



krungsri
Asset
Management

A member of  MUFG
a global financial group

80

Years

คว้าโอกาสการลงทุนในกองทุนหุ้นสหรัฐฯ

KFUSINDEX & KFUSINDEX, KFNDQ, KFUS, KF-HSMUS

พร้อมปัจจัยสนับสนุนการเติบโตที่หลากหลาย

หัวข้อนำเสนอ

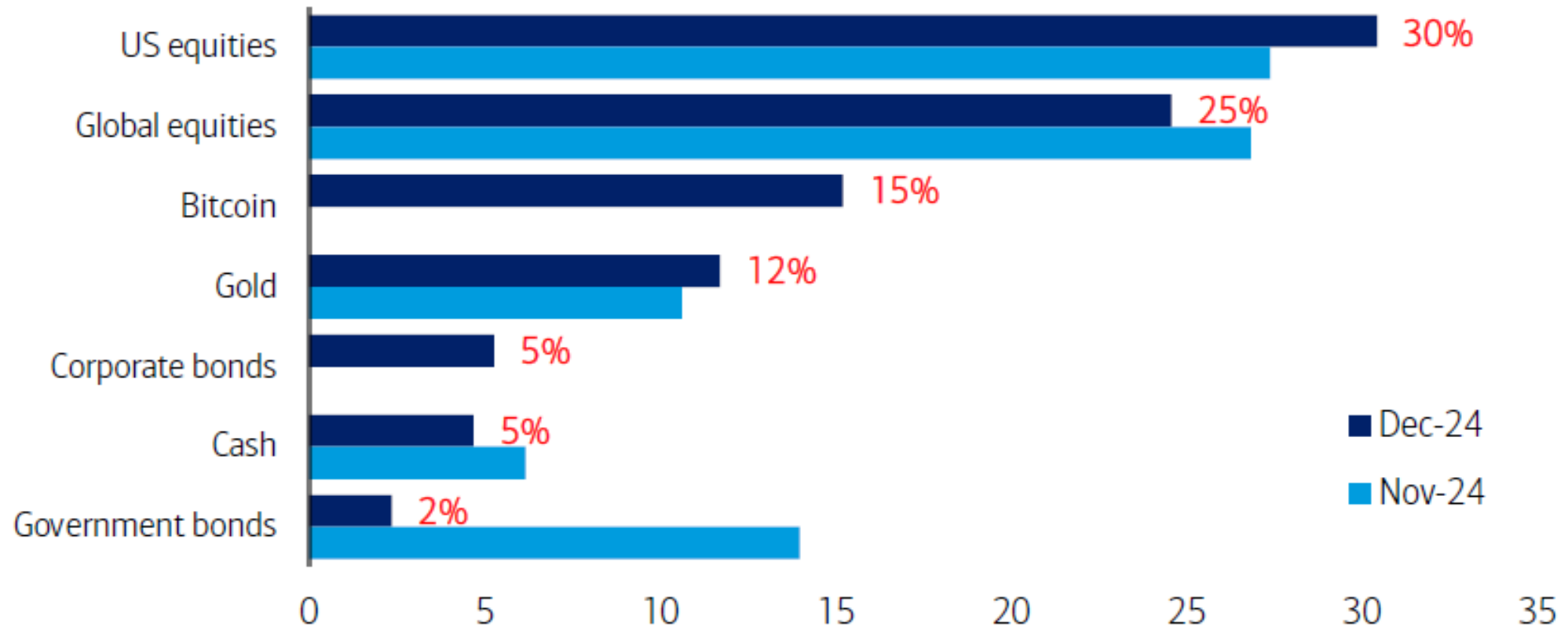
ภาวะตลาดและโอกาสการลงทุนในหุ้นสหรัฐฯ

- กองทุนรวมหุ้นสหรัฐฯ จากบลจ. กรุงศรี
 - KFUSINDEX & KFUSINDEXFX
 - KFNDQ
 - KFUS
 - KF-HSMUS

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผู้จัดการกองทุนทั่วโลกคาดว่าหุ้นสหรัฐฯ จะเป็นทรัพย์สินที่ให้ผลตอบแทนดีที่สุดในปี 2568

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

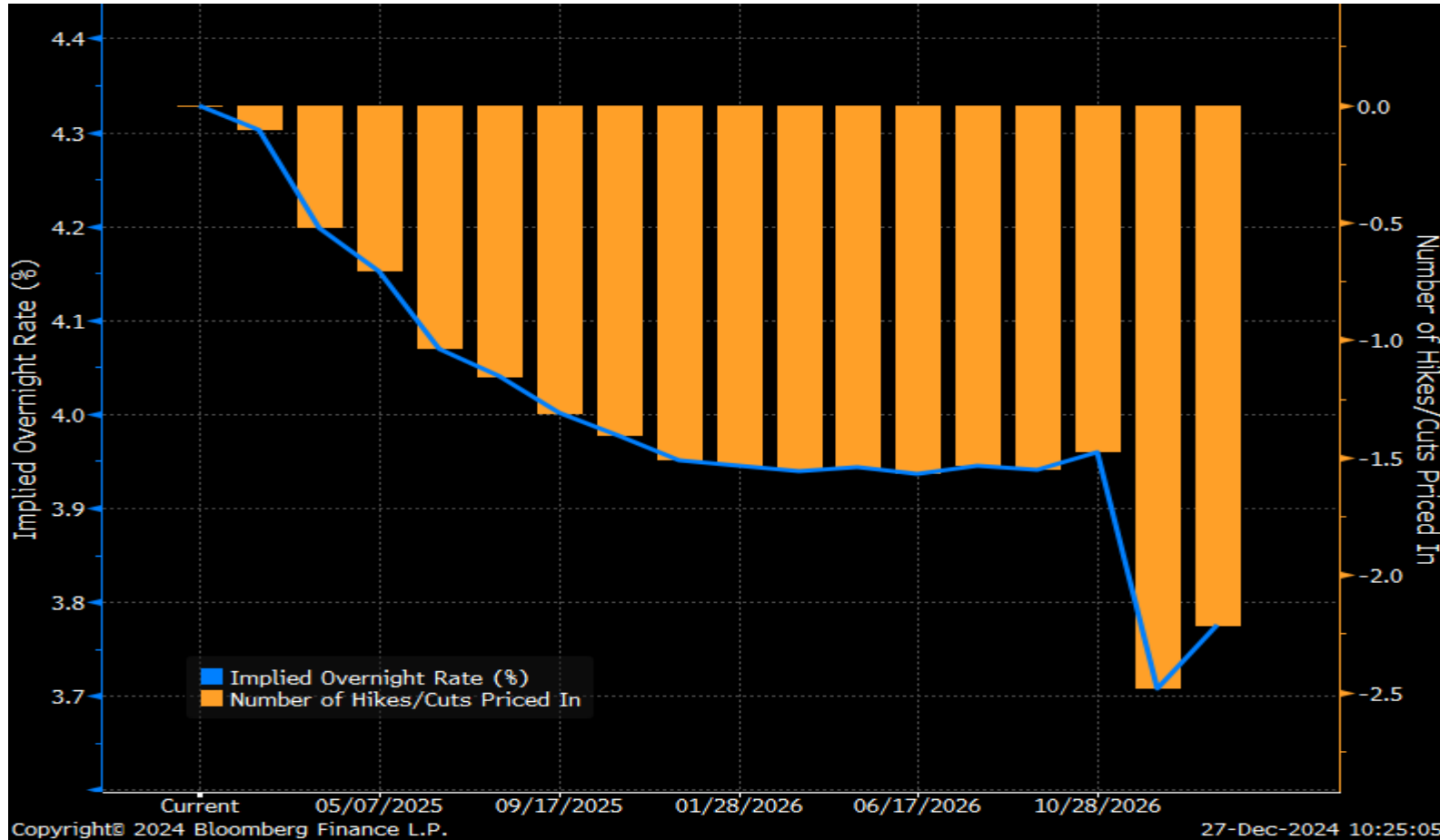


แหล่งข้อมูล: BofA Global Fund Manager Survey. ณ 17 ธ.ค. 67

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ปัจจัยมหภาคยังคงเชื่อต่อการเติบโตของตลาดหุ้น: ทิศทางดอกเบี้ยยังเป็นขาลง

คาดการณ์ Fed Fund Rate



แหล่งข้อมูล: Bloomberg ณ 27 ธ.ค. 67

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ปัจจัยมหภาคยังคงเชื่อต่อการเติบโตของตลาดหุ้น: GDP ยังคงเติบโตในระดับที่ดี

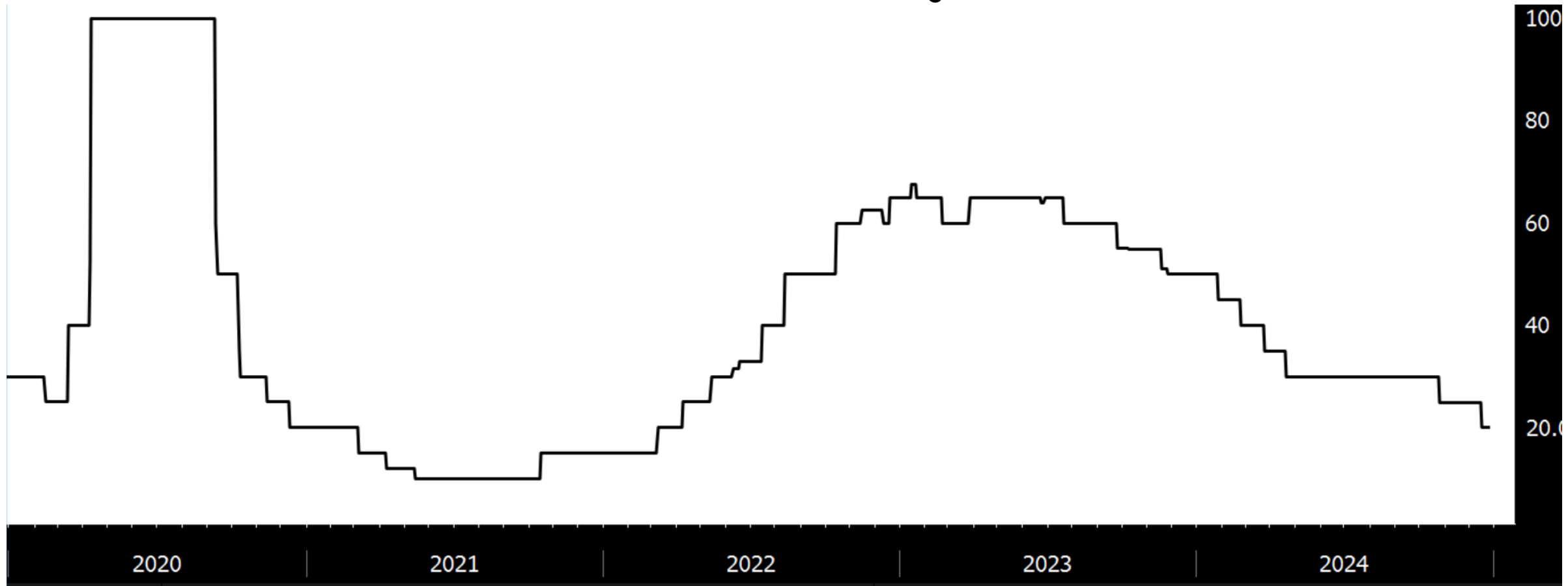
Country/Region/World	Contributor		Contributor Composite		Yearly					
United States	Private		Official		Probability of Recession 20.0%					
Indicator	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Economic Activity										
Real GDP (YoY%)	2.5	3.0	2.5	-2.2	6.1	2.5	2.9	2.7	2.1	2.0
Consumer Spending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

แหล่งข้อมูล: Bloomberg ณ 27 ธ.ค. 67

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ปัจจัยมหภาคยังคงเชื่อต่อการเติบโตของตลาดหุ้น: โอกาสเกิดเศรษฐกิจถดถอยอยู่ในระดับต่ำ

US Recession Probability



แหล่งข้อมูล: Bloomberg ณ 27 ธ.ค. 67

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การลงทุนใน AI ยังอยู่ในระดับสูง

คาดว่าแค่เพียงกลุ่ม Magnificent 7 กลุ่มเดียวจะมีการใช้จ่ายด้าน R&D มากกว่า 5 แสนล้านเหรียญในปี 2568 ซึ่งคิดเป็นประมาณร้อยละ 25 ของยอดขาย

