



krungsri
กรุงศรี

A member of MUFG

krungsri
PRIVATE
BANKING

krungsri
EXCLUSIVE

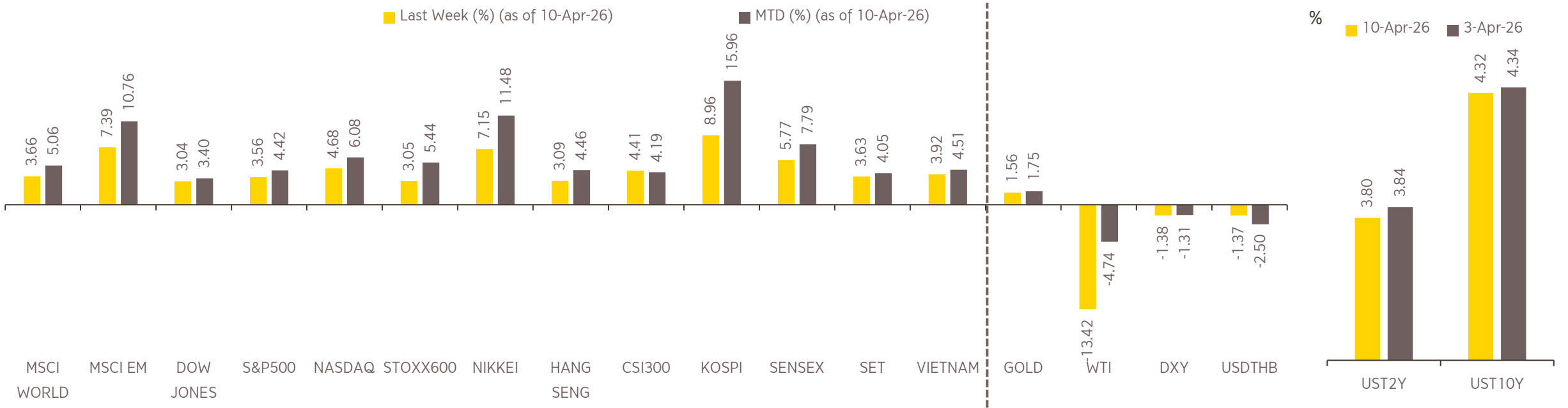
Weekly Investment Update

16 - 17 April 2026

Krungsri Investment Intelligence



ภาพรวมตลาดการเงิน



ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ดัชนีหลักเคลื่อนไหวในกรอบแคบช่วงต้นสัปดาห์ ก่อนปรับตัวขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในวันพุธที่ 8 เม.ย. หลังประธานาธิบดีทรัมป์ประกาศระงับปฏิบัติการทางทหารต่ออิหร่านเป็นเวลา 2 สัปดาห์ ส่งผลให้ sentiment ของนักลงทุนเปลี่ยนทิศทางอย่างชัดเจน **Bond Yield สหรัฐฯ** อายุ 10 ปี อยู่ที่ 4.32% ปรับตัวลงเล็กน้อยหลังจากราคาน้ำมันปรับตัวลงช่วยลดความกังวลด้านเงินเฟ้อ **ตลาดหุ้นยุโรป** เปิดสัปดาห์ด้วยวันหยุดเทศกาลอีสเตอร์ เมื่อกลับมาทำการปรับตัวลงจากแรงขายลดความเสี่ยงก่อนเส้นตายการโจมตีอิหร่าน อย่างไรก็ตาม หลังมีข่าวหยุดยิง ดัชนีหลักฟื้นตัวกลับขึ้นมาอย่างแข็งแกร่ง **ตลาดหุ้นญี่ปุ่น** ปรับตัวขึ้นสอดคล้องกับความคืบหน้าของการเจรจา ก่อนจะได้รับแรงหนุนเพิ่มเติมอย่างมากจากข่าวข้อตกลงหยุดยิง

ตลาดหุ้นจีนและฮ่องกง ตลาดจีนปิดทำการช่วงต้นสัปดาห์เนื่องในเทศกาลเซ็งเม้ง เมื่อกลับมาทำการดัชนีปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง โดยนักลงทุนให้น้ำหนักกับปัจจัยเศรษฐกิจภายในประเทศมากกว่าความตึงเครียดในตะวันออกกลาง **ตลาดหุ้นไทย** ปรับตัวขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มพลังงานตามทิศทางราคาน้ำมัน ก่อนได้รับปัจจัยบวกเพิ่มเติมจากข้อตกลงหยุดยิง

ราคาทองคำ ราคาฟื้นตัวขึ้นต่อเนื่องในช่วงที่สถานการณ์ยังไม่แน่นอน สะท้อนความต้องการสินทรัพย์ปลอดภัย ก่อนจะชะลอตัวลงเมื่อความตึงเครียดคลี่คลาย **ราคาน้ำมันดิบ** ราคาปรับตัวขึ้นเล็กน้อยช่วงต้นสัปดาห์จากความกังวลด้านอุปทานผ่านช่องแคบฮอร์มุซ แต่ปรับตัวลงอย่างรุนแรงหลังข่าวหยุดยิง เนื่องจากตลาดประเมินว่าความเสี่ยงด้านอุปทานลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

ที่มา : Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence. Data as of 10 Apr 2026

กลยุทธ์การลงทุนประจำสัปดาห์

ภาวะตลาดการเงิน

สัปดาห์นี้ตลาดยังคงจับตาความตึงเครียดระหว่างสหรัฐฯ-อิหร่าน หลังจากสัปดาห์ก่อนสินทรัพย์เสี่ยงและตลาดหุ้นทั่วโลกฟื้นตัวจากการที่ทั้งสองฝ่ายเห็นชอบแผนหยุดยิงชั่วคราว 2 สัปดาห์เพื่อเปิดทางสู่การเจรจา ขณะเดียวกัน นักลงทุนยังให้ความสำคัญกับการทยอยประกาศผลประกอบการไตรมาส 1/2026 โดยเริ่มจากกลุ่มสถาบันการเงินขนาดใหญ่ และบริษัทเทคโนโลยีชั้นนำ เช่น ASML, TSMC และ Netflix

สินทรัพย์เสี่ยงยังคงผันผวน หลังการเจรจายุติสงครามรอบแรกล้มเหลวและสหรัฐฯขู่ปิดช่องแคบฮอร์มุซ อย่างไรก็ตาม แนวโน้มเริ่มปรับดีขึ้นจากสัญญาณที่ทั้งสองฝ่ายมีความพร้อมเข้าสู่การเจรจารอบสองมากขึ้น ขณะเดียวกัน ตลาดจะให้น้ำหนักกับการทยอยประกาศผลประกอบการไตรมาส 1/2026 มากขึ้น โดยเฉพาะประเด็นต้นทุนที่ได้รับแรงกดดันจากราคาน้ำมันที่ปรับสูงขึ้น ซึ่งอาจกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรของบริษัทในระยะถัดไป

คำแนะนำการลงทุน





ในภาวะที่ตลาดยังมีความผันผวนสูงจากปัจจัยภูมิรัฐศาสตร์ และความเสี่ยงยังมีโอกาสเร่งตัวเพิ่มเติมได้จากพัฒนาการของสงครามที่ยังไม่มีสัญญาณชัดเจนว่าจะยุติลงในระยะสั้น แนะนำแนวทางดังนี้

1. ทยอยลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงได้อย่างค่อยเป็นค่อยไป – สามารถทยอยกลับเข้าสู่ตลาดบางส่วน โดยแบ่งเงินลงทุนเป็นหลายรอบ เพื่อลดความเสี่ยงจากความผันผวนที่ยังคงอยู่และความไม่แน่นอนยังสูง
2. เน้นการลงทุนในกองทุนที่ลงทุนในบริษัทมีพื้นฐานแข็งแกร่ง – โดยเฉพาะบริษัทขนาดใหญ่ที่มีกระแสเงินสดมั่นคง มี Pricing Power และสามารถรับมือกับต้นทุนที่ผันผวนได้ดี ซึ่งจะช่วยลดความผันผวนของพอร์ต และมีโอกาสฟื้นตัวได้ดีกว่าในระยะถัดไป

สำหรับนักลงทุนระยะกลางถึงยาวแนะนำลงทุน

- KF-CSINCOME / K-GDBOND-A(A): กองทุนตราสารหนี้ทั่วโลกเนื่องจากอัตราผลตอบแทนตราสารหนี้ทั่วโลกอยู่ในระดับที่น่าสนใจ ความเสี่ยงระดับ 5
- KFGDB-A: กองทุนผสมที่เน้นการกระจายการลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารทุนและหลากหลายสินทรัพย์ทั่วโลก ความเสี่ยงระดับ 6
- KF-GEI-A: กองทุนที่ลงทุนในหุ้นทั่วโลกที่เน้นการเติบโตอย่างแตกต่างและมีคุณภาพ ความเสี่ยงระดับ 6
- KFHTECH-A: กองทุนที่ลงทุนในหุ้นของบริษัทเทคโนโลยีชั้นนำทั่วโลก ความเสี่ยงระดับ 7
- KF-ORTFLEX กองทุนที่ลงทุนในหุ้นกลุ่มประเทศเอเชียแปซิฟิก สัดส่วนไม่เกิน 5% ของพอร์ต ความเสี่ยงระดับ 6
- KF-US-PLUS-A: กองทุนหุ้นสหรัฐฯ ที่ใช้กลยุทธ์การลงทุนที่ผสมผสานเพื่อเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่า ความเสี่ยงระดับ 6
- KF-HEUROPE-A กองทุนหุ้นยุโรปที่มุ่งเน้นคัดเลือกบริษัทคุณภาพสูงในภูมิภาคยุโรป ความเสี่ยงระดับ 6
- KFJPSCAP-A: กองทุนที่ลงทุนในหุ้นขนาดเล็กในประเทศญี่ปุ่น สัดส่วนไม่เกิน 3% ของพอร์ต ความเสี่ยงระดับ 6

