



krungsri

Asset
Management

A member of  MUG
a global financial group

กองทุนเปิดกรุงศรีเอเชียบอริควิตี้เฮดจ์เอฟเอ็กซ์

(KFHASIA)

หัวข้อนำเสนอ

- การเปลี่ยนกองทุนหลักของกองทุนเปิดกรุงศรีเอเชียเนอควิตี้เฮดจ์เอฟเอ็กซ์ (KFHASIA)
- ข้อมูลกองทุนหลัก : Baillie Gifford Pacific Fund
- กองทุนเปิดกรุงศรีเอเชียเนอควิตี้เฮดจ์เอฟเอ็กซ์ (KFHASIA)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สาเหตุที่ต้องมีการเปลี่ยนกองทุนหลัก

- จากการติดตามผลการดำเนินงานของกองทุน Vontobel Fund - mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan) ซึ่งเป็นกองทุนหลักของ กองทุน KFHASIA ในปัจจุบัน พบว่ากองทุนหลักดังกล่าวมีผลการดำเนินงานที่ต่ำกว่า คู่แข่งในอุตสาหกรรมมาเป็นระยะเวลาหนึ่ง
- ดังนั้น บริษัทจัดการจึงได้ดำเนินการสรรหากองทุนรวมต่างประเทศอื่น ที่มีนโยบายการลงทุนที่สอดคล้องกับ วัตถุประสงค์ และ/หรือนโยบายการลงทุนของกองทุนฯ
- โดยจะเปลี่ยนแปลงการลงทุนในกองทุนหลัก เป็น **กองทุน Baillie Gifford Pacific Fund, Class B-Acc** ซึ่งมี Baillie Gifford เป็นบริษัทจัดการ โดยจะมีผลตั้งแต่วันที่ 15 ธันวาคม 2564 เป็นต้นไป

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ความแตกต่างระหว่างกองทุนหลักเดิม และกองทุนหลักใหม่

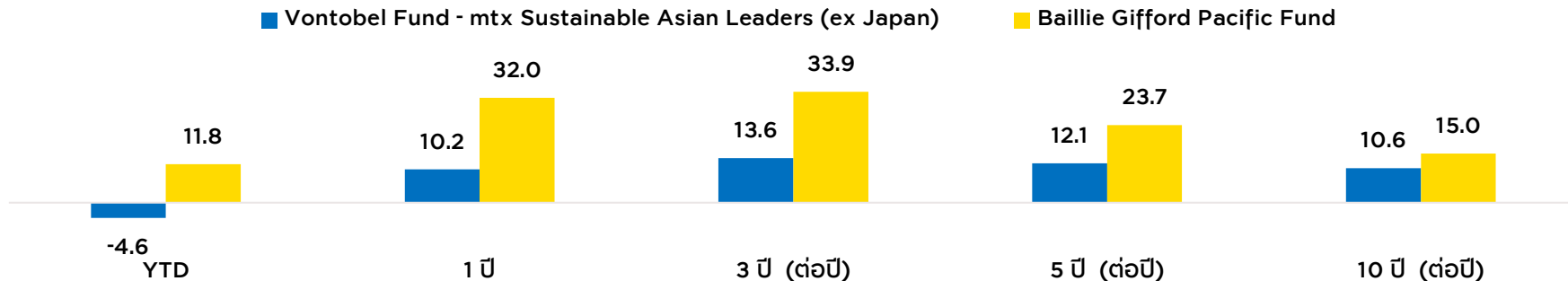
	Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan) (กองทุนหลักเดิม)	Baillie Gifford Pacific Fund (กองทุนหลักใหม่)
สาระสำคัญของนโยบายการลงทุน	กองทุนมีวัตถุประสงค์ให้เงินลงทุนเติบโตในระยะยาวและมุ่งส่งเสริมปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อมหรือสังคม โดยมีมาตรการในการดูแลและวิธีการประเมินหลักทรัพย์ที่ลงทุนเพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์การดำรงไว้ซึ่งความยั่งยืนอย่างเคร่งครัด ทั้งนี้ กองทุนจัดอยู่ในประเภทของกองทุนตามมาตรา 8 ของเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลการลงทุนแบบยั่งยืน (Sustainable Finance Disclosures Regulation หรือ SFDR) โดยกองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดหุ้นเอเชีย (ไม่รวมประเทศญี่ปุ่น) โดยมี "mtX" เป็นทีมผู้เชี่ยวชาญการลงทุนในหุ้นยั่งยืน (sustainable equities) ของผู้จัดการการลงทุน	กองทุนมีวัตถุประสงค์ที่จะลงทุนเพื่อให้ได้รับผลตอบแทน (หลังหักค่าใช้จ่ายต่างๆ) ที่สูงกว่าผลตอบแทนของดัชนี MSCI AC Asia ex Japan Index ในสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิง ในอัตราไม่ต่ำกว่าอัตราร้อยละ 2 ต่อปีในช่วงระยะเวลาการลงทุน 5 ปี โดยกองทุนจะลงทุนทั้งโดยตรงและโดยอ้อมไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ในหุ้นของบริษัทที่อยู่ในทวีปเอเชีย (ไม่รวมประเทศญี่ปุ่น) และออสเตรเลีย ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ จัดตั้ง มีถิ่นที่อยู่ หรือดำเนินธุรกิจโดยส่วนใหญ่ในทวีปเอเชีย (ไม่รวมประเทศญี่ปุ่น) และออสเตรเลีย ทั้งนี้ กองทุนจะใช้กลยุทธ์การลงทุนในเชิงรุก โดยลงทุนในบริษัททุกขนาดและทุกหมวดอุตสาหกรรม ในกรณีของการลงทุนทางอ้อมจะลงทุนผ่านโครงการจัดการลงทุนในลักษณะกองทุนรวม (Collective Investment Schemes) ซึ่งรวมถึงกองทุนที่บริหารจัดการโดยบริษัทจัดการ
วันจัดตั้งกองทุน	11 พฤศจิกายน 2551	17 มีนาคม 2532
สกุลเงินหลัก	USD	GBP
ดัชนีชี้วัด	MSCI AC Asia ex Japan, USD	MSCI AC Asia ex Japan, GBP
Morningstar Rating	★★★★	★★★★★

