



krungsri
กรุ๋งศรี

A member of MUFG

krungsri
PRIVATE
BANKING

krungsri
EXCLUSIVE

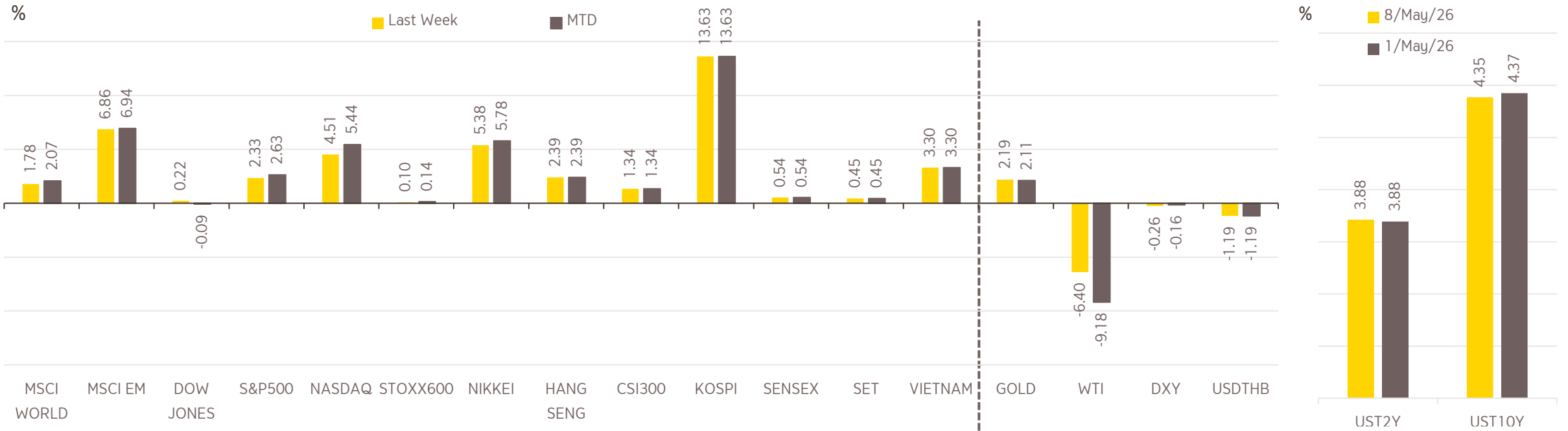
Weekly Investment Update

11 – 15 May 2026

Krungsri Investment Intelligence



ภาพรวมตลาดการเงิน



ภาพรวมตลาดการเงินโลกปรับตัวดีขึ้น จาก sentiment การลงทุนที่กลับมาเปิดรับความเสี่ยง (risk-on) หลังความกังวลด้านภูมิรัฐศาสตร์เริ่มผ่อนคลาย ขณะที่ผลประกอบการของบริษัทในกลุ่มเทคโนโลยี และ AI ยังคงออกมาแข็งแกร่ง **ตลาดหุ้นสหรัฐฯ** ฟื้นตัวหลังทำเนียบขาวยืนยันว่าข้อตกลงหยุดยิงยังมีผลและมีสัญญาณข้อตกลงสันติภาพ ประกอบกับผลประกอบการหุ้นกลุ่มชิปและ AI ออกมาแข็งแกร่ง ส่งผลให้ S&P500 และ Nasdaq ปิดทำสถิติสูงสุดใหม่เป็นประวัติการณ์ **Bond Yield สหรัฐฯ** อายุ 10 ปี ปรับลงสู่ระดับ 4.35% จากต้นสัปดาห์ที่เร่งตัวไปอยู่ที่ 4.438% หลังความกังวลด้านราคาพลังงานลดลง ด้าน**ตลาดหุ้นยุโรป** ปรับตัวดีขึ้นตาม sentiment หลังความตึงเครียดในตะวันออกกลางเริ่มคลี่คลาย ขณะที่**ตลาดหุ้นญี่ปุ่น** แม้ปิดทำการในช่วงต้นสัปดาห์ แต่ยังคงได้แรงหนุนจากทิศทางตลาดหุ้นโลกและหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี

ตลาดหุ้นจีนและฮ่องกง ปรับตัวขึ้น จากภาคบริการที่ยังขยายตัวได้ดี รวมถึงแรงหนุนจากบรรยากาศการลงทุนที่ดีขึ้น แม้ตลาดฮ่องกงยังมีความผันผวนตามสถานการณ์ตะวันออกกลาง ขณะที่**ตลาดหุ้นไทย** ฟื้นตัวตามตลาดหุ้นโลก โดยได้แรงหนุนจากหุ้นขนาดใหญ่และหุ้นที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยี

ราคาทองคำ ผันผวนในช่วงต้นสัปดาห์ ก่อนแรงซื้อสินทรัพย์ปลอดภัยเริ่มชะลอลง หลังสถานการณ์ตะวันออกกลางมีสัญญาณผ่อนคลาย ขณะที่ **ราคาน้ำมันดิบ** ปรับตัวขึ้นแรงในช่วงต้นสัปดาห์ จากความกังวลด้านอุปทานหลังเหตุโจมตีบริเวณช่องแคบฮอร์มุซ ก่อนเริ่มอ่อนตัวลงเมื่อความเสี่ยงด้านสงครามลดลงและความหวังต่อการเจรจาสันติภาพเพิ่มขึ้น

ที่มา : Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence. Data as of 7 May 2026

กลยุทธ์การลงทุนประจำสัปดาห์

ภาวะตลาดการเงิน

สัปดาห์นี้ตลาดติดตามการรายงานตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ประจำเดือนเม.ย. โดยคาดว่า CPI และ PPI จะยังอยู่ในระดับสูงจากผลกระทบราคาลงงานที่ปรับขึ้นต่อเนื่อง ขณะที่ยอดค้าปลีกและความเชื่อมั่นผู้บริโภคเริ่มสะท้อนสัญญาณการใช้จ่ายที่ชะลอลง สะท้อนภาพรวมเศรษฐกิจอยู่ในภาวะเติบโตชะลอ แต่เงินเฟ้อยังสูงซึ่งทำให้ Fed ยังมีแนวโน้มคงดอกเบี้ยต่อไป ด้านภูมิรัฐศาสตร์ตลาดยังติดตามสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลางและบริเวณช่องแคบฮอร์มุซ ซึ่งยังเป็นปัจจัยกดดันราคาลงงานและเงินเฟ้อโลก ขณะที่การพบกันระหว่างผู้นำสหรัฐฯ และจีนในสัปดาห์นี้ยังคงเป็นอีกหนึ่งประเด็นที่ตลาดติดตามอย่างใกล้ชิด

คำแนะนำการลงทุน

การปรับตัวของตลาดหุ้นโลกยังได้รับแรงหนุนจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี จากแนวโน้มการเติบโตของกำไร โดยเฉพาะเอ็ม AI และการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล อย่างไรก็ตาม ตลาดยังมีความผันผวนสูงจากปัจจัยเงินเฟ้อ ราคาลงงาน และความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์ ดังนั้น การลงทุนจึงควรให้ความสำคัญกับบริษัทที่มีความสามารถในการส่งผ่านต้นทุน (pricing power) มีกระแสเงินสดมั่นคง และแนวโน้มกำไรเติบโตต่อเนื่อง สำหรับนักลงทุนที่ต้องการเพิ่มโอกาสการเติบโตของพอร์ตและสามารถรับความผันผวนได้สูง ยังสามารถทยอยสะสมหุ้นเทคโนโลยีขนาดใหญ่ที่ได้แรงหนุนจากเอ็ม AI และมีฐานธุรกิจแข็งแกร่งได้ โดยหุ้นกลุ่มดังกล่าวยังมีแนวโน้มการเติบโตของกำไรที่โดดเด่นในระยะยาว อย่างไรก็ตาม การลงทุนยังคงควร balance ระหว่างหุ้นกลุ่มเติบโต หุ้นเทคโนโลยี และการกระจายการลงทุนไปยังอุตสาหกรรมอื่นเพิ่มเติม เพื่อช่วยบริหารความผันผวนของพอร์ตและลดความเสี่ยงจากการกระจุกตัวในหุ้นบางกลุ่ม นอกจากนี้ หากแรงกดดันด้านเงินเฟ้อและสถานการณ์ตะวันออกกลางเริ่มคลี่คลาย หุ้นในอุตสาหกรรมอื่นนอกกลุ่มเทคโนโลยีอาจเริ่มได้รับความสนใจมากขึ้น ซึ่งจะช่วยเพิ่มความสมดุลให้พอร์ตการลงทุนภายใต้ภาวะตลาดที่ยังมีความผันผวนสูง

กองทุนที่แนะนำสำหรับการลงทุนระยะกลาง-ยาว

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

KFGDB-A กองทุนผสมที่เน้นการกระจายการลงทุนใน ตราสารหนี้ ตราสารทุน และสินทรัพย์หลากหลายทั่วโลก เพื่อลดความผันผวนของพอร์ตในระยะยาว

KFGDA-A กองทุนผสมที่เน้นการกระจายการลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารทุน และสินทรัพย์หลากหลายทั่วโลก มุ่งสร้างการเติบโตของมูลค่าเงินลงทุนในระยะยาว

KF-GEI-A กองทุนที่ลงทุนในหุ้นทั่วโลกที่เน้นการเติบโตอย่างแตกต่างและมีคุณภาพ




KF-US-PLUS-A กองทุนหุ้นสหรัฐฯ ที่ใช้กลยุทธ์การลงทุนที่ผสมผสาน เพื่อเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่า

KFGTECH -A กองทุนที่เน้นการลงทุนในหุ้นเทคโนโลยีทั่วโลก โดยเฉพาะกลุ่มผู้นำด้านนวัตกรรมและเทคโนโลยีสูง

KF-ATECH กองทุนที่เน้นการลงทุนในหุ้นเทคโนโลยีของเอเชีย สัดส่วนไม่เกิน 5% ของพอร์ต (เสนอขายครั้งแรก 11 - 20 พ.ค. 2026)

KFJPSCAP-A กองทุนที่ลงทุนในหุ้นขนาดเล็กในประเทศญี่ปุ่น สัดส่วนไม่เกิน 3% ของพอร์ต

ปฏิทินเศรษฐกิจและเหตุการณ์ที่สำคัญ

Date	Country	Events	Period	Forecast	Previous
Mon 11 May		PPI YoY	Apr	1.80%	0.50%
		CPI YoY	Apr	1.00%	1.00%
		Existing Home Sales	Apr	4.06m	3.98m
Tue 12 May		ZEW Survey Expectations	May	--	-20.4
		CPI YoY	Apr	3.77%	3.40%
		CPI YoY	Apr	3.70%	3.30%
		Core CPI YoY	Apr	2.70%	2.60%
Wed 13 May		BoP Current Account Balance	Mar	¥3890.7b	¥3932.7b
		GDP SA YoY	1Q	0.80%	0.80%
		PPI Final Demand MoM	Apr	0.50%	0.50%
Thu 14 May		GDP YoY	1Q	0.80%	1.00%
		Retail Sales Advance MoM	Apr	0.60%	1.70%
Fri 15 May		PPI YoY	Apr	3.00%	2.60%
		Trade Balance	Apr	-\$26350m	-\$20674m
		Exports YoY	Apr	--	-7.40%