ปฏิทินเศรษฐกิจและเหตุการณ์ที่สำคัญ

Date	Country	Events	Period	Forecast	Previous
Mon 13 Apr		CPI YoY	Mar	3.40%	3.21%
Tue 14 Apr		Industrial Production MoM	Feb	--	-2.10%
		PPI Final Demand MoM	Mar	1.10%	0.70%
		Trade Balance	Mar	\$107.55b	\$90.98b
		Exports YoY	Mar	8.60%	39.60%
Wed 15 Apr		Core Machine Orders MoM	Feb	-1.10%	-5.50%
		Trade Balance	Mar	-\$28500m	-\$27100m
		Exports YoY	Mar	--	-0.80%
Thu 16 Apr		GDP YoY	1Q	4.80%	4.50%
		Retail Sales YoY	Mar	2.40%	--
		Industrial Production YoY	Mar	5.30%	--
		Fixed Assets Ex Rural YTD YoY	Mar	1.90%	1.80%
		CPI YoY	Mar	2.50%	2.50%
		Industrial Production MoM	Mar	0.10%	0.20%
Fri 17 Apr		Trade Balance SA	Feb	--	12.1b

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

Special Events

16 Apr Fed Releases Beige Book

Holidays

13 - 15 Apr Thailand Songkran Festival

14 Apr India Ambedkar Jayanti

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 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 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 รวมถึงเพื่อเป็นการรักษา 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 คงดอกเบี้ยในเดือน มี.ค. แต่มีความกังวลเงินเฟ้อมากขึ้น Bond Yield 10ปีสหรัฐฯ เริ่มปรับตัวลดลงตามสถานการณ์ในวันออกกลางที่ดีขึ้น ตลาดคาดว่า Fed อาจเลื่อนการลดดอกเบี้ยไปปีหน้า BoJ คงดอกเบี้ยในเดือน มี.ค. แม้กังวลผลกระทบจากสงครามในวันออกกลาง แต่ส่งสัญญาณเตรียมขึ้นดอกเบี้ย 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 เศรษฐกิจมีแนวโน้มเติบโตต่ำกว่า 2% ในปีนี้ จากปัจจัยภายนอกและปัญหาเชิงโครงสร้างภายในประเทศ ราคาพลังงานที่อยู่ในระดับสูงอาจกระทบต่อแนวโน้มการเติบโต แนะนำทยอยลงทุนตามน้ำหนัก SAA Portfolio 	<ul style="list-style-type: none"> KFDYNAMIC TSF-A
ตลาดหุ้นโลก (Global Equity) 	<ul style="list-style-type: none"> ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ-อิหร่านผ่อนคลายลง และกำลังเข้าสู่ช่วงการเจรจาเพื่อยุติสงคราม 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 16 Apr 2026

มุมมองตลาดหุ้นต่างประเทศระยะ 6 – 12 เดือนข้างหน้า (Tactical Outlook)

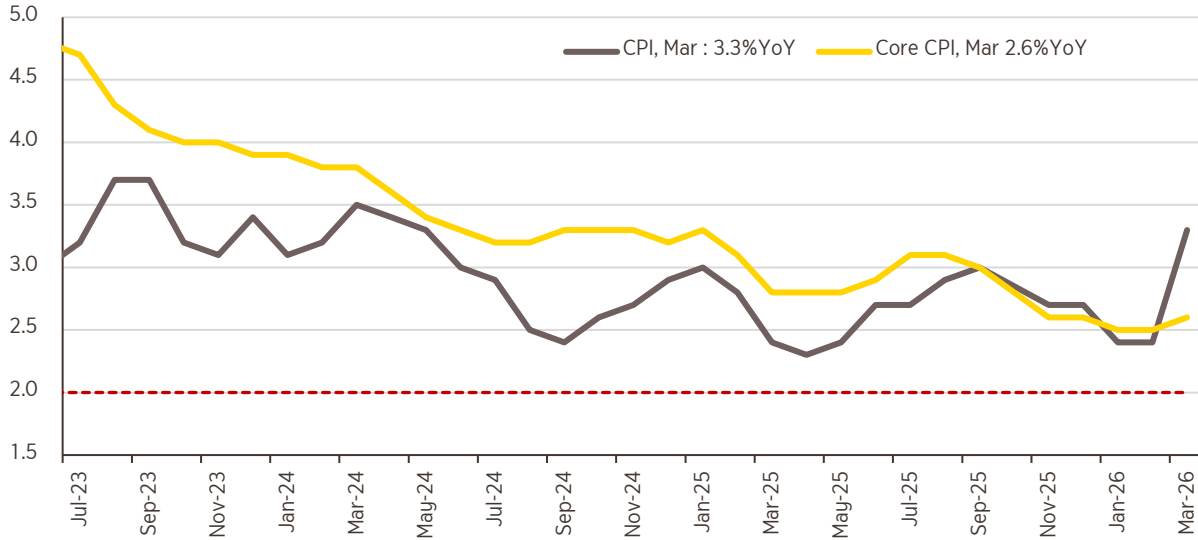
ตลาดหุ้น	สถานการณ์การลงทุนและคำแนะนำ	กองทุนแนะนำ
ตลาดหุ้นสหรัฐฯ Moderate 	<ul style="list-style-type: none"> กำไรบริษัทยังคงเติบโตได้ดี แต่ความกังวลเกี่ยวกับ AI ทิ้งในแง่ CAPEX และ Disruption ส่งผลทำให้หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและภาคบริการชะลอตัว เศรษฐกิจมีแนวโน้มชะลอตัวลงในระยะข้างหน้าจากการบริโภคภายในประเทศชะลอตัวลงและการค้าต่างประเทศที่ไม่แน่นอน Bond Yield พุ่งขึ้นหลัง Fed คงดอกเบี้ยในเดือน มี.ค. และแสดงความกังวลต่อเงินเฟ้อ 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 คงดอกเบี้ยในเดือน มี.ค. แม้กังวลผลกระทบจากสงครามในตะวันออกกลาง แต่ส่งสัญญาณเตรียมขึ้นดอกเบี้ย กำไรบริษัทยังคงเติบโตได้ดีโดดเด่น ตอบรับมาตรการปฏิรูปรัฐบาลที่ต่อเนื่อง LDP ชนะการเลือกตั้งสลับหลาย รัฐบาลสามารถผลักดันนโยบายเศรษฐกิจให้เป็นรูปธรรมง่ายขึ้น 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 รัฐบาลยังคงทำท่าทีในการใช้มาตรการทางการคลังและการเงินเชิงผ่อนคลายเป็นกระตุ้นเศรษฐกิจ 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

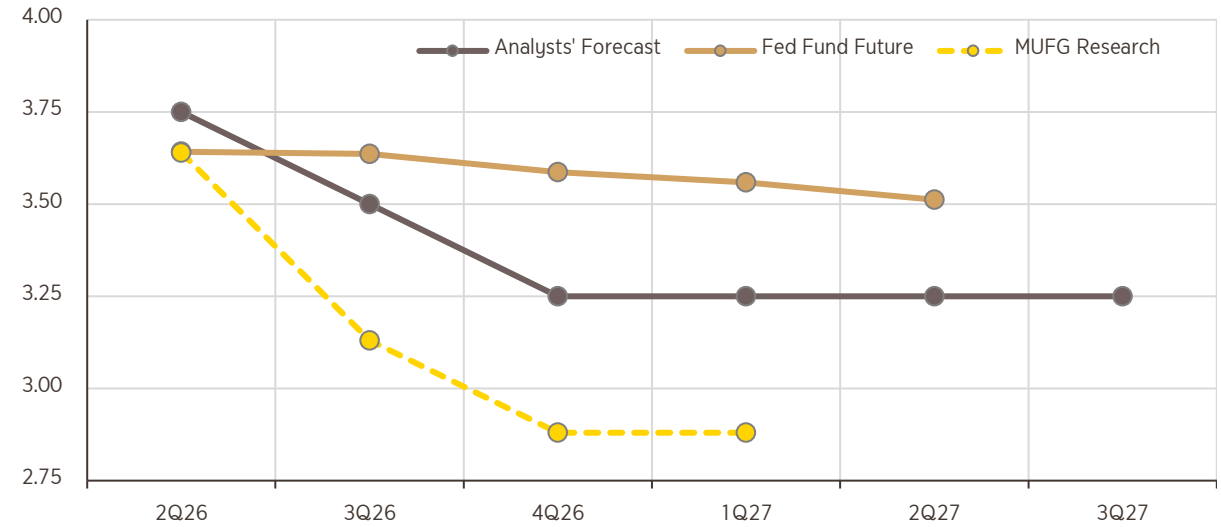
ที่มา : Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence. Data as of 16 Apr 2026

ราคาพลังงานหนุนเงินเฟ้อสหรัฐฯพุ่งในเดือน มี.ค.

เงินเฟ้อสหรัฐฯเพิ่มขึ้นในเดือน มี.ค.



