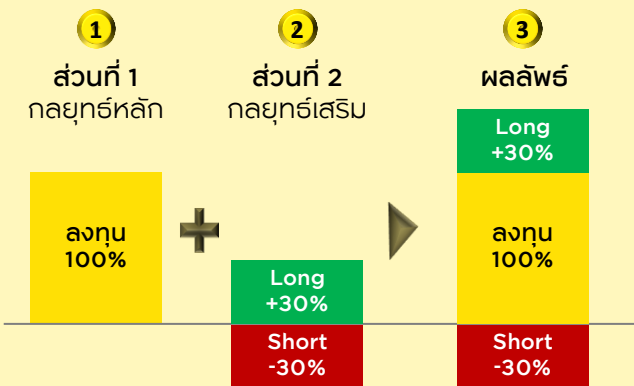


จุดเด่นของกองทุน KF-US-PLUS

- ▶ ลงทุนในกองทุนหลัก **JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund** กองทุนหุ้นสหรัฐฯ ที่มีประวัติการสร้างผลตอบแทนที่โดดเด่น ได้รับการจัดอันดับ ★★★★★ จาก Morningstar¹
- ▶ **กลยุทธ์การลงทุนที่แตกต่าง** ผสมผสานการลงทุนแบบกองทุนหุ้นทั่วไป และกลยุทธ์เสริมเพื่อเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่า
- ▶ **เน้นการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานรายหลักทรัพย์** เพื่อค้นหาบริษัทผู้ชนะและผู้แพ้ในตลาด

กลยุทธ์การลงทุนของกองทุน JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund (กองทุนหลัก)

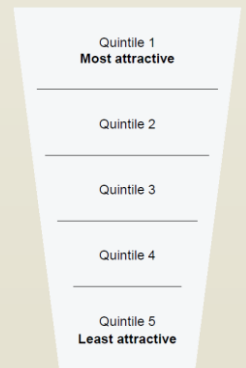


- 1 ส่วนที่ 1 กลยุทธ์หลัก: ลงทุนในหุ้นที่ผู้จัดการกองทุนมีมุมมองเชิงบวก
- 2 ส่วนที่ 2 กลยุทธ์เสริม: ขาย short หุ้นที่มีมุมมองเชิงลบ และไปลงทุน (Long) ในหุ้นที่มีมุมมองเชิงบวก
- 3 ผลลัพธ์: พอร์ตการลงทุนที่มีสัดส่วนลงทุนสุทธิ (Net exposure) 100% เหมือนกองทุนหุ้นทั่วไป มี Beta ใกล้เคียงตลาด เสริมด้วยโอกาสสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่ม

¹แหล่งข้อมูล: Morningstar ณ 31 ธ.ค. 67 โดยการจัดอันดับของ Morningstar ไม่มีความเกี่ยวข้องกับการจัดอันดับของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนแต่อย่างใด

กระบวนการวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่เข้มข้น เพื่อค้นหาหลักทรัพย์ที่มีศักยภาพสูงสุด

1. การวิเคราะห์พื้นฐานบริษัทในหลากหลายมิติ เช่น ฐานะทางการเงิน, ความยั่งยืนของธุรกิจ และ ESG
2. นำหลักทรัพย์ในอุตสาหกรรมเดียวกันมาจัดอันดับตามผลตอบแทนคาดการณ์ เพื่อใช้ในการกำหนดกลยุทธ์ลงทุน
3. เพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนจากการวิเคราะห์หลักทรัพย์เชิงลึก ด้วยกลยุทธ์เสริมในหลายรูปแบบ



Pair Trades: การ Long และ Short หลักทรัพย์ภายในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกัน เพื่อคว้าโอกาสจากส่วนต่างของราคา

ตัวอย่าง: ธนาคารขนาดใหญ่ vs ธนาคารระดับภูมิภาค



Secular Themes: การใช้ประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลงเชิงโครงสร้าง

