



krungsri
Asset
Management

A member of  MUFG
a global financial group

80

Years

กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสซีเคอิกวิที้พลัส (KF-US-PLUS)

เสนอขายครั้งแรก: 4 - 10 กุมภาพันธ์ 2568

โอกาสเติบโต อย่างแตกต่าง ในกองทุนหุ้นสหรัฐฯ

ลงทุนในกองทุนหลัก
JPMorgan Funds -
US Select Equity
Plus Fund



กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสซีเล็คอิควิตี้พลัส (KF-US-PLUS)

1

กลยุทธ์การลงทุนเพื่อโอกาสสร้างผลตอบแทนที่แตกต่าง

ขยายกรอบการลงทุน เพื่อเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนจากหุ้นที่เชื่อมั่น โดยมีเป้าหมายเพื่อสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่าดัชนี บนความผันผวนที่ใกล้เคียงกัน

2

เน้นการวิเคราะห์เชิงลึกที่ปัจจัยพื้นฐานของหลักทรัพย์รายตัว

ความได้เปรียบจากทีมนักวิเคราะห์และกระบวนการลงทุนที่แข็งแกร่งของกองทุนหลัก ให้ความสำคัญกับพื้นฐานหลักทรัพย์รายตัว เพื่อค้นหาบริษัทผู้ชนะและผู้แพ้ในตลาด

3

ผลลัพธ์ที่พิสูจน์ได้จากประวัติผลการดำเนินงานที่โดดเด่น

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักที่เหนือกว่าตลาดและค่าเฉลี่ยกลุ่มกองทุนหุ้นสหรัฐฯ โดยมีปัจจัยขับเคลื่อนหลักมาจากการคัดเลือกหลักทรัพย์

แหล่งข้อมูล: Morningstar ณ 31 ธ.ค. 67 โดยการจัดอันดับของ Morningstar ไม่มีความเกี่ยวข้องกับการจัดอันดับของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนแต่อย่างใด • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หากมีหุ้น A ที่มีศักยภาพสูงมาก และหุ้น B ที่มีแนวโน้มปรับตัวแย่ลง
คุณจะลงทุนจากโอกาสนี้อย่างไร...

กองทุนหุ้นทั่วไป

ลงทุน 100% ในหุ้น A



ผลตอบแทนมาจากสัดส่วน 100% ในหุ้น A



กองทุน JPMorgan Funds –
US Select Equity Plus Fund

ลงทุน 100% ในหุ้น A



ขาย Short หุ้น B ที่ราคาแพงกว่าที่ควรจะเป็น
เพื่อนำเงินมาลงทุนในหุ้น A เพิ่มอีก 30%

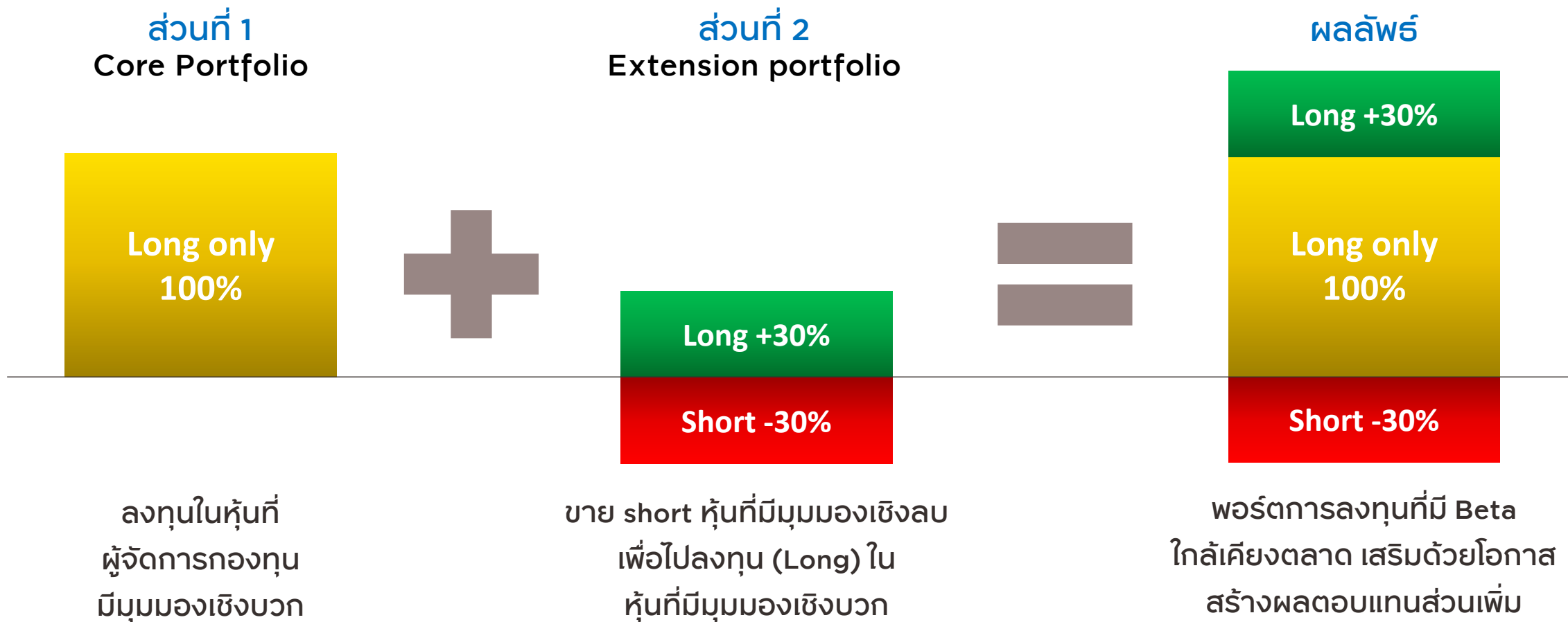


ผลตอบแทนมาจากสัดส่วน 130% ในหุ้น A
และสัดส่วนการขาย Short ในหุ้น B หากหุ้น B ปรับตัวลดลง

หมายเหตุ: ข้อมูลข้างต้นเป็นตัวอย่างเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้หมายความถึงสัดส่วนการลงทุนจริงของกองทุน

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กลยุทธ์การลงทุนของกองทุน JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund



หมายเหตุ: ข้อมูลข้างต้นเป็นตัวอย่างเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้หมายความถึงสัดส่วนการลงทุนจริงของกองทุน

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กรอบกลยุทธ์การลงทุนของกองทุนหลัก

กรอบสัดส่วนการลงทุน

- Long position: 100% - 140%
- Short position: 0% - 40%

สัดส่วนเป้าหมาย

- Target exposure: 130% Long + 30% Short
- Net market exposure: 100%

รูปแบบการลงทุน

- Bottom-up: มากกว่า 80%
- Top-down: ไม่เกิน 20%

น้ำหนักรายหลักทรัพย์

- Long: ไม่เกิน +/- 4% จากดัชนี S&P 500
- Short: ไม่เกิน -3% จากดัชนี S&P 500

น้ำหนักรายอุตสาหกรรม

- ไม่เกิน +/- 5% จากดัชนี S&P 500

ข้อมูลกองทุนหลัก

วันจัดตั้งกองทุน
5 ก.ค. 50 (เก่าที่สุด)
6 ต.ค. 53 (Class I acc)

สกุลเงินหลัก
USD

Bloomberg ticker
JPUSIAU LX

Correlation
3Y: 0.93 5Y: 0.95

Beta
3Y: 0.88 5Y: 0.93

แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management ณ 31 ธ.ค. 67

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กระบวนการวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์ที่ให้ความสำคัญกับปัจจัยพื้นฐาน

1

การวิเคราะห์หลักทรัพย์

▶ ปัจจัยที่ให้ความสำคัญ

- ความได้เปรียบทางการแข่งขัน
- รูปแบบอุตสาหกรรม
- การเปลี่ยนแปลงเชิงโครงสร้าง

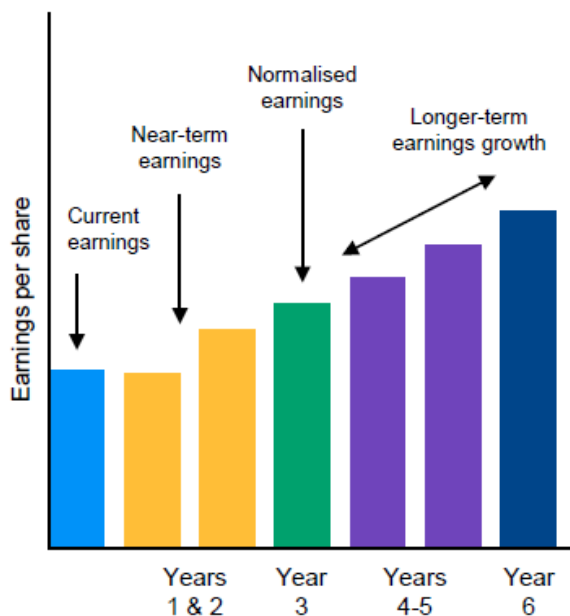
▶ จำแนกกลุ่มบริษัทโดยใช้กรอบการจัดกลุ่มเชิงกลยุทธ์

▶ นำปัจจัยด้าน ESG ของทีมวิจัยภายใน มาร่วมประเมิน

2

การคาดการณ์ผลกำไร

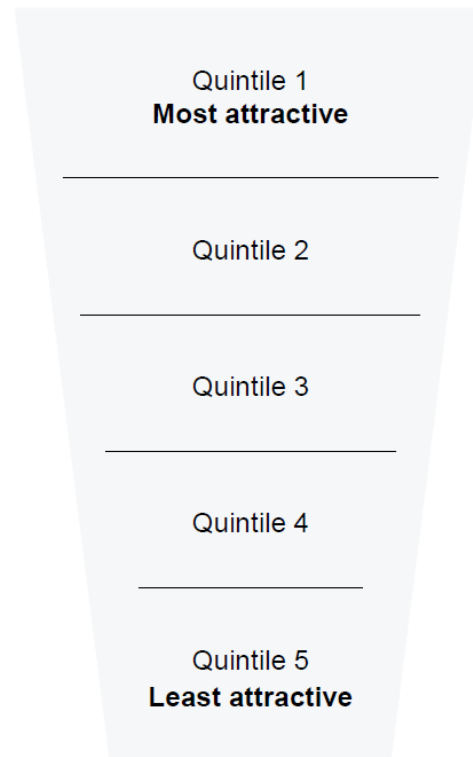
ให้ความสำคัญกับกำไรจากการดำเนินงานปกติ (Normalised earnings) มากกว่าปัจจัยชั่วคราว