แหล่งข้อมูล: Morningstar rating จาก Morningstar ณ 30 ก.ย. 64 โดยการจัดอันดับดังกล่าวไม่มีความเกี่ยวข้องกับการจัดอันดับของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนแต่อย่างใด

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนหลักเดิม และกองทุนหลักใหม่

ผลการดำเนินงานสะสม (%)



ผลการดำเนินงานรายปีปฏิทิน (%)

Investment	2559	2560	2561	2562	2563	YTD
Vontobel Fund - mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	5.5	55.6	-16.4	18.8	26.4	-4.6
Baillie Gifford Pacific Fund	-0.5	55.9	-18.0	30.1	65.5	11.8

แหล่งข้อมูล: Morningstar ณ 31 ต.ค. 64 • ผลการดำเนินงานแสดงในรูปสกุลเงิน USD เพื่อการเปรียบเทียบ โดยสกุลเงินหลักของกองทุน Baillie Gifford Pacific Fund คือสกุลเงิน GBP • โดยผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

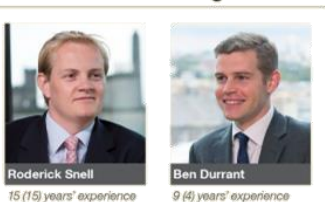
หัวข้อนำเสนอ

- การเปลี่ยนกองทุนหลักของกองทุนเปิดกรุงศรีเอเซียเนอควิตี้เฮดจ์เอฟเอ็กซ์ (KFHASIA)
- ข้อมูลกองทุนหลัก : **Baillie Gifford Pacific Fund**
- กองทุนเปิดกรุงศรีเอเซียเนอควิตี้เฮดจ์เอฟเอ็กซ์ (KFHASIA)

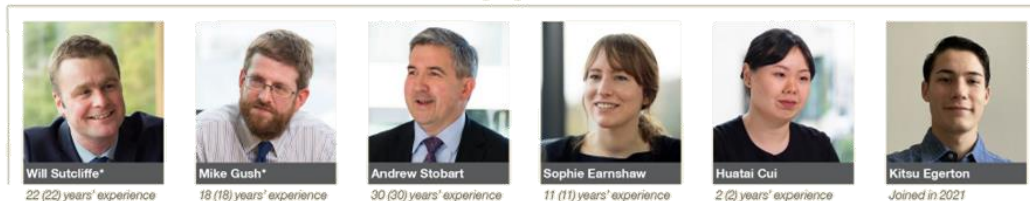
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทีมผู้จัดการกองทุนของ Baillie Gifford Pacific Fund

Portfolio Managers



Rest of Emerging Markets team



Shanghai office

Other Baillie Gifford investors also covering Asian equities (60)

* Partner
(Years with Baillie Gifford)



มีประสบการณ์ในการลงทุนมาอย่างยาวนาน

มีพื้นฐานจากหลากหลายธุรกิจและอุตสาหกรรม

การจ่ายผลตอบแทนของทีมมีความเชื่อมโยงกับผลตอบแทน 5 ปีของกองทุนเมื่อเทียบกับดัชนี

เพิ่มความครอบคลุมของข้อมูล ด้วยการเข้าถึงบทวิเคราะห์จากแหล่งข้อมูลภายนอกบริษัท

แหล่งข้อมูล: Baillie Gifford ณ 30 ก.ย. 64

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ปรัชญาการลงทุนที่เชื่อว่าผลตอบแทนที่ดีในระยะยาวขับเคลื่อนจากปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่ง

Returns follow earnings over the long term in Asia ex Japan



แหล่งข้อมูล: Baillie Gifford ณ 30 ก.ย. 64 • ข้อมูลผลตอบแทนของตลาดหุ้น Asia ex. Japan อ้างอิงจากผลตอบแทน ณ สิ้นเดือนธันวาคมของแต่ละปี ตั้งแต่ปี 2537 – 2563 โดยใช้ข้อมูลหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าตลาดมากกว่า 1 พันล้านเหรียญสหรัฐ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ไอดีการลงทุนที่มาจากทั้งภายในและภายนอก



กระบวนการหาแนวคิดการลงทุนมาจากการผสมผสานระหว่างการคิดเชิงสร้างสรรค์ และการมีข้อมูลจากแหล่งต่างๆให้มากที่สุดเท่าที่จะเป็นไปได้