Special Events

14 - 15 May

Trump-Xi Summit

15 May

ECB Publishes Economic Bulletin

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	-1.16%	2.04%	-1.84%	3.47%	-3.63%	4.08%
6 Months	-0.87%	3.39%	-1.54%	5.13%	-3.86%	6.62%
Year to Date	-1.18%	2.04%	-1.78%	3.47%	-3.61%	4.08%

หมายเหตุ

- Strategic Asset Allocation (SAA) : กลยุทธ์การลงทุนโดยการกระจายสินทรัพย์ในสัดส่วนที่เหมาะสมภายใต้ความเสี่ยงที่ยอมรับได้เพื่อสร้างผลตอบแทนระยะยาวตั้งแต่ 7 ปีขึ้นไป
- Expected Return : ผลตอบแทนคาดหวังของพอร์ตการลงทุน คำนวณจากผลรวมของผลคูณระหว่างน้ำหนักการลงทุนและผลตอบแทนคาดหวังรายสินทรัพย์ โดยผลตอบแทนคาดหวังแต่ละประเภทสินทรัพย์มาจากการคาดการณ์ของบลจ.กรุงศรี
- Interval Estimation (90%) : เป็นการประมาณการอัตราผลตอบแทนคาดหวังแบบช่วง ซึ่งบ่งชี้ว่าอัตราผลตอบแทนคาดหวังของพอร์ตการลงทุนจะอยู่ในช่วงขอบเขตดังกล่าวภายใต้ความเชื่อมั่น 90%
- Standard Deviation : ความเสี่ยงหรือความผันผวนคาดการณ์ของพอร์ตการลงทุน คำนวณจาก Modern Portfolio Theory โดยใช้ข้อมูลผลจากการคาดการณ์ของบลจ.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 31 Mar 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"> Fed และธนาคารกลางสำคัญมีมติคงดอกเบี้ยในการประชุมล่าสุด คณะกรรมการติดตามทิศทางเงินเฟ้อใกล้ชิด BoJ คงดอกเบี้ยในการประชุมล่าสุด แต่แถลงการณ์เผยให้เห็นถึงการเตรียมขึ้นดอกเบี้ยในเร็ววัน Bond Yield 10ปี ของสหรัฐฯยังคงเคลื่อนไหวในระดับสูงแม้สถานการณ์ในวันออกกลางพ่อนคลายลงแต่ความกังวลเงินเฟ้อเริ่มเพิ่มขึ้น แนะนำเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศให้มากกว่า SAA Portfolio 	<ul style="list-style-type: none"> KF-CSINCOME

ประเภทสินทรัพย์	สถานการณ์การลงทุนและคำแนะนำ	กองทุนแนะนำ
ตลาดหุ้นไทย (Local Equity) 	<ul style="list-style-type: none"> เศรษฐกิจมีแนวโน้มเติบโตต่ำกว่า 2% ในปีนี้ จากปัจจัยภายนอกและปัญหาเชิงโครงสร้างภายในประเทศ รัฐบาลยังดำเนินนโยบายทางการคลังเพื่อสนับสนุนการใช้จ่าย ผลประกอบการไตรมาส 1 ในหลายอุตสาหกรรมดีกว่าที่ตลาดคาด อย่างไรก็ตาม ราคาพลังงานที่อยู่ในระดับสูงอาจกระทบต่อแนวโน้มการเติบโต แนะนำทยอยลงทุนตามน้ำหนัก SAA Portfolio 	<ul style="list-style-type: none"> KFDYNAMIC TSF-A
ตลาดหุ้นโลก (Global Equity) 	<ul style="list-style-type: none"> ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ-อิหร่านพ่อนคลายลง ทั้ง 2 ฝ่ายบรรลุข้อตกลงหยุดยิง แต่ยังไม่บรรลุข้อตกลงสันติภาพ แรงกดดันจากเงินเฟ้อทำให้นโยบายการเงินในอนาคตมีความไม่แน่นอนมากขึ้น กำไรบริษัทไตรมาส 1 ของหลายตลาดหุ้นยังคงเติบโตได้อย่างแข็งแกร่ง นำโดยกลุ่มเทคโนโลยี 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 11 May 2026

มุมมองตลาดหุ้นต่างประเทศระยะ 6 – 12 เดือนข้างหน้า (Tactical Outlook)

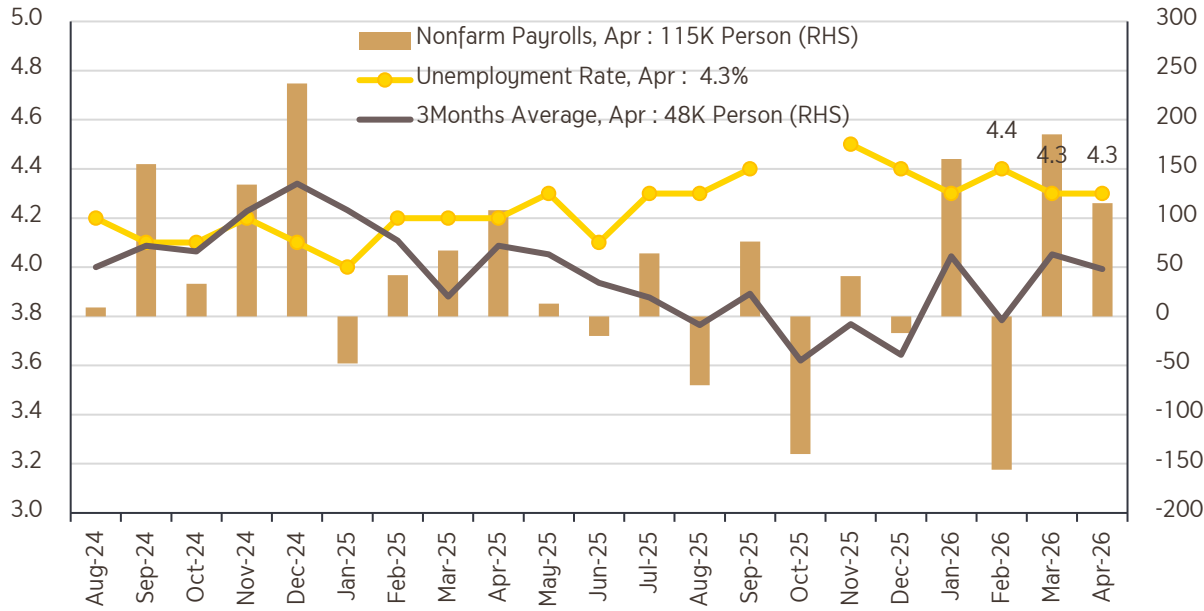
ตลาดหุ้น	สถานการณ์การลงทุนและคำแนะนำ	กองทุนแนะนำ
ตลาดหุ้นสหรัฐฯ Moderate 	<ul style="list-style-type: none"> • กำไรไตรมาส 1 เติบโตได้ดีกว่าคาด นำโดยกลุ่มที่เชื่อมโยงกับเทคโนโลยี แต่ความกังวลเกี่ยวกับ CAPEX ยังคงมีอยู่ • เศรษฐกิจมีแนวโน้มชะลอตัวลงในระยะข้างหน้าจากการบริโภคภายในประเทศชะลอตัวลงและการค้าต่างประเทศที่ไม่แน่นอน • Fed คงดอกเบี้ยในการประชุมล่าสุด แต่กรรมการบางคนเริ่มเอนเอียงไปในทาง Hawkish • แนะนำให้ทยอยสะสมเมื่อดัชนีตลาดย่อตัวลง และทยอยขายลดสัดส่วนเมื่อตลาดปรับตัวขึ้น 	<ul style="list-style-type: none"> • KFUSINDX-A • KFNDQ-A
ตลาดหุ้นยุโรป Moderate 	<ul style="list-style-type: none"> • คาดการณ์แนวโน้มกำไรปรับตัวดีขึ้น อย่างไรก็ตามยังคงต้องติดตามการปรับตัวของเศรษฐกิจและแนวโน้มเงินเฟ้อ • การปรับตัวของราคาพลังงานอาจส่งผลต่อเงินเฟ้อ และทำให้ธนาคารกลางต้องคงอัตราดอกเบี้ยนานขึ้น • แนะนำให้ทยอยสะสมเมื่อดัชนีตลาดย่อตัวลง และทยอยขายลดสัดส่วนเมื่อตลาดปรับตัวขึ้น 	<ul style="list-style-type: none"> • SCBEUEQA
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น Moderate 	<ul style="list-style-type: none"> • BoJ คงดอกเบี้ยในการประชุมล่าสุด แต่แถลงการณ์เผยให้เห็นถึงการเตรียมขึ้นดอกเบี้ยในเร็ว ๆ นี้ • กำไรบริษัทยังคงเติบโตได้โดดเด่น ตอบรับมาตรการปฏิรูปรัฐบาลที่ต่อเนื่อง • แนะนำให้ทยอยสะสมเมื่อดัชนีตลาดย่อตัวลง และทยอยขายลดสัดส่วนเมื่อตลาดปรับตัวขึ้น 	<ul style="list-style-type: none"> • KFJPINDX-A

ตลาดหุ้น	สถานการณ์การลงทุนและคำแนะนำ	กองทุนแนะนำ
ตลาดหุ้นจีนและฮ่องกง Slightly Positive 	<ul style="list-style-type: none"> • GDP ไตรมาส 1 ขยายตัวตามเป้าหมายที่ 5% โดยได้รับแรงหนุนหลักจากภาคการส่งออกที่ยังคงแข็งแกร่ง • รัฐบาลยังคงทำทีในการใช้มาตรการทางการคลังและการเงินเชิงผ่อนคลายเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ • 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 1 โต 7.83%YoY ชะลอจาก 8.46% ในไตรมาส 4 ปี 2025 แต่สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ที่ 7.6% • ตลาดหุ้นเวียดนามเตรียมเข้าคำนวณในดัชนี FTSE Emerging Market ในปีนี้ • ตลาดหุ้นเวียดนามเผชิญกับการไหลออกของเงินทุนต่างประเทศตั้งแต่ต้นปีราว 1.1 พันล้านดอลลาร์ • แนะนำให้ทยอยสะสมเมื่อดัชนีตลาดย่อตัวลง และทยอยขายลดสัดส่วนเมื่อตลาดปรับตัวขึ้น 	<ul style="list-style-type: none"> • PRINCIPAL VNEQ-A

