



krungsri
กรุงศรี

A member of MUFG
a global financial group

krungsri
EXCLUSIVE

การลงทุนปี 2026 โอกาสท่ามกลางความไม่สมดุลของเศรษฐกิจโลก
29 January 2026

หลังจากตลาดการเงินในปี 2025 ปรับตัวได้ค่อนข้างดีจากแรงหนุนด้านนโยบายการเงินและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน การเข้าสู่ปี 2026 ทำให้ภาพการลงทุนเริ่มซับซ้อนมากขึ้น เมื่อปัจจัยขับเคลื่อนตลาดอยู่ในทิศทางที่แตกต่างกัน โดยเกิดความไม่สมดุลระหว่างความคาดหวังของนักลงทุนกับทิศทางเศรษฐกิจที่แท้จริง

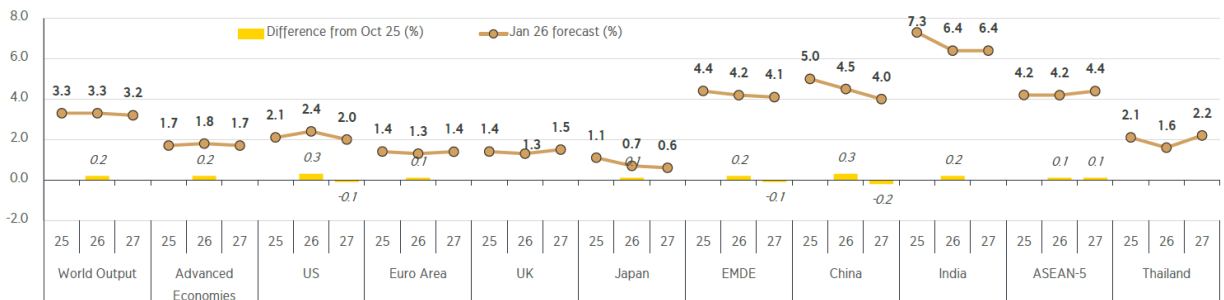
บทความฉบับนี้ชวนมองการลงทุนต้นปี 2026 ผ่าน 3 ปัจจัยสำคัญ ได้แก่ แนวโน้มการเติบโตของเศรษฐกิจโลกที่ฟื้นตัวแตกต่างกัน การเติบโตและคุณภาพของกำไรบริษัทจดทะเบียนสหรัฐฯ และบทบาทของค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ภายใต้สภาพแวดล้อมนโยบายที่เปลี่ยนไป เพื่อช่วยให้ผู้อ่านเห็นภาพปัจจัยสำคัญที่กำลังมีบทบาทต่อการลงทุนในปีนี้ได้ชัดเจนขึ้น

1. ภาพใหญ่เศรษฐกิจโลก: ดอกเบี้ยยังอยู่ในทิศทางผ่อนคลาย แต่การฟื้นตัวแตกต่างกัน

หนึ่งในประเด็นหลักของปี 2026 คืออัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ยังอยู่ในทิศทางผ่อนคลาย หลังธนาคารกลางหลักของโลกได้ปรับลดดอกเบี้ยลงมาแล้วในช่วงก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม พื้นที่ในการปรับลดเพิ่มเติมมีอยู่อย่างจำกัด ทำให้การดำเนินนโยบายการเงินในระยะถัดไปมีแนวโน้มเกิดขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไปและระมัดระวังมากขึ้น โดยการดำเนินนโยบายของ Fed กำลังเข้าสู่จุดที่ต้องรักษาสมดุลระหว่างการประคองเศรษฐกิจและการหลีกเลี่ยงการผ่อนคลายนโยบายเร็วเกินไป ท่ามกลางเงินเฟ้อที่ชะลอลงแล้ว แต่ยังไม่กลับสู่ระดับต่ำอย่างยั่งยืน