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

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

แหล่งข้อมูล: JP Morgan ณ 27 พ.ย. 67

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ปัจจัยสนับสนุนการปรับตัวเพิ่มขึ้นของตลาด คือ การเติบโตของกำไรสุทธิที่ยังแข็งแกร่ง

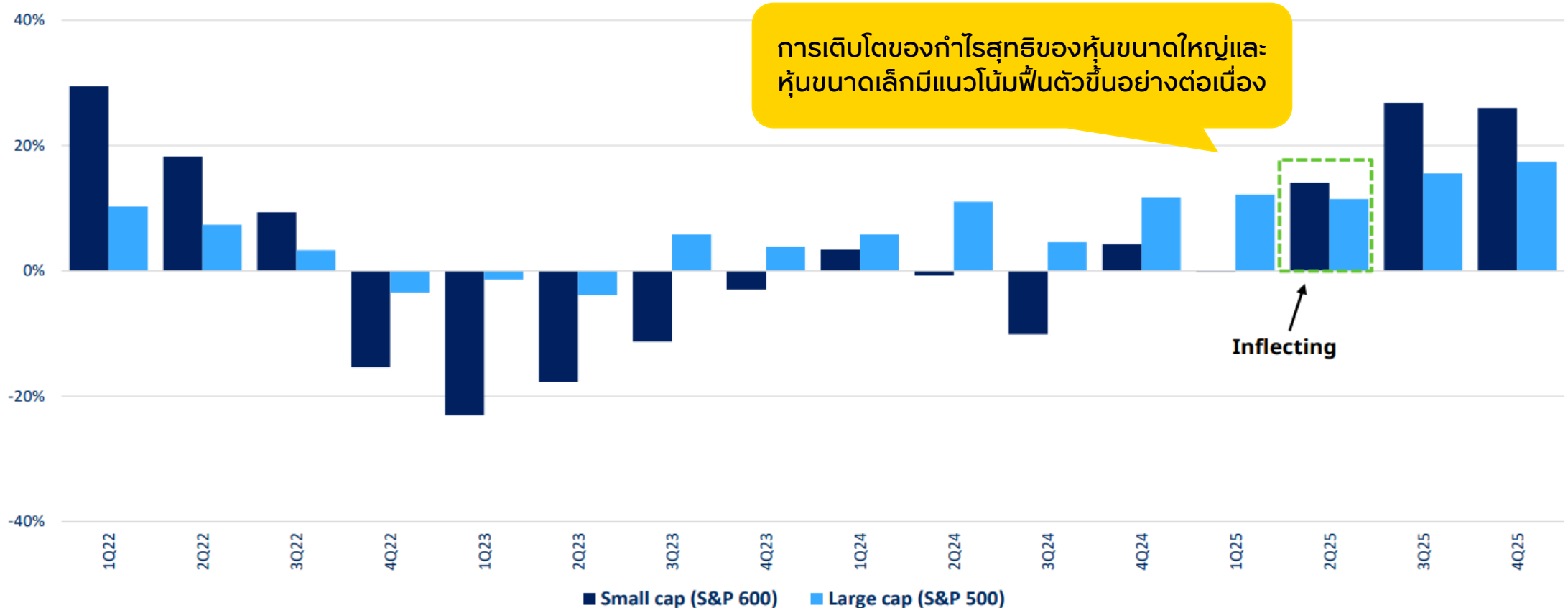
	Sales Growth (%)		EPS Growth (%)		Net Margin (%)	
	2024E	2025E	2024E	2025E	2024E	2025E
S&P 500	5.0	6.0	9.0	13.0	12.6	13.5
STOXX 600	-0.3	2.7	3.9	8.3	9.8	10.3
TOPIX (FY basis)	3.9	3.1	9.0	9.2	6.5	6.8
MSCI AP ex Japan	7.0	8.4	22.4	11.0	11.5	11.8
MSCI EM	7.6	8.9	23.2	13.6	11.2	11.8
MSCI AC World	4.2	5.0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

แหล่งข้อมูล: Goldman Sachs ณ 16 ธ.ค. 67

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ปัจจัยสนับสนุนการปรับตัวเพิ่มขึ้นของตลาด คือ การเติบโตของกำไรสุทธิที่ยังแข็งแกร่ง

Quarterly year-over-year bottom up earnings-per-share growth trajectory for S&P 600 vs. S&P 500 (consensus estimates for 3Q24 onward)

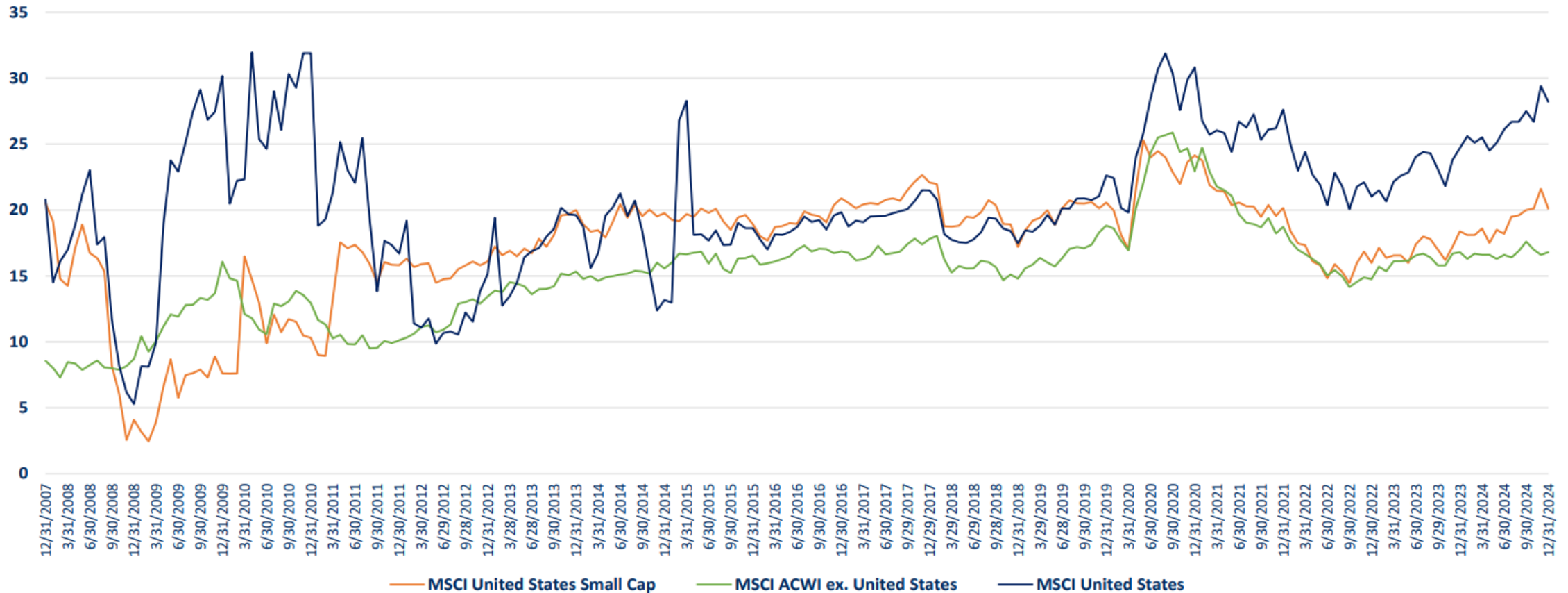


แหล่งข้อมูล: FactSet, BofA US Equity and Quant Strategy, Schroders ณ 31 ธ.ค. 67

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

โอกาสการลงทุนในหุ้นขนาดกลางและขนาดเล็ก บนระดับราคาที่น่าสนใจ

Price-to-earnings ratio using FY1 est.



แหล่งข้อมูล: FactSet, Schroders ณ 31 ธ.ค. 67 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ปัจจัยสนับสนุนการเติบโตจากนโยบายของ Trump 2.0



การขึ้นภาษีนำเข้าส่งผลให้สหรัฐอเมริกามีแนวโน้มได้ Term Trade ที่ดีขึ้น และเกิดการย้ายฐานการผลิตกลับสหรัฐฯ (Reshoring)



การผ่อนคลายทางกฎหมาย (De-regulated) โดยเฉพาะในภาคธนาคาร ทำให้ธนาคารสามารถปล่อยกู้ได้มากขึ้น และในภาคพลังงาน จะทำให้สหรัฐฯ มีราคาพลังงานที่ต่ำลง



การลดภาษีนิติบุคคล จะส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิของบริษัทจดทะเบียนในสหรัฐฯ มีแนวโน้มเติบโตเพิ่มขึ้น

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หัวข้อนำเสนอ

- ภาวะตลาดและโอกาสการลงทุนในหุ้นสหรัฐฯ

กองทุนรวมหุ้นสหรัฐฯ จากบลจ. กรุงศรี

- KFUSINDEX & KFUSINDEXFX
- KFNDQ
- KFUS
- KF-HSMUS

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนรวมหุ้นสหรัฐฯ จากบลจ. กรุงศรี

Passive Fund

KFUSINDX & KFUSINDFX

ลงทุนในกองทุนหลัก iShares Core S&P 500 ETF

ลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี S&P500 โดยมุ่งหวังโอกาสในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนี



KFNDQ

ลงทุนในกองทุนหลัก Invesco NASDAQ 100 ETF

ลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี NASDAQ 100 โดยมุ่งหวังโอกาสในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนี



Active Fund

KFUS

ลงทุนในกองทุนหลัก GQG Partners US Equity Fund

ปรัชญาการลงทุนที่เน้นให้ความสำคัญกับธุรกิจที่มีคุณภาพสูง รวมไปถึงมีแนวโน้มผลกำไรที่ชัดเจน บนศักยภาพการเติบโตในอีก 3-5 ปี



KF-HSMUS

ลงทุนในกองทุนหลัก Schroder ISF - US Small & Mid Cap Equity Fund

กระจายการลงทุนในหุ้นขนาดกลางและเล็ก พร้อมทั้งโอกาสในการสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่หลากหลายจากกลยุทธ์ที่มีจุดเด่นเฉพาะตัว



คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุน KFUSINDFX ไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • กองทุน KFUS, KFNDQ ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

กองทุนรวมหุ้นสหรัฐฯ จากบลจ. กรุงศรี

	Passive Fund		Active Fund	
	KFUSINDEX & KFUSINDEX	KFNDQ	KFUS	KF-HSMUS
กองทุนหลัก	iShares Core S&P 500 ETF	Invesco NASDAQ 100 ETF	GQG Partners US Equity Fund	Schroder ISF - US Small & Mid Cap Equity Fund
กลยุทธ์การลงทุนของกองทุนหลัก	ลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี S&P500	ลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี NASDAQ 100	คัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนรายตัว เน้นการลงทุนในหุ้นที่มีคุณภาพสูง	คัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนรายตัว เน้นการลงทุนในหุ้นขนาดกลางและเล็ก
จำนวนหุ้นในพอร์ต	503	101	31	84
น้ำหนักหลักทรัพย์ 10 อันดับแรก	37.26%	52.23%	52.01%	18.5%
อุตสาหกรรม 3 อันดับแรก	<ul style="list-style-type: none"> หมวด IT 32.42%, หมวดการเงิน 13.58%, หมวดสินค้าปลีกฟุ่มเฟือย 11.23% 	<ul style="list-style-type: none"> หมวด IT 59.50%, หมวดสินค้าปลีกฟุ่มเฟือย 20.21%, หมวดการแพทย์ 4.97% 	<ul style="list-style-type: none"> หมวดบริการสื่อสาร 23.63%, หมวดการแพทย์ 22.03%, หมวด IT 21.68% 	<ul style="list-style-type: none"> หมวด IT 22.8%, หมวดอุตสาหกรรม 15.6%, หมวดการเงิน 14.1%
ผู้ลงทุนที่เหมาะสม	<ul style="list-style-type: none"> มองหากองทุนที่เคลื่อนไหวตามดัชนี มีค่าธรรมเนียมต่ำ ต้องการกระจายการลงทุนในหุ้นหลากหลายอุตสาหกรรม 	<ul style="list-style-type: none"> มองหากองทุนที่เคลื่อนไหวตามดัชนี มีค่าธรรมเนียมต่ำ ต้องการมีส่วนร่วมในหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีเป็นหลัก 	มองหาโอกาสในการรับผลตอบแทนแบบทบต้นในระยะยาว พร้อมกับการบริหารจัดการความเสี่ยงขาด	รับความเสี่ยงได้สูง และในลงทุนระยะยาว โดยคาดหวังผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการลงทุนเชิงรุก

แหล่งข้อมูล: FFS กองทุนหลัก ณ 31 ธ.ค. 67

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุน KFUSINDEX ไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • กองทุน KFUS , KFNDQ ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

หัวข้อนำเสนอ

- ภาวะตลาดและโอกาสการลงทุนในหุ้นสหรัฐฯ
- กองทุนรวมหุ้นสหรัฐฯ จากบลจ. กรุงศรี

KFUSINDEX & KFUSINDEXFX

- KFNDQ
- KFUS
- KF-HSMUS

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรียูเอเอสไอควิตี้อินเด็กซ์เฮดจ์เอฟเอ็กซ์ (KFUSINDX) กองทุนเปิดกรุงศรียูเอเอสไอควิตี้อินเด็กซ์เอฟเอ็กซ์ (KFUSINDFX)

Passive Fund



KFUSINDX & KFUSINDFX

ลงทุนในหน่วยลงทุน
กองทุนรวมต่างประเทศ
iShares Core S&P 500 Index
(กองทุนหลัก)



กองทุนหลักจะเน้นลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี S&P 500 Index
เป้าหมายเพื่อสร้างผลตอบแทนใกล้เคียงกับดัชนี S&P 500 Index

KFUSINDX

มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน

- เหมาะสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนได้ต่ำ และต้องการลดผลกระทบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

KFUSINDFX

ไม่มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

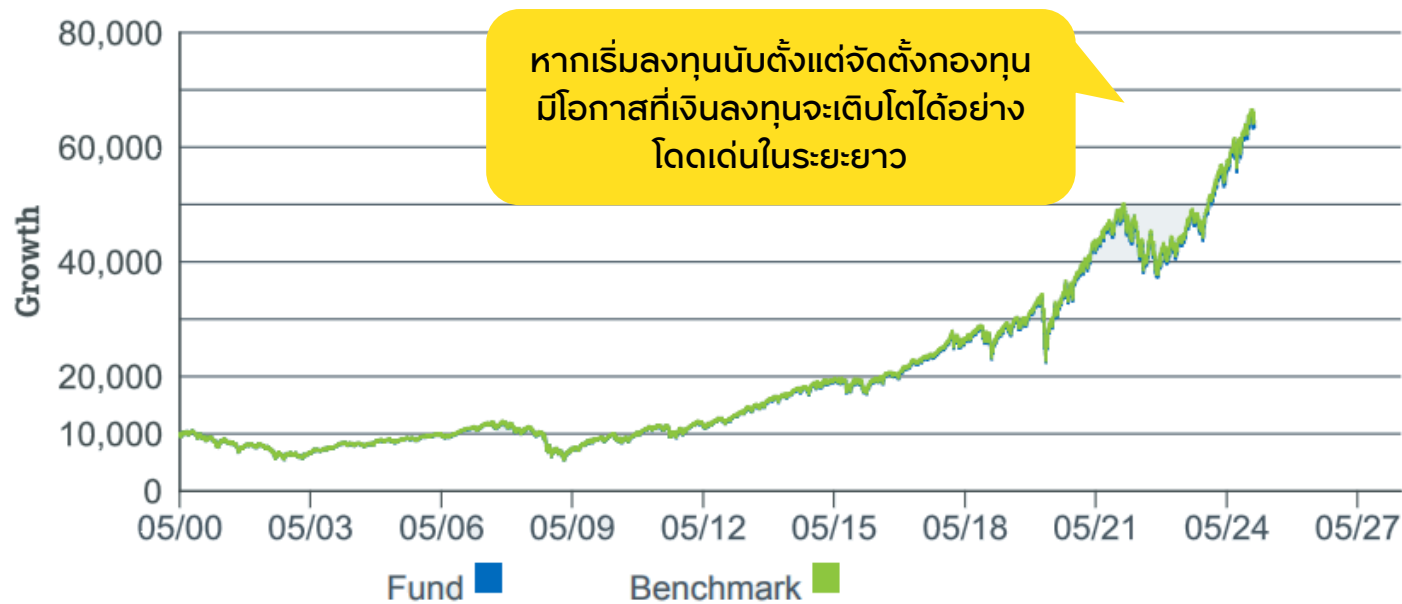
- เหมาะสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนได้สูง และมองหาโอกาสในการสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุน KFUSINDFX ไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

กองทุนหลัก iShares Core S&P 500 ETF

- เข้าถึงบริษัท 500 อันดับแรกของสหรัฐ ได้ในกองทุนเดียว
- ค่าธรรมเนียมต่ำ เน้นสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนี

GROWTH OF HYPOTHETICAL 10,000 USD SINCE INCEPTION



Fund characteristics	
Beta vs. S&P 500	1.00
Standard Deviation (3 ปี)	17.40%
P/E	29.30
P/B	5.11

Key Facts	
วันจัดตั้งกองทุน	15 พ.ค. 2543
Expense ratio	0.03%
ดัชนีชี้วัด	S&P 500
จำนวนหลักทรัพย์	503 หลักทรัพย์
Bloomberg ticker	IVV:US
ขนาดกองทุน	5.85 แสนล้านบาท
ตลาดซื้อขาย	NYSE Arca

แหล่งข้อมูล: ข้อมูลทางสถิติของกองทุนจาก Fact sheet, iShares by Blackrock ณ 31 ธ.ค. 67 • กราฟการเติบโตของเงินลงทุนมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น โดยเพื่อสะท้อนให้เห็นถึงการลงทุนสมมติ 10,000 ดอลลาร์ ซึ่งเงินปันผลและกำไรที่ได้รับจะถูกนำกลับไปลงทุนใหม่ ทั้งนี้ ค่าใช้จ่าย เช่น ค่าธรรมเนียมการจัดการและค่าใช้จ่ายอื่นๆ จะถูกหักออก • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

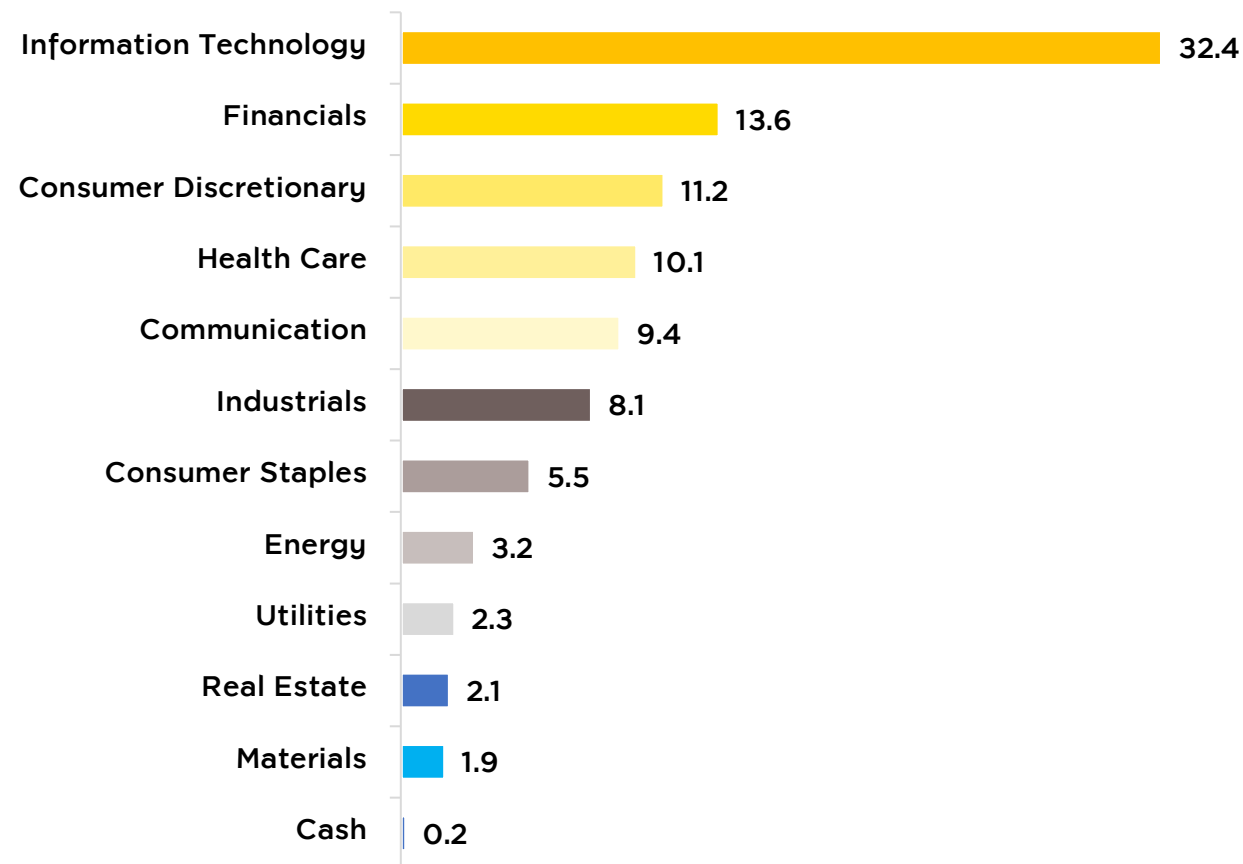
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

หลักทรัพย์ 10 อันดับแรกของกองทุน

หลักทรัพย์	น้ำหนัก (%)	อุตสาหกรรม
APPLE INC	7.58	Information Technology
NVIDIA CORP	6.6	Information Technology
MICROSOFT CORP	6.28	Information Technology
AMAZON COM INC	4.11	Consumer Discretionary
META PLATFORMS INC CLASS A	2.56	Communication
TESLA INC	2.26	Consumer Discretionary
ALPHABET INC CLASS A	2.22	Communication
BROADCOM INC	2.17	Information Technology
ALPHABET INC CLASS C	1.82	Communication
BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B	1.66	Financials
Total	37.26	

น้ำหนักการลงทุนรายอุตสาหกรรม (%)

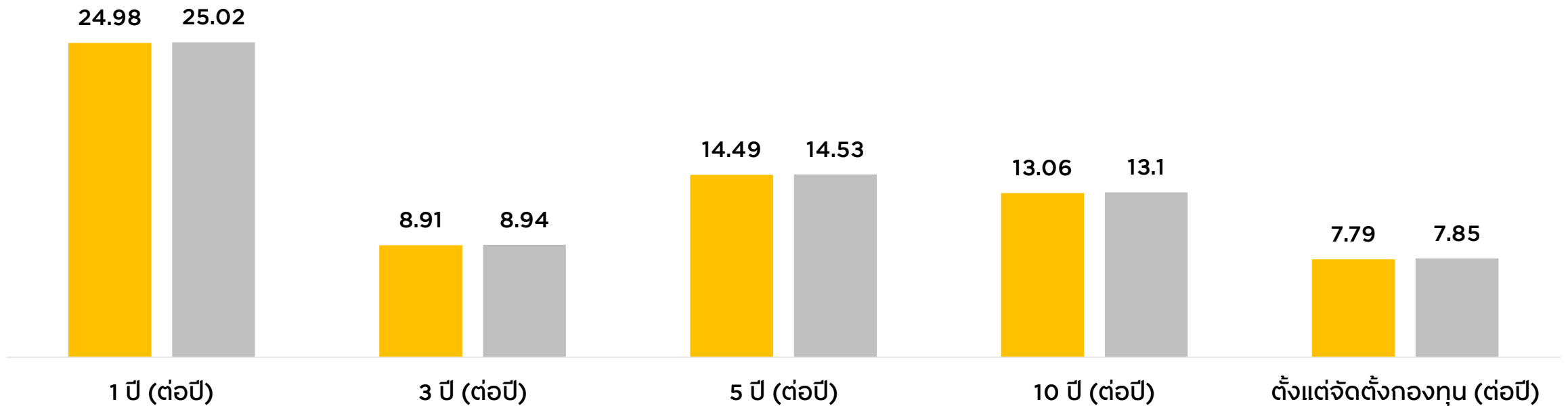


แหล่งข้อมูล: iShares by Blackrock ณ 31 ธ.ค. 67 • ข้อมูลหลักทรัพย์ข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้นและไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อขายหลักทรัพย์
 คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึง
 ผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ผลการดำเนินงานเฉลี่ยต่อปี (%)

■ กองทุนหลัก ■ S&P 500 Index



แหล่งข้อมูล: iShares by Blackrock ณ 31 ธ.ค. 67 • ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักอ้างอิงจากราคา NAV • กองทุนจัดตั้งเมื่อ 15 พ.ค. 43 • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

● ผลการดำเนินงานรายปีปฏิทิน (%)



	ปี 2563	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567
■ กองทุนหลัก	18.37	28.66	-18.13	26.27	24.98
■ S&P 500 Index	18.4	28.71	-18.11	26.29	25.02

แหล่งข้อมูล: iShares by Blackrock ณ 31 ธ.ค. 67 • ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักอ้างอิงจากราคา NAV • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	KFUSINDEX-A	KFUSINDEX-I	KFUSINDEX-A	KFUSINDEX-I
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ iShares Core S&P 500 ETF (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV			
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	กองทุนป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน		ไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน	
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายภายในเวลา 15.30 น. (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำการกองทุน)			
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	2 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T + 2)			
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท	ไม่กำหนดขั้นต่ำ	500 บาท	ไม่กำหนดขั้นต่ำ
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)		ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: 0.8025%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0321%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)		
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: 0.50%) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ)	ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ)	ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: 0.50%) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ)	ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ)

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • ยกเว้นค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนระหว่าง KFUSINDEX-A, KFUSINDEX-I, KFUSINDEX-A, KFUSINDEX-I

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนKFUSINDEX ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น • กองทุน KFUSINDEX ไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

หัวข้อนำเสนอ

- ภาวะตลาดและโอกาสการลงทุนในหุ้นสหรัฐฯ
- กองทุนรวมหุ้นสหรัฐฯ จากบลจ. กรุงศรี
 - KFUSINDEX & KFUSINDEXFX

KFNDQ

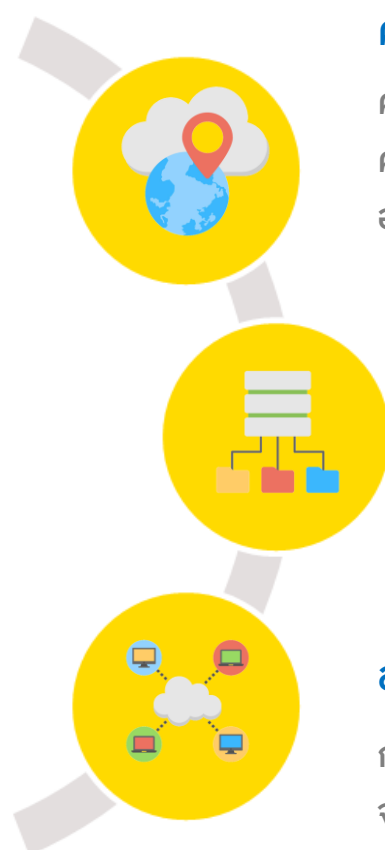
- KFUS
- KF-HSMUS

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



KFNDQ

ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ
Invesco NASDAQ 100 ETF
(กองทุนหลัก)



ศักยภาพการเติบโตในยุคแห่งเทคโนโลยีและนวัตกรรม

ความก้าวหน้าทางเทคโนโลยีกลายเป็นส่วนสำคัญที่ช่วยเพิ่มประสิทธิภาพและความสามารถในการทำกำไรในหลากหลายอุตสาหกรรม ก่อให้เกิดโอกาสการลงทุนอย่างมหาศาล

Nasdaq-100 index ... ดัชนีดาวรุ่งแห่งทศวรรษ

แหล่งรวมบริษัทเทคโนโลยีชั้นนำของโลก สนับสนุนด้วยปัจจัยพื้นฐานและการเติบโตที่แข็งแกร่งสะท้อนด้วยผลการดำเนินงานที่โดดเด่น ดึงดูดสายตานักลงทุนจากทั่วโลก

ลงทุนผ่านกองทุนหลัก Invesco NASDAQ 100 ETF

กองทุนมีวัตถุประสงค์เพื่อสะท้อนความเคลื่อนไหวของดัชนี Nasdaq-100 Index โดยมีจุดเด่นในเรื่องสภาพคล่องสูง ค่าธรรมเนียมต่ำ และบริหารโดยบริษัทจัดการกองทุนระดับโลก

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุน KFNDQ ปกป้องความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

Invesco NASDAQ 100 ETF (กองทุนหลัก)

สร้างการเติบโตให้กับพอร์ตการลงทุน ด้วยบริษัทชั้นนำด้านเทคโนโลยีและนวัตกรรมของโลก

วัตถุประสงค์เพื่อสะท้อนผลการดำเนินงานของดัชนี Nasdaq-100 index

เน้นลงทุนในบริษัทที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี Nasdaq-100 index ซึ่งมีศักยภาพการสร้างผลตอบแทนที่ดี จากปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่ง

ความก้าวหน้าทางเทคโนโลยีและนวัตกรรม รวมไปถึงความต้องการใช้งานที่มากขึ้น ทำให้หลายบริษัทในพอร์ตการลงทุนกลายเป็นดาวรุ่งแห่งทศวรรษ

สภาพคล่องสูง ค่าธรรมเนียมต่ำ ช่วยเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนที่ดี

Fund Characteristics

Price / Earnings	32.14
Forward Price / Earnings	26.44
Price / Book	8.23
ROE	50.14%
Average market cap	\$1,394,273 MM

ข้อมูลกองทุนหลัก

วันที่จัดตั้ง	13 ต.ค. 2563
Fund ticker	QQQM
Management fee	0.15%
Listing Exchange	Nasdaq
Underlying Index	NASDAQ-100 Index

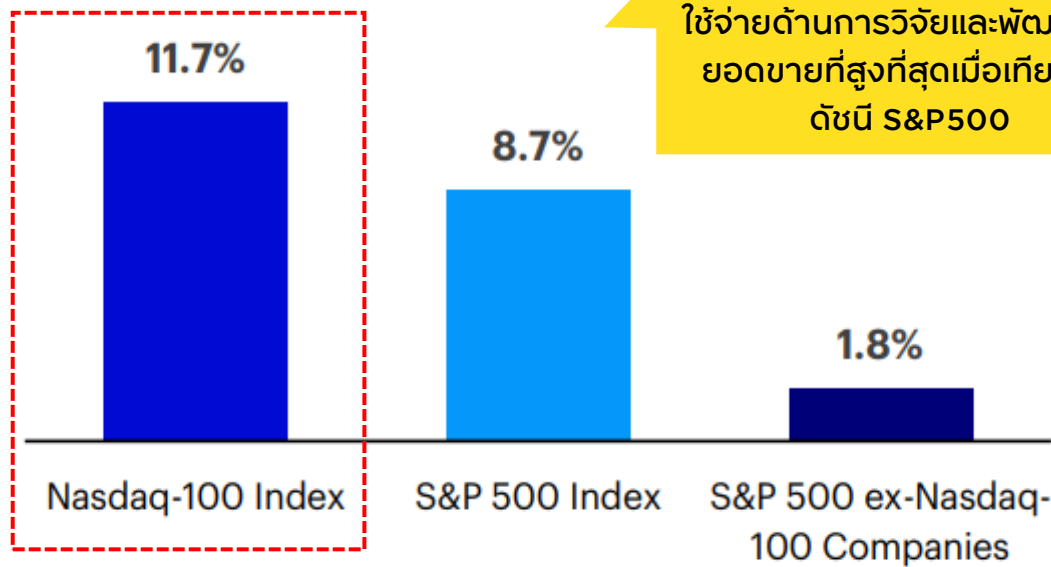
แหล่งข้อมูล: Invesco ณ 31 ธ.ค. 67

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การสร้างการเติบโตอย่างแข็งแกร่งของดัชนี Nasdaq-100

ศักยภาพการเติบโตจากการวิจัยและพัฒนา

R&D Expense as % of Revenue

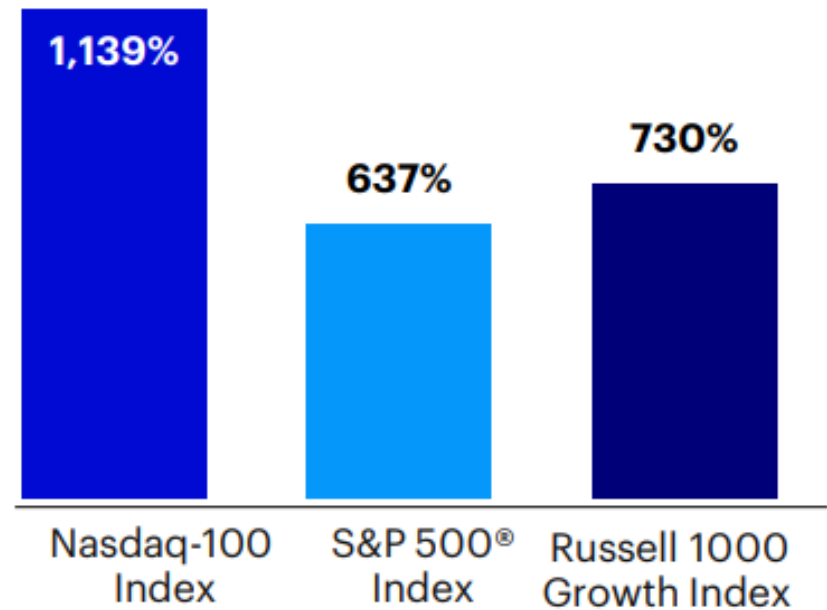


บริษัทในดัชนี Nasdaq-100 มีการใช้จ่ายด้านการวิจัยและพัฒนาต่อ ยอดขายที่สูงที่สุดเมื่อเทียบกับ ดัชนี S&P500

■ Nasdaq-100 Index ■ S&P 500® Index
■ Russell 1000 Growth Index

ในช่วงที่ผ่าน ดัชนี Nasdaq-100 มีการเติบโตที่โดดเด่น เป็นอย่างมาก

Total Cumulative Return (3/10/1999-12/31/2024)



แหล่งข้อมูล: ภาพซ้าย: Nasdaq, Factset, Invesco ณ 31 มี.ค. 67 โดยเป็นข้อมูลล่าสุด ณ ม.ค. 68 • ภาพขวา: Bloomberg L.P, Invesco ณ 31 ธ.ค. 67 • ผลการดำเนินงานที่แสดง เป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

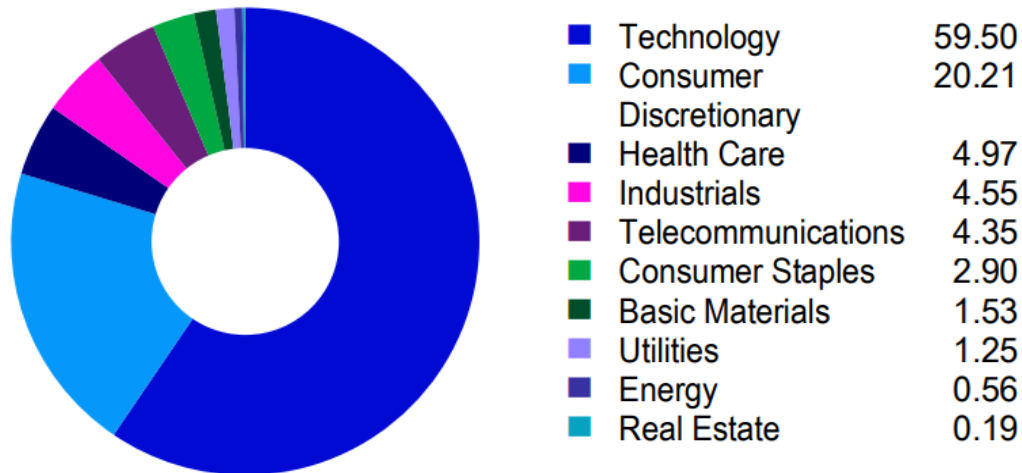
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึง ผลการดำเนินงานในอนาคต

พอร์ตการลงทุนในปัจจุบัน

ในปัจจุบันนวัตกรรมไม่ได้จำกัดอยู่เพียงแค่เทคโนโลยีอีกต่อไป โดยนวัตกรรมเป็นปัจจัยที่ช่วยขับเคลื่อนการเติบโตและเพิ่มประสิทธิภาพในระบบเศรษฐกิจโดยรวม ซึ่งความกว้างของผลกระทบเชิงบวกนี้ยังสะท้อนอยู่ใน Nasdaq-100 ซึ่งมีความหลากหลายที่ครอบคลุมมากกว่าแค่หมวดเทคโนโลยี

สัดส่วนการลงทุนรายหมวดธุรกิจ (%)