การคาดการณ์ดอกเบี้ยนโยบายในระยะถัดไปค่อนข้างแตกต่างกัน



เหตุการณ์สำคัญ : ดัชนีราคาผู้บริโภคสหรัฐฯ (CPI) เพิ่มขึ้น 3.3%YoY ในเดือน มี.ค. เร่งขึ้นจาก 2.4% ในเดือนก่อนหน้าแต่ต่ำกว่าตลาดคาดไว้ที่ 3.4% ปัจจัยหลักมาจากราคาพลังงานที่พุ่งสูงถึง 12.5%YoY ตามราคาน้ำมันดิบจากสถานการณ์ในตะวันออกกลาง ส่วนดัชนีราคาที่ไม่รวมราคาอาหารและพลังงาน (Core CPI) เพิ่มขึ้น 2.6%YoY จาก 2.5% ใกล้เคียงตลาดคาด สะท้อนว่าแรงกดดันเงินเฟ้อพื้นฐานยังไม่แรงตัว แม้บางหมวดอย่างค่าเช่า (OER) และค่าโดยสารเครื่องบินยังปรับขึ้นอยู่ก็ตาม อีกทั้งผลกระทบจากภาษีนำเข้ายังสะท้อนในวงจำกัดในเดือนนี้ บ่งชี้ว่าเงินเฟ้อรอบนี้ถูกขับเคลื่อนโดยพลังงานเป็นหลัก ขณะที่แรงกดดันเชิงโครงสร้างยังอยู่ในระดับควบคุมได้

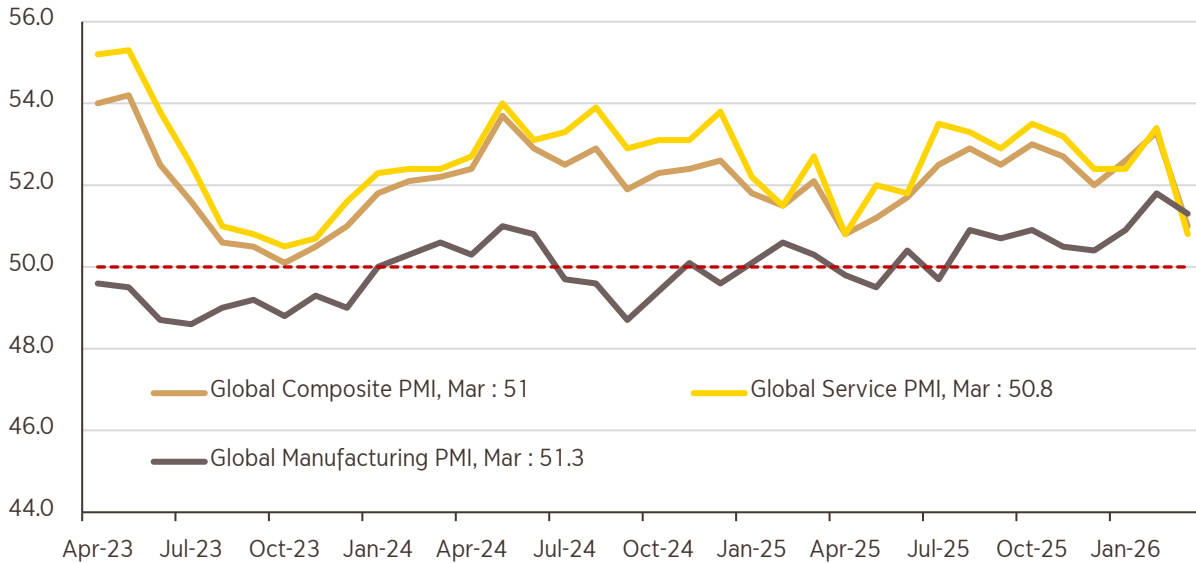
จังหวะการลดดอกเบี้ยที่ไม่แน่นอน : Fed ยังคงเผชิญกับความเสี่ยง 2 ด้าน เงินเฟ้อมีแนวโน้มขาขึ้น ขณะที่ตลาดแรงงานมีแนวโน้มขาลง สะท้อนจากการประชุม Fed เดือน มี.ค. ที่มีการเปิดเผยในช่วงกลางสัปดาห์ที่ผ่านมา แม้ผู้เข้าร่วมประชุมเกือบทั้งหมดเห็นพ้องว่าระดับดอกเบี้ยนโยบายปัจจุบันทำให้คณะกรรมการอยู่ในจุดที่ “พร้อมรับมือ” กับพัฒนาการทางเศรษฐกิจในอนาคต แต่ความเห็นในที่ประชุมค่อนข้างหลากหลาย ส่วนใหญ่เห็นตรงกันว่าควรลดดอกเบี้ย เมื่อเห็นว่าเงินเฟ้อลดลงตามคาด แต่บางส่วนมองถึงการเลื่อนการลดดอกเบี้ยออกไป ขณะที่บางท่านมองว่าอาจต้องขึ้นดอกเบี้ยหากเงินเฟ้อไม่ลดลง

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : ตลาดและนักวิเคราะห์มองทิศทางนโยบายการเงินแตกต่างกันเช่นกัน โดยตลาดคาดว่า Fed จะคงดอกเบี้ยจนถึงปลายปีหน้า ขณะที่นักวิเคราะห์ยังคงคาดว่าลดดอกเบี้ย 2 ครั้งในปีนี้อย่างไรก็ตาม เรา มองว่า Fed ยังคงอยู่บนวัฏจักรการลดดอกเบี้ยสู่ระดับระยะยาว เนื่องจากดอกเบี้ยปัจจุบันยังคงอยู่สูงกว่าระดับที่เหมาะสม แต่อาจชะลอการลดดอกเบี้ยออกไปจากผลกระทบที่ไม่แน่นอนจากสถานการณ์ในตะวันออกกลาง ทำให้เรายังคง **น้ำหนัก “Slightly Overweight” สำหรับ Global Fixed Income** และแนะนำทยอยสะสมตราสารหนี้ต่างประเทศที่มี Duration ปานกลาง ด้วยน้ำหนักที่มากกว่าพอร์ต SAA เนื่องจาก Bond Yield ระยะยาวจะมีความผันผวนสูงขึ้นจากสถานการณ์ของสงครามสหรัฐฯ-อิหร่าน

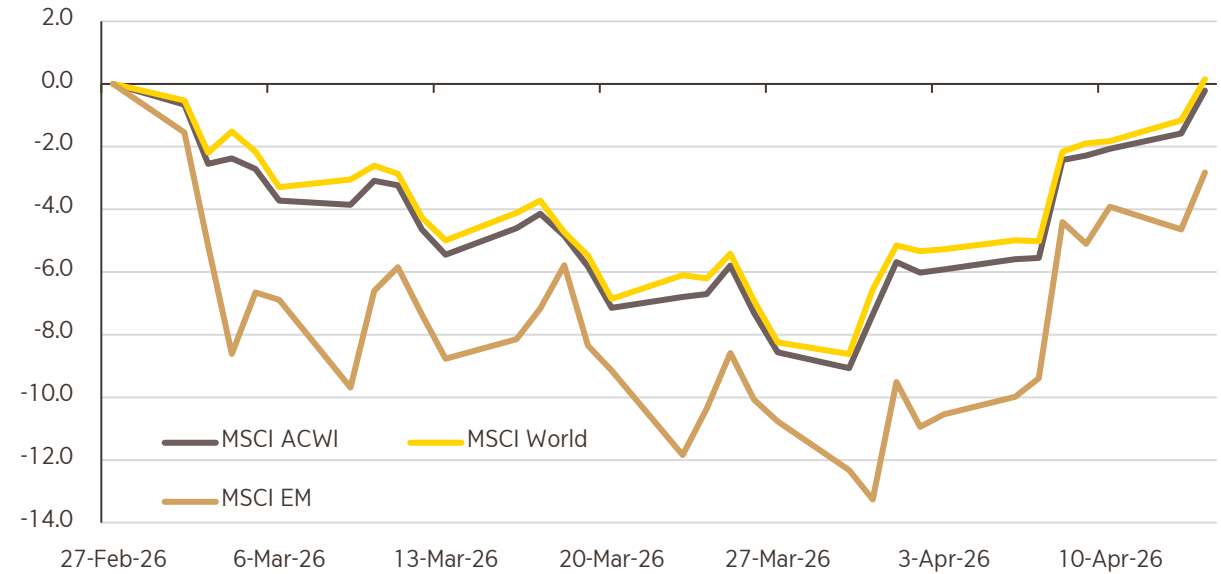
ที่มา : U.S. Bureau of Labor Statistics, Federal Reserve, Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence

Global PMI ลดลงแรงในเดือน มี.ค. ขณะที่ความขัดแย้งล่าสุดมีทิศทางที่ดีขึ้น

Global PMI เดือน มี.ค. ร่วงต่ำสุดในรอบ 11 เดือน



ดัชนีตลาดหุ้นโลกปรับตัวขึ้นสู่ระดับก่อนเกิดสงครามแล้ว



เหตุการณ์สำคัญ : PMI รวมภาคการผลิตและบริการของโลกลดลงสู่ระดับ 51 ในเดือน มี.ค. จาก 53 ในเดือน ก.พ. แต่ระดับต่ำสุดในรอบ 11 เดือน โดยเป็นการลดลงทั้ง PMI ภาคการผลิตและ PMI ภาคบริการ แม้ยังยืนอยู่ในโซนขยายตัว แต่ไม่แมนตัมการฟื้นตัวเริ่มชะลออย่างมีนัยสำคัญ สะท้อนแรงกดดันจากความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่ลุกลามไปกระทบทั้งอุปสงค์ ความเชื่อมั่น และห่วงโซ่อุปทานทั่วโลกโดยเฉพาะ คำสั่งซื้อใหม่ที่ชะลอลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 28 เดือน บ่งชี้ว่าอุปสงค์กำลังอ่อนแรงลง ขณะที่ความเชื่อมั่นภาคธุรกิจลดลงสู่ระดับต่ำสุดนับตั้งแต่ช่วงหลัง COVID-19 สะท้อนมุมมองที่ระมัดระวังมากขึ้นของภาคเอกชน ท่ามกลางความไม่แน่นอนที่ยังยืดเยื้อ