3

การจัดอันดับหลักทรัพย์

นำหลักทรัพย์มาจัดกลุ่มตามผลตอบแทนคาดการณ์



แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management หมายเหตุ: ข้อมูลข้างต้นเป็นตัวอย่างเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การวิเคราะห์พื้นฐานหลักทรัพย์สินจาก 3 องค์ประกอบหลัก เพื่อจำแนกธุรกิจออกเป็น 4 กลุ่ม

- ความยั่งยืนของผลตอบแทนจากเงินลงทุน
- การใช้เงินทุน
- การสร้างกระแสเงินสด
- งบดุลและการจัดหาเงินทุน

Economics

- โครงสร้างและการเติบโตของอุตสาหกรรม
- ความได้เปรียบการแข่งขัน
- ความทนทานของธุรกิจ
- ปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อมและสังคมที่ส่งผลต่อตัวเลขด้านการเงิน

Duration

- ให้ความสำคัญกับผู้ถือหุ้น
- ความสามารถของฝ่ายบริหาร
- การจัดสรรเงินทุน
- ความโปร่งใสและการเข้าถึงข้อมูล

Governance

Premium

Quality

Standard

Challenged

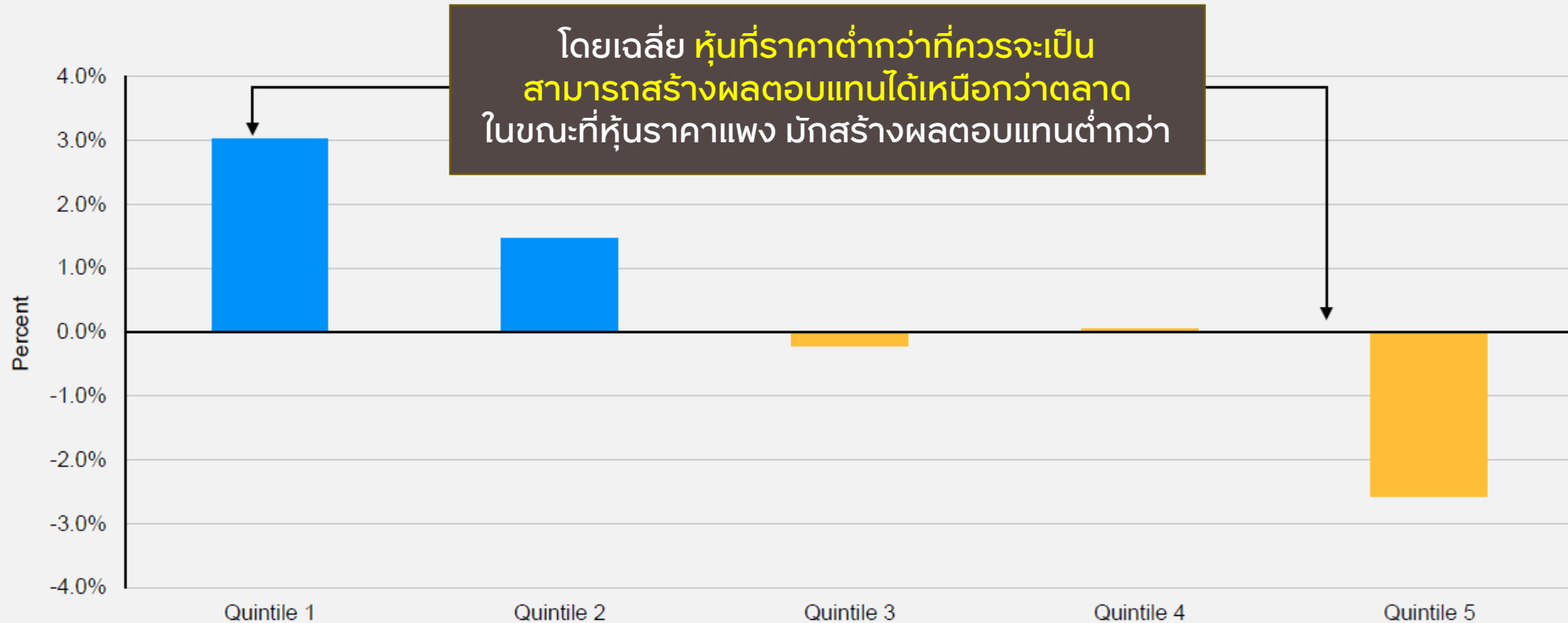
แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management หมายเหตุ: ข้อมูลข้างต้นเป็นตัวอย่างเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การจัดกลุ่มหลักทรัพย์ของทีมนักวิเคราะห์ ช่วยสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากดัชนีได้

Quintile Performance vs. S&P 500 Index

1 January 1987 – 30 September 2024



แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management หมายเหตุ: ข้อมูลที่แสดงเป็นผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีของหลักทรัพย์ในแต่ละ Quintile เทียบกับดัชนี S&P500 โดยผลการดำเนินงานไม่ได้แสดงถึงการซื้อขายจริง ข้อจำกัดด้านสภาพคล่อง ค่าธรรมเนียม และต้นทุนการทำธุรกรรม รวมถึงไม่มีการรับรองว่าพอร์ตการลงทุนจะทำได้ตลอดเวลา
คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กลยุทธ์การลงทุนที่แตกต่าง

เพื่อคว้าโอกาสในการสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่า



Pair Trades

การสร้างคู่ Long และ Short
ภายในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกัน
เพื่อคว้าโอกาสจากส่วนต่างของราคา

ตัวอย่าง:

ธนาคารขนาดใหญ่ vs ธนาคารระดับภูมิภาค



Secular Themes

การใช้ประโยชน์จาก
การเปลี่ยนแปลงเชิงโครงสร้าง

ตัวอย่าง:

สื่อดิจิทัล vs สื่อแบบดั้งเดิม



Opportunistic Shorts

การจับโอกาสเฉพาะ
ที่เกิดขึ้นกับหุ้นรายตัว

ตัวอย่าง:

*บริษัทยาชีววัตถุ (Biopharma)
ที่มีกำไรสูงผิดปกติในช่วงการระบาดใหญ่*

แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management หมายเหตุ: ข้อมูลข้างต้นเป็นตัวอย่างเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



สรุปความแตกต่างของกองทุน JPMorgan Funds – US Select Equity Plus Fund เมื่อเทียบกับกองทุนหุ้นสหรัฐฯแบบ Active

จุดเหมือน

- เป้าหมายสัดส่วนการลงทุนสุทธิ 100% เหมือนกับกองทุนหุ้นแบบ Long only ทั่วไป
- เป้าหมายการสร้างผลตอบแทนที่สามารถเอาชนะตลาดได้ในระยะยาว

จุดแตกต่าง

1

อาศัยประโยชน์จากการวิเคราะห์ข้อมูลเชิงลึก ได้อย่างเต็มประสิทธิภาพ เพื่อคว้าโอกาสจากทั้งหุ้นที่ผู้จัดการกองทุนมีมุมมองเชิงบวก และมุมมองเชิงลบ

2

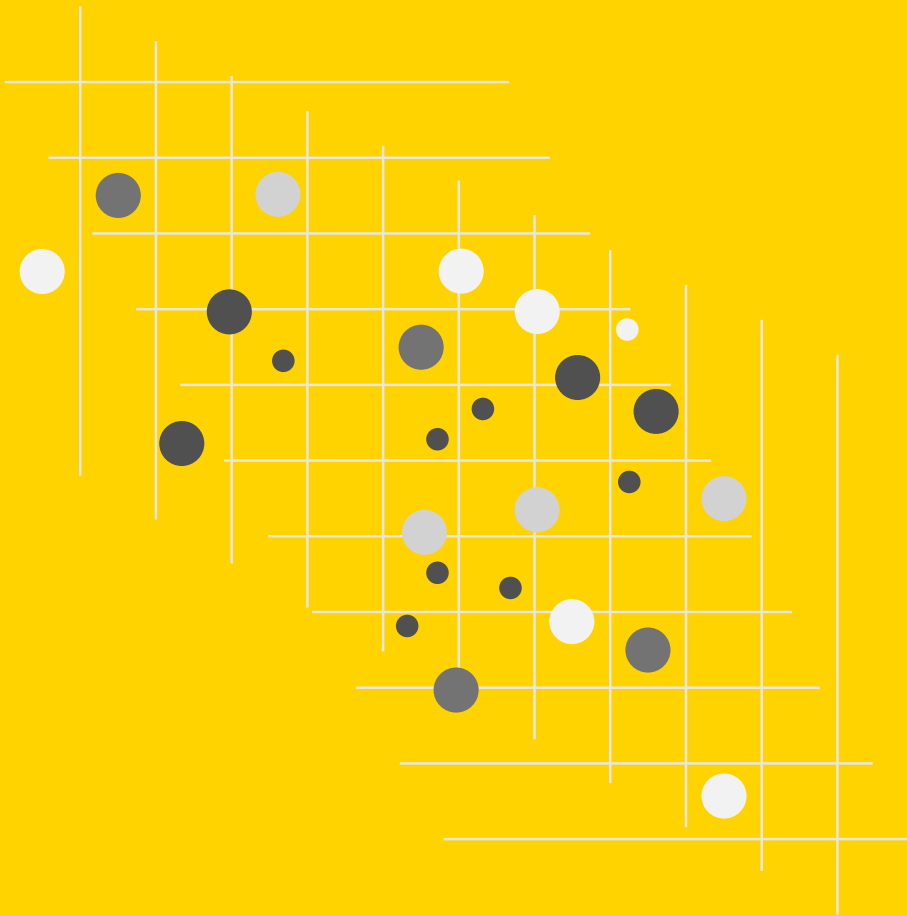
การเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในหุ้นที่เชื่อมั่น ด้วยเงินลงทุนจากการ Short ช่วยเปิดโอกาสในการสร้างผลตอบแทน ที่โดดเด่นเหนือกว่ากองทุนหุ้นทั่วไป โดยเฉพาะในช่วงตลาดขาขึ้น