ภายใต้ภาวะดอกเบี้ยที่ช่วยพยุงเศรษฐกิจได้ในระดับหนึ่ง ภาพการเติบโตทางเศรษฐกิจโลกกลับสะท้อนการฟื้นตัวที่ไม่พร้อมเพรียง โดยประมาณการล่าสุดของ IMF ชี้ให้เห็นว่า การเติบโตของเศรษฐกิจในช่วงปี 2025-2026 มีแนวโน้มแตกต่างกันในแต่ละภูมิภาค เศรษฐกิจสหรัฐฯ ในปี 2026 ยังขยายตัวต่อเนื่องจากปีก่อนหน้า เศรษฐกิจยุโรปมีแนวโน้มขยายตัวในอัตราที่ชะลอลง ขณะที่เศรษฐกิจจีนยังเผชิญแรงกดดันจากการปรับโครงสร้างภายในประเทศ ด้านตลาดเกิดใหม่ภาพรวมการเติบโตยังคงแตกต่างกันในแต่ละประเทศ บางประเทศได้รับแรงสนับสนุนจากอุปสงค์ภายในประเทศและวัฏจักรดอกเบี้ยที่ผ่อนคลายลง ขณะที่กลุ่มประเทศที่พึ่งพาการส่งออกยังเผชิญแรงกดดันจากสภาพแวดล้อมการค้าโลกและมาตรการด้านภาษีศุลกากรของสหรัฐฯ

IMF's Economic Growth Projections in 2025-2026



ที่มา : IMF, World Economic Outlook (January 2026) and Krungsri Investment Intelligence

ความแตกต่างดังกล่าวยิ่งชัดเจนขึ้นจากผลกระทบของมาตรการด้านการค้าและภาษีศุลกากร ซึ่งเริ่มส่งผลกระทบต่อภาคการผลิต การลงทุน และการค้าโลกอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะประเทศและภูมิภาคที่พึ่งพาการส่งออกและห่วงโซ่อุปทานระหว่างประเทศ ในภาพรวมแนวโน้มนโยบายการเงินจะช่วยลดแรงกดดันทางเศรษฐกิจได้บางส่วน แต่ไม่สามารถชดเชยผลกระทบจากความตึงเครียดทางการค้าได้ทั้งหมด

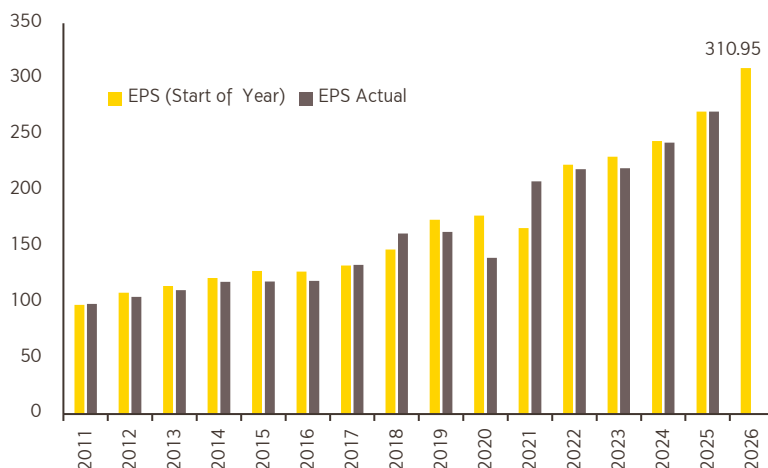
2. แนวโน้มการเติบโตของกำไรบริษัทจดทะเบียนสหรัฐฯ และคุณภาพของผลประกอบการ

แม้เศรษฐกิจสหรัฐฯ ในปี 2026 จะเติบโตช้าลงจากช่วงก่อนหน้าแต่กำไรของบริษัทจดทะเบียนยังคงเป็นปัจจัยสำคัญที่ตลาดใช้ประเมินทิศทางการลงทุน ขณะเดียวกันนักลงทุนเริ่มให้ความสนใจกับแหล่งที่มาของการเติบโตของกำไร และความสามารถในการสร้างรายได้อย่างต่อเนื่องมากขึ้น โดยนอกจากตัวเลขการเติบโตในภาพรวมแล้ว คุณภาพและความต่อเนื่องของกำไรเริ่มมีบทบาทมากขึ้นในการประเมินมูลค่าและความยั่งยืนของธุรกิจ