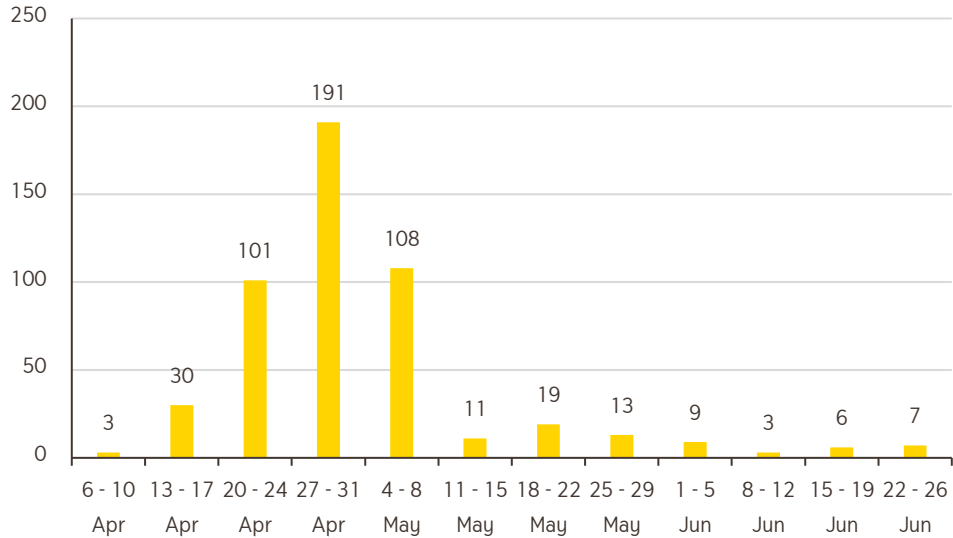
ตลาดหุ้นกลับมาสู่ระดับก่อนเกิดสงคราม : สถานการณ์การในตะวันออกกลางผ่อนคลายลงต่อเนื่องตั้งแต่วันที่ 7 เม.ย. ที่ผ่านมา หลังสหรัฐฯและอิหร่านตกลงที่จะหยุดยิงเป็นเวลา 2 สัปดาห์และเข้าสู่การเจรจาข้อตกลงสันติภาพ และการเจรจาในวันเสาร์ที่ผ่านมาจะไม่สามารถบรรลุข้อตกลงร่วมกันได้ รวมถึงกองเรือสหรัฐฯได้แล่นเข้าปิดทางออกช่องแคบฮอร์มุซ แต่ทั้งสองฝ่ายส่งสัญญาณว่าจะมีการเจรจารอบที่ 2 ในอีกไม่กี่วันข้างหน้า พัฒนาการดังกล่าวได้ส่งผลทำให้ตลาดหุ้นโลกปรับตัวขึ้นต่อเนื่องและกลับสู่ระดับก่อนเกิดสงครามในวันที่ 27 ก.พ. 2026 แล้ว

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : การเจรจายังคงมีความไม่แน่นอน ขณะที่ผลกระทบจากสงครามต่อเศรษฐกิจจะค่อยเกิดขึ้นในระยะถัดไป และอาจส่งผลกระทบต่อกำไรบริษัทจดทะเบียน อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นกำลังเข้าสู่ช่วงรายงานผลประกอบการไตรมาส 1 ซึ่งผลประกอบการที่ออกมาดีกว่าคาดจะช่วยลดความผันผวนจากสถานการณ์ในตะวันออกกลางได้ ทำให้เรายังคงน้ำหนัก **“Neutral”** สำหรับ **Global Equity** ซึ่งเป็นน้ำหนักการลงทุนระยะยาว เพื่อไม่ต้องการให้ความผันผวนของพอร์ตเพิ่มสูงกว่าความเสี่ยงที่นักลงทุนรับได้ แต่มีน้ำหนักไม่น้อยเกินไปจนเสียโอกาสสำหรับผลตอบแทนระยะยาว

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

ตลาดหุ้นสหรัฐฯเข้าสู่การรายงานงบไตรมาส 1 แล้ว

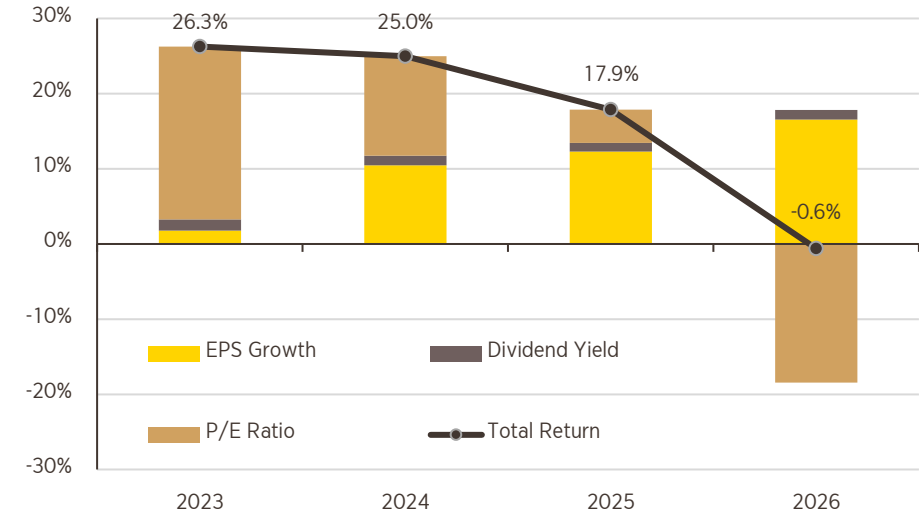
จำนวนบริษัทที่มีการรายงานในแต่ละสัปดาห์



คาดการณ์วันรายงานงบกลุ่ม 7 นางฟ้า

Magnificent 7	Expected Earnings Reports Date
Tesla	22-Apr-26
Amazon	23-Apr-26
Alphabet	28-Apr-26
Microsoft	28-Apr-26
Meta	29-Apr-26
Apple	30-Apr-26
Nvidia	20-May-26

S&P 500 Total Return Contribution



เหตุการณ์สำคัญ : ตลาดหุ้นสหรัฐฯกำลังเข้าสู่ช่วงการรายงานงบไตรมาส 1 ท่ามกลางความตึงเครียดในตะวันออกกลาง แม้สถานการณ์จะผ่อนคลายลงบางส่วนจากข้อตกลงหยุดยิงชั่วคราวระหว่างสหรัฐฯและอิหร่าน แต่ดัชนีความผันผวน (VIX Index) ยังคงเคลื่อนไหวในระดับสูง สะท้อนว่านักลงทุนยังคงต้องการการป้องกันความเสี่ยง (Option Premium อยู่ในระดับสูง) ขณะที่ในช่วงปลายเดือน เม.ย. ถึงต้นเดือน พ.ค. จะมีบริษัทในดัชนี S&P 500 ทอยรายงานผลประกอบการจำนวนมาก รวมถึงบริษัทขนาดใหญ่ในกลุ่มเทคโนโลยี ซึ่งอาจทำให้ความผันผวนของตลาดเพิ่มขึ้น หากผลประกอบการหรือแนวโน้มธุรกิจออกมาต่ำกว่าคาด

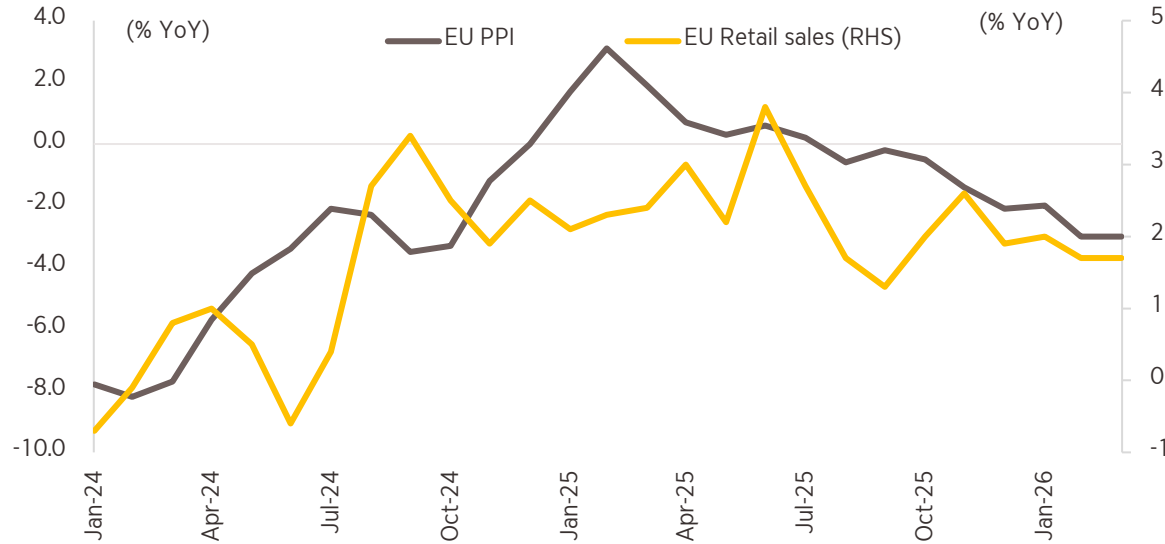
แค่กำไร ไม่เพียงพอ : แม้ตลาดหุ้นสหรัฐฯจะปรับตัวลดลงในช่วงเดือน มี.ค. ท่ามกลางความตึงเครียดในตะวันออกกลาง แต่ประมาณการกำไรของบริษัทจดทะเบียนยังคงถูกปรับเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะในกลุ่มเทคโนโลยี สะท้อนว่าปัจจัยพื้นฐานด้านผลประกอบการไม่ได้อ่อนแอลงตามการปรับฐานของตลาด ทำให้การปรับตัวลงของตลาดในรอบที่ผ่านมาจึงมีลักษณะของ PE-derating เป็นหลัก จากการที่นักลงทุนเรียกร้อง Risk Premium ที่สูงขึ้น ท่ามกลางความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์ มากกว่าจะเกิดจากการปรับลดประมาณการกำไร ดังนั้น ในระยะถัดไป หากผลประกอบการออกมามีดีกว่าคาด ประกอบกับสถานการณ์สงครามมีทิศทางผ่อนคลาย อาจเป็นปัจจัยหนุนให้ตลาดเกิด PE re-rating และปรับตัวขึ้นได้ อย่างไรก็ตาม หากความตึงเครียดกลับมารุนแรงอีกครั้ง แม้ผลประกอบการจะออกมาดี ก็อาจไม่เพียงพอที่จะหนุนตลาด เนื่องจากนักลงทุนมีแนวโน้มกลับมาเพิ่ม Risk Premium และกดดัน Valuation ลงอีกครั้ง