Sector allocation (%)



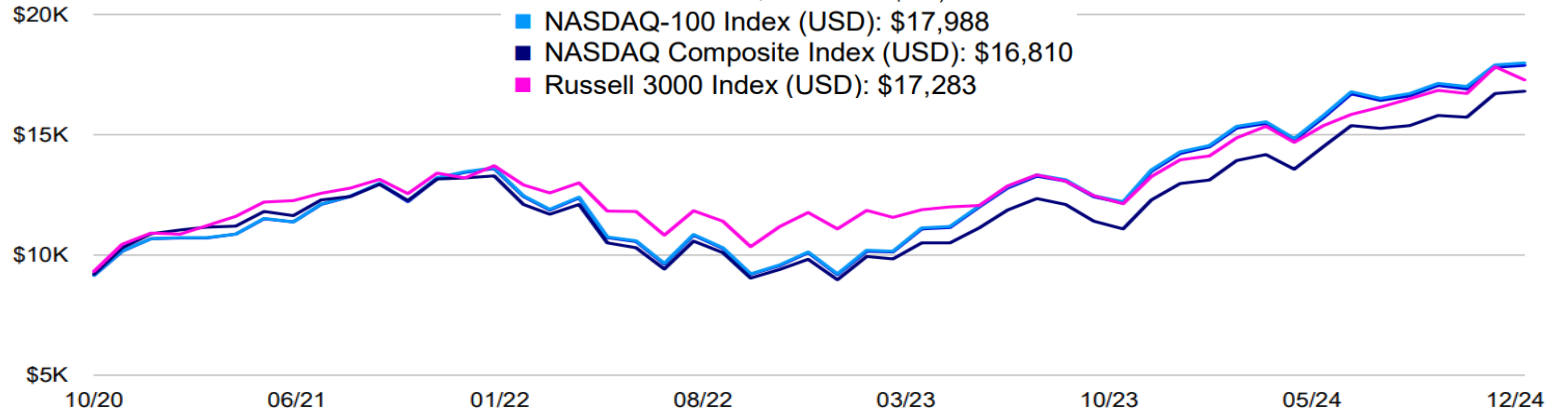
หลักทรัพย์	น้ำหนัก (%)	อุตสาหกรรม
Apple	9.79	Information Technology
Nvidia	8.5	Information Technology
Microsoft	8.1	Information Technology
Amazon	5.96	Consumer Discretionary
Broadcom	4.63	Information Technology
Tesla	3.79	Consumer Discretionary
Meta Platforms 'A'	3.3	Communication Services
Alphabet 'A'	2.86	Communication Services
Alphabet 'C'	2.72	Communication Services
Costco Wholesale	2.58	Consumer Staples
Other	47.77	

แหล่งข้อมูล: Invesco ณ 31 ธ.ค. 67 • ข้อมูลหลักทรัพย์ข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้นและไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อขายหลักทรัพย์

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

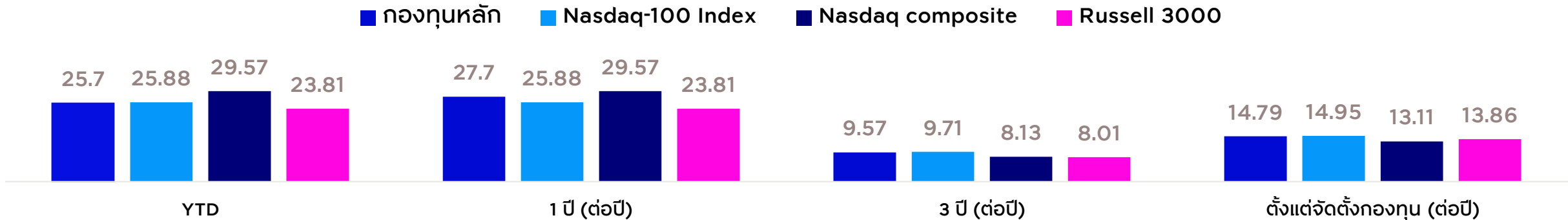
ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

Growth of \$10,000



ประวัติผลตอบแทนที่เติบโตอย่างก้าวกระโดดสอดคล้องไปกับดัชนี Nasdaq-100

ผลการดำเนินงานสะสมตามช่วงเวลา (%)



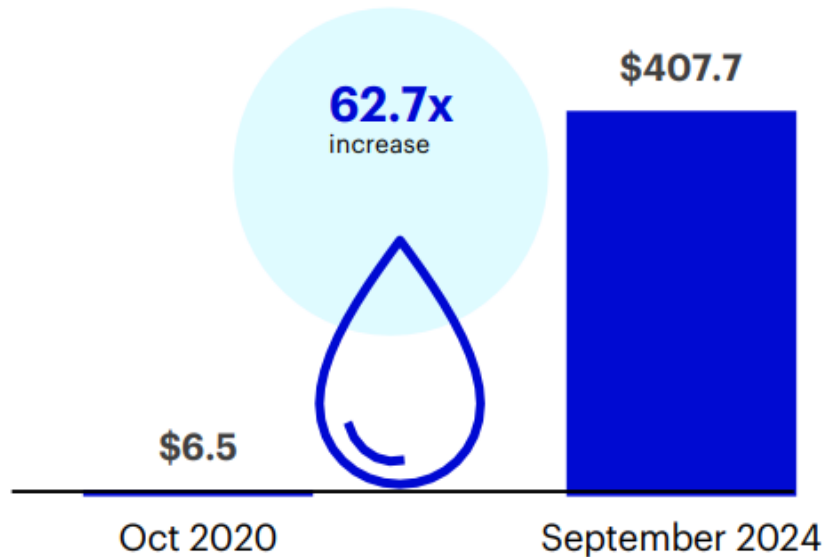
แหล่งข้อมูล: Invesco ณ 31 ธ.ค. 67 • กองทุนมีปรับปรุงข้อมูลเป็นรายไตรมาส • กองทุนจัดตั้งเมื่อ 13 ต.ค. 63 • ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักอ้างอิงจากราคา NAV • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สภาพคล่องสูง พร้อมกับสินทรัพย์ที่ยังคงมีศักยภาพเติบโตได้อย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

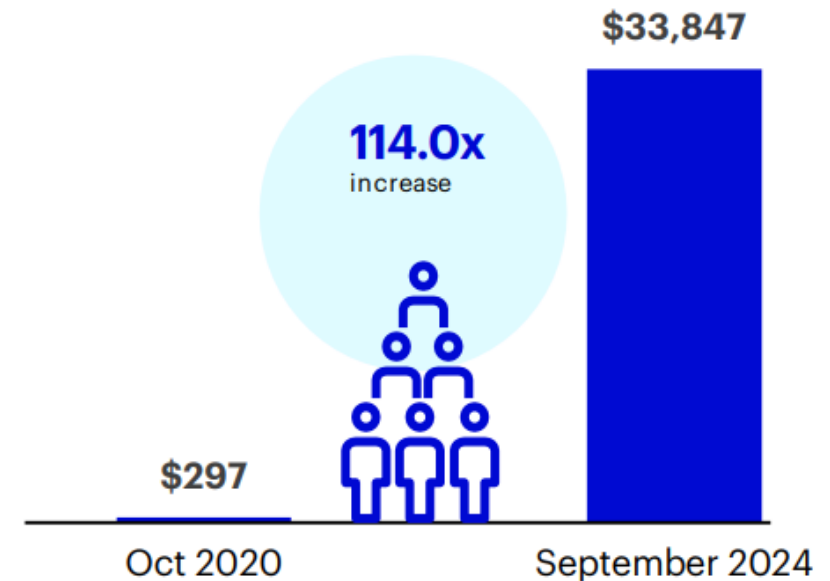
ศักยภาพการเติบโตในด้านสภาพคล่อง

Growing liquidity since inception
(ADV in millions)



ศักยภาพการเติบโตในด้านสินทรัพย์

Growing adoption since inception
(AUM in millions)



แหล่งข้อมูล: Bloomberg LP, Invesco ณ 30 ก.ย. 67 โดยเป็นข้อมูลล่าสุด ณ ม.ค. 68 • กองทุนมีปรับปรุงข้อมูลเป็นรายไตรมาส • กองทุนจัดตั้งเมื่อ 13 ต.ค. 63 • ADV (average daily trading volume) คือ ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยรายวันสำหรับเดือนนั้น

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีเอ็นดีคิวอินเด็กซ์ -สะสมมูลค่า (KFNDQ-A)	กองทุนเปิดกรุงศรีกรุงศรีเอ็นดีคิวอินเด็กซ์ -ผู้ลงทุนสถาบัน (KFNDQ-I)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Invesco NASDAQ 100 ETF (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV โดยกองทุนหลักเน้นลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี NASDAQ-100 โดยจะลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 90 ของ NAV ซึ่งประกอบด้วยหุ้นของบริษัทที่ไม่ใช่สถาบันการเงินทั้งในประเทศและนอกประเทศสหรัฐอเมริกา ที่ใหญ่ที่สุดตามราคาตลาดจำนวน 100 บริษัท ที่จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ	
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายภายในเวลา 15.30 น. (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำการกองทุน)	
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	2 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T + 2)	
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท	ไม่กำหนดขั้นต่ำ
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: 0.8025%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0321%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ)	ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ)

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • ยกเว้นค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุน

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

หัวข้อนำเสนอ

- ภาวะตลาดและโอกาสการลงทุนในหุ้นสหรัฐฯ
- กองทุนรวมหุ้นสหรัฐฯ จากบลจ. กรุงศรี
 - KFUSINDEX & KFUSINDEXFX
 - KFNDQ

KFUS

- KF-HSMUS

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



KFUS

ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

**GQG Partners US
Equity Fund (กองทุนหลัก)**

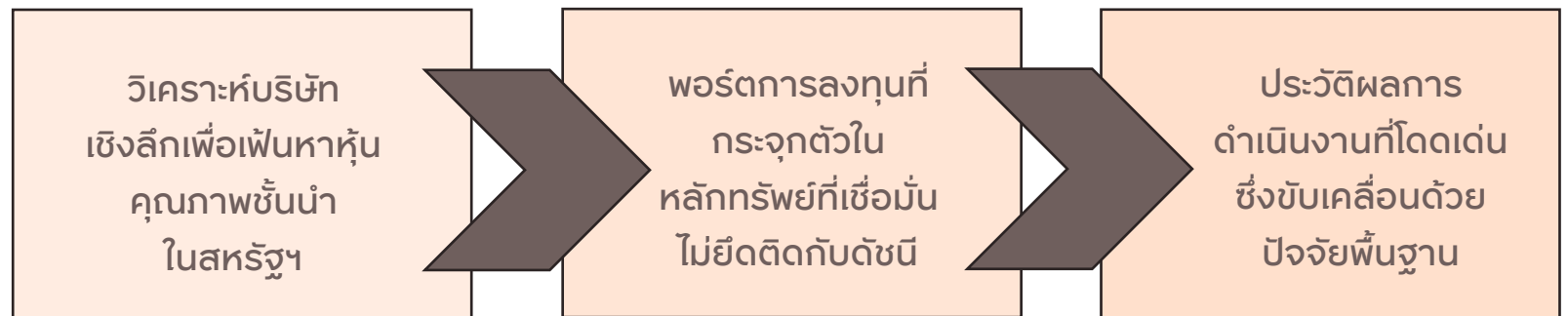


กองทุนหลัก

GQG Partners US Equity Fund (Morningstar Rating: ★★★★★)



ให้ความสำคัญกับบริษัทที่มีคุณภาพ และมีความชัดเจนของรายได้ในระยะยาว โดยมุ่งเน้นไปที่การเติบโตแบบทบต้นในระยะยาว



แนวคิดการลงทุนที่แตกต่าง ซึ่งมุ่งเน้นไปที่การลงทุนในบริษัทที่มีศักยภาพในอนาคต แทนการใช้แนวคิดแบบดั้งเดิมเกี่ยวกับการเติบโตและมูลค่า

แหล่งข้อมูล: GQG Partner ณ 31 ธ.ค. 67 • ข้อมูล Morningstar Rating จาก GQG Partner ณ 31 ธ.ค. 67 โดยการจัดอันดับดังกล่าวไม่มีความเกี่ยวข้องกับการจัดอันดับของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนแต่อย่างใด

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

ปรัชญาการลงทุนซึ่งเน้นไปที่ "คุณภาพ" ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต



แหล่งข้อมูล: GQG Partner ณ 31 ธ.ค. 67

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

พอร์ตการลงทุนที่ประกอบไปด้วยหลักทรัพย์ที่กองทุนมีความเชื่อมั่นสูง

เน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีศักยภาพ และมีการเติบโตของกำไรที่โดดเด่นในระยะยาว

คุณลักษณะ	กองทุนหลัก	ดัชนีชี้วัด
จำนวนหลักทรัพย์	31	503
มูลค่าตลาดเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Market Cap)	870 พันล้านบาท	1117 พันล้านบาท
ค่ากลางของมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Median Market Cap)	168 พันล้านบาท	37 พันล้านบาท
Dividend Yield	1.27%	1.28%
การเติบโตของกำไรในระยะยาว	21.91%	15.61%
Return on Equity	26.10%	22.85%
FCF Yield	2.06%	4.02%
Price / Earnings	22.52	22.48
Price / Book	5.79	4.85
Active Share	69.33	-

หลักทรัพย์ 10 อันดับแรกมีส่วนรวมกันเกินกว่าครึ่งหนึ่งของพอร์ตการลงทุน

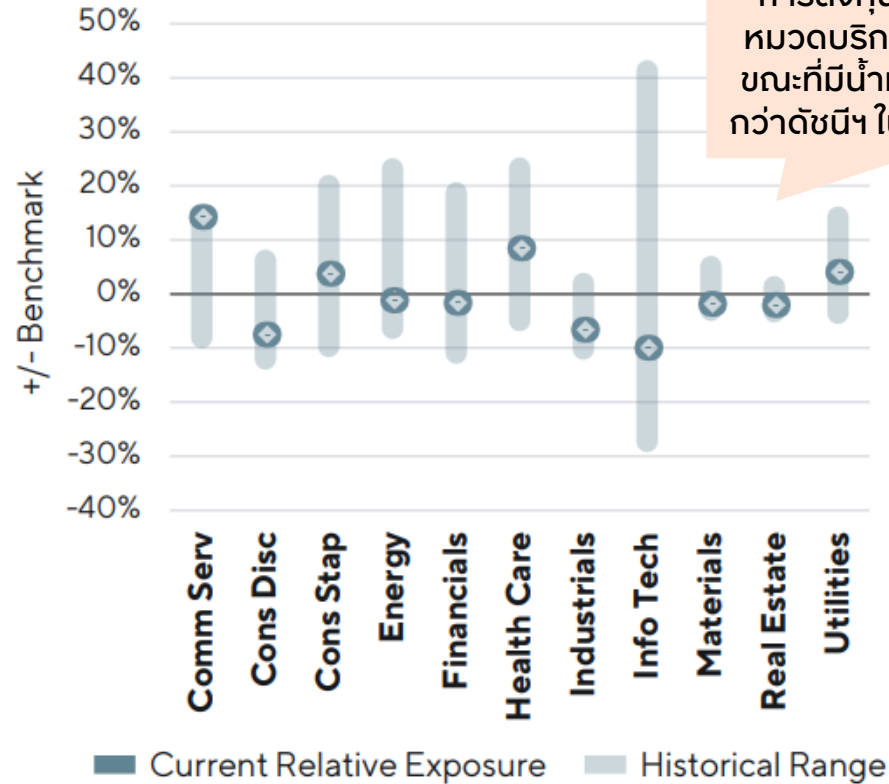
หลักทรัพย์	น้ำหนักการลงทุน (%)
Meta Platforms Inc	7.97
Eli Lilly & Co	7.05
AppLovin Corp	6.51
Microsoft Corp	6.07
AT&T Inc	5.10
NVIDIA Corp	4.65
Netflix Inc	3.88
Novo Nordisk A/S	3.68
Amazon.com Inc	3.68
Visa Inc	3.43
สัดส่วนหลักทรัพย์ 10 อันดับแรก	52.01

แหล่งข้อมูล: GQG Partner ณ 31 ธ.ค. 67 • ดัชนีอ้างอิง คือ ดัชนี S&P 500 • ข้อมูลหลักทรัพย์ข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อขายหลักทรัพย์ • ข้อมูลการคำนวณคุณลักษณะไม่รวมเงินสด

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

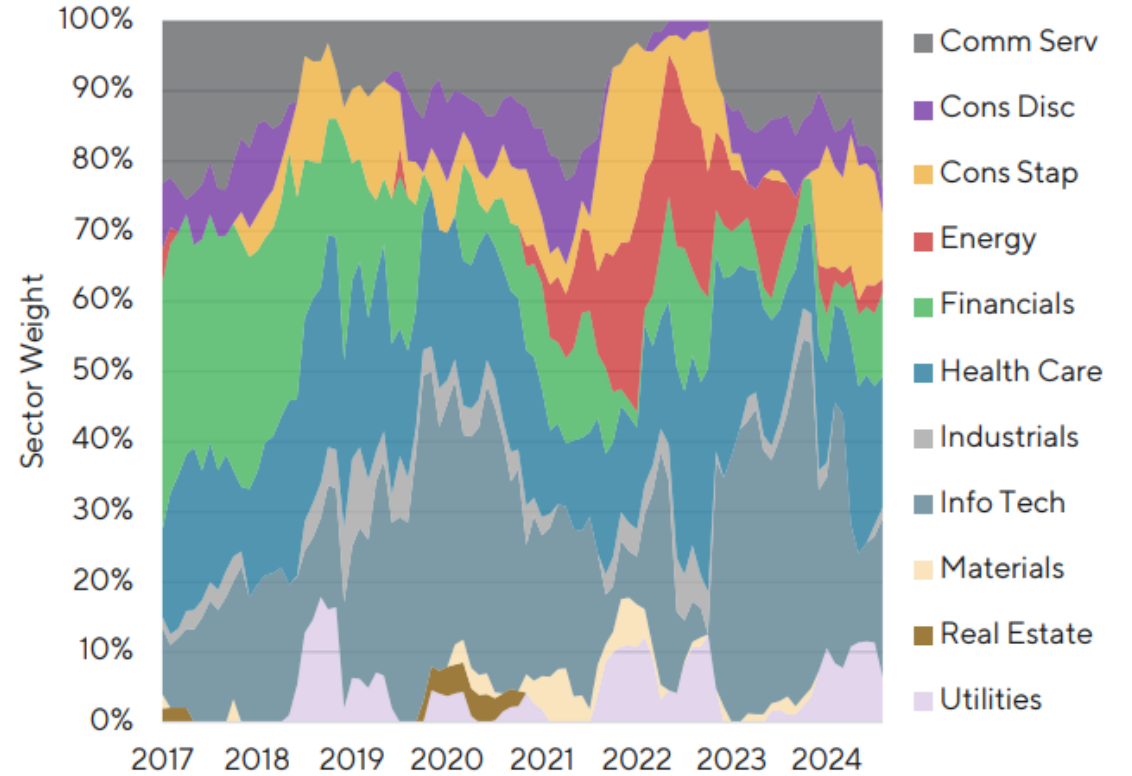
การปรับพอร์ตการลงทุนที่รวดเร็วตามสภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงไป

Relative Sector Weight



ในปัจจุบันกองทุนมีน้ำหนักการลงทุนมากกว่าดัชนี ในหมวดบริการสื่อสารมากที่สุด ขณะที่มือน้ำหนักการลงทุนน้อยกว่าดัชนี ในหมวด IT มากที่สุด

Absolute Sector Weight



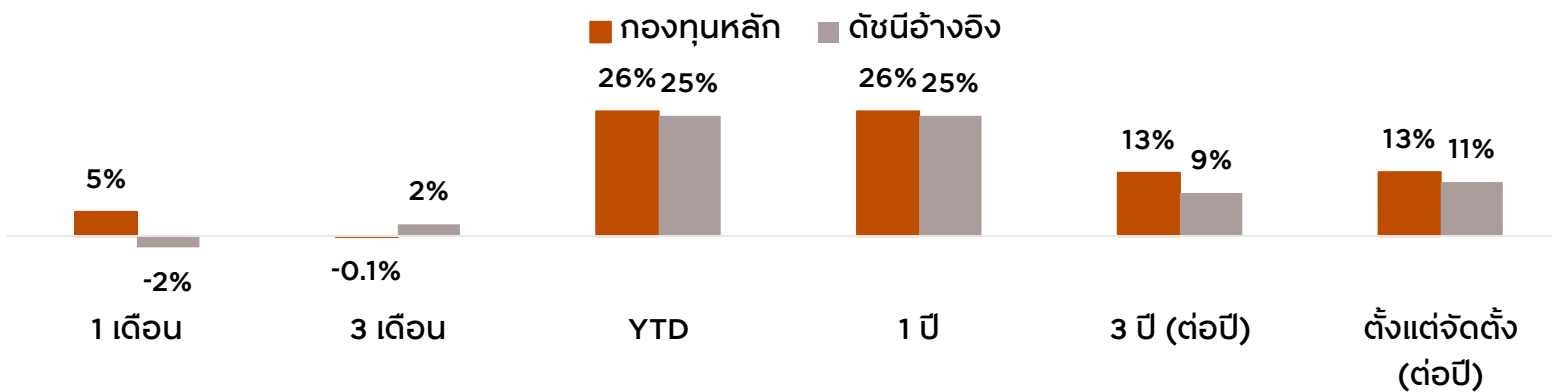
แหล่งข้อมูล: GQG Partner ณ 31 ธ.ค. 67 • ดัชนีอ้างอิง คือ ดัชนี S&P 500 • สัดส่วนการลงทุนรายอุตสาหกรรมอ้างอิงจากพอร์ตที่เป็นตัวแทนของกลยุทธ์การลงทุน ซึ่งเป็นพอร์ตการลงทุนรวม (Composite portfolio) ที่ GQG เชื่อว่าสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนได้ใกล้เคียงมากที่สุด

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

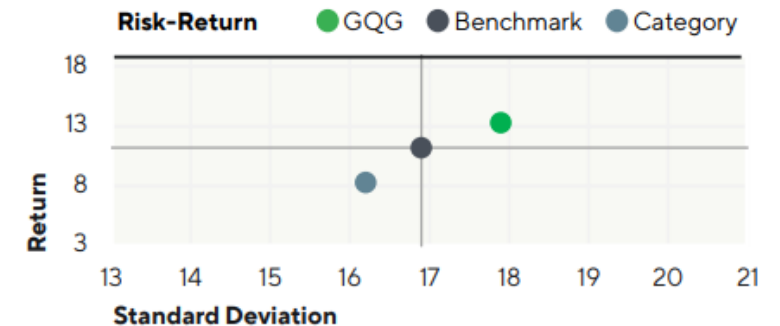
ประวัติผลการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนที่โดดเด่น ซึ่งขับเคลื่อนมาจากปัจจัยพื้นฐาน

%	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year
2567	4.46	13.82	2.86	-5.70	5.84	3.46	-3.53	3.60	-0.06	-1.35	6.58	-5.02	25.95
2566	1.64	-3.23	-0.29	3.65	2.66	4.17	3.02	1.47	-5.87	-1.45	7.88	4.76	19.13
2565	-1.49	1.23	6.17	-2.73	3.8	-8.46	4.96	-5.54	-10.48	12.03	2.30	-3.00	-3.45
2564	-	-	-	-	-	-	1.69	3.22	-5.39	8.29	-2.58	1.52	6.35