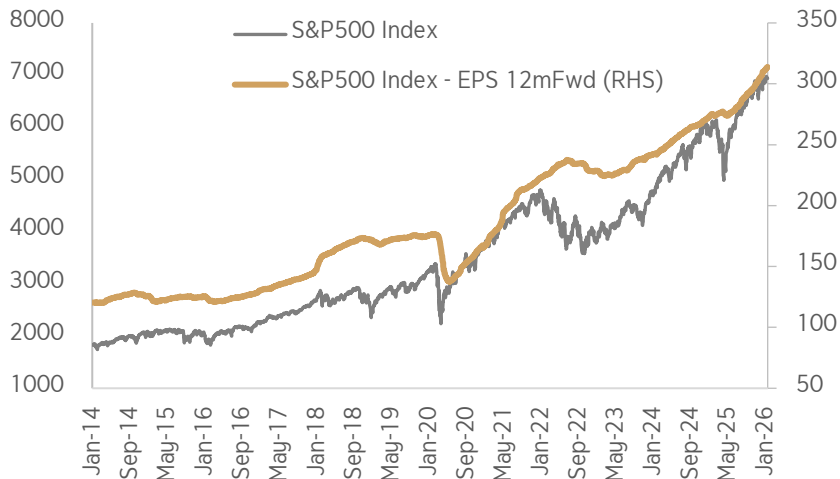
ในช่วงที่ผ่านมา การเติบโตของกำไรมักกระจุกตัวอยู่ในบริษัทเทคโนโลยีเป็นหลัก อย่างไรก็ตาม สิ่งที่ตลาดเริ่มจับตามองมากขึ้นคือบทบาทของการนำเทคโนโลยีมาใช้ในภาคธุรกิจที่กว้างขึ้น ซึ่งไม่ได้จำกัดอยู่เฉพาะบริษัทเทคโนโลยีโดยตรง แต่รวมถึงธุรกิจที่หลากหลายอุตสาหกรรมที่สามารถใช้เทคโนโลยีเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ ลดต้นทุน และต่อยอดแหล่งรายได้ แนวโน้มดังกล่าวอาจช่วยให้โครงสร้างการเติบโตของกำไรมีโอกาสกระจายตัวมากขึ้น แม้ว่าการเปลี่ยนแปลงนี้ยังอยู่ในช่วงเริ่มต้น และยังคงติดตามความต่อเนื่องของผลลัพธ์ในระยะถัดไป

ขณะเดียวกัน เมื่อแรงกดดันด้านต้นทุนเริ่มทรงตัวมากขึ้นและอัตราดอกเบี้ยนโยบายยังอยู่ในโซนผ่อนคลาย สภาพแวดล้อมโดยรวมเริ่มเอื้อต่อการขยายตัวของกำไรของภาคธุรกิจในวงกว้างมากขึ้น นอกจากนี้แนวทางนโยบายเศรษฐกิจของรัฐบาลสหรัฐฯ ภายใต้การนำของปธน.ทรัมป์ ซึ่งให้ความสำคัญกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจและการสนับสนุนภาคธุรกิจ อาจเป็นอีกปัจจัยที่ช่วยสนับสนุนการเติบโตของกำไร ภายใต้เงื่อนไขดังกล่าว การเติบโตของกำไรมีโอกาสสะท้อนออกมาในวงกว้างมากขึ้นและอาจส่งผลต่อความน่าสนใจของหุ้นในอุตสาหกรรมที่มีความหลากหลายมากขึ้นในระยะถัดไป

แนวโน้มผลประกอบการของบริษัทใน S&P500 ปรับตัวสูงขึ้นได้ต่อเนื่อง



S&P500 มีการเคลื่อนไหวสอดคล้องกับประมาณการกำไรของบริษัทจดทะเบียน



ที่มา: Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence Data as of 19 January 2026

3. ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ภายใต้กรอบนโยบายการเงินที่เปลี่ยนไป

ในช่วงหลายปีก่อนหน้า ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ได้รับแรงหนุนจากนโยบายการเงินที่ตึงตัวและระดับดอกเบี้ยที่สูงกว่าประเทศหลักอื่นอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ตั้งแต่ปี 2025 เป็นต้นมา แรงหนุนดังกล่าวเริ่มลดบทบาทลง หลังธนาคารกลางสหรัฐฯ เข้าสู่ช่วงการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยเริ่มแคบลง และค่าเงินดอลลาร์อ่อนค่าลงมาแล้วในระดับหนึ่ง ขณะเดียวกัน การเคลื่อนไหวของค่าเงินดอลลาร์ไม่ได้ถูกขับเคลื่อนด้วยดอกเบี้ยนโยบายเพียงอย่างเดียวเหมือนในอดีต แต่เริ่มได้รับอิทธิพลจากประเด็นนโยบายเศรษฐกิจและการค้าที่ก่อตัวมาตั้งแต่ปี 2025 รวมถึงกระบวนการเปลี่ยนผ่านตำแหน่งประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ และความไม่แน่นอนทางการเมืองระหว่างประเทศ ซึ่งยังคงเป็นปัจจัยที่ตลาดต้องติดตามอย่างใกล้ชิดในระยะนี้

ภายใต้สภาพแวดล้อมที่ค่าเงินดอลลาร์ไม่ได้แข็งค่าอย่างต่อเนื่องเช่นนี้ อาจช่วยเพิ่มความน่าสนใจของสินทรัพย์ในประเทศนอกสหรัฐฯ รวมถึงตลาดเศรษฐกิจเกิดใหม่ โดยเฉพาะในแง่ของความสามารถในการแข่งขันทางเศรษฐกิจและแรงกดดันด้านการเงินที่ลดลง เมื่อเทียบกับช่วงที่ค่าเงินดอลลาร์แข็งค่าอย่างยาวนานในอดีต

เมื่อมองภาพรวมจากปัจจัยทั้งหมดข้างต้น การลงทุนในปี 2026 ยังคงได้รับแรงสนับสนุนจากนโยบายการเงินที่อยู่ในทิศทางผ่อนคลาย และการเติบโตของกำไรบริษัทจดทะเบียนที่ยังดำเนินต่อไป อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของนโยบายเศรษฐกิจ การค้า และสถานการณ์การเมืองระหว่างประเทศที่เกิดขึ้นอย่างรวดเร็ว ทำให้บรรยากาศการลงทุนมีความผันผวนมากขึ้น ภายใต้สภาพแวดล้อมเช่นนี้ การลงทุนอาจไม่เหมาะกับการกระจุกตัวอยู่ในธีมสินทรัพย์ อุตสาหกรรม หรือประเทศใดประเทศหนึ่งเพียงอย่างเดียว การกระจายการลงทุนจึงมีบทบาทในการช่วยลดผลกระทบจากความผันผวนของตลาด และเพิ่มความยืดหยุ่นของพอร์ต ท่ามกลางสภาพแวดล้อมการลงทุนที่มีความแตกต่างและเปลี่ยนแปลงมากขึ้น

