



krungsri
กรุงศรี

A member of MUFG

krungsri
PRIVATE
BANKING

krungsri
EXCLUSIVE

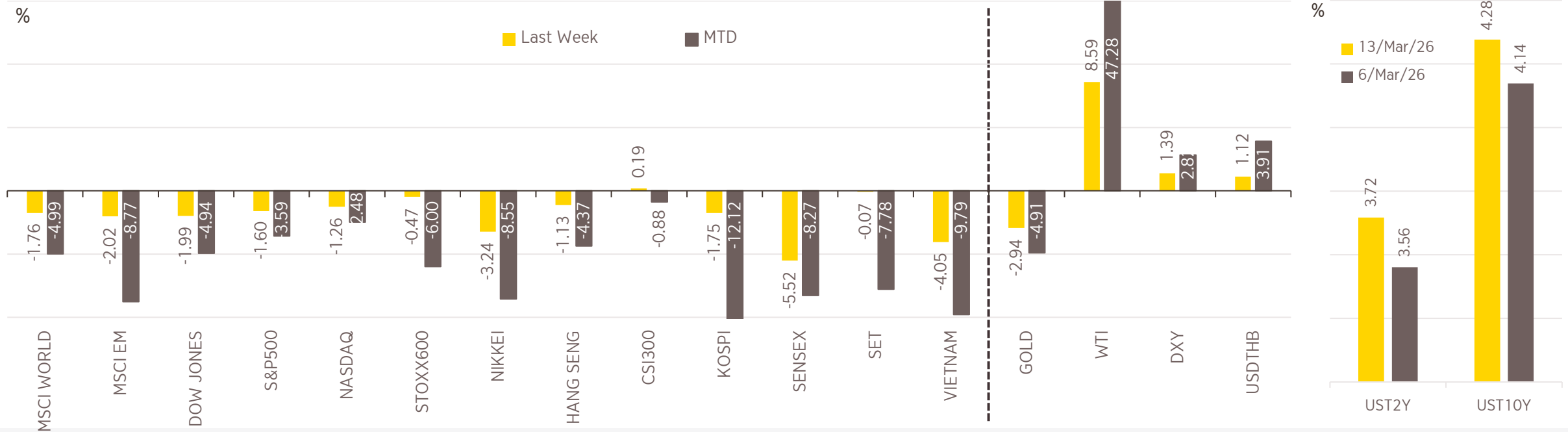
Weekly Investment Update

16 – 20 March 2026

Krungsri Investment Intelligence



ภาพรวมตลาดการเงิน



ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ผันผวนสูงตลอดสัปดาห์ แต่ดัชนีสามารถฟื้นตัวกลับมาได้บางส่วนหลัง ปธน. ทรัมป์ส่งสัญญาณว่าความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯและอิหร่านใกล้จะเสร็จสิ้น อย่างไรก็ตามตลาดกลับมาอ่อนตัวอีกครั้งในช่วงปลายสัปดาห์เมื่อไม่มีความคืบหน้าที่เป็นรูปธรรม ส่วนด้าน **Bond Yield สหรัฐฯอายุ 10 ปี** ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 4.28% สะท้อนความกังวลว่าราคาพลังงานที่พุ่งสูงจะกดดันเงินเฟ้อ โดยตลาดเริ่มคาดการณ์ว่า Fed จะปรับลดดอกเบี้ยได้เพียงครั้งเดียวในปี **ตลาดหุ้นยุโรป** ปรับตัวลงเล็กน้อย โดยได้รับผลกระทบจากราคาพลังงานที่พุ่งสูงซึ่งเพิ่มต้นทุนให้ภาคธุรกิจ แต่ได้แรงหนุนจากการประกาศระบายน้ำมันจากคลังสำรองฉุกเฉินเพื่อบรรเทาผลกระทบ ด้าน**ตลาดหุ้นญี่ปุ่น** ได้รับผลกระทบโดยตรงจากวิกฤตช่องแคบ Hormuz เนื่องจากญี่ปุ่นพึ่งพาการนำเข้าพลังงานจากตะวันออกกลางในสัดส่วนสูง

ตลาดหุ้นจีน โดยได้ปัจจัยหนุนเฉพาะตัวจากตัวเลขการส่งออกช่วง ม.ค.-ก.พ. ที่เติบโตสูงกว่าที่ตลาดคาดไว้อย่างมาก นำโดยการส่งออกเซมิคอนดักเตอร์ที่เร่งตัวขึ้นสอดคล้องกับกระแสการลงทุนด้าน AI ทั่วโลก ขณะที่**ตลาดหุ้นฮ่องกง** ปรับตัวลงตามทิศทางตลาดโลก ด้าน**ตลาดหุ้นไทย** เคลื่อนไหวตามทิศทางภูมิภาค ขณะที่ได้แรงหนุนจากรัฐบาลไทยเริ่มออกมาตรการจำกัดการใช้พลังงาน

ราคาทองคำ ถูกกดดันจากการแข็งค่าของดอลลาร์สหรัฐฯ ด้าน**ราคาน้ำมันดิบ** ผันผวนรุนแรงระหว่างสัปดาห์จากการที่ช่องแคบ Hormuz ยังถูกปิดกั้นและมีการโจมตีเรือขนส่งน้ำมัน ก่อนจะปรับตัวลงมาอย่างมีนัยสำคัญ หลัง IEA ประกาศระบายน้ำมันจากคลังสำรองฉุกเฉิน ประกอบกับสหรัฐฯ ออกมาตรการผ่อนปรนคว่ำบาตรน้ำมันรัสเซียชั่วคราว 30 วัน เพื่อเพิ่มอุปทานในตลาดโลก

ที่มา : Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence. Data as of 13 Mar 2026

กลยุทธ์การลงทุนประจำสัปดาห์

ภาวะตลาดการเงิน

ตลาดหุ้นโลกในระยะสั้นยังมีแนวโน้มผันผวนจากความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่าน โดยยังไม่เห็นสัญญาณการยุติความขัดแย้งที่ชัดเจน ขณะเดียวกันตลาดยังจับตาการประชุมนโยบายการเงินของธนาคารกลางหลัก ได้แก่ FED, ECB, BOE และ BOJ ซึ่งทิศทางนโยบายจะขึ้นอยู่กับพัฒนาการของสงคราม เป็นสำคัญ เนื่องจากธนาคารกลางต้องสร้างสมดุลระหว่างการควบคุมเงินเฟ้อจากราคาพลังงานที่เพิ่มขึ้น และการรักษาการเติบโตทางเศรษฐกิจ ท่ามกลางความไม่แน่นอนจากสถานการณ์ในตะวันออกกลาง

เรายังคงมุมมองความเป็นไปได้ของสถานการณ์ที่อาจเกิดขึ้นเป็น 3 กรณีหลักได้แก่

1. เกิดการเจรจาหยุดยิง - จะส่งผลให้สินทรัพย์เสี่ยง เช่น ตลาดหุ้นทั่วโลก พุ่งตัวได้ค่อนข้างรวดเร็ว และความผันผวนของตลาดลดลง
2. ความขัดแย้งยืดเยื้อ แต่การขนส่งพลังงานผ่าน Strait of Hormuz ไม่ได้หยุดชะงักอย่างมีนัยสำคัญ - จะทำให้สินทรัพย์เสี่ยงทยอยฟื้นตัว แต่ตลาดยังคงมีความผันผวนตามพัฒนาการของสถานการณ์
3. ความขัดแย้งยืดเยื้อและการขนส่งพลังงานผ่าน Strait of Hormuz ถูกปิดในเชิงปฏิบัติการ - จะส่งผลให้ราคาพลังงานปรับตัวสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ และเพิ่มความเสี่ยงขาลงต่อสินทรัพย์เสี่ยง

อย่างไรก็ตาม จากสถานการณ์ล่าสุดยังอยู่ในกรณีที่ 3 โดยการขนส่งน้ำมันผ่านช่องแคบ Hormuz ยังคงถูกจำกัดและส่งผลให้ราคาพลังงานปรับตัวขึ้นสู่ระดับประมาณ 100 ดอลลาร์ต่อบาร์เรลในวันศุกร์ที่ผ่านมา ทำให้เรามองว่าการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงยังมีความผันผวนสูง และยังคงจำเป็นต้องติดตามพัฒนาการของสถานการณ์อย่างใกล้ชิด

ปัจจัยสำคัญที่ควรติดตาม สัญญาณที่จะบ่งชี้ว่าสถานการณ์กำลังคลี่คลาย ได้แก่

1. ปริมาณการขนส่งพลังงานผ่าน Strait of Hormuz
2. แนวโน้มอัตราค่าระวางเรือพลังงาน
3. ความคืบหน้าของการเจรจาระหว่างผู้นำของประเทศที่เกี่ยวข้อง

กลยุทธ์การลงทุนประจำสัปดาห์

คำแนะนำการลงทุน

ในภาวะที่ตลาดยังมีความผันผวนจากปัจจัยภูมิรัฐศาสตร์และความไม่แน่นอนของสถานการณ์ยังอยู่ในระดับสูง แนะนำแนวทางดังนี้

- 1. ขายทำกำไรและเพิ่มสัดส่วนเงินสด** - ภายใต้สถานการณ์ปัจจุบันที่ยังใกล้เคียงกับกรณีที่ 3 ซึ่งความเสี่ยงด้านพลังงานยังอยู่ในระดับสูงและความผันผวนของตลาดยังมีแนวโน้มต่อเนื่อง แนะนำให้นักลงทุนพิจารณาขายทำกำไรบางส่วนและเพิ่มสัดส่วนการถือครองเงินสดหรือสินทรัพย์สภาพคล่องสูง เพื่อลดความเสี่ยงของพอร์ตและรักษาความยืดหยุ่นในการลงทุน
- 2. ทอยกลับมาลงทุนอย่างค่อยเป็นค่อยไป** - หากความขัดแย้งยังคงยืดเยื้อ แต่การขนส่งพลังงานผ่าน Strait of Hormuz ไม่ได้หยุดชะงักอย่างมีนัยสำคัญ หรือความเสี่ยงด้านพลังงานเริ่มคลี่คลาย ตลาดมีแนวโน้มทยอยฟื้นตัวและความผันผวนเริ่มลดลง นักลงทุนสามารถทยอยกลับเข้าลงทุนแบบค่อยเป็นค่อยไป เพื่อเพิ่มสัดส่วนสินทรัพย์เสี่ยงอย่างระมัดระวัง
- 3. เน้นกองทุนที่ลงทุนในบริษัทพื้นฐานแข็งแกร่ง** เลือกลงทุนในกองทุนที่เน้นบริษัทขนาดใหญ่หรือธุรกิจที่มีกระแสเงินสดมั่นคง และมีศักยภาพในการเติบโตระยะยาว ซึ่งสามารถช่วยลดความผันผวนของพอร์ตการลงทุนในช่วงที่สถานการณ์ยังมีความไม่แน่นอนสูง

กองทุนที่แนะนำสำหรับการลงทุนระยะกลาง-ยาว

KF-CSINCOME / K-GDBOND-A(A) กองทุนตราสารหนี้ทั่วโลก ซึ่งปัจจุบันอัตราผลตอบแทนตราสารหนี้ยังอยู่ในระดับที่น่าสนใจ

KFGDB-A กองทุนผสมที่เน้นการกระจายการลงทุนใน ตราสารหนี้ ตราสารทุน และสินทรัพย์หลากหลายทั่วโลก เพื่อลดความผันผวนของพอร์ตในระยะยาว

KF-GEI-A กองทุนที่ลงทุนในหุ้นทั่วโลกที่เน้นการเติบโตอย่างแตกต่างและมีคุณภาพ

KKP GNP-H กองทุนที่ลงทุนในหุ้นทั่วโลกที่ได้ประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจโลก และเป็น Global Champions

KFHTECH-A กองทุนที่ลงทุนในหุ้นเทคโนโลยีขนาดใหญ่ และบริษัทที่มีศักยภาพเติบโตสูง

ปฏิทินเศรษฐกิจและเหตุการณ์ที่สำคัญ

Date	Country	Events	Period	Forecast	Previous
Mon 16 Mar		New Home Prices MoM	Feb	--	-0.37%
		Retail Sales YTD YoY	Feb	2.50%	3.70%
		Industrial Production YTD YoY	Feb	5.30%	5.90%
		Fixed Assets Ex Rural YTD YoY	Feb	-5.10%	-3.80%
Tue 17 Mar		Pending Home Sales MoM	Feb	-0.70%	-0.80%
Wed 18 Mar		Trade Balance	Feb	-¥460.0b	-¥1152.6b
		CPI YoY	Feb	1.90%	1.90%
		PPI Final Demand MoM	Feb	0.30%	0.50%
Thu 19 Mar		Core Machine Orders MoM	Jan	-10.00%	19.10%
		Industrial Production MoM	Jan	--	2.20%
	BOJ Target Rate		0.75%	0.75%	
		ECB Main Refinancing Rate		2.15%	2.15%
		New Home Sales	Jan	720k	745k
FOMC Rate Decision (Upper Bound)			3.75%	3.75%	
Fri 20 Mar		1-Year Loan Prime Rate		3.00%	3.00%

Special Events

19 Mar	BoJ Meeting
19 Mar	ECB Meeting
19 Mar	Fed Meeting

Holidays

20 Mar	Japan	Vernal Equinox
--------	-------	----------------

ที่มา : Bloomberg, Investing and Trading Economics. Economic Data release dates are in Thailand time.