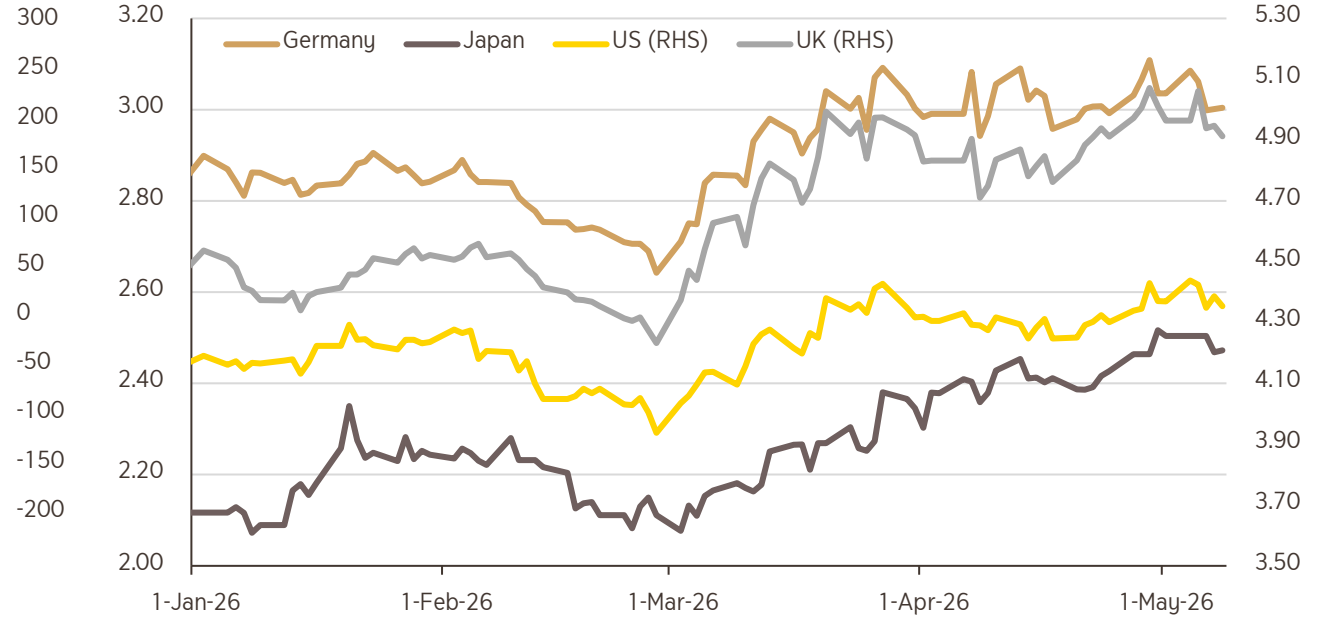
ที่มา : Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence. Data as of 11 May 2026

การจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯเพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่ 2

การจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯเพิ่มขึ้น 2 เดือนติดต่อกัน



Bond Yield เคลื่อนไหวในระดับสูง



เหตุการณ์สำคัญ : การจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯเดือน เม.ย. เพิ่มขึ้น 1.15 แสนตำแหน่ง สูงกว่าที่ตลาดคาดไว้ที่ 6.2 หมื่นตำแหน่ง แต่ชะลอลงจากเดือน มี.ค. ที่ถูกปรับเพิ่มเป็น 1.85 แสนตำแหน่ง ขณะที่ตัวเลขเดือน ก.พ. ถูกปรับลดลงจาก -1.33 แสนตำแหน่งเป็น -1.56 แสนตำแหน่ง ส่งผลให้เมื่อรวมการปรับทบทวนของเดือน ก.พ. และ มี.ค. แล้ว การจ้างงานต่ำกว่าที่รายงานเดิมรวม 1.6 หมื่นตำแหน่ง ส่วนอัตราการว่างงานจะทรงตัวที่ระดับ 4.3% แม้ภาพรวมสะท้อนว่าตลาดแรงงานสหรัฐฯ เริ่มชะลอลง แต่การจ้างงานที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นเดือนที่สองติดต่อกันถือเป็นครั้งแรกในรอบเกือบ 1 ปี สะท้อนว่าตลาดแรงงานเริ่มกลับมาฟื้นตัวได้ดีขึ้น

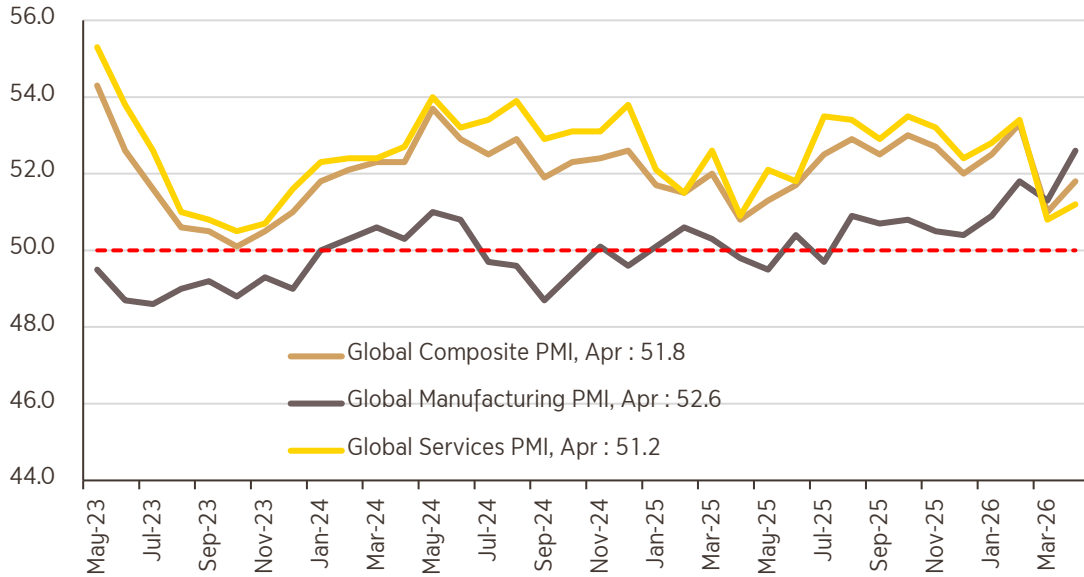
Bond Yield แกว่งขึ้น : ภาวะตลาดแรงงานสหรัฐฯสอดคล้องกับมุมมองด้านเศรษฐกิจล่าสุดของ Fed ที่สนับสนุนให้นโยบายการเงินยังคงตึงตัวต่อไปและเอนเอียงไปทาง Hawkish มากขึ้น ด้าน FedWatch Tools ชี้ว่า Fed อาจไม่ลดดอกเบี้ยไปจนถึงสิ้นปี 2027 ขณะเดียวกันธนาคารกลางของประเทศขนาดใหญ่อื่นๆถูกกดดันจากภาวะเงินเฟ้อเช่นกัน ทำให้ทยอยออกมาส่งสัญญาณเตรียมขึ้นดอกเบี้ยด้วย ส่งผลทำให้ Bond Yield ทั่วโลกยังคงเพิ่มขึ้นในช่วงนี้

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : แม้ธนาคารกลางต่างๆอาจเริ่มหันมาขึ้นดอกเบี้ย แต่อาจขึ้นได้ไม่มาก ขณะที่ Fed อาจยังไม่สามารถขึ้นดอกเบี้ยได้ เนื่องจากแรงกดดันด้านเงินเฟ้อเป็นเพียงชั่วคราวและจะค่อยๆลดลงตามสถานการณ์ในตะวันออกกลางเริ่มคลี่คลายลง ทำให้ Bond Yield ที่เร่งตัวขึ้นในช่วงนี้เป็นโอกาสในการสะสมการลงทุน **เรายังคงน้ำหนัก "Slightly Overweight" สำหรับ Global Fixed Income** และแนะนำทยอยสะสมตราสารหนี้ต่างประเทศที่มี Duration ปานกลาง ด้วยน้ำหนักที่มากกว่าพอร์ต SAA เนื่องจาก Yield to Worst ของตราสารหนี้ต่างประเทศในปัจจุบันยังคงน่าสนใจเมื่อเทียบกับข้อมูลในอดีต ทำให้กองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศยังคงอยู่ในระดับที่น่าสนใจ

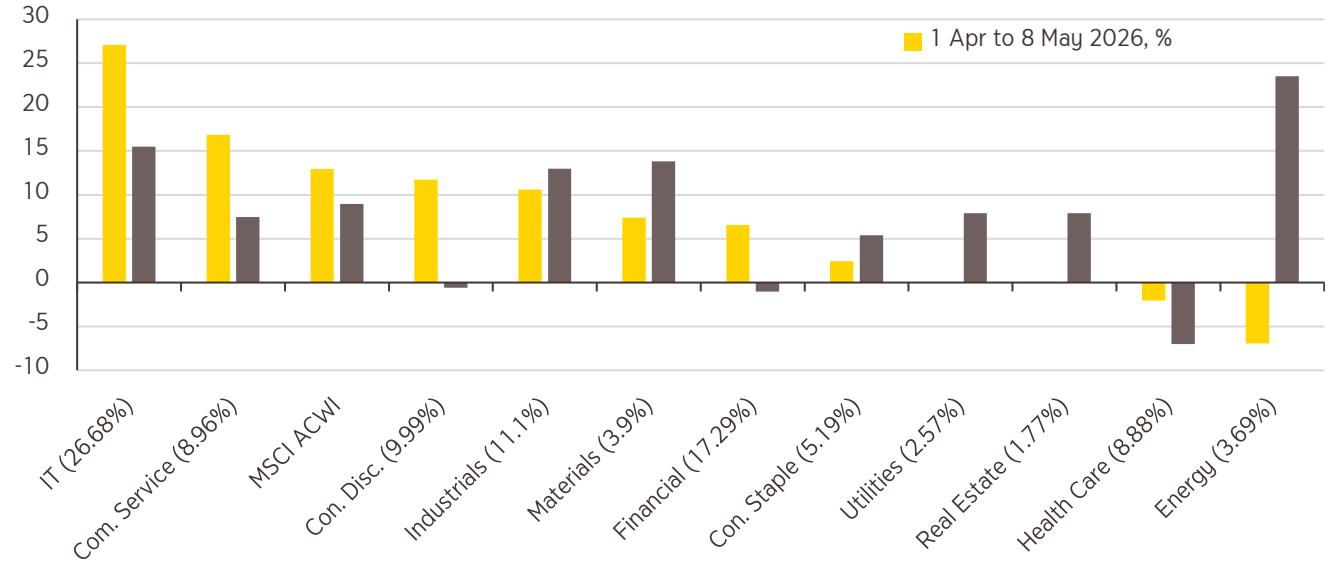
ที่มา : U.S. Bureau of Labor Statistics, Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence

Global PMI พุ่งตัวแต่เปราะบาง ส่วนตลาดหุ้นโลกพุ่งทำจุดสูงสุดใหม่

Global PMI พุ่งตัวในเดือน เม.ย. แต่ยังเปราะบาง



ตลาดหุ้นโลกถูกหนุนจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีเป็นหลัก



เหตุการณ์สำคัญ : PMI รวมภาคการผลิตและภาคบริการของโลกพุ่งตัวสู่ระดับ 51.8 ในเดือน เม.ย. หลังร่วงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 11 เดือนในเดือน มี.ค. ที่ผ่านมา โดยดัชนียังคงส่งสัญญาณการขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 39 ติดต่อกัน ทั้งนี้ ภาคการผลิตกลับมาขยายตัวได้ดีกว่าภาคบริการที่ค่อนข้างทรงตัว โดยเพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุดในรอบเกือบ 5 ปีที่ 53.4 ซึ่งเป็นระดับดีที่สุดในนับตั้งแต่เดือน ก.ค. 2021 สะท้อนการเร่งตัวของการผลิตในหลายประเทศ ทั้งนี้ ข้อมูล PMI บ่งชี้ว่าเศรษฐกิจยังคงสามารถขยายตัวได้ท่ามกลางภาวะสงครามในวันออกกลางที่ดำเนินมาแล้ว 2 เดือน แต่การฟื้นตัวนี้อาจเป็นเพียงชั่วคราวเนื่องจากการเร่งสั่งสินค้าและเร่งผลิตล่วงหน้า (Front-loading) เพื่อหลีกเลี่ยงต้นทุนที่กำลังพุ่งขึ้นและเพื่อรับมือกับปัญหา Supply chain disruption ที่รุนแรงขึ้น ขณะที่ดัชนีที่สะท้อนอนาคต เช่น ดัชนีการผลิตล่วงหน้า (Future output) ดัชนีคำสั่งซื้อใหม่ (New orders) ยังไม่ได้ดีขึ้นจริง

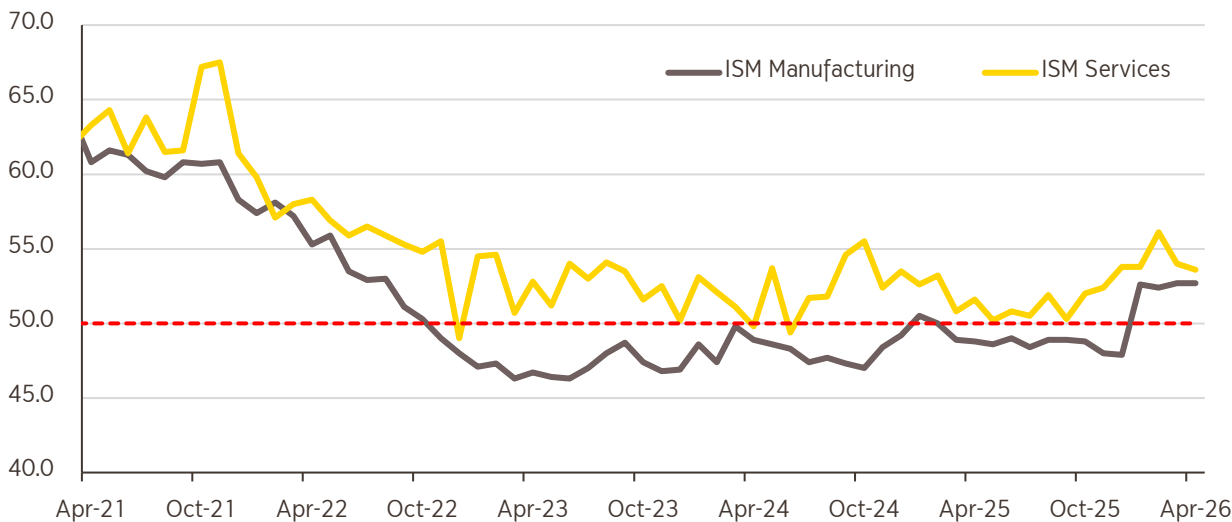
ตลาดหุ้นโลกทำจุดสูงสุดใหม่ : ดัชนีตลาดหุ้นโลกกลับพุ่งทำจุดสูงสุดใหม่สวนทางปัจจัยด้านเศรษฐกิจที่กำลังรายล้อมไปด้วยความเสี่ยงที่ยังไม่ได้รับการแก้ไข โดยสาเหตุหลักที่ทำให้ตลาดหุ้นปรับตัวขึ้นมาจากเงินลงทุนกลับมาหนุนกลุ่มหุ้นที่มีความเชื่อมโยงกับ AI อีกครั้ง ส่วนกลุ่มอื่นๆไม่ได้ฟื้นตัวตามตลาดหุ้นมาก และตลาดหุ้นของประเทศที่มีกลุ่มที่เชื่อมโยงกับเทคโนโลยี AI ก็ปรับตัวขึ้นได้ดีกว่าตลาดหุ้นที่ไม่มีอีกด้วย

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : แม้การปรับตัวขึ้นของตลาดหุ้นจะมาจากหุ้นไม่กี่กลุ่ม ไม่ได้ขึ้นอย่างกว้างขวาง แต่การปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มนั้นมาจากปัจจัยพื้นฐานที่หนุนการเติบโตของกำไร ส่งผลทำให้ตลาดหุ้นไม่ได้สูงกว่าพื้นฐานจนเกินไปแม้จะทำ New High ก็ตาม อย่างไรก็ตาม ด้วยความเสี่ยงเชิงระบบที่ยังคงมีอยู่ ทำให้อาจเข้ามารบกวนการเคลื่อนไหวของตลาดหุ้นโดยรวมได้ ทำให้ **เรายังคงน้ำหนัก "Neutral" สำหรับ Global Equity** ซึ่งเป็นน้ำหนักการลงทุนระยะยาว เพื่อไม่ต้องการให้ความผันผวนของพอร์ตเพิ่มสูงกว่าความเสี่ยงที่นักลงทุนรับได้ แต่มีน้ำหนักไม่น้อยเกินไปจนเสียโอกาสสำหรับผลตอบแทนระยะยาว

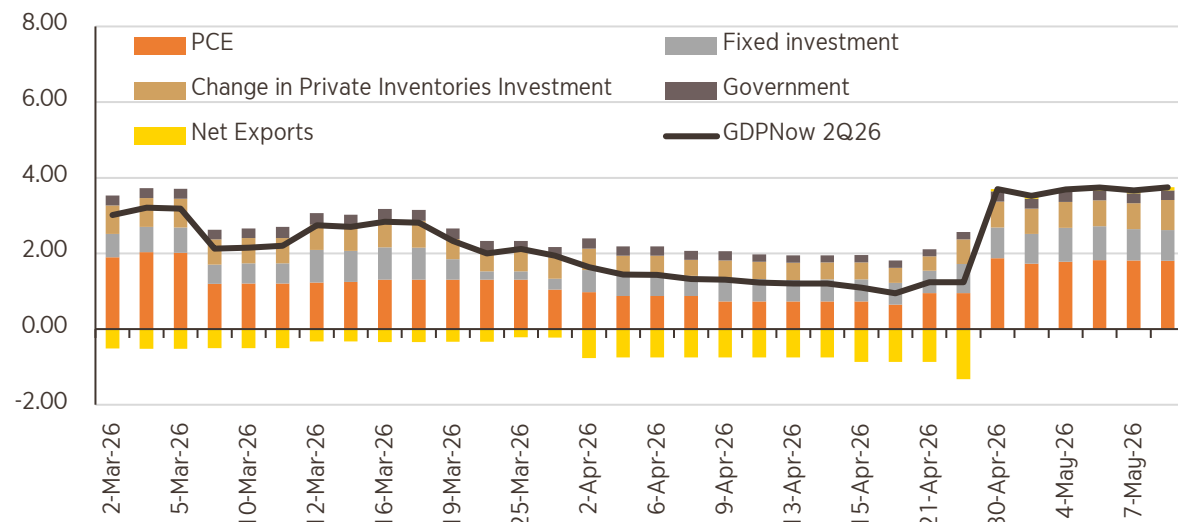
ที่มา : S&P Global, Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence

เศรษฐกิจยังเติบโตได้ดี แต่ความเสี่ยงตะวันออกกลางเริ่มกระทบผู้ประกอบการ

ISM อยู่ในเกณฑ์ขยายตัวทั้งภาคบริการและภาคการผลิต



GDPNow ซีเศรษฐกิจสหรัฐฯปัจจุบันโต 3.75%



เหตุการณ์สำคัญ : ผลกระทบในวันออกกลางเริ่มส่งผลกระทบต่อภาคธุรกิจสหรัฐฯ โดยสะท้อนจากตัวเลข ISM เดือน เม.ย. ดัชนีภาคบริการ (ISM Services) ลดลงสู่ระดับ 53.6 เนื่องจากคำสั่งซื้อใหม่ชะลอตัวลงแรงขณะที่หลายบริษัทเริ่มหยุดรอดูสถานการณ์เพราะความไม่แน่นอนด้านต้นทุนและ supply chain ทำให้ชะลอการสั่งซื้อและการจ้างงาน ด้านดัชนีภาคการผลิต (ISM Manufacturing) ทรงตัวที่ระดับ 52.7 และยังคงอยู่ในเกณฑ์ขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4 แม้การผลิต การจ้างงาน และกิจกรรมบางส่วนจะชะลอลง รวมถึงต้นทุนการผลิตที่เร่งตัวขึ้น อย่างไรก็ตาม ดัชนีโดยรวมยังได้รับแรงหนุนจากคำสั่งซื้อใหม่ที่เพิ่มขึ้นมาก ซึ่งมีแนวโน้มสะท้อนการเร่งสั่งซื้อสินค้าล่วงหน้า (front loading) จากความกังวลว่าปัญหาด้าน supply chain อาจรุนแรงขึ้น หากสงครามระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านยืดเยื้อหรือขยายวงกว้างมากขึ้น

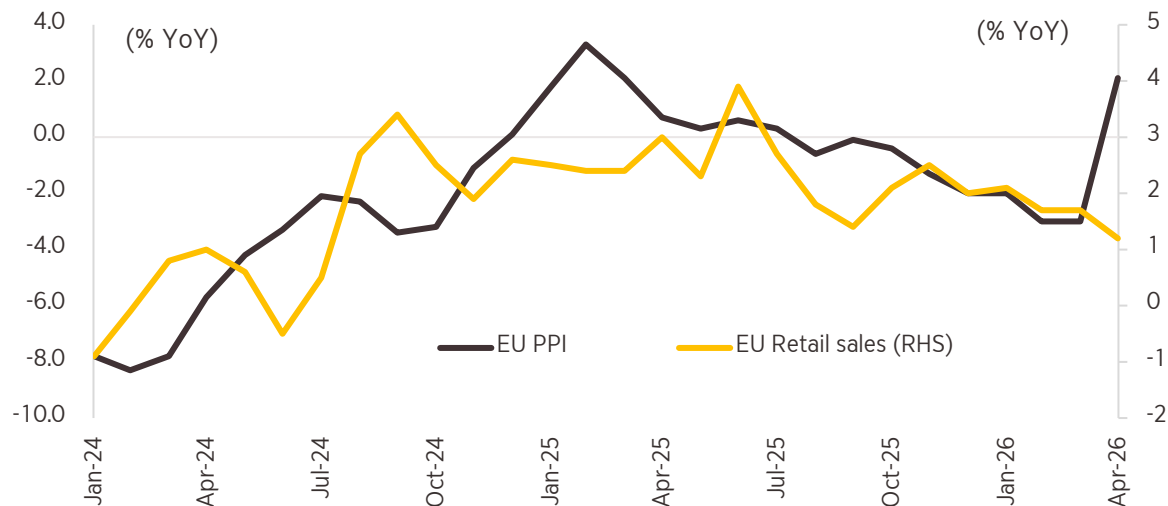
ได้รับผลกระทบ แต่ยังเติบโตได้ดี : ผลกระทบจากตะวันออกกลางยังไม่แน่นอน แม้ภาคธุรกิจเริ่มกังวลแต่ดัชนี ISM ยังคงเคลื่อนไหวเหนือระดับ 50 ขณะเดียวกัน GDPNow โมเดลจาก Fed สาขาแอตแลนตา ชี้ว่า GDP ไตรมาส 2 กำลังขยายตัวราว 3.75% QoQ, Saar เร่งตัวจากไตรมาส 2 ที่ขยายตัว 2.0% ปัจจัยดังกล่าวยังคงสอดคล้องกับมุมมองของ Fed ที่มองว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯยังคงขยายตัวได้อย่างแข็งแกร่ง โดยได้แรงหนุนจากการบริโภคภายในประเทศและการลงทุนภาคเอกชนที่เพิ่มสูงขึ้น