3

กรอบน้ำหนักการลงทุนรายอุตสาหกรรม, รายหลักทรัพย์ และขนาดหลักทรัพย์ ค่อนข้างใกล้เคียงกับดัชนี จึงทำให้ค่า Beta ใกล้เคียงกับตลาด

หมายเหตุ: ข้อมูลข้างต้นเป็นตัวอย่างเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น โดยไม่ได้เป็นการรับประกันผลการดำเนินงานกองทุน

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



พอร์ตการลงทุน และผลการดำเนินงาน ของกองทุนหลัก

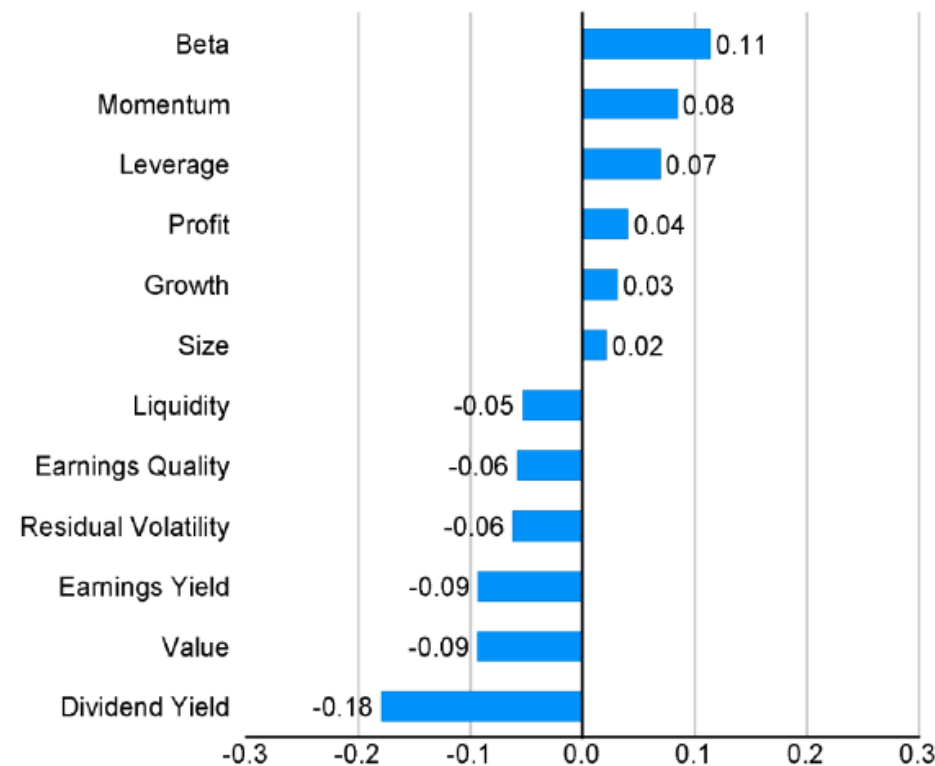
คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่ง
ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Characteristics	Portfolio	Benchmark
Predicted Beta	1.03	1.00
EPS Growth ¹	12.98%	10.54%
Market Capitalization ²	USD 1,140.66 bn	USD 1,155.40 bn
Holdings	260	500
P/E Ratio ³	19.30 X	19.32 X
Predicted Tracking Error	2.42	N/A
Turnover, last 12-mth	88.9%	-

Overall positioning: 123% long, 23% short

Number of stocks:	260
Long positions:	150
Average long weight:	+82 bps
Short positions:	110
Average short weight:	-21 bps

BARRA tilts relative to benchmark



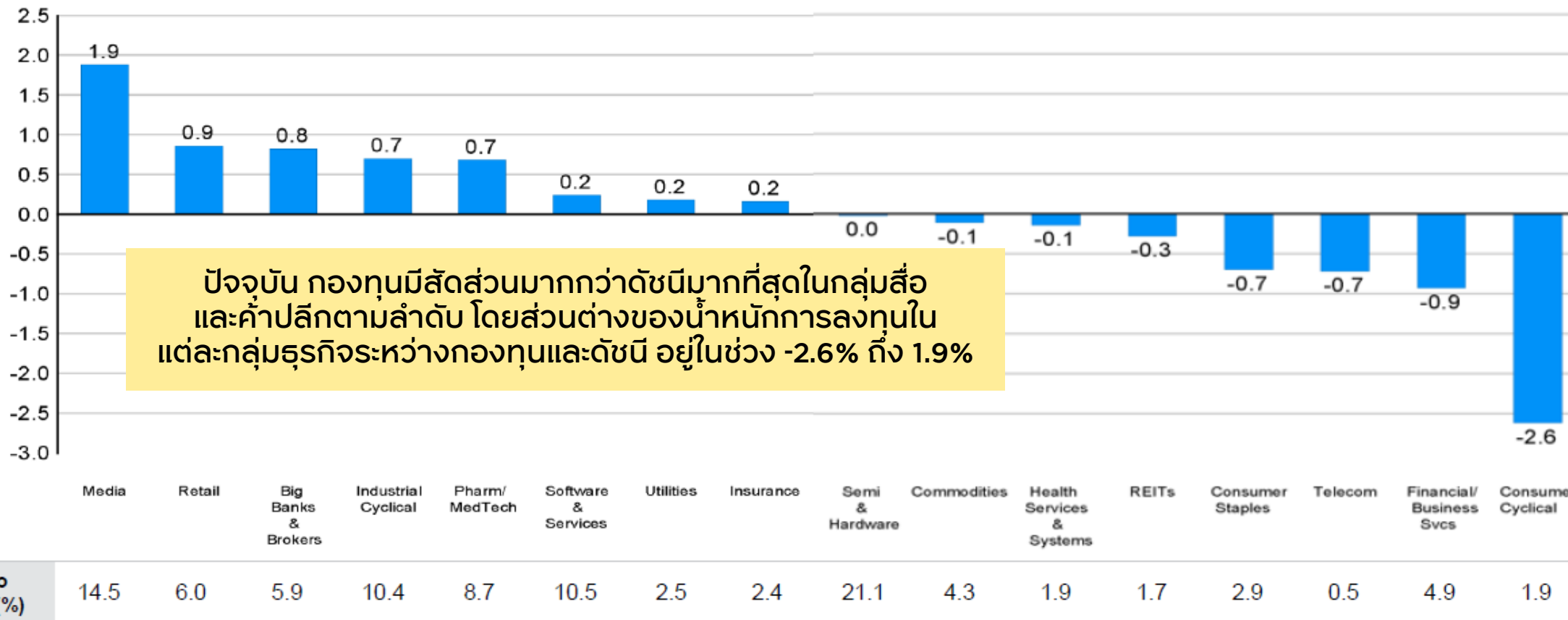
แหล่งข้อมูล: Factset, J.P. Morgan Asset Management ณ 31 ธ.ค. 67 • ดัชนีอ้างอิง คือ S&P 500 Index • พอร์ตการลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงในแต่ละช่วงเวลา • 1 - อ้างอิงจากตัวเลข normalized earnings คาดการณ์โดย JPM • 2 - ค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก • 3 - การคาดการณ์ล่วงหน้า 12 เดือนโดย JPM

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

พอร์ตการลงทุนปัจจุบัน

สัดส่วนการลงทุนรายประเภทธุรกิจ

Relative to benchmark (%)