ตัวอย่าง: สื่อดิจิทัล vs สื่อแบบดั้งเดิม



Opportunistic Shorts: การจับโอกาสเฉพาะที่เกิดขึ้นกับหุ้นรายตัว

ตัวอย่าง: บริษัทยาชีววัตถุ (Biopharma) ที่มีกำไรสูงผิดปกติในช่วงการระบาดใหญ่

กรอบกลยุทธ์การลงทุนของกองทุนหลัก

สัดส่วนเป้าหมาย

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

น้ำหนักรายหลักทรัพย์

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

น้ำหนักรายอุตสาหกรรม

- ไม่เกิน +/- 5% จากดัชนี S&P 500

พอร์ตการลงทุนในปัจจุบันของกองทุนหลัก

JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund

| 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 |

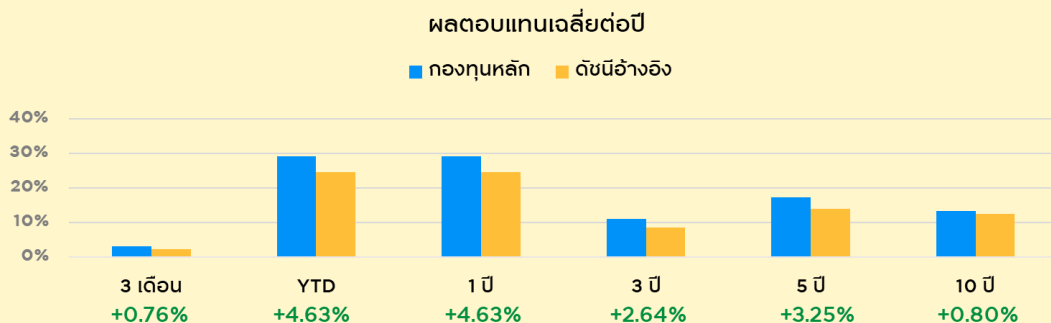
| Characteristics | Portfolio | Benchmark |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Predicted Beta | 1.03 | 1.00 |
| EPS Growth ¹ | 12.98% | 10.54% |
| Market Capitalization ² | USD 1,140.66 bn | USD 1,155.40 bn |
| Holdings | 260 | 500 |
| P/E Ratio ³ | 19.30 X | 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 |

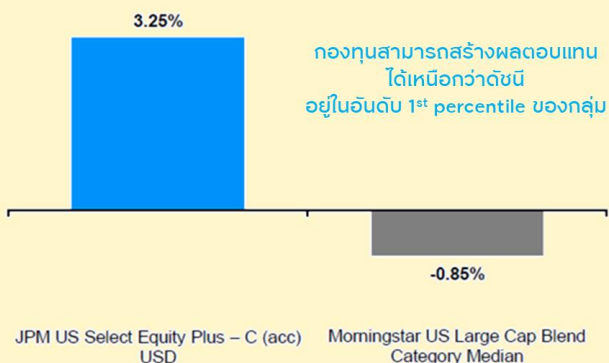
แหล่งข้อมูล: Factset, Wilshire J.P. Morgan Asset Management ณ 31 ธ.ค. 67 • ดัชนีอ้างอิง คือ S&P 500 Index • 1 - อ้างอิงจากตัวเลข normalized earnings คาดการณ์โดย JPM • 2 - ค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก • 3 - การคาดการณ์ล่วงหน้า 12 เดือนโดย JPM • พอร์ตการลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงในแต่ละช่วงเวลา

ผลลัพธ์ที่พิสูจน์ได้ จากประวัติ ผลการดำเนินงาน ที่โดดเด่นเหนือกว่า ดัชนีในระยะยาว

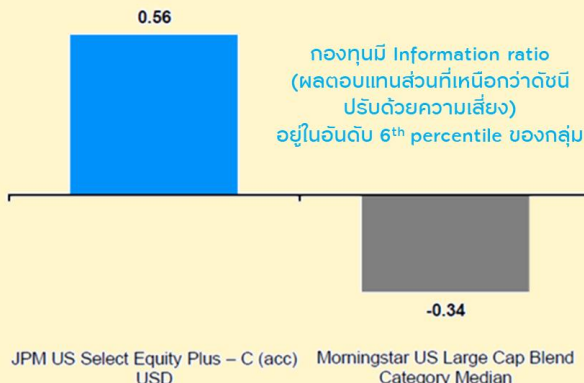


กลยุทธ์ที่แตกต่าง นำมาซึ่งประวัติผลการดำเนินงานที่เหนือกว่ากองทุนอื่นๆในกลุ่ม

1st percentile excess return



6th percentile information ratio



แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management ณ 31 ธ.ค. 67 • ข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับกองทุนในกลุ่ม อ้างอิงจากค่าเฉลี่ยผลการดำเนินงานย้อนหลัง 5 ปี • 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%

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน
ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

| รายละเอียด | กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสซีเอเคอีควิตี้พลัส (KF-US-PLUS) |
|---|---|
| นโยบายการลงทุน | ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund, Class I (acc) - USD โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนโดยตรงหรือโดยผ่านตราสารอนุพันธ์ในหุ้นของบริษัทที่ตั้งอยู่หรือมีการดำเนินธุรกิจหลักในประเทศสหรัฐอเมริกา |
| 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) |

กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ ● ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว ● ยกเว้นค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้าสำหรับรายการสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุน -A และ -I ภายใต้กองทุนเดียวกัน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ● กองทุนรวมนี้อาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) และอาจลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้ชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย ● กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ ● ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนรายใดถือครองหน่วยลงทุนตั้งแต่ร้อยละ 10 บริษัทจะรายงานการถือครองหน่วยลงทุน และนำส่งข้อมูลส่วนตัวหรือข้อมูลอื่นของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังกองทุนหลัก รวมถึงผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องนำส่งเอกสารหลักฐานแสดงที่อยู่ของผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือข้อมูลอื่นใดตามที่กองทุนหลักร้องขอ โดยกองทุนหลักอาจส่งต่อข้อมูลดังกล่าวให้กับหน่วยงานต่างๆ ตามกฎหมายของประเทศที่เกี่ยวข้อง โดยถือว่าได้รับการยินยอมจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ● เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูล แต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้องความน่าเชื่อถือ และ ความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด โทร 0 2657 5757 ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) / ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน