krungsri
Asset
Management

A member of MUFG
a global financial group

ทางเลือกการลงทุนในกองทุน Active Global equity

KFGBRAND, KFESG, KFGG, KFGLOBAL & KFGLOBFX

แตกต่างด้วยกลยุทธ์ สู่เป้าหมายการเติบโต

หัวข้อนำเสนอ

ภาวะตลาดและการลงทุนในตลาดหุ้นทั่วโลก

ทางเลือกการลงทุนจากบลจ. กรุงศรี

กองทุน KFGBRAND

กองทุน KFGLOBAL & KFGLOBFX

กองทุน KFESG

กองทุน KFGG

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การกระจายน้ำหนักการลงทุนในหุ้นทั่วโลกสามารถช่วยลดความผันผวนให้กับพอร์ต

ตลาดหุ้นแต่ละประเทศมีการปรับตัวที่แตกต่างกัน ทว่าไม่มีประเทศใดที่สามารถสร้างผลตอบแทนได้มากที่สุดเสมอ

												10-yrs ('14 - '24)	
2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	3Q '24	YTD '24	Ann. Ret.	Ann. Vol
China A 52.1%	Japan 9.9%	Taiwan 19.6%	China 54.3%	U.S. -4.4%	Taiwan 37.7%	Korea 45.2%	U.S. 28.7%	ASEAN -4.1%	Taiwan 31.3%	China 23.6%	Taiwan 30.6%	Taiwan 14.4%	China A 24.9%
India 23.9%	China A 2.4%	U.S. 12.0%	Korea 47.8%	India -7.3%	China A 37.2%	Taiwan 42.0%	Taiwan 26.8%	India -7.5%	U.S. 26.3%	China A 22.1%	China 29.6%	U.S. 13.4%	China 24.8%
U.S. 13.7%	U.S. 1.4%	Korea 9.2%	India 38.8%	Taiwan -8.2%	U.S. 31.5%	China A 38.4%	India 26.7%	Europe -14.5%	Korea 23.6%	ASEAN 19.8%	India 25.8%	India 10.2%	Korea 22.9%
Taiwan 10.1%	Europe -2.3%	APAC ex-JP 7.1%	APAC ex-JP 37.3%	ASEAN -8.4%	Europe 24.6%	China 29.7%	Europe 17.0%	Japan -16.3%	India 21.3%	APAC ex-JP 10.7%	U.S. 22.1%	Japan 6.8%	Taiwan 20.3%
China 8.3%	India -6.1%	ASEAN 6.2%	China A 32.6%	Japan -12.6%	China 23.7%	APAC ex-JP 22.8%	Japan 2.0%	APAC ex-JP -17.2%	Japan 20.8%	India 7.4%	China A 21.6%	Europe 6.2%	India 18.9%
ASEAN 6.4%	Korea -6.3%	Japan 2.7%	ASEAN 30.1%	APAC ex-JP -13.7%	Japan 20.1%	U.S. 18.4%	ASEAN 0.2%	U.S. -18.1%	Europe 20.7%	Europe 6.6%	APAC ex-JP 20.3%	China A 5.9%	APAC ex-JP 16.8%
APAC ex-JP 3.1%	China -7.6%	China 1.1%	Taiwan 28.5%	Europe -14.3%	APAC ex-JP 19.5%	India 15.9%	China A -1.0%	China -21.8%	APAC ex-JP 7.7%	U.S. 5.9%	ASEAN 19.3%	APAC ex-JP 5.8%	Europe 16.4%
Japan -3.7%	APAC ex-JP -9.1%	Europe 0.2%	Europe 26.2%	China -18.7%	Korea 13.1%	Japan 14.9%	APAC ex-JP -2.7%	China A -26.5%	ASEAN 0.8%	Japan 5.9%	Europe 13.4%	China 3.6%	ASEAN 15.8%
Europe -5.7%	Taiwan -11.0%	India -1.4%	Japan 24.4%	Korea -20.5%	ASEAN 8.8%	Europe 5.9%	Korea -7.9%	Korea -28.9%	China A -10.9%	Taiwan 0.8%	Japan 12.7%	Korea 3.5%	U.S. 15.2%
Korea -10.7%	ASEAN -18.4%	China A -15.2%	U.S. 21.8%	China A -27.6%	India 7.6%	ASEAN -6.2%	China -21.6%	Taiwan -29.1%	China -11.0%	Korea -5.5%	Korea -4.9%	ASEAN 1.6%	Japan 14.0%

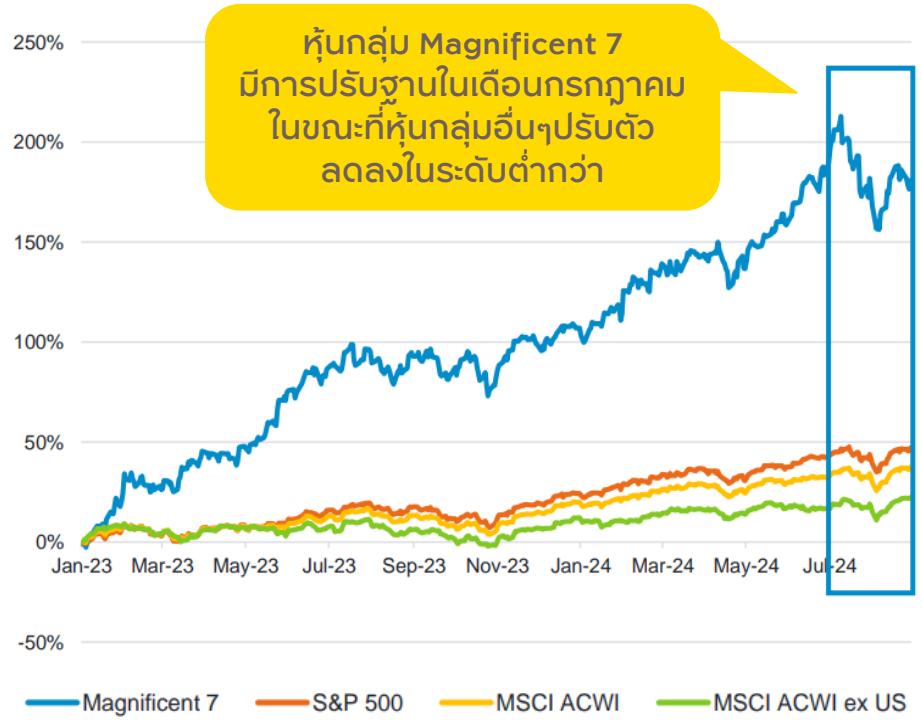
แหล่งข้อมูล: FactSet, MSCI, Standard & Poor's, J.P. Morgan Asset Management • ข้อมูลผลตอบแทนที่แสดง คือ ข้อมูลผลตอบแทนรวมในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐที่อ้างอิงจากดัชนี MSCI ยกเว้นสหรัฐฯ ที่อ้างอิงจากดัชนี S&P500 และ China A ที่อ้างอิงจากดัชนี CSI 300 ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ • ข้อมูลตอบแทนของจีนอ้างอิงจากดัชนี MSCI China • ข้อมูลผลตอบแทนรวม 10 ปี ที่ใช้ในการคำนวณผลตอบแทนรายปี (Ann. Ret.) และความผันผวนแบบรายปี (Ann. Vol.) ใช้ข้อมูลตั้งแต่ 31/09/57 – 31/09/67 • J.P. Morgan Asset Management Guide to the Markets – Asia ข้อมูล ณ วันที่ 30 ก.ย. 67

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

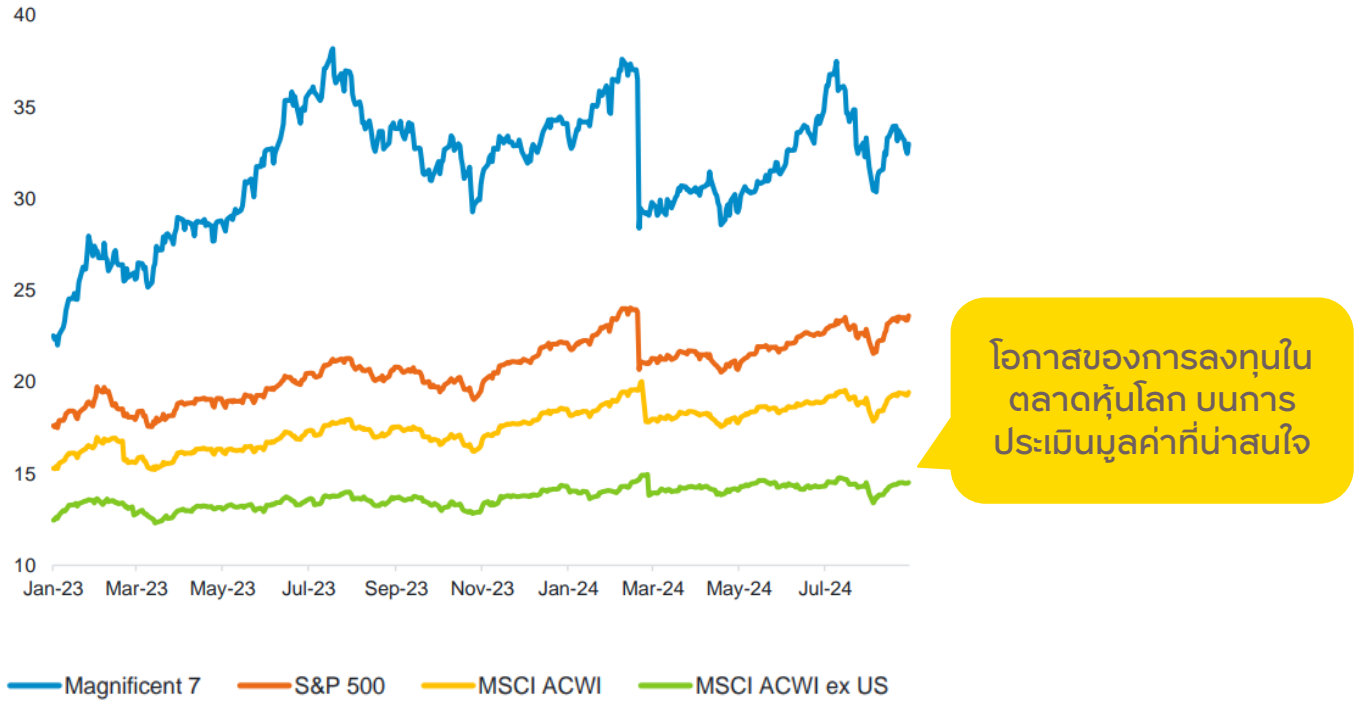
ตลาดหุ้นโลกถูกขับเคลื่อนด้วยการปรับตัวเพิ่มขึ้นของหุ้นกลุ่ม Magnificent 7

หุ้นกลุ่ม Magnificent 7 เริ่มปรับฐาน ในขณะที่การประเมินมูลค่าของหุ้นกลุ่มอื่นๆ ยังคงมีความน่าดึงดูด

Returns: Magnificent 7 vs US vs Global equities



Valuations: Magnificent 7 vs US vs Global equities – PE (x)

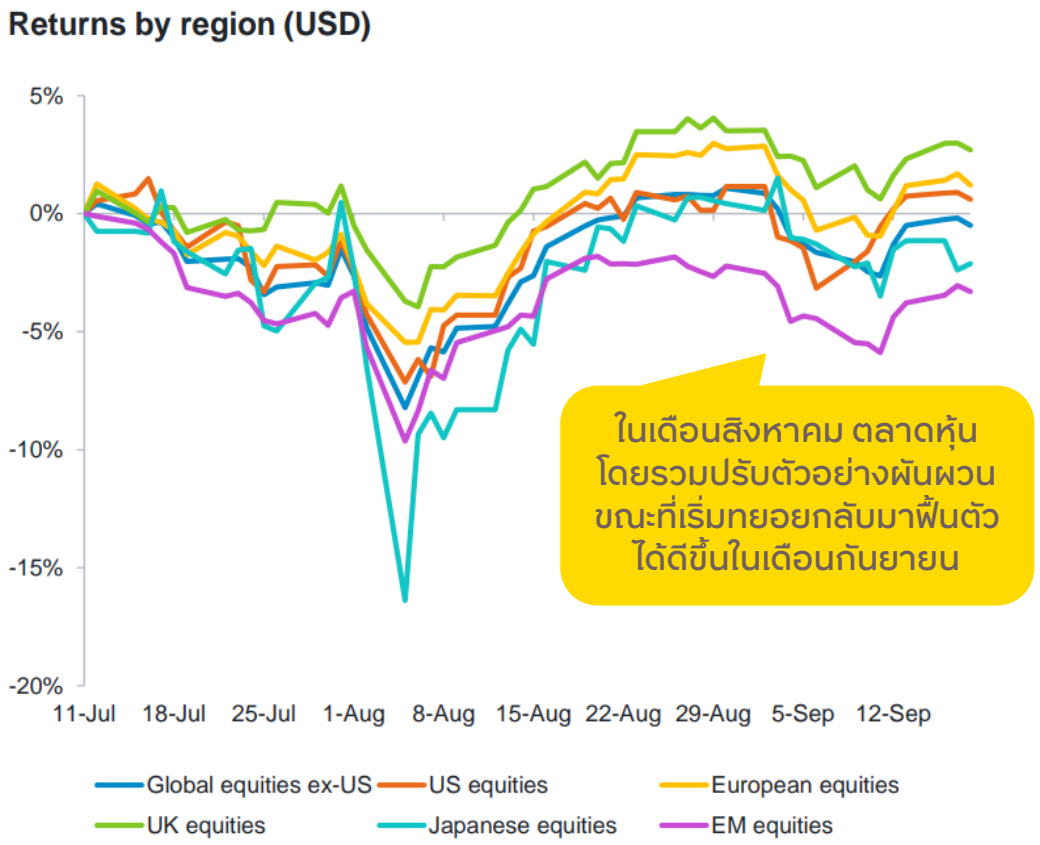


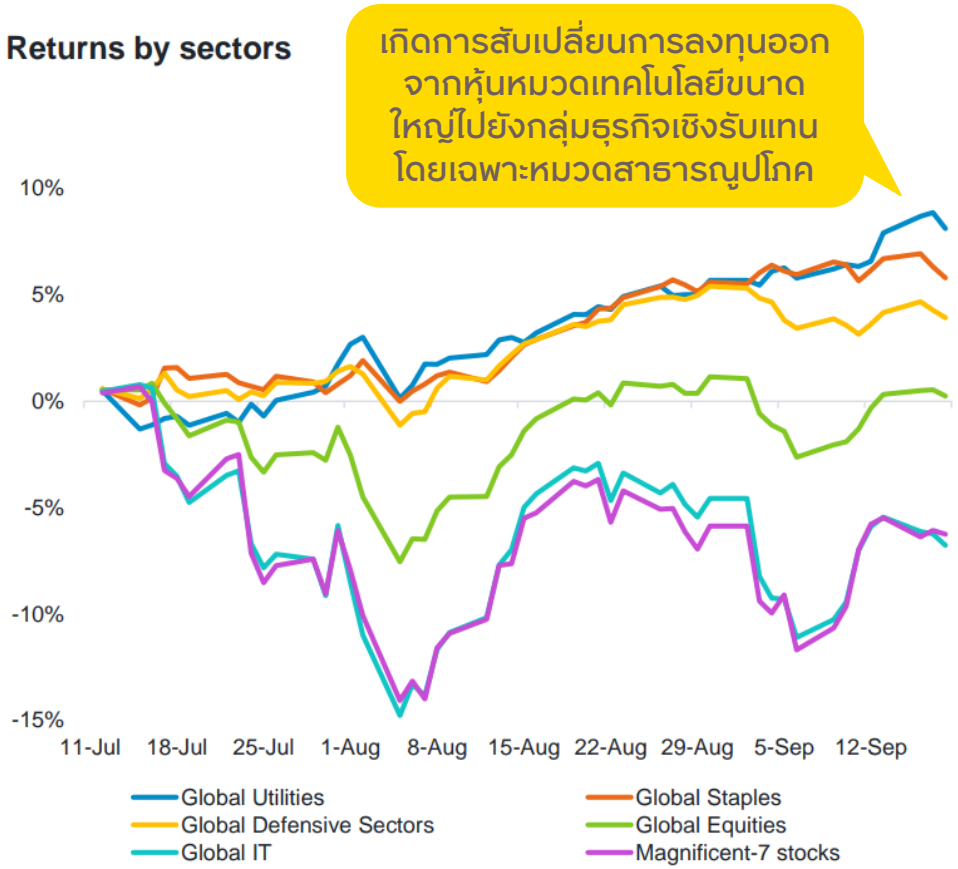
แหล่งข้อมูล: Fidelity International, Bloomberg ณ 31 ส.ค. 67

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงานของตลาดเริ่มขยายวงกว้างมากขึ้นตั้งแต่ช่วงเดือนกรกฎาคม

มีการสับเปลี่ยนการลงทุนเกิดขึ้นทั้งในระดับภูมิภาคและระดับหมวดธุรกิจ

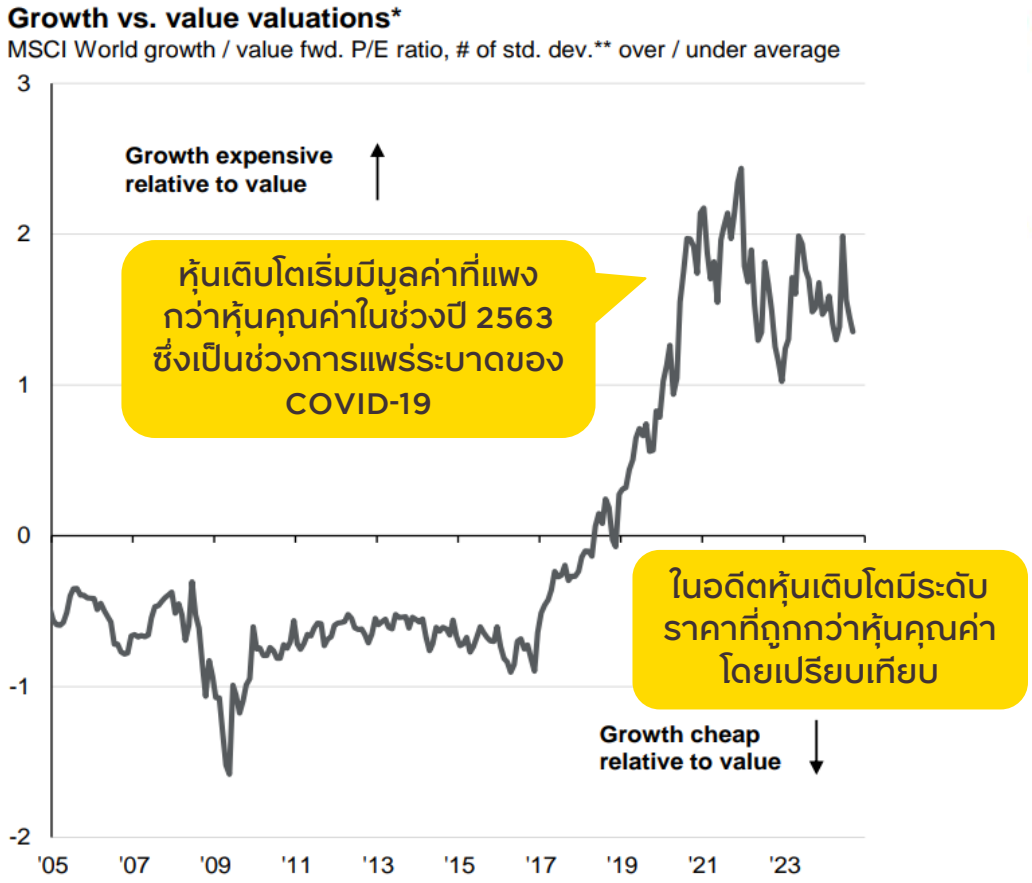




แหล่งข้อมูล: Fidelity International, Bloomberg ณ 18 ก.ย. 67 • ข้อมูลดัชนี อ้างอิงจากดัชนี MSCI, FTSE และ S&P ตามลำดับ

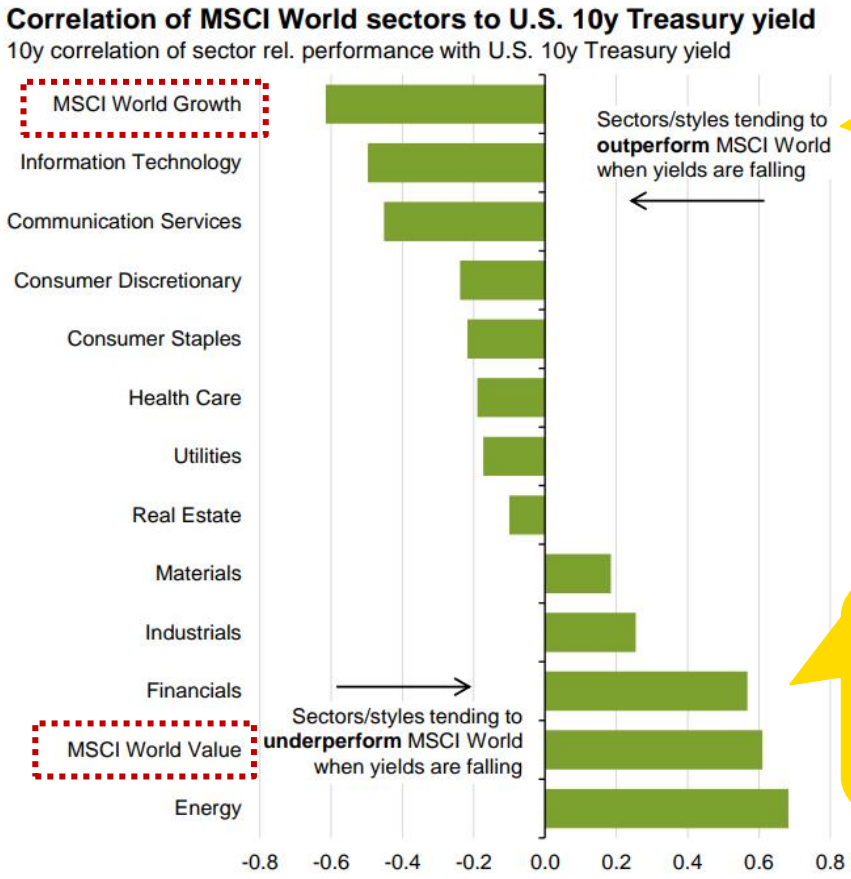
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ระดับมูลค่าของตลาดหุ้นทั่วโลกระหว่างกลุ่มหุ้นเติบโตและหุ้นคุณค่า