แหล่งข้อมูล: Baillie Gifford ณ 30 ก.ย. 64

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

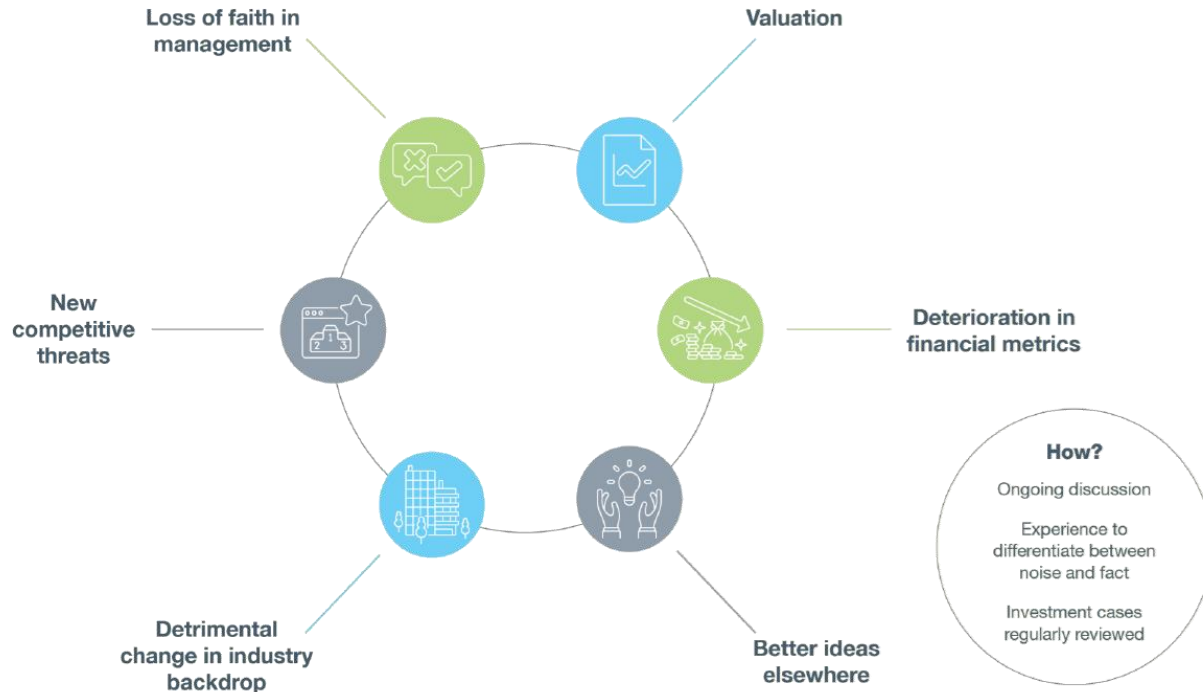
กรอบกลยุทธ์การลงทุนที่มีความยืดหยุ่น เพื่อช่วยสร้างผลตอบแทนและปกป้องความเสี่ยง

จำนวนหุ้นในพอร์ตการลงทุน	ประมาณ 50 – 100 หลักทรัพย์
น้ำหนักการลงทุนรายประเทศ	แตกต่างจากดัชนีได้ไม่เกิน 20%
น้ำหนักการลงทุนรายอุตสาหกรรม	แตกต่างจากดัชนีได้ไม่เกิน 15%
น้ำหนักหุ้นรายตัว	ไม่เกิน 10%
น้ำหนักการลงทุนเริ่มแรกในแต่ละหลักทรัพย์	<ul style="list-style-type: none">• หลักทรัพย์ที่มีความเชื่อมั่นต่ำสุด มีโอกาสที่ผลการดำเนินงานจะเป็นในทางบวก แต่ก็อาจเกิดเหตุการณ์ในเชิงลบได้เช่นกัน: ลงทุนน้อยกว่า 75 bps• หลักทรัพย์ที่ยังมีความไม่แน่นอน แต่มีโอกาสที่ผลลัพธ์จะเป็นบวกสูง: ลงทุน 75-100 bps• หลักทรัพย์มีความแน่นอน ผู้จัดการกองทุนเชื่อมั่นว่ามีโอกาสสร้างผลการดำเนินการได้อย่างแข็งแกร่งภายใน 5 ปีต่อจากนี้: ลงทุน >150 bps