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : เรายังคงมุมมอง "Moderate" เนื่องจากความเสี่ยงในตลาดยังคงมีอยู่และยังไม่ได้รับการแก้ไข เช่น ผลกระทบจากมาตรการภาษีนำเข้าที่จะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจในปีนี้ ความตึงเครียดระหว่างสหรัฐฯ-อิหร่านที่ยังไม่หายไป ทิศทางดอกเบี้ยนโยบายหลัง Fed ส่งสัญญาณรอดูสถานการณ์ อย่างไรก็ตาม เราแนะนำทยอยสะสมกองทุนหุ้นสหรัฐฯในช่วงตลาดปรับฐาน เพื่อรับโอกาสการฟื้นตัวในระยะถัดไป

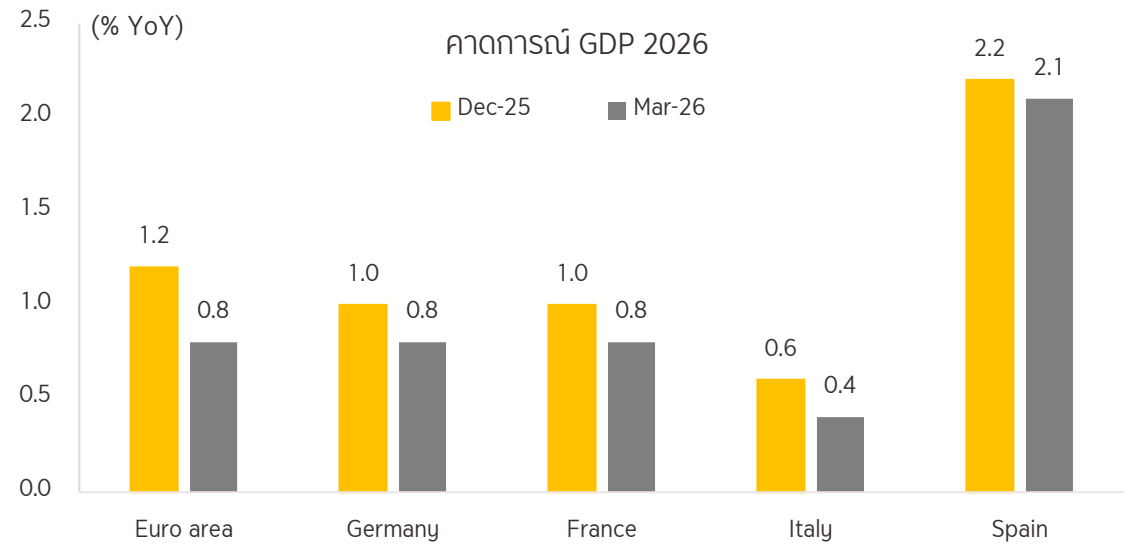
ที่มา : Factset, Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence

OECD ปรับลดประมาณการเศรษฐกิจยุโรปจากความขัดแย้งในตะวันออกกลาง

ยอดค้าปลีก และ เงินเพื่อผู้ผลิต ชะลอลงในเดือนก.พ.



OECD ปรับลดคาดการณ์ GDP จากผลกระทบจากความขัดแย้งในตะวันออกกลาง



เหตุการณ์สำคัญ : ยุโรปรายงานตัวเลขยอดค้าปลีก (Retail Sales) เดือน ก.พ. ปรับตัวลง -0.2%MoM หลังจากทรงตัวในเดือนม.ค. ซึ่งสอดคล้องกับการคาดการณ์ของตลาด เมื่อเทียบรายปี การเติบโตของยอดค้าปลีกชะลอตัวลงมาอยู่ที่ 1.7% ในเดือนก.พ. จาก 2.1% ในเดือนม.ค. แต่ยังคงสูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ที่ 1.6% เล็กน้อย ด้านการรายงานดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) ปรับตัวลง 0.7% MoM ในเดือนก.พ. 2026 ซึ่งเป็นการลดลงมากที่สุดนับตั้งแต่เดือนเม.ย. 2025 หลังจากที่เพิ่มขึ้น 0.8% ในเดือนม.ค. และสอดคล้องกับตัวเลขคาดการณ์ของตลาด อย่างไรก็ตามรายงานทั้ง 2 ชิ้นยังไม่สะท้อนผลกระทบจากราคาพลังงานที่เกิดขึ้นในเดือนมี.ค.

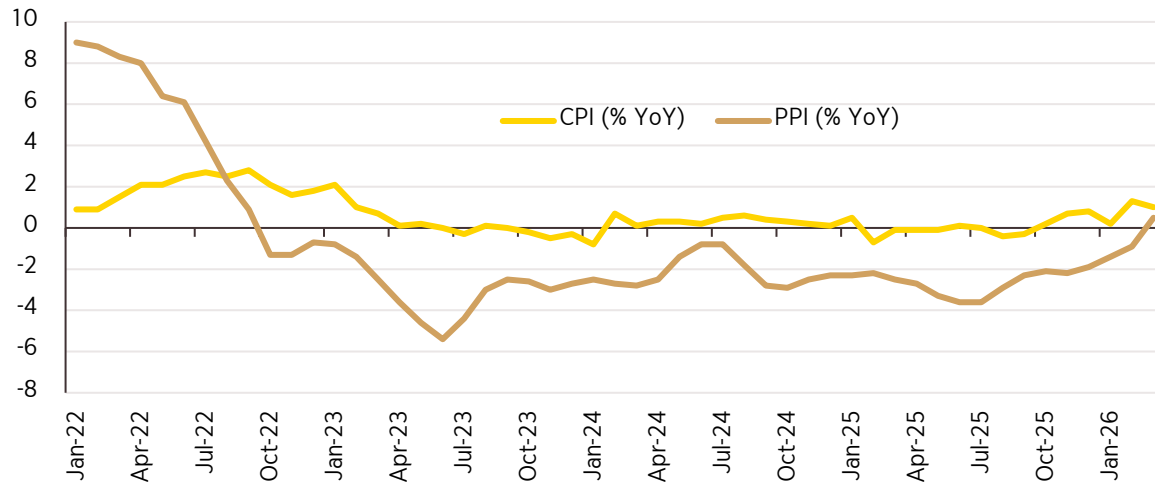
ผลกระทบจากราคาพลังงานที่เพิ่มขึ้นกำลังส่งผลต่อแนวโน้มการเติบโตของยุโรป : OECD ปรับลดประมาณการ GDP ยุโรปในในปี 2026 ลง 0.4% จากคาดการณ์เดิมเมื่อเดือนธ.ค. 2025 มาอยู่ที่ 0.8% โดยเยอรมนีและฝรั่งเศสถูกปรับลดมาอยู่ที่ 0.8% เท่ากัน อิตาลีอยู่ที่ 0.4% และสเปนที่ 2.1% ด้านการเติบโตสำหรับปี 2027 คาดว่าจะฟื้นตัวขึ้นมาอยู่ที่ 1.2% โดยมีแรงหนุนบางส่วนจากการขยายงบประมาณด้านกลาโหมของเยอรมนี ด้านคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อของยุโรปถูกปรับเพิ่มขึ้น 0.7% มาอยู่ที่ 2.6% ในปี 2026 ก่อนที่จะคาดว่าจะชะลอตัวกลับสู่ระดับ 2.1% ในปี 2027 ทั้งนี้ OECD คาดว่า ECB อาจจำเป็นต้องปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายเล็กน้อยในไตรมาสที่ 2 ของปีนี้ เพื่อยืดเหนี่ยวคาดการณ์เงินเฟ้อไม่ให้ปรับตัวสูงขึ้นจนเกินควบคุม โดยสาเหตุสำคัญของการปรับประมาณการในรอบนี้เกิดจากความขัดแย้งทางทหารในตะวันออกกลาง ซึ่งส่งผลให้ช่องแคบฮอร์มุซถูกปิดกั้นเกือบสมบูรณ์ทำให้การขนส่งน้ำมันดิบ ผลิตภัณฑ์น้ำมัน และก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG) หยุดชะงัก ซึ่งส่งผลต่อต้นทุนการผลิตรวมถึงถักร้อนอำนาจซื้อของผู้บริโภค และเพิ่มแรงกดดันต่อห่วงโซ่อุปทานในวงกว้าง

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : เรายังคงน้ำหนักการลงทุนในตลาดหุ้นยุโรปที่ระดับ "Moderate" แม้เศรษฐกิจมีแนวโน้มชะลอตัวจากแรงกดดันด้านต้นทุนพลังงานและเงินเฟ้อมีโอกาสเร่งตัวขึ้น แต่การประเมินมูลค่าหุ้นยังอยู่ในระดับที่ไม่ตึงตัว และมีปัจจัยสนับสนุนบางส่วนจากนโยบายการคลัง โดยเฉพาะการขยายงบประมาณด้านกลาโหมในบางประเทศ