พอร์ตโฟลิโอแนะนำสำหรับการลงทุนระยะยาว (Strategic Asset Allocation)

Asset Class / Products	Conservative	Moderate	Aggressive			
Money Market	15.00%	5.00%	5.00%			
KFCASH-A	15.00%	5.00%	5.00%			
Local Fixed Income	35.00%	30.00%	15.00%			
KFSMART-A	17.50%	15.00%	7.50%			
KFAFIX-A	17.50%	15.00%	7.50%			
Global Fixed Income	35.00%	20.00%	10.00%			
KF-CSINCOME	35.00%	20.00%	10.00%			
Local Equity	5.00%	11.00%	15.00%			
KFENS50-A	3.00%	8.00%	11.00%			
KFDYNAMIC	1.00%	1.50%	2.00%			
TSF-A	1.00%	1.50%	2.00%			
Global Equity	10.00%	27.00%	50.00%			
KF-WORLD-INDEX-A	4.00%	10.00%	20.00%			
KF-GEI-A	4.00%	10.00%	20.00%			
KFHTECH-A	2.00%	7.00%	10.00%			
Alternative	0.00%	7.00%	5.00%			
KFGPROP-A	0.00%	4.00%	3.00%			
KF-HGOLD	0.00%	3.00%	2.00%			
Expected Return	3.93%	5.94%	8.45%			
Interval Estimation(90%)	2.37% - 5.49%	2.82% - 9.06%	3.41% - 13.49%			
Expected Standard Deviation	3.00%	6.00%	9.70%			
Value at Risk(95%)	-1.01%	-3.93%	-7.50%			
Performance	Conservative	Benchmark	Moderate	Benchmark	Aggressive	Benchmark
3 Months	1.31%	4.91%	3.03%	7.63%	2.91%	10.44%
6 Months	1.94%	7.24%	4.16%	11.05%	3.60%	15.73%
Year to Date	1.14%	4.21%	2.62%	6.83%	2.39%	9.27%

หมายเหตุ

- Strategic Asset Allocation (SAA) : กลยุทธ์การลงทุนโดยการกระจายสินทรัพย์ในสัดส่วนที่เหมาะสมภายใต้ความเสี่ยงที่ยอมรับได้เพื่อสร้างผลตอบแทนระยะยาวตั้งแต่ 7 ปีขึ้นไป
- Expected Return : ผลตอบแทนคาดหวังของพอร์ตการลงทุน คำนวณจากผลรวมของผลคูณระหว่างน้ำหนักการลงทุนและผลตอบแทนคาดหวังรายสินทรัพย์ โดยผลตอบแทนคาดหวังแต่ละประเภทสินทรัพย์มาจากการคาดการณ์ของบล.กรุงศรี
- Interval Estimation (90%) : เป็นการประมาณการอัตราผลตอบแทนคาดหวังแบบช่วง ซึ่งบ่งชี้ว่าอัตราผลตอบแทนคาดหวังของพอร์ตการลงทุนจะอยู่ในช่วงขอบเขตดังกล่าวภายใต้ความเชื่อมั่น 90%
- Standard Deviation : ความเสี่ยงหรือความผันผวนคาดการณ์ของพอร์ตการลงทุน คำนวณจาก Modern Portfolio Theory โดยใช้ข้อมูลผลจากการคาดการณ์ของบล.กรุงศรี
- Value at Risk (95%) : การขาดทุนมากสุดในระยะเวลา 1 ปี บนความเชื่อมั่น 95% หรือ มีโอกาส 5% ที่จะขาดทุนมากกว่าระดับดังกล่าว
- Benchmark : เกณฑ์มาตรฐานการถูกนำเสนอโดยอ้างอิงข้อมูลจากกองทุนเปิดกรุงศรี The One

ที่มา : Krungsri Investment Intelligence. Portfolios' performance as of 27 Feb 2026

มุมมองการลงทุนรายสินทรัพย์ระยะ 6 – 12 เดือนข้างหน้า (Tactical Outlook)

ประเภทสินทรัพย์	สถานการณ์การลงทุนและคำแนะนำ	กองทุนแนะนำ
ตราสารตลาดเงิน (Money Market) 	<ul style="list-style-type: none"> ให้ผลตอบแทนที่สม่ำเสมอ และช่วยลดความผันผวนของพอร์ตการลงทุนในช่วงที่ตลาดยังคงมีความเสี่ยงสูง 	<ul style="list-style-type: none"> KFCASH-A
ตราสารหนี้ไทย (Local Fixed Income) 	<ul style="list-style-type: none"> กนง. ส่งสัญญาณคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 1% ตลอดปี 2026 เว้นแต่จะเกิดปัจจัยเชิงลบอย่างมีนัยสำคัญต่อเศรษฐกิจ รวมถึงเป็นการรักษา Policy space ไว้รองรับความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลกที่ยังอยู่ในระดับสูง ความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจหนุนการลงทุนในสินทรัพย์ปลอดภัย แนะนำทยอยลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ไทยที่มีคุณภาพ 	<ul style="list-style-type: none"> KFSMART-A KFAFIX-A
ตราสารหนี้โลก (Global Fixed Income) 	<ul style="list-style-type: none"> Bond Yield สหรัฐฯผันผวนหลังราคาน้ำมันดิบพุ่ง นักลงทุนกังวลภาวะ Stagflation FedWatch Tools ชี้ว่า Fed อาจลดดอกเบี้ยเพียง 1 ครั้งในปี การจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯลดลงมากกว่าคาดในเดือน ก.พ. สันนิษฐาน Fed ใช้โยกย้ายการเงินที่ผ่อนคลาย แนะนำเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศให้มากกว่า SAA Portfolio 	<ul style="list-style-type: none"> KF-CSINCOME

ประเภทสินทรัพย์	สถานการณ์การลงทุนและคำแนะนำ	กองทุนแนะนำ
ตลาดหุ้นไทย (Local Equity) 	<ul style="list-style-type: none"> พรรคภูมิใจไทยจัดตั้งรัฐบาลผสมเสียงข้างมาก การผลักดันนโยบายทำได้ง่าย เศรษฐกิจมีแนวโน้มเติบโตราว 2% ในปีนี้ ชะลอตัวลงจากปีที่แล้ว จากปัจจัยภายนอกและปัญหาเชิงโครงสร้างภายในประเทศ สงครามสหรัฐฯ-อิหร่านทำให้ Fund Flow จากต่างประเทศเริ่มไม่แน่นอน แนะนำเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในกองทุนหุ้นไทยให้มากกว่า SAA Portfolio 	<ul style="list-style-type: none"> KFDYNAMIC TSF-A
ตลาดหุ้นโลก (Global Equity) 	<ul style="list-style-type: none"> สงครามสหรัฐฯ-อิหร่านทวีความรุนแรงขึ้นกดดันตลาดหุ้นทั่วโลก ขณะที่ผลกระทบต่อเศรษฐกิจยังไม่แน่นอน ความกังวลเกี่ยวกับค่าใช้จ่าย AI และ AI Disruption ยังคงกดดันหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่มีน้ำหนักมากในดัชนีตลาดหุ้น นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายและกำไรบริษัทจดทะเบียนที่ยังเติบโตดีช่วยจำกัดความเสี่ยงขาลงของตลาดหุ้น แนะนำทยอยลงทุนตามน้ำหนัก SAA Portfolio 	<ul style="list-style-type: none"> KF-WORLD-INDX-A
สินทรัพย์ทางเลือก (Alternative) 	<ul style="list-style-type: none"> REITs ได้ประโยชน์จากดอกเบี้ยตลาดที่ปรับตัวลดลง แต่อาจได้รับผลกระทบหากเศรษฐกิจเข้าสู่ภาวะถดถอย แนะนำทยอยลงทุนตามน้ำหนัก SAA Portfolio Gold ช่วยกระจายความเสี่ยงของพอร์ตในช่วงที่ตลาดมีความผันผวนสูง แนะนำทยอยลงทุนตามน้ำหนัก SAA Portfolio เพื่อกระจายความเสี่ยง 	<ul style="list-style-type: none"> KFGPROP-A KF-HGOLD

ที่มา : Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence. Data as of 9 Mar 2026

มุมมองตลาดหุ้นต่างประเทศระยะ 6 – 12 เดือนข้างหน้า (Tactical Outlook)

ตลาดหุ้น	สถานการณ์การลงทุนและคำแนะนำ	กองทุนแนะนำ
ตลาดหุ้นสหรัฐฯ Moderate 	<ul style="list-style-type: none"> กำไรบริษัทยังคงเติบโตได้ดี แต่ความกังวลเกี่ยวกับ AI ทั้งในแง่ CAPEX และ Disruption ส่งผลทำให้หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและภาคบริการชะลอตัว เศรษฐกิจมีแนวโน้มชะลอตัวลงในระยะข้างหน้าจากการบริโภคภายในประเทศชะลอตัวลงและการค้าต่างประเทศที่ไม่แน่นอน การจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯลดลงมากกว่าคาดในเดือน ก.พ. สนับสนุน Fed ใช้นโยบายการเงินที่ผ่อนคลาย แนะนำให้ทยอยสะสมเมื่อดัชนีตลาดย่อตัวลง และทยอยขายลดสัดส่วนเมื่อตลาดปรับตัวขึ้น 	<ul style="list-style-type: none"> KFUSINDX-A KFNDQ-A
ตลาดหุ้นยุโรป Moderate 	<ul style="list-style-type: none"> เศรษฐกิจมีแนวโน้มฟื้นตัวได้ดีในระยะข้างหน้าโดยได้แรงหนุนจากนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายและนโยบายการคลังที่เพิ่มขึ้นในปี งบบริษัทไตรมาส 4 ดีกว่าคาด แต่ไม่โดดเด่นมากนัก ขณะที่ Valuation ตลาดหุ้นถูกกว่าสหรัฐฯมากกว่าปกติ ECB และ BoE คงดอกเบี้ยในเดือน ก.พ. แต่ส่งสัญญาณผ่อนคลายนโยบายการเงินต่อไป แนะนำให้ทยอยสะสมเมื่อดัชนีตลาดย่อตัวลง และทยอยขายลดสัดส่วนเมื่อตลาดปรับตัวขึ้น 	<ul style="list-style-type: none"> SCBEUEQA
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น Moderate 	<ul style="list-style-type: none"> BoJ คงดอกเบี้ยในการประชุมล่าสุด แต่ยังคงส่งสัญญาณพร้อมขึ้นดอกเบี้ยเพื่อให้เหมาะสมกับภาวะเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ LDP ชนะการเลือกตั้งถล่มทลาย รัฐบาลสามารถผลักดันนโยบายเศรษฐกิจให้เป็นรูปธรรมง่ายขึ้น กำไรบริษัทยังคงเติบโตได้ดีโดดเด่น ตอบรับมาตรการปฏิรูปบริษัทที่บาลที่ต่อเนื่อง แนะนำให้ทยอยสะสมเมื่อดัชนีตลาดย่อตัวลง และทยอยขายลดสัดส่วนเมื่อตลาดปรับตัวขึ้น 	<ul style="list-style-type: none"> KFJPINDX-A

ตลาดหุ้น	สถานการณ์การลงทุนและคำแนะนำ	กองทุนแนะนำ
ตลาดหุ้นจีนและฮ่องกง Slightly Positive 	<ul style="list-style-type: none"> เศรษฐกิจเติบโตตามเป้าที่ 5% ในปีที่ผ่านมา แม้มีสัญญาณชะลอตัวในช่วงปลายปี รัฐบาลยังคงทำท่าทีในการใช้มาตรการทางการคลังและการเงินเชิงผ่อนคลายเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ การกีดกันด้านเทคโนโลยีเริ่มผ่อนคลายลง ช่วยหนุนทิศทางราคาหุ้นเทคโนโลยีจีน แนะนำให้ทยอยสะสม 	<ul style="list-style-type: none"> KFACHINA-A KFCSI300-A KF-HSHARE-INDX
ตลาดหุ้นเวียดนาม Moderate 	<ul style="list-style-type: none"> GDP ไตรมาส 4 เติบโต 8.46%YoY สูงกว่าตลาดคาดไว้ที่ 7.7% และเป็นอัตราที่เร็วที่สุดนับตั้งแต่ไตรมาส 4 ปี 2011 อัตราภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ ที่สูงขึ้นอาจกดดันการเติบโตเศรษฐกิจของเวียดนามในระยะต่อไป ประกอบกับค่าเงินดองที่อ่อนค่าต่อเนื่องเป็นปัจจัยเสี่ยงสำคัญ ตลาดหุ้นเวียดนามเตรียมเข้าคำนวณในดัชนี FTSE Emerging Market ในปีนี้ แนะนำให้ทยอยสะสมเมื่อดัชนีตลาดย่อตัวลง และทยอยขายลดสัดส่วนเมื่อตลาดปรับตัวขึ้น 	<ul style="list-style-type: none"> PRINCIPAL VNEQ-A

ที่มา : Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence. Data as of 9 Mar 2026

เงินเพื่อสหรัฐฯทรงตัว ขณะที่ราคาน้ำมันดิบอาจส่งผลกระทบต่อในระยะถัดไป

เงินเพื่อสหรัฐฯเดือน ก.พ. ค่อนข้างทรงตัว

ทิศทางน้ำมันดิบอาจส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจและเงินเพื่อสหรัฐฯ

CPI	%MoM, Sa							%YoY
	Aug-25	Sep-25	Oct-25	Nov-25	Dec-25	Jan-26	Feb-26	Feb. 2026
Headline CPI	0.3	0.3	-	-	0.3	0.2	0.3	2.4
Food	0.4	0.2	-	-	0.7	0.2	0.4	3.1
Energy	0.7	1.4	-	-	0.3	-1.5	0.6	0.5
Core CPI	0.3	0.2	-	-	0.2	0.3	0.2	2.5
Core Goods	0.2	0.2	-	-	0.0	0.0	0.1	1.0
New vehicles	0.2	0.2	0.0	0.2	0.0	0.1	0.0	0.5
Used cars and trucks	0.8	-0.2	0.7	0.1	-0.9	-1.8	-0.4	-3.2
Apparel	0.3	0.5	-	-	0.3	0.3	1.3	2.5
Medical care commodities	-0.3	-0.1	-	-	0.3	-0.1	0.0	0.1
Core Services	0.3	0.2	-	-	0.3	0.4	0.3	2.9
Shelter	0.4	0.2	-	-	0.4	0.2	0.2	3.0
Transportation services	0.9	0.3	-	-	0.4	1.4	0.2	2.2
Medical care services	-0.1	0.2	-	-	0.4	0.3	0.6	4.1

จากทัศน	สมมติฐานราคาน้ำมัน	ผลต่อเงินเพื่อสหรัฐฯ	ผลต่อ GDP สหรัฐฯ
1. สถานการณ์ฐาน (Conflict continues) ความขัดแย้งยังดำเนินต่อไปแต่ไม่รุนแรงมาก ช่องแคบฮอร์มุซกลับมาเปิด	น้ำมันใกล้ \$110 ก่อนลดสู่ \$80 ภายในสิ้นปี	0.72%	-0.12%
2. สถานการณ์ความเสี่ยงสูง (Hormuz shut) หากช่องแคบฮอร์มุซถูกปิดเป็นเวลาหลายเดือน อุปทานน้ำมันโลกจะตึงตัวมาก	น้ำมันพุ่งใกล้ \$170 ก่อนลดสู่ \$100 ภายในสิ้นปี	1.57%	-0.27%
3. สถานการณ์คลี่คลาย (De-escalation) หากความตึงเครียดระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านลดลง และนำไปสู่การหยุดยิง	น้ำมันลดลงสู่ \$65	0.46%	-0.07%

เหตุการณ์สำคัญ : เงินเพื่อสหรัฐฯทรงตัวในเดือน ก.พ. โดยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เพิ่มขึ้น 2.4%YoY และดัชนีที่ไม่รวมราคาอาหารและพลังงาน (Core CPI) เพิ่มขึ้น 2.5%YoY ซึ่งทั้งสองดัชนีทรงตัวจากเดือนก่อนหน้าและสอดคล้องกับที่ตลาดคาดการณ์ เมื่อพิจารณาในรายเดือน CPI เร่งขึ้นจาก 0.2%MoM ในเดือน ม.ค. เป็น 0.3% ในเดือน ก.พ. ตามทิศทางราคาพลังงาน ขณะที่ Core CPI ชะลอลงจาก 0.3%MoM สู่ระดับ 0.2% โดยมีปัจจัยหลักมาจากราคามวลที่อยู่ออาศัย (Shelter) ที่ชะลอตัว สอดคล้องกับทิศทางค่าเช่าสัญญาใหม่ที่เริ่มปรับลดลง

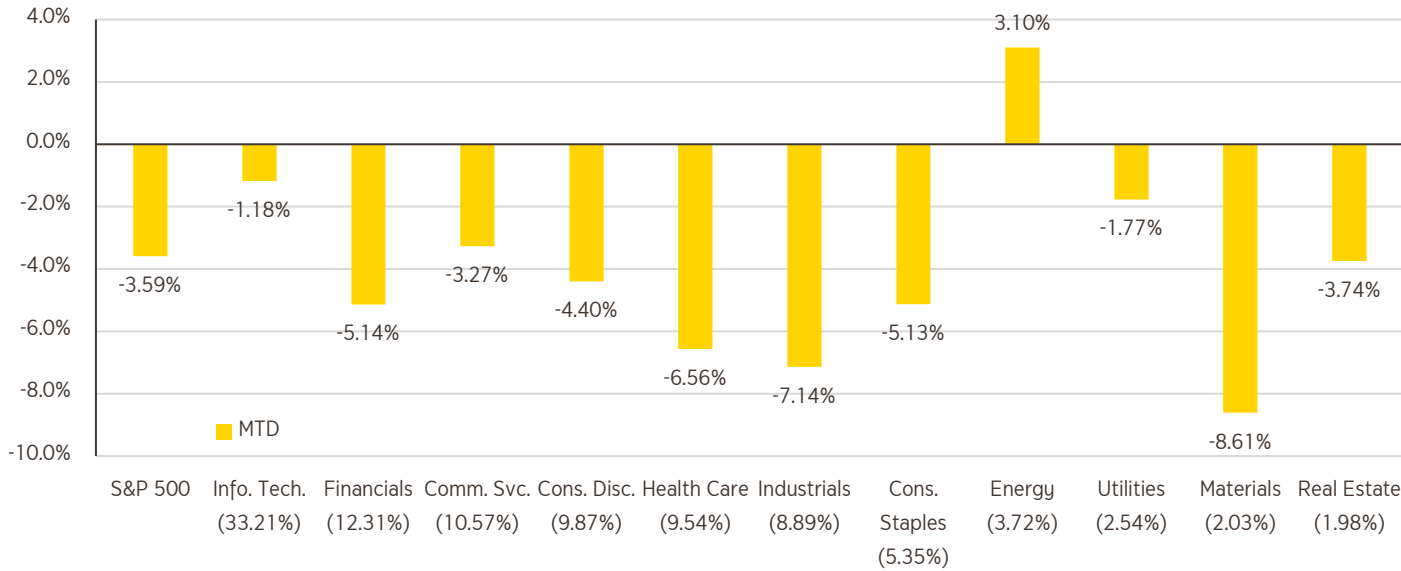
น้ำมันดิบอาจหนุนเงินเพื่อในระยะถัดไป : สถานการณ์ความตึงเครียดในบริเวณช่องแคบฮอร์มุซยังคงสร้างความผันผวนให้กับราคาน้ำมันดิบ แม้ว่า IEA จะนำปริมาณน้ำมันจากคลังสำรองเชิงยุทธศาสตร์ออกมาใช้เพื่อลดแรงกดดันด้านอุปทาน แต่ความไม่แน่นอนของสถานการณ์ยังคงอยู่ ทั้งนี้ นักเศรษฐศาสตร์จาก Bloomberg ได้ประเมินผลกระทบของราคาน้ำมันดิบต่อเศรษฐกิจและเงินเพื่อสหรัฐฯ ภายใต้ 3 จากทัศน โดยประเด็นสำคัญที่ต้องติดตามคือ ความคาดหวังเงินเฟ้อ (Inflation Expectations) หากยังคงอยู่ในกรอบ ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) อาจสามารถมองผ่านแรงกระแทกจากราคาพลังงานที่เกิดขึ้นชั่วคราวได้ แต่หากความคาดหวังเงินเฟ้อปรับตัวสูงขึ้น อาจทำให้ Fed จำเป็นต้องคงอัตราดอกเบี้ยในระดับสูงนานกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : Fed มีโอกาสสูงที่จะชะลอการลดดอกเบี้ยในช่วงครึ่งปีแรกเพื่อรอดูผลกระทบจากสงครามสหรัฐฯ-อิหร่าน ทำให้ Bond Yield มีโอกาสผันผวนมากขึ้น อย่างไรก็ตาม **เรายังคงน้ำหนัก "Slightly Overweight" สำหรับ Global Fixed Income เนื่องจาก**ผลตอบแทนจากการถือครอง (Carry Yield) ของบรรดากองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศต่างๆยังคงน่าสนใจ ขณะที่ Fed จะมีโอกาสลดดอกเบี้ยในระยะข้างหน้า แนะนำทยอยสะสมตราสารหนี้ต่างประเทศที่มี Duration ปานกลาง ด้วยน้ำหนักที่มากกว่าพอร์ต SAA เนื่องจาก Bond Yield ระยะยาวจะมีความผันผวนสูงขึ้นจากสถานการณ์ของสงครามสหรัฐฯ-อิหร่าน

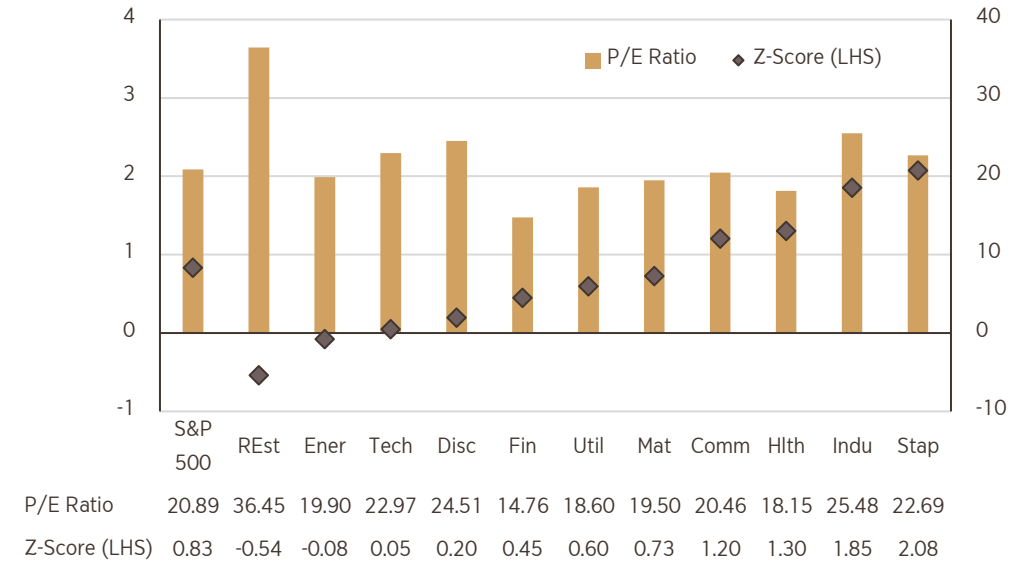
ที่มา : U.S. Bureau of Labor Statistics, Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence

หุ้นเทคโนโลยี หุนตลาดหุ้นสหรัฐฯผันผวนจำกัดในช่วงสงคราม

S&P 500 Sectors Performance During US-Iran War (2 – 13 Mar 2026)



Forward P/E Ratio



เหตุการณ์สำคัญ : ท่ามกลางความตึงเครียดระหว่างสหรัฐฯ-อิหร่าน ดัชนี S&P 500 ปรับตัวลดลงเพียงประมาณ -3.59% MTD สะท้อนภาพว่าตลาดโดยรวมผันผวนในกรอบจำกัด อย่างไรก็ตาม หากพิจารณาในระดับรายอุตสาหกรรม จะพบว่าหุ้นหลายกลุ่มเผชิญแรงขายค่อนข้างมาก โดยเฉพาะ Materials (-8.61%) รวมถึง Industrials, Health Care และ Consumer Staples ที่ปรับตัวลดลงในระดับราว -5% ถึง -7% สะท้อนแรงกดดันต่อหุ้นเชิงวัฏจักรและภาคการผลิต ทั้งนี้ การที่ดัชนีโดยรวมปรับลงไม่มาก เป็นผลจาก Information Technology (-1.18%) ซึ่งเป็นกลุ่มที่มีน้ำหนักสูงที่สุดในดัชนี (ประมาณ 33%) ปรับตัวลงเพียงเล็กน้อยและช่วยพยุงภาพรวมของตลาด

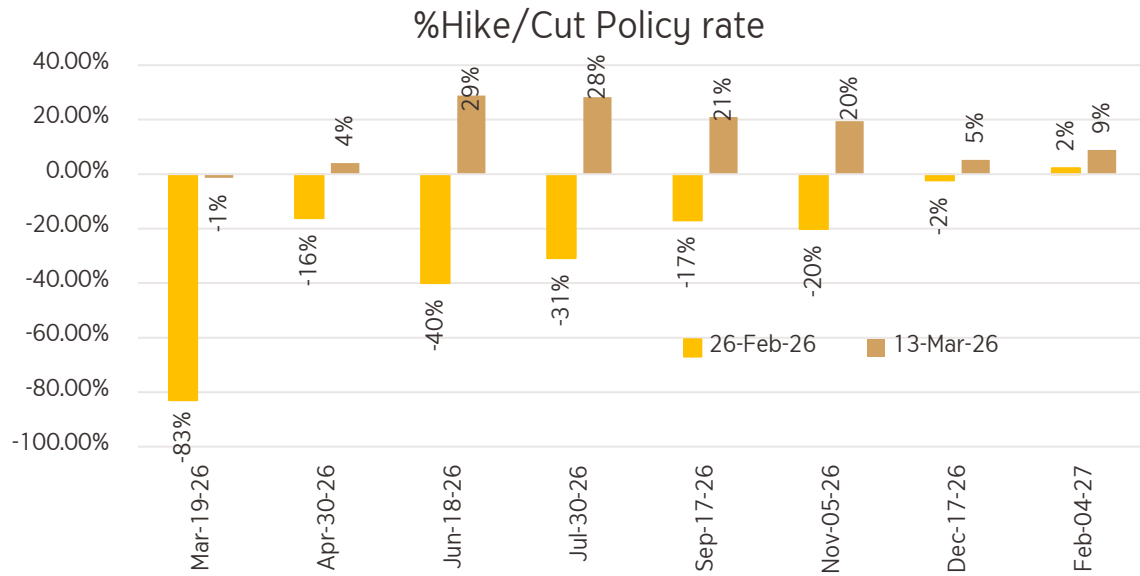
แรงขายหุ้นเทคโนโลยี : การแกว่งตัวในกรอบแคบของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีแม้ว่าตลาดกำลังเผชิญกับแรงกดดันจากสงคราม สะท้อนว่าแรงกดดันก่อนหน้านี้จากความกังวลเรื่อง AI CAPEX และ AI disruption ได้ถูกสะท้อนในราคาไปมากแล้ว ส่งผลให้ Forward P/E อยู่ราว 22.97 เท่า และ Z-Score เพียง 0.05 ใกล้ค่าเฉลี่ย 10 ปี ทำให้ระดับ valuation ไม่ตึงตัวนัก ปัจจัยดังกล่าวช่วยดึงดูดเงินลงทุนกลับเข้าสู่กลุ่มเทคโนโลยี โดยเฉพาะบริษัทขนาดใหญ่ที่มีฐานะการเงินแข็งแกร่งและศักยภาพเติบโตจาก AI จึงถูกมองเป็นกลุ่ม Quality Growth ที่สามารถทำหน้าที่เป็นแหล่งพักเงินในช่วงที่ความไม่แน่นอนเพิ่มขึ้น

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : แม้ความผันผวนในครั้งนี้จะต่ำกว่าตลาดหุ้นอื่นๆ แต่ความเสี่ยงที่จะก่อให้เกิดความผันผวนในอนาคตยังคงอยู่ เช่น ผลกระทบจากการขึ้นภาษีนำเข้าทั่วโลก ความหนืดของเงินเพื่อที่อาจนำไปสู่จังหวะการลดดอกเบี้ยที่ไม่แน่นอน ประธาน Fed คนใหม่ที่น่าจะทำให้สภาพคล่องในตลาดลดลง ผลกระทบเชิงลบจาก AI **เรายังคงมุมมอง "Moderate" สำหรับตลาดหุ้นสหรัฐฯ** และแนะนำให้ทยอยลงทุนในกองทุนหุ้นสหรัฐฯเมื่อตลาดหุ้นปรับตัวลง

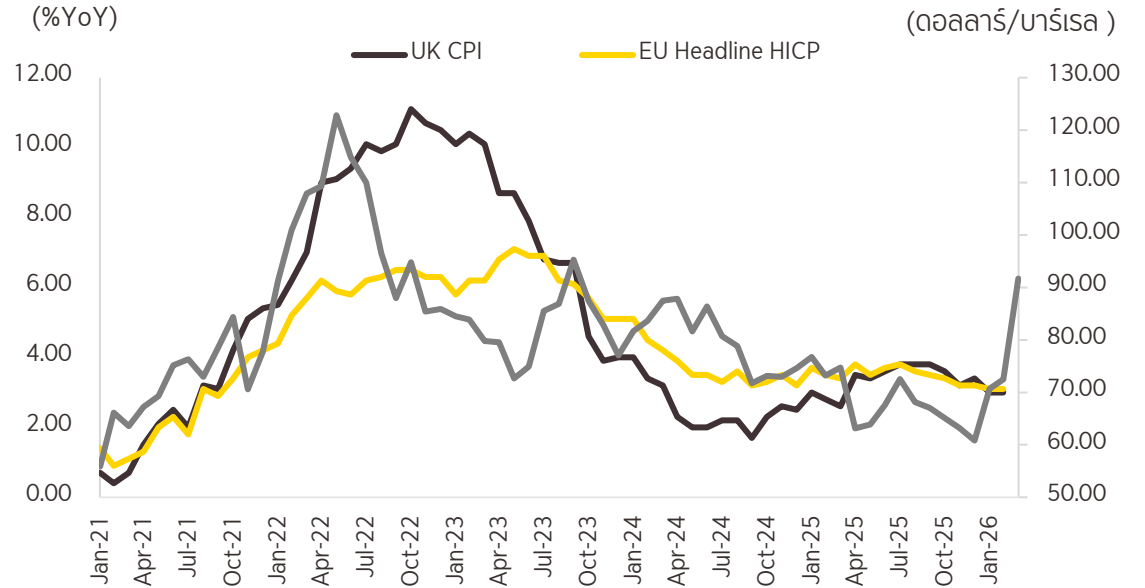
ที่มา : Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence

ผู้ดำเนินนโยบายในยุโรปกังวลต่อเงินเพื่อเพิ่มขึ้น ตลาดเริ่มปรับคาดการณ์ลดดอกเบี้ย

ตลาดคาดหวังต่อการลดดอกเบี้ยของ BOE ลดลงชัดเจนหลังราคาน้ำมันเร่งตัว



ราคาน้ำมันที่เพิ่มขึ้นอาจกดดันเงินเพื่อในยุโรป



เหตุการณ์สำคัญ : ตลาดปรับลดความคาดหวังต่อการผ่อนคลายนโยบายการเงินของ BOE หลังความตึงเครียดในวันออกกลางทิวความรุนแรงขึ้นซึ่งส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบและก๊าซ LPG ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว ความเคลื่อนไหวของราคาพลังงานดังกล่าวสร้างความกังวลว่าต้นทุนพลังงานที่สูงขึ้นอาจกลับกดดันเงินเพื่อและทำให้ธนาคารกลางจำเป็นต้องดำเนินนโยบายการเงินอย่างระมัดระวังมากขึ้นในระยะถัดไป