แหล่งข้อมูล: Baillie Gifford ณ 30 ก.ย. 64

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

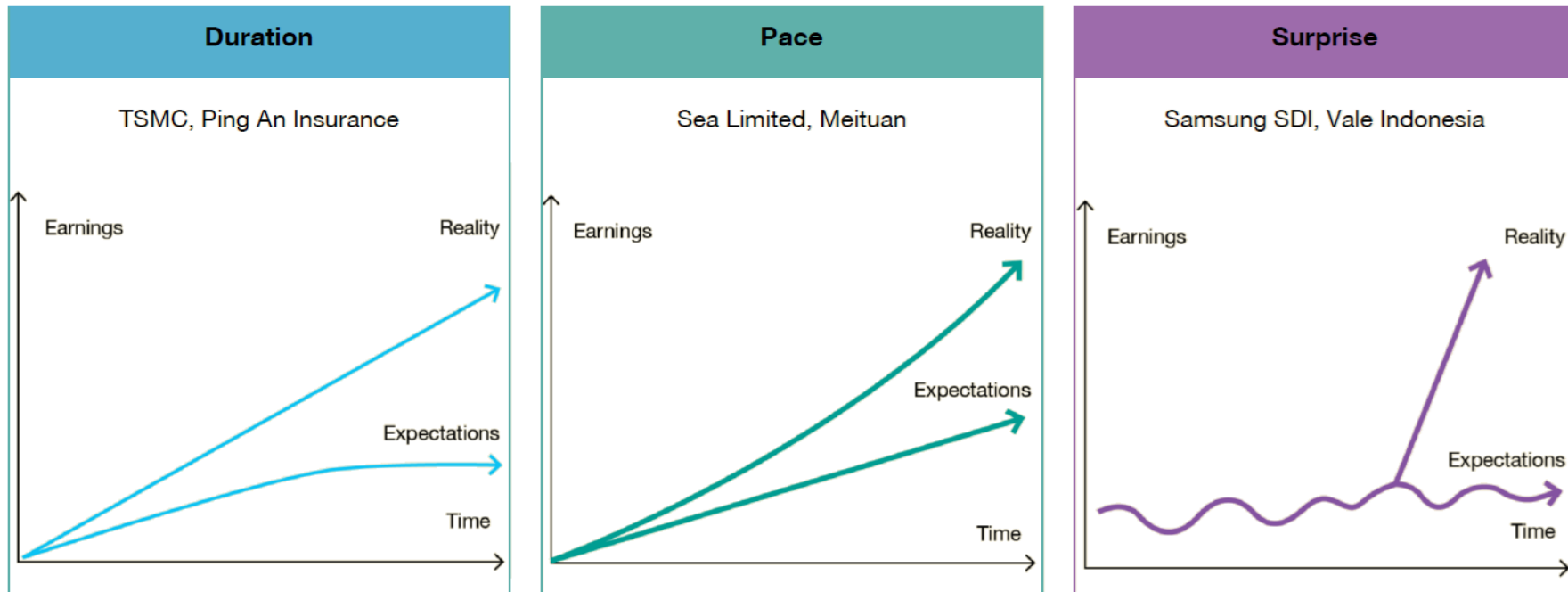
การติดตามการลงทุนอย่างใกล้ชิด เพื่อประเมินว่าหลักทรัพย์นั้นยังมีความน่าสนใจในการลงทุนหรือไม่



แหล่งข้อมูล: Baillie Gifford ณ 30 ก.ย. 64

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

3 สิ่งที่กองทุนให้ความสำคัญเพื่อค้นหาผู้ชนะที่มีโอกาสเติบโตในระยะยาว



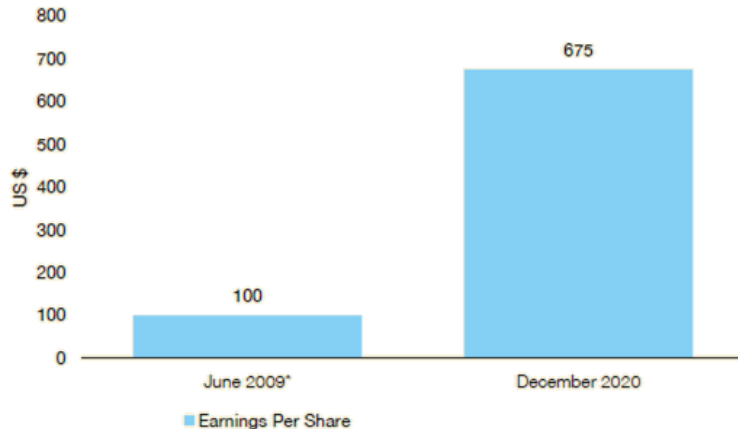
แหล่งข้อมูล: Baillie Gifford ณ 30 ก.ย. 64

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Duration: นักลงทุนโดยทั่วไปมักจะมีความอดทนต่อการลงทุนต่ำเกินไป

บริษัทที่มีความน่าสนใจในการลงทุน มักจะเป็นบริษัทที่มีการลงทุนใน R&D หรือการขยายธุรกิจ ซึ่งสิ่งเหล่านี้มักใช้ระยะเวลาหลายปีกว่าจะเห็นผลลัพธ์ จึงเป็นเรื่องสำคัญที่นักลงทุนจะต้องต่อสู้กับความผันผวนในระยะสั้น เพื่อโอกาสสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่าในระยะยาว

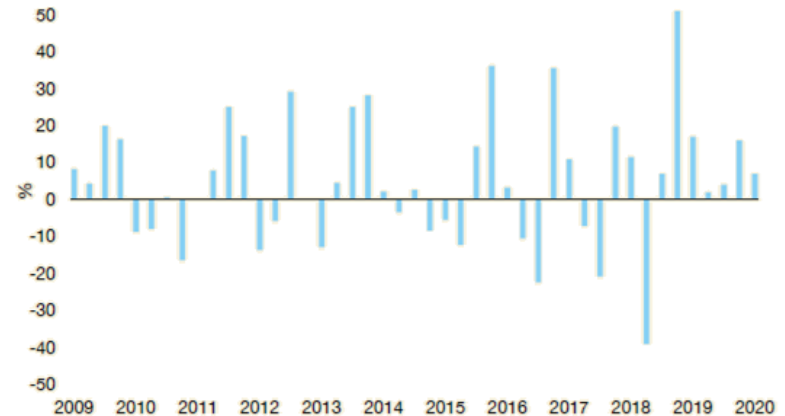
TSMC - earnings per share



Source: Factset. As at 31 December 2020. Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Earnings. US dollars.