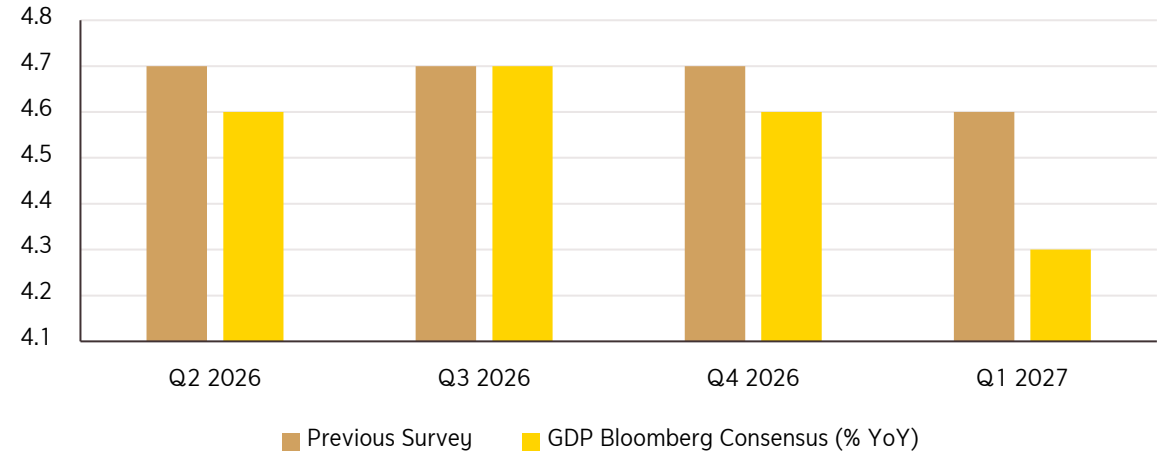
ที่มา : OECD, Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence

จีนมีสัญญาณหลุดจากภาวะเงินฝืด ขณะที่เป้าหมายการเติบโตเศรษฐกิจยังท้าทาย

เงินเพื่อผู้ผลิตจีนพลิกกลับมาเป็นบวกครั้งแรกในรอบ 41 เดือน



GDP จีนถูกปรับคาดการณ์ลง รับผลกระทบจากเหตุการณ์ตะวันออกกลาง



เหตุการณ์สำคัญ : สงครามในตะวันออกกลางเริ่มส่งผลกระทบต่อโครงสร้างราคาของจีนผ่านต้นทุนต้นน้ำ โดยเงินเพื่อผู้ผลิต (PPI) เดือน มี.ค. พลิกกลับมาอยู่ในแดนบวกที่ 0.5%YoY จากเดิมที่ยังหดตัว -0.9%YoY ในเดือน ก.พ. ขณะที่เงินเพื่อผู้บริโภคชะลอตัวมาอยู่ที่ 1.0%YoY จาก 1.3%YoY ในเดือนก่อนหน้า สะท้อนว่าการส่งผ่านต้นทุนไปยังราคาสินค้าผู้บริโภคยังจำกัด อันเป็นผลจากอุปสงค์ภายในประเทศที่ยังอ่อนแอ โดยราคาหมวดอาหารและบริการปรับชะลอตัว และสินค้าผู้บริโภคยังคงเผชิญแรงกดดันด้านราคา ภาพรวมดังกล่าวชี้ว่าความเสี่ยงเงินเฟ้อในจีนขณะนี้กระจุกตัวอยู่ในภาคต้นน้ำ ขณะที่แรงกดดันต่อค่าครองชีพยังไม่เด่นชัด และแนวโน้มการฟื้นตัวด้านราคายังคงเป็นไปอย่างไม่ทั่วถึงระหว่างภาคการผลิตและการบริโภค

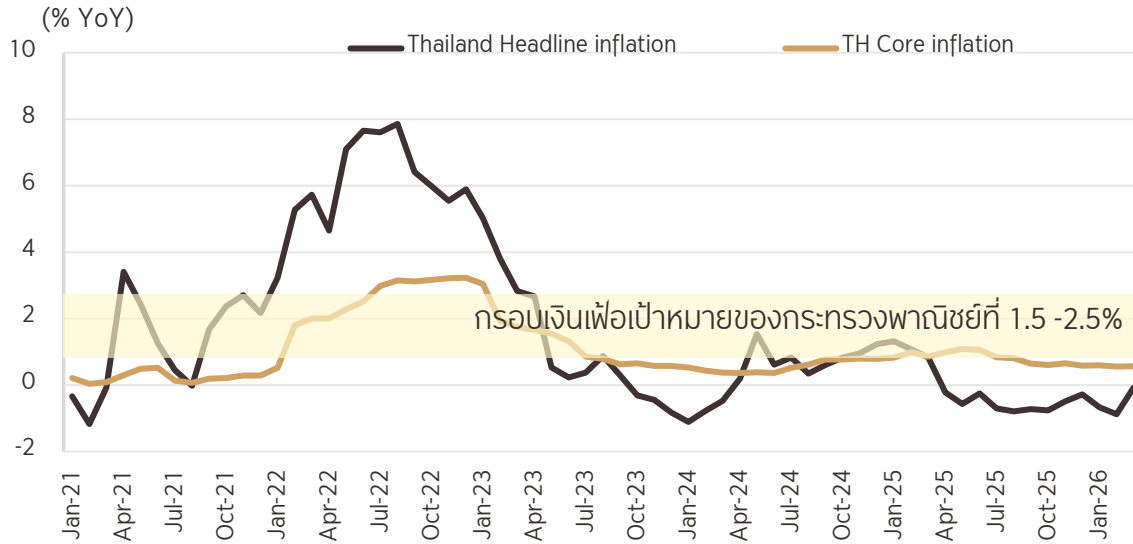
เศรษฐกิจจีนถูกปรับคาดการณ์ลง : ภาวะเศรษฐกิจจีนถูกปรับมุมมองลงเล็กน้อยจากแรงกดดันด้านราคาพลังงานที่เพิ่มขึ้นตามความตึงเครียดในตะวันออกกลาง ซึ่งส่งผ่านต้นทุนการนำเข้าและกดดันอัตรากำไรของภาคการผลิต อย่างไรก็ดี ผลกระทบยังไม่รุนแรงเท่าประเทศผู้นำเข้าน้ำมันรายอื่น เนื่องจากจีนมีโครงสร้างพลังงานที่หลากหลายและกลไกภายในที่ช่วยดูดซับแรงกระแทกได้ระดับหนึ่ง ภาครัฐยังมีพื้นที่ใช้นโยบายเพื่อพยุงกิจกรรมทางเศรษฐกิจและลดผลกระทบต่อภาคครัวเรือนและภาคธุรกิจ อย่างไรก็ตาม ความไม่แน่นอนทางภูมิรัฐศาสตร์ที่ยืดเยื้ออาจทำให้การฟื้นตัวของอุปสงค์ภายในประเทศเป็นไปอย่างค่อยเป็นค่อยไป

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : เรายังคงมุมมอง **“Slightly Positive”** ต่อตลาดหุ้นจีนและฮ่องกง โดยมองว่านโยบายภาครัฐที่ผ่อนคลายและศักยภาพการใช้นโยบายเพิ่มเติมยังช่วยประคองกิจกรรมทางเศรษฐกิจได้สอดคล้องกับสัญญาณ reflation ที่ค่อยเป็นค่อยไปจากฝั่งราคาโรงงาน ขณะที่แรงกดดันเงินเฟ้อผู้บริโภคยังอยู่ในระดับจำกัด อย่างไรก็ดี ต้นทุนพลังงานที่สูงขึ้นจากความตึงเครียดในตะวันออกกลางและความไม่แน่นอนของผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนเป็นปัจจัยเสี่ยงในระยะสั้นที่ต้องติดตาม

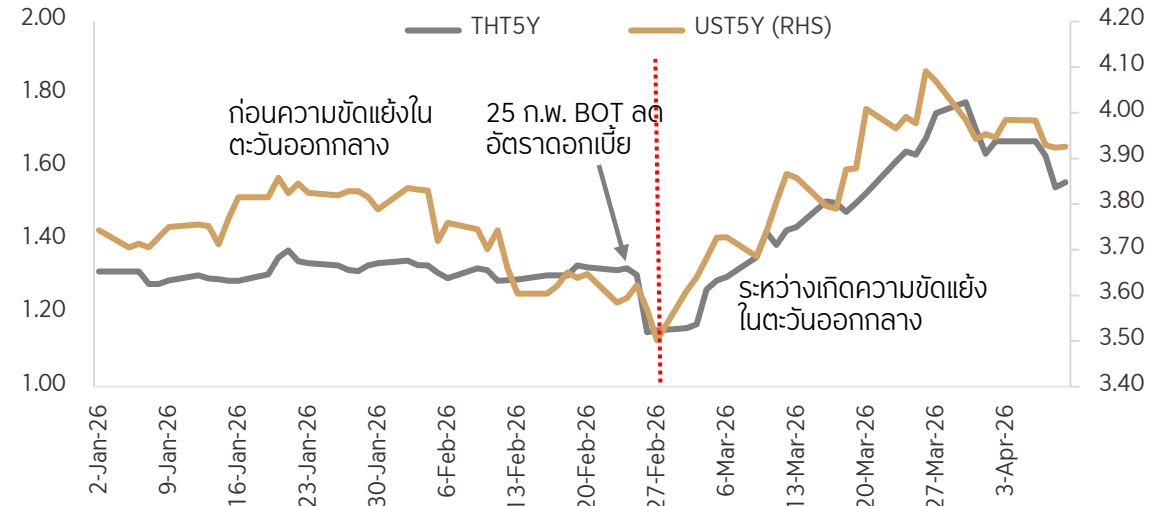
ที่มา : Bloomberg, and Krungsri Investment Intelligence. Data as of 9 Apr 2026.