เงินเพื่ออาจส่งผลต่อทิศทางนโยบายการเงินในระยะข้างหน้า หากราคาพลังงานยังคงอยู่ในระดับสูงเป็นเวลานาน : แนวโน้มนโยบายการเงินยุโรปยังคงมีความไม่แน่นอนจากความเสี่ยงด้านราคาพลังงานและสถานการณ์ความขัดแย้งในวันออกกลาง ซึ่งอาจทำให้แรงกดดันด้านเงินเพื่อกลับมาเพิ่มขึ้นอีกครั้ง เจ้าหน้าที่ ECB ส่งสัญญาณว่าหากเงินเพื่อเร่งตัวมากกว่าที่คาด อาจจำเป็นต้องคงอัตราดอกเบี้ยในระดับสูงเป็นระยะเวลานานขึ้นหรือพิจารณาดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดมากขึ้น ขณะที่ฝั่งสหราชอาณาจักรคาดว่า BOE อาจเลื่อนจังหวะการปรับลดอัตราดอกเบี้ยออกไป โดยมีนักวิเคราะห์ในตลาดคาดแนวโน้มอาจปรับลดในเดือนเม.ย. แทนประมาณการเดิมที่เดือนมี.ค. ภายใต้สมมติฐานว่าการหยุดชะงักของอุปทานพลังงานจะเป็นเพียงระยะสั้น อย่างไรก็ตาม หากราคาพลังงานยังคงอยู่ในระดับสูงต่อเนื่องจนถึงช่วงกลางปี อาจทำให้การผ่อนคลายนโยบายการเงินเกิดขึ้นช้ากว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ในปัจจุบัน

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : เรายังคงน้ำหนักการลงทุนในตลาดหุ้นยุโรปที่ระดับ **"Moderate"** โดยมองว่าตลาดยังได้รับแรงสนับสนุนจากแนวโน้มเศรษฐกิจที่ทยอยฟื้นตัว และระดับเงินเพื่อที่ยังอยู่ในกรอบที่สามารถบริหารจัดการได้ อย่างไรก็ตาม ความไม่แน่นอนจากปัจจัยภูมิรัฐศาสตร์และความผันผวนของราคาพลังงานยังคงเป็นประเด็นที่ต้องติดตามอย่างใกล้ชิด เนื่องจากอาจส่งผลกระทบต่อทิศทางเงินเพื่อและการดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลางยุโรป (ECB) รวมถึงธนาคารกลางสหราชอาณาจักร (BOE) ในระยะถัดไป

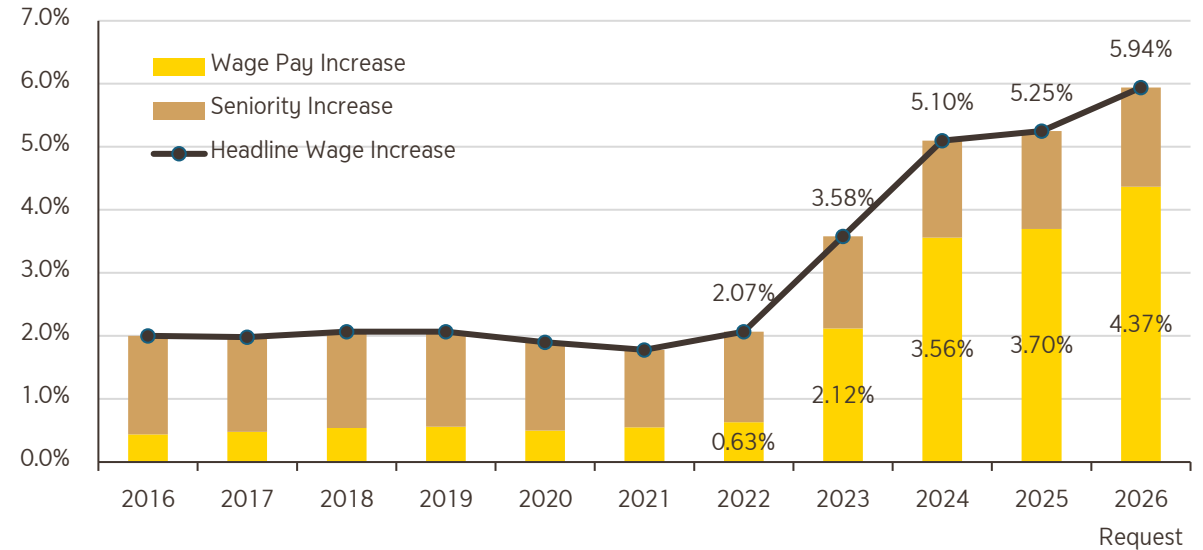
ที่มา : Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence

GDP ไตรมาส 4 ของญี่ปุ่นปรับเพิ่มขึ้น แรงส่งจากอุปสงค์ภายในประเทศ

GDP ไตรมาส 4 เพิ่มสูงกว่าการประมาณการครั้งแรก

ผลการเจรจาค่าจ้างแรงงานประจำปี (Shuto Wage)

Real GDP Growth	3Q24	4Q24	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25 (1)	4Q25 (2)
Real GDP, %YoY	0.8	0.6	1.6	2.1	0.7	0.1	0.4
Real GDP, %QoQ,Saar	2.6	1.9	1.1	2.4	-2.6	0.2	1.3
Consumer Spending	1.7	0.2	3.0	1.0	1.9	0.4	1.1
Public Consumption	0.1	0.2	-1.0	2.8	0.3	0.6	1.5
Private Investment	3.1	-2.2	2.1	4.8	0.0	1.0	5.4
Exports	9.2	7.0	-1.0	7.9	-5.5	-1.1	-1.4
Imports	11.6	-7.3	10.3	5.7	-0.5	-1.3	-1.3



เหตุการณ์สำคัญ : GDP ไตรมาส 4 ของญี่ปุ่นขยายตัว 1.3%QoQ,Saar ในการคำนวณครั้งที่ 2 หลังจากโตต่ำกว่าคาด 0.2% ในการคำนวณครั้งแรก โดยมีสาเหตุมาจากอุปสงค์ภายในประเทศทั้งหมดถูกปรับเพิ่มขึ้น การบริโภคภาคเอกชนขยายตัวเป็นไตรมาสที่ 7 ติดต่อกัน การลงทุนของภาคธุรกิจ (Capex) ขยายตัวทั้งการลงทุนด้านดิจิทัล และการลงทุนที่อยู่อาศัย ขณะที่การลงทุนภาครัฐถูกปรับเพิ่มทั้งการใช้จ่ายและการลงทุนและข้อมูลดังกล่าวยังคงยืนยันถึงความแข็งแกร่งพื้นฐานของอุปสงค์ภายในประเทศท่ามกลางภาคการค้าต่างประเทศที่ยังไม่แน่นอน

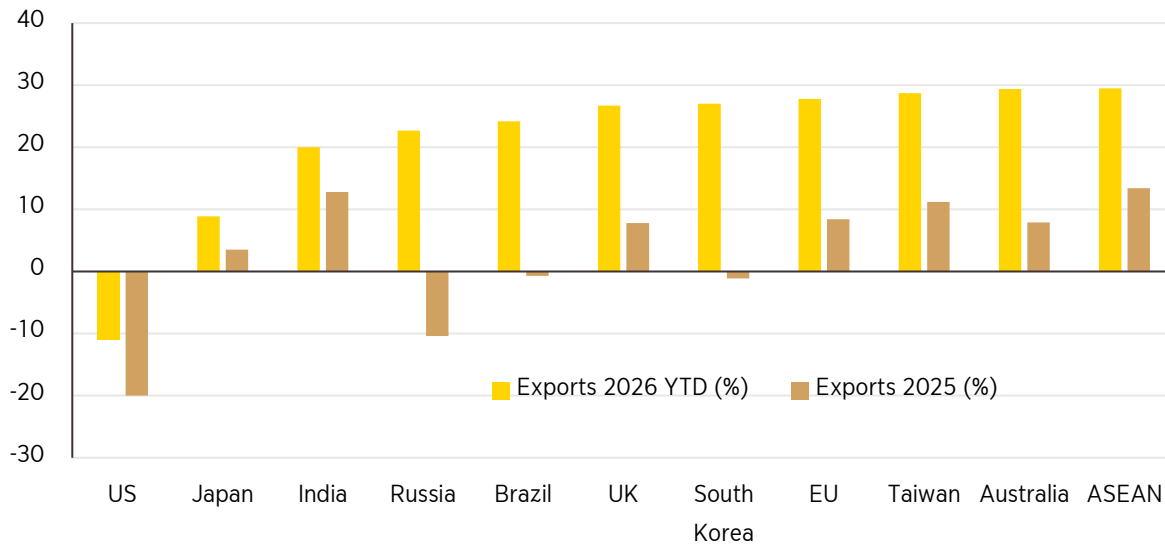
ค่าจ้างเพิ่มขึ้น นโยบายการคลังหนุน : อุปสงค์ภายในประเทศยังคงสนับสนุนการเติบโตทางเศรษฐกิจต่อไปปีนี้ การบริโภคภาคเอกชนยังคงแข็งแกร่งจากการเติบโตของค่าจ้าง (สภาพแรงงานต่างๆเรียกร้องให้เพิ่มค่าจ้างพื้นฐาน 4.37% ในปีนี้) ขณะที่นโยบายการคลังเชิงรุกกระตุ้นการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชน อย่างไรก็ตาม การใช้มาตรการทางการคลังจะทำให้เงินเฟ้อระยะสั้นเพิ่มขึ้นและทำให้ BoJ จำเป็นต้องขึ้นดอกเบี้ยอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ (โดยมีการอ่อนค่าของเงินเยนเป็นปัจจัยเร่ง) อย่างไรก็ตาม สถานการณ์ความตึงเครียดในตะวันออกกลางที่รุนแรงขึ้น จะทำให้ BoJ เลื่อนการขึ้นดอกเบี้ยต่อไป โดยจะมีมติลงดอกเบี้ยในการประชุมวันที่ 18 - 19 มี.ค. นี้

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : แม้เศรษฐกิจญี่ปุ่นยังคงเติบโตได้ดีในปีนี้จากปัจจัยภายในประเทศ และการปฏิรูปบรรษัทภิบาลยังคงหนุนความน่าสนใจในตลาดหุ้นญี่ปุ่น แต่ความเสี่ยงจากภายนอกและจังหวะการขึ้นดอกเบี้ยที่ไม่แน่นอนอาจทำให้ตลาดหุ้นญี่ปุ่นมีความผันผวนมากขึ้น **เรายังคงมีมุมมอง "Moderate" สำหรับตลาดหุ้นญี่ปุ่น** และแนะนำให้ทยอยสะสมกองทุนหุ้นญี่ปุ่นเมื่อตลาดปรับตัวลง

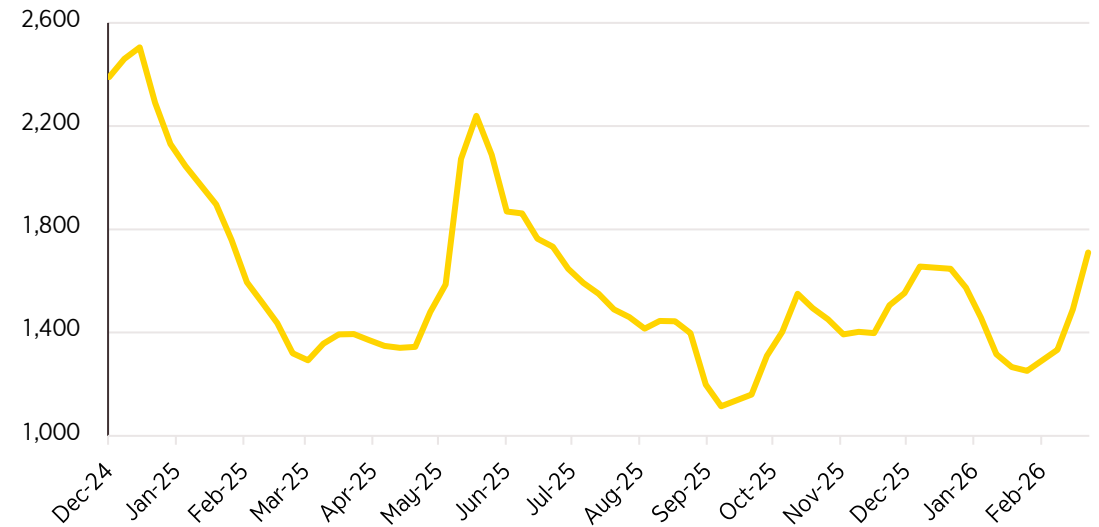
ที่มา : Statistics Bureau of Japan, Goldman Sachs, Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence

ส่งออกจีนขยายตัวพุงเศรษฐกิจภาพรวม แต่ยังคงติดตามผลต่อเงินเฟ้อ

การส่งออกจีนยังแข็งแกร่ง พร้อมทิศทางฟุ้งฟาดตลาดนอกสหรัฐฯ ที่ชัดเจนขึ้น



ค่าระวางเรือเริ่มเห็นสัญญาณเร่งตัว หลังเหตุการณ์ในตะวันออกกลาง



เหตุการณ์สำคัญ : การส่งออกของจีนในช่วง ม.ค.-ก.พ. 2026 พุ่งขึ้น 21.8% ช่วยพุงเศรษฐกิจท่ามกลางอุปสงค์ในประเทศที่อ่อนแอ แม้ว่าการส่งออกไปสหรัฐฯยังหดตัวต่อเนื่อง แต่ตลาดอื่น ๆ โดยเฉพาะเอเชียและยุโรป กลับเร่งตัวแรงจนทำให้ส่วนแบ่งสหรัฐฯลดลงเหลือ 10.2% ขณะเดียวกันการนำเข้าเพิ่มขึ้น 19.8% และดุลการค้ารวมขยายเป็น 2.14 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ สะท้อนว่าจีนกำลังฟุ้งฟาดตลาดนอกสหรัฐฯ มากขึ้นท่ามกลางความเสี่ยงจากความขัดแย้งในตะวันออกกลางและปัจจัยภูมิรัฐศาสตร์ที่อาจกระทบห่วงโซ่อุปทานในปี

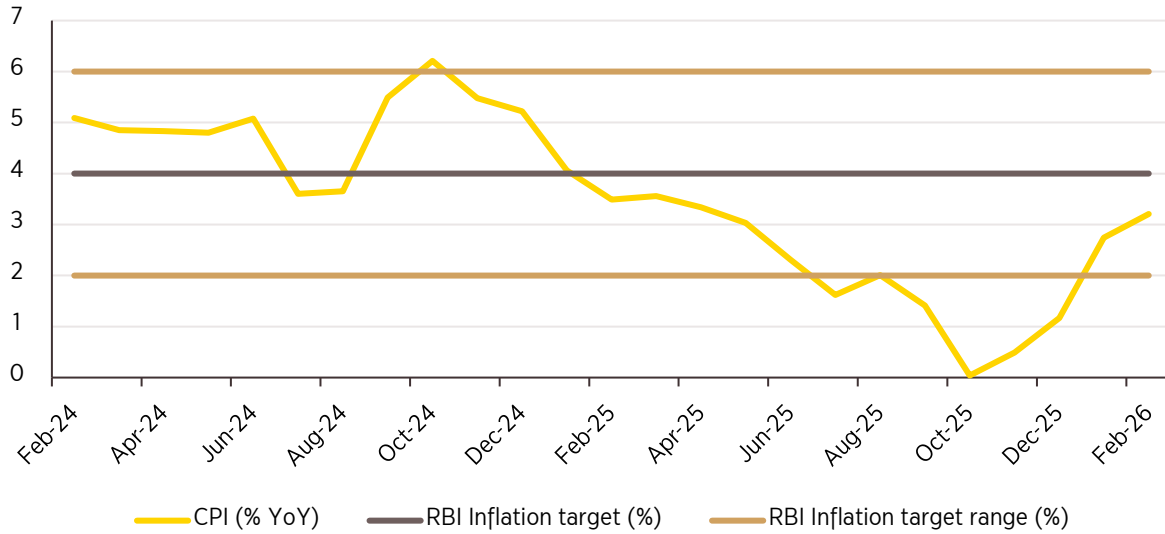
ผลกระทบต่อค่าระวางเรือ : ค่าระวางเรือคอนเทนเนอร์มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นในระยะข้างหน้าหลังดัชนี Shanghai Containerized Freight Index เพิ่มขึ้น 28% จากสัปดาห์ก่อนที่จะเกิดประเด็นความขัดแย้งในตะวันออกกลางช่วงต้นเดือน มี.ค. โดยความขัดแย้งที่ทวีความรุนแรงในตะวันออกกลางผลักดันให้ค่าระวางเรือเส้นทางจีน-อ่าวเปอร์เซียพุ่งแรงถึง 72% และการปิดใช้งานช่องแคบฮอร์มุซยังเพิ่มความเสี่ยงต่อการหยุดชะงักด้านโลจิสติกส์ ขณะที่ต้นทุนน้ำมันและประกันภัยที่สูงขึ้นจะดันค่าระวางให้เพิ่มขึ้น และอาจส่งผลกระทบต่อภาวะเงินเฟ้อของจีนในระยะถัดไป