หุ้นเติบโตเริ่มมีมูลค่าที่แพงกว่าหุ้นคุณค่าในช่วงปี 2563 ซึ่งเป็นช่วงการแพร่ระบาดของ COVID-19

ในอดีตหุ้นเติบโตมีระดับราคาที่ถูกกว่าหุ้นคุณค่าโดยเปรียบเทียบ



เมื่อ Bond Yield สหรัฐฯ ปรับตัวลดลง กลุ่มหุ้นเติบโตจะปรับตัวเข้มแข็งกว่าตลาดโดยรวม

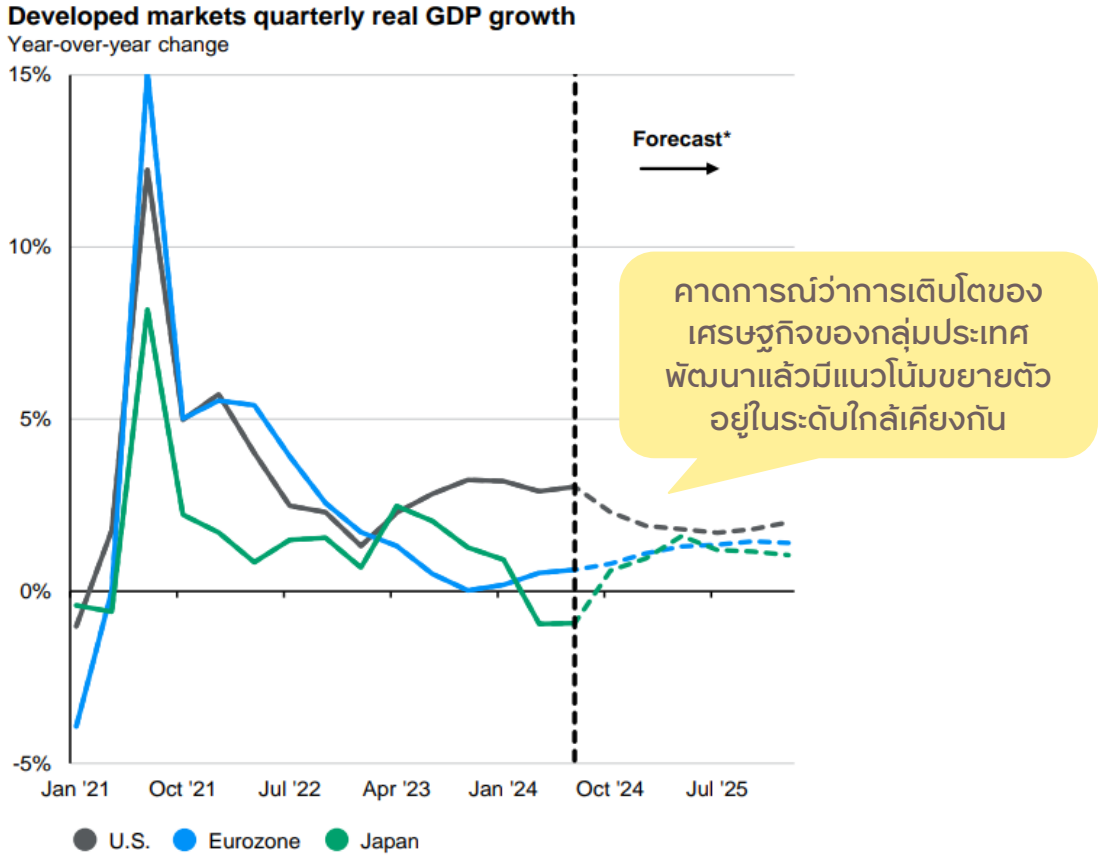
ขณะที่กลุ่มหุ้นคุณค่าจะปรับตัวอ่อนแอกว่าตลาดโดยรวม หาก Bond Yield สหรัฐฯ ปรับตัวลดลง

แหล่งข้อมูล: FactSet, MSCI, J.P. Morgan Asset Management • *Growth คือ MSCI World Growth index และ Value คือ MSCI World Value index • **Std. dev. คือ standard deviation (ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน) • ค่าสหสัมพันธ์ (Correlation) ของแต่หมวดธุรกิจคำนวณจากข้อมูลการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี (U.S. 10-year Treasury yields) ในช่วง 6 เดือน กับข้อมูลผลการดำเนินงานของแต่ละหมวดธุรกิจเปรียบเทียบกับดัชนี MSCI World ในช่วง 6 เดือน • J.P. Morgan Asset Management Guide to the Markets – Asia ข้อมูล ณ วันที่ 30 ก.ย. 67

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

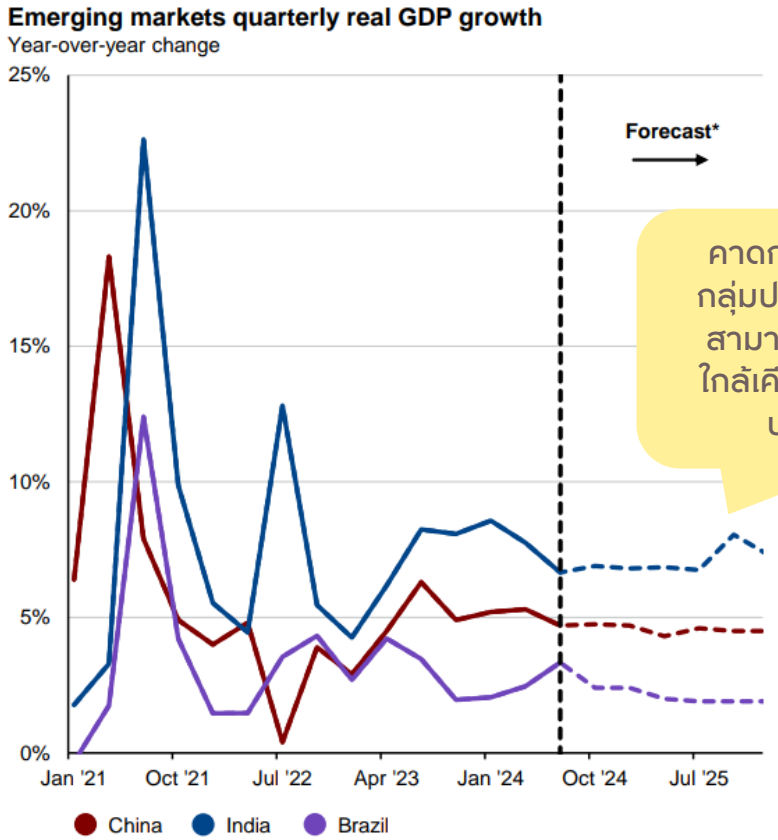
ภาพรวมเศรษฐกิจทั่วโลกมีแนวโน้มชะลอตัวลง

การเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศพัฒนาแล้ว



คาดการณ์ว่าการเติบโตของเศรษฐกิจของกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วมีแนวโน้มขยายตัวอยู่ในระดับใกล้เคียงกัน

การเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศตลาดเกิดใหม่



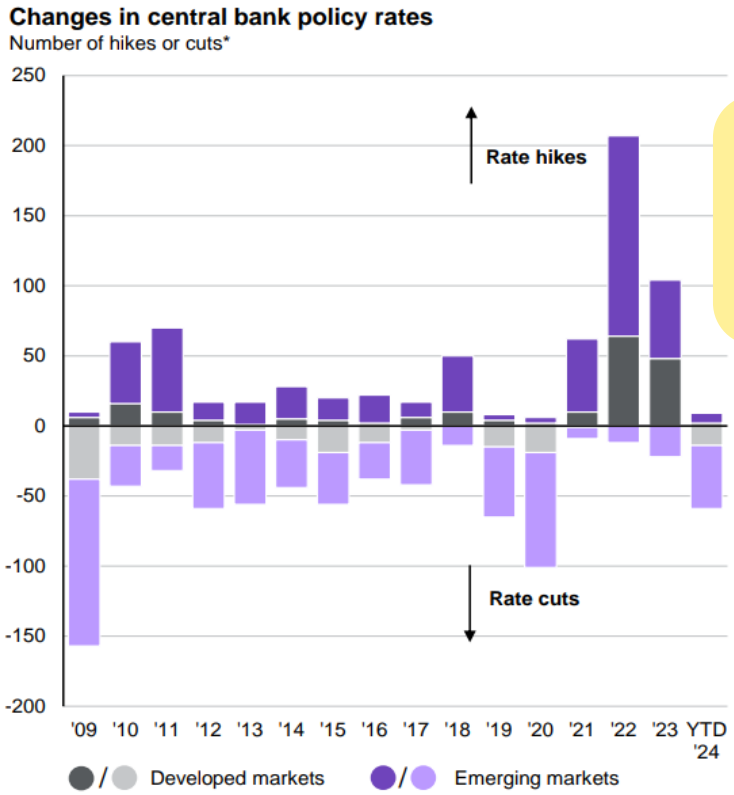
คาดการณ์ว่าเศรษฐกิจของกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ ยังสามารถขยายตัวอยู่ในระดับใกล้เคียงเดิม และสูงกว่ากลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว

แหล่งข้อมูล: FactSet, J.P. Morgan Asset Management •* ข้อมูลคาดการณ์การเติบโตของ Real GDP อ้างอิงจากการประมาณการของ FactSet Economic Estimates โดยเป็นการประมาณการจากนักวิเคราะห์ที่รวบรวมโดย FactSet • J.P. Morgan Asset Management Guide to the Markets – Asia ข้อมูล ณ วันที่ 30 ก.ย. 67

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

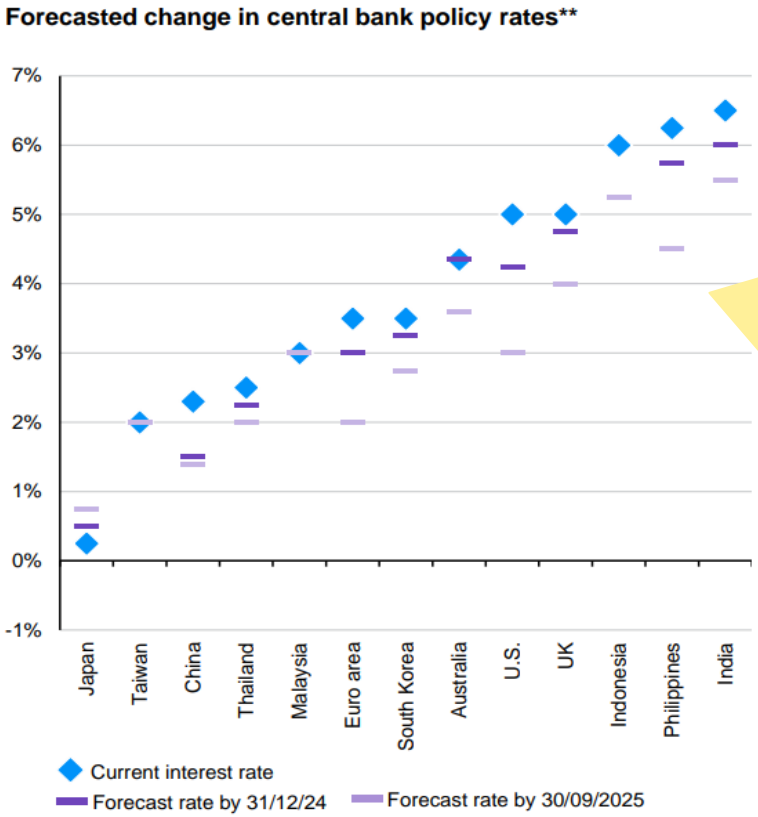
ธนาคารกลางมีแนวโน้มปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจในระยะถัดไป

การดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลางทั่วโลก



ในปี 2567 ธนาคารกลางกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วเริ่มมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง

คาดการณ์การเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย



คาดว่าประเทศส่วนใหญ่มีโอกาสปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงเนื่องยกเว้นเพียงประเทศญี่ปุ่นที่อาจดำเนินนโยบายการเงินแตกต่างจากประเทศอื่นๆ

แหล่งข้อมูล: Bank of International Settlements, FactSet, J.P. Morgan Asset Management • ภาพขวา: J.P. Morgan Economic Research • *ข้อมูลครอบคลุมธนาคารกลาง 38 แห่งซึ่งอยู่ในนโยบายการติดตามธนาคารกลางของ Bank for International Settlements ยกเว้นอาร์เจนตินา, โครเอเชีย และฮ่องกง **ข้อมูลคาดการณ์อิงตามการประเมินของ J.P. Morgan Economic Research และตัวบ่งชี้ที่มองไม่เห็นนั้นอาจเกิดจากค่าที่ทับซ้อนกัน FactSet • J.P. Morgan Asset Management Guide to the Markets – Asia ข้อมูล ณ วันที่ 30 ก.ย. 67

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หัวข้อนำเสนอ

ภาวะตลาดและการลงทุนในตลาดหุ้นทั่วโลก

ทางเลือกการลงทุนจากบลจ. กรุงศรี

กองทุน KFGBRAND

กองทุน KFGLOBAL & KFGLOBFX

กองทุน KFESG

กองทุน KFGG

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนหุ้นทั่วโลกเชิงรุก

4 กลยุทธ์ที่แตกต่างสู่เป้าหมายการเติบโตจาก บลจ.กรุงศรี

KFGBRAND

แบบค่อยเป็นค่อยไป

- ลงทุนในกองทุนหลัก Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Fund
- เน้นการลงทุนในหุ้นคุณภาพ ที่มีแบรนด์แข็งแกร่ง กระแสเงินสดมั่นคง ผันผวนตามภาวะเศรษฐกิจต่ำ

KFESG

ธีมความยั่งยืน

- ลงทุนในกองทุนหลัก AB Sustainable Global Thematic Portfolio
- เน้นการลงทุนใน 3 ธีมการลงทุนหลักเพื่อการเติบโตที่ยั่งยืน ได้แก่ อากาศ, สุขภาพ และการเสริมสร้างบทบาท

KFGLOBAL KFGLOBFX

แบบผสมผสาน

- ลงทุนในกองทุนหลัก BlackRock Global Unconstrained Equity Fund
- เน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความเชื่อมั่นสูง และสัดส่วนครึ่งหนึ่งในพอร์ตการลงทุนเป็นหุ้นเชิงรับ

KFGG

เน้นการเติบโตสูง

- ลงทุนในกองทุนหลัก Baillie Gifford Worldwide Long Term Global Growth Fund
- เน้นการลงทุนเชิงรุก โดยไม่ยึดติดกับดัชนีชี้วัด โดยเฟ้นหาหุ้นที่มีศักยภาพเติบโตสูง

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุน KFGLOBAL, KFGBRAND ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • กองทุน KFGLOBFX ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ความแตกต่างด้านกลยุทธ์การลงทุน

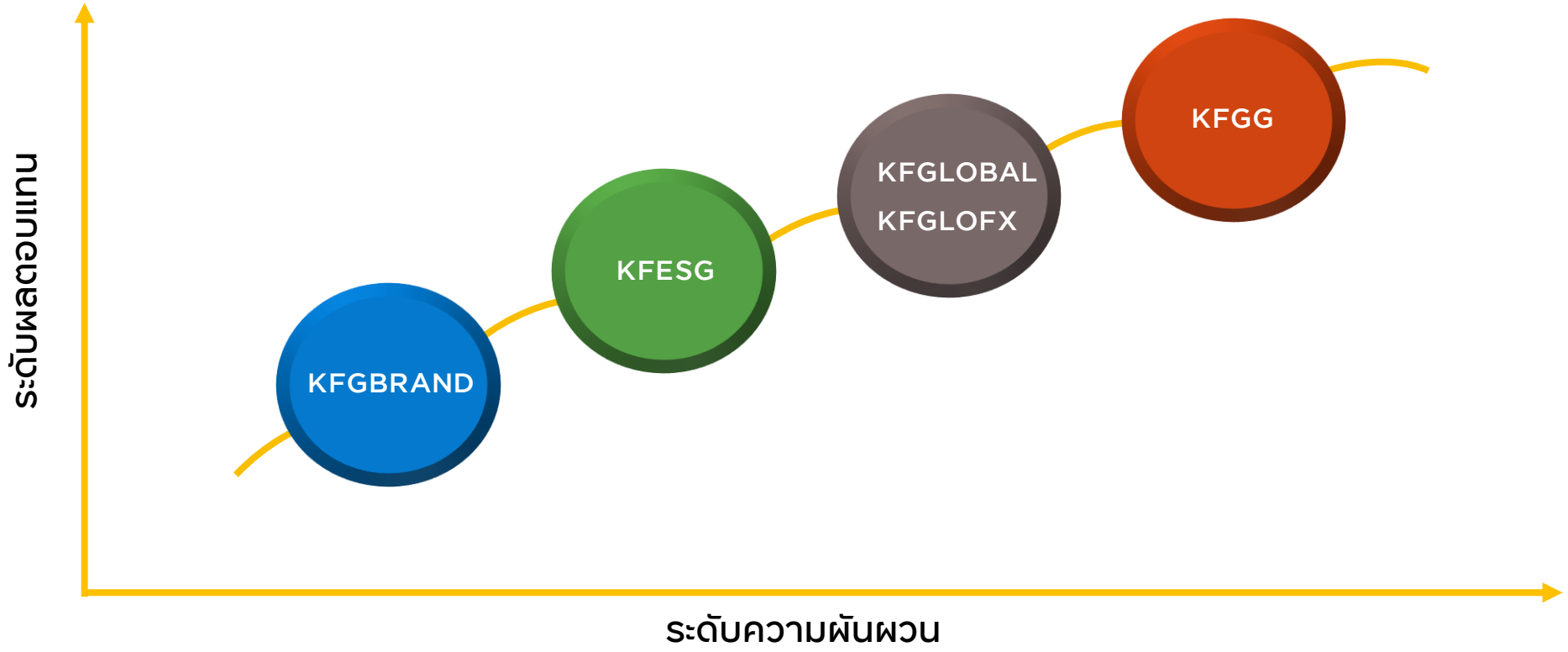
	KFGBRAND	KFESG	KFGLOBAL, KFGLOBFX	KFGG
กองทุนหลัก	Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Fund	AB Sustainable Global Thematic Portfolio	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Baillie Gifford Worldwide Long Term Global Growth Fund
สไตล์การลงทุน	เน้นการคัดเลือกหุ้นรายตัวบนมุมมองการลงทุนระยะยาว ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีความเป็นแบรนด์ และมีกระแสเงินสดที่มั่นคง	เน้นการคัดเลือกหุ้นแบบ Bottom-up และลงทุนในธุรกิจที่มีแนวทางสอดคล้องกับเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน	เน้นการคัดเลือกหุ้นรายตัว และให้น้ำหนักในหุ้นที่มีความเชื่อมั่นสูง ซึ่งครึ่งหนึ่งของพอร์ตการลงทุนเป็นกลุ่มหุ้นเชิงรับ	เน้นการคัดเลือกหุ้นรายตัว เฟ้นหาหลักทรัพย์แบบ Bottom-up ที่มีศักยภาพเติบโตสูง โดยไม่ยึดติดกับดัชนีชี้วัด
อุตสาหกรรม 3 อันดับแรก ที่มีน้ำหนักมากที่สุด	Information Technology, Financials, Consumer Staples	Information Technology, Industrials, Health care	Information Technology, Health Care, Consumer Discretionary	Information Technology, Consumer Discretionary, Communication Services
จำนวนหุ้นที่ลงทุน	20-40 หลักทรัพย์ (ปัจจุบัน 40 หลักทรัพย์)	30-60 หลักทรัพย์ (ปัจจุบัน 52 หลักทรัพย์)	20-30 หลักทรัพย์ (ปัจจุบัน 21 หลักทรัพย์)	30-60 หลักทรัพย์ (ปัจจุบัน 39 หลักทรัพย์)
ขนาดหุ้นที่ลงทุน	เน้นการลงทุนในหุ้นที่มีขนาดใหญ่มาก (Mega cap)	กระจายลงทุนทั้งในหุ้นขนาดใหญ่ และขนาดกลาง	เน้นการลงทุนในหุ้นที่มีขนาดใหญ่ รวมถึงลงทุนบางส่วนในหุ้นขนาดกลางและเล็ก	กระจายลงทุนทั้งในหุ้นขนาดใหญ่มาก , ขนาดใหญ่ และขนาดกลาง
น้ำหนักในหุ้น 10 อันดับแรก	43.59%	27.46%	60.44%	43.8%
ระดับความผันผวน	ค่อนข้างต่ำ เนื่องจากเป็นหุ้นคุณภาพสูงที่มีกระแสเงินสดสม่ำเสมอ	ปานกลาง เนื่องจากเน้นการลงทุนในหุ้นเติบโตที่เกี่ยวข้องกับ ESG	ปานกลาง เนื่องจากครึ่งหนึ่งเป็นหุ้นคุณภาพสูงในกลุ่มเชิงรับ	ค่อนข้างสูง เนื่องจากเน้นการลงทุนในหุ้นที่มีศักยภาพเติบโตสูง