เงินเพื่อไทยยังติดลบ คลายกังวลด้านการดำเนินนโยบายแบบตั้งตัว

กระทรวงพาณิชย์ปรับกรอบเงินเพื่อเป้าหมายเป็น 1.5% - 2.5%



Bond yield ไทย ปรับตัวขึ้นจากปัจจัยภายนอก



เหตุการณ์สำคัญ : เงินเพื่อทั่วไปเดือนมี.ค. ปรับตัวลง -0.08%YoY ต่ำกว่าตลาดคาดที่ 0.2% ซึ่งเป็นการลดลงติดต่อกันเป็นเดือนที่ 12 แต่เป็นการลดลงที่ชะลอตัวลงอย่างรวดเร็วจาก -0.88% ในเดือนก.พ. การที่เงินเพื่อทั่วไปติดลบลดลงเร็ว สะท้อนความอ่อนไหวของไทยต่อราคาพลังงานค่อนข้างสูง เนื่องจากไทยพึ่งพาการนำเข้าน้ำมันจากตะวันออกกลางเป็นหลัก และเส้นทางขนส่งผ่านพื้นที่เสี่ยงอย่างช่องแคบฮอร์มุซ ทำให้ความผันผวนทางภูมิรัฐศาสตร์ส่งผ่านมายังเงินเพื่อได้ค่อนข้างเร็ว ในมกราคมดัชนีปรับเพิ่มขึ้น 0.6% ในเดือนมี.ค. เร่งตัวจาก -0.24% ในเดือนก.พ. ขณะที่เงินเพื่อพื้นฐาน (core CPI) เพิ่มขึ้นเล็กน้อยเป็น 0.57% YoY

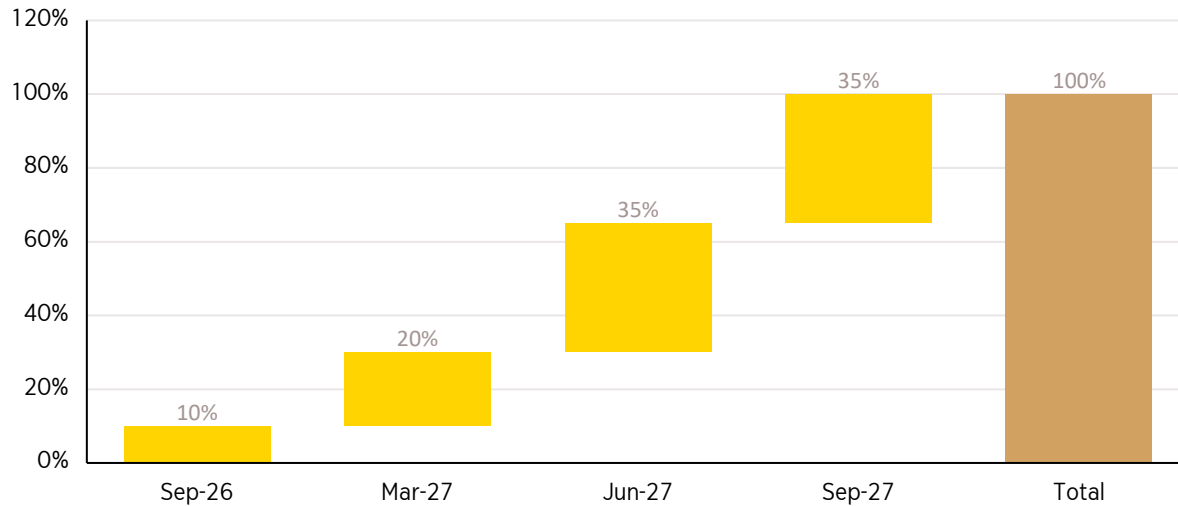
การดำเนินการของภาครัฐเป็นส่วนหนึ่งที่จะช่วยประคองการเร่งตัวของเงินเพื่อ : ภาครัฐยังคงมีบทบาทในการพยุงราคาพลังงานอย่างชัดเจน ทั้งผ่านการใช้กองทุนน้ำมันอุดหนุนราคาดีเซลในระดับสูง และการแทรกแซงโดยตรง เช่น การส่งลดราคาหน้าโรงกลั่น อย่างไรก็ตามผลกระทบจากราคาพลังงานยังส่งผลต่อเงินเพื่อในอนาคต โดยกระทรวงพาณิชย์คาดว่าเงินเพื่อจะปรับขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในไตรมาส 2 และได้ปรับเพิ่มคาดการณ์เงินเพื่อทั้งปีเป็น 1.5%-2.5% จากเดิม 0%-1% สะท้อนแรงกดดันจากราคาพลังงานที่สูงขึ้น ในด้านนโยบายการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทยมีแนวโน้มคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับ 1% ในการประชุมเดือนเม.ย. โดยมองว่าแรงกดดันเงินเพื่อรอบนี้มาจากฝั่งพลังงานทำให้การใช้นโยบายดอกเบี้ยมีประสิทธิภาพจำกัด ขณะเดียวกันยังให้น้ำหนักกับการประคองการเติบโตทางเศรษฐกิจมากกว่า

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : เราคงน้ำหนัก "Neutral" สำหรับตราสารหนี้ไทย โดยการเร่งตัวของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยในช่วงที่ผ่านมาได้รับแรงกดดันจากปัจจัยภายนอกเป็นหลัก โดยเฉพาะราคาพลังงานที่ปรับสูงขึ้น ซึ่งส่งผลต่อแนวโน้มเงินเพื่อในตลาดโลกและกดดันตราสารหนี้ทั่วโลก ขณะที่ปัจจัยภายในประเทศจากเศรษฐกิจยังฟื้นตัวไม่เต็มที่และแรงกดดันเงินเพื่อในประเทศยังมีข้อจำกัด ทำให้จำกัดความเสี่ยงด้านการดำเนินนโยบายการเงินแบบตั้งตัว โดย ธปท. น่าจะยังคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 1% ในการประชุมปลายเดือนเม.ย.

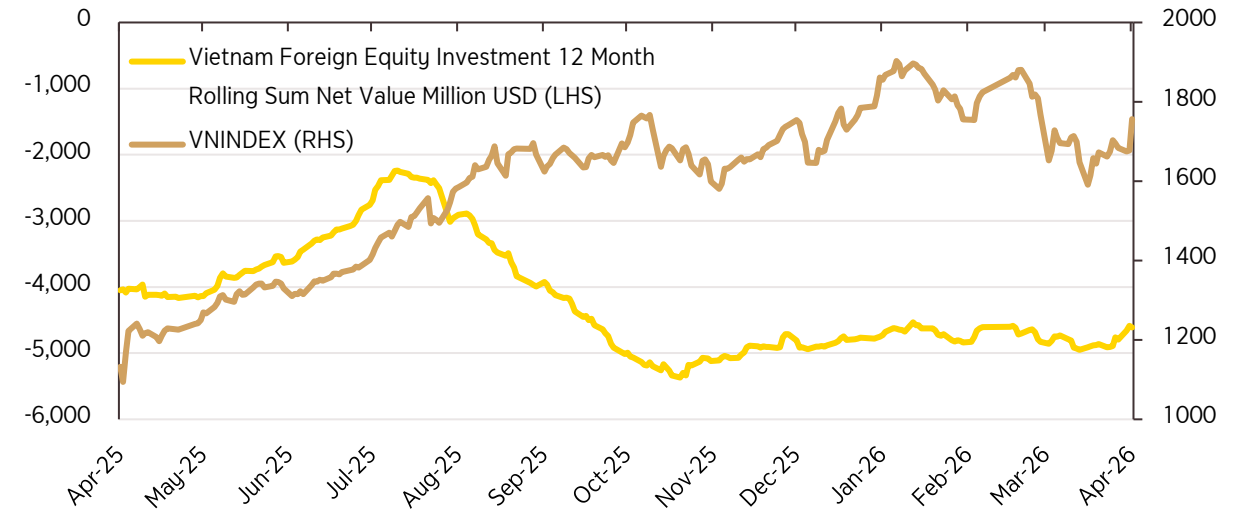
ที่มา : Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence

FTSE ยืนยันอัปเดตตลาดหุ้นเวียดนามสู่ Secondary Emerging Markets

การปรับสถานะของ FTSE จะแบ่งเป็น 4 ระยะ ตั้งแต่ ก.ย. 2026 ถึง 2027



ตลาดหุ้นยังขับเคลื่อนด้วยแรงซื้อในประเทศ ท่ามกลางเงินทุนต่างชาติที่ยังไม่กลับมา



เหตุการณ์สำคัญ : เวียดนามเตรียมถูกบรรจุเข้าสู่กลุ่มตลาดเกิดใหม่ระดับรองของ FTSE Russell ซึ่งสะท้อนผลจากการปฏิรูปโครงสร้างตลาดอย่างต่อเนื่อง เช่น กลไก global broker และการปรับปรุงกฎเกณฑ์การซื้อขาย ซึ่งหน่วยงานกำกับมองว่าจะช่วยยกระดับบทบาทของเวียดนามในระบบการเงินโลก โดยการปรับสถานะจะดำเนินการแบบทยอยเป็นสี่ระยะตั้งแต่เดือน ก.ย. 2026 ไปจนถึงปี 2027 เพื่อให้การเปลี่ยนผ่านเป็นไปอย่างราบรื่นและรองรับสภาพคล่องของตลาด ทั้งนี้การยกระดับเกิดขึ้นท่ามกลางสภาพแวดล้อมเศรษฐกิจที่ท้าทายจากต้นทุนพลังงานและความไม่แน่นอนด้านการค้าโลก ซึ่งอาจเป็นปัจจัยจำกัดแรงส่งของเศรษฐกิจและตลาดหุ้นในระยะสั้น

ผลประโยชน์จากการพัฒนาตลาดหุ้นในระยะยาว: แม้การยกระดับตลาดหุ้นเวียดนามสู่กลุ่ม Secondary Emerging Markets ของ FTSE Russell คาดว่าจะช่วยหนุนกระแสเงินทุนบางส่วน แต่ผลตอบแทนไหลเข้ายังขึ้นอยู่กับความแข็งแกร่งของปัจจัยพื้นฐานเป็นหลัก โดยนักวิเคราะห์มองว่าแรงตอบรับระยะสั้นอาจจำกัดและสะท้อนความคาดหวังไปแล้ว ขณะที่ประโยชน์ที่ชัดเจนกว่าคือการลดข้อจำกัดเชิงโครงสร้าง ทำให้เวียดนามกลับมาอยู่ในสายตาของนักลงทุนต่างชาติและเอื้อให้การประเมินมูลค่าและเสถียรภาพของตลาดปรับตัวดีขึ้นในระยะยาว