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : เรายังคงมุมมอง **“Slightly Positive”** ต่อตลาดหุ้นจีนและฮ่องกง ภายหลังจากการประชุมสองสภาที่ยังคงให้ความสำคัญกับภาคการบริโภคและเทคโนโลยีภายในประเทศ รวมถึงการค้าระหว่างประเทศที่ยังแข็งแกร่งช่วยหนุนเศรษฐกิจในภาพรวม อย่างไรก็ตามแนะนำให้ติดตามประเด็นความเสี่ยงภูมิรัฐศาสตร์อย่างใกล้ชิด เนื่องจากความขัดแย้งที่ยืดเยื้ออาจส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจและเงินเฟ้อของจีน ซึ่งจะนำไปสู่ทิศทางดำเนินการนโยบายด้านเศรษฐกิจถัดไป

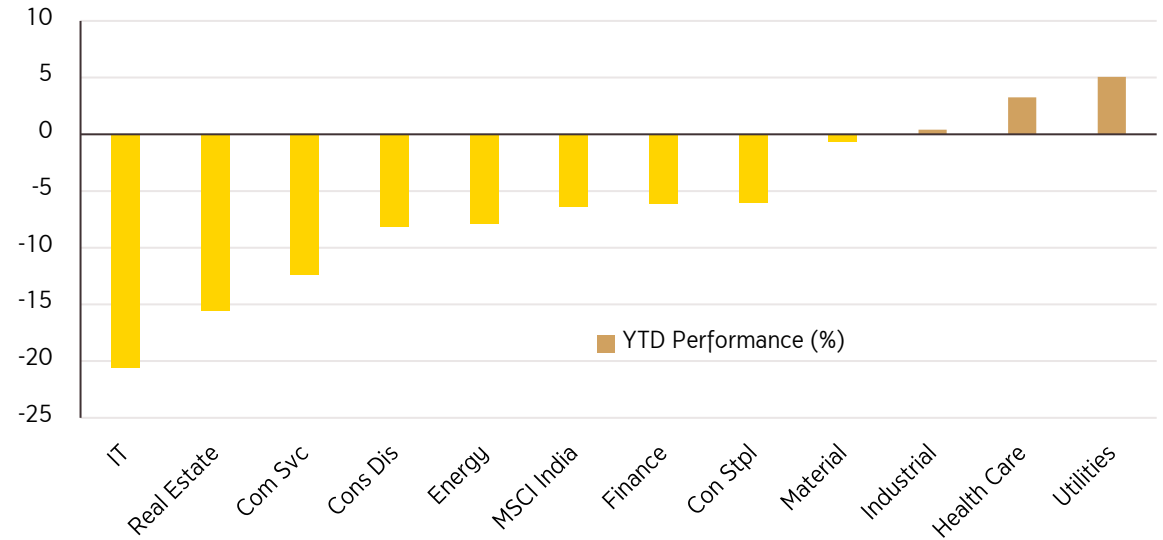
ที่มา : Bloomberg, and Krungsri Investment Intelligence. Data as of 13 Mar 2026.

เงินเฟ้ออินเดียเร่งขึ้นต่อ ท่ามกลางความเสี่ยงจากประเด็นในตะวันออกกลาง

เงินเฟ้ออินเดียยังเพิ่มขึ้นอยู่ในกรอบ แต่ยังต่ำกว่าเป้าหมายของ RBI



ผลตอบแทนรายอุตสาหกรรมของดัชนี MSCI India



เหตุการณ์สำคัญ : เงินเฟ้อผู้บริโภคของอินเดีย (CPI) ชัยชนะมาอยู่ที่ 3.2% YoY (จาก 2.7% YoY ในเดือน ม.ค.) แต่ยังคงต่ำกว่าเป้าหมายระยะกลางที่ 4% ของ RBI เป็นเดือนที่ 13 ติดต่อกัน อย่างไรก็ตามปัจจัยที่ต้องจับตาอย่างใกล้ชิดคือผลกระทบจากความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่อาจสร้างแรงกดดันต่อราคาพลังงาน โดย Bloomberg ประเมินว่าในระยะสั้นจะมีผลกระทบเพียงเล็กน้อย เนื่องจากบริษัทผู้ค้าน้ำมันยังสามารถแบกรับต้นทุนน้ำมันดิบที่พุ่งขึ้นได้ แต่หากสงครามลากยาว ภาระต้นทุนจะต้องถูกส่งผ่านไปยังประชาชน โดยคาดการณ์ว่าหากราคาน้ำมันดิบยืนแตะ 100 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อบาร์เรลนานถึง 6 เดือน คาดว่าจะดันให้อัตราเงินเฟ้ออินเดียพุ่งขึ้นอีกราว 1% จากผลกระทบทั้งทางตรงและทางอ้อม และอาจมีโอกาที่ RBI จะขึ้นปรับขึ้นดอกเบี้ยชั่วคราวเพื่อสกัดกั้นปัญหาเงินเฟ้อ

แรงกดดันต่อตลาดหุ้นอินเดีย : นอกเหนือจากประเด็นความขัดแย้งในตะวันออกกลางช่วงที่ผ่านมาแล้วนั้น ตลาดหุ้นอินเดียเผชิญความท้าทายอย่างต่อเนื่องในปี 2026 โดยกลุ่ม IT และ Communication Services เป็นกลุ่มที่ปรับตัวลงแรงนับตั้งแต่ต้นปี โดยมีสาเหตุหลักจากความกังวลในกลุ่ม Software และ IT Services ทั่วโลกที่อาจถูก AI เข้ามาแย่งส่วนแบ่งหรือมาแทนที่ และความกังวลของนักลงทุนต่อแผนการลงทุนของบริษัท นอกจากนี้กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ก็ถูกกดดันภายหลังการรายงานผลประกอบการที่ต่ำกว่าคาด ขณะที่กลุ่ม Defensive อย่าง Health Care และ Utilities ยังเป็นกลุ่มที่แข็งแกร่งท่ามกลางตลาดที่ผันผวน

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : แม้ตลาดหุ้นอินเดียจะมีปัจจัยเชิงโครงสร้างที่แข็งแกร่งในระยะยาว แต่ความตึงเครียดในตะวันออกกลางอาจส่งผลกระทบต่อเสถียรภาพและต้นทุนพลังงานของอินเดียโดยตรงในระยะสั้น เพื่อลดความเสี่ยงจากการกระจุกตัวในตลาดเดียว เราจึงแนะนำให้จำกัดสัดส่วนการลงทุน และเน้นการกระจายการลงทุนผ่านกลุ่มตลาดเกิดใหม่ในภาพรวมแทน โดยคุมสัดส่วนไม่เกิน 5% ของพอร์ตเพื่อลดความผันผวน

ที่มา : Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence. Data as of 13 Mar 2026.

ผลกระทบจากราคาน้ำมันต่อเศรษฐกิจไทยยังจำกัด แต่ต้องติดตามใกล้ชิด

สมมติฐานราคาน้ำมันและผลกระทบต่ออัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจและเงินเฟ้อของไทยในแต่ละสถานการณ์

SET ปรับลงระยะสั้นและสามารถฟื้นตัวได้ในช่วงความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์

Scenario	Average oil price in 2026 (USD/barrel)	% Increase from 2025 (\$68/barrel)	Impact on GDP growth (ppt)	Impact on Inflation (ppt)
Mild	85-90	25-30%	-0.2 to -0.3	1.2 -1.6
Moderate	95-100	40-45%	-0.4 to -0.5	1.9-2.3
Severe	110-130	60-90%	-0.6 to -0.9	3.0-4.5

Event	Attack Date	Max Level	Min Level	Drawdown	Days	ERP Before	ERP After	ERP Change
Iraq - US (2003)	20-Mar-03	379.1	351.0	-7.4%	33	6.02%	7.31%	1.29%
Russia - Ukraine (2022)	24-Feb-22	1,713.2	1,619.1	-5.5%	18	2.89%	3.13%	0.24%
Iran - Israel (2025)	13-Jun-25	1,220.3	1,062.8	-12.9%	47	5.01%	5.97%	0.96%
Average				-8.6%	33			0.83%
Current (2026)	28-Feb-26	1,533.6	1,341.1	-12.6%	3	4.02%	4.64%	0.62%

เหตุการณ์สำคัญ : ความตึงเครียดในตะวันออกกลางที่ส่งผลให้ราคาน้ำมันปรับตัวเพิ่มขึ้น อาจสร้างแรงกดดันต่อเศรษฐกิจไทยผ่านต้นทุนพลังงานที่สูงขึ้น เนื่องจากไทยยังพึ่งพาการนำเข้าพลังงานในสัดส่วนค่อนข้างสูง

ประเมินผลกระทบจากการปรับเพิ่มขึ้นของราคาพลังงานต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจและคาดการณ์กำไรของบริษัทจดทะเบียน : Krungsri Research ประเมินว่าแม้อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของไทยยังอยู่ในระดับติดลบ แต่มีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้นจากความตึงเครียดในตะวันออกกลาง ซึ่งส่งผลต่อราคาพลังงานและต้นทุนการผลิตเนื่องจากไทยเป็นผู้นำเข้าพลังงานสุทธิในสัดส่วนค่อนข้างสูงคิดเป็นประมาณ 13% ของการนำเข้ารวม และยังพึ่งพาการนำเข้าน้ำมันจากตะวันออกกลางเป็นหลักในสัดส่วนราว 55% ภายใต้สมมติฐานว่าความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ส่งผลให้ราคาน้ำมันปรับตัวเพิ่มขึ้นสู่ระดับเฉลี่ย 85-90 ดอลลาร์/บาร์เรล อัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มปรับสูงขึ้น และอาจทำให้การเติบโตทางเศรษฐกิจ (GDP) ลดลงจากกรณีฐานประมาณ 0.2-0.3% อย่างไรก็ดี หากสถานการณ์ความขัดแย้งมีความรุนแรงและยืดเยื้อมากขึ้นจนทำให้ราคาน้ำมันปรับขึ้นสู่ระดับเฉลี่ย 110-130 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล อัตราเงินเฟ้ออาจเร่งตัวสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ และอาจทำให้ GDP ลดลงจากกรณีฐานราว 0.6-0.9% ทั้งนี้ ระดับผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยจะขึ้นอยู่กับปัจจัยสำคัญหลายประการ เช่น ปริมาณน้ำมันสำรองของประเทศ ซึ่งล่าสุดอยู่ที่ประมาณ 95 วัน รวมถึงมาตรการของภาครัฐในการรักษาเสถียรภาพราคาพลังงาน เช่น การตรึงราคาน้ำมันดีเซลผ่านกองทุนน้ำมันเชื้อเพลิง เป็นต้น

ทางด้านผลกระทบต่อกำไรของบริษัทจดทะเบียน Krungsri Securities ประเมินว่าหากราคาน้ำมันปรับเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 85-90 ดอลลาร์/บาร์เรล ผลกระทบต่อกำไรของตลาดหุ้นไทยโดยรวมยังมีจำกัด เนื่องจากกำไรของบริษัทในกลุ่มพลังงานต้นน้ำมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นและสามารถช่วยชดเชยผลกระทบจากต้นทุนที่สูงขึ้นของอุตสาหกรรมอื่นได้ในระดับหนึ่ง ส่งผลให้ EPS โดยรวมยังมีแนวโน้มทรงตัวได้ อย่างไรก็ตาม หากราคาน้ำมันปรับเพิ่มขึ้นเกินระดับ 95 ดอลลาร์/บาร์เรล ผลบวกจากหุ้นกลุ่มพลังงานอาจไม่เพียงพอที่จะชดเชยผลกระทบด้านต้นทุนที่เพิ่มขึ้นของภาคเศรษฐกิจอื่น ส่งผลให้ EPS ของตลาดหุ้นไทยมีความเสี่ยงปรับลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : เราคงน้ำหนักหุ้นไทย **Slight Overweight** โดยมองว่าตลาดได้สะท้อนความกังวลต่อความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์และราคาพลังงานไปแล้วในระดับหนึ่ง ขณะที่ผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยในระยะสั้นยังอยู่ในระดับจำกัด อย่างไรก็ตาม ยังต้องติดตามความเสี่ยงจากทิศทางราคาพลังงานและระยะเวลาของความตึงเครียดในตะวันออกกลางอย่างใกล้ชิด เนื่องจากอาจส่งผลกระทบต่อแรงกดดันเงินเฟ้อ ต้นทุนภาคธุรกิจ รวมถึงแนวโน้มการเติบโตของเศรษฐกิจและกำไรของบริษัทจดทะเบียนในระยะถัดไป

ที่มา : Krungsri Research, Krungsri Securities and Krungsri Investment Intelligence

Global Asset Overview

Equity	Last Closed	Price Change (%)						1Y Max Drawdown	3Y Max Drawdown	Blended Fwd P/E	Blended Fwd EPS
		YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y				
DOW JONES	46,558.47	-3.13	-5.94	-3.92	1.58	14.08	46.32	-11.57	-15.94	20.04	2,323.16
S&P 500	6,632.19	-3.12	-2.98	-2.86	0.73	20.12	72.01	-13.71	-18.75	20.34	326.04
NASDAQ	22,105.36	-4.89	-1.96	-4.70	-0.16	27.75	97.57	-16.42	-24.15	23.91	924.54
STOXX 600	595.85	0.62	-3.54	3.05	7.39	10.25	34.56	-15.05	-16.07	14.86	40.09
DAX 30	23,447.29	-4.26	-5.89	-3.06	-1.06	3.90	56.74	-15.87	-16.01	14.83	1,580.74
CAC 40	7,911.53	-2.92	-4.81	-1.95	1.10	-0.34	12.84	-15.93	-16.29	14.81	534.09
FTSE 100	10,261.15	3.32	-1.77	6.34	10.53	20.12	35.93	-11.62	-12.92	13.42	764.48
NIKKEI	53,819.61	6.91	-5.48	5.87	20.22	46.29	93.37	-17.47	-25.49	22.06	2,439.33
HANG SENG	25,465.60	-0.64	-4.15	-1.97	-3.50	8.54	29.29	-19.90	-25.38	10.91	2,334.43
CSI 300	4,669.14	0.85	0.19	1.93	3.25	19.37	16.48	-10.48	-21.71	14.05	332.21
KOSPI	5,487.24	30.21	-0.36	31.68	61.60	113.21	127.63	-19.24	-19.80	8.57	640.56
TWSE	33,400.32	15.32	-0.61	18.45	31.11	52.08	114.65	-22.25	-27.67	17.25	1,936.21
SENSEX	74,563.92	-12.50	-9.76	-12.55	-8.96	1.00	28.03	-12.90	-14.62	17.82	4,184.56
SET	1,409.35	11.88	-1.47	12.38	8.95	21.53	-10.41	-12.67	-28.56	14.41	97.79
VNI	1,696.24	-4.95	-7.01	3.00	1.74	27.90	61.12	-18.10	-18.10	12.63	134.35