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : การฟื้นตัวของตลาดหุ้นสหรัฐฯในเดือน เม.ย. ที่ผ่านมา ฟังฟังหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและ Mag 7 เป็นหลัก ทำให้ตลาดอาจเกิดความผันผวนได้ง่ายเมื่อหุ้นกลุ่มนี้กลับมาเผชิญกับความเสี่ยงเฉพาะตัวอีกครั้ง (Unsystematic Risk) ทำให้เรายังคงมุมมอง **“Moderate” สำหรับตลาดหุ้นสหรัฐฯ** และแนะนำให้ทยอยสะสมกองทุนหุ้นสหรัฐฯในช่วงที่ตลาดปรับฐาน (Buy on Dip) มากกว่าการไล่ซื้อ (Follow Buy) เมื่อตลาดปรับตัวขึ้น เนื่องจากตลาดหุ้นมีขนาดใหญ่ มีหุ้นคุณภาพสูงในตลาดค่อนข้างเยอะ การเติบโตของบริษัทจดทะเบียนในภาพรวมยังคงค่อนข้างสูง ทำให้ยังคงเป็นตลาดหุ้นที่น่าสนใจลงทุน

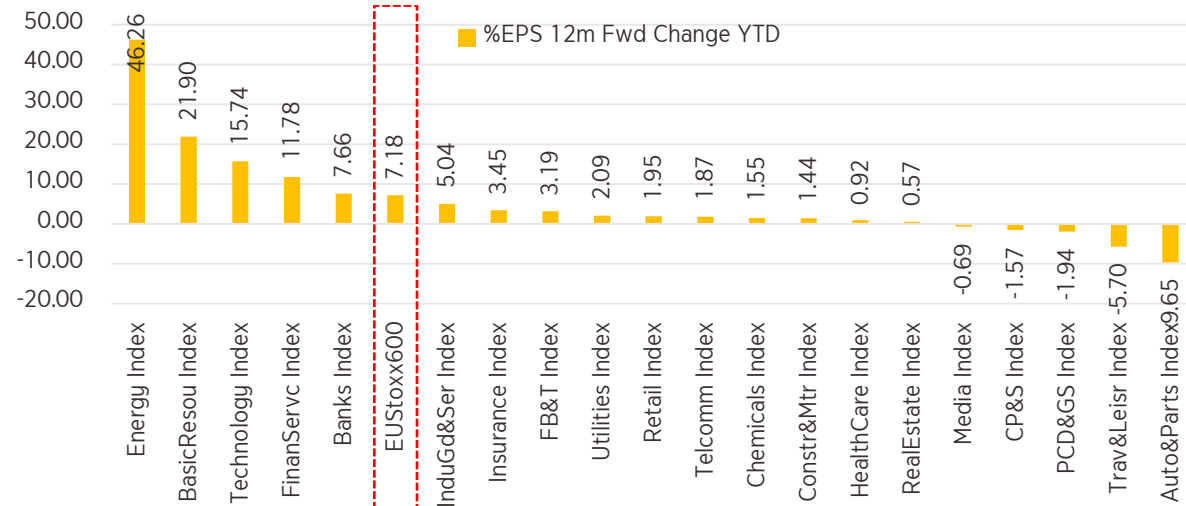
ที่มา : Factset, Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence

ต้นทุนพลังงานกดดันเศรษฐกิจยุโรป แต่ EPS ยังได้แรงหนุน

เงินเพื่อผู้ผลิตยุโรปเริ่มกลับมาเร่งตัว ขณะที่การใช้จ่ายชะลอตัว



EPS ยุโรปยังได้แรงหนุนจากกลุ่มพลังงาน เทคโนโลยี และการเงิน



เหตุการณ์สำคัญ : ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) ของยุโรปเดือน มี.ค. ปรับเพิ่มขึ้น 3.4% MoM สอดคล้องกับที่ตลาดคาด จากเดือนก่อนหน้าที่หดตัว -0.7% ขณะที่ในมกราคมปี ดัชนี PPI เพิ่มขึ้น 2.1% YoY สูงกว่าที่ตลาดคาดที่ 1.8% และฟื้นตัวจากเดือนก่อนหน้าที่หดตัว -3.0% YoY สะท้อนแรงกดดันด้านราคาฝั่งผู้ผลิตที่เริ่มกลับมาสูงขึ้นอีกครั้ง โดยมีปัจจัยหนุนหลักจากราคาพลังงานและต้นทุนวัตถุดิบที่ปรับเพิ่มขึ้น ด้านยอดค้าปลีกขยายตัว 1.2% YoY ในเดือนมี.ค. ชะลอตัวลงจากเดือนก่อนหน้าที่ 1.7% ตามการคาดการณ์ของตลาด ซึ่งสะท้อนการใช้จ่ายที่ถูกกดดันเพิ่มมากขึ้นจากราคาพลังงานที่เร่งตัว

ผู้ประกอบการเริ่มเผชิญแรงกดดันด้านต้นทุนมากขึ้น : การรายงานดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) ของยุโรปสะท้อนแรงกดดันด้านต้นทุนที่อยู่ในระดับสูง สอดคล้องกับรายงาน PMI ที่ชี้ว่าผู้ประกอบการเริ่มเผชิญต้นทุนพลังงานและวัตถุดิบที่เพิ่มขึ้นมากขึ้น ซึ่งเริ่มส่งผ่านไปยังราคาสินค้าและบริการในหลายภาคส่วน แม้เศรษฐกิจยุโรปจะเริ่มอ่อนแรงลง โดยข้อมูล PMI และ แรงกดดันด้านเงินเฟ้อทำให้ตลาดเริ่มคาดการณ์ถึงการดำเนินนโยบายการเงินที่มีโอกาสตึงตัวขึ้น แต่ประมาณการกำไรบริษัทจดทะเบียนยุโรปกลับยังถูกปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดยเฉพาะที่ได้รับประโยชน์จากราคาพลังงานและอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับสูง เช่น โดยเฉพาะกลุ่มพลังงาน สินค้าโภคภัณฑ์ เทคโนโลยี ธนาคารและธุรกิจการเงิน ในทางกลับกันกลุ่มที่อิงผู้บริโภคเริ่มถูกปรับลดประมาณการกำไรมากขึ้น เนื่องจากได้รับผลกระทบจากต้นทุนพลังงานที่สูงขึ้น ความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่อ่อนตัว

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : เรายังคงมุมมองการลงทุนในตลาดหุ้นยุโรปที่ระดับ **“Moderate”** โดยแม้แรงกดดันจากราคาพลังงานจะเพิ่มความเสี่ยงต่อเงินเฟ้อและการชะลอตัวของเศรษฐกิจ แต่ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนยุโรปยังออกมาดีกว่าที่ตลาดกังวล และประมาณการกำไรโดยรวมยังถูกปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ตลาดยุโรปอาจยังเผชิญความผันผวนจากทิศทางราคาพลังงาน นโยบายการเงิน และความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่อ่อนตัวลง ทำให้การฟื้นตัวของตลาดอาจยังเป็นลักษณะค่อยเป็นค่อยไปในระยะถัดไป

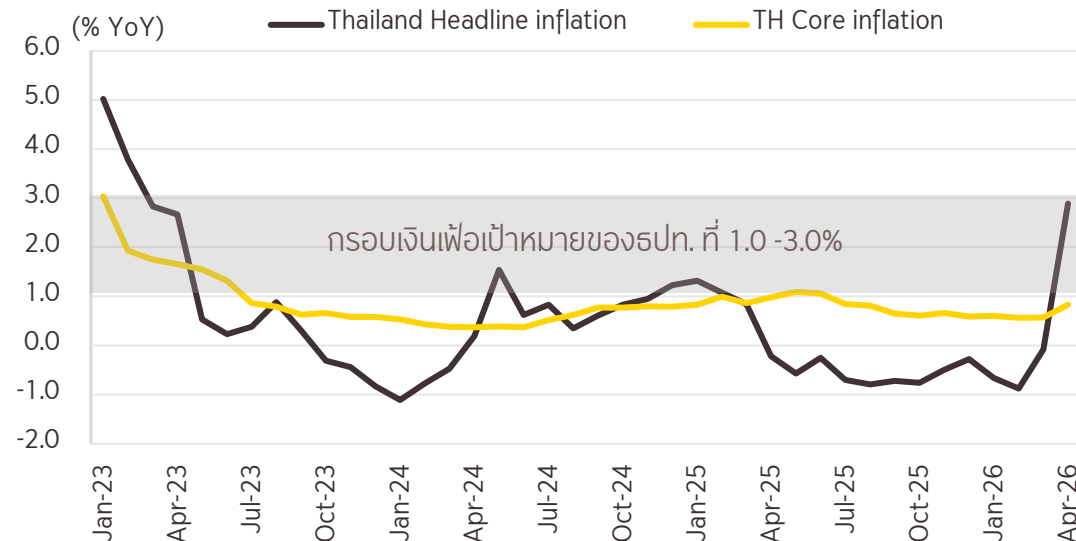
ที่มา : Bloomberg, and Krungsri Investment Intelligence. Data as of 30 Apr 2026.