ผลตอบแทนตามช่วงเวลา



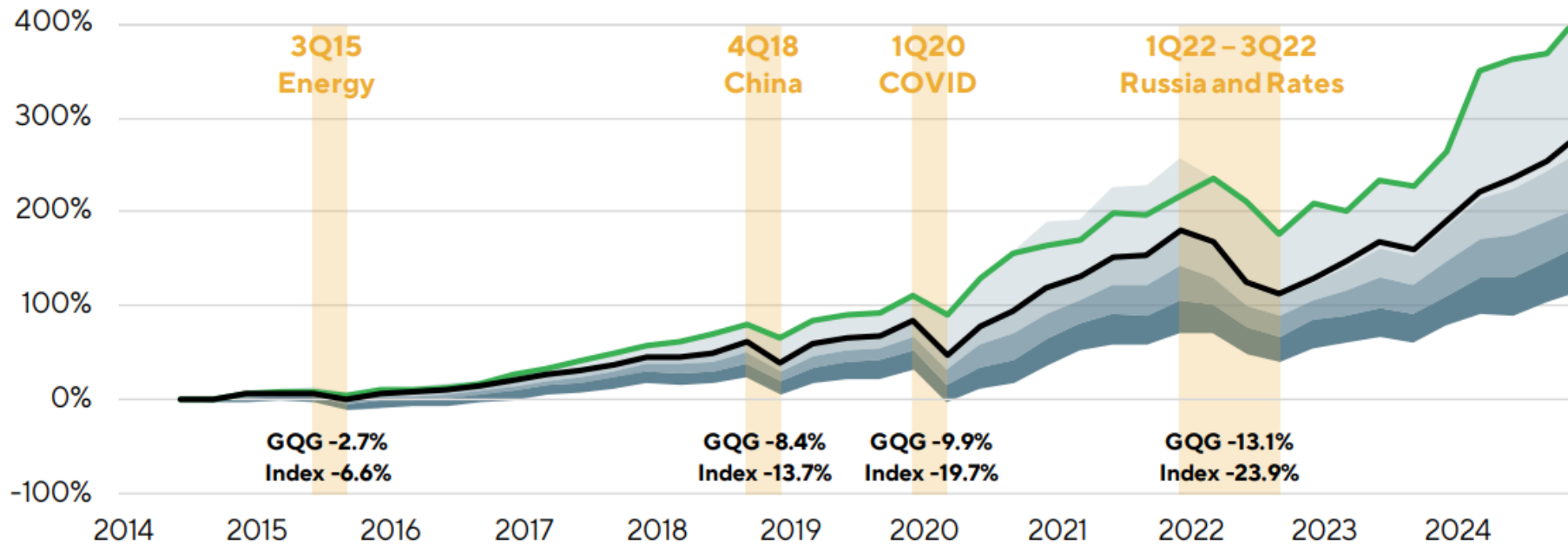
Risk-Return Since Inception %



แหล่งข้อมูล: GQG Partner ณ 31 ธ.ค. 67 • ดัชนีอ้างอิง คือ ดัชนี S&P 500 • วันจัดตั้งกองทุน คือ 1 ก.ค. 57 • กองทุนที่นำมาเปรียบเทียบอ้างอิงจาก Morningstar Peer Universe ในกลุ่ม US Large Cap • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

พอร์ตการลงทุนที่มีความทนทานต่อความผันผวนจากความท้าทายของปัจจัยมหภาค



การแสวงหาการสร้างผลตอบแทนที่มั่นคงที่มีคุณภาพ เป็นปัจจัยที่ช่วยสนับสนุนการเติบโตที่เหนือกว่า บนระดับความผันผวนที่ต่ำกว่าเมื่อเทียบกับดัชนีอ้างอิง

GQG Composite (Net of Fees)
15.81% Annualized Return
14.19% Standard Deviation

Benchmark
13.08% Annualized Return
15.07% Standard Deviation

Peer Universe Quartiles
Best 2nd 3rd Worst

Macro Events

แหล่งข้อมูล: GQG Partner ณ 31 ธ.ค. 67 • ดัชนีอ้างอิง คือ ดัชนี S&P 500 • วันจัดตั้งกองทุน คือ 1 ก.ค. 57 • กองทุนที่นำมาเปรียบเทียบอ้างอิงจาก Morningstar Peer Universe ในกลุ่ม US Large Cap (683 กลยุทธ์การลงทุน) • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรียูเอเอสไอควิตี้-สะสมมูลค่า (KFUS-A)	กองทุนเปิดกรุงศรียูเอเอสไอควิตี้-ผู้ลงทุนสถาบัน (KFUS-I)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ GQG Partners US Equity Fund, Class I USD Accumulating (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV โดยกองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 80.00 ของ NAV ในตราสารทุนหรือตราสารที่อ้างอิงกับตราสารทุนของบริษัทที่อยู่ในสหรัฐฯ	
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายภายในเวลา 15.30 น. (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำการกองทุน)	
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	4 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T + 4)	
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท	ไม่กำหนดขั้นต่ำ
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 1.6050% (เก็บจริง: 0.8025%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง: 0.0321%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง: 0.1605%)	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 1.50% (เก็บจริง: 1.50%) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ	ค่าธรรมเนียมการซื้อ หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 1.50% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว • ยกเว้นค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุน

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

หัวข้อนำเสนอ

- ภาวะตลาดและโอกาสการลงทุนในหุ้นสหรัฐฯ
- กองทุนรวมหุ้นสหรัฐฯ จากบลจ. กรุงศรี
 - KFUSINDEX & KFUSINDEXFX
 - KFNDQ
 - KFUS

KF-HSMUS

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



KF-HSMUS

ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

**Schroder International
Selection Fund - US Small
& Mid Cap Equity Fund
(กองทุนหลัก)**



โอกาสการลงทุนหุ้นขนาดกลางและเล็กของสหรัฐฯ

- 1 โอกาสการลงทุนในบริษัทที่มีรูปแบบการดำเนินงานธุรกิจที่ยอดเยียม และมีศักยภาพการเติบโตที่โดดเด่น
- 2 โอกาสได้รับประโยชน์จากนโยบายเชิงสนับสนุนการเติบโตภายใต้รัฐบาลทรัมป์
- 3 ระดับราคาที่มีความเหมาะสมบนทิศทางของการเติบโตที่แข็งแกร่ง

จุดเด่น
ของกองทุน
หลัก



กลยุทธ์การลงทุนที่ผสมผสาน
3 ประเภทหุ้นที่แตกต่างกัน เพื่อ
กระจายความเสี่ยงพร้อมกับ
โอกาสในการสร้างผลตอบแทน
ส่วนเพิ่มหลากหลายแหล่ง



เน้นการลงทุนบนมุมมองระยะยาว
ประกอบกับควบคุมความเสี่ยงที่อาจ
เกิดขึ้นในกรณีที่ผลลัพธ์ไม่เป็นตามที่
คาดหวัง เพื่อสร้างความผันผวนที่ต่ำ
กว่าดัชนีอ้างอิง

แหล่งข้อมูล: Schrodgers ณ 5.ค. 67

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กลยุทธ์ที่โดดเด่นเฉพาะตัว หลากหลายโอกาสในการสร้างผลตอบแทนในภาวะตลาดที่แตกต่างกัน



Mispriced Growth



Steady Eddies



Turnarounds

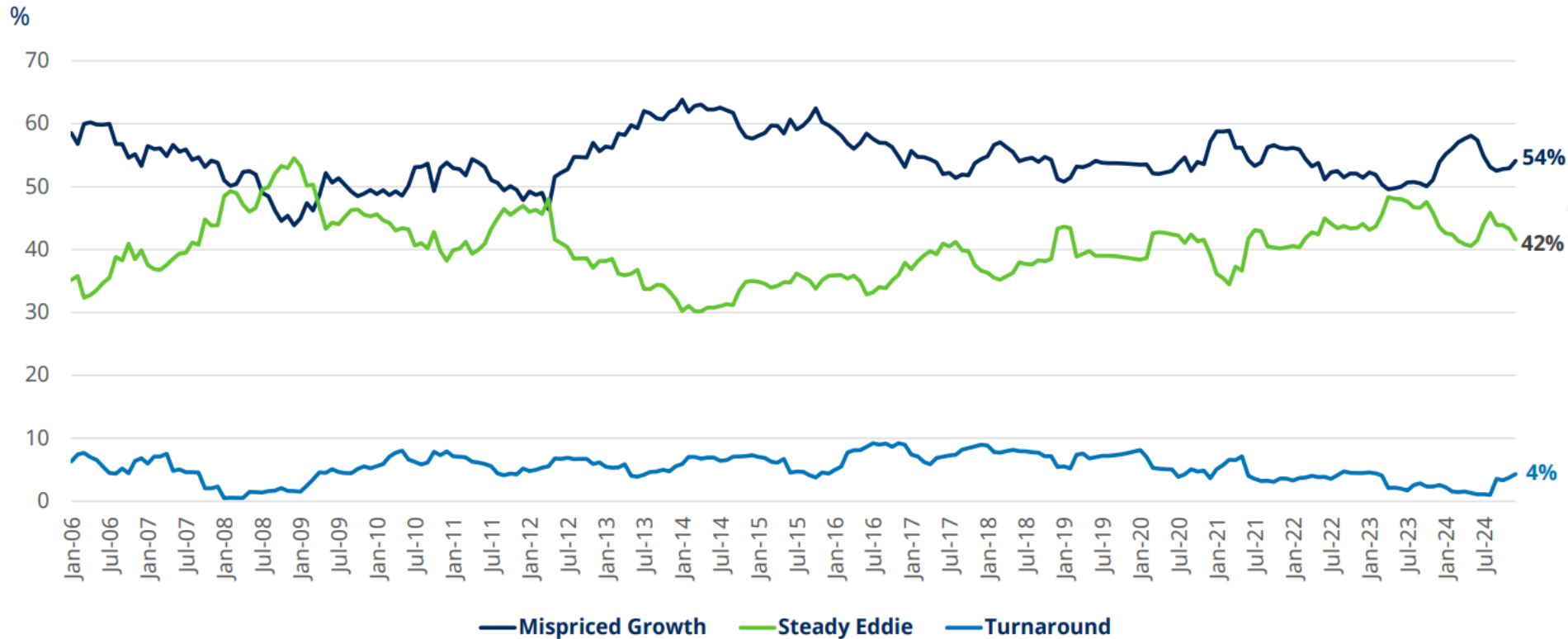
น้ำหนักการลงทุน	40%-60%	30% - 60%	0% - 10%
วัตถุประสงค์	การเติบโตของเงินลงทุน	การปกป้องเงินลงทุน	การเติบโตที่มีเอกลักษณ์เฉพาะตัว
บทบาท	แหล่งในการสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่ม	ช่วยในการผ่อนคลายแรงกดดันจากภาวะตลาดที่มีความยากลำบาก	แหล่งในการสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มซึ่งไม่มีความสัมพันธ์กับตลาด
ลักษณะของธุรกิจ	บริษัทที่ตลาดมีมุมมองผิดไปจากที่ควรซึ่งมีโอกาสได้รับประโยชน์จากแนวโน้มการเติบโตในระยะยาว (secular growth)	บริษัทคุณภาพสูงซึ่งมีลักษณะการเติบโตที่มีเสถียรภาพ และยังสามารถเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง	บริษัทที่การเติบโตหยุดชะงัก ทว่ายังมีปัจจัยที่สามารถกระตุ้นให้การเติบโตกลับมาได้
ระยะเวลาการถือครอง	ประมาณ 2 - 4 ปี	ประมาณ 5 ปี	ประมาณ 1 - 2 ปี

แหล่งข้อมูล: Schroders ณ ธ.ค. 67 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ทั้งนี้ ไม่ได้เป็นการประกันได้ว่ากลยุทธ์ หรือเทคนิคการลงทุนใดๆ จะบรรลุวัตถุประสงค์ตามที่ระบุไว้ • Steady Eddies เป็นลักษณะของบริษัทที่มีการเติบโตอย่างมั่นคงและมีรายได้เกิดขึ้นซ้ำในระดับสูง แม้ว่าอัตราการเติบโตอาจจะอยู่ในระดับปานกลางเมื่อเทียบกับหุ้นที่เน้นการเติบโต ทว่าความสม่ำเสมอของรายได้ทำให้บริษัทเหล่านี้มีความทนทานต่อความผันผวนที่ดีกว่าในช่วงตลาดขาลง

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนใน 3 กลยุทธ์การลงทุนในแต่ละช่วงเวลา

US Small and Mid Cap Strategy historical allocations (weighted)



เมื่อพิจารณาตั้งแต่อดีตจนถึงปัจจุบัน กองทุนให้น้ำหนักการลงทุนมากที่สุดในกลยุทธ์ Mispriced Growth

กว่ามีบางช่วงเวลาที่ให้น้ำหนักการลงทุนมากที่สุดในกลยุทธ์ Steady Eddies โดยเฉพาะช่วงวิกฤตซับไพรม์ ปี 2551

แหล่งข้อมูล: FactSet, Schroders ณ 31 ธ.ค. 67 • ข้อมูลการจัดสรรสัดส่วนการลงทุนเป็นข้อมูลตั้งแต่ ธ.ค. 49 ถึง 31 ธ.ค. 67 •หมายเหตุ: การกระจายความเสี่ยงไม่สามารถรับประกันผลกำไรหรือป้องกันการขาดทุนของเงินลงทุนได้

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กระจายการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีศักยภาพในการสร้างการเติบโตที่น่าสนใจ