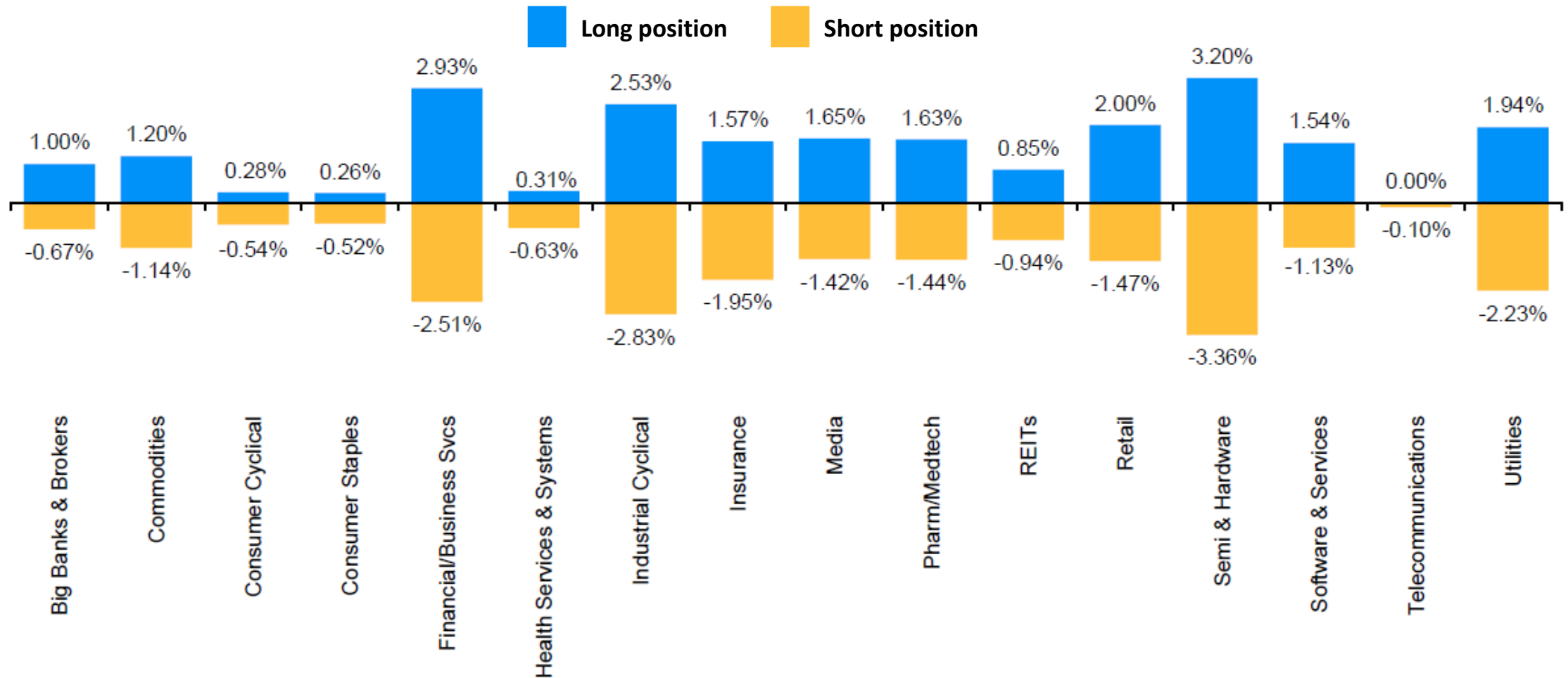


ปัจจุบัน กองทุนมีสัดส่วนมากกว่าดัชนีมากที่สุดในกลุ่มสื่อ และค้าปลีกตามลำดับ โดยส่วนต่างของน้ำหนักการลงทุนในแต่ละกลุ่มธุรกิจระหว่างกองทุนและดัชนี อยู่ในช่วง -2.6% ถึง 1.9%

แหล่งข้อมูล: Wilshire J.P. Morgan Asset Management ณ 31 ธ.ค. 67 • ดัชนีอ้างอิง คือ S&P 500 Index • พอร์ตการลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงในแต่ละช่วงเวลา
 คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

พอร์ตการลงทุนปัจจุบัน

สัดส่วนการลงทุนรายประเภทธุรกิจในส่วนกลยุทธ์ Long-Short



แหล่งข้อมูล: Factset, J.P. Morgan Asset Management ณ 31 ธ.ค. 67 • พอร์ตการลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงในแต่ละช่วงเวลา

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

พอร์ตการลงทุนปัจจุบัน

หลักทรัพย์ 10 อันดับแรก

Top 10 Holdings	Portfolio weight (%)
NVIDIA	7.82
Microsoft	7.58
Amazon	5.72
Apple	4.90
Alphabet ²	3.69
Meta Platforms	3.65
Mastercard	3.23
UnitedHealth Group	2.34
Wells Fargo	2.13
Howmet Aerospace	2.07
Total	43.12

Top 5 overweights ¹	Portfolio weight (%)	Benchmark weight (%)	Relative position (%)
Mastercard	3.23	0.87	2.37
Howmet Aerospace	2.07	0.09	1.98
Wells Fargo	2.13	0.47	1.66
Amazon	5.72	4.12	1.60
Lowe's	1.73	0.28	1.45

Top 5 Short Position ²	Portfolio weight (%)	Benchmark weight (%)	Relative position (%)
Semi & Hardware	-0.78	0.34	-1.12
Semi & Hardware	-0.72	0.27	-0.99
Software & Services	-0.61	0.41	-1.02
Media	-0.59	0.03	-0.62
Retail	-0.51	0.08	-0.59

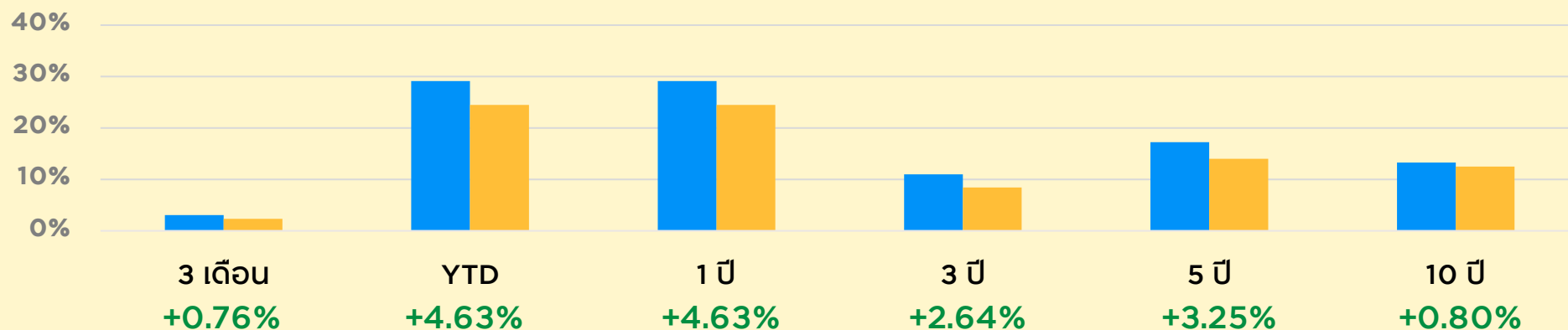
แหล่งข้อมูล: Wilshire J.P. Morgan Asset Management ณ 31 ธ.ค. 67 • 1 - น้ำหนักเปรียบเทียบกับดัชนี S&P 500 Index • 2 อ้างอิงตามการจัดหมวดหมู่กลุ่มอุตสาหกรรมของหุ้น พอร์ตการลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงในแต่ละช่วงเวลา • 3 - จำนวนจากการสัดส่วนรวมในหุ้น Alphabet ทั้งสองประเภทที่อยู่ในดัชนี S&P 500 Index

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลลัพธ์ที่พิสูจน์ได้
จากประวัติ
ผลการดำเนินงาน
ที่โดดเด่นเหนือกว่า
ดัชนีในระยะยาว

ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี

■ กองทุนหลัก ■ ดัชนีอ้างอิง



ผลตอบแทนตามปีปฏิทิน	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
JPM US Select Equity Plus – C (acc) USD	-1.24	9.32	21.97	-7.93	29.78	24.82	29.80	-19.56	31.56	29.13
S&P 500 Net Total Return Index ²	0.75	11.23	21.10	-4.94	30.70	17.75	28.16	-18.51	25.67	24.50
Excess Return	-1.99	-1.91	0.87	-2.99	-0.92	7.07	1.64	-1.05	5.89	4.63

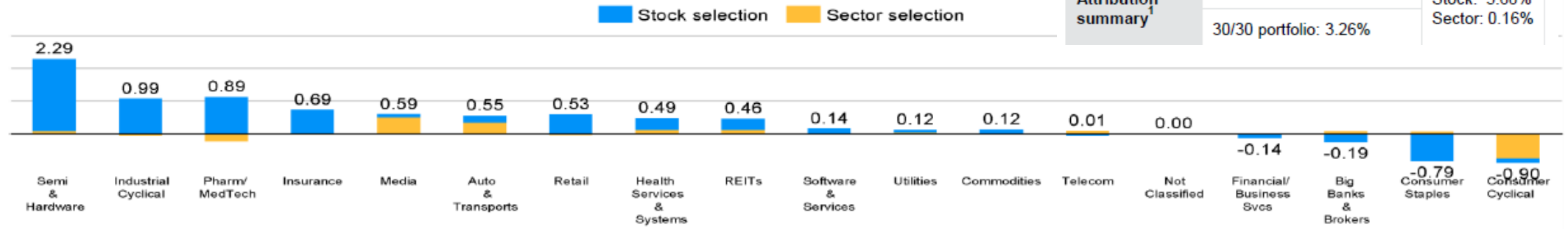
แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management ณ 31 ธ.ค. 67 • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นของหน่วยลงทุนชนิด C (acc) USD ในขณะที่กองทุน KF-US-PLUS จะลงทุนในหน่วยลงทุนชนิด I (acc) USD ซึ่งมีนโยบายการลงทุนเหมือนกัน • ผลการดำเนินงานที่แสดงคำนวณจากราคา NAV โดยนำเงินปันผล (ก่อนหักภาษี) กลับมาลงทุนต่อ ซึ่งรวมค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง แต่ไม่รวมค่าธรรมเนียมการซื้อขาย • ดัชนีอ้างอิง คือ ดัชนี S&P 500 Net Total Return Index สุทธิหลังหักภาษี ณ ที่จ่าย 30%

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

องค์ประกอบของผลตอบแทนมาจากทั้ง Core port และ Extension port โดยมีปัจจัยขับเคลื่อนมาจากการคัดเลือกหลักทรัพย์

YTD

Sector attribution (%)



Attribution summary¹

Long-only portfolio: 2.57%

30/30 portfolio: 3.26%

Stock: 5.68%
Sector: 0.16%

Top Contributors	Relative weight (%)	Stock return (%)	Impact (%)
Howmet Aerospace	1.90	102.70	1.28
NVIDIA	1.14	171.25	1.17
Intel*	-0.62	-59.56	1.14
Apple*	-1.02	30.71	0.70
Taiwan Semiconductor	1.48	92.00	0.58