รัฐเดินหน้ามาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ ขณะที่เงินเพื่อเริ่มปรับสูงขึ้น

พ.ร.ก. กู้เงิน 4 แสนล้านบาท : กรอบเวลาและขั้นตอนสำคัญ



ราคาพลังงานยังเป็นแรงขับเคลื่อนหลักของเงินเฟ้อไทย



เหตุการณ์สำคัญ : รัฐบาลอนุมัติ พ.ร.ก. กู้เงิน 4 แสนล้านบาท เพื่อนำไปใช้ 2 แผนงาน 1) ช่วยเหลือ บรรเทาภาระค่าใช้จ่ายครัวเรือน - SME วงเงิน 2 แสนล้านบาท เช่น ไทยช่วยไทยพลัส และบัตรสวัสดิการแห่งรัฐ คาดว่าจะสามารถเปิดให้ลงทะเบียนพร้อมกันในช่วงปลายเดือนพ.ค. 2) ปรับโครงสร้างสู่พลังงานสะอาด วงเงิน 2 แสนล้านบาท มุ่งส่งเสริมการใช้พลังงานฟอสซิลและเปลี่ยนผ่านสู่พลังงานทดแทนทางเลือก ด้านเงินเฟ้อเดือนเม.ย. แรงตัวแรงจากราคาพลังงาน เพิ่มขึ้น 2.89% YoY ส่วนเงินเฟ้อพื้นฐาน (ไม่รวมอาหารและพลังงาน) อยู่ที่ 0.83% เพิ่มขึ้นจาก 0.57% ในเดือนก่อนหน้า แม้เงินเฟ้อรอบนี้มีต้นตอหลักจากราคาพลังงานและปัญหาด้านอุปทานน้ำมันโลกแต่เริ่มเห็นสัญญาณว่าแรงกดดันด้านราคากำลังกระจายไปยังหมวดอื่นมากขึ้น หลังเงินเฟ้อพื้นฐานปรับตัวสูงขึ้นเช่นกัน

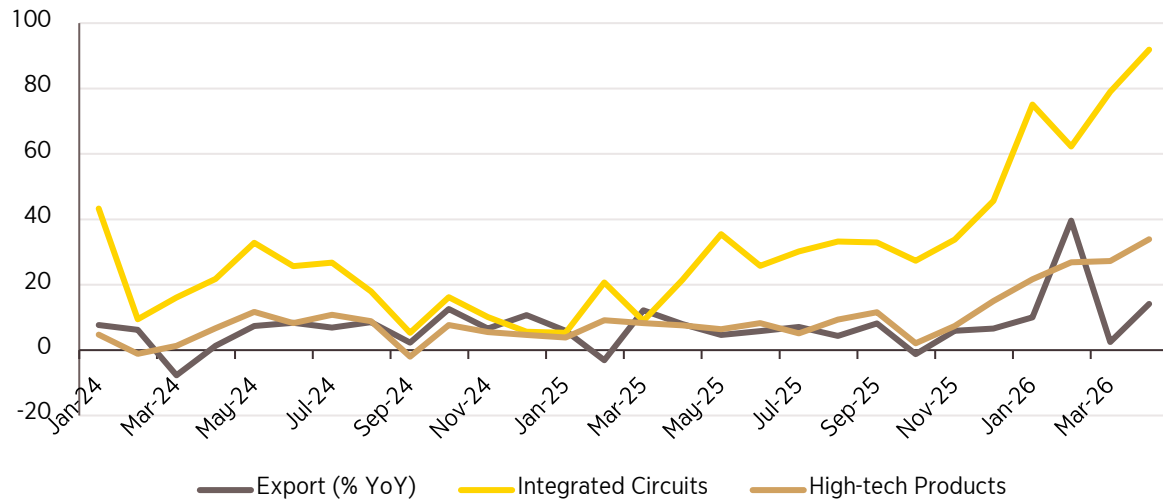
มาตรการของภาครัฐยังช่วยหนุนเศรษฐกิจในระยะสั้น : แม้เศรษฐกิจไทยเผชิญแรงกดดันจากต้นทุนพลังงานและค่าครองชีพ แต่มาตรการช่วยเหลือครัวเรือนและ SME จะช่วยประคองกำลังซื้อในระยะสั้น ส่วนแผนพลังงานสะอาดอาจสร้างการลงทุนใหม่และลดความเปราะบางจากราคาพลังงานโลกในระยะยาว ทั้งนี้ การเบิกจ่ายเงินกู้คาดว่าจะทยอยดำเนินการตามความพร้อมของแต่ละโครงการ ทำให้ผลบวกต่อเศรษฐกิจมีแนวโน้มค่อยเป็นค่อยไปในช่วง 1-2 ปีข้างหน้า ตลาดยังติดตามทิศทางเงินเฟ้อและวินัยการคลัง หลังสัดส่วนหนี้สาธารณะมีโอกาสปรับขึ้นเป็น 68.18% ของ GDP ซึ่งยังอยู่ภายใต้กรอบไม่เกิน 70%

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : เราคงน้ำหนักการลงทุนในตลาดหุ้นไทย และ ตราสารหนี้ไทย ที่ระดับ "Neutral" มาตรการกระตุ้นรอบใหม่อาจช่วยลดผลกระทบจากพลังงานและประคองกำไรกลุ่มบริษัทในประเทศได้บางส่วน แต่แรงกดดันจากเงินเฟ้อ ต้นทุนพลังงาน และความไม่แน่นอนด้านนโยบายการเงิน ทำให้การฟื้นตัวยังเป็นลักษณะค่อยเป็นค่อยไปและผันผวนเป็นระยะ ด้านตราสารหนี้ อาจมีความผันผวนระยะสั้นจากความกังวลต่อการกู้ยืมภาครัฐ แต่การระดมทุนที่ทยอยดำเนินการน่าจะช่วยจำกัดแรงกดดันต่อ bond yield ได้บางส่วน

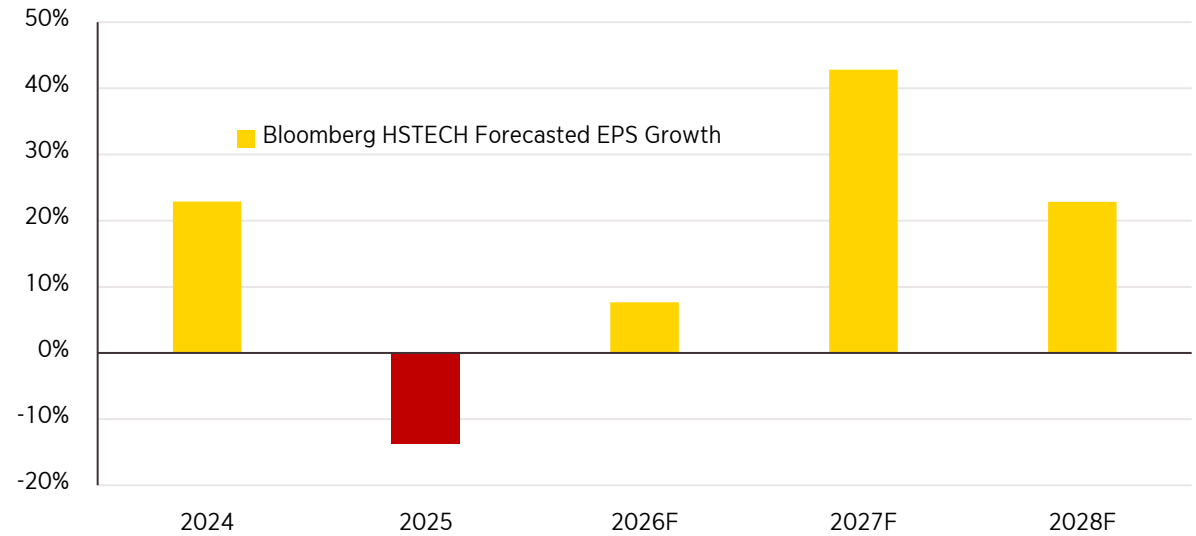
ที่มา : Media, Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence

การค้ำระหว่างประเทศได้แรงหนุนจากกลุ่มเทคโนโลยีและ AI หนุนเศรษฐกิจจีนในภาพรวม

การส่งออกจีนกลับมาขยายตัวในระดับตัวเลขสองหลักจากสินค้ากลุ่มชิปและ AI



ผลประกอบการในดัชนี Hang Seng Tech ถูกกดดันระยะสั้น แต่ระยะยาวยังโดดเด่น



เหตุการณ์สำคัญ : ภาคการค้าของจีนยังคงเป็นแรงพยุงเศรษฐกิจในระยะสั้น โดยการส่งออกล่าสุด ขยายตัว 14.1% YoY มากกว่าที่ตลาดคาดว่า 8.4% YoY โดยมีแรงหนุนสำคัญจากสินค้าที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีขั้นสูงและ AI ซึ่งยังเติบโตโดดเด่น ขณะที่การนำเข้าฟื้นตัวตามกิจกรรมการผลิต ทำให้จีนยังคงเกินดุลการค้าในระดับสูง ภาพรวมชี้ว่าความแข็งแกร่งของภาคการค้ายังช่วยประคองเศรษฐกิจได้ แม้แรงส่งจะกระจุกตัวในบางกลุ่มสินค้าและยังไม่กระจายสู่เศรษฐกิจในประเทศอย่างเต็มที่ แต่ในระยะยาว หากวัฏจักรการลงทุนด้าน AI และเทคโนโลยียังดำเนินต่อ ภาคการค้าจะยังเป็นกลไกสำคัญที่ช่วยลดแรงกดดันต่อการเติบโตของเศรษฐกิจจีนได้ต่อไป

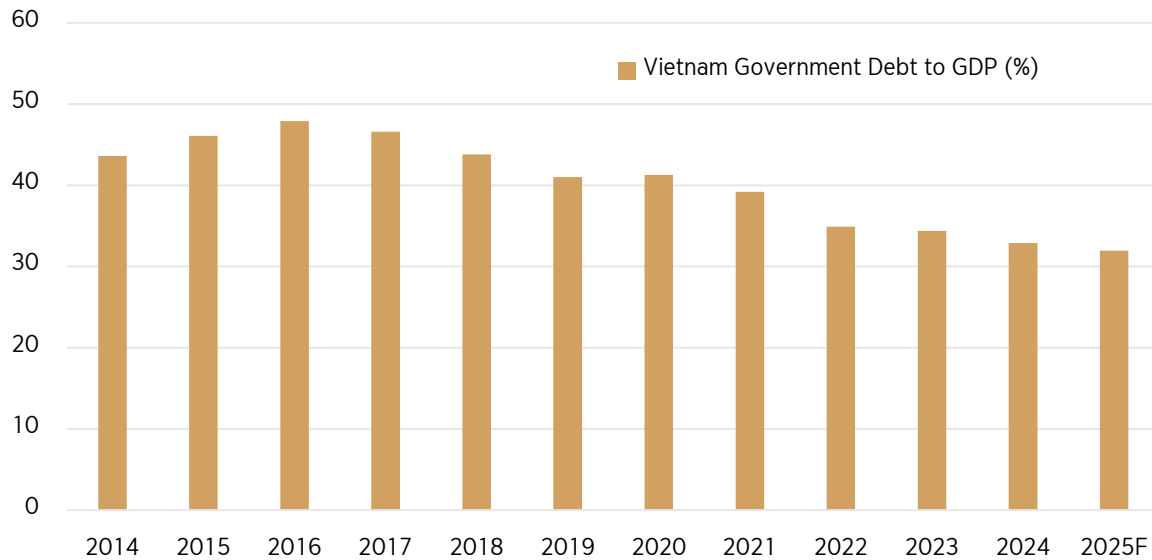
วงกลุ่มเทคโนโลยีจีนยังมีโอกาสโดดเด่นในระยะยาว : แม้กลุ่มเทคโนโลยีจีนในดัชนีหุ้นจีนแผ่นดินใหญ่ยังมีแนวโน้มเชิงบวกจากความต้องการในการลงทุนกลุ่ม AI แต่บริษัทเทคโนโลยีที่จดทะเบียนในตลาดหุ้นฮ่องกงยังเผชิญแรงกดดันในระยะสั้นจากการแข่งขันด้านราคา ต้นทุนการลงทุน AI ที่สูง และโครงสร้างรายได้ที่พึ่งพาการบริโภคมาก ทำให้ AI ยังไม่สามารถแปลงเป็นกำไรได้อย่างมีนัย ส่งผลให้คาดการณ์กำไรยังเปราะบางและดัชนีเทคโนโลยีปรับตัวได้จำกัด อย่างไรก็ตาม ในระยะยาวความคืบหน้าด้านเทคโนโลยี AI ของจีน เช่น การพัฒนาระบบต้นแบบและโมเดลภาษาขนาดใหญ่ ซึ่งตั้งศักยภาพในการยกระดับผลิตภาพทางเศรษฐกิจ และมีแนวโน้มค่อยๆ สะท้อนผลเชิงบวกต่อโครงสร้างอุตสาหกรรมและโครงสร้างดัชนีมากขึ้น หากการพัฒนา AI เริ่มสร้างมูลค่าทางเศรษฐกิจและกำไรได้อย่างเป็นรูปธรรมในช่วงถัดไป

