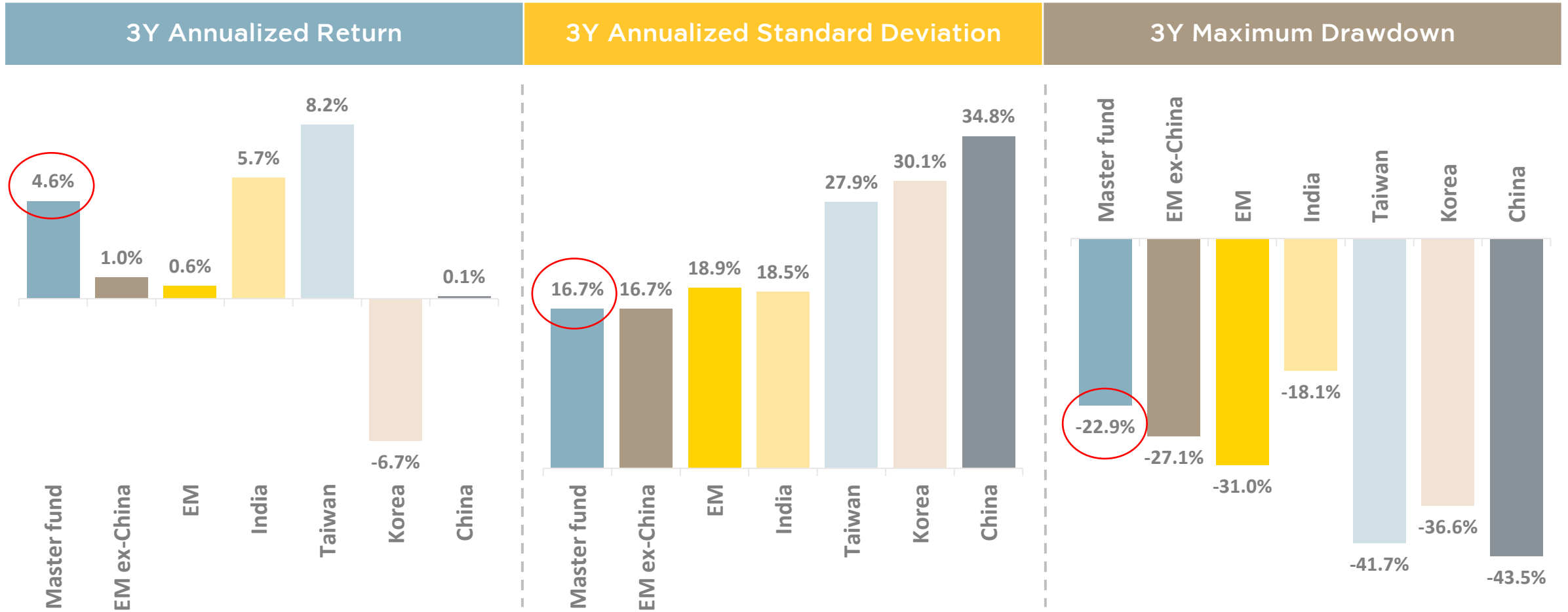
Share of total portfolio active variance (%) vs. MSCI EM Ex-China Index (Axioma WW4)



แหล่งข้อมูล: RBC, GAM, Axioma ณ 31 ธ.ค. 67

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

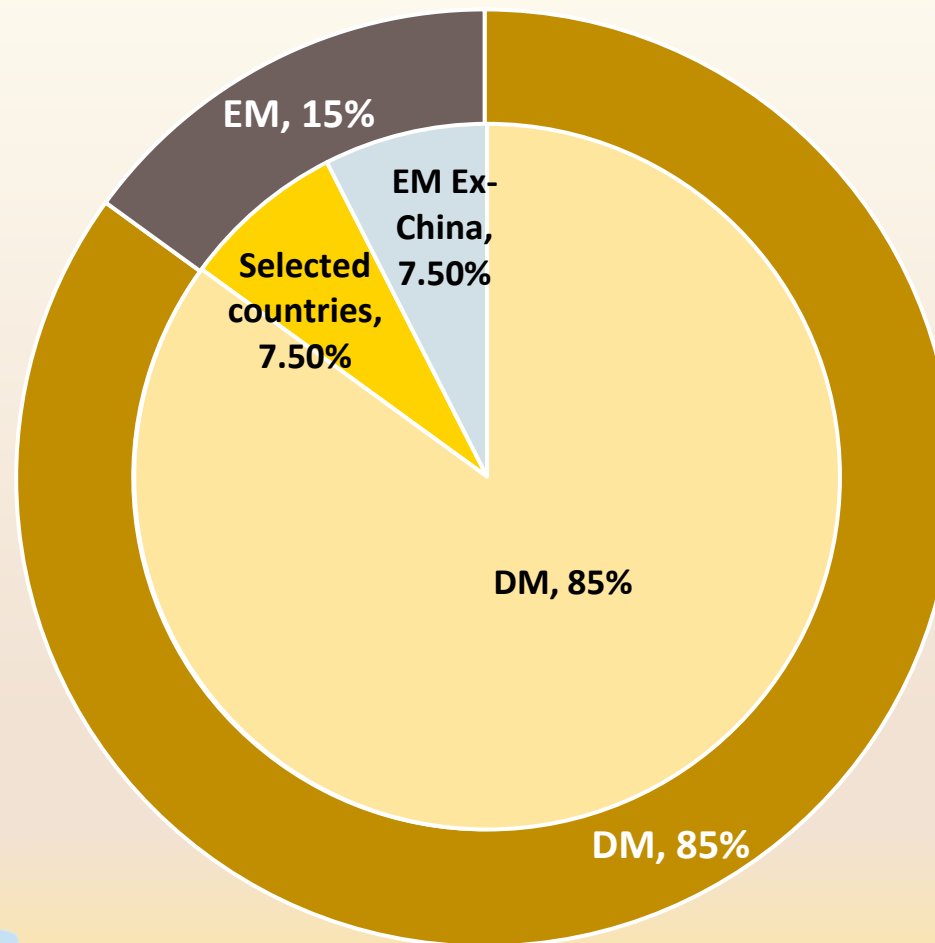
กองทุนหลักมีประวัติผลการดำเนินงานที่น่าสนใจ เมื่อเทียบกับตลาด Emerging Markets โดยรวม และรายประเทศ