แหล่งข้อมูล: FFS กองทุนหลัก ณ 30 ก.ย. 67

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุน KFGLOBAL, KFGBRAND ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • กองทุน KFGLOBFX ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ความแตกต่างด้านกลยุทธ์การลงทุน

เปรียบเทียบศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนและระดับความผันผวน



แหล่งข้อมูล: คาดการณ์โดย บลจ. กรุงศรี ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อเปรียบเทียบความแตกต่างระหว่างกองทุน โดยไม่ได้เป็นการการันตีถึงผลตอบแทนจริงที่ผู้ลงทุนจะได้รับ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุน KFGLOBAL, KFGBRAND ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • กองทุน KFGLOBFX ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

แต่ละกองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้ดีในสภาวะตลาดที่แตกต่างกัน

ผลตอบแทนรายปีปฏิทินของกองทุนเทียบกับตลาด (%)

2562	2563	2564	2565	2566	YTD	กองทุน / ดัชนีชี้วัด
35.1	101.0	32.8	-17.3	37.5	25.7	Baillie Gifford Worldwide Long Term Global Growth Fund
29.3	39.0	22.3	-18.1	33.8	18.6	MSCI World NR USD
29.3	16.3	22.3	-18.4	23.8	17.5	MSCI ACWI NR USD
27.7	15.9	21.8	-25.7	22.2	9.3	Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Fund
26.6	12.8	18.5	-27.3	16.5	7.5	AB Sustainable Global Thematic Portfolio
-	-	2.3	-46.6	15.6	7.4	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund*

แหล่งข้อมูล: Morningstar ณ 20 ต.ค. 67 • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน • ผลตอบแทนแสดงในรูปสกุลเงิน USD โดยเป็นผลตอบแทนสะสมรายวัน • * กองทุน BlackRock Global Unconstrained Equity Fund จัดตั้งขึ้นในวันที่ 21 ม.ค. 63 • ดัชนีอ้างอิงของกองทุน Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Fund และกองทุน BlackRock Global Unconstrained Equity Fund คือ MSCI World NR USD • ดัชนีอ้างอิงของกองทุน Baillie Gifford Worldwide Long Term Global Growth Fund และกองทุนAB Sustainable Global Thematic Portfolio คือ MSCI ACWI NR USD

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หัวข้อนำเสนอ

ภาวะตลาดและการลงทุนในตลาดหุ้นทั่วโลก

ทางเลือกการลงทุนจากบลจ. กรุงศรี

1 กองทุน KFGBRAND

กองทุน KFGLOBAL & KFGLOBFX

กองทุน KFESG

กองทุน KFGG

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลแบรนด์อิควิตี้ (KFGBRAND)

ลงทุนในแบรนด์และคนทั่วโลกซื้อกับ KFGBRAND

ลงทุนในกองทุนหลัก Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Fund

กองทุนที่มีประวัติการจัดตั้งมายาวนาน มีผลการดำเนินงานที่โดดเด่น พิสูจน์ถึงความสามารถในการจัดการกองทุนจากประสบการณ์กว่า 2 ทศวรรษ

พอร์ตการลงทุนที่เน้นลงทุนในบริษัทชั้นนำระดับโลก

มุ่งเน้นการลงทุนในบริษัทที่มีคุณภาพสูง มีความได้เปรียบทางการแข่งขันที่แข็งแกร่ง ซึ่งถูกขับเคลื่อนโดยอำนาจการต่อรองด้านราคา ความสำเร็จและยากที่จะลอกเลียนแบบของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน เช่น แบรนด์สินค้า

ศักยภาพการสร้างผลตอบแทนที่มั่นคงและยั่งยืนในระยะยาว

หุ้นคุณภาพสูงมีศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนที่มั่นคงในช่วงตลาดขาขึ้น อีกทั้งยังมีโอกาสในการช่วยปกป้องความเสี่ยงของเงินลงทุนในช่วงตลาดขาลง

1 KFGBRAND-A	2 KFGBRAND-D	3 KFGBRAND-I	4 KFGBRAN-ID
สำหรับนักลงทุนที่ต้องการสะสมความเติบโตของผลตอบแทนไว้ในกองทุน	สำหรับนักลงทุนที่มองหาแหล่งสร้างผลตอบแทนในรูปเงินปันผล	สำหรับกลุ่มผู้ลงทุนที่เข้าเงื่อนไขนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ที่ต้องการสะสมความเติบโตของผลตอบแทนไว้ในกองทุน	สำหรับกลุ่มผู้ลงทุนที่เข้าเงื่อนไขนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ที่มองหาแหล่งในการสร้างผลตอบแทนในรูปเงินปันผล

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุน KFGBRAND ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

กองทุนหลัก Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund

ให้น้ำหนักการลงทุนในบริษัทที่มีความทนทานต่อความผันผวน และมีอำนาจในการกำหนดราคา

IT: Software & IT Services	CONSUMER STAPLES	HEALTH CARE: Life Sciences & Equipment	FINANCIALS: Capital Light	INDUSTRIALS: Capital Light	OTHER NICHES
• ให้น้ำหนักใน**กลุ่มซอฟต์แวร์ และบริการด้าน IT** มากกว่ากลุ่มอื่นๆ • **เครือข่ายผู้ใช้งาน** (Network effects) ขับเคลื่อนด้วยความสะดวกสบายและความไว้วางใจ • รูปแบบธุรกิจที่มีความแข็งแกร่งในการดำเนินงานบน**ระบบคลาวด์** • มี**รายได้**เกิดขึ้นจากการสมัครสมาชิก**อย่างต่อเนื่อง** และมี**ต้นทุนในการเปลี่ยนบริการสูง**	• ดำเนินธุรกิจทั่วโลก, **ธุรกิจหลากหลาย**, ปรับตัวได้อย่างรวดเร็ว และให้ความสำคัญกับ**การกระจายการตัดสินใจ** • **ผู้นำด้านดิจิทัล** • กลุ่มที่**ได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงด้านดิจิทัลน้อยกว่า**กลุ่มอื่น เช่น กลุ่มเครื่องดื่ม • และเป็นกลุ่มที่**แบรนด์มีบทบาทสำคัญในการตัดสินใจ** เช่น กลุ่มความงาม • **การเติบโตที่สมดุล** (ยอดขาย, การกำหนดราคาและการเติบโตของกำไร)	• ให้น้ำหนักในกลุ่มชีววิทยาศาสตร์ และอุปกรณ์ด้านสุขภาพมากกว่ากลุ่มอื่นๆ • **มีอุปสรรคในการเข้าสู่อุตสาหกรรมสูง** เนื่องจาก**ขนาดธุรกิจ** และ**เครือข่ายของผู้ใช้งาน** (Network effects) • ธุรกิจที่**สามารถคาดการณ์ได้**ในระยะยาว ซึ่งขับเคลื่อนด้วย**สินค้าหรือบริการที่ความสำคัญและจำเป็นต่อลูกค้า**	• **อุตสาหกรรมที่ใช้สินทรัพย์ในการดำเนินงานต่ำ** เช่น ระบบการชำระเงิน, ตลาดหลักทรัพย์, นายหน้าประกันภัย • ไม่มีธนาคาร • **ผลิตภัณฑ์และการบริการที่มีความหลากหลาย** • **อุปสรรคในการเข้าสู่อุตสาหกรรมสูง** เนื่องจากเครือข่ายของผู้ใช้งาน (Network effects)	• **อุตสาหกรรมที่ใช้สินทรัพย์ในการดำเนินงานต่ำ** เช่น กลุ่มบริการเฉพาะทาง, สำนักพิมพ์, เครดิตบูโร, บริการจัดทำเงินเดือน • มีรายได้ที่มั่นคง และมีศักยภาพในการรักษาฐานลูกค้าได้ในระดับสูง	• **Consumer Discretionary:** สินค้าหรูหรา และสินค้าแบรนด์เนมระดับพรีเมียม • **Communication Services:** การผลิตสื่อและคอนเทนต์ที่จำเป็นต้องมี

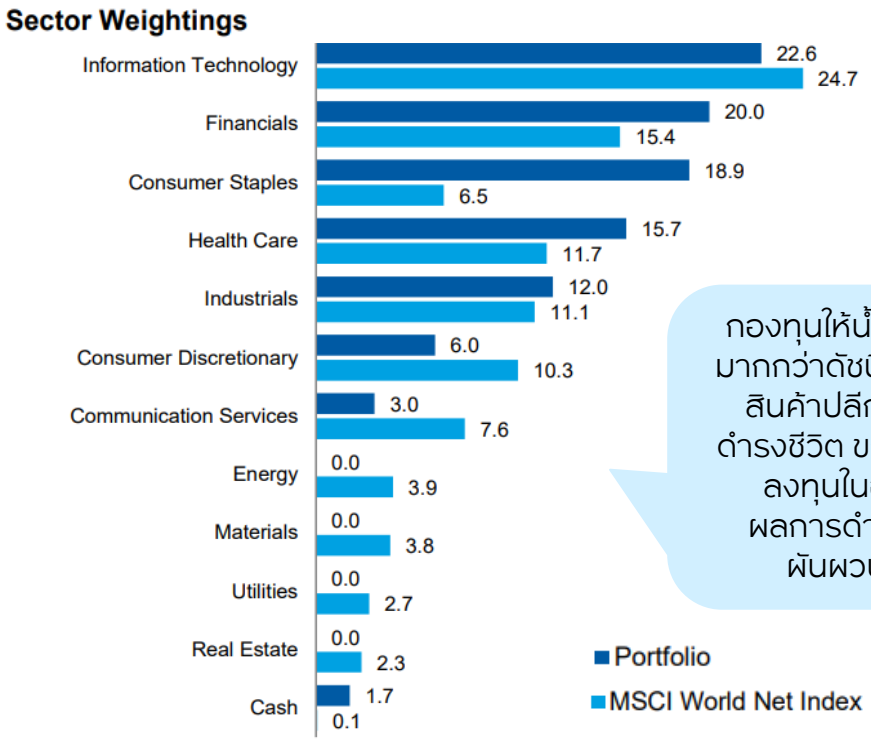
แหล่งข้อมูล: Morgan Stanley Investment Management ณ 30 ก.ย. 67 • มุมมองและความคิดเห็นข้างต้นเป็นของทีมการลงทุนและอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ เนื่องจากสภาวะตลาดหรือเศรษฐกิจ และอาจไม่จำเป็นต้องเกิดขึ้นจริง • มุมมองที่แสดงข้างต้นไม่ได้สะท้อนถึงความคิดเห็นของทีมการลงทุนทั้งหมดที่ MSIM หรือมุมมองของบริษัทโดยรวม และอาจไม่ได้สะท้อนให้เห็นถึงกลยุทธ์และผลิตภัณฑ์ที่บริษัทนำเสนอ • การกระจายความเสี่ยงไม่สามารถขจัดความเสี่ยงของการขาดทุนในอนาคตได้ทั้งหมด

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

พอร์ตการลงทุนที่ประกอบไปด้วยบริษัทที่มีคุณภาพสูง

กระจายน้ำหนักการลงทุนในกลุ่มธุรกิจที่มีศักยภาพในการเติบโตแบบทบต้นในระยะยาว

การให้น้ำหนักในรายหมวดธุรกิจของกองทุนเทียบกับดัชนีอ้างอิง



กองทุนให้น้ำหนักการลงทุนที่มากกว่าดัชนีมากที่สุดในหมวดสินค้าปลีกที่จำเป็นต่อการดำรงชีวิต ขณะที่หลีกเลี่ยงการลงทุนในอุตสาหกรรมที่ผลการดำเนินงานมีความผันผวนตามวัฏจักร

SECTOR	LARGEST SECURITIES
INFORMATION TECHNOLOGY	Microsoft, SAP, Accenture
FINANCIALS	Visa, Aon, Intercontinental Exchange
CONSUMER STAPLES	L'Oréal, Coca-Cola, Constellation Brands
HEALTH CARE	UnitedHealth Group, Becton Dickinson, Abbott Labs
INDUSTRIALS	RELX, ADP, OTIS
CONSUMER DISCRETIONARY	Booking Holdings, LVMH, AUTOZONE INC
COMMUNICATION SERVICES	Alphabet, Universal Music Group

พอร์ตการลงทุนที่ประกอบด้วยบริษัทชั้นนำของโลกในแต่ละอุตสาหกรรม ซึ่งมีสินค้าหรือบริการที่เกี่ยวข้องกับการใช้ชีวิตประจำวัน

แหล่งข้อมูล: Morgan Stanley Investment Management ณ 30 ก.ย. 67 • น้ำหนักการลงทุนในแต่ละอุตสาหกรรมและหลักทรัพย์ที่แสดงมีวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำในการซื้อหรือขาย • มีการระบุถึงสัดส่วนการถือครอง 3 อันดับแรกในแต่ละหมวดอุตสาหกรรม •น้ำหนักการลงทุนและถือครองหลักทรัพย์อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หลักทรัพย์ 10 อันดับแรกของกองทุน

บริษัทคุณภาพสูงซึ่งมีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่แข็งแกร่งยากที่จะเลียนแบบ

หลักทรัพย์	INTANGIBLE ASSETS	ประเทศที่จดทะเบียน	น้ำหนักการลงทุน
Microsoft	Office, Windows, Xbox, Skype, Azure, Office365, LinkedIn	สหรัฐฯ	7.6%
SAP	SAP, HANA, Concur, Ariba, SuccessFactors	เยอรมนี	6.9%
Visa	Visa, Visa Direct	สหรัฐฯ	5.5%
Accenture	Accenture, Avanade, Fjord, Accenture Interactive	สหรัฐฯ	4.0%
Aon	Aon	สหรัฐฯ	3.5%
L'Oréal	L'Oréal Paris, Lancôme, Kiehl's, YSL Beauté, Maybelline, Garnier	ฝรั่งเศส	3.3%
UnitedHealth Group	Optum, UnitedHealth Group	สหรัฐฯ	3.2%
Intercontinental Exchange	ICE, NYSE, Encompass	สหรัฐฯ	3.2%
RELX	Elsevier, Lexis Nexis Risk Solutions, Reed Business Information, Reed Exhibitions	เนเธอร์แลนด์, สหราชอาณาจักร	3.2%
Becton Dickinson	BD	สหรัฐฯ	3.2%
น้ำหนักการลงทุนในหลักทรัพย์ 10 อันดับแรก			43.6%

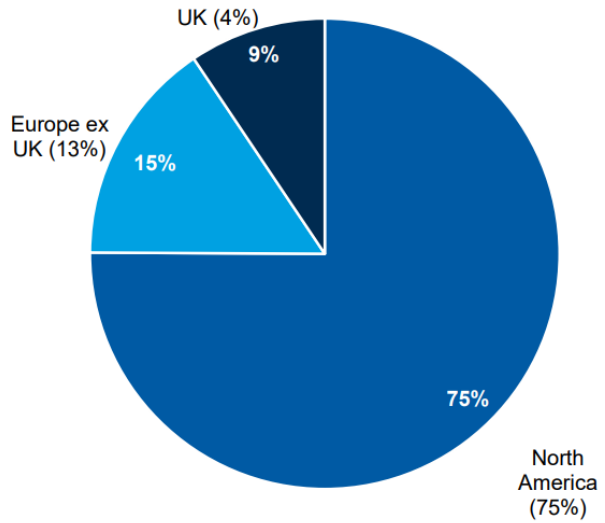
แหล่งข้อมูล: Morgan Stanley Investment Management ณ 30 ก.ย. 67 • น้ำหนักการลงทุนในแต่ละหลักทรัพย์ที่แสดงมีวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำในการซื้อหรือขาย • กองทุนปรับสัดส่วนการลงทุนเชิงรุก ดังนั้นน้ำหนักการลงทุนและถือครองหลักทรัพย์อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การกระจายการลงทุนรายภูมิภาคเทียบกับดัชนีอ้างอิง

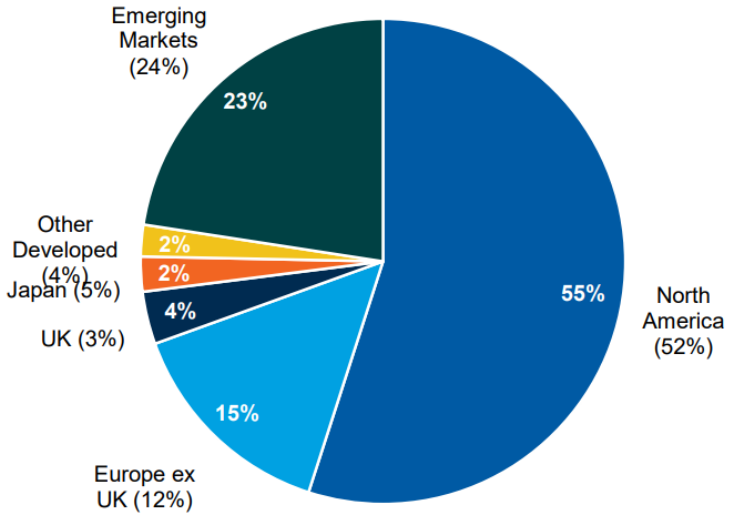
สัดส่วนการลงทุนรายภูมิภาค:
ส่วนใหญ่อยู่ในอเมริกาเหนือ

Regional Breakdown: MSCI Country[1]
MS INVF - Global Brands Fund
(MSCI World Net Index)



สัดส่วนการลงทุนตามแหล่งที่มาของรายได้:
บริษัทมีรายได้กระจายอยู่ทั่วโลก ทั้งกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว และกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่

Regional Revenue[2]
MS INVF - Global Brands Fund
(MSCI World Net Index)



Selected Company EM Exposure[3]

Pernod Ricard	51%
LVMH	44%
PMI	44%
L'Oréal	42%
Coca-Cola	40%
RELX	40%
Haleon	39%

กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนทางอ้อมในกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ (EM) สะท้อนให้เห็นถึงความสำคัญในการพิจารณาถึงลักษณะของธุรกิจและแหล่งที่มาของรายได้มากกว่าที่จะพิจารณาว่าบริษัทเหล่านั้นจดทะเบียนในประเทศใด

แหล่งข้อมูล: MSCI, FactSet และ Morgan Stanley Investment Management ณ 30 ก.ย. 67 • กองทุนหลักปรับปรุงข้อมูลรายไตรมาส • ดัชนีอ้างอิง คือ MSCI World Net Index • ตัวเลขในวงเล็บ คือ สัดส่วนของดัชนี • กองทุนปรับสัดส่วนการลงทุนเชิงรุก ดังนั้นน้ำหนักการลงทุนและถือครองหลักทรัพย์อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ • 1 ไม่รวมการถือครองเงินสดและมีการปรับสัดส่วนพอร์ตการลงทุนเป็น 100% และผลรวมที่แสดงอาจมีการปัดเศษ • 2 ไม่รวมการถือครองเงินสดและหุ้นที่ยังไม่ได้รับการส่งมอบ (unassigned stocks) ซึ่งมีการปรับสัดส่วนพอร์ตการลงทุนเป็น 100% และผลรวมที่แสดงอาจมีการปัดเศษ • 3 หลักทรัพย์ที่แสดงมีวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ภายในภูมิภาคที่แสดง สำหรับสัดส่วน % ที่แสดง คือ ค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักโดยพิจารณาจากรายได้ของยอดขายในกลุ่ม EM ที่มากกว่า 35%
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

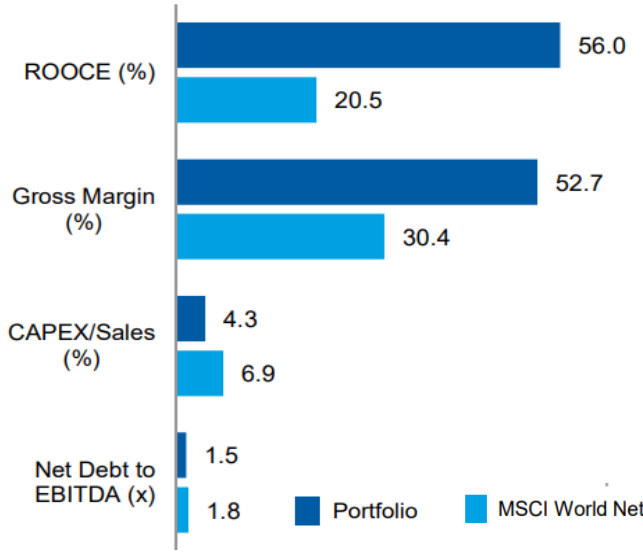
คุณภาพที่เหนือกว่า บนการประเมินมูลค่าที่สมเหตุสมผล

กองทุนให้ความสำคัญกับการสร้างกระแสเงินสดอิสระมากกว่าผลกำไรสุทธิ

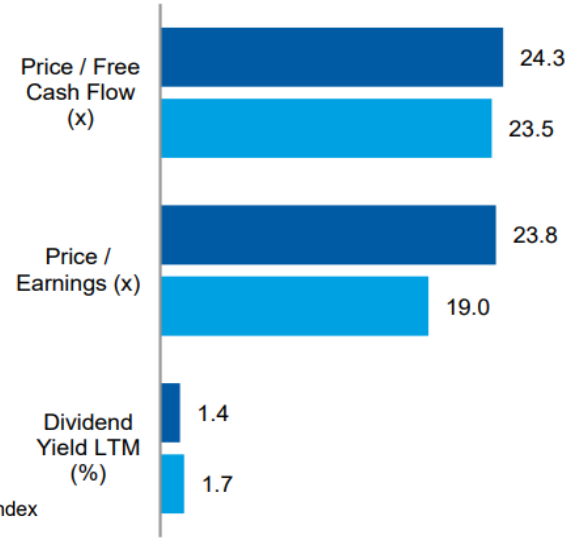
- Portfolio's premium on Forward Earnings versus market is likely to be lower than shown, as market's forward earnings estimates are unreliable and often overstated.
- Market has higher gap between reported (GAAP/IFRS) and adjusted or "greed" earnings than the portfolio.
- High quality companies are better at converting earnings to cash. Free Cash Flow is a better indicator of valuation