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : เรายังคงมุมมอง 'Slightly Positive' ต่อตลาดหุ้นจีนและฮ่องกง โดยการส่งออกที่ยังขยายตัวได้ดี โดยเฉพาะอย่างยิ่งจากสินค้าที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีขั้นสูงและ AI ยังช่วยพยุงภาพรวมเศรษฐกิจ ขณะที่ท่าทีเชิงผ่อนคลายจากการประชุม Politburo สะท้อนความพร้อมของภาครัฐในการสนับสนุนการเติบโต พร้อมเฝ้าติดตามการประกาศผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนในจีนและฮ่องกงในระยะถัดไป

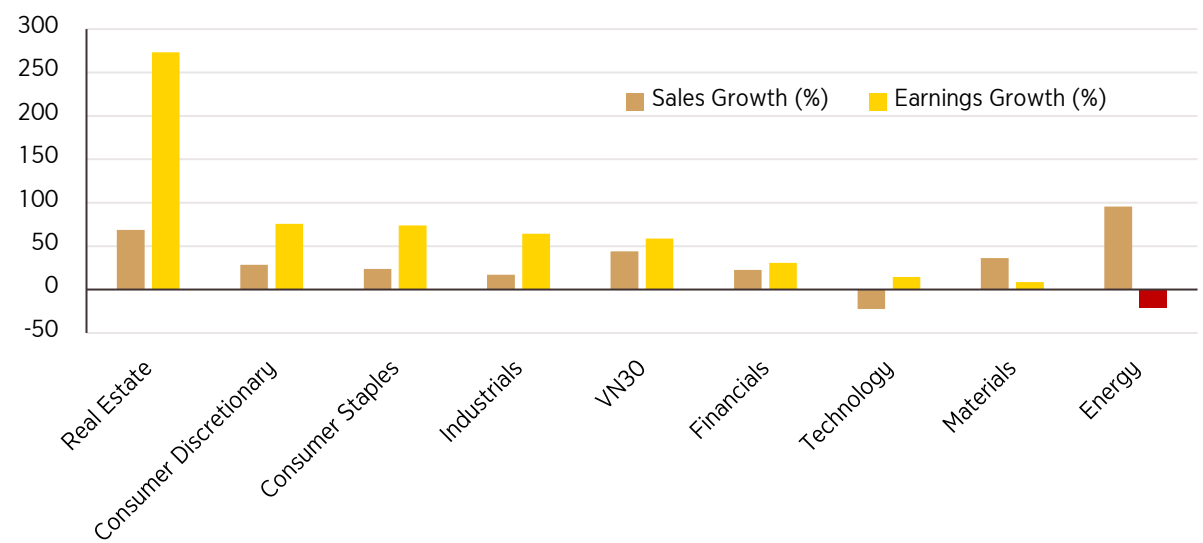
ที่มา : Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence

Moody's ปรับมุมมองเวียดนามเชิงบวก จากเสถียรภาพเศรษฐกิจและศักยภาพระยะยาว

สถานการณ์คลังที่แข็งแกร่งช่วยหนุนให้ Moody's ปรับมุมมองเวียดนามเป็นเชิงบวก



งบบริษัทในดัชนี VN30 Q.1/2026 ยังแข็งแกร่ง แต่เริ่มเห็นผลกระทบจากราคาน้ำมัน



เหตุการณ์สำคัญ : Moody's ปรับมุมมองอันดับความน่าเชื่อถือของเวียดนามเป็นเชิงบวก พร้อมยืนยันอันดับที่ระดับ Ba2 สะท้อนความเชื่อมั่นต่อศักยภาพการปรับปรุงเครดิตในระยะถัดไป จากความคืบหน้าด้านการปฏิรูปเชิงสถาบันและธรรมาภิบาล การลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน การพัฒนาตลาดทุน ฐานะการคลังยังอยู่ในระดับแข็งแกร่งจากหนี้ภาครัฐที่ต่ำ และความสามารถในการรับมือความเสี่ยงภายนอก แม้ยังมีข้อจำกัดด้านภาคธนาคารอสังหาริมทรัพย์ และคุณภาพสถาบันเมื่อเทียบกับประเทศที่มีอันดับสูงกว่า แต่ทิศทางการปฏิรูปที่ต่อเนื่องช่วยสนับสนุนมุมมองในภาพรวมให้ดีขึ้น

งบบริษัทจดทะเบียนไตรมาส 1/2026 ยังแข็งแกร่ง : ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนในดัชนี VN30 ส่วนใหญ่มีรายได้และเติบโตอย่างแข็งแกร่ง โดยรวมแล้วเติบโตกว่า 43.87% YoY และ 58.77% YoY ตามลำดับ นำโดยกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ที่มีกำไรเติบโตกว่า 273% YoY จากการรับรู้กำไรในโครงการขนาดใหญ่ต่างๆ อย่างไรก็ตามกลุ่มเทคโนโลยีมีรายได้หดตัวลง -22.28% YoY เนื่องจากการเปลี่ยนวิธีบันทึกบัญชีของบริษัทขนาดใหญ่ในอุตสาหกรรม แต่เมื่อปรับฐานให้เทียบเท่ากัน รายได้และกำไรยังเติบโต 8.7% YoY และ 13.8% YoY ตามลำดับ จากการดำเนินงานที่แข็งแกร่ง ขณะที่กลุ่มพลังงานมีกำไรหดตัวลง -21.07% YoY เนื่องจากเหตุการณ์ในตะวันออกกลางส่งผลให้ต้นทุนสต็อกและต้นทุนในการจัดหาน้ำมันเพิ่มขึ้นเร็วและสูงกว่าราคาขาย

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : เราคงมุมมอง "Moderate" สำหรับการลงทุนในตลาดหุ้นเวียดนาม โดยได้แรงหนุนจากพื้นฐานเศรษฐกิจที่แข็งแกร่ง การปรับมุมมองเครดิตของ Moody's เป็นเชิงบวก และผลประกอบการไตรมาส 1 ที่เติบโตดีในหลายกลุ่มอุตสาหกรรม อย่างไรก็ตามเรายังคงระมัดระวังจากความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลก เหตุการณ์ในตะวันออกกลาง และความผันผวนของผลประกอบการบางกลุ่ม

ที่มา : Tradingeconomic, Bloomberg 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	49,609.16	3.22	3.55	-1.01	5.58	19.92	47.56	-9.74	-15.94	20.49	2,421.45
S&P 500	7,398.93	8.08	9.08	6.73	9.96	30.63	78.80	-8.89	-18.75	21.02	351.92
NASDAQ	26,247.08	12.93	15.96	13.96	14.10	46.40	114.14	-12.96	-24.15	28.91	907.79
STOXX 600	612.14	3.37	-0.22	-0.81	8.38	14.28	31.10	-9.32	-16.07	14.66	41.76
DAX 30	24,338.63	-0.62	1.07	-1.55	3.26	4.22	52.57	-12.27	-16.01	14.88	1,635.67
CAC 40	8,112.57	-0.45	-1.83	-1.95	2.04	5.43	9.03	-11.08	-16.29	14.46	560.90
FTSE 100	10,233.07	3.04	-3.54	-1.32	5.69	19.94	31.56	-8.89	-12.92	12.69	806.41
NIKKEI	62,713.65	24.58	11.38	15.59	24.74	69.82	116.63	-12.68	-25.49	23.75	2,640.34
HANG SENG	26,393.71	2.98	1.93	-0.63	0.58	15.88	30.04	-12.56	-24.47	11.26	2,343.60
CSI 300	4,871.91	5.23	6.01	4.92	4.13	26.45	19.92	-7.60	-20.56	14.63	333.11
KOSPI	7,498.00	77.92	27.68	47.33	89.64	190.68	198.34	-19.65	-19.80	8.20	914.84
TWSE	41,603.94	43.64	19.68	30.90	50.46	102.52	165.00	-10.25	-27.67	19.39	2,145.09
SENSEX	77,328.19	-9.26	-0.30	-7.48	-7.08	-3.74	25.20	-15.96	-15.96	18.49	4,182.02
SET	1,500.36	19.11	1.03	10.81	15.15	24.35	-3.96	-12.56	-28.05	14.92	100.59
VNI	1,915.37	7.33	9.04	9.11	19.78	50.84	81.82	-16.34	-18.10	12.89	148.61

REITs	Last Closed	Total Return (%)						52W High	52W Low	Blended Fwd Dividend Yld
		YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y			
US	1,465.94	14.86	5.68	8.09	12.99	19.53	41.98	1,472.14	1,257.19	3.73
Europe	1,348.46	2.65	0.58	-1.56	3.59	7.80	22.28	1,440.61	1,218.60	6.09
Australia	1,638.70	-9.38	4.06	-2.93	-8.96	-3.85	30.49	1,951.70	1,496.30	3.53
Japan	1,858.25	-6.24	-3.82	-5.74	-4.17	13.05	13.87	2,067.93	1,713.66	4.87
Hong Kong	3,245.83	3.06	5.07	2.09	0.96	14.27	-30.09	3,409.29	2,843.32	#N/A N/A
Singapore	671.99	-3.43	-0.34	-3.96	-2.55	11.91	7.49	728.90	624.14	6.06
Thailand	138.86	7.69	3.64	7.11	14.30	22.86	18.54	138.95	115.22	8.06

ที่มา : Krungsri Investment Intelligence and Bloomberg Consensus. Data as of 8 May 2026

Bond Yield	Last Closed	Change (Bps)			52W High	52W Low
		YTD	1M	3M		
UST2Y	3.8846	41.16	9.91	38.70	4.0592	3.3586
UST10Y	4.3541	18.71	6.30	14.81	4.6247	3.9223
Thai10Y	2.1551	49.61	13.41	28.77	2.3252	1.2430

Spread	Last Closed	Change (Bps)			52W High	52W Low
		YTD	1M	3M		
U.S. Investment Grade	0.7700	-1.00	-4.00	2.00	0.9900	0.7100
U.S. High Yield	2.6600	0.00	-13.00	0.00	3.4300	2.5000
Euro Investment Grade	0.8200	3.00	-3.00	6.00	1.0700	0.7300
Euro High Yield	2.9000	9.00	-28.00	13.00	3.6000	2.6400
Emerging High Yield	3.1300	-26.00	-38.00	-10.00	4.4000	3.1000
Asia High Yield	3.8565	9.31	-40.95	36.96	5.2140	3.1144