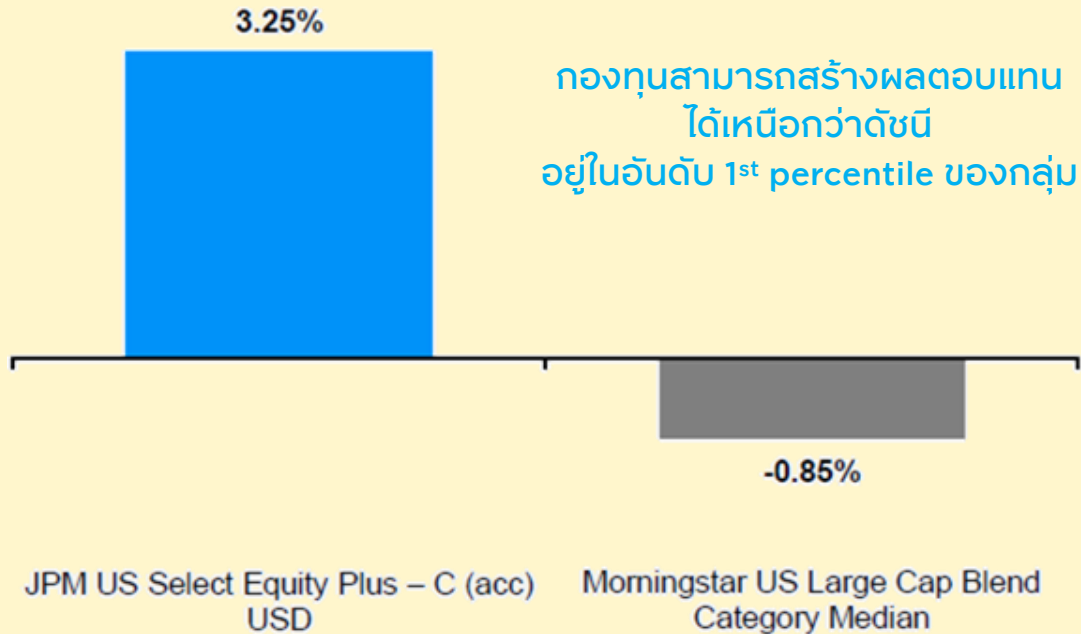
Top Detractors	Relative weight (%)	Stock return (%)	Impact (%)
Broadcom*	-1.48	42.66	-0.98
NXP Semiconductors	1.20	-7.95	-0.76
Micron Technology	0.88	-0.96	-0.70
Microchip Technology	0.49	-34.96	-0.59
Tesla*	-1.39	62.52	-0.54

แหล่งข้อมูล: Factset, Wilshire, J.P. Morgan Asset Management ณ 31 ธ.ค. 67 • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน • ดัชนีอ้างอิง คือ ดัชนี S&P 500 Net Total Return Index • 1 - เป็นการประมาณการผลตอบแทนส่วนเกินรวมของพอร์ต โดยคำนวณจากการถือครองรายวัน • *หมายถึงหุ้นที่ไม่ได้ถือครองหรือมีน้ำหนักน้อยกว่าในดัชนีในช่วงเวลาที่ระบุ

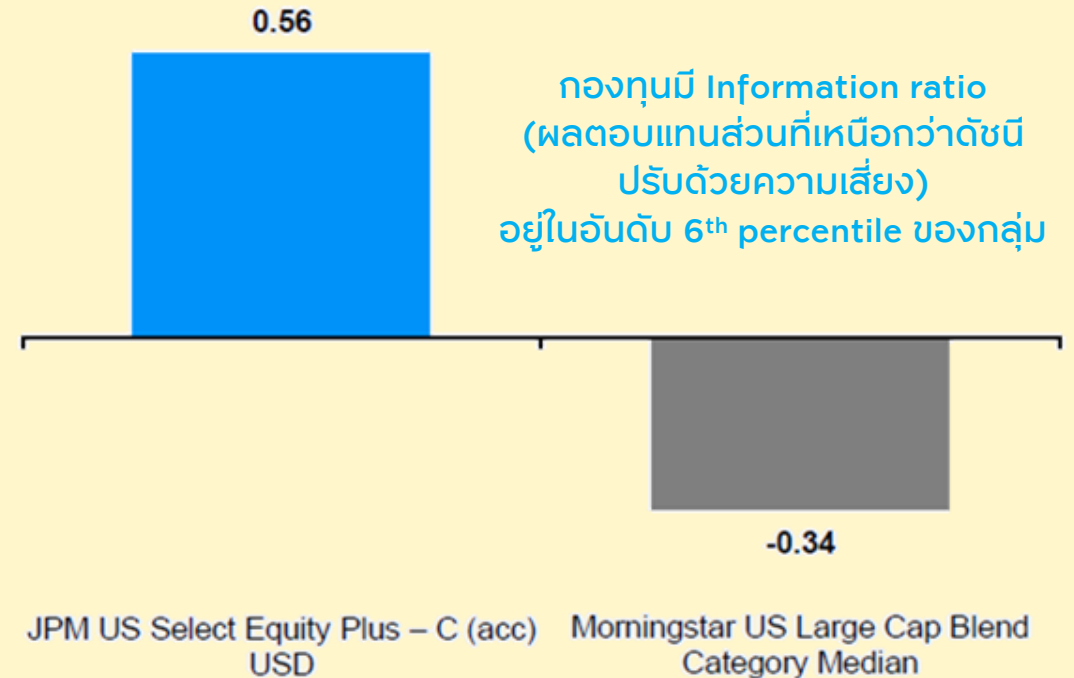
คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กลยุทธ์ที่แตกต่าง นำมาซึ่งประวัติผลการดำเนินงานที่เหนือกว่ากองทุนอื่นๆในกลุ่ม

1st percentile excess return



6th percentile information ratio



แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management ณ 31 ธ.ค. 67 โดยเป็นข้อมูลผลการดำเนินงานเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปี • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นของหน่วยลงทุนชนิด C (acc) USD ในขณะที่กองทุน KF-US-PLUS จะลงทุนในหน่วยลงทุนชนิด I (acc) USD ซึ่งมีนโยบายการลงทุนเหมือนกัน • ผลการดำเนินงานที่แสดงคำนวณจากราคา NAV โดยนำเงินปันผล (ก่อนหักภาษี) กลับมาลงทุนต่อ ซึ่งรวมค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง แต่ไม่รวมค่าธรรมเนียมการซื้อขาย

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กลยุทธ์ที่แตกต่าง นำมาซึ่งประวัติผลการดำเนินงานที่เหนือกว่ากองทุนอื่นๆในกลุ่ม

การจัดอันดับของ Citywire ในกลุ่มกองทุน Equity - US Blend

อันดับผลตอบแทนและความผันผวน
ของกองทุนหลัก เมื่อเทียบกับกองทุนอื่นๆในกลุ่ม

ช่วงเวลาของ ผลตอบแทน	ผลตอบแทน	ความผันผวน
1 ปี	81/1532	266/1525
3 ปี	71/1305	302/1305
5 ปี	25/1136	305/1136

การเติบโตของผลตอบแทนย้อนหลังในช่วง 5 ปี



แหล่งข้อมูล: Citywire ณ 31 ธ.ค. 67 • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน • การจัดอันดับของ Citywire ไม่มีความเกี่ยวข้องกับการจัดอันดับของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนแต่อย่างใด

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

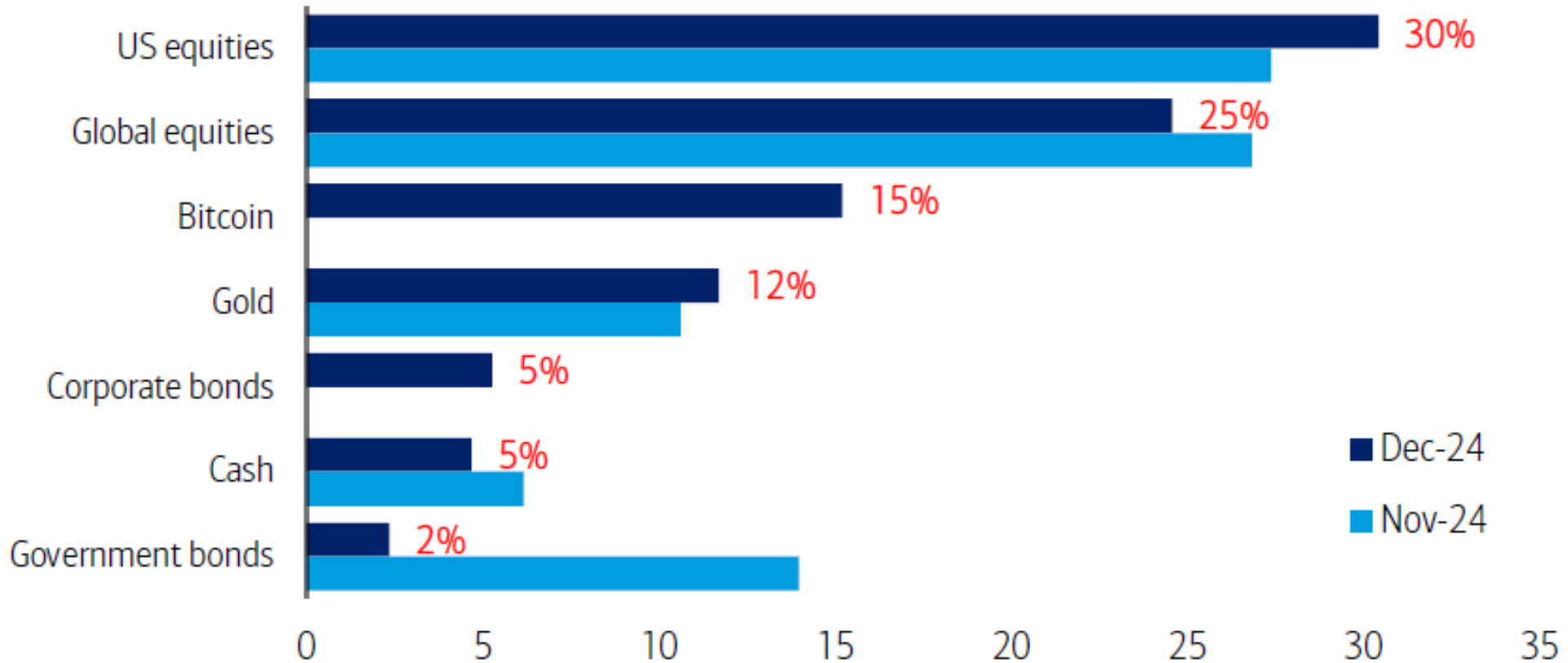


มุมมอง ตลาดหุ้นสหรัฐฯ และการลงทุน

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผู้จัดการกองทุนทั่วโลกคาดว่าหุ้นสหรัฐฯจะเป็นทรัพย์สินที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุดในปี ค.ศ. 2025

Which of the following do you expect to be the best performing asset class in 2025?