MS INVF - Global Brands Fund

Quality Ratios – Historical [1,2,3]



Valuation Ratios[1,2,3]



Resilience Ratios[4,5]:

	10 Year Margin Stability %	10 Year Price Volatility %
PORTFOLIO	87.8	13.6
MSCI WORLD NET INDEX	72.5	15.8

หมายเหตุ: (1) ROOCE (Return on Operating Capital Employed) = EBITA (กำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี และค่าเสื่อม) / (PPE (ทรัพย์สิน, โรงงาน, อุปกรณ์) + เงินทุนหมุนเวียนทางการค้า (ไม่รวม goodwill) • ไม่รวมข้อมูลงบการเงิน (2) ROOCE, Gross Margin, Capex/Sales และ Net Debt to EBITDA ใช้ข้อมูลล่าสุดที่รายงาน (ไม่รวมข้อมูลงบการเงิน) • Dividend Yield ใช้ข้อมูลล่าสุดที่รายงาน ซึ่งรวมข้อมูลงบการเงิน • Price/Earnings ratio และ Price/Free Cash Flow ใช้ข้อมูล FactSet Consensus สำหรับกำไรและกระแสเงินสดอิสระต่อหุ้น 12 เดือนข้างหน้า • คุณสมบัติเหล่านี้คำนวณจากบริษัทในพอร์ตการลงทุน • ไม่มีการรับประกันว่าพอร์ตการลงทุนจะให้ผลตอบแทนที่คล้ายกันในอนาคต (3) วิธีการคำนวณอัตราส่วน MSCI World Net Index: sum(shares in index * numerator per share)/sum(shares in index * denominator per share). The Portfolio: sum (shares in portfolio * numerator per share)/sum(shares in portfolio * denominator per share) (4) EBIT margin stability คือ 1-(std deviation/mean) (5) Price volatility คือ ค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของการเปลี่ยนแปลงราคารายเดือนสำหรับช่วงเวลา 10 ปี

แหล่งข้อมูล: FactSet, Worldscope, MSCI,Morgan Stanley Investment Management ณ 30 ก.ย. 67 • กองทุนหลักปรับปรุงข้อมูลรายไตรมาส • ดัชนีอ้างอิง คือ MSCI World Net Index ข้อมูลนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการนำเสนอ และอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ซึ่งไม่มีการรับประกันว่าการคาดการณ์และการประมาณการจะเกิดขึ้นจริง เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของตลาดและสภาพเศรษฐกิจ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

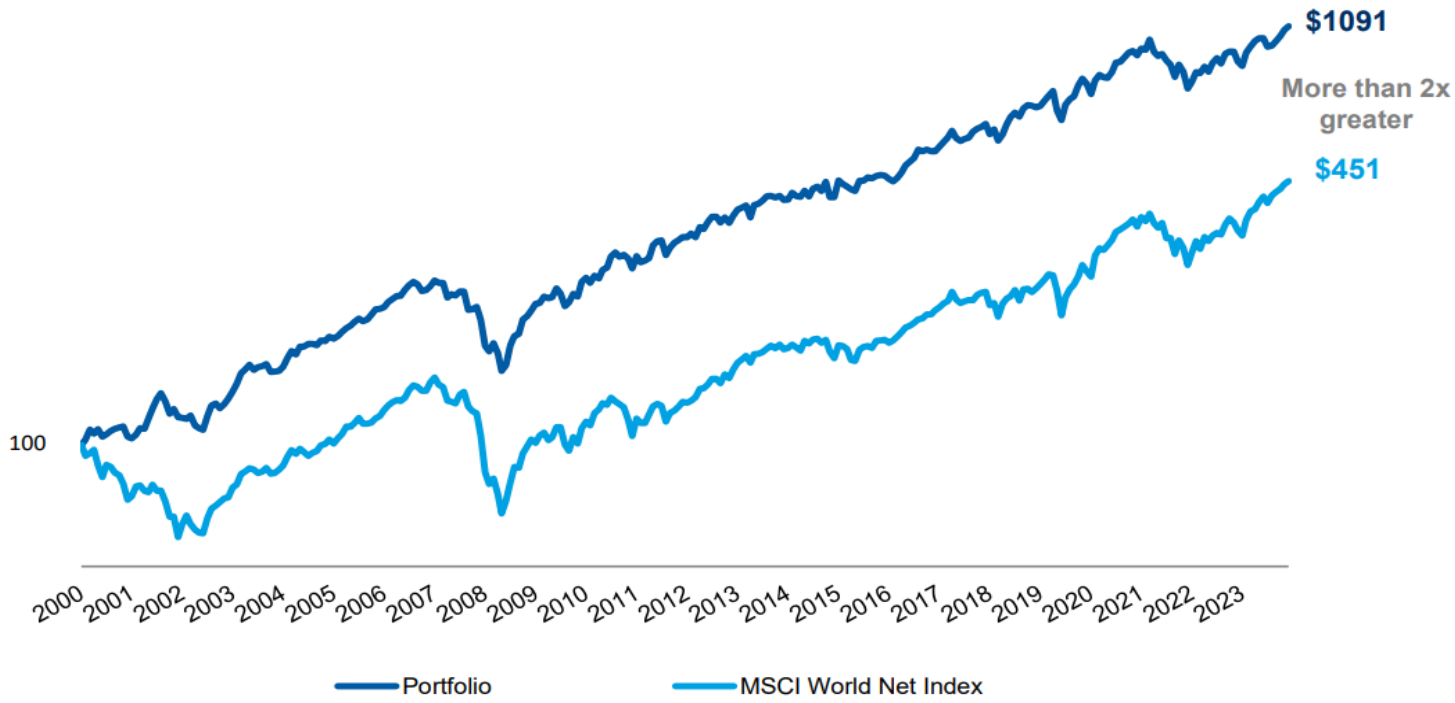
พลังแห่งการทบต้น...แรงขับเคลื่อนผลการดำเนินงานในระยะยาว

- $100 invested in the portfolio since inception, worth $1091 vs. $451 invested in the index
- Outperformance of MSCI World Index is pronounced in periods of market falls (2000–3, 2008–9)

Since Inception to September 30, 2024

(Growth of $100)

Past performance is no guarantee of future results

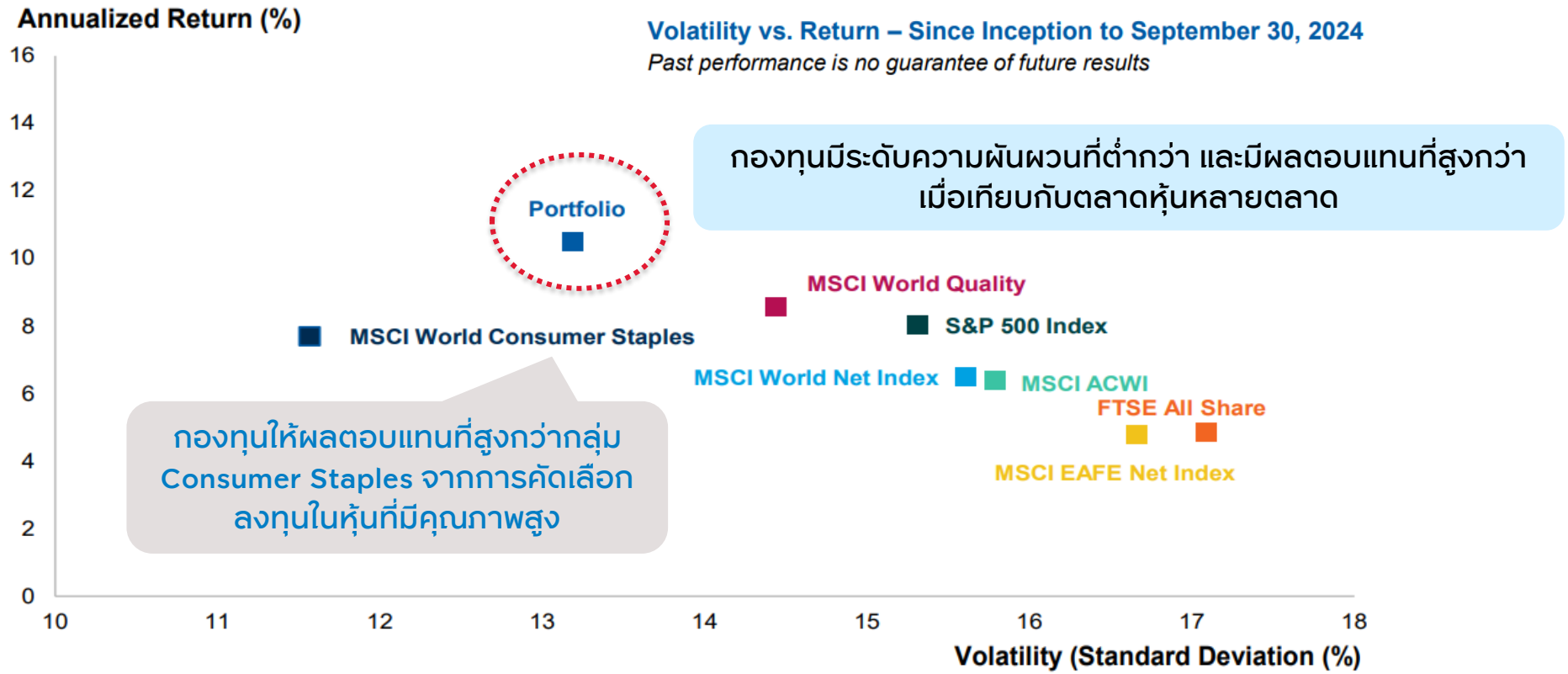


ผลการดำเนินงานที่เหนือกว่าดัชนีมาจากการสร้างผลตอบแทนได้ดีกว่าในช่วงตลาดขาลง

	Since Inception (Annualized) %
Portfolio	10.50
MSCI World Net Index	6.57
Excess Return	3.93

แหล่งข้อมูล: Morgan Stanley Investment Management ณ 30 ก.ย. 67 • กองทุนหลักปรับปรุงข้อมูลรายไตรมาส • ดัชนีอ้างอิง คือ MSCI World Net Index โดยผลการดำเนินงานรวมถึงรูปเงินปันผลสุทธิและรายได้ทั้งหมดถูกนำกลับเข้ามาลงทุนใหม่ • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุน Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund Class I ซึ่งเป็นคลาสที่จัดตั้งมายาวนานที่สุด โดยจัดตั้งเมื่อวันที่ 30 ต.ค. 43 ในขณะที่กองทุน KFGBRAND จะลงทุนใน Class Z ซึ่งจัดตั้งขึ้นในวันที่ 10 มิ.ย. 51 • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ และคิดเป็นรูปสกุลเงิน USD โดยเงินปันผลและรายได้ทั้งหมดถูกนำกลับเข้ามาลงทุนเพื่อคำนวณผลตอบแทน • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนที่น่าดึงดูดเมื่อเทียบกับความเสี่ยง



แหล่งข้อมูล: Morgan Stanley Investment Management ณ 30 ก.ย. 67 • กองทุนหลักปรับปรุงข้อมูลรายไตรมาส • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุน Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund Class I ซึ่งเป็นคลาสที่จัดตั้งมายาวนานที่สุด โดยจัดตั้งเมื่อวันที่ 30 ต.ค. 43 ในขณะที่กองทุน KFGBRAND จะลงทุนใน Class Z ซึ่งจัดตั้งขึ้นในวันที่ 10 มิ.ย. 51 • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ และคิดเป็นรูปสกุลเงิน USD โดยเงินปันผลและรายได้ทั้งหมดถูกนำกลับเข้ามาลงทุนเพื่อคำนวณผลตอบแทน • ดัชนีที่ใช้เปรียบเทียบ ได้แก่ MSCI World Index, MSCI EAFE Index, S&P 500 with Income Index, MSCI World Consumer Staples Index, FTSE All Share Total Return Index, MSCI AC World Free Blend (ACWI) Index และ MSCI World Quality Index ที่จัดตั้งเมื่อ 18 ธ.ค. 55 ซึ่งข้อมูลในช่วงก่อนหน้าที่จัดตั้งจะใช้ข้อมูล back-tested จึงอาจมีค่าที่แตกต่างจากผลลัพธ์จริงในบางกรณีอย่างมีนัยสำคัญ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียดกองทุน

ระดับความเสี่ยง: 6

รายละเอียด	KFGBRAND-A	KFGBRAND-D	KFGBRAND-I	KFGBRAN-ID
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund (Class Z) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV			
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของทีมผู้จัดการกองทุน			
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประกาศวันหยุดของกองทุนหรือบริษัทจัดการ			
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล	จ่ายไม่เกินปีละ 12 ครั้ง ในอัตราไม่ต่ำกว่า 10% ของกำไรสุทธิ/กำไรสะสม	ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล	จ่ายไม่เกินปีละ 12 ครั้ง ในอัตราไม่ต่ำกว่า 10% ของกำไรสุทธิ/กำไรสะสม
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท		ไม่กำหนดขั้นต่ำ	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: 0.6955%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0321%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)			
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	**ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า:** ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: 1.50%) **ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก:** ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)		**ค่าธรรมเนียมการขาย หรือ สับเปลี่ยนเข้า:** ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ) **ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน หรือ สับเปลี่ยนออก:** ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)	

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • ยกเว้นค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

หัวข้อนำเสนอ

ภาวะตลาดและการลงทุนในตลาดหุ้นทั่วโลก

ทางเลือกการลงทุนจากบลจ. กรุงศรี

กองทุน KFGBRAND

กองทุน KFGLOBAL & KFGLOBFX

2 กองทุน KFESG

กองทุน KFGG

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรี Equity Sustainable Global Growth (KFESG)

การลงทุนเพื่อวันพรุ่งนี้ที่ยั่งยืนกว่า

เป้าหมายเพื่อสร้างผลตอบแทนที่น่าดึงดูด ผ่านการลงทุนที่ก่อให้เกิดผลลัพธ์เชิงบวกต่อสภาพแวดล้อมและสังคม

SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS

คัดสรรการลงทุนในบริษัทคุณภาพดีทั่วโลก ที่มีทิศทางการดำเนินธุรกิจสอดคล้องกับเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (SDGs) ของสหประชาชาติ

กลั่นกรองเป็น 3 ธีมการลงทุนหลักที่เกี่ยวข้องกับอากาศ, สุขภาพ และการเสริมสร้างบทบาท ซึ่งช่วยสร้างโอกาสที่แตกต่างสำหรับการเติบโตในระยะยาว

ลงทุนผ่านกองทุนหลัก AB Sustainable Global Thematic Portfolio

พอร์ตการลงทุนที่ผู้จัดการกองทุนเชื่อมั่น สร้างขึ้นจากการวิเคราะห์ข้อมูลในเชิงลึก บนมุมมองการเติบโตในระยะยาว

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนหลัก: AB Sustainable Global Thematic Portfolio

คว้าโอกาสการลงทุน และเติบโตไปพร้อมกับธีมการลงทุนอย่างยั่งยืน

ปัจจัยพื้นฐานของพอร์ตการลงทุนยังคงแข็งแกร่ง บนการประเมินมูลค่าที่น่าสนใจเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยในอดีต

แม้ว่าการเติบโตของเศรษฐกิจจะยังมีความไม่แน่นอน ทว่าธีมการเติบโตในระยะยาว (secular themes) ยังคงเป็นแรงหนุนที่แข็งแกร่งในการต่อสู้กับแรงกดดันตามรอบวัฏจักร

การไม่มีสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มผู้นำตลาดที่มีความกระจุกตัวสูงในบริษัทไม่กี่แห่ง อาจสร้างโอกาสในการลงทุน หากตลาดมีการปรับตัวอย่างสมดุลมากขึ้นในปี 2567

ข้อมูลกองทุนหลัก	
ดัชนีชี้วัด	MSCI ACWI
จำนวนหุ้นในพอร์ต	30-60
Active share*	85%-90%
Tracking Error (%)†	3%-6%
Beta‡	0.95-1.10
Average Range §	30%-40%
ขนาดของหุ้นในพอร์ต	ขนาดใหญ่-กลาง

แหล่งข้อมูล: MSCI, AB ณ 30 ก.ย. 67 • กองทุนหลักปรับปรุงข้อมูลรายไตรมาส • พอร์ตการลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลง • *Active share เปรียบเทียบกับ MSCI ACWI • † ข้อมูลช่วง tracking error คาดการณ์ล่วงหน้า อ้างอิงตามช่วงข้อมูลในอดีตของกองทุนเทียบกับ MSCI ACWI • ‡Beta เป็นตัวชี้วัดความอ่อนไหวของพอร์ตการลงทุนเมื่อเทียบกับตลาดโดยรวม โดยค่า Beta ที่ต่ำกว่า 1 หมายถึง ความอ่อนไหวที่ต่ำกว่าตลาด และค่า Beta ที่สูงขึ้นจะบ่งชี้ถึงระดับความอ่อนไหวที่สูงขึ้น • § Average Range หมายถึง อัตราการหมุนเวียนของเงินสกุลดอลลาร์ในกลยุทธ์การลงทุนต่ำกว่า 40% นับตั้งแต่ดำรงตำแหน่งผู้จัดการกองทุน ณ วันที่ 1 ก.ค. 56

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สัดส่วนการลงทุนแบ่งตามธีมการลงทุนหลักและธีมการลงทุนย่อย

1 สภาวะอากาศ (Climate) 28.5%

Energy Transformation: 3.0%

- NextEra Energy

Future Transportation: 5.6%

- Aptiv
- Hexcel
- Neste
- NXP Semiconductors

Resource Efficiency: 11.6%

- ASML
- Bentley Systems
- Flex
- Keyence
- Monolithic Power Systems
- Taiwan Semiconductor Manufacturing

Sanitation and Recycling: 6.4%

- SABESP
- TOMRA
- Veralto
- Waste Management Inc.