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : เรายังคงมุมมอง “Moderate” สำหรับการลงทุนในตลาดหุ้นเวียดนาม โดยการเตรียมถูกยกระดับสู่กลุ่ม Secondary Emerging Market ของ FTSE Russell สะท้อนความคืบหน้าด้านการปฏิรูปโครงสร้างตลาดและอาจช่วยยกระดับภาพลักษณ์ในสายตานักลงทุนต่างชาติในระยะยาว อย่างไรก็ดี ผลเชิงบวกต่อกระแสเงินทุนในระยะสั้นยังมีแนวโน้มจำกัด ขณะที่เศรษฐกิจและตลาดหุ้นยังเผชิญแรงกดดันจากต้นทุนพลังงานที่สูงขึ้นและความไม่แน่นอนของการค้าโลก ส่งผลให้แรงส่งการเติบโตในระยะสั้นอาจเป็นไปอย่างค่อยเป็นค่อยไป

ที่มา : 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	47,916.57	-0.31	0.44	-3.21	5.36	21.02	42.67	-9.74	-15.94	20.32	2,358.21
S&P 500	6,816.89	-0.42	0.52	-2.14	4.03	29.40	65.90	-8.89	-18.75	20.16	338.19
NASDAQ	22,902.89	-1.46	0.91	-3.25	3.15	39.76	89.53	-12.96	-24.15	23.85	960.28
STOXX 600	614.84	3.82	1.44	0.85	8.98	26.18	33.97	-9.32	-16.07	15.00	40.99
DAX 30	23,803.95	-2.80	-0.69	-5.77	-1.80	15.76	52.61	-12.27	-16.01	15.04	1,582.86
CAC 40	8,259.60	1.35	2.51	-1.23	4.31	15.91	12.76	-11.08	-16.29	15.20	543.27
FTSE 100	10,600.53	6.74	1.81	4.70	12.44	33.96	36.93	-8.89	-12.92	13.35	793.97
NIKKEI	56,924.11	13.08	4.93	9.60	18.37	64.48	106.00	-12.68	-25.49	22.34	2,547.82
HANG SENG	25,893.54	1.03	-0.26	-1.29	-1.51	25.20	27.36	-12.56	-25.38	11.16	2,321.06
CSI 300	4,636.56	0.14	-0.82	-2.57	0.43	24.13	12.95	-7.60	-21.71	13.90	333.59
KOSPI	5,858.87	39.03	5.90	27.75	62.27	139.62	133.23	-19.65	-19.80	8.01	731.00
TWSE	35,417.83	22.28	8.07	16.93	29.73	86.41	123.09	-10.25	-27.67	17.89	1,980.25
SENSEX	77,550.25	-9.00	-0.84	-7.21	-6.00	5.01	29.58	-15.96	-15.96	18.33	4,231.57
SET	1,506.84	19.62	7.19	20.15	17.08	32.88	-5.42	-12.67	-28.28	15.25	98.82
VNI	1,750.00	-1.93	4.37	-6.31	0.14	49.79	64.27	-16.34	-18.10	12.57	139.18

REITs	Last Closed	Total Return (%)						52W High	52W Low	Blended Fwd Dividend Yld
		YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y			
US	1,405.63	10.04	1.68	8.22	12.00	23.33	36.69	1,438.23	1,200.97	3.87
Europe	1,338.48	1.89	1.26	-0.85	7.19	20.43	21.66	1,440.61	1,119.72	5.48
Australia	1,588.00	-12.18	0.30	-11.03	-13.93	2.70	30.88	1,951.70	1,496.30	3.73
Japan	1,915.74	-3.63	-2.77	-4.81	2.17	18.16	21.77	2,067.93	1,703.17	4.69
Hong Kong	3,191.73	1.34	1.50	4.16	-0.16	23.94	-31.26	3,409.29	2,550.28	#N/A N/A
Singapore	677.44	-3.32	0.85	-3.94	-2.04	16.67	6.78	728.90	605.69	5.95
Thailand	134.32	4.08	1.68	4.35	11.00	21.00	14.18	138.19	115.22	9.57

ที่มา : Krungsri Investment Intelligence and Bloomberg Consensus. Data as of 10 Apr 2026

Bond Yield	Last Closed	Change (Bps)			52W High	52W Low
		YTD	1M	3M		
UST2Y	3.7952	32.22	14.25	26.31	4.0592	3.3586
UST10Y	4.3170	15.00	8.74	15.17	4.6247	3.9223
Thai10Y	2.0483	38.93	11.41	25.99	2.3252	1.2430

Spread	Last Closed	Change (Bps)			52W High	52W Low
		YTD	1M	3M		
U.S. Investment Grade	0.8000	2.00	-6.00	3.00	1.1300	0.7100
U.S. High Yield	2.7800	12.00	-16.00	21.00	4.1900	2.5000
Euro Investment Grade	0.8400	5.00	-3.00	6.00	1.2300	0.7300
Euro High Yield	3.1200	31.00	3.00	45.00	4.2400	2.6400
Emerging High Yield	3.3900	0.00	-1.00	4.00	5.0900	3.1600
Asia High Yield	4.1106	34.72	37.44	65.24	5.9850	3.1144

Currency	Last Closed	Price Change (%)						52W High	52W Low
		YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y		
DX	98.65	0.33	-0.18	-0.49	-0.33	-2.20	-3.83	101.79	96.22
EURUSD	1.17	-0.20	0.96	0.74	0.90	4.66	7.96	1.20	1.11
GBPUSD	1.35	-0.10	0.33	0.43	0.76	3.79	8.72	1.38	1.30
USDJPY	159.27	1.63	0.77	0.87	5.34	10.26	19.21	160.31	140.86
USDTHB	32.15	2.04	1.68	2.30	-1.75	-6.00	-6.37	33.67	30.93

Commodity	Last Closed	Price Change (%)						52W High	52W Low
		YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y		
Spot Gold	4,749.75	9.96	-8.52	5.33	18.22	49.54	138.50	5,417.21	3,177.25
WTI	96.57	68.18	15.72	63.35	63.96	60.76	21.11	112.95	55.27
Brent	95.20	56.45	8.43	50.30	51.76	50.32	13.09	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 หรือคำประกันการจ่ายเงินโดยภาครัฐบาล 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 ของมูลค่าสินทรัพย์ของกองทุนหลัก 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 กองทุนไทยมุ่งหวังให้ผลประโยชน์ประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก ส่วนกองทุนหลักมุ่งหวังให้ผลประโยชน์ประกอบการเคลื่อนไหวตามดัชนีชี้วัด (passive management)	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KFDYNAMIC	ลงทุนในตราสารทุนในประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 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	กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งทุนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี 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 ซึ่งประสบผลสำเร็จหรือมีชื่อเสียงใน Brand โดยพิจารณาจาก Intangible Assets เช่น การมีเครื่องหมายการค้าเป็นที่รู้จักทั่วโลก การเป็นเจ้าของลิขสิทธิ์สินค้า หรือกลวิธีการจัดจำหน่าย เป็นต้น	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
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	/

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

รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับลักษณะของกองทุนรวม

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 และอาจลงทุนในตราสารของบริษัที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (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 โดยกองทุนหลักมีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารของบริษัที่ตั้งอยู่ในทวีปยุโรป	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 กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนหรือซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ที่อยู่ในอนุทวีปอินเดีย 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	/
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 กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนโดยตรงหรือโดยผ่านตราสารอนุพันธ์ในหุ้นของบริษัทที่ตั้งอยู่หรือมีการดำเนินธุรกิจหลักในประเทศสหรัฐอเมริกา 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 ที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุน จึงเป็นค่าธรรมเนียมทางอ้อมที่ผู้ลงทุนได้จ่ายไว้แล้ว
 หมายเหตุ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ในฐานะตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุนให้กับบล.กรุงศรีเท่านั้น

รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับลักษณะของกองทุนรวม

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 ในประเทศเวียดนามที่เชื่อว่ามีความศักยภาพในการเติบโตในอนาคต รวมทั้งตราสารทุนอื่นใดที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวข้องและ/หรือที่ได้รับผลประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจ หรือ ทรัพย์สินส่วนใหญ่มาจากการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศดังกล่าว และ/หรือตราสารทุนของผู้ประกอบการเวียดนามที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศอื่น และ/หรือกองทุนรวมอื่นที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุน และ/หรือกองทุนรวมอิตีเอฟตราสารทุนต่างประเทศ 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 กองทุนหลักลงทุนในตราสารทุนที่โดยพื้นฐานมีความผันผวนค่าการผันและความเสี่ยงจากค่าการผันที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดโดยรวม ผู้จัดการกองทุนจะคัดเลือกหลักทรัพย์ที่มีความผันผวนต่ำที่สุดในขณะที่มีคุณภาพด้านปัจจัยพื้นฐานดีที่สุด โดยเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทที่อยู่ในตลาดที่พัฒนาแล้วเป็นหลัก	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
SCBRS2000(A)	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ได้แก่ iShares Russell 2000 ETF (กองทุนหลัก) สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบในดัชนี Russell 2000 ซึ่งเป็นดัชนีที่วัดผลการดำเนินงานของกลุ่มหุ้นขนาดเล็กของประเทศสหรัฐอเมริกา โดยใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบ representative sampling indexing strategy โดยมีเป้าหมายเพื่อสร้างผลตอบแทนการลงทุนของกองทุนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายให้ใกล้เคียงกับดัชนีดังกล่าว	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 ซึ่งมีนโยบายที่เน้นลงทุนในทองคำแท่ง 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 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 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), 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-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, 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-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) 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 โดยเผยแพร่บนเว็บไซต์ธนาคาร และ Line Official Account : KRUNGSRI EXCLUSIVE

ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