*Rebased to \$100 as at 29 June 2009.

TSMC - earnings per share (quarter on quarter change)



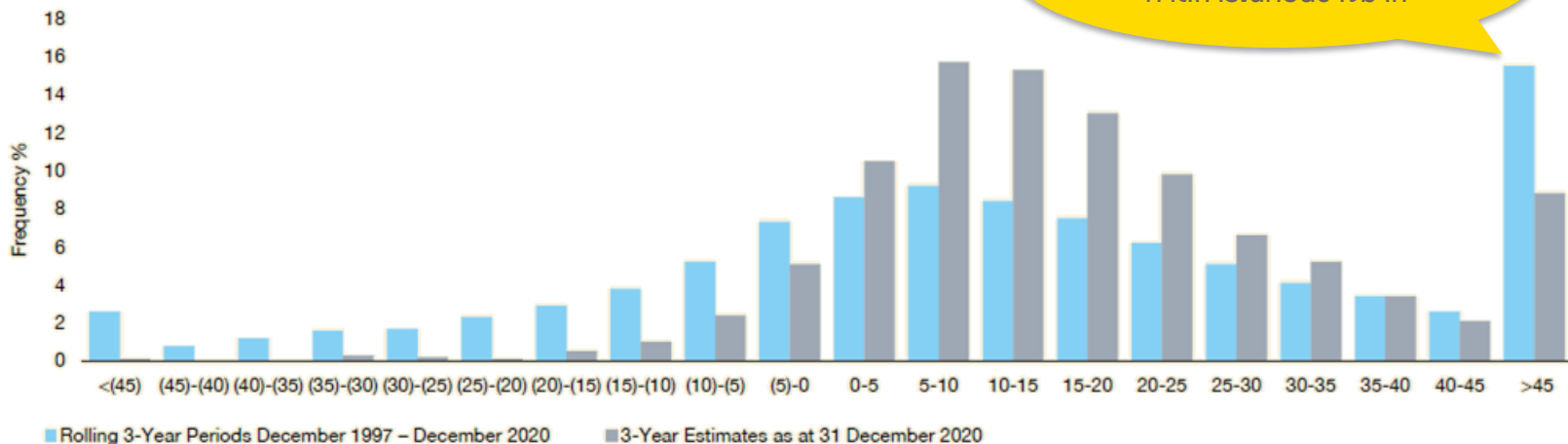
แหล่งข้อมูล: Factset, Baillie Gifford ณ 30 ก.ย. 64

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Pace: การค้นหาผู้ชนะที่มีศักยภาพการเติบโตโดดเด่น

ผลตอบแทนของตลาด Asia ex Japan ถูกขับเคลื่อนจากเพียงไม่กี่บริษัท โดยในช่วง 10 ปีที่ผ่านมา มีเพียง 3% ของบริษัททั้งหมดที่เป็นตัวขับเคลื่อนผลตอบแทนของตลาด ดังนั้นกองทุนจึงให้ความสำคัญในการค้นหาหลักทรัพย์ที่ถูกละเลย และเติบโตได้สูงกว่าตลาด

Asia ex Japan stocks – market estimates too narrow



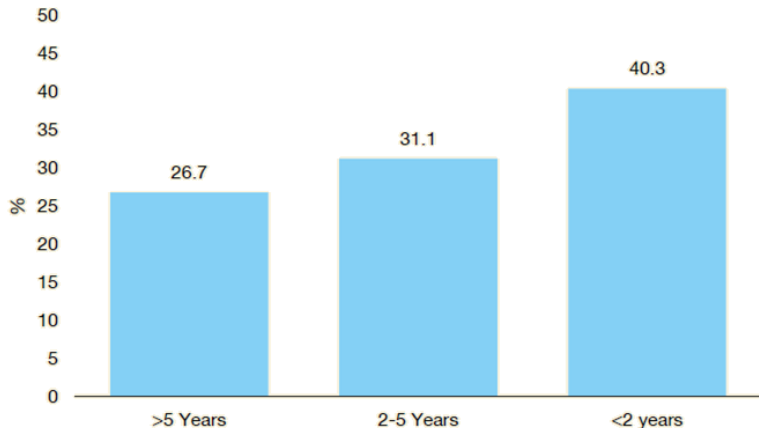
แหล่งข้อมูล: Factset, MSCI, FTSE, Baillie Gifford ณ 31 ธ.ค. 63 • อ้างอิงข้อมูลจากหุ้น Asia ex Japan ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี MSCI AC Asia ex Japan Index

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Surprise: การทำความเข้าใจบริษัทในเชิงลึกช่วยเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนที่ดี

การลงทุนจากความเข้าใจเชิงลึกของรูปแบบธุรกิจจะช่วยสร้างการเติบโตที่โดดเด่นให้กับพอร์ตการลงทุนได้ในระยะยาว