2 สุขภาพ (Health) 23.8%

Access to Quality Care: 7.5%

- Alcon
- Apollo Hospitals
- Becton Dickinson
- STERIS

Medical Innovation: 9.0%

- Bruker
- GE HealthCare
- Hologic
- ICON
- Terumo

Nutrition & Food Security: 2.2%

- Unilever

Personal Care: 5.1%

- Halma
- On Holding
- Procter & Gamble

3 เสริมสร้างบทบาทและความเท่าเทียม (Empowerment) 44.6%

Computing & Connectivity: 12.4%

- Adobe
- Arista Networks
- Calix
- Microsoft
- NVIDIA
- Palo Alto Networks

Financial Systems & Solutions: 20.6%

- Aflac
- AIA Group
- Bank Mandiri
- Experian
- FICO
- Intuit
- London Stock Exchange
- MercadoLibre
- Nu Holdings
- Visa

Human Capital & Professional Services: 3.6%

- Accenture
- RELX Group

Infrastructure Development: 9.9%

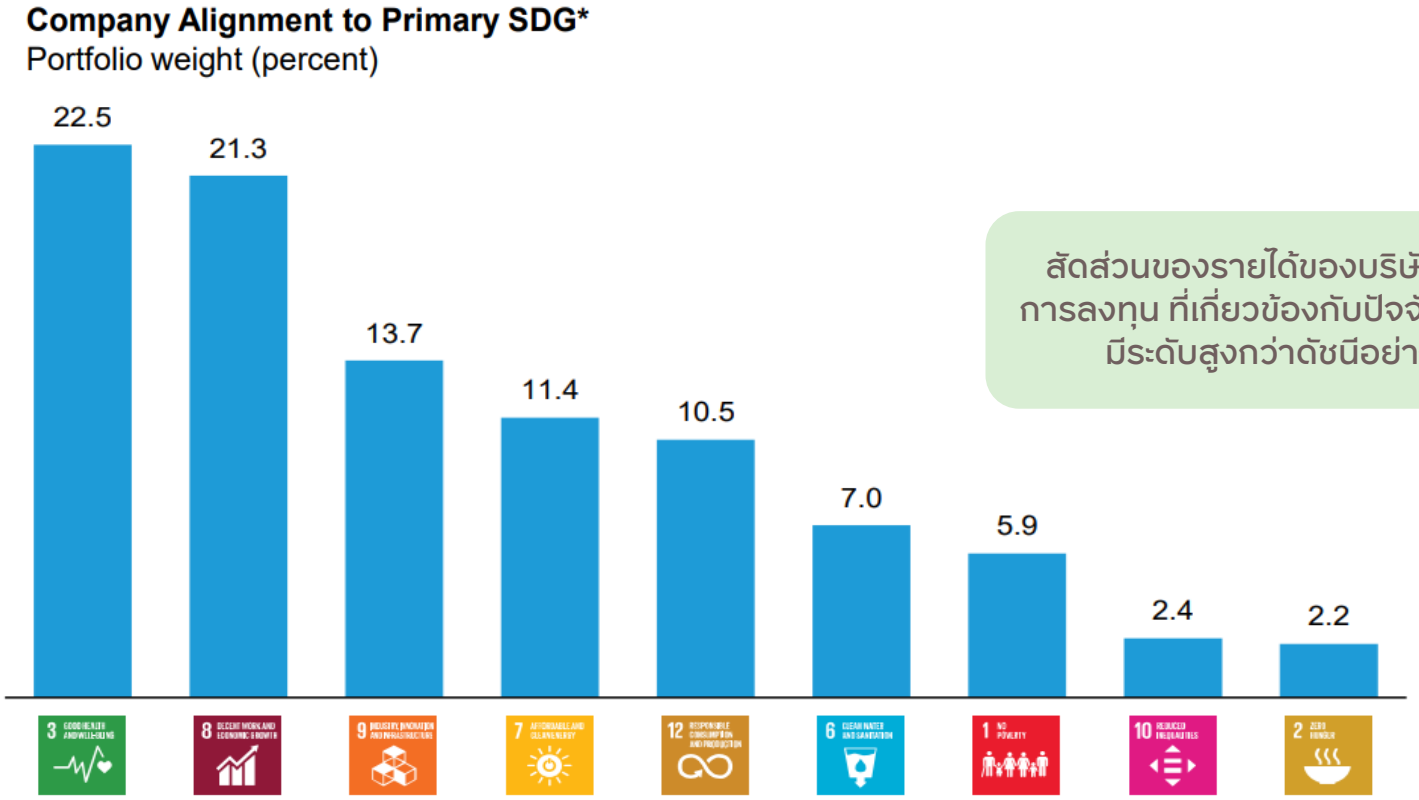
- AECOM
- Cadence Design Systems
- Partners Group
- Tetra Tech
- TopBuild
- WSP Global

แหล่งข้อมูล: AB ณ 30 ก.ย. 67 • กองทุนหลักปรับปรุงข้อมูลรายไตรมาส • น้ำหนักการลงทุนในแต่ละธีมอาจมีการเปลี่ยนแปลง • การอ้างอิงถึงหลักทรัพย์รายตัวเพื่อประกอบการอธิบายลักษณะของกลยุทธ์การลงทุนเท่านั้น และไม่ควรพิจารณาว่าเป็นการให้คำแนะนำรายหลักทรัพย์โดย AB • หลักทรัพย์รายตัวที่ถูกระบุและอธิบายในเอกสารไม่ได้เป็นตัวแทนหลักทรัพย์ทั้งหมดที่กองทุนซื้อ ขาย หรือให้คำแนะนำ และไม่ได้เป็นการบ่งชี้ว่าการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวสามารถสร้างผลกำไรได้ในอดีตรวมถึงในอนาคต • พอร์ตการลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลง • ผลรวมอาจไม่เท่ากับ 100% เนื่องจากสัดส่วนการถือครองเงินสด • ตัวเลขมีการปัดเศษทศนิยม

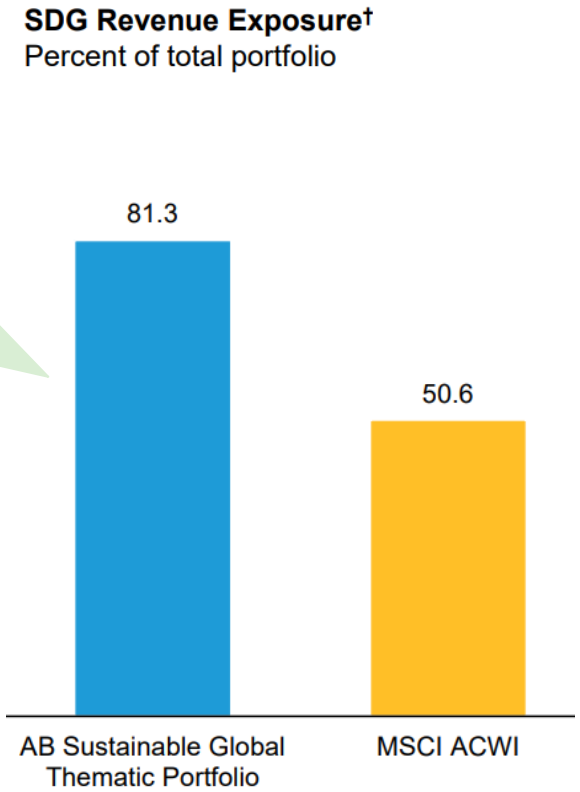
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

น้ำหนักการลงทุนแบ่งตามเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (SDGs)

คัดเลือกการลงทุนในธุรกิจเพื่อความยั่งยืน ซึ่งคำนึงถึงผลกระทบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม



สัดส่วนของรายได้ของบริษัทในพอร์ตการลงทุน ที่เกี่ยวข้องกับปัจจัยด้าน SDG มีระดับสูงกว่าดัชนีอย่างมาก

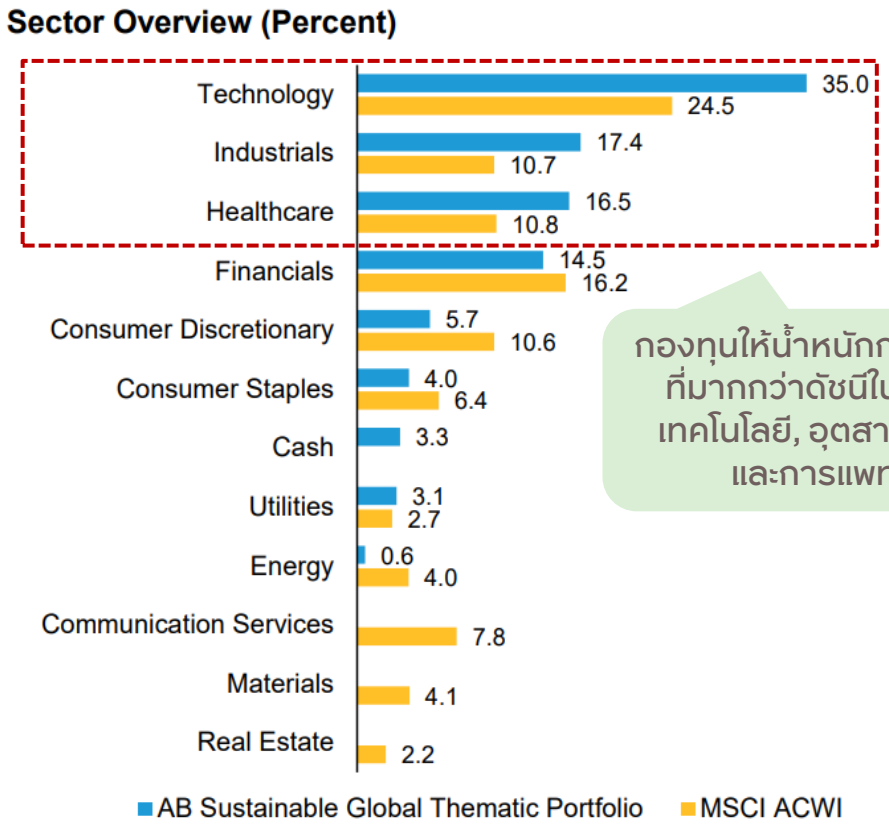


แหล่งข้อมูล: MSCI, United Nations, AB ณ 30 ก.ย. 67 • กองทุนหลักปรับปรุงข้อมูลรายไตรมาส • ข้อมูลสัดส่วนรายได้ SDG ของ MSCI ACWI ณ 30 ก.ย. 67 • แต่ละ SDG จะมีเป้าหมายเฉพาะเจาะจงเพื่อช่วยประเมินความคืบหน้าและความสำเร็จของทั้ง 17 เป้าหมาย • ผลรวมอาจไม่เท่ากับ 100% เนื่องจากสัดส่วนการถือครองเงินสด • *กองทุนกำหนดความสอดคล้องของบริษัทกับ SDG หลักผ่านผลิตภัณฑ์และบริการที่บริษัทผลิต ซึ่งมีความสอดคล้องกับเป้าหมาย SDG เฉพาะ • †ผลกระทบจากผลิตภัณฑ์สะท้อนถึงการประเมินรายได้สุทธิของผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องหักด้วยผลิตภัณฑ์ที่ไม่เกี่ยวของกับ SDGs

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

พอร์ตการลงทุนแบ่งตามภูมิภาคและหมวดอุตสาหกรรม

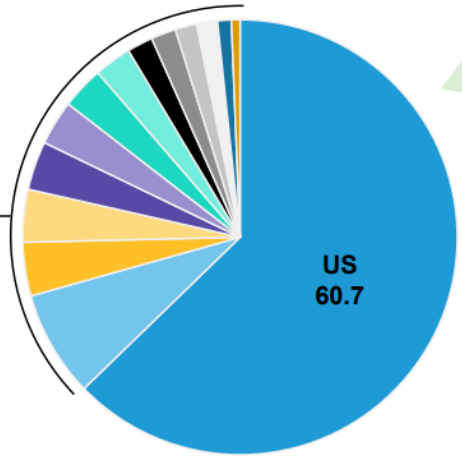
การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนรายหมวดอุตสาหกรรม



กองทุนให้น้ำหนักการลงทุนที่มากกว่าดัชนีในหมวดเทคโนโลยี, อุตสาหกรรม และการแพทย์

การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนรายหมวดภูมิภาค

UK	7.6
Ireland	3.9
Japan	3.8
Brazil	3.5
Netherlands	3.2
Switzerland	3.0
Taiwan	2.7
India	1.9
Indonesia	1.8
Hong Kong	1.6
Canada	1.5
Norway	1.0
Finland	0.6



หลักทรัพย์ส่วนใหญ่ที่กองทุนเชื่อมั่นอยู่ในสหรัฐฯ ขณะที่มีการกระจายการลงทุนไปในยุโรปและเอเชียด้วย

	Region of Domicile	Region of Profit Exposure*
Developed Markets	86.8	71.3
Emerging Markets	9.8	20.7

แหล่งข้อมูล: MSCI, AB ณ 30 ก.ย. 67 • กองทุนหลักปรับปรุงข้อมูลรายไตรมาส • ตัวเลขมีการปัดเศษและผลรวมอาจไม่เท่ากับ 100% เนื่องจากสัดส่วนการถือครองเงินสดและเงินลงทุนอื่น • *การประมาณการจากนักวิเคราะห์ของ AB • สัดส่วนการลงทุนในแต่ละอุตสาหกรรมอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ตัวอย่างหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน

Empowerment Theme **Accenture บริษัทผู้ได้รับประโยชน์จากปัญญาประดิษฐ์ (AI)**

ความน่าสนใจและโอกาสในการลงทุน

About Accenture

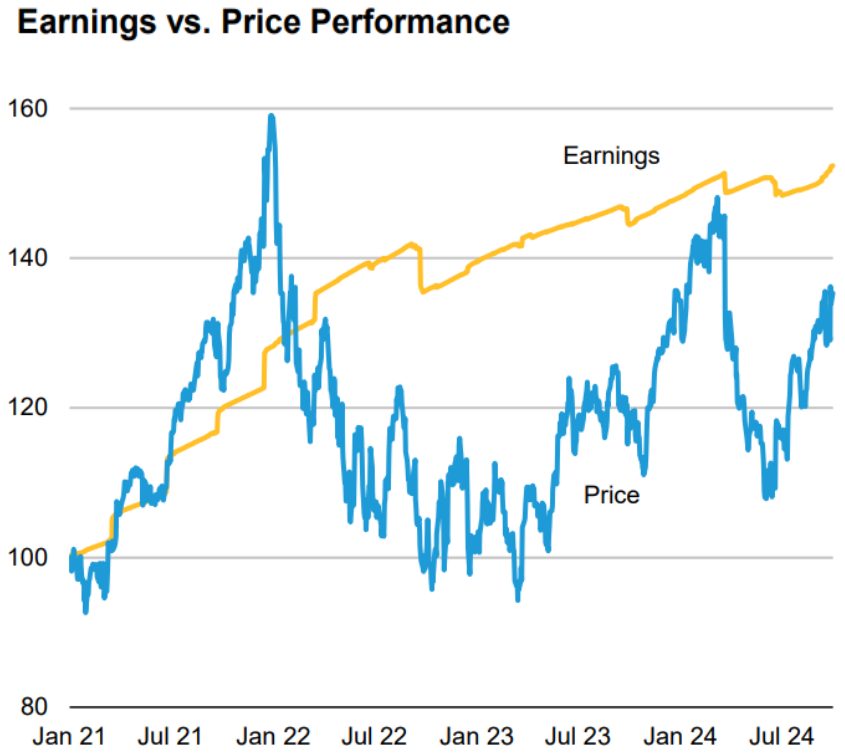
Theme: Human Capital and Professional Services
Relevance: ค่าใช้จ่ายด้าน IT ที่ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง จากการเปลี่ยนแปลงด้านดิจิทัลที่ยังคงดำเนินต่อไปในภาคธุรกิจ ขณะที่ปัจจุบันยังเป็นจุดเริ่มต้นของการเปลี่ยนแปลงไปสู่ระบบคลาวด์ในภาคธุรกิจ และ Accenture มีบทบาทสำคัญในการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

Disconnect: Fundamental vs. Price Performance

Disconnect: ระดับราคาปรับตัวอยู่ในระดับใกล้เคียงเดิมนับตั้งแต่วันที่ 21 ม.ค. – ก.ค. 67 แม้ว่ากำไรสุทธิจะเติบโตมากกว่าร้อยละ 40
Catch-up: คาดว่าความไม่สอดคล้องดังกล่าวนี้จะปรับตัวดีขึ้นในระยะถัดไป เนื่องจากอุปสงค์ที่ฟื้นตัวขึ้นในแต่ภาคส่วน อาทิเช่น การบริการให้คำปรึกษา โดยเฉพาะในกลุ่มเทคโนโลยี

Outlook

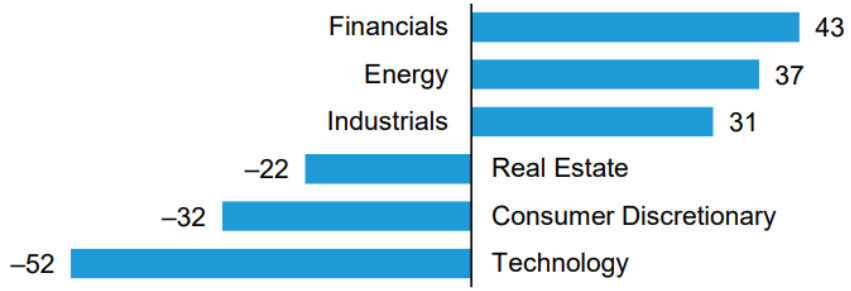
Outlook: มีข้อมูลบ่งชี้ว่ากำลังมีการฟื้นตัวของรอบวัฏจักรในด้านการบริการด้าน IT ซึ่งจะส่งผลดีต่อ Accenture ทั้งนี้ ในช่วง 18 เดือนที่ผ่านมา ขณะที่ตลาดเผชิญกับแรงกดดัน Accenture ได้แสวงหาการเติบโตแบบภายนอก (Inorganic growth หรือการเติบโตผ่านการควบรวมกิจการ) และการลงทุนใน AI ซึ่งคาดว่าจะยังทำให้บริษัทอยู่ในตำแหน่งที่ดีในปี 2568 และในปีต่อๆ ไป



แหล่งข้อมูล: FactSet, AB ณ 30 ก.ย. 67 • กองทุนหลักปรับปรุงข้อมูลรายไตรมาส • ข้อมูลที่แสดงได้รับการปรับค่าดัชนีให้เริ่มต้นที่ 100 ณ วันที่ 1 ม.ค. 64 • การอ้างอิงถึงหลักทรัพย์รายตัวเพื่อประกอบการอธิบายลักษณะของกลยุทธ์การลงทุนเท่านั้น และไม่ควรพิจารณาว่าเป็นการให้คำแนะนำรายหลักทรัพย์โดย AB • หลักทรัพย์รายตัวที่ถูกระบุและอธิบายในเอกสารไม่ได้เป็นตัวแทนหลักทรัพย์ทั้งหมดที่กองทุนซื้อ ขาย หรือให้คำแนะนำ และไม่ได้เป็นการบ่งชี้ว่าการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวสามารถสร้างผลกำไรได้ในอดีตรวมถึงในอนาคต
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

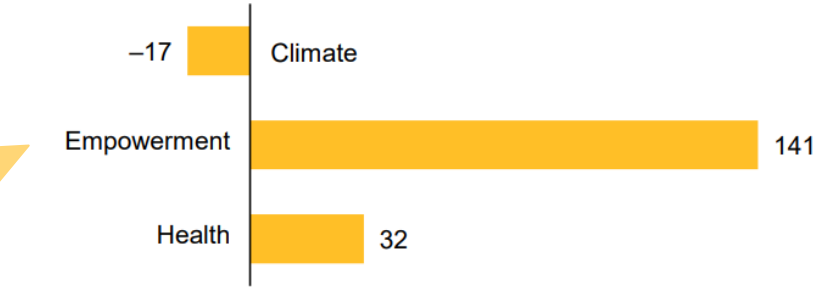
องค์ประกอบของผลตอบแทนของกองทุนในไตรมาส 3/67

Attribution by Sector*



สัดส่วนการลงทุนในหมวดการเงินเป็นปัจจัยบวกหลัก ขณะที่หมวดเทคโนโลยีเป็นปัจจัยลบหลัก

Attribution by Theme†



ธีมการลงทุนเสริมสร้างบทบาทและความเท่าเทียมเป็นปัจจัยบวกมากที่สุดต่อกองทุนในไตรมาส 3/67

หลักทรัพย์ 5 อันดับแรกที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นปัจจัยบวกมากที่สุด

Company	Sector	Theme	Attribution
FICO	Technology	Empowerment	+47
Aflac	Financials	Empowerment	+44
NextEra Energy	Utilities	Climate	+38
AIA Group	Financials	Empowerment	+32
GE HealthCare	Healthcare	Health	+32

หลักทรัพย์ 5 อันดับแรกที่ปรับตัวลดลงเป็นปัจจัยลบมากที่สุด

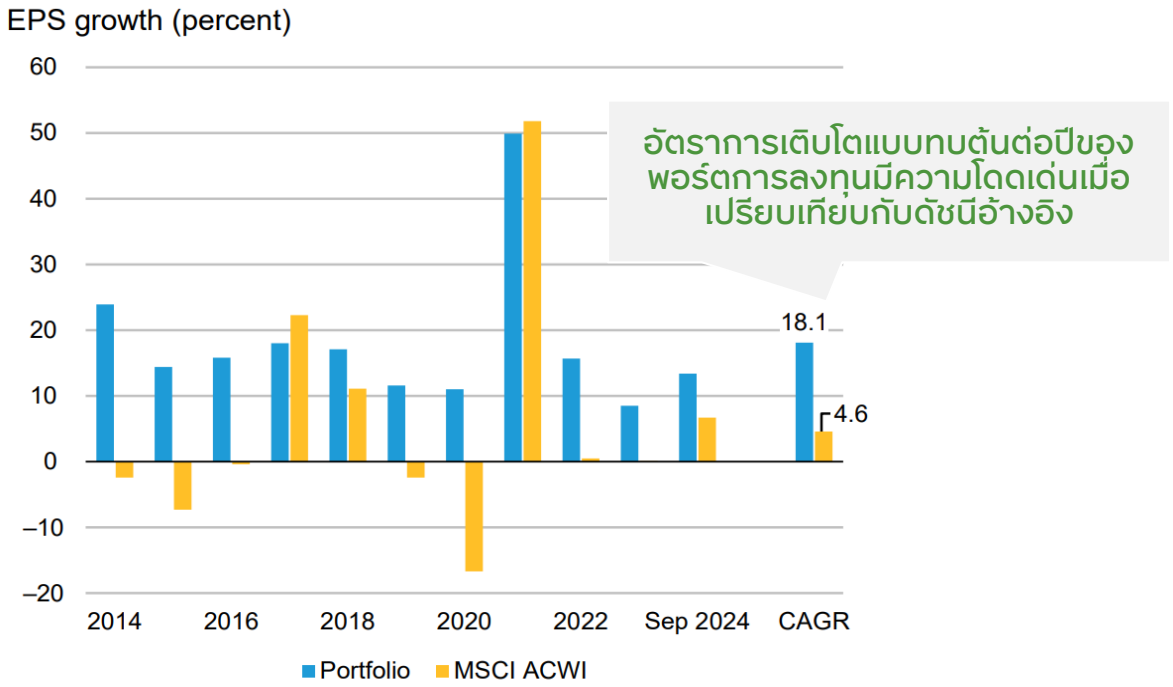
Company	Sector	Theme	Attribution
ASML	Technology	Climate	–49
NXP Semiconductors	Technology	Climate	–41
ICON	Healthcare	Health	–30
Adobe	Technology	Empowerment	–25
Waste Management Inc.	Industrials	Climate	–22

แหล่งข้อมูล: MSCI, AB ณ 30 ก.ย. 67 • กองทุนหลักปรับปรุงข้อมูลรายไตรมาส • การอ้างอิงถึงหลักทรัพย์รายตัวเพื่อประกอบการอธิบายลักษณะของกลยุทธ์การลงทุนเท่านั้น และไม่ควรพิจารณาว่าเป็นการให้คำแนะนำรายหลักทรัพย์โดย AB • หลักทรัพย์รายตัวที่ถูกระบุและอธิบายในเอกสารไม่ได้เป็นตัวแทนหลักทรัพย์ทั้งหมดที่กองทุนซื้อ ขาย หรือให้คำแนะนำ และไม่ได้เป็นการบ่งชี้ว่าการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวสามารถสร้างผลกำไรได้ในอดีตรวมถึงในอนาคต • *องค์ประกอบของผลตอบแทนรายหมวดธุรกิจ รวมถึงผลกระทบจากการจัดสรรสัดส่วนการลงทุนและการคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุน และตัวเลขมีการปัดเศษ • † องค์ประกอบของผลตอบแทนรายธีมการลงทุนขึ้นอยู่กับการประเมินธีมการลงทุนของ AB สำหรับการถือครองหลักทรัพย์ในแต่ละรายการทั้งในพอร์ตการลงทุนและดัชนีอ้างอิง • ตัวเลขที่แสดงอาจไม่สะท้อนความแตกต่างด้านผลตอบแทนของพอร์ตการลงทุนเมื่อเทียบกับดัชนีอ้างอิงอย่างครบถ้วน เนื่องจากหมวดหมู่ที่ไม่ได้สอดคล้องกันและเป็นกลาง อาจชดเชยผลตอบแทนซึ่งกันและกัน • 1 basis point (b.p. / bps) = 1/100 ของเปอร์เซ็นต์ • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