REITs	Last Closed	Total Return (%)						52W High	52W Low	Blended Fwd Dividend Yld
		YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y			
US	1,381.08	7.49	-0.75	7.61	5.76	12.82	35.20	1,438.23	1,141.98	3.92
Europe	1,303.75	-0.75	-6.17	3.98	4.32	11.15	15.85	1,440.61	1,068.97	5.62
Australia	1,542.10	-14.83	-11.70	-12.82	-18.88	-2.65	25.64	1,951.70	1,525.70	3.84
Japan	1,951.23	-2.02	-2.10	-0.19	3.08	22.89	23.09	2,067.93	1,634.12	4.55
Hong Kong	3,066.17	-2.64	-6.56	-0.53	-6.96	8.77	-31.66	3,409.29	2,525.64	#N/A N/A
Singapore	669.47	-4.65	-5.92	-2.88	-3.60	8.24	9.88	728.90	590.57	6.01
Thailand	131.39	1.70	0.59	5.72	9.43	13.65	15.27	138.19	115.22	9.83

ที่มา : Krungsri Investment Intelligence and Bloomberg Consensus. Data as of 13 Mar 2026

Bond Yield	Last Closed	Change (Bps)			52W High	52W Low
		YTD	1M	3M		
UST2Y	3.7169	24.39	20.70	19.47	4.0881	3.3586
UST10Y	4.2767	10.97	10.43	9.26	4.6247	3.8564
Thai10Y	2.0321	37.31	14.65	30.49	2.1328	1.2430

Spread	Last Closed	Change (Bps)			52W High	52W Low
		YTD	1M	3M		
U.S. Investment Grade	0.9200	14.00	17.00	14.00	1.1900	0.7100
U.S. High Yield	3.1100	45.00	48.00	36.00	4.5300	2.5000
Euro Investment Grade	0.9200	13.00	16.00	13.00	1.2800	0.7300
Euro High Yield	3.2500	44.00	45.00	45.00	4.4600	2.6400
Emerging High Yield	3.5200	13.00	31.00	11.00	5.2400	3.1600
Asia High Yield	3.8260	6.26	40.88	13.05	6.3540	3.1144

Currency	Last Closed	Price Change (%)						52W High	52W Low
		YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y		
DXY	100.36	2.07	3.56	1.99	2.88	-3.34	-3.12	104.55	96.22
EURUSD	1.14	-2.80	-3.80	-2.75	-2.70	5.21	6.39	1.20	1.08
GBPUSD	1.32	-1.82	-3.08	-1.05	-2.40	2.15	8.59	1.38	1.27
USDJPY	159.73	1.93	4.60	2.52	8.16	8.06	19.91	159.73	140.86
USDTHB	32.30	2.51	3.93	2.23	1.84	-4.36	-6.68	34.81	30.93

Commodity	Last Closed	Price Change (%)						52W High	52W Low
		YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y		
Spot Gold	5,019.49	16.21	-0.45	16.74	37.78	67.92	162.29	5,417.21	2,983.27
WTI	98.71	71.91	56.96	71.85	57.46	48.32	31.97	98.71	55.27
Brent	103.14	69.50	52.24	68.75	53.96	47.60	27.70	103.14	58.92

รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับลักษณะของกองทุนแนะนำ

กองทุน	นโยบายการลงทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ธนาคารได้รับ Trailer Fee*
KFCASH-A	ลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐไม่ต่ำกว่า 70% ของ NAV ส่วนที่เหลือลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชน สถาบันการเงิน หรือเงินฝากธนาคาร - ตราสารข้างต้นมีอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น 2 อันดับแรกหรือระยะยาวที่เทียบเคียงได้หรืออันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว 3 อันดับแรกเว้นแต่เป็นตราสารภาครัฐ และมีอายุคงเหลือไม่เกิน 397 วัน นับแต่วันที่ลงทุน - กองทุนจะดำรงอายุถ่วงเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนัก (Portfolio Duration) ณ ขณะใดขณะหนึ่งไม่เกิน 92 วัน	ระดับ 1	กองทุนรวมตลาดเงิน และเป็นกองทุนรวมที่ลงทุนแบบไม่มีความเสี่ยงต่างประเทศ	/
KFAFIX-A	เน้นลงทุนในประเทศและ/หรือต่างประเทศ ในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากทั้งภาครัฐบาล รัฐวิสาหกิจ สถาบันการเงิน และ/หรือภาคเอกชน	ระดับ 4	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/
KFSMART-A	กองทุนจะลงทุนในประเทศและ/หรือต่างประเทศ ในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ที่ออกรับรอง รับอาวัล หรือค้ำประกันการจ่ายเงินโดยภาครัฐบาล รัฐวิสาหกิจ สถาบันการเงิน และ/หรือภาคเอกชน ซึ่งมีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)	ระดับ 4	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/
KF-CSINCOME	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ PIMCO GIS Income Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักมีหลักการสำคัญในการกระจายการลงทุนไปในตราสารหนี้ประเภทต่างๆ ทั้งภาครัฐและเอกชนทั่วโลกอย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สิน	ระดับ 5	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/
K-GDBOND-A(A)	ลงทุนในกองทุน PIMCO GIS Income Fund, Class INST USD Acc (กองทุนหลัก) ที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้และหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ทั่วโลกอย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนหลัก โดยใช้กลยุทธ์การลงทุนในหลายภาคส่วนทั่วโลก (global multi-sector strategy) ซึ่งอาจเป็นการลงทุนโดยตรงหรือลงทุนผ่านตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน ทั้งนี้ กองทุนหลักอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (High Yield) ไม่เกิน 50% ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนหลัก และกองทุนหลักจะมีอายุเฉลี่ยของพอร์ตการลงทุน (Portfolio Duration) ระหว่าง 0 - 8 ปี	ระดับ 5	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KFCSI300-A	กองทุนลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ ChinaAMC CSI 300 Index ETF (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี CSI 300 เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนีดังกล่าว กองทุนหลักจะลงทุนผ่านโครงการ RQFII และ/หรือ Stock Connect ในอัตราส่วน 100% ของ NAV บริษัทที่บริหารจัดการกองทุนหลักคือ China Asset Management (Hong Kong) Limited กองทุนไทยมุ่งหวังให้ผลประโยชน์จากการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก ส่วนกองทุนหลักมุ่งหวังให้ผลประโยชน์จากการเคลื่อนไหวตามดัชนีชี้วัด (passive management)	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KFDYNAMIC	ลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยเน้นลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานดี มีแนวโน้มการเติบโตสูง ส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ สถาบันการเงิน บริษัทเอกชน หรือเงินฝากธนาคาร	ระดับ 6	กองทุนรวมตราสารหนี้ และเป็นกองทุนรวมที่ลงทุนแบบไม่มีความเสี่ยงในต่างประเทศ	/
KF-EMXCN-A	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ RBC Funds (Lux) - Emerging Markets ex-China Equity Fund (Class B (acc) USD) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV กองทุนหลักมีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารหนี้ของบริษัทที่ตั้งอยู่หรือมีผลประโยชน์ทางธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญในตลาดเกิดใหม่แต่ไม่รวมถึงประเทศจีน บริษัทที่บริหารจัดการกองทุนหลัก คือ Candriam	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KFENS50-A	กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนึ่งของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี SET50 โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV	ระดับ 6	กองทุนรวมตราสารหนี้ และเป็นกองทุนรวมที่ลงทุนแบบไม่มีความเสี่ยงในต่างประเทศ	/
KFGBRAND-A	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Morgan Stanley Investment Fund - Global Brands Fund (Class Z) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักเน้นลงทุนในหุ้นของบริษัทต่างๆ ในประเทศที่พัฒนาแล้วทั่วโลก ซึ่งประสบผลสำเร็จหรือมีชื่อเสียงใน Brand โดยพิจารณาจาก Intangible Assets เช่น การมีเครื่องหมายการค้าเป็นที่รู้จักทั่วโลก การเป็นเจ้าของลิขสิทธิ์สินค้า หรือกลยุทธ์การจัดจำหน่าย เป็นต้น	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KFGDB-A	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50, Class P (EUR) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV ทั้งนี้ กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในทรัพย์สินหลากหลายประเภทโดยมุ่งเน้นการลงทุนในตลาดตราสารหนี้ และตราสารหนี้ทั่วโลก เพื่อสร้างผลตอบแทนในระยะปานกลางถึงระยะยาวโดยมีค่าความผันผวนอยู่ในช่วง 6% ถึง 12% ต่อปี และสอดคล้องกับคุณลักษณะทางด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม (E/S Characteristics) โดยเน้นการลงทุนในทรัพย์สินที่ส่งเสริมคุณลักษณะทางด้านสิ่งแวดล้อม และ/หรือ สังคม และธรรมาภิบาลเป็นหลัก	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน
 *ค่าตอบแทนให้แก่ตัวแทนซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (Trailer Fee) คือ การนำค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทจัดการกองทุนรวมเรียกเก็บจากกองทุนรวม ไปจ่ายเป็นค่าตอบแทนให้แก่ตัวแทนซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (selling agent) เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับบริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน เช่น การให้คำแนะนำ หรือบริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับผู้ลงทุน จึงเป็นค่าธรรมเนียมทางอ้อมที่ผู้ลงทุนได้จ่ายไว้แล้ว

รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับลักษณะของกองทุนแนะนำ

กองทุน	นโยบายการลงทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ธนาคารได้รับ Trailer Fee*
KFGDIV-A	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Fidelity Funds - Global Dividend Fund, Class Y-QINCOME(G)-USD (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV ซึ่งมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนทั่วโลก โดยเน้นลงทุนในหุ้นที่ให้ผลตอบแทนจากเงินปันผลนอกเหนือจากการเพิ่มขึ้นของราคาหุ้นที่ลงทุน กองทุนไทยอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment Grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารดังกล่าวรวมกันไม่เกิน 20% ของ NAV และอาจลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities)	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/
KF-GEI-A	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Invesco Global Equity Income Fund, Class C-Accumulation (USD) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV ทั้งนี้ กองทุนหลักมุ่งหวังสร้างผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นพร้อมกับกับการเติบโตของเงินลงทุนในระยะยาว โดยเน้นลงทุนในตราสารทุนทั่วโลก บริษัทที่บริหารจัดการกองทุนหลักคือ Invesco Management S.A.	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KF-HEUROPE-A	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Goldman Sachs Europe CORE Equity Portfolio (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักมีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ตั้งอยู่ในทวีปยุโรป	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/
KF-HSHARE-INDX	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ชื่อ Hang Seng China Enterprises Index ETF ซึ่งจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศฮ่องกง และจัดตั้งและจัดการโดย Hang Seng Investment Management Limited	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KFINDIA-A	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ FSSA Indian Subcontinent Fund (กองทุนหลัก) โดย เฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนหรือซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ที่อยู่ในทวีปอินเดีย ได้แก่ ประเทศอินเดีย ปากีสถาน ศรีลังกา และบังคลาเทศ	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KFJPINDEX-A	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ NEXT FUNDS Nikkei 225 Exchange Traded Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักเน้นลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี Nikkei 225 (แจ้งเปลี่ยนแปลงกองทุนหลักจากเดิม Nikkei 225 Exchange Traded Fund มีผลตั้งแต่วันที่ 1 ธ.ค. 2563)	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/
KFJPSCAP-A	กองทุนจะนำเงินไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ MUFG Japan Equity Small Cap Fund (Class I) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักลงทุนในหุ้นของบริษัทขนาดเล็กที่เป็นบริษัทชั้นนำและมีศักยภาพในการเติบโตในระยะยาว และจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ญี่ปุ่น	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KFNDQ-A	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Invesco NASDAQ 100 ETF (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV กองทุนหลักเน้นลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี NASDAQ-100 โดยจะลงทุนอย่างน้อย 90% ของ NAV ซึ่งประกอบด้วยหุ้นของบริษัทที่ไม่ใช่สถาบันการเงินทั้งในประเทศและนอกประเทศสหรัฐอเมริกา ที่ใหญ่ที่สุดตามราคาตลาดจำนวน 100 บริษัท ที่จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ บริษัทที่บริหารจัดการกองทุนหลัก คือ Invesco Capital Management LLC	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KF-ORTFLEX	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Allianz Oriental Income Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักมีนโยบายเน้นลงทุนในตลาดตราสารทุน และตราสารหนี้ในภูมิภาคเอเชีย-แปซิฟิก	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KFUSINDEX-A	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ iShares Core S&P 500 ETF (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักเน้นลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี S&P 500 Index เพื่อมุ่งหวังผลตอบแทนของกองทุนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี S&P 500 Index	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/
KF-US-PLUS-A	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนโดยตรงหรือโดยผ่านตราสารอนุพันธ์ในหุ้นของบริษัทที่ตั้งอยู่หรือมีการดำเนินงานธุรกิจหลักในประเทศสหรัฐอเมริกา บริษัทที่บริหารจัดการกองทุนหลัก คือ JPMorgan Asset Management (Europe) S.a r.l	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน
 *ค่าตอบแทนให้แก่ตัวแทนซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (Trailer Fee) คือ การนำค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทจัดการกองทุนรวมเรียกเก็บจากกองทุนรวม ไปจ่ายเป็นค่าตอบแทนให้แก่ตัวแทนซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (selling agent) เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับบริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน เช่น การให้คำแนะนำ หรือบริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกัหน่วยลงทุน จึงเป็นค่าธรรมเนียมทางอ้อมที่ผู้ลงทุนได้จ่ายไว้แล้ว

รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับลักษณะของกองทุนแนะนำ

กองทุน	นโยบายการลงทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ธนาคารได้รับ Trailer Fee*
KF-WORLD-INDX-A	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ iShares MSCI ACWI ETF (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV กองทุนหลักเน้นลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี MSCI ACWI เพื่อมุ่งหวังผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับดัชนี โดยกองทุนหลักจะลงทุนอย่างน้อย 80% ของ NAV ในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีดังกล่าว บริษัทที่บริหารจัดการกองทุนหลัก คือ BlackRock Fund Advisors	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KKP GNP-H	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ กองทุน Capital Group New Perspective Fund (กองทุนหลัก) ในหน่วยลงทุนชนิด Class P (USD) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักเน้นลงทุนในหุ้นสามัญทั่วโลกของบริษัท ที่มีส่วนร่วมกับการเปลี่ยนแปลงด้านการค้าและเศรษฐกิจระหว่างประเทศของโลกในอนาคต กองทุนหลักบริหารจัดการโดย Capital International Management Company Sàrl	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
PRINCIPAL GOPP-A	ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ต่างประเทศเพียงกองทุนเดียวคือ Morgan Stanley Investment Funds Global Opportunity Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
PRINCIPAL VNEQ-A	ลงทุนในตราสารแห่งทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หรือมีธุรกิจหลัก ในประเทศเวียดนามที่เชื่อว่ามีความสามารถในการเติบโตในอนาคต รวมทั้งตราสารทุนอื่นใดที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวข้องและ/หรือที่ได้รับผลประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจ หรือ ทรัพย์สินส่วนใหญ่มาจากการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศดังกล่าว และ/หรือตราสารทุนของผู้ประกอบการเวียดนามที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศอื่น และ/หรือกองทุนรวมอื่นที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุน และ/หรือกองทุนรวมอ็อปพอร์ทราสารทุนต่างประเทศ ที่เน้นลงทุนในตราสารทุนประเทศเวียดนาม โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
SCBEUEQA	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ได้แก่ AMUNDI STOXX EUROPE 600 (กองทุนหลัก) เป็นกองทุน ETF ลงทุนในสกุลเงินยูโร กองทุนหลักลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี STOXX Europe 600 เพื่อให้ผลการดำเนินงานของกองทุนใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนีดังกล่าว	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/
SCBLEQA	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว ได้แก่ Low Volatility Equity Portfolio (กองทุนหลัก) Class I สกุลเงิน USD กองทุนหลักลงทุนในตราสารทุนที่โดยพื้นฐานมีความผันผวนค่าการผันและความเสี่ยงค่าการผันที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดโดยรวม ผู้จัดการกองทุนจะคัดเลือกหลักทรัพย์ที่มีความผันผวนต่ำที่สุดในขณะที่มีคุณภาพด้านปัจจัยพื้นฐานดีที่สุด โดยเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทที่อยู่ในตลาดที่พัฒนาแล้วเป็นหลัก	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
SCBRS2000(A)	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ได้แก่ iShares Russell 2000 ETF (กองทุนหลัก) สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบในดัชนี Russell 2000 ซึ่งเป็นดัชนีที่วัดผลการดำเนินงานของกลุ่มหุ้นขนาดเล็กลงของประเทศสหรัฐอเมริกา โดยใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบ representative sampling indexing strategy โดยมีเป้าหมายเพื่อสร้างผลตอบแทนการลงทุนของกองทุนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายให้เป็นไปตามดัชนีดังกล่าว	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/
TSF-A	ลงทุนในตราสารทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV	ระดับ 6	กองทุนรวมตราสารทุน และเป็นกองทุนรวมที่ลงทุนแบบไม่มีความเสี่ยงในต่างประเทศ	/
KFGPROP-A	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Janus Henderson - Global Real Estate Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนมุ่งสร้างผลตอบแทนโดยรวมจากการเติบโตของเงินลงทุนและรายได้ โดยเน้นการลงทุนทั่วโลกในหุ้นของบริษัทต่างๆ ที่ประกอบธุรกิจหรือเกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ หรือบริษัทที่เป็นเจ้าของทรัพย์สินที่เป็นอสังหาริมทรัพย์อย่างมีนัยสำคัญ นอกจากนี้ กองทุนจะลงทุนในกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) ซึ่งลงทุนในสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์ที่สร้างรายได้ เช่น อาคารสำนักงาน ห้างสรรพสินค้า อพาร์ทเมนต์ เป็นต้น	ระดับ 7	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KFHHCARE-A	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักมีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทหมวดอุตสาหกรรมทางด้านสุขภาพ	ระดับ 7	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/
KFHTECH-A	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ BGF World Technology Fund (Class D2 USD) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทต่างๆ ทั่วโลกที่มีธุรกิจทางเศรษฐกิจที่โดดเด่นในหมวดเทคโนโลยี	ระดับ 7	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/
KF-HGOLD	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ชื่อ SPDR Gold Trust ซึ่งมีนโยบายที่มุ่งเน้นลงทุนในทองคำแท่ง เพื่อสร้างผลตอบแทนของกองทุนหลังหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการจัดการทั้งหมดของกองทุนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของราคาทองคำ	ระดับ 8	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน
 *ค่าตอบแทนให้แก่ตัวแทนซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (Trailer Fee) คือ การนำค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทจัดการกองทุนรวมเรียกเก็บจากกองทุนรวม ไปจ่ายเป็นค่าตอบแทนให้แก่ตัวแทนซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (selling agent) เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับบริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน เช่น การให้คำแนะนำ หรือบริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับผู้ลงทุน จึงเป็นค่าธรรมเนียมทางอ้อมที่ผู้ลงทุนได้จ่ายไปแล้ว

Disclaimer

1. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) ได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นโดยนำบทวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) และ/หรือ บทวิเคราะห์ของบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงศรี จำกัด และ/หรือ บริษัทอื่นใดตามที่ธนาคารเห็นสมควรมาระบุไว้ในเอกสารฉบับนี้ เพื่อให้มุมมองการลงทุนทั่วไปในเบื้องต้นแก่ผู้ลงทุน โดยไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ข้อมูลเกี่ยวกับสถานการณ์ทางการเงินที่เฉพาะเจาะจง หรือตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนคนใดคนหนึ่ง ตลอดจนไม่ได้รับประกันเหตุการณ์ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต
2. ข้อมูลบางส่วนในเอกสารฉบับนี้ได้อ้างอิงจากแหล่งที่มาที่เชื่อถือได้ แต่มิได้หมายความว่า ธนาคารได้รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว เนื่องจากข้อมูลอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับช่วงเวลาที่น่าข้อมูลมาใช้ในการอ้างอิง และความเห็นที่แสดงไว้ในเอกสารฉบับนี้ได้มาจากการพิจารณาโดยเหมาะสมและรอบคอบแล้ว ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้าแต่อย่างใด
3. เอกสารฉบับนี้ไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำหรือคำชี้ชวนให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ ธนาคารไม่ต้องรับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้เนื้อหาหรือข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ ทั้งนี้ การนำไปใช้ซึ่งข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์ และการคาดหมาย ทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ถือเป็นกรนำไปใช้โดยผู้ใช้ตกลงยอมรับความเสี่ยงและเป็นดุลยพินิจของผู้ใช้แต่เพียงผู้เดียว
4. การลงทุนมิใช่การฝากเงินไว้กับธนาคาร จึงไม่ได้รับความคุ้มครองจากสถาบันคุ้มครองเงินฝากหรือองค์กรอื่นใดของรัฐบาล ทั้งนี้ ธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคารไม่มีการผูกพันและไม่รับประกัน ในการลงทุนใดๆ แม้ว่าธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคารจะเป็นผู้จำหน่ายผลิตภัณฑ์การลงทุนนั้นก็ตาม ทั้งนี้ การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุน คำน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก หรือผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนจริงตามพอร์ตการลงทุนแนะนำ (Recommended Portfolio) หรืออาจขาดทุนจากการลงทุนตามพอร์ตการลงทุนแนะนำได้
5. พอร์ตการลงทุนแนะนำเป็นเพียงตัวอย่างของรูปแบบการลงทุนเพื่อให้ผู้ลงทุนพิจารณาและวิเคราะห์ในเบื้องต้นเท่านั้น ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนจริงตามพอร์ตการลงทุนแนะนำ ดังนั้น ในการเลือกผลิตภัณฑ์การลงทุนตามพอร์ตการลงทุนแนะนำ ผู้ลงทุนต้องทำความเข้าใจลักษณะของผลิตภัณฑ์การลงทุน เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
6. ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต เนื่องจากการคำนวณผลตอบแทนที่คาดหวังได้นำผลการดำเนินงานในอดีตมาคำนวณร่วมกับการคาดการณ์การเติบโตของภาวะตลาดเงิน/ตลาดทุนในอนาคต และผลการดำเนินงานในอนาคตอาจไม่เป็นไปตามที่ได้คาดการณ์ไว้ ขึ้นอยู่กับภาวะทางเศรษฐกิจ ภาวะตลาด และปัจจัยอื่นๆ ประกอบด้วย
7. ตัวเลข และ/หรือ จำนวนใดๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ เป็นเพียงประมาณการของข้อมูลทางการเงิน ณ วันที่จัดทำเอกสารฉบับนี้เท่านั้น ทั้งนี้ ประมาณการของข้อมูลทางการเงินดังกล่าวอาจคลาดเคลื่อนหรือแตกต่างจากข้อเท็จจริงที่มีอยู่ได้
8. การคำนวณผลตอบแทนการลงทุนที่ปรากฏในเอกสารนี้ถูกจัดทำขึ้นโดยอาศัยข้อมูลที่ธนาคารเก็บรวบรวมและมีอยู่ในระบบของธนาคารเท่านั้น อีกทั้งยังขึ้นอยู่กับข้อสมมติฐานหลายประการ นอกจากนี้สูตรที่ใช้ในการคำนวณดังกล่าว เป็นสูตรที่ธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคารกำหนดขึ้นเพื่อความเหมาะสมในการแสดงอัตราผลตอบแทนการลงทุนของธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคาร ดังนั้น วิธีการคำนวณที่ใช้ในเอกสารนี้จึงอาจเป็นวิธีที่แตกต่างจากวิธีที่ใช้คำนวณผลตอบแทนของสถาบันต่างๆ ซึ่งทำให้ผู้ลงทุนไม่สามารถนำผลการคำนวณดังกล่าวมาเปรียบเทียบกันได้ ดังนั้น ผู้ลงทุนจะต้องวิเคราะห์และเปรียบเทียบผลตอบแทนการลงทุนของผู้ลงทุนที่ได้จากสถาบันต่างๆ ด้วยตนเอง
9. เมื่อลงทุนจริงตามพอร์ตการลงทุนแนะนำ อาจมีการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของมูลค่าสินทรัพย์ ทำให้สัดส่วนการลงทุนจริงไม่ตรงกับสัดส่วนของพอร์ตการลงทุนแนะนำไว้เดิม ผู้ลงทุนควรพิจารณาการซื้อหรือขายเพื่อให้คงสัดส่วนสินทรัพย์ตามพอร์ตการลงทุนแนะนำเดิม (Portfolio Rebalancing) ทั้งนี้ ผู้ลงทุนต้องทำความเข้าใจว่าการซื้อ หรือขาย หรือสับเปลี่ยนผลิตภัณฑ์การลงทุน อาจมีค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียมที่เกิดขึ้นด้วย
10. ธนาคารขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงผลิตภัณฑ์การลงทุน และ/หรือระยะเวลาการปรับสมดุล (Rebalancing) ของพอร์ตการลงทุนแนะนำ เพื่อให้เหมาะสมกับสภาพการณ์ตลาดในปัจจุบันได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
11. ธนาคารขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลใดๆ ในเอกสารฉบับนี้ ห้ามผู้ใดเผยแพร่ อ้างอิง ลอกเลียน ทำซ้ำ ดัดแปลง หรือแก้ไขด้วยวิธีการใดๆ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน เว้นแต่จะได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากธนาคาร

Mutual Fund Disclaimer

- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน
- KFSMART-A, KFAFIX-A, KFAFIXRMF, KFAFIXSSF, KFENFIX, KFYENJAI-A, KFHAPPY-A, KFGOOD, KFSUPER, KFHAPPYRMF, KFHAPPYSSF, KFGOODRMFKFSUPERRMF, KF-SINCOME, KF-CSINCOME, KF-SINCOMERMF, KF-SINCOME-FX-A, KF-SINCOME-FX-R, KF-SINCOME-FXRMF, KFDIVERS-A, KFDIVERS-R, KFDIVERSI, KF-INCOME, KF-CINCOME-A, KF-AINCOME-A, KF-AINCOME-R, KF-MINCOME-A, KF-MINCOME-R, KFPREFER-A, KFCORE, KFCORESSF, KFCORERMF, KF-ORTFLEX, KTSTPLUS-A, KT-GCINCOME-A, K-GDBOND-A(A), SCBDBOND(A), ONE-FFI อาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) หรือที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Bond) ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร ซึ่งส่งผลให้ผู้ลงทุนขาดทุนจากการลงทุนบางส่วน หรือทั้งจำนวนได้ และในการขายคืนหน่วยลงทุนอาจไม่ได้รับเงินคืนตามที่ระบุไว้ในโครงการ
- KFGLOBFX-A, KFGLOBFXRMF, KFUSINDFX-A, KFUSINDFXRMF, KKP EMXCN-UH, KKP GNP RMF-UH, ONE-BTCETFOF-UI ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน K-CHANGE-A(A), ONE-GECOM ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนบางส่วน และ KF-SINCOME-FX-A, KF-SINCOME-FX-R, KF-SINCOME-FX-I, KFSINCRXRMF, KF1MILD-A, KF1MILDSSF, KF1MILDRMF, KF1MEAN-A, KF1MEANSSF, KF1MEANRMF, KF1MAX-A, KF1MAXSSF, KF1MAXRMF, KF-INCOME, KF-CINCOME-A, KFCORE, KFCORESSF, KFCORERMF, KFGDB-A, KFGDA-A, KF-BIC, KF-ACHINA-A, KF-HSHARE-INDX, KF-HSHARE-INDXRMF, KFCSI300-A, KF-CSI300-INDXRMF, KF-EM, KF-EUROPE, KFGBRAND-A, KFGBRAND-D, KFGPROP-A, KFGPROP-D, KFGTECH-A, KFGTECH-I, KFHEALTH-A, KFHEALTH-D, KF-LATAM, KF-ORTFLEX, KF-SMCAPD, KFUS-A, KFJPSCAP-A, KFJPSCAPD, KFINDIA-A, KFVIET-A, KFCLIMA-A, KFCMEGA-A, KFNDQ-A, KFNDQRMF, KF-WORLD-INDX-A, KF-WORLD-INDXRMF, KFGLOBAL-A, KFGLOBALRMF, KF-US-PLUS-A, KF-US-PLUSRMF, KF-EMXCN-A, KFCHINA-T1OPLUS-A, KF-GOLD, KF-OIL, KFPCD-UI, KFGPE-UI, KFLTPC-UI, KFFAST-L, KFFAST-D, KFJAPANRMF, KFEURORMF, KFGBRANRMF, KF-ACHINARMF, KFINDIARMF, KFUSRMF, KFCLIMARMF, KFHCARERMF, KFGTECHRMF, KFGOLDRMF, KFGBRANSSF, KFACHINASSF, KFUSSSF, KFCLIMASSF, KFCMEGASSF, KFCMEGARMF, KFVIETSSF, KFVIETRMF, KF-EMXCN-INDXRMF, KF-GEI-A, KF-GEI-R, KT-GCINCOME-A, KT-ASHARES-A, KT-US-A, KT-FINANCE-A, KTPRECIOS, KT-BTCETFFOF-UI-A, KT-MINING, K-GDBOND-A(A), KKP CorePathLight, KKP CorePathBalanced, KKP CorePathExtra, KKP CorePathBalanced-SSF, KKP CorePathBalanced RMF, KKP GNP, TNEXTGEN-A, TGHDIGI, TLOUD, TCHTECH-A, TUSTREASURY, SCBKEQTG, SCBLEQA, SCBSEMI(A), SCBGPA(A), SCBROYALTY(A), SCBBLOC(A), PRINCIPAL GOPP-A, PRINCIPAL GIF, PRINCIPAL VNEQ-A, PRINCIPAL VNEQRMF, PRINCIPAL IPROP-A, PRINCIPAL IPROP-D, PRINCIPAL IPROP-R, PRINCIPAL IPROPRMF, PRINCIPAL IROPEN-A, PRINCIPAL IROPEN-D, PRINCIPAL IROPEN-SSF, FP APREIT-A, FP APREIT-R, UEMIF-A, UEMIF-N, UGQG, UOBSJSM, UOBSHC, UPD-UI-A, UPD-UI-N, UCI, ONE-FFI, ONEUGG-RA, ONE-DISC-RA, ONE-UGG-ASSF, ONE-UGERMF-A, ONE-RAREEARTH, AEOB, ABAPAC อาจทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินในหลักทรัพย์สกุลเงินตราต่างประเทศที่กองทุนถืออยู่ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมฯ โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น และในกรณีที่ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเงินผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- SSF / SSFX เป็นกองทุนเพื่อส่งเสริมการออม Thai ESG / Thai ESGX เป็นกองทุนที่ส่งเสริมการออมระยะยาว และสนับสนุนการลงทุนเพื่อความยั่งยืนของประเทศไทยและ RMF ลงทุนเพื่อเกษียณอายุ ผู้ลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีหากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุน การลงทุนในกองทุนเพื่อการออมพิเศษ (SSF) ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 เป็นต้นไป และการลงทุนในกองทุนเพื่อการออม (SSF) ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 เป็นต้นไป ผู้ลงทุนไม่สามารถนำมรดกหย่อนภาษีได้
- KFVIET-A, KFVIETRMF, KFVIETSSF, KF-ACHINA-A, KF-ACHINARMF, KF-ACHINASSF, KFNDQ-A, KFNDQRMF, TSF-A, TCHTECH-A, SCBNDQ(A), SCBSEMI(A), PRINCIPAL VNEQ-A, FP APREIT-A, FP APREIT-R ลงทุนระจุกตัวในตราสาร ผู้ออกจึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก
- KFCORE, KFCORESSF, KFCORERMF, KFGDB-A, KFGDA-A, KF-EM, KFVIET-A, KFVIETRMF, KFVIETSSF, KFJPSCAP-A, KFJPSCAPD, KFJAPANRMF, KFJPINDX-A, KF-JP-INDXRMF, KF-HSHARE-INDX, KF-HSHARE-INDXRMF, KF-ACHINA-A, KF-ACHINARMF, KF-ACHINASSF, KFGCHINAD, KF-GCHINARMF, KFCSI300-A, KF-CSI300-INDXRMF, KF-AINCOME-A, KF-AINCOME-R, KFASIA-A, KFUS-A, KFUSRMF, KFUSSSF, KF-HSMUS, KFUSINDX-A, KFUSINDFX-A, KFUSINDFXRMF, KF-INCOME, KF-CINCOME-A, KF-MINCOME-A, KF-MINCOME-R, KFPREFER-A, KFINDIA-A, KFINDIARMF, KF-ORTFLEX, KF-BIC, KF-LATAM, KF-SMCAPD, KFHEALTH-A, KFHEALTH-D, KFHCARE-A, KFHCARE-D, KFHCARERMF, KF-SINCOME, KFCINCOME, KF-SINCOMERMF, KFDIVERS-A, KFDIVERS-R, KFGBRAND-A, KFGBRAND-D, KFGBRANRMF, KFGBRANSSF, KFGDIV-A, KFGDIVD, KF-GDIVRMF, KFINFRA-A, KFINFRRMF, KFINFRRSSF, KFCLIMA-A, KFCLIMARMF, KFCLIMASSF, KF-INNO-A, KFCMEGA-A, KFCMEGARMF, KFCMEGASSF, KFESG-A, KFESGRMF, KFESGSSF, KFGG-A, KFGGRMF, KFGGSSF, KFFUTUREGEN-A, KFCYBER-A, KFNDQ-A, KFNDQRMF, KF-WORLD-INDX-A, KF-WORLD-INDXRMF, KFGLOBAL-A, KFGLOBALRMF, KFGLOBFX-A, KFGLOBFXRMF, KF-US-PLUS-A, KF-US-PLUSRMF, KF-EMXCN-A, KF-EMXCN-INDXRMF, KFCHINA-T1OPLUS-A, KFGTECH-A, KFGTECHRMF, KFHTECH-A, KFHTECH-I, KFGPROP-A, KFGPROP-D, KFPCD-UI, KFGPE-UI, KFLTPC-UI, KF-GEI-A, KF-GEI-R, KT-ASHARES-A, KT-US-A, KT-FINANCE-A, KT-PRECIOS, KT-BTCETFFOF-UI-A, KT-MINING, K-CHANGE-A(A), K-GDBOND-A(A), KKP EMXCN-H, KKP EMXCN-UH, KKP GNP, KKP GNP-H, KKP GNP RMF-H, KKP GNP RMF-UH, KKP TECH RMF-H, TNEXTGEN-A, TGHDIGI, TLOUD, TCHTECH-A, TUSTREASURY, SCBKEQTG, SCBNDQ(A), SCBEUEQA, SCBRS2000(A), SCBLEQA, SCBSEMI(A), SCBGPA(A), SCBROYALTY(A), SCBBLOC(A), PRINCIPAL IROPEN-A, PRINCIPAL IROPEN-D, PRINCIPAL IROPEN-SSF, PRINCIPAL GOPP-A, PRINCIPAL GIF, PRINCIPAL VNEQ-A, PRINCIPAL VNEQRMF, FP APREIT-A, FP APREIT-R, UEMIF-A, UEMIF-N, UGQG, UOBSJSM, UOBSHC, UPD-UI-A, UPD-UI-N, UCI, ONE-UGG-RA, ONE-GECOM, ONE-DISC-RA, ONE-UGG-ASSF, ONE-UGERMF-A, ONEBTCETFOF-UI, ONE-RAREEARTH, ABAPAC เป็นกองทุนที่ลงทุนระจุกตัวในประเทศ หรือกลุ่มประเทศที่กองทุนลงทุน ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- KFAHYBON-A, AEOB ลงทุนระจุกตัวในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและสภาพคล่อง จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

Mutual Fund Disclaimer

- KFFIN-D, KFCMEGA-A, KFCMEGARMF, KFCMEGASSF, KFCYBER-A, KFNDQ-A, KFNDQRMF, KF-WORLD-INDX-A, KF-WORLD-INDXRMF, KFGPROP-A, KFGPROP-D, KFHEALTH-A, KFHEALTH-D, KFHHHCARE-A, KFHHHCARE-D, KFHCARERMF, KFGTECH-A, KFGTECHRMF, KFHTECH-A, KFGPE-UI, KFLTPC-UI, KT-FINANCE-A, KT-PRECIOUS, KT-MINING, KKP TECH RMF-H, TGHDIGI, TLOUD, TCHTECH-A, TTHREIT, SCBNDQ(A), SCBSEMI(A), PRINCIPAL IPROP-A, PRINCIPAL IPROP-D, PRINCIPAL IPROP-R, PRINCIPAL IPROPRMF, FP APREIT-A, FP APREIT-R, UOBShc, ONE-RAREEARTH ลงทุนกระจุกตัวในกลุ่มอุตสาหกรรม จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคา
- KT-BTCETFFOF-UI-A, ONE-BTCETFFOF-UI ลงทุนกระจุกตัวในสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset) ในสกุลเงินดิจิทัลบิตคอยน์ โดยหากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก
- KFPCD-UI, KFGPE-UI, KFLTPC-UI, KT-BTCETFFOF-UI-A, SCBGPA(A), SCBROYALTY(A), UPD-UI-A, UPD-UI-N, ONE-BTCETFFOF-UI ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น
- KFAHYBON-A, KF-OIL, KFPCD-UI, KFGPE-UI, KFLTPC-UI, KT-BTCETFFOF-UI-A, SCBGPA(A), SCBROYALTY(A), UPD-UI-A, UPD-UI-N, ONE-BTCETFFOF-UI, AEOB เป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน
- KFPCD-UI, KFGPE-UI, KFLTPC-UI, SCBGPA(A), SCBROYALTY(A), UPD-UI-A, UPD-UI-N มีนโยบายลงทุนในหน่วย private asset ซึ่งเหมาะสำหรับการลงทุนในระยะยาว (ถือครอง 5-10 ปี)
- KFAHYBON-A, KFGPROP-A, KFGPROP-D, KFHEALTH-A, KFHEALTH-D, KFHHHCARE-A, KFHHHCARE-D, KFHCARERMF, KFGTECH-A, KFGTECHRMF, KFHTECH-A, KF-GOLD, KF-HGOLD, KFGOLDRMF, KF-OIL, KFPCD-UI, KFGPE-UI, KFLTPC-UI, KT-FINANCE-A, KT-PRECIOUS, KT-BTCETFFOF-UI-A, KT-MINING, KKP TECH RMF-H, TGHDIGI, TLOUD, TCHTECH-A, TTHREIT, SCBSEMI(A), SCBGPA(A), SCBROYALTY(A), PRINCIPAL IPROP-A, PRINCIPAL IPROP-D, PRINCIPAL IPROP-R, PRINCIPAL IPROPRMF, PRINCIPAL IPROPEN-A, PRINCIPAL IPROPEN-D, PRINCIPAL IPROPEN-SSF, FP APREIT-A, FP APREIT-R, UOBShc, UPD-UI-A, UPD-UI-N, ONE-BTCETFFOF-UI, ONE-RAREEARTH, AEOB ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน
- สำหรับ KF-GOLD, KF-HGOLD, KFGOLDRMF กองทุนนี้ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน SPDR Gold Trust ซึ่งซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ โดยบริษัทจัดการจะคำนวณมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนด้วยราคาปิดของ SPDR Gold Trust ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ ซึ่งราคาปิด ณ ตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ อาจจะมีราคาที่แตกต่างจากราคาปิดของทองคำ (Gold Commodities) หรือราคาปิดของ SPDR Gold Trust ที่ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์อื่นๆ ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจจะได้ราคาหน่วยลงทุนที่แตกต่างจากราคาทองคำ หรือราคาของ SPDR Gold Trust ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์อื่นๆ ได้
- สำหรับ KF-OIL กองทุนนี้ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Invesco DB Oil Fund ซึ่งเป็นกองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund) ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์สหรัฐอเมริกา โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าน้ำมันดิบ West Texas Intermediate (WTI) เพื่อให้ได้รับผลตอบแทนใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี DBIQ Optimum Yield Crude Oil Index Excess Return ซึ่งผลตอบแทนจากการลงทุนตามความเคลื่อนไหวของราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าน้ำมันดิบ (Oil Futures) อาจไม่เท่ากับกำไรหรือขาดทุนของราคาน้ำมันที่เห็นที่จุดบริการน้ำมัน
- สำหรับ KF-SINCOME, KF-SINCOME-FX-R, KFDIVERS-R, UPD-UI-A การจ่ายผลตอบแทนรายไตรมาสขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของกองทุน ซึ่งอาจมีโอกาสนักลงทุนจะไม่ได้รับผลตอบแทนรายไตรมาสในบางช่วงเวลา
- สำหรับ FP APREIT-R การขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติรายไตรมาสอาจมาจากผลตอบแทน และ/หรือ เงินต้น เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดนี้ได้รับรายได้สม่ำเสมอ แม้กองทุนจะมีกำไรหรือขาดทุนก็ตาม
- สำหรับ KF-INCOME, KF-AINCOME-R, KF-MINCOME-R UEMIF-A การจ่ายผลตอบแทนรายเดือนขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของกองทุน ซึ่งอาจมีโอกาสนักลงทุนจะไม่ได้รับผลตอบแทนรายเดือนในบางช่วงเวลา

สนใจสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ทุกสาขา

ข้อมูลเพิ่มเติม

การบริการที่ลูกค้าจะได้รับจากการซื้อกองทุน : คำแนะนำการลงทุนให้แก่ลูกค้าผ่านเอกสาร กลยุทธ์การลงทุนรายสัปดาห์, คู่มือการลงทุนประจำเดือน, กลยุทธ์การลงทุนรายไตรมาส โดยเผยแพร่บนเวปไซต์ธนาคาร และ Line Official Account : KRUNGSRI EXCLUSIVE

ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ระดับบริษัท : ธนาคารมีวิธีการคัดเลือกกองทุนโดยยึดผลประโยชน์ของลูกค้าด้านผลตอบแทนและความเสี่ยงเป็นหลัก เหนือค่าตอบแทนที่ธนาคารได้รับ

ระดับบุคคล : ธนาคารไม่มีการจ่ายค่าตอบแทนให้แก่ผู้แนะนำการลงทุนโดยอ้างอิงจากค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทจัดการกองทุนรวมเรียกเก็บจากกองทุนรวม ไปจ่ายเป็นค่าตอบแทนให้แก่ตัวแทนซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (Trailer Fee) เพื่อให้มั่นใจว่าทุกคำแนะนำมุ่งเน้นความเหมาะสมต่อลูกค้าอย่างแท้จริง



ONE Krungsri Investment View

มุมมองและคำแนะนำด้านการลงทุนทั้งตลาดในประเทศและตลาดโลก ด้วยการผสานศักยภาพ ความเชี่ยวชาญ รวมทั้งความรู้ความเข้าใจอย่างลึกซึ้งทั้งในเรื่องเศรษฐกิจ การเงิน และการลงทุนจากหลากหลายส่วนของกรุงศรี นำโดยทีมที่ปรึกษาและผู้เชี่ยวชาญ การลงทุน (Krungsri Investment Intelligence) ของธนาคารกรุงศรีฯ และ



- ทีมวิจัยกรุงศรี ซึ่งประกอบไปด้วยนักเศรษฐศาสตร์ระดับแถวหน้าของไทย ที่เชี่ยวชาญในเรื่องเศรษฐกิจมหภาค ภาพรวมของกลุ่มอุตสาหกรรมต่างๆ
- กลุ่มงานโกลบอลมาร์เก็ตส์ ที่มีข้อมูลและความเข้าใจอย่างลึกซึ้งในเรื่อง การเคลื่อนไหวของค่าเงิน อัตราแลกเปลี่ยน และตลาดพันธบัตร
- ผู้เชี่ยวชาญจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี (KSAM) และ บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี (KSS)



krungsri
EXCLUSIVE

เพียง add  @krungsriexclusive

- เกาะติดวิเคราะห์เศรษฐกิจ ส่งตรงถึงมือคุณ โดยผู้เชี่ยวชาญ
- อัปเดตสิทธิประโยชน์มากมายตลอดปี ไม่พลาดทุกโอกาสแห่งความสุข



Call 0 2296 5566 | www.krungsri.com | @krungsriexclusive

Krungsri Investment Intelligence

Wirat Vittayasritada, CFA

Head of Krungsri Investment Intelligence

Investment Consultant Team

- Panta Chatmat, CISA, CFP® Senior Investment Consultant
- Nitchanee Chantasart, CFP® Senior Investment Consultant
- Thanaphat Chakrabandhu, AFPT™ Senior Investment Consultant
- Nattha Jaroonchaikanakit, AFPT™ Senior Investment Consultant
- Katawut Yuttanawa, CFA, CFP® Senior Investment Consultant

Investment Strategy Team

- Anucha Kaewju, CFP® Senior Investment Strategist
- Nalinee Praman Senior Investment Strategist
- Chakrit Racchat, AISA Investment Strategist