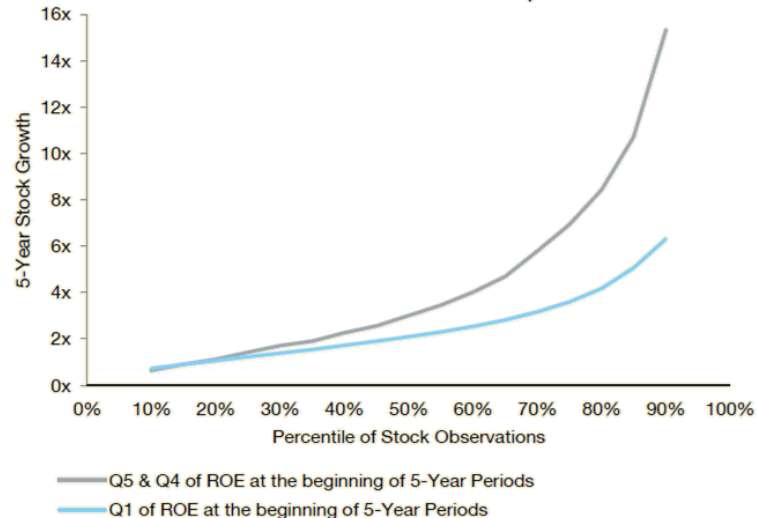
Holding periods



As at 30 September 2021. Based on a representative Asia ex Japan portfolio. Excludes cash.

5-year stock growth percentiles by quintile of ROE at the beginning of the 5 year period

Stocks in Q1 of ROE at the end of the 5-Year period



แหล่งข้อมูล: Factset, MSCI, FTSE, Baillie Gifford ณ 31 ธ.ค. 63 • อ้างอิงข้อมูลจากหุ้น Asia ex Japan ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี MSCI AC Asia ex Japan Index

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

พอร์ตการลงทุนที่ประกอบด้วยหุ้นเติบโตสูงทั่วภูมิภาคเอเชีย

Holding	Portfolio (%)				
China	32.6	Burning Rock Biotech	0.4	Samsung Electronics	2.6
JD.com	2.9	Midea	0.4	Samsung Engineering	1.4
MMG Limited	2.4	Minth Group	0.4	Hyundai Mipo Dockyard	1.2
Li Ning	2.0	Huayu Auto Systems	0.4	Koh Young Technology	1.2
Meituan	1.6	Venustech Group	0.3	EO Technics	1.0
Tencent	1.6	Beijing Thunisoft	0.2	SK IE Technology	1.0
Zijin Mining	1.4	KE Holdings	0.2	Bioneer	0.7
Zai Lab	1.3	Shennan Circuit	0.2	Big Hit Entertainment	0.5
Jiangxi Copper Company	1.2	Brilliance China Automotive	0.1	Douzone Bizon Co	0.5
Ping An Insurance	1.2	India	21.0	Genexine	0.2
Alibaba	1.1	Reliance Industries	2.8	Enzychem Lifesciences	0.1
Dada Nexus	1.1	Tata Motors	2.6	Taiwan	8.5
Kingdee International Software	1.1	Vedanta	2.2	TSMC	4.1
LONGi Green Energy Technology	1.0	DLF	1.3	Mediatek	1.9
Kingsoft Cloud	1.0	Indiabulls Real Estate	1.3	Accton Technology	1.0
Geely Automobile	0.9	ICICI Prudential Life Insurance	1.2	AirTac International Group	0.4
Ningbo Peacock Fashion	0.9	Tata Iron & Steel Company	1.0	Genius Electronic Optical	0.4
Nexteer Automotive	0.8	ICICI Bank	1.0	Chungwha Precision Test Tech	0.3
Ping An Bank	0.8	Indian Energy Exchange	0.9	Bizlink	0.3
Conch Venture	0.7	Info Edge	0.9	JHL Biotech	0.0
Wuxi Lead Intelligent Equipment	0.7	Phoenix Mills	0.9	Vietnam	8.3
Kuaisi Technology	0.7	ICICI Lombard	0.9	Hoa Phat Group	2.3
Lufax Holding	0.7	Zomato	0.8	Dragon Capital Vietnam Enterprise	2.1
China Oilfield Services	0.6	IDFC First Bank	0.7	HD Bank	1.2
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group	0.6	HDFC	0.7	Military Commercial Joint Bank	0.8
Han's Laser Technology	0.6	AU Small Finance Bank	0.7	Saigon Securities	0.7
CNOOC	0.6	Jindal Steel & Power	0.7	Vietnam Prosperity Joint Stock Commercial Bank	0.3
Chinasoft International	0.5	Dhani Services	0.7	Vietcombank	0.3
		South Korea	13.2	Viglacera	0.3
		Samsung SDI	2.8		

Top 10 company overweights

Holding	Portfolio %	Index %	Difference %
SEA Limited	7.1	0.3	+6.8
Tata Motors	2.6	0.1	+2.5
MMG Limited	2.4	0.0	+2.4
Hoa Phat Group	2.3	0.0	+2.3
Samsung SDI	2.8	0.5	+2.3
Vedanta	2.2	0.1	+2.1
Dragon Capital Vietnam Enterprise Investments	2.1	0.0	+2.1
JD.com	2.9	0.9	+1.9
Li Ning	2.0	0.4	+1.7
Merdeka Copper Gold	1.6	0.0	+1.5

Source: Baillie Gifford & Co, MSCI. Relative to MSCI AC Asia ex Japan Index, as at 30 September 2021. Based on a representative Asia ex Japan portfolio. Excludes cash.