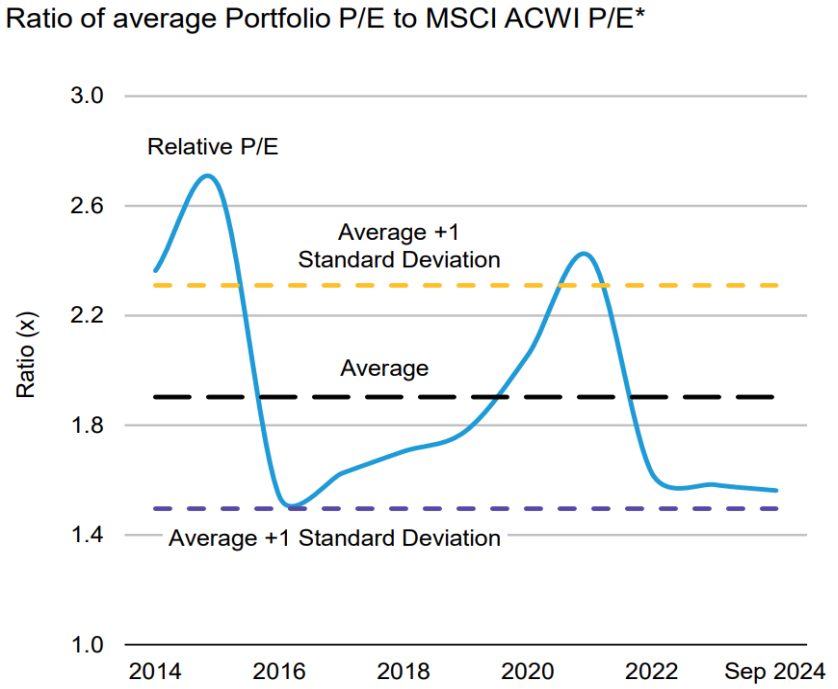
ปัจจัยพื้นฐานของพอร์ตการลงทุนยังคงมีความเข้มแข็ง

การเติบโตของกำไรสุทธิต่อหุ้นที่แข็งแกร่ง สะท้อนให้เห็นถึงความทนทานต่อความผันผวนของธีมการลงทุนของกองทุน



อัตราการเติบโตแบบทบต้นต่อปีของพอร์ตการลงทุนมีความโดดเด่นเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีอ้างอิง

การประเมินมูลค่าของพอร์ตการลงทุนอยู่ในระดับที่น่าสนใจเป็นอย่างมากเมื่อเทียบกับดัชนีอ้างอิง



แหล่งข้อมูล: MSCI, AB ณ 30 ก.ย. 67 • กองทุนหลักปรับปรุงข้อมูลรายไตรมาส • *Average P/E คำนวณโดยใช้ราคาหุ้นเฉลี่ยในช่วงเวลาหนึ่งมาหารด้วยกำไรสุทธิต่อหุ้นที่แท้จริงในช่วงเวลาเดียวกันนั้น • ข้อมูลมีการ winsorized (การจำกัดค่าสูงสุดที่เปอร์เซ็นไทล์ที่กำหนด) ที่ 98-2% ของชุดข้อมูลเพื่อจำกัดผลกระทบของค่าผิดปกติ • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น ไม่ได้มีการการันตีว่าจะสามารถสร้างผลตอบแทนหรือมีลักษณะความผันผวนที่คล้ายกับที่แสดงอยู่ • หมายเหตุ: ระยะเวลาดำรงตำแหน่งของผู้จัดการกองทุน ณ 1 ก.ค. 56 จนถึง 30 ก.ย. 67

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียดกองทุน

ระดับความเสี่ยง: 6

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรี Equity Sustainable Global Growth – สะสมมูลค่า (KFESG-A)	กองทุนเปิดกรุงศรี Equity Sustainable Global Growth – ผู้ลงทุนสถาบัน (KFESG-I)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ AB Sustainable Global Thematic Portfolio, Class S1 USD (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทต่างๆ ทั่วโลกที่ให้ความสำคัญกับสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล (Environmental, Social and Corporate Governance : ESG) ซึ่งมีความน่าสนใจลงทุนและสอดคล้องกับธีมการลงทุนแบบยั่งยืนมากที่สุด	
นโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน (ไม่น้อยกว่า 90% ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ)	
วิธีและวันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำรายการกองทุน)	
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท	ไม่กำหนดขั้นต่ำ
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: 1.0700%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0321%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	**ค่าธรรมเนียมการขาย หรือ สับเปลี่ยนเข้า:** ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: 1.50%) **ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน หรือ สับเปลี่ยนออก:** ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)	**ค่าธรรมเนียมการขาย หรือ สับเปลี่ยนเข้า:** ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ) **ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน หรือ สับเปลี่ยนออก:** ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • ยกเว้นค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวนซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

หัวข้อนำเสนอ

ภาวะตลาดและการลงทุนในตลาดหุ้นทั่วโลก

ทางเลือกการลงทุนจากบลจ. กรุงศรี

กองทุน KFGBRAND

3 กองทุน KFGLOBAL & KFGLOBFX

กองทุน KFESG

กองทุน KFGG

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรี Global Unconstrained Equity (KFGLOBAL)
กองทุนเปิดกรุงศรี Global Unconstrained Equity FX (KFGLOBFX)

ลงทุนในกองทุนหลัก BlackRock Global Unconstrained Equity Fund

กองทุนหลักที่ได้รับการจัดอันดับ ★★★★★ จาก Morningstar

ด้วยกลยุทธ์การลงทุนแบบ "Unconstrained approach" ... แนวทางการบริหารกองทุนเพื่อค้นหาโอกาสการลงทุนที่ดีที่สุด

KFGLOBAL ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

KFGLOBFX ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ไม่ยึดติดกับดัชนีชี้วัด

องค์ประกอบของ Benchmark หรือดัชนีชี้วัด ไม่ส่งผลต่อการคัดเลือกหลักทรัพย์ หรือการจัดสรรพอร์ตการลงทุนของผู้จัดการกองทุน

มุ่งเน้นที่ปัจจัยพื้นฐานของหลักทรัพย์อย่างแท้จริง

ให้ความสำคัญกับศักยภาพการเติบโตและปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่งของบริษัทที่ลงทุน โดยไม่มีข้อจำกัดถึงประเภทหุ้น ประเทศ หรืออุตสาหกรรม

การมีมุมมองการลงทุนในระยะยาว

สร้างการเติบโตในระยะยาวจากการสะสมผลตอบแทนให้เติบโตอย่างมั่นคง โดยก้าวข้ามความผันผวนและหลีกเลี่ยงการเก็งกำไรในระยะสั้น

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุน KFGLOBAL ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • กองทุน KFGLOBFX ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • การจัดอันดับจาก Morningstar ไม่มีความเกี่ยวข้องกับการจัดอันดับของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนแต่อย่างใด

กองทุนหลัก BlackRock Global Unconstrained Equity Fund

3 ธีมการลงทุนหลักที่กองทุนให้ความสนใจในปัจจุบัน

แบรนด์ที่มีประวัติอย่างยาวนาน

มีเอกลักษณ์ ยากที่จะลอกเลียนแบบ
มีเครือข่ายอยู่ทั่วโลก

●

ได้ประโยชน์จากการเติบโตเชิงโครงสร้าง
ที่ขับเคลื่อนจากประชากรโลกที่มั่งคั่งขึ้น

เทคโนโลยีที่มีนวัตกรรม

บริษัทที่นำเทคโนโลยีเข้ามาช่วย
ในการบุกเบิกสู่ช่องทางการเติบโตใหม่ๆ

●

การนำเทคโนโลยีมาช่วยในการนำเสนอ
ผลิตภัณฑ์ที่ตอบโจทย์ผู้บริโภค

ธุรกิจสำหรับลูกค้ารายย่อย ที่มีความโดดเด่นเฉพาะตัว

บริษัทที่เป็นที่รู้จักในระดับประเทศหรือโลก

●

มีผลิตภัณฑ์หรือบริการที่เป็นเอกลักษณ์
จนสามารถสร้างความรู้สึก
ผูกพันกับแบรนด์นั้นๆ

แหล่งข้อมูล: BlackRock ณ 31 ต.ค. 67 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น • พอร์ตและมุมมองการลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ในอนาคต

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เฟ้นหาบริษัท "ผู้ชนะ" ที่มีศักยภาพในสร้างการเติบโตอย่างแข็งแกร่งในระยะยาว

ลักษณะของบริษัทที่ผู้จัดการกองทุนให้ความสนใจ

ตำแหน่งที่แข็งแกร่งในตลาด
ธุรกิจที่ยากจะลอกเลียนแบบ จากข้อจำกัดทั้งด้านทรัพยากร (ความแข็งแกร่งของแบรนด์, เครือข่ายผู้ใช้งาน, ตลาดที่มีผู้เล่นน้อยราย ที่ไม่ได้มีการควบคุมโดยรัฐฯ)

ผลตอบแทนในระดับสูง
บริษัทที่มีอัตราการทำกำไรสูง และมีการนำกระแสเงินสดกลับเข้าลงทุน เพื่อการสะสมผลกำไรในรูปตัวเงินให้งอกเงยได้อย่างต่อเนื่อง

ปัจจัยสนับสนุนเชิงโครงสร้าง
โอกาสทางการตลาดที่มีขนาดใหญ่และสามารถระบุได้อย่างชัดเจน จะช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งด้านศักยภาพการเติบโตในอนาคต

ทีมผู้บริหารที่แข็งแกร่ง
มีความระมัดระวังทางด้านการเงิน มีการลงทุนที่ดี มีความรอบคอบในการบริหารกระแสเงินสดส่วนเกิน เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ยั่งยืน

แหล่งข้อมูล: BlackRock ณ 31 ต.ค. 67 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น • แนวทางการลงทุนข้างต้นไม่ได้เป็นการรับประกันว่าผลตอบแทนจากการลงทุนจะเป็นบวกได้ตลอดทุกช่วงเวลา

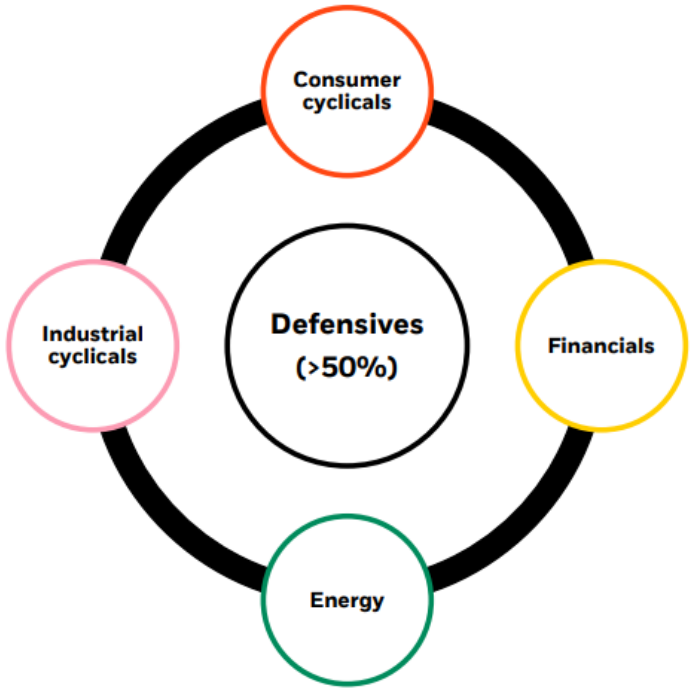
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กระบวนการจัดสรรพอร์ตที่ยืดหยุ่นเพื่อเสริมสร้างความยั่งยืนของผลตอบแทน

ทีมผู้จัดการกองทุนใช้การจัดกลุ่มธุรกิจตามการสร้างกระแสเงินสดและกำไรของธุรกิจที่เกิดขึ้นจริง เพื่อช่วยในการบริหารจัดการความเสี่ยงของพอร์ต

Defensive	กระแสเงินสดไม่ควรจะลดลงอย่างมีนัยสำคัญในช่วงเศรษฐกิจขาลง
Consumer cyclicals	กระแสเงินสดมีความสัมพันธ์กับการจับจ่ายใช้สอยของผู้บริโภค
Industrial cyclical	กระแสเงินสดมีความสัมพันธ์กับวัฏจักรของอุตสาหกรรม และการใช้จ่ายของภาคธุรกิจ
Financials	กระแสเงินสดมีความสัมพันธ์กับระดับราคาในตลาดหุ้น อัตราดอกเบี้ย และวัฏจักรสินเชื่อ
Energy	กระแสเงินสดมีความสัมพันธ์กับราคาน้ำมัน ถ่านหิน และก๊าซธรรมชาติ

อย่างน้อยครึ่งหนึ่งของพอร์ตจะลงทุนในธุรกิจที่มีความทนทานต่อวัฏจักรเศรษฐกิจ

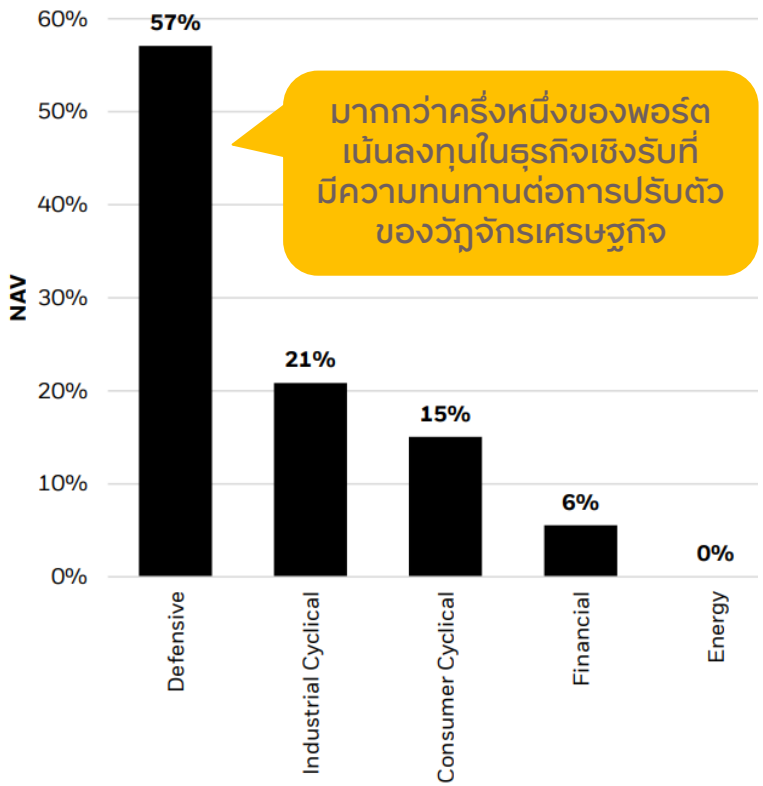


แหล่งข้อมูล: BlackRock ณ 31 ต.ค. 67 • ข้อมูลเพื่อประกอบการอธิบายเท่านั้น • แนวทางการลงทุนข้างต้นไม่ได้เป็นการรับประกันว่าผลตอบแทนจากการลงทุนจะเป็นบวกได้ตลอดทุกช่วงเวลา • ถึงแม้ว่าแนวทางการลงทุนข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อควบคุมความเสี่ยง อย่างไรก็ตาม กองทุนยังอาจมีความเสี่ยงอยู่ • กระบวนการลงทุนอาจเปลี่ยนแปลงโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

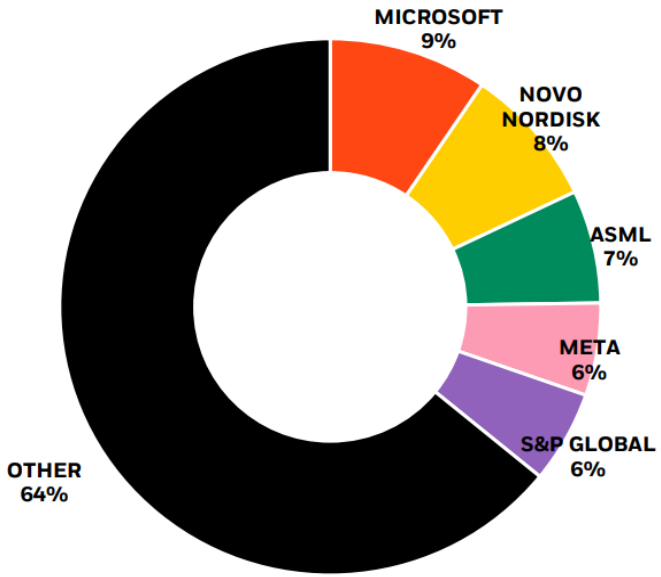
พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนรายหมวดธุรกิจตามกลยุทธ์การลงทุน (%)



การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนรายหลักทรัพย์ (%)

สัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ 5 อันดับแรกค่อนข้างสูง สะท้อนให้เห็นถึงความเชื่อมั่นในแต่ละหลักทรัพย์รายตัวของผู้จัดการกองทุน



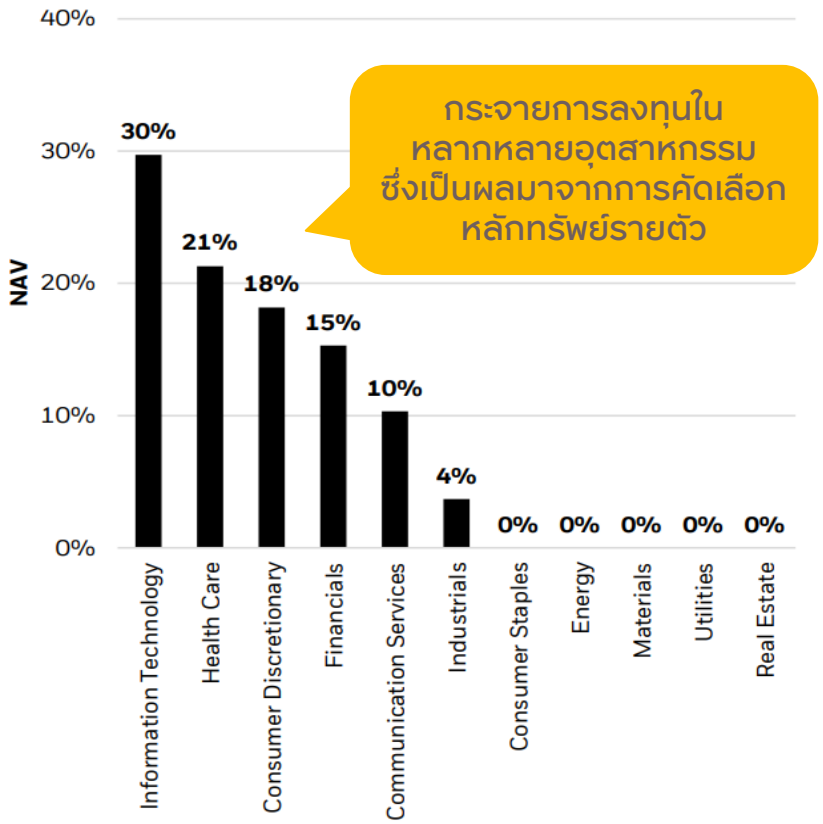
หลักทรัพย์ 10 อันดับแรกของกองทุน	
หลักทรัพย์	น้ำหนักการลงทุน
MICROSOFT CORPORATION	9.48%
NOVO NORDISK A/S	8.47%
ASML HOLDING NV	6.82%
META PLATFORMS INC	5.57%
S&P GLOBAL INC	5.55%
MASIMO CORPORATION	5.05%
MASTERCARD INC	4.89%
VISA INC	4.86%
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	4.77%
ALPHABET INC	4.75%
รวมน้ำหนักการลงทุน	60.21%

แหล่งข้อมูล: BlackRock ณ 31 ต.ค. 67 • ชื่อหลักทรัพย์ที่ถูกแสดงข้างต้นไม่ได้หมายถึงหลักทรัพย์ทั้งหมดที่กองทุนลงทุน และไม่ควรใช้อ้างอิงว่าการลงทุนในบริษัทเหล่านี้จะมีกำไรเสมอ • หลักทรัพย์ที่แสดงข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อหรือขาย • พอร์ตและมุมมองการลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ในอนาคต

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

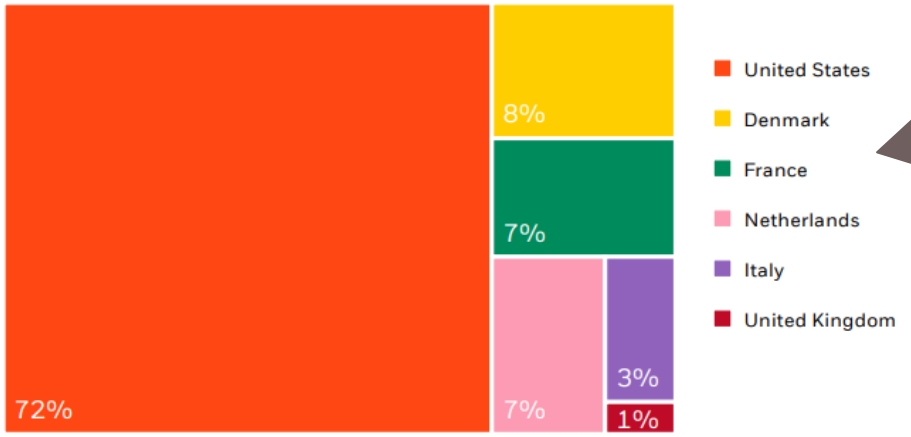
พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนรายหมวดอุตสาหกรรม (%)



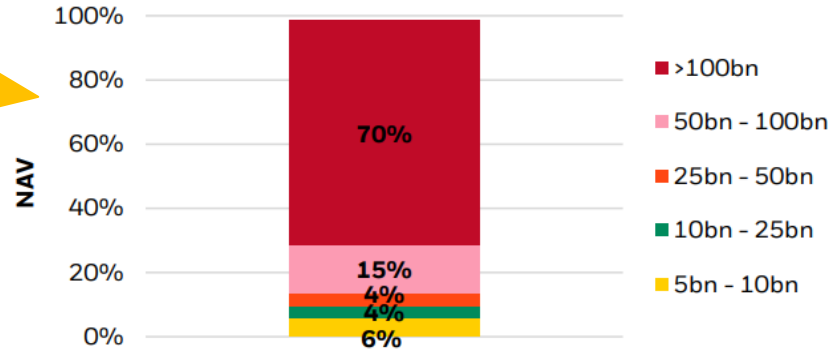
กระจายการลงทุนในหลากหลายอุตสาหกรรม ซึ่งเป็นผลมาจากการคัดเลือกหลักทรัพย์รายตัว

สัดส่วนการลงทุนรายภูมิภาค (%)



สัดส่วนอยู่ในสหรัฐฯ เป็นส่วนใหญ่ ขณะที่มีการกระจายการลงทุนในยุโรปด้วย

สัดส่วนการลงทุนตามมูลค่าตลาด (%)



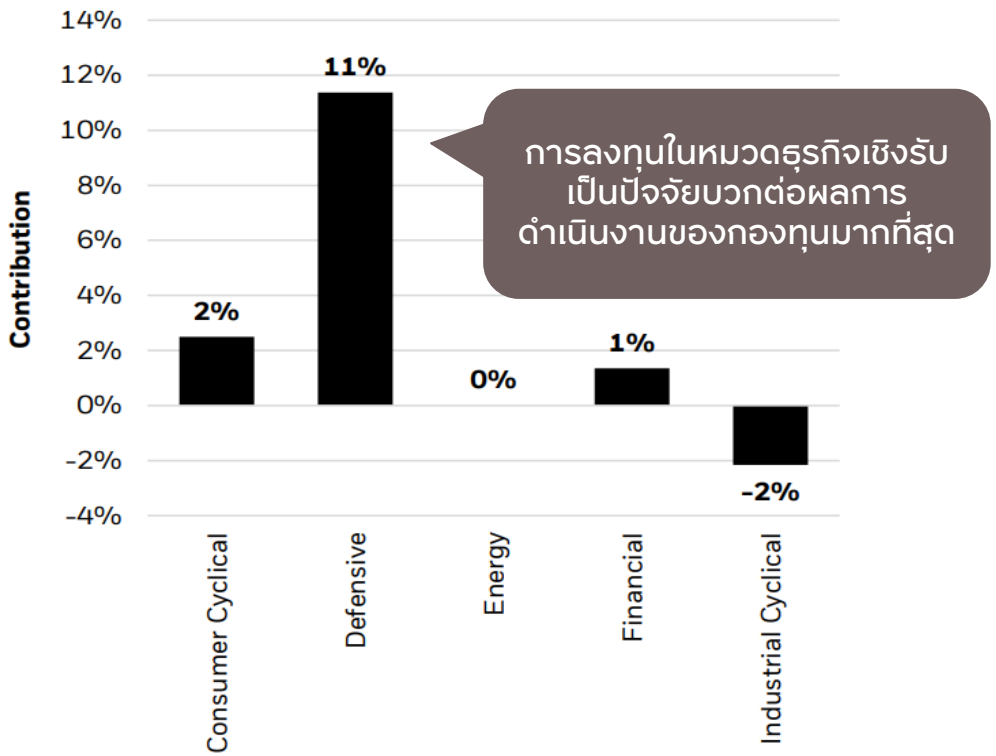
เน้นลงทุนในบริษัทขนาดใหญ่เป็นหลัก และมีน้ำหนักการลงทุนบางส่วนในบริษัทขนาดกลาง-เล็ก

แหล่งข้อมูล: BlackRock ณ ณ 31 ต.ค. 67 • ผลรวมของตัวเลขที่แสดงอาจไม่เท่ากับ 100% เนื่องจากสัดส่วนของเงินสดและการปัดเศษ • สัดส่วนการลงทุนรายประเทศอ้างอิงจากประเทศที่จดทะเบียนของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ แสดงในรูปอัตราส่วนเทียบกับสัดส่วนทั้งหมด อย่างไรก็ตาม อาจมีบางกรณีที่ประเทศถูกอ้างอิงจากถิ่นฐานที่บริษัทนั้นๆ มีการทำธุรกิจหลัก • พอร์ตและมุมมองการลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ในอนาคต

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

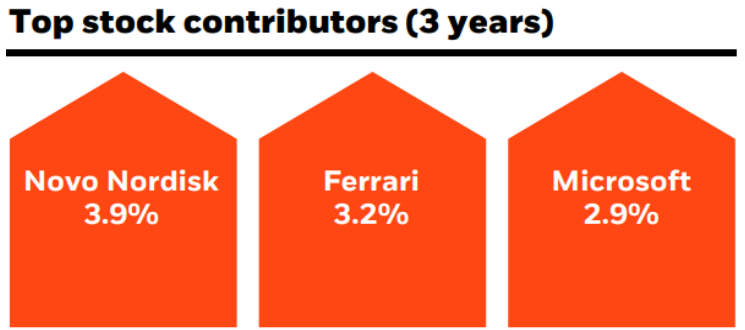
ผลลัพธ์จากการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความเชื่อมั่นในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา

ปัจจัยต่อผลการดำเนินงานกองทุน รายหมวดธุรกิจ

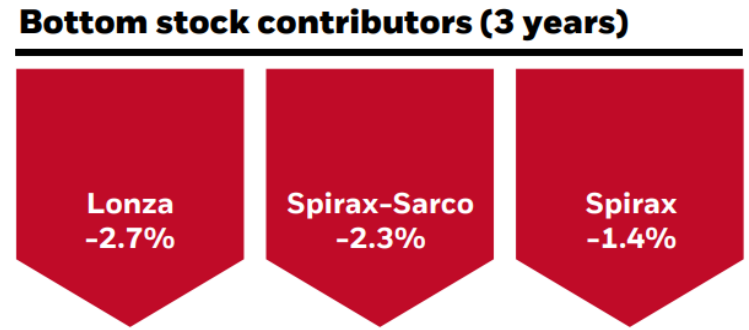


ปัจจัยต่อผลการดำเนินงานกองทุน รายหลักทรัพย์

3 หลักทรัพย์ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นปัจจัยบวกต่อกองทุนมากที่สุด



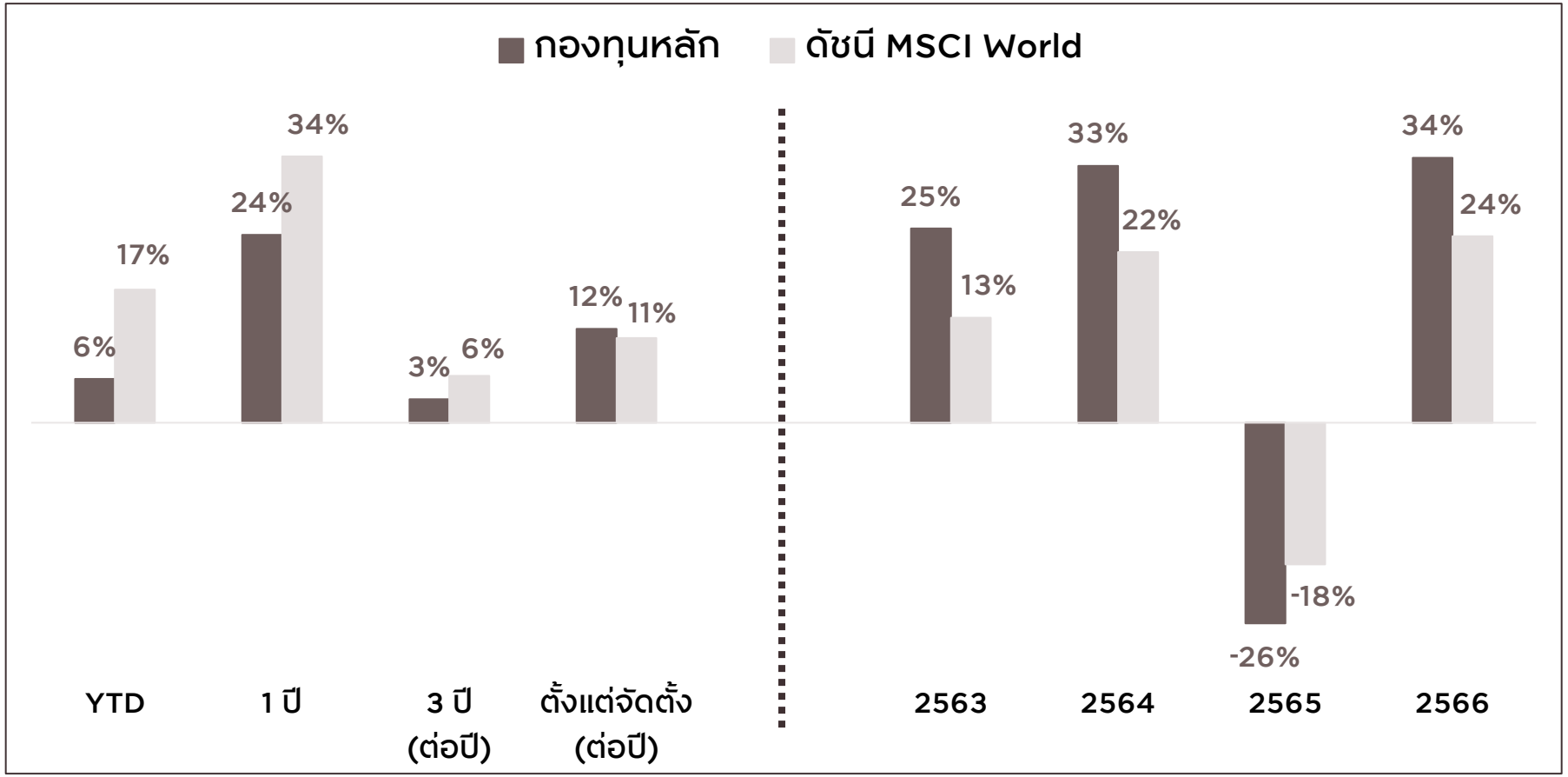
3 หลักทรัพย์ที่ปรับตัวลดลงเป็นปัจจัยลบต่อกองทุนมากที่สุด



แหล่งข้อมูล: BlackRock ณ 31 ต.ค. 67 • องค์ประกอบของผลตอบแทน ไม่ได้สะท้อนถึงค่าธรรมเนียมการจัดการและค่าธรรมเนียมจูงใจ (incentive fees) และค่าใช้จ่ายอื่นๆ • ข้อมูลที่แสดงข้างต้นเป็นข้อมูลประมาณการเท่านั้น ซึ่งผลตอบแทนโดยประมาณ คือ ผลรวมของค่าธรรมเนียมตามราคา NAV โดยกระแสเงินสดจะถูกนำกลับมาลงทุนใหม่และแสดงเป็นสกุลเงินหลักของกองทุน ทั้งนี้ ผลตอบแทนที่แท้จริงของกองทุนอาจแตกต่างจากผลตอบแทนโดยประมาณที่นำเสนอ • ชื่อหลักทรัพย์ที่ถูกแสดงข้างต้นไม่ได้หมายถึงหลักทรัพย์ทั้งหมดที่กองทุนลงทุน และไม่ควรใช้อ้างอิงว่าการลงทุนในบริษัทเหล่านี้จะมีกำไรเสมอ • หลักทรัพย์ที่แสดงข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อหรือขาย • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ประวัติผลการดำเนินงานของกองทุนเปรียบเทียบกับดัชนีอ้างอิง



ข้อมูลทางสถิติตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

- ผลตอบแทนสะสมตั้งแต่จัดตั้งกองทุน: 74.9%
- ผลตอบแทนสะสมของ MSCI World: 63.1%
- Beta เทียบกับ MSCI World: 0.99
- ความผันผวนของกองทุน (เฉลี่ยต่อปี): 20.2%
- ความผันผวนของ MSCI World (เฉลี่ยต่อปี): 18.2%

แหล่งข้อมูล: BlackRock ณ 31 ต.ค. 67 • ผลตอบแทนของดัชนีไม่ได้สะท้อนถึงค่าธรรมเนียมการจัดการ, ต้นทุนการทำธุรกรรมหรือค่าใช้จ่ายต่างๆ • กองทุนจัดตั้งขึ้นในวันที่ 21 ม.ค. 63 • ผลตอบแทนที่แสดงเป็นผลตอบแทนสุทธิหลังหักค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องของหน่วยลงทุนชนิด USD D Accumulating • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียดกองทุน

ระดับความเสี่ยง: 6

รายละเอียด	KFGLOBAL-A	KFGLOBFX-A	KFGLOBAL-I	KFGLOBFX-I
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ BlackRock Global Unconstrained Equity Fund, Class D USD (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารทุน และ/หรือหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทที่มีภูมิลำเนาหรือดำเนินธุรกิจโดยส่วนใหญ่อยู่ในกลุ่มประเทศที่พัฒนาแล้วทั่วโลก			
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	ไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	ไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำรายการกองทุน)			
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล			
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	4 วันทำการหลังจากวันทำรายการขายคืน โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T + 4)			
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท		ไม่กำหนด	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: 1.0700%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0321%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)			
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	**ค่าธรรมเนียมการซื้อ / สับเปลี่ยนเข้า** : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: 1.50%) **ค่าธรรมเนียมการขายคืน / สับเปลี่ยนออก :** ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)		**ค่าธรรมเนียมการซื้อ / สับเปลี่ยนเข้า** : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ) **ค่าธรรมเนียมการขายคืน / สับเปลี่ยนออก :** ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)	

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • ยกเว้นค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้าสำหรับรายการสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุน KFGLOBAL ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • กองทุน KFGLOBFX ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

หัวข้อนำเสนอ

ภาวะตลาดและการลงทุนในตลาดหุ้นทั่วโลก

ทางเลือกการลงทุนจากบลจ. กรุงศรี

กองทุน KFGBRAND

กองทุน KFGLOBAL & KFGLOBFX

กองทุน KFESG

4 กองทุน KFGG

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลโกรท (KFGG)

ลงทุนผ่านกองทุนหลัก

Baillie Gifford Worldwide Long Term Global Growth Fund

พอร์ตการลงทุนที่เฟ้นหาแนวคิดการลงทุนที่ดีที่สุด เน้นการลงทุนในหุ้นเติบโตอย่างแท้จริง จากการวิเคราะห์พื้นฐานของหลักทรัพย์รายตัวบนมุมมองการลงทุนในระยะยาว

รวบรวมหุ้นเติบโตสูงไว้ในกองทุนเดียว

เน้นลงทุนในบริษัทที่มีศักยภาพการเติบโตอีกหลายเท่าตัวจากปัจจุบัน ซึ่งขับเคลื่อนด้วยกระแสโลกาภิวัฒน์และการเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยี

โอกาสการลงทุนที่ไร้ข้อจำกัด

ลงทุนในเชิงรุก เพื่อเฟ้นหาหลักทรัพย์และสร้างพอร์ตการลงทุนจาก หุ้นที่มีศักยภาพทั่วโลก โดยไม่ยึดติดกับภูมิภาค อุตสาหกรรม หรือหลักทรัพย์ที่เป็นตัวแทนของดัชนี

ผลการดำเนินงานที่ยอดเยี่ยม

กองทุนหลักมีประวัติการสร้างผลตอบแทนตั้งแต่จัดตั้งกองทุนที่เหนือกว่าดัชนี ซึ่งเป็นผลลัพธ์จากการผสมผสานระหว่าง "การลงทุนระยะยาว" และ "มุมมองการลงทุนที่แตกต่าง"

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนหลัก Baillie Gifford Worldwide Long Term Global Growth Fund

โอกาสการลงทุนในหุ้นที่มีศักยภาพเติบโตสูงทั่วโลก

ข้อมูลกองทุน		
	วันจัดตั้งกอง	10 ส.ค. 59
	Bloomberg ticker	BGWLBUA ID
	ขนาดกองทุน	$4,384.3m
	Index	MSCI ACWI Index

กรอบการลงทุน		
	จำนวนหลักทรัพย์	30 – 60 บริษัท
	น้ำหนักต่อหลักทรัพย์	ไม่เกิน 10% ต่อบริษัท
	การลงทุนรายอุตสาหกรรม	อย่างน้อย 6 กลุ่ม
	การลงทุนรายประเทศ	ไม่จำกัด

แหล่งข้อมูล: Baillie Gifford ณ 30 ก.ย. 67

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ลงทุนในธีมที่มีแนวโน้มเติบโตได้อย่างโดดเด่นในระยะยาว

- การโฆษณาแบรนด์แบบดั้งเดิมจะถูกเปลี่ยนรูปแบบเป็นดิจิทัล
- การค้าปลีกออนไลน์จะได้รับส่วนแบ่งการตลาดเพิ่มมากขึ้น

- การเติบโตของการอุปโภคบริโภคสินค้าหรูหรา

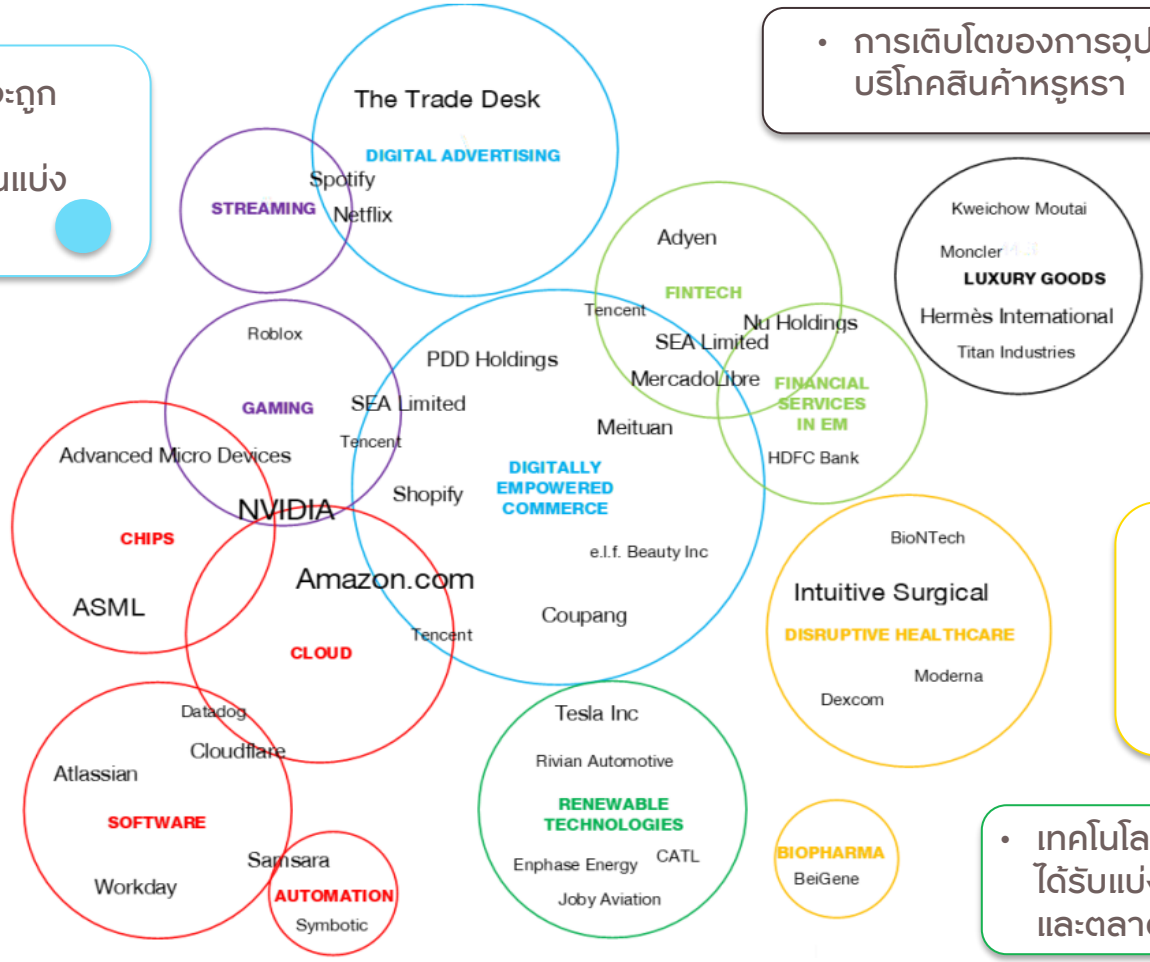
- Fintechs จะเข้ามาเปลี่ยนแปลงผู้ให้บริการทางการเงินแบบดั้งเดิม
- การขยายการให้บริการด้านการเงินเชิงรุกในกลุ่มประเทศ EM