Currency	Last Closed	Price Change (%)						52W High	52W Low
		YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y		
DXY	97.90	-0.43	-1.24	0.27	-1.71	-2.72	-3.43	101.79	96.22
EURUSD	1.18	0.35	1.06	-0.24	1.91	4.98	7.12	1.20	1.11
GBPUSD	1.36	1.16	1.77	0.15	3.56	2.91	8.03	1.38	1.30
USDJPY	156.68	-0.02	-1.19	-0.34	2.12	7.38	15.97	160.41	142.56
USDTHB	32.21	2.24	0.59	1.78	-0.42	-1.90	-4.70	33.37	30.93

Commodity	Last Closed	Price Change (%)						52W High	52W Low
		YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y		
Spot Gold	4,715.25	9.17	-0.08	-5.02	17.84	42.64	133.29	5,417.21	3,177.25
WTI	95.42	66.18	1.07	50.15	59.70	59.27	30.43	112.95	55.27
Brent	101.29	66.46	6.90	48.85	59.19	61.19	31.53	118.35	58.92

รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับลักษณะของกองทุนรวม

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	/
KF-ATECH	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Wellington Asia Technology Fund, Class USD S Accumulating Unhedged (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV กองทุนหลักเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจทางด้านเทคโนโลยี และบริษัทที่มีความเกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีซึ่งจดทะเบียนหรือดำเนินธุรกิจอยู่ในภูมิภาคเอเชีย บริษัทที่บริหารจัดการกองทุนหลัก คือ Wellington Luxembourg S.a r.l.	ระดับ 6	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 กองทุนไทยมุ่งหวังให้ผลประโยชน์ประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก ส่วนกองทุนหลักมุ่งหวังให้ผลประโยชน์การเคลื่อนไหวตามดัชนีชี้วัด (passive management)	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KFDYNAMIC	ลงทุนในตราสารทุนในประเทศโดยเฉลี่ยในรอบบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยเน้นลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานดี มีแนวโน้มการเติบโตสูง ส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ สถาบันการเงิน บริษัทเอกชน หรือเงินฝากธนาคาร	ระดับ 6	กองทุนรวมตราสารทุน และเป็นกองทุนรวมที่ลงทุนแบบไม่มีความเสี่ยงในต่างประเทศ	/
KF-EMXCN-A	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ RBC Funds (Lux) - Emerging Markets ex-China Equity Fund (Class B (acc) USD) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV กองทุนหลักมีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ตั้งอยู่หรือมีผลประโยชน์ทางธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญในตลาดเกิดใหม่แต่ไม่รวมถึงประเทศจีน บริษัทที่บริหารจัดการกองทุนหลัก คือ Candriam	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KFENS50-A	กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนึ่งของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี SET50 โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV	ระดับ 6	กองทุนรวมตราสารทุน และเป็นกองทุนรวมที่ลงทุนแบบไม่มีความเสี่ยงในต่างประเทศ	/
KFGBRAND-A	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Morgan Stanley Investment Fund - Global Brands Fund (Class Z) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักเน้นลงทุนในหุ้นของบริษัทต่างๆ ในประเทศที่พัฒนาแล้วทั่วโลก ซึ่งประสบความสำเร็จหรือมีชื่อเสียงใน Brand โดยพิจารณาจาก Intangible Assets เช่น การมีเครื่องหมายการค้าเป็นที่รู้จักทั่วโลก การเป็นเจ้าของลิขสิทธิ์สินค้า หรือกลยุทธ์การจัดจำหน่าย เป็นต้น	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน

*ค่าธรรมเนียมให้แก่ตัวแทนซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (Trailer Fee) คือ การนำค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทจัดการกองทุนรวมเรียกเก็บจากกองทุนรวม ไปจ่ายเป็นค่าตอบแทนให้แก่ตัวแทนซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (selling agent) เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับบริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน เช่น การให้คำแนะนำ หรือบริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุน จึงเป็นค่าธรรมเนียมทางอ้อมที่ผู้ลงทุนได้จ่ายไปแล้ว

หมายเหตุ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ในฐานะตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุนให้กับบล.กรุงศรีเท่านั้น

รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับลักษณะของกองทุนรวม

กองทุน	นโยบายการลงทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ธนาคารได้รับ Trailer Fee*
KFGDB-A	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50, Class P (EUR) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV ทั้งนี้ กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในทรัพย์สินหลากหลายประเภทโดยมุ่งเน้นการลงทุนในตลาดตราสารทุน และตราสารหนี้ทั่วโลก เพื่อสร้างผลตอบแทนในระยะปานกลางถึงระยะยาวโดยมีค่าความผันผวนอยู่ในช่วง 6% ถึง 12% ต่อปี และสอดคล้องกับคุณลักษณะทางด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม (E/S Characteristics) โดยเน้นการลงทุนในทรัพย์สินที่ส่งเสริมคุณลักษณะทางด้านสิ่งแวดล้อม และ/หรือ สังคม และธรรมาภิบาลเป็นหลัก	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
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 กองทุนหลักมุ่งหวังสร้างผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นพร้อมๆ กับการเติบโตของเงินลงทุนในระยะยาว 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 และบังกลาเทศ	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	/
KFUSINDX-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	/

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน
 *ค่าตอบแทนให้แก่ตัวแทนซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (Trailer Fee) คือ การนำค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทจัดการกองทุนรวมเรียกเก็บจากกองทุนรวม ไปจ่ายเป็นค่าตอบแทนให้แก่ตัวแทนซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (selling agent) เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับบริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน เช่น การให้คำแนะนำ หรือบริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุน จึงเป็นค่าธรรมเนียมทางอ้อมที่ผู้ลงทุนได้จ่ายไว้แล้ว
 หมายเหตุ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ในฐานะตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุนให้กับบล.กรุงศรีเท่านั้น

รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับลักษณะของกองทุนรวม

กองทุน	นโยบายการลงทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ธนาคารได้รับ Trailer Fee*
KF-US-PLUS-A	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนโดยตรงหรือโดยผ่านตราสารอนุพันธ์ในหุ้นของบริษัทที่ตั้งอยู่หรือมีการดำเนินธุรกิจหลักในประเทศสหรัฐอเมริกา บริษัทที่บริหารจัดการกองทุนหลัก คือ JPMorgan Asset Management (Europe) S.a r.l	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
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 ในประเทศเวียดนามที่เชื่อว่ามีความศักยภาพในการเติบโตในอนาคต รวมทั้งตราสารทุนอื่นใดที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวข้องกับและ/หรือที่ได้รับผลประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจ หรือ ทรัพย์สินส่วนใหญ่มาจากการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศดังกล่าว และ/หรือตราสารทุนของผู้ประกอบการเวียดนามที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศอื่น และ/หรือกองทุนรวมอื่นที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุน และ/หรือกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ 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 กองทุนหลักลงทุนในตราสารทุนที่โดยพื้นฐานมีความผันผวนคาดการณ์และความเสี่ยงขาดคาดการณ์ที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดโดยรวม ผู้จัดการกองทุนจะคัดเลือกหลักทรัพย์ที่มีขนาดของเงินลงทุนที่สูงสุดในขณะที่มีคุณภาพด้านปัจจัยพื้นฐานที่ดีสุด โดยเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทที่อยู่ในตลาดที่พัฒนาแล้วเป็นหลัก	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
SCBR2000(A)	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ได้แก่ iShares Russell 2000 ETF (กองทุนหลัก) สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบในดัชนี Russell 2000 ซึ่งเป็นดัชนีที่วัดผลการดำเนินงานของกลุ่มหุ้นขนาดเล็กของประเทศสหรัฐอเมริกา 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 เพื่อสร้างผลตอบแทนของกองทุนหลักหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการจัดการทั้งหมดของกองทุนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของราคาทองคำ	ระดับ 8	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนทำการลงทุน
 *ค่าธรรมเนียมให้แก่ตัวแทนซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (Trailer Fee) คือ การนำค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทจัดการกองทุนรวมเรียกเก็บจากกองทุนรวม ไปจ่ายเป็นค่าตอบแทนให้แก่ตัวแทนซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (selling agent) เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับบริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน เช่น การให้คำแนะนำ หรือบริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุน จึงเป็นค่าธรรมเนียมทางอ้อมที่ผู้ลงทุนได้จ่ายไว้แล้ว
 หมายเหตุ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ในฐานะตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุนให้กับบล.กรุงศรีเท่านั้น

Disclaimer

1. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) ได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นโดยนำบทวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) และ/หรือ บทวิเคราะห์ของบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงศรี จำกัด และ/หรือ บริษัทอื่นใดตามที่ธนาคารเห็นสมควรมาระบุไว้ในเอกสารฉบับนี้ เพื่อให้มุมมองการลงทุนทั่วไปในเบื้องต้นแก่ผู้ลงทุน โดยไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ข้อมูลเกี่ยวกับสถานการณ์ทางการเงินที่เฉพาะเจาะจง หรือตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนคนใดคนหนึ่ง ตลอดจนไม่ได้รับประกันเหตุการณ์ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต
2. ข้อมูลบางส่วนในเอกสารฉบับนี้ได้อ้างอิงจากแหล่งที่มาที่เชื่อถือได้ แต่มีได้หมายความว่า 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), SCDBOND(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-SMCPAD, KFUS-A, KFJPSCAP-A, KF-JPSCAPD, 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-T10PLUS-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, KT-ENERGY, 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 IPROPEN-A, PRINCIPAL IPROPEN-D, PRINCIPAL IPROPEN-SSF, PRINCIPAL GCLEAN-A, 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 โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรม 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 ผู้ลงทุนไม่สามารถนำมาลดหย่อนภาษีได้
- 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, KF-JPSCAPD, KFJAPAND, 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, KFHASIA-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-SMCPAD, KFHEALTH-A, KFHEALTH-D, KFHHCARE-A, KFHHCARE-D, KFHCARERMF, KF-SINCOME, KFCSINCOME, KF-SINCOMERMF, KFDIVERS-A, KFDIVERS-R, KFGBRAND-A, KFGBRAND-D, KFGBRANRMF, KFGBRANSSF, KFGDIV-A, KFGDIVD, KF-GDIVRMF, KFINFRA-A, KFINFRARMF, KFINFRASSF, KFCLIMA-A, KFCLIMARMF, KFCLIMASSF, KFINNO-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-T10PLUS-A, KFGTECH-A, KFGTECHRMF, KFHEALTH-A, KFHEALTH-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, KT-ENERGY, 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 IPROPEN-A, PRINCIPAL IPROPEN-D, PRINCIPAL IPROPEN-SSF, PRINCIPAL GOPP-A, PRINCIPAL GIF, PRINCIPAL VNEQ-A, PRINCIPAL VNEQRMF, PRINCIPAL GCLEAN-A, 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, KFHEALTH-A, KFGPE-UI, KFLTPC-UI, KT-FINANCE-A, KT-PRECIOUS, KT-MINING, KT-ENERGY, 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 จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายกลุ่มอุตสาหกรรม โดยหากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก
- KT-BTCETFFOF-UI-A, ONE-BTCETFOF-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-BTCETFOF-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-BTCETFOF-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, KFHEALTH-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-BTCETFOF-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) อาจไม่เท่ากับค่าเคลื่อนไหวของราคาน้ำมันที่เห็นที่จุดบริการน้ำมัน
- 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 ด้วยการผสมผสานศักยภาพ 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