94 holdings

Source: Baillie Gifford & Co, MSCI. As at 30 September 2021. Cash 2.0%. Based on a representative Asia ex Japan portfolio, new client portfolios may not mirror the representative portfolio exactly. Totals may not sum due to rounding.

Geographical location overweight relative to MSCI AC Asia ex Japan.

Geographical location underweight relative to MSCI AC Asia ex Japan.

แหล่งข้อมูล: Baillie Gifford ณ 30 ก.ย. 64

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การกระจายการลงทุนรายประเทศ และรายอุตสาหกรรม

Top and bottom 5 relative geographical positions

Geographical location	Portfolio %	Index %	Difference %
Vietnam	8.3	0.0	+8.3
India	21.0	14.0	+7.1
Singapore	7.5	2.8	+4.7
Indonesia	4.0	1.6	+2.5
Kazakhstan	1.0	0.0	+1.0
Taiwan	8.5	16.9	-8.4
China	32.6	38.9	-6.3
Hong Kong	1.8	7.3	-5.5
Thailand	0.0	1.9	-1.9
Malaysia	0.0	1.5	-1.5

Top and bottom 5 sector relative positions

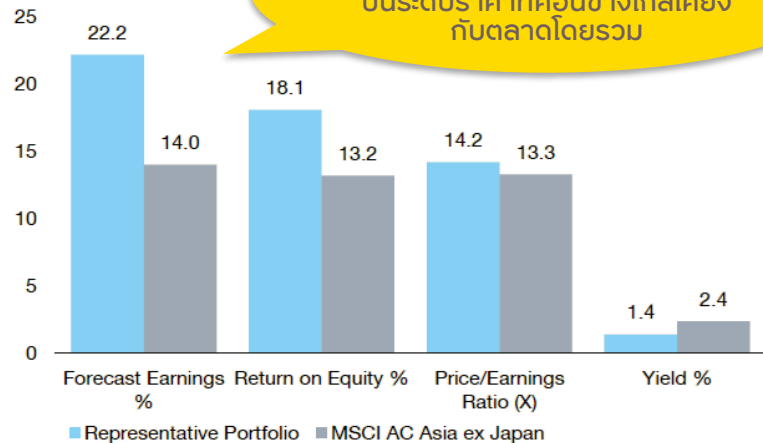
Sector	Portfolio %	Index %	Difference %
Materials	15.7	5.4	+10.3
Energy	4.4	3.1	+1.3
Communication Services	11.2	10.2	+1.0
Consumer Discretionary	16.1	15.9	+0.2
Industrials	6.0	6.1	-0.1
Consumer Staples	0.2	5.0	-4.7
Information Technology	20.8	23.8	-3.1
Utilities	0.0	2.6	-2.6
Financials	16.6	18.9	-2.3
Health Care	3.4	5.2	-1.8

แหล่งข้อมูล: Baillie Gifford ณ 30 ก.ย. 64

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ปัจจัยพื้นฐานของพอร์ตการลงทุนมีความแข็งแกร่งเหนือกว่าตลาดโดยรวม

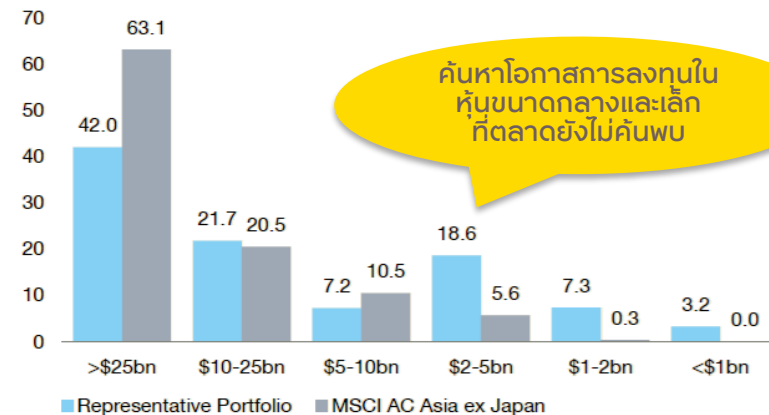
30 September 2021



พอร์ตการลงทุนมีกำไรคาดการณ์และผลตอบแทนที่สูงกว่าในระดับราคาที่ค่อนข้างใกล้เคียงกับตลาดโดยรวม

Source: FactSet, Baillie Gifford & Co, MSCI. US dollars. Representative Asia ex Japan portfolio. 12 month forward estimates.

Size split



ค้นหาโอกาสการลงทุนในหุ้นขนาดกลางและเล็กที่ตลาดยังไม่ค้นพบ

Source: FactSet, Baillie Gifford & Co, MSCI. US dollars. Excludes Cash.

แหล่งข้อมูล: Baillie Gifford ณ 30 ก.ย. 64

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ประวัติการสร้างผลการดำเนินงานที่โดดเด่นของกองทุนยาวนานกว่า 30 ปี

	Composite %	MSCI AC Asia ex Japan* %	Difference %
Since Inception** (p.a.)	10.5	7.3	+3.2
5 Years (p.a.)	22.2	10.4	+11.8
3 Years (p.a.)	26.4	9.5	+16.9
12 Months	33.4	14.7	+18.7

Source: StatPro, MSCI. Annualised returns for periods ended 30 September 2021.