หลักทรัพย์	ลักษณะธุรกิจ	ประเภทกลยุทธ์ในการสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่ม	สัดส่วนการลงทุน
Kemper Corp.	ให้บริการประกันภัยทรัพย์สินและอุบัติเหตุ รวมถึงธุรกิจประกันชีวิตและสุขภาพ	Mispriced Growth	2.3%
Rentokil Initial plc	ผู้ให้บริการทำความสะอาดที่อยู่อาศัยและอาคารเพื่อการพาณิชย์ รวมถึงให้บริการการจัดศัตรูพืช	Steady Eddies	2.1%
Aramark	ให้บริการจัดการด้านอาหารและการจัดการสิ่งอำนวยความสะดวกต่างๆ	Steady Eddies	2.0%
Assurant Inc	ให้บริการโซลูชันด้านการบริหารจัดการความเสี่ยงในตลาดที่อยู่อาศัยและการใช้ชีวิต	Steady Eddies	1.9%
Masimo Corporation	พัฒนา, อนุญาตให้ใช้สิทธิ (licenses) และทำการตลาดเกี่ยวกับเทคโนโลยีการประมวลผลด้านสัญญาณทางการแพทย์	Steady Eddies	1.8%
Lumentum Holdings	ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับเลนส์, การใช้แสงในการประมวลผล และการใช้เลเซอร์ในเชิงพาณิชย์	Mispriced Growth	1.8%
Dolby Laboratories, Inc.	พัฒนาเทคโนโลยีเกี่ยวกับเสียงและภาพ รวมถึงผลิตภัณฑ์สำหรับโรงภาพยนตร์, โทรทัศน์, การออกอากาศ และอุตสาหกรรมบันเทิง	Steady Eddies	1.7%
Viavi Solutions Inc	ให้บริการโซลูชันสำหรับการทดสอบเครือข่าย, การตรวจสอบ และการประกันคุณภาพ	Mispriced Growth	1.7%
Hexcel Corporation	พัฒนา, ผลิต และทำการตลาดเกี่ยวกับวัสดุผสมแบบน้ำหนักเบา (lightweight composites)	Mispriced Growth	1.6%
Match Group, Inc.	ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับแพลตฟอร์มหาคู่ออนไลน์	Mispriced Growth	1.6%
สัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ 10 อันดับแรก			18.5%

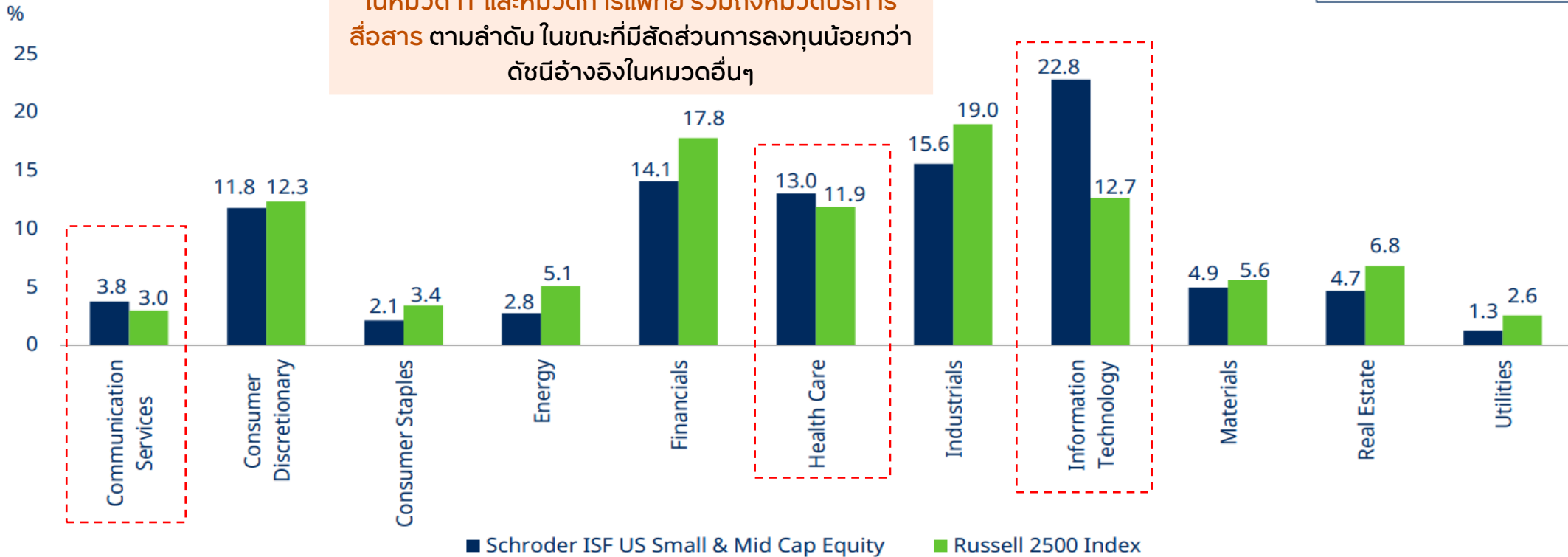
แหล่งข้อมูล: Schroders ณ 31 ธ.ค. 67 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำให้ซื้อขายหลักทรัพย์

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สัดส่วนการลงทุนรายหมวดอุตสาหกรรมเปรียบเทียบกับดัชนีอ้างอิง

Sector weights – December 31, 2024

Portfolio vs. index

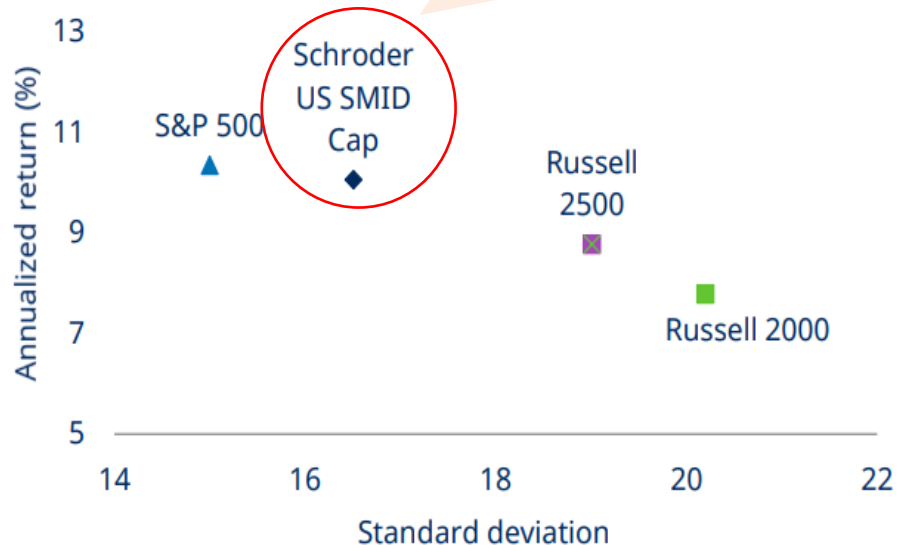


แหล่งข้อมูล: FactSet, Schroders ณ 31 ธ.ค. 67 • ข้อมูลทั้งหมดอยู่ในรูปสกุลเงิน USD • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น และอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ รวมถึงไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำในการลงทุน • *Active share คือ การวัดสัดส่วน % การถือครองหุ้นในพอร์ตการลงทุนที่แตกต่างจากดัชนีอ้างอิง • หมายเหตุ: การแบ่งหมวดอุตสาหกรรมได้เปลี่ยนเป็น GICS ณ 1 ม.ค. 67

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

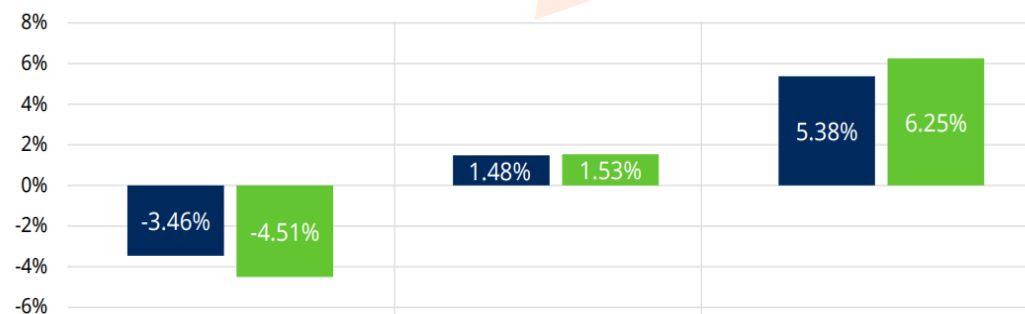
ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

Risk vs. return



Down market capture: 77%

Historical average monthly returns



Market environment	Falling (index <0% in a month)	Moderately Rising (Index 0-3% in a month)	Strongly Rising (index >3% in a month)
Number of months	90	69	81
Percentage of months outperforming	77%	48%	19%
Pattern¹	Down market capture: 77%	Market Capture: 100%	Up market capture: 87%

กองทุนสามารถควบคุมความเสี่ยงขาด
ได้ในระดับดี ขณะที่เมื่อตลาดปรับตัว
เพิ่มขึ้น กองทุนก็ปรับตัวเพิ่มขึ้นเช่นกัน

แหล่งข้อมูล: (1) ภาพซ้าย: Morningstar, Schroders โดยเป็นข้อมูลตั้งแต่ 1 ม.ค. 48 ถึง 31 ธ.ค. 67 • ข้อมูลข้างต้นอ้างอิงจาก Schroder Small and Mid Cap Strategy โดยเป็นผลการดำเนินงานก่อนหักค่าธรรมเนียม ในรูปเงินสกุล USD • (2) ภาพขวา: Morningstar, Schroders โดยเป็นข้อมูลรายเดือนสำหรับผลการดำเนินงานของ US SMID Cap Equity Composite ก่อนหักค่าธรรมเนียม โดยเป็นข้อมูลตั้งแต่ 1 ม.ค. 48 ถึง 31 ธ.ค. 67 • *Pattern¹ อ้างอิงจากข้อมูลผลการดำเนินงานของ US SMID Cap หลังหักค่าธรรมเนียม ซึ่งเป็นข้อมูลตั้งแต่ 31 มี.ค. 49 ถึง 31 ธ.ค. 67 ทั้งนี้ กองทุนจัดตั้ง ณ ปี 2548 • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลักซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรียูเอสเอสแอล-มิดแคปอีควิตี้เฮดจ์เอฟเอ็กซ์ (KF-HSMUS)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Schroder International Selection Fund - US Small & Mid Cap Equity (Class X, Acc) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV โดยกองทุนหลักจะลงทุนในหุ้นของบริษัทขนาดเล็กและขนาดกลางในประเทศสหรัฐอเมริกา และเป็นบริษัทที่มีแนวโน้มการเจริญเติบโต สามารถสร้างกำไรและมีรายได้ที่เชื่อถือได้ และมีการเปลี่ยนแปลงในเชิงบวก
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	กองทุนป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขายภายในเวลา 15.30 น. (โปรดอ้างอิงจากปฏิทินวันทำการกองทุน)
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	4 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน โดยไม่นับรวมวันหยุดต่างประเทศ (T + 4)
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง: 0.8025%) 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: ปัจจุบันยังไม่เรียกเก็บ)

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

คำเตือน

1. เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูล แต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้องความน่าเชื่อถือ และ ความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
2. กองทุนอาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) หรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้ชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
3. กองทุน KFUSINDEX, KF-HSMUS ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
4. กองทุน KFUS , KFNDQ ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
5. กองทุน KFUSINDEX ไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
6. กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลัก อาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน ทำให้กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลัก อาจมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
7. ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนรายใดถือครองหน่วยลงทุนตั้งแต่ร้อยละ 10 บริษัทจะรายงานการถือครองหน่วยลงทุน และนำส่งข้อมูลส่วนตัวหรือข้อมูลอื่นของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังกองทุนหลัก รวมถึงผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องนำส่งเอกสารหลักฐานแสดงที่อยู่ของผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือข้อมูลอื่นใดตามที่กองทุนหลักร้องขอ โดยกองทุนหลักอาจส่งต่อข้อมูลดังกล่าวให้กับหน่วยงานต่างๆ ตามกฎหมายของประเทศที่เกี่ยวข้อง โดยถือว่าได้รับการยินยอมจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว
8. 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 | โทรสาร 0 2657 5777

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

Thank You

ชีวิตง่าย
ได้ทุกวัน
Make Life Simple