แหล่งข้อมูล: Morningstar ณ 21 ก.พ. 68 โดยเป็นผลการดำเนินงานเฉลี่ยในช่วง 3 ปีย้อนหลัง • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

คำแนะนำการจัดการจัดสรร พอร์ตการลงทุน



ข้อมูลข้างต้นเป็นเพียงตัวอย่างคำแนะนำการจัดการจัดสรรพอร์ตการลงทุน ซึ่งไม่ได้เป็นการรับประกันหรือการันตีผลตอบแทนของพอร์ตการลงทุน

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียดกองทุน

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีอีเมอร์จิงมาร์เก็ต เอ็กซ์โซน่า อีควิตี้ (KF-EMXCN)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ RBC Funds (Lux) - Emerging Markets ex-China Equity Fund - B - USD (acc) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV โดยกองทุนหลักจะเน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนของบริษัทที่ตั้งอยู่ หรือมีผลประโยชน์ทางธุรกิจที่สำคัญ ในประเทศต่าง ๆ ที่เป็นตลาดเกิดใหม่ นอกเหนือจากประเทศจีน และอาจลงทุนในกองทุนรวมประเภท UCIs ที่เป็นกองทุนเปิด และตราสารที่อ้างอิงกับตราสารทุน (Equity-Linked Instruments) เช่น Participatory Notes เป็นต้น
ระดับความเสี่ยงกองทุน	ระดับ 6
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	หน่วยลงทุนชนิด -A และ -I ไม่มีการจ่ายเงินปันผล
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของทีมผู้จัดการกองทุน (ปัจจุบันป้องกันความเสี่ยงไม่น้อยกว่าร้อยละ 90)
วันทำการซื้อหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการ ภายในเวลา 15.30 น. (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำการกองทุน)
วันทำการขายหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการ ภายในเวลา 15.30 น. (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำการกองทุน)
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	5 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T + 5)
เงินลงทุนขั้นต่ำ	หน่วยลงทุนชนิด -A: 500 บาท หน่วยลงทุนชนิด -I: ไม่มีขั้นต่ำ
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ: ไม่เกิน 2.14% (เก็บจริง: 1.2840%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์: ไม่เกิน 0.107% (เก็บจริง: 0.0321%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน: ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า: ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: -A = 1.50%, -I ยังไม่กำหนด) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก: ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • ยกเว้นค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุน
คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุน KF-EMXCN ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน

1. เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูล แต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้องความน่าเชื่อถือ และ ความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
2. กองทุนอาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้ชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
3. กองทุน KF-EMXCN ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
4. กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลัก อาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน ทำให้กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลัก อาจมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
5. ในกรณีที่มีผู้ถือหน่วยลงทุนรายใดถือครองหน่วยลงทุนตั้งแต่ร้อยละ 10 บริษัทจะรายงานการถือครองหน่วยลงทุน และนำส่งข้อมูลส่วนตัวหรือข้อมูลอื่นของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังกองทุนหลัก รวมถึงผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องนำส่งเอกสารหลักฐานแสดงที่อยู่ของผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือข้อมูลอื่นใดตามที่กองทุนหลักร้องขอ โดยกองทุนหลักอาจส่งต่อข้อมูลดังกล่าวให้กับหน่วยงานต่างๆ ตามกฎหมายของประเทศที่เกี่ยวข้อง โดยถือว่าได้รับการยินยอมจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว
6. ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนกองทุนได้ที่

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

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

โทรศัพท์ 0 2657 5757 | โทรสาร 0 2657 5777

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

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Thank You

ชีวิตง่าย
ได้ทุกวัน
Make Life Simple