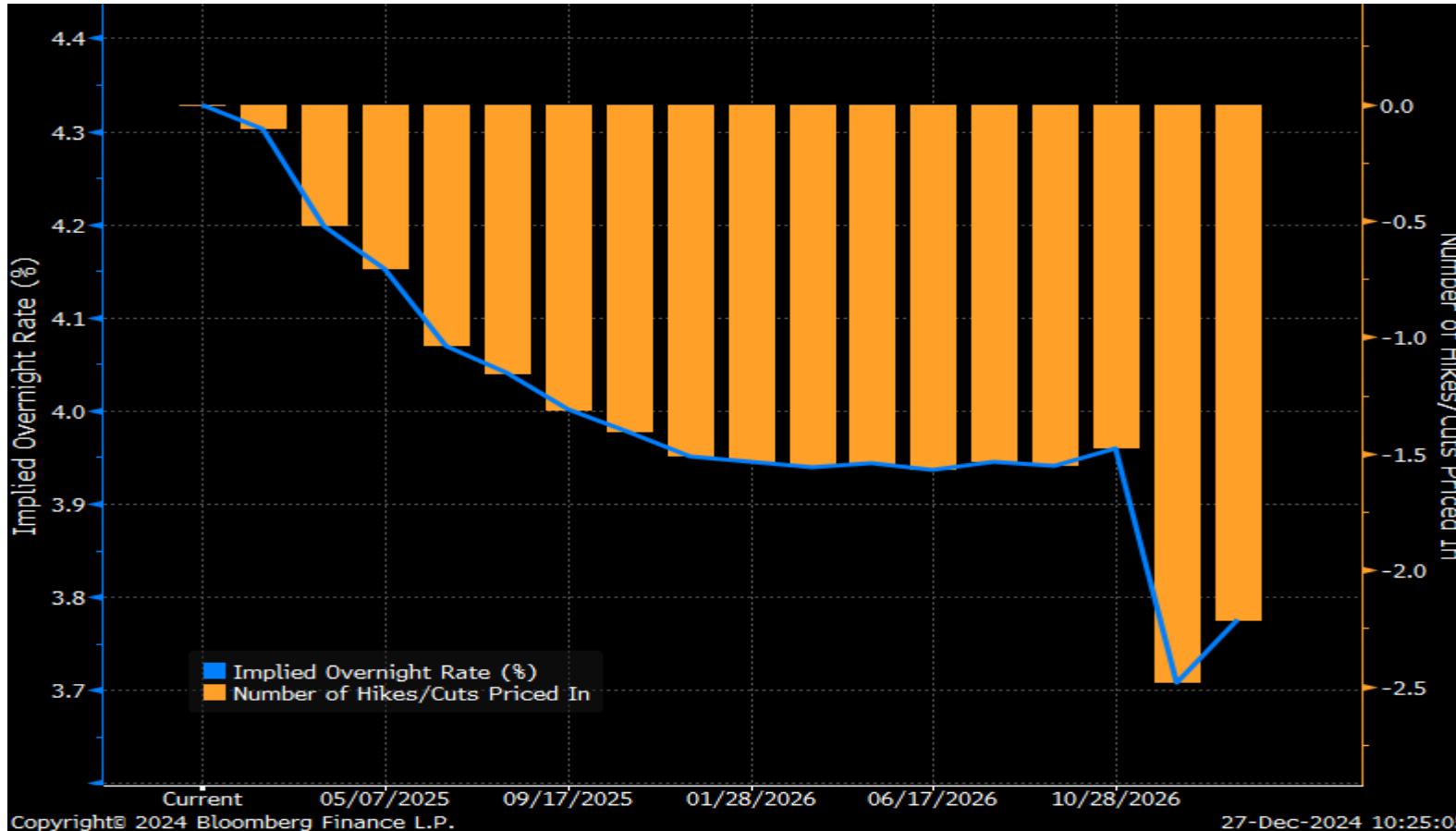


แหล่งข้อมูล: BofA Global Fund Manager Survey. ณ 17 ธ.ค. 67

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ปัจจัยมหภาคยังคงเอื้อต่อการเติบโตของตลาดหุ้น: ทิศทางดอกเบี้ยยังเป็นขาลง

คาดการณ์ Fed Fund Rate



แหล่งข้อมูล: Bloomberg ณ 27 ธ.ค. 67

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

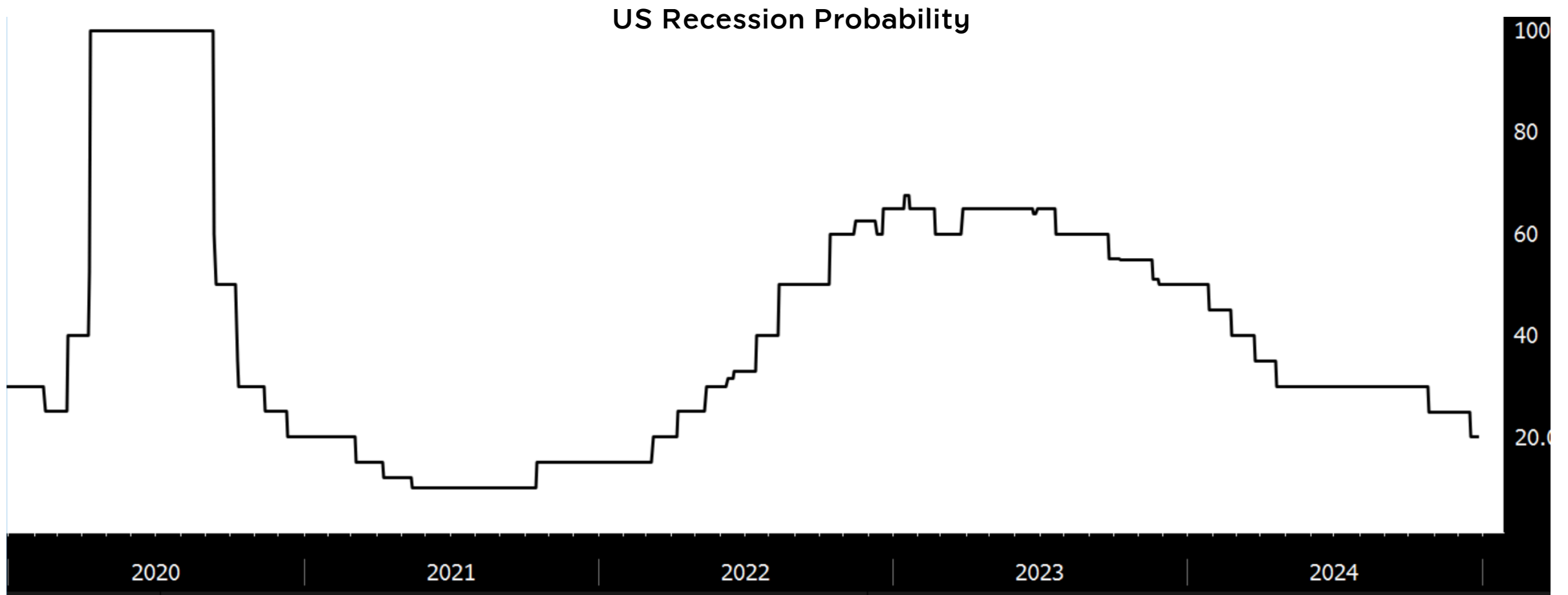
ปัจจัยมหภาคยังคงเอื้อต่อการเติบโตของตลาดหุ้น: GDP ยังคงเติบโตในระดับที่ดี

Country/Region/World		Contributor		Contributor Composite		Yearly		Quarterly			
United States		Private		Official		20.0%					
Indicator		Actual / Forecasts					Probability of Recession				
		2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Economic Activity											
Real GDP (YoY%)		2.5	3.0	2.5	-2.2	6.1	2.5	2.9	2.7	2.1	2.0
Consumer Spending ...		2.6	2.7	2.1	-2.5	8.8	3.0	2.5	2.7	2.4	1.9
Government Spendin...		0.6	2.0	3.9	3.4	-0.3	-1.1	3.9	3.3	1.8	1.3
Private Investment ...		4.4	5.8	3.2	-4.5	8.8	6.0	0.1	4.3	2.5	3.1
Exports (YoY%)		4.1	2.9	0.5	-13.1	6.5	7.5	2.8	3.0	2.5	2.7
Imports (YoY%)		4.7	4.0	1.2	-9.0	14.7	8.6	-1.2	5.4	3.4	2.2
Industrial Production (Yo...		1.3	3.2	-0.7	-7.1	4.7	3.5	0.2	-0.2	1.1	1.7

แหล่งข้อมูล: Bloomberg ณ 27 ธ.ค. 67

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ปัจจัยมหภาคยังคงเชื่อต่อการเติบโตของตลาดหุ้น: โอกาสเกิดเศรษฐกิจถดถอยอยู่ในระดับต่ำ



แหล่งข้อมูล: Bloomberg ณ 27 ธ.ค. 67

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การลงทุนใน AI ยังอยู่ในระดับสูง

คาดว่าแค่เพียงกลุ่ม Magnificent 7 กลุ่มเดียวจะมีการใช้จ่ายด้าน R&D มากกว่า 5 แสนล้านเหรียญในปี 2025 ซึ่งคิดเป็นประมาณ 25% ของยอดขาย

ตัวเลขนี้ยังไม่รวมการใช้จ่ายในหมวดอื่นๆ เช่น การออกแบบและผลิตเซมิคอนดักเตอร์, ศูนย์ข้อมูล (Datacenter), ระบบทำความร้อนและความเย็น (HVAC), สาธารณูปโภค/พลังงาน และผู้ให้บริการทั้งรายเก่าและรายใหม่ (เช่น ธุรกิจการเงิน, ค่าปลีก)