การลงทุนปี 2026 โอกาสท่ามกลางความไม่สมดุลของเศรษฐกิจโลก

การกระจายการลงทุนสามารถทำได้ด้วยการจัดพอร์ตลงทุน รวมถึงการลงทุนในกองทุนผสมที่มีนโยบายลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ โดยกองทุนผสมที่ขอแนะนำคือ **กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคบาลานซ์โลเคชั่นเอสอาร์ไอ-สะสมมูลค่า (KFGDB-A)** และ **กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคแอกเกรสซีฟโลเคชั่นเอสอาร์ไอ-สะสมมูลค่า (KFGDA-A)** ทั้งสองกองทุนมีกรอบการลงทุนที่ยืดหยุ่นในหลากหลายสินทรัพย์ทั่วโลก เช่น หุ้น ตราสารหนี้ และสินทรัพย์ทางเลือก โดยมีการแบ่งสัดส่วนลงทุนในส่วนหลัก (Core Portfolio) และส่วนเสริม (Satellite Portfolio) เพื่อตอบโจทย์ในทุกโอกาสการลงทุน พร้อมเสริมความแข็งแกร่งด้วยการนำปัจจัยด้านความยั่งยืนเข้ามาพิจารณาตลอดทั้งกระบวนการลงทุน ทั้งนี้ ในส่วนของ Satellite ตัวอย่างการลงทุนเช่น Inflation-linked bonds, REITs, Private Equity, Commodities, Alternative Investments, Emerging Markets (ไม่เกิน 30% ของพอร์ตการลงทุน) และ High Yield Investments (ไม่เกิน 20% ของพอร์ตการลงทุน)

สำหรับนโยบายลงทุนของทั้งสองกองทุนเป็นดังนี้

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคบาลานซ์โลเคชั่นเอสอาร์ไอ-สะสมมูลค่า (KFGDB-A)

- ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50, Class P (EUR) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV
- สามารถลงทุนในหุ้นสัดส่วนตั้งแต่ 0%-100% โดยมีเป้าหมายระดับความผันผวนที่ 6%-12% ต่อปี หรือระดับความผันผวนใกล้เคียงกับการลงทุนในตราสารหนี้ 50% และตราสารทุน 50%
- ความเสี่ยงระดับ 6 เสี่ยงสูง เหมาะสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ปานกลางถึงสูง

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลไดนามิคแอกเกรสซีฟโลเคชั่นเอสอาร์ไอ-สะสมมูลค่า (KFGDA-A)

- ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75, Class P (EUR) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV
- สามารถลงทุนในหุ้นสัดส่วนตั้งแต่ 0%-125% โดยมีเป้าหมายระดับความผันผวนที่ 10%-16% ต่อปี หรือระดับความผันผวนใกล้เคียงกับการลงทุนในตราสารหนี้ 25% และตราสารทุน 75%
- ความเสี่ยงระดับ 6 เสี่ยงสูง เหมาะสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูง

คำเตือน

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม ไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / KFGDB-A และ KFGDA-A ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนรวม KFGDB-A และ KFGDA-A

กองทุนรวม	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง			
	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	
KFGDB-A	+4.03%	+10.04%	+10.82%	+8.19%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	+7.48%	+6.39%	+7.94%	+7.99%
KFGDA-A	+5.72%	+13.93%	+13.15%	+10.58%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	+10.44%	+8.71%	+11.14%	+10.96%

หมายเหตุ

- ดัชนีชี้วัด กองทุนไม่มีดัชนีชี้วัดด้านความยั่งยืนที่สอดคล้องกับการลงทุน โดยเป็นไปตามกองทุนหลักที่มีการบริหารกองทุนแบบ SRI Strategy ซึ่งไม่มีการอ้างอิงดัชนีชี้วัด
- เอกสารวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ที่มา: Krungsri Asset Data as of 30 December 2025

ปี 2026 นี้ยังคงมีหลายปัจจัยที่เข้ามากระทบการลงทุน ซึ่งนักลงทุนควรติดตามข่าวสารอย่างใกล้ชิด เพื่อปรับเปลี่ยนการลงทุนได้ทันและเหมาะสมกับสถานการณ์ ทั้งนี้ การกระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ยังคงเป็นกลยุทธ์การลงทุนที่สำคัญ ซึ่งช่วยลดโอกาสขาดทุนจากการกระจุกตัวของเงินลงทุนในสินทรัพย์ใดสินทรัพย์หนึ่งมากเกินไป



นลินี ประมาณ
ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
ฝ่ายกลยุทธ์และที่ปรึกษาการลงทุน