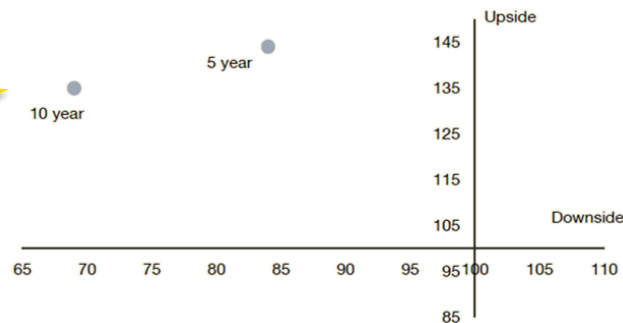
Figures may not sum due to rounding. US dollars.

*MSCI AC Far East ex Japan until 31 January 2011.

**31 December 1989.

กองทุนสามารถสร้าง
ผลตอบแทนได้ดีกว่าดัชนี
ทั้งในช่วงตลาดขาขึ้น และ
ตลาดขาลง

Upside/ downside capture



แหล่งข้อมูล: Baillie Gifford ณ 30 ก.ย. 64 • ดัชนีชี้วัดคือ MSCI AC Asia ex Japan • ผลตอบแทนวัดในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หัวข้อนำเสนอ

- การเปลี่ยนกองทุนหลักของกองทุนเปิดกรุงศรีเอเชียเนอควิตี้เฮดจ์เอฟเอ็กซ์ (KFHASIA)
- ข้อมูลกองทุนหลัก : Baillie Gifford Pacific Fund
- กองทุนเปิดกรุงศรีเอเชียเนอควิตี้เฮดจ์เอฟเอ็กซ์ (KFHASIA)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเปลี่ยนแปลงของกองทุน KFHASIA

	เดิม	ใหม่
กองทุนหลัก	Vontobel Fund - mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	Baillie Gifford Pacific Fund (Class B Acc)
ดัชนีชี้วัด	ดัชนี MSCI AC Asia (ex Japan) net TR USD ในสกุลเงินเหรียญสหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน	ดัชนี MSCI AC Asia (ex Japan) ในสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิง ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	5 วันทำการนับถัดจากวันทำรายการ โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T+5)	4 วันทำการนับถัดจากวันทำรายการ โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T+4)
วันหยุดของประเทศที่เกี่ยวข้อง	ไทย, สหรัฐฯ, ลักเซมเบิร์ก, ฮองกง	ไทย, สหราชอาณาจักร
ผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee)	ธ. ไทยพาณิชย์	ธ. สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียดกองทุน

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีเอเชียอินควิตีเฮดจ้อเฟอ์กซ์ - สสมมูลค่า (KFHASIA-A)	กองทุนเปิดกรุงศรีเอเชียอินควิตีเฮดจ้อเฟอ์กซ์ - ผู้ลงทุนสถาบัน (KFHASIA-I)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Baillie Gifford Pacific Fund (Class B Acc) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV	
ระดับความเสี่ยง	ระดับความเสี่ยง: 6	
ดัชนีเปรียบเทียบ	ดัชนี MSCI AC Asia ex Japan สัดส่วน 100% ในสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิง ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน	
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน	
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประกาศวันหยุดของกองทุนหรือบริษัทจัดการ	
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	ภายใน 4 วันทำการหลังจากวันทำรายการ (T + 4)	
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท	
นักลงทุนเป้าหมาย	เหมาะสำหรับ: ■ ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้นที่กองทุนหลัก ไปลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้ ■ ผู้ลงทุนที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยคาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป ไม่เหมาะ: ■ ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.14% (เก็บจริง: 0.8828%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0321%) ค่านายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	ค่าธรรมเนียมการซื้อขาย หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: 1.50%) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก: ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)	ค่าธรรมเนียมการซื้อขาย หรือ สับเปลี่ยนเข้า: ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก: ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น • ยกเว้นค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

คำเตือน

1. เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูล แต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้องความน่าเชื่อถือ และ ความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
2. กองทุนเปิดกรุงศรีเอเซียเนอควิตี้ไฮด์จอฟเอดจ์ - สะสมมูลค่า จะนำเงินไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Baillie Gifford Pacific Fund (Class B Acc) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV โดยกองทุนหลักจะลงทุนทั้งโดยตรงและโดยอ้อมไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ในหุ้นของบริษัทที่อยู่ในทวีปเอเชีย (ไม่รวมประเทศญี่ปุ่น) และออสเตรเลีย ซึ่ง เป็นบริษัทที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ จัดตั้ง มีถิ่นที่อยู่ หรือดำเนินธุรกิจโดยส่วนใหญ่ในทวีปเอเชีย (ไม่รวมประเทศญี่ปุ่น) และ ออสเตรเลีย
3. กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
4. กองทุนไทยอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment Grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารดังกล่าวเมื่อรวมกับสัดส่วนการลงทุนของกองทุนหลักจะไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปง (Structured note) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด
5. กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลักอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน และอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปง จึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
6. ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนกองทุนได้ที่

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

ชั้น 1-2 โชนเอ, 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 ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



Thank you