เมื่อคำนวณค่าใช้จ่ายทั้งระบบทั้งในด้านเทคโนโลยี (ฮาร์ดแวร์และซอฟต์แวร์) การวิจัยและพัฒนา และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นๆ (เช่น วิศวกร, ค่าไฟฟ้า, ค่าบำรุงรักษาศูนย์ข้อมูล ฯลฯ) คาดว่าค่าใช้จ่ายด้าน AI โดยรวมจะมีมูลค่ามากกว่า 1 ล้านล้านเหรียญ

แหล่งข้อมูล: JP Morgan ณ 27 พ.ย. 67

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ปัจจัยสนับสนุนการปรับตัวเพิ่มขึ้นของตลาด คือ การเติบโตของกำไรสุทธิที่ยังอยู่ในระดับสูง

	Sales Growth (%)		EPS Growth (%)		Net Margin (%)	
	2024E	2025E	2024E	2025E	2024E	2025E
S&P 500	5.0	6.0	9.0	13.0	12.6	13.5
STOXX 600	-0.3	2.7	3.9	8.3	9.8	10.3
TOPIX (FY basis)	3.9	3.1	9.0	9.2	6.5	6.8
MSCI AP ex Japan	7.0	8.4	22.4	11.0	11.5	11.8
MSCI EM	7.6	8.9	23.2	13.6	11.2	11.8
MSCI AC World	4.2	5.0	9.3	12.4	11.4	12.2
Energy	-3.1	-1.0	-18.8	4.7	8.0	8.4
Materials	1.3	2.9	0.8	18.3	7.8	9.2
Industrials	2.4	5.1	6.0	12.9	8.7	9.2
Cons. Discretionary	4.9	5.7	9.4	11.7	8.0	8.4
Cons. Staples	2.8	2.9	2.7	6.5	6.7	6.8
Health Care	8.0	6.1	5.2	18.4	8.8	10.2
Financials	5.5	4.5	13.9	6.8	20.1	20.1
IT	10.8	13.2	22.2	23.0	18.7	20.3
Communication Svs	6.0	6.2	25.6	14.5	15.3	16.8
Utilities	-0.3	2.3	12.6	5.0	10.1	10.3
Real Estate	5.1	4.2	1.2	6.1	16.0	17.5

แหล่งข้อมูล: Goldman Sachs ณ 16 ธ.ค. 67

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ปัจจัยสนับสนุนการเติบโตจากนโยบายของ Trump 2.0



การขึ้นภาษีนำเข้าส่งผลให้สหรัฐามีแนวโน้มได้ Term Trade ที่ดีขึ้น และเกิดการย้ายฐานการผลิตกลับสหรัฐฯ (Reshoring)



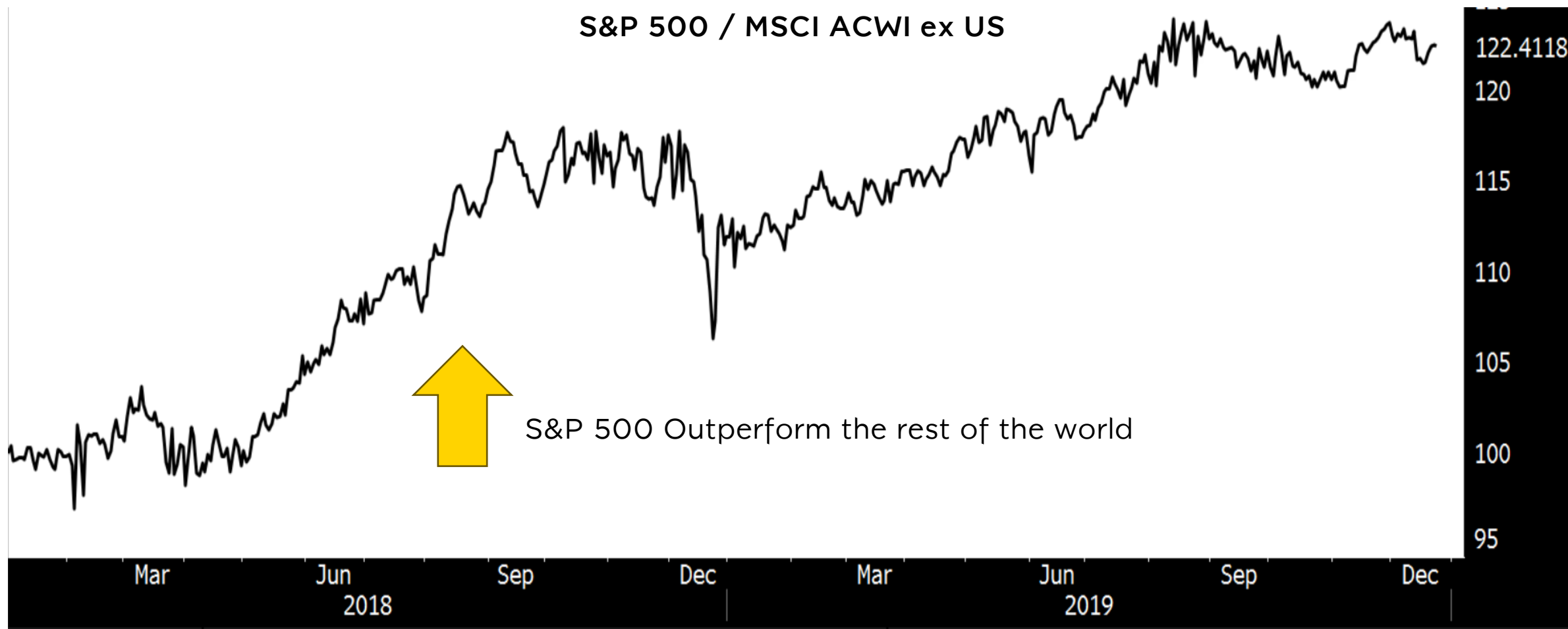
การผ่อนคลายทางกฎหมาย (De-regulated) โดยเฉพาะในภาคธนาคาร ทำให้ธนาคารสามารถปล่อยกู้ได้มากขึ้น และในภาคพลังงาน จะทำให้สหรัฐามีราคาพลังงานที่ต่ำลง



การลดภาษีนิติบุคคล จะส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิของบริษัทจดทะเบียนใน S&P 500 มีแนวโน้มเติบโตเพิ่มขึ้น

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

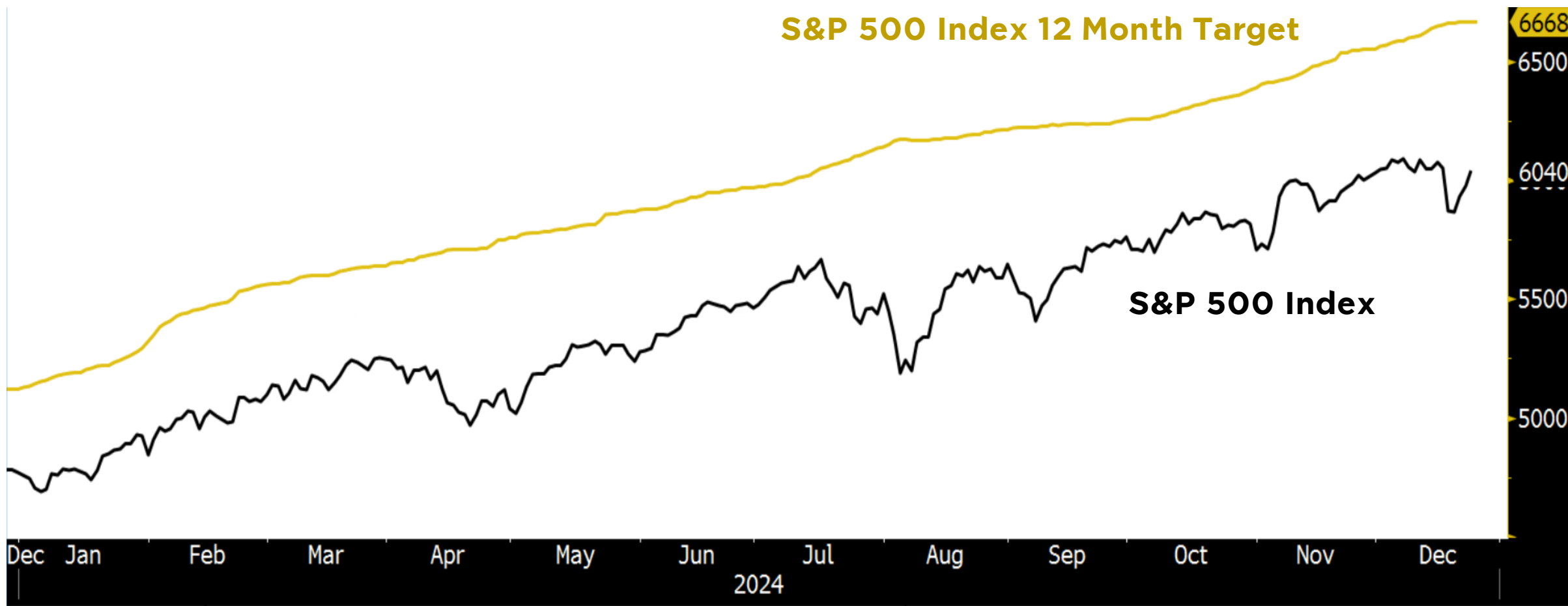
ดัชนี S&P 500 สามารถเอาชนะตลาดอื่นๆได้ในช่วงสงครามการค้าครั้งแรก



แหล่งข้อมูล: Bloomberg ณ 25 ธ.ค. 67

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

S&P 500 เป็นดัชนีที่มีการปรับเพิ่มราคาเป้าหมายอย่างต่อเนื่อง จากผลกำไรที่แข็งแกร่ง