นิชนานี ฉันทศาสตร์ CFP®
รองผู้อำนวยการ
ฝ่ายกลยุทธ์และที่ปรึกษาการลงทุน

Disclaimer

1. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) ได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นโดยนำบทวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) และ/หรือ บทวิเคราะห์ของบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงศรี จำกัด และ/หรือ บริษัทอื่นใดตามที่ธนาคารเห็นสมควรมาระบุไว้ในเอกสารฉบับนี้ เพื่อให้มุมมองการลงทุนทั่วไปในเบื้องต้นแก่ผู้ลงทุน โดยไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ข้อมูลเกี่ยวกับสถานการณ์ทางการเงินที่เฉพาะเจาะจง หรือตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนคนใดคนหนึ่ง ตลอดจนไม่ได้รับประกันเหตุการณ์ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต
2. ข้อมูลบางส่วนในเอกสารฉบับนี้ได้อ้างอิงจากแหล่งที่มาที่เชื่อถือได้ แต่ไม่ได้หมายความว่า ธนาคารได้รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว เนื่องจากข้อมูลอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับช่วงเวลาที่ใช้ข้อมูลมาใช้ในการอ้างอิง และความเห็นที่แสดงไว้ในเอกสารฉบับนี้ได้มาจากการพิจารณาโดยเหมาะสมและรอบคอบแล้ว ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้าแต่อย่างใด
3. เอกสารฉบับนี้ไม่ได้ถือว่าเป็นคำแนะนำหรือคำชี้ชวนให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ ธนาคารไม่ต้องรับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้เนื้อหาหรือข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ ทั้งนี้ การนำไปใช้ซึ่งข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์ และการคาดหมาย ทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ถือเป็น การนำไปใช้โดยผู้ใช้ที่ตกลงยอมรับความเสี่ยงและเป็นดุลยพินิจของผู้ใช้แต่เพียงผู้เดียว
4. การลงทุนมิใช่การฝากเงินไว้กับธนาคาร จึงไม่ได้รับความคุ้มครองจากสถาบันคุ้มครองเงินฝากหรือองค์กรอื่นใดของรัฐบาล ทั้งนี้ ธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคารไม่มีการผูกพันและไม่รับประกัน ในการลงทุนใดๆ แม้ว่าธนาคาร และ/หรือ บริษัทในเครือของธนาคารจะเป็นผู้จำหน่ายผลิตภัณฑ์การลงทุนนั้นก็ตาม ทั้งนี้ การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก หรือผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนจริงตามพอร์ตการลงทุนแนะนำ (Recommended Portfolio) หรืออาจขาดทุนจากการลงทุนตามพอร์ตการลงทุนแนะนำได้
5. พอร์ตการลงทุนแนะนำเป็นเพียงตัวอย่างของรูปแบบการลงทุนเพื่อให้ผู้ลงทุนพิจารณาและวิเคราะห์ในเบื้องต้นเท่านั้น ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนจริงตามพอร์ตการลงทุนแนะนำ ดังนั้น ในการเลือกผลิตภัณฑ์การลงทุนตามพอร์ตการลงทุนแนะนำ ผู้ลงทุนต้องทำความเข้าใจลักษณะของผลิตภัณฑ์การลงทุน เจือจาง 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 ซึ่งทำให้ผู้ลงทุนไม่สามารถนำผลการคำนวณดังกล่าวมาเปรียบเทียบกับได้ 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 เว้นแต่จะได้รับการอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากธนาคาร

Mutual Fund Disclaimer

- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน
- KFGDB-A, KFGDA-A อาจทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินในหลักทรัพย์สกุลเงินตราต่างประเทศที่กองทุนถืออยู่ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมฯ โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น และในกรณีที่ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเงิน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- KFGDB-A, KFGDA-A เป็นกองทุนที่ลงทุนกระจุกตัวในประเทศ หรือกลุ่มประเทศที่กองทุนลงทุน ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย

สนใจสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ทุกสาขา