- การเล่นเกมจะได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการใช้จ่ายด้านการพักผ่อน
- ระบบสตรีมมิ่งความบันเทิงแบบ on-demand มีส่วนแบ่งการตลาดที่เพิ่มขึ้นเรื่อยๆ

- การเปลี่ยนแปลงด้านเทคโนโลยีจะเปลี่ยนผลลัพธ์ด้านการดูแลสุขภาพ
- การประยุกต์ใช้ชีววิทยาสังเคราะห์จะเพิ่มมากขึ้น
- ผู้ชนะจะอยู่ในกลุ่มชีวเภสัชภัณฑ์

- ความต้องการชิปที่ขยายตัวเพิ่มขึ้น
- การเปลี่ยนแปลงไปเป็นระบบคลาวด์
- ภาคธุรกิจมีการจัดสรรเงินทุนเพื่อพัฒนาระบบซอฟต์แวร์
- ระบบอัตโนมัติขั้นสูงเริ่มมีความสำคัญมากขึ้น

- เทคโนโลยีเกี่ยวกับพลังงานทดแทนจะได้รับแบ่งส่วนการตลาดด้านการขนส่งและตลาดพลังงานมากขึ้น



แหล่งข้อมูล: Baillie Gifford ณ 30 ก.ย. 67 • ขนาดของวงกลม หมายถึง สัดส่วนการลงทุนในปัจจุบัน ซึ่งแต่ละสีคือธีมการลงทุน และหุ้นแต่ละตัวสามารถอยู่ได้หลายธีมการลงทุน • หลักทรัพย์ที่แสดงข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นการแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

พอร์ตการลงทุนปัจจุบัน

กลยุทธ์ที่เน้นลงทุนในหุ้นเติบโตชั้นนำของโลกและลงทุนแบบกระจุกตัวในหลักทรัพย์ที่เชื่อมั่นสูง

19% >10 YEARS		33% 5-10 YEARS		25% 2-5 YEARS		23% <2 YEARS	
Holding	**%**	**Holding**	**%**	**Holding**	**%**	**Holding**	**%**
Amazon.com	6.3	NVIDIA (-)	6.9	The Trade Desk	3.9	MercadoLibre (+)	3.3
Intuitive Surgical	3.9	Meituan	4.9	Adyen	3.4	Samsara (+)	2.8
Tesla Inc (-)	2.5	PDD Holdings (-)	4.1	Coupang	3.1	Advanced Micro Devices (-)	2.4
Workday	2.3	ASML	4.0	Cloudflare (+)	3.0	HDFC Bank	1.9
Hermès International	2.0	Netflix	3.4	Sea Limited	2.8	Nu Holdings (+)	1.9
Tencent	1.6	Shopify	3.1	CATL	2.4	Moncler (+)	1.8
		Spotify (-)	2.9	BioNTech	1.8	Kweichow Moutai (NB)	1.7
		Atlassian	2.2	BeiGene	1.7	Enphase Energy (+)	1.5
		Dexcom	1.7	Moderna	1.5	e.l.f. Beauty Inc (NB)	1.2
				Roblox	1.5	Titan Company Limited (NB)	1.1
						Datadog	1.0
						Rivian Automotive (+)	1.0
						Symbotic	0.7
						Joby Aviation	0.4

น้ำหนักการลงทุนเกินกว่าครึ่งหนึ่งของพอร์ตการลงทุน มีระยะเวลาการถือครองตั้งแต่ 5 ปีขึ้นไป สะท้อนถึงปรัชญาการลงทุนระยะยาวของกองทุน

แหล่งข้อมูล: Baillie Gifford ณ 30 ก.ย. 67 • ผลรวมที่แสดงอาจมีการปัดเศษ • สัดส่วนเงินสดอยู่ที่ 0.6% • สีฟ้า = รายการซื้อใหม่ (NB), สีเขียว = เพิ่มน้ำหนักการลงทุน (+), สีส้ม = ลดน้ำหนักการลงทุน (-) • ปีที่แสดง หมายถึง ช่วงเวลาที่กองทุนถือครองหุ้นไว้ในพอร์ต • หลักทรัพย์ที่แสดงข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นการแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สัดส่วนการลงทุนรายอุตสาหกรรมและรายภูมิภาค

ผลลัพธ์ที่มาจากการคัดเลือกหลักทรัพย์รายตัว ในกระบวนการสร้างพอร์ตการลงทุน

Regional weights

	Fund (%)	Index (%)	Relative (%)
North America	52.7	67.0	-14.3
Emerging Markets	29.3	10.5	18.7
Europe (ex UK)	15.8	11.6	4.2
Cash	2.3	0.0	2.3
Pacific ex Japan	0.0	2.6	-2.6
Japan	0.0	5.0	-5.0
UK	0.0	3.3	-3.3

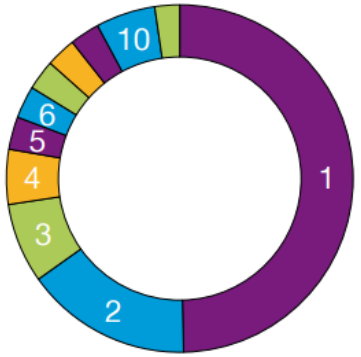
การกระจายสัดส่วนการลงทุนที่แตกต่างจากดัชนี เป็นผลมาจากการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่มีความเชื่อมั่น

Sector weights

	Fund (%)	Index (%)	Relative (%)
Consumer Discretionary	29.5	10.6	18.9
Information Technology	28.9	24.5	4.4
Communication Services	15.8	7.8	8.0
Health Care	10.5	10.9	-0.4
Financials	6.9	16.2	-9.3
Industrials	3.3	10.6	-7.3
Consumer Staples	2.8	6.4	-3.6
Cash	2.3	0.0	2.3

กองทุนมีน้ำหนักการลงทุนที่มากกว่าตลาดโดยรวมในหลายหมวดธุรกิจ โดยเฉพาะในหมวดสินค้าปลีกฟุ่มเฟือยและหมวดเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT)

Geographical Exposure



		Fund (%)
1	United States	49.6
2	China	15.5
3	Netherlands	7.4
4	Brazil	5.1
5	South Korea	3.0
6	Canada	3.0
7	Singapore	2.8
8	Sweden	2.8
9	India	2.8
10	Others	5.5
11	Cash	2.3

หลักทรัพย์ที่กองทุนให้ความสนใจส่วนใหญ่อยู่ในภูมิภาคอเมริกาเหนือ เช่น สหรัฐฯ และแคนาดา ขณะที่มีการกระจายการลงทุนในเอเชียด้วย โดยเฉพาะจีน

แหล่งข้อมูล: Baillie Gifford ณ 30 ก.ย. 67

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

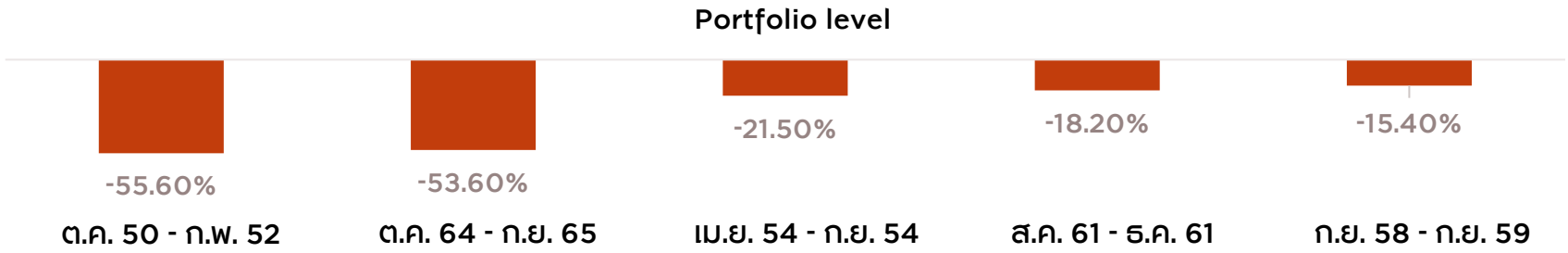
การเผชิญหน้ากับความผันผวนเป็นสิ่งที่ไม่สามารถหลีกเลี่ยงได้

ความผันผวนเป็นสิ่งที่หลีกเลี่ยงไม่ได้ทั้งในระดับหลักทรัพย์และพอร์ตการลงทุน

Stock	Biggest absolute drawdown %	Total return
Amazon.com	-54.3	91x
NVIDIA	-62.8	82x
Tesla Inc	-67.6	82x
Hermès International	-47.6	45x
Tencent	-69.0	28x
Intuitive Surgical	-48.1	13x
Netflix	-74.7	11x
Atlas Copco	-61.4	10x
HDFC	-36.2	9x
Apple	-39.6	9x

กองทุนยังคงมีความเชื่อมั่นในบางบริษัท เช่น **Amazon, Intuitive Surgical, Tesla, Hermès International และ Tencent** ที่กองทุนมีการถือครองสัดส่วนการลงทุนไว้เกินกว่า 10 ปี ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงปรัชญาการลงทุนที่แตกต่าง และมองไปที่โอกาสในการเติบโตของธุรกิจนั้นๆ ในระยะยาวมากกว่าการเคลื่อนไหวของราคาหุ้นในระยะสั้น

ผลขาดทุนสะสมในระดับพอร์ตการลงทุน



แหล่งข้อมูล: (1) ข้อมูลหลักทรัพย์ - Revolution, Baillie Gifford ณ 30 ก.ย. 67 • โดยเป็นข้อมูลตั้งแต่ 27 ก.พ. 47 ถึง 30 ก.ย. 67 • ข้อมูลทั้งหมดอยู่ในรูปสกุลเงิน USD • ข้อมูลผลตอบแทนของหลักทรัพย์ 10 อันดับแรก อ้างอิงจาก Long Term Global Growth composite ซึ่งบางหลักทรัพย์อาจมีการถือครองเพียงช่วงเวลาหนึ่งของช่วงเวลาดังกล่าว • (2) ข้อมูลพอร์ตการลงทุน - Baillie Gifford & Co, Revolution ณ 30 ก.ย. 67 • โดยอ้างอิงข้อมูลจาก Long Term Global Growth composite ในรูปสกุลเงิน USD • ข้อมูล absolute drawdown 5 อันดับแรก โดยเป็นข้อมูลตั้งแต่ โดยเป็นข้อมูลตั้งแต่ 29 ก.พ. 47 ถึง 30 ก.ย. 67 • ข้อมูลทั้งหมดอยู่ในรูปสุทธิหลังหักค่าธรรมเนียม • หลักทรัพย์ที่แสดงข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นการแนะนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคม

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

แสวงหาการลงทุนในบริษัทที่สามารถปรับตัวได้อย่างยืดหยุ่น และมีศักยภาพในการเติบโต

Resilient

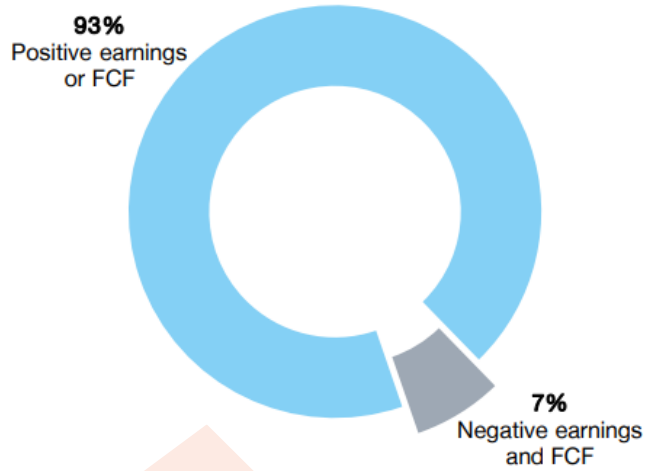
มีความทนทานต่อความผันผวน อีกทั้งการมีระดับเงินทุนที่มากขึ้น จะสามารถสร้างโอกาสสำหรับการเติบโตในอนาคต

	Portfolio %	Index %
Revenue 5 year growth (p.a)	28	5
Earnings 5 year growth (p.a)	26	8
Free cash flow 5 year growth (p.a)	29	9
Gross margin	43	30
Net cash (portfolio weight)	84	28

บริษัทในพอร์ตของกองทุนมีรายได้และกำไรที่เติบโตอย่างน่าดึงดูด อีกทั้งยังมีสภาพคล่องที่มากกว่าเมื่อเทียบกับดัชนี

Self-financing

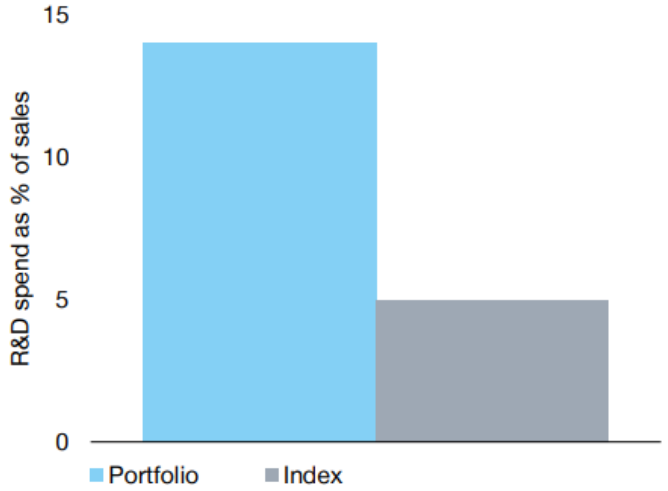
การบริหารจัดการสินทรัพย์ที่ดีเป็นปัจจัยที่ช่วยป้องกันการปรับตัวเพิ่มขึ้นของต้นทุนเงินทุน



บริษัทในพอร์ตส่วนใหญ่สามารถสร้างกระแสเงินสดอิสระเป็นบวก สะท้อนให้เห็นถึงการปรับตัวที่มีความยืดหยุ่น

Future-proofing

ให้ความสำคัญและลงทุนไปกับโอกาสในการเติบโตที่ชัดเจนในระยะยาว



กองทุนเน้นลงทุนในบริษัทที่ให้ความสำคัญกับการวิจัยและพัฒนา ซึ่งจะเป็นปัจจัยที่ช่วยสนับสนุนการขยายตัวของยอดขาย

แหล่งข้อมูล: Baillie Gifford & Co, FactSet, MSCI, Baillie Gifford ณ 30 ก.ย. 67 • ดัชนีชี้วัดของกองทุนหลัก คือ MSCI ACWI Index • ข้อมูลทั้งหมดอยู่ในรูปสกุลเงิน USD • ข้อมูลใช้เพื่อนำเสนอเท่านั้น • ข้อมูลผลกำไรของพอร์ตการลงทุนและดัชนีอ้างอิง ไม่รวมบริษัทที่มีผลกำไรติดลบ

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

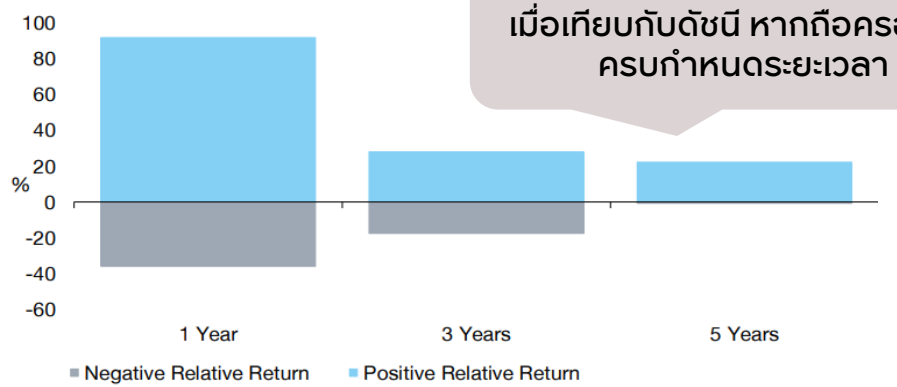
ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักเปรียบเทียบกับดัชนีอ้างอิง

Annualised returns (net)

	Composite %	Index %	Difference %
Since inception* (p.a.)	12.2	8.6	+3.6
10 years (p.a.)	15.0	9.9	+5.1
5 years (p.a.)	16.9	12.7	+4.2
3 years (p.a.)	-5.1	8.6	-13.7
12 months	39.1	32.3	+6.7

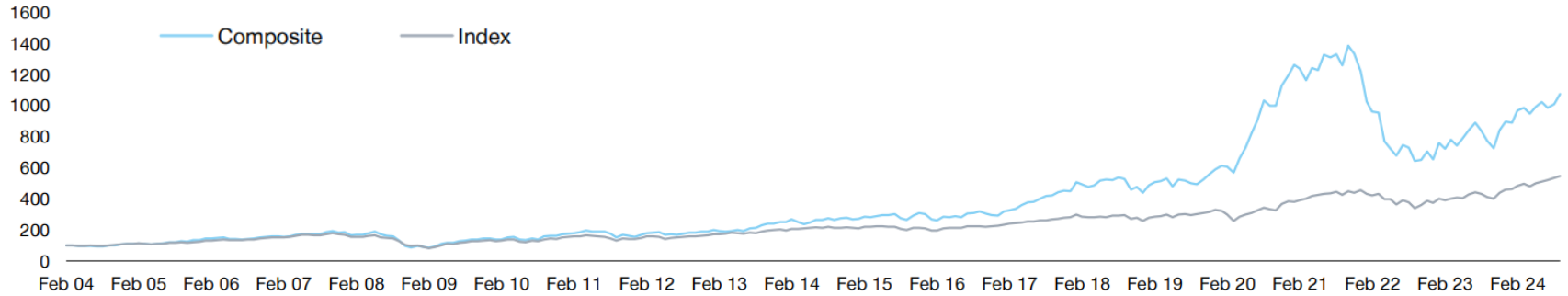
ประวัติผลตอบแทนเฉลี่ยสุทธิต่อปีที่เหนือกว่าดัชนีอ้างอิงนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

Range of relative returns (net)



โอกาสในการสร้างผลตอบแทนเป็นบวกเมื่อเทียบกับดัชนี หากถือครองกองทุนครบกำหนดระยะเวลา 5 ปี

Cumulative returns since inception* (net)



ศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนสะสมที่มากกว่าดัชนีในระยะยาว

แหล่งข้อมูล: ภาพที่ 1,2 (ด้านบน) - Revolution, MSCI, Baillie Gifford ณ 30 ก.ย. 67 • ข้อมูลทั้งหมดอยู่ในรูปสกุลเงิน USD • ข้อมูลมีการปัดเศษ • ดัชนีอ้างอิง คือ MSCI ACWI Index • *กองทุนจัดตั้งเมื่อ 29 ก.พ. 47 • ข้อมูลช่วงของผลการดำเนินงานเทียบกับดัชนี (Range of relative returns) อ้างอิงจากข้อมูลรายเดือนของผลตอบแทนทบต้นต่อปีเมื่อถือครองครบกำหนด (rolling monthly returns) ในแต่ละช่วงเวลาของ LTGG Composite (ตั้งแต่วันที่ 29 ก.พ. 47 ถึง 30 ก.ย. 67) เทียบกับดัชนี MSCI ACWI • ภาพที่ 3 (ด้านล่าง) - Revolution, MSCI, Baillie Gifford ณ 30 ก.ย. 67 • ข้อมูลทั้งหมดอยู่ในรูปสกุลเงิน USD • กลยุทธ์ LTGG เน้นลงทุนในหุ้นที่คัดเลือกมาเฉพาะเจาะจง จึงมีจำนวนหุ้นที่จำกัดกว่าดัชนี MSCI ACWI NDR • ดัชนีอ้างอิง คือ MSCI ACWI Index • *กองทุนจัดตั้งเมื่อ 29 ก.พ. 47 • มีการปรับข้อมูลฐานเป็น 100 • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียดกองทุน

ระดับความเสี่ยง: 6

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลโกรท – สะสมมูลค่า (KFGG-A)	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลโกรท – ผู้ลงทุนสถาบัน (KFGG-I)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Baillie Gifford Worldwide Long Term Global Growth Fund, Class B USD Acc (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV	
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน (ไม่น้อยกว่า 90% ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ)	
วิธีและวันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำรายการกองทุน)	
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	4 วันทำการนับถัดจากวันทำรายการโดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T+4)	
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท	ไม่กำหนดขั้นต่ำ
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: 0.9416%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0321%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	**ค่าธรรมเนียมการขาย หรือ สับเปลี่ยนเข้า:** ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: 1.50%) **ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน หรือ สับเปลี่ยนออก:** ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)	**ค่าธรรมเนียมการขาย หรือ สับเปลี่ยนเข้า:** ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ) **ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน หรือ สับเปลี่ยนออก:** ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • ยกเว้นค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

คำเตือน

1. เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูล แต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้องความน่าเชื่อถือ และ ความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
2. กองทุน KFESG, KFGG ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
3. กองทุน KFGBRAND, KFGLOBAL ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
4. กองทุน KFGLOBFX ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
5. กองทุนไทยอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - investment Grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารดังกล่าวเมื่อรวมกับสัดส่วนการลงทุนของกองทุนหลักจะไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured note) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด
6. กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลักอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน และอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง จึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
7. ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนกองทุนได้ที่

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด
ชั้น 1-2 โซนเอ, 12, 18 อาคารเพลินจิต เลขที่ 898 ถนนเพลินจิต เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ 0 2657 5757 I โทรสาร 0 2657 5777
E-mail: krungsriasset.mktg@krungsri.com | Website: www.krungsriasset.com

Thank You

ชีวิตง่าย
ได้ทุกวัน
Make Life Simple