แหล่งข้อมูล: Bloomberg ณ 26 ธ.ค. 67

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



กองทุนหุ้นสหรัฐฯ ของ บลจ.กรุงศรี

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

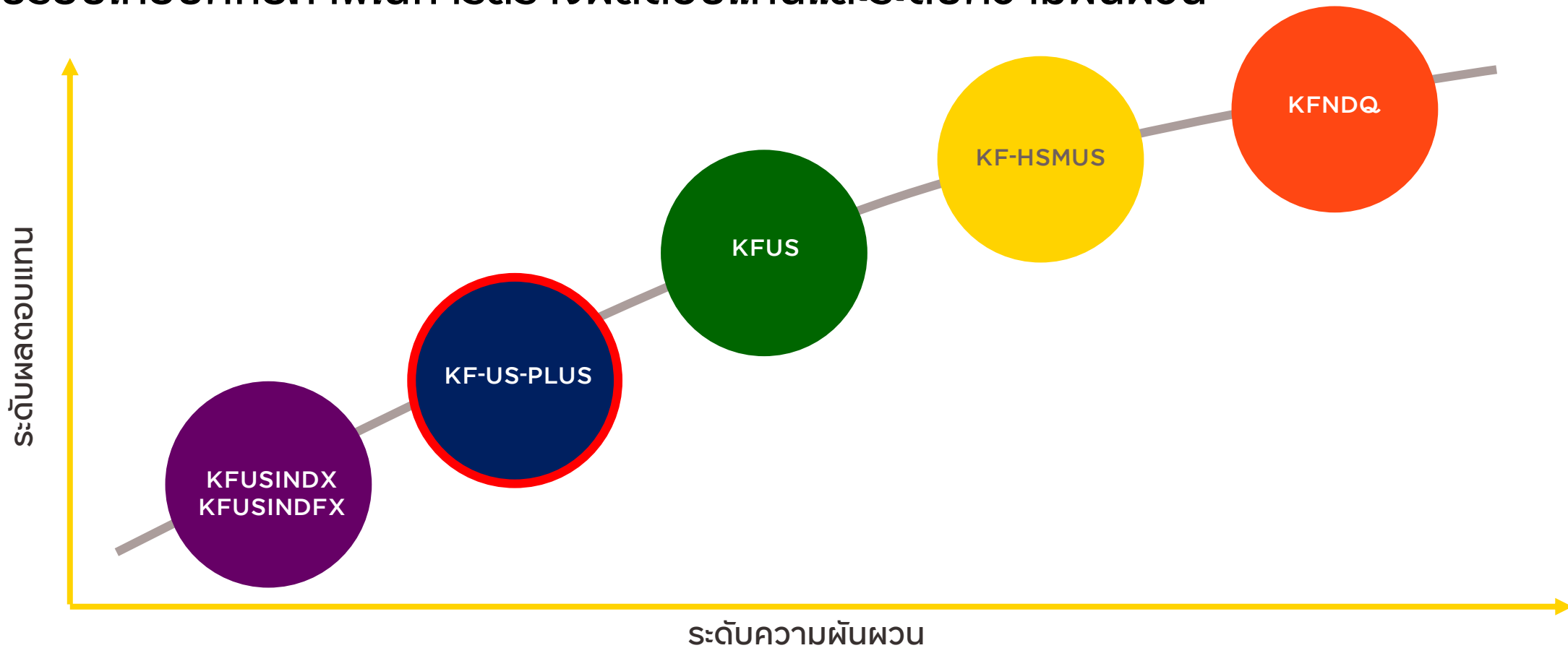
กองทุนหุ้นสหรัฐฯของ บลจ.กรุงศรี

	Passive			Active		
	KFUSINDX	KFUSINDFX	KFNDQ	KF-US-PLUS	KFUS	KF-HSMUS
กองทุนหลัก	iShares Core S&P 500 ETF		Invesco NASDAQ 100 ETF	JPMorgan Funds – US Select Equity Plus Fund	GQG Partners US Equity Fund	Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity
กลยุทธ์การลงทุนของกองทุนหลัก	ลงทุนให้หุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี S&P500 index		ลงทุนให้หุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี Nasdaq-100 index	คัดเลือกหลักทรัพย์รายตัว พอร์ตกลยุทธ์ Long-Short เพื่อเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทน	คัดเลือกหลักทรัพย์รายตัว เน้นการลงทุนในหุ้นเติบโต บนมุมมองการลงทุนระยะยาว	คัดเลือกหลักทรัพย์รายตัว เน้นการลงทุนในหุ้นขนาดกลางและเล็ก
จำนวนหุ้นในพอร์ต	503 หลักทรัพย์		101 หลักทรัพย์	270 หลักทรัพย์	33 หลักทรัพย์	82 หลักทรัพย์
น้ำหนักหลักทรัพย์ 10 อันดับแรก	37.3%		52.2%	40.8%	48.8%	18.5%
อุตสาหกรรม 3 อันดับแรก	<ul style="list-style-type: none"> IT 32.4% Financials 13.6% Consumer disc 11.2% 		<ul style="list-style-type: none"> IT 51.3% Comm services 15.1% Consumer disc. 14.7% 	<ul style="list-style-type: none"> Semi & Hardware 20% Media 13% Industrial cyclicals 10.9% 	<ul style="list-style-type: none"> Healthcare 24.2% Comm services 19.2% Info tech 15.0% 	<ul style="list-style-type: none"> IT 21.2% Industrials 16.0% Financials 15.9%
การป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงเต็มจำนวน	ไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจฯ (โดยปกติจะป้องกันความเสี่ยงเต็มจำนวน)	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน (โดยปกติจะป้องกันความเสี่ยงเต็มจำนวน)	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน (โดยปกติจะป้องกันความเสี่ยงเต็มจำนวน)	ป้องกันความเสี่ยงเต็มจำนวน

แหล่งข้อมูล: Fact sheet กองทุนหลัก และ บลจ.กรุงศรี ● ข้อมูลกองทุน KFUSINDX, KFUSINDFX, KFNDQ ณ 31 ธ.ค. 67 ● ข้อมูลกองทุน KF-US-PLUS, KFUS, KF-HSMUS ณ 30 พ.ย. 67 ● กองทุน KFNDQ, KF-US-PLUS และ KFUS ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ ● กองทุน KFUSINDFX ไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เปรียบเทียบศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนและระดับความผันผวน



แหล่งข้อมูล: คาดการณ์โดย บลจ. กรุงศรี ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อเปรียบเทียบความแตกต่างระหว่างกองทุน โดยอ้างอิงจากประวัติผลตอบแทนย้อนหลังของกองทุนหลักในช่วง 3 ปี ถึงวันที่ 31 ธ.ค. 67 โดยไม่ได้เป็นการการันตีถึงผลตอบแทนจริงที่ผู้ลงทุนจะได้รับ ● กองทุน KF-US-PLUS, KFNDQ และ KFUS ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ ● กองทุน KFUSINDFX ไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เปรียบเทียบความแตกต่างระหว่างกองทุน KF-US-PLUS กับ KF-US

	KF-US-PLUS	KF-US
แนวทางการลงทุน	<ul style="list-style-type: none"> เป้าหมายการสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่าดัชนี (Active approach) แต่มีการกำหนดสัดส่วนในแต่ละอุตสาหกรรมและระดับความผันผวนให้ใกล้เคียงดัชนี 	<ul style="list-style-type: none"> เป้าหมายการสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่าดัชนี (Active approach)
ที่มาของโอกาสสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่าดัชนี	<ul style="list-style-type: none"> การคัดเลือกหลักทรัพย์ภายในแต่ละอุตสาหกรรม 	<ul style="list-style-type: none"> การคัดเลือกหลักทรัพย์ การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนรายหลักทรัพย์และรายอุตสาหกรรม
เป้าหมายการลงทุน	<ul style="list-style-type: none"> ผลการดำเนินงานของกองทุนมีทิศทางใกล้เคียงกับดัชนีในแต่ละช่วง แต่ในระยะยาวยังคงสามารถสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่าดัชนีได้ ไม่ได้เน้นการปกป้องผลตอบแทนจากตลาดขาลง 	<ul style="list-style-type: none"> สามารถสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่าดัชนีได้ในระยะยาว ผลตอบแทนในแต่ละปีอาจแตกต่างจากดัชนีในค่อนข้างสูง อาจลดผลขาดทุนในช่วงตลาดขาลงได้ เช่น ในปี 2566 ที่กองทุนหลักมีผลการดำเนินงาน -3.5% ในขณะที่ดัชนี S&P 500 Index -18.1%
ภาวะตลาดที่เอื้อต่อการลงทุนและประเภทผู้ลงทุนที่เหมาะสม	<ul style="list-style-type: none"> ตลาดเป็นขาขึ้น และนักลงทุนต้องการผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากดัชนี ตลาดปรับตัวเพิ่มขึ้นในทุกกลุ่ม โดยนักลงทุนไม่ต้องการเลือกลงทุนรายกลุ่มอุตสาหกรรม 	<ul style="list-style-type: none"> ตลาดเป็นขาขึ้น แต่ยังคงมีความผันผวน นักลงทุนมองหาการลงทุนที่อาจช่วยลดผลกระทบในช่วงตลาดผันผวน ตลาดไม่ได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นในทุกกลุ่มอุตสาหกรรม นักลงทุนจึงต้องการการลงทุนเชิงรุก เพื่อเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่าดัชนี

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียดกองทุน

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสซีเคอีควิตี้พลัส (KF-US-PLUS)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund, Class I (acc) - USD โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนโดยตรงหรือโดยผ่านตราสารอนุพันธ์ ในหุ้นของบริษัทที่ตั้งอยู่หรือมีการดำเนินธุรกิจหลักในประเทศสหรัฐอเมริกา
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	4 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T + 4)
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 ไม่เรียกเก็บ) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก: ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • ยกเว้นค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุน
คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุน KF-US-PLUS 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-US-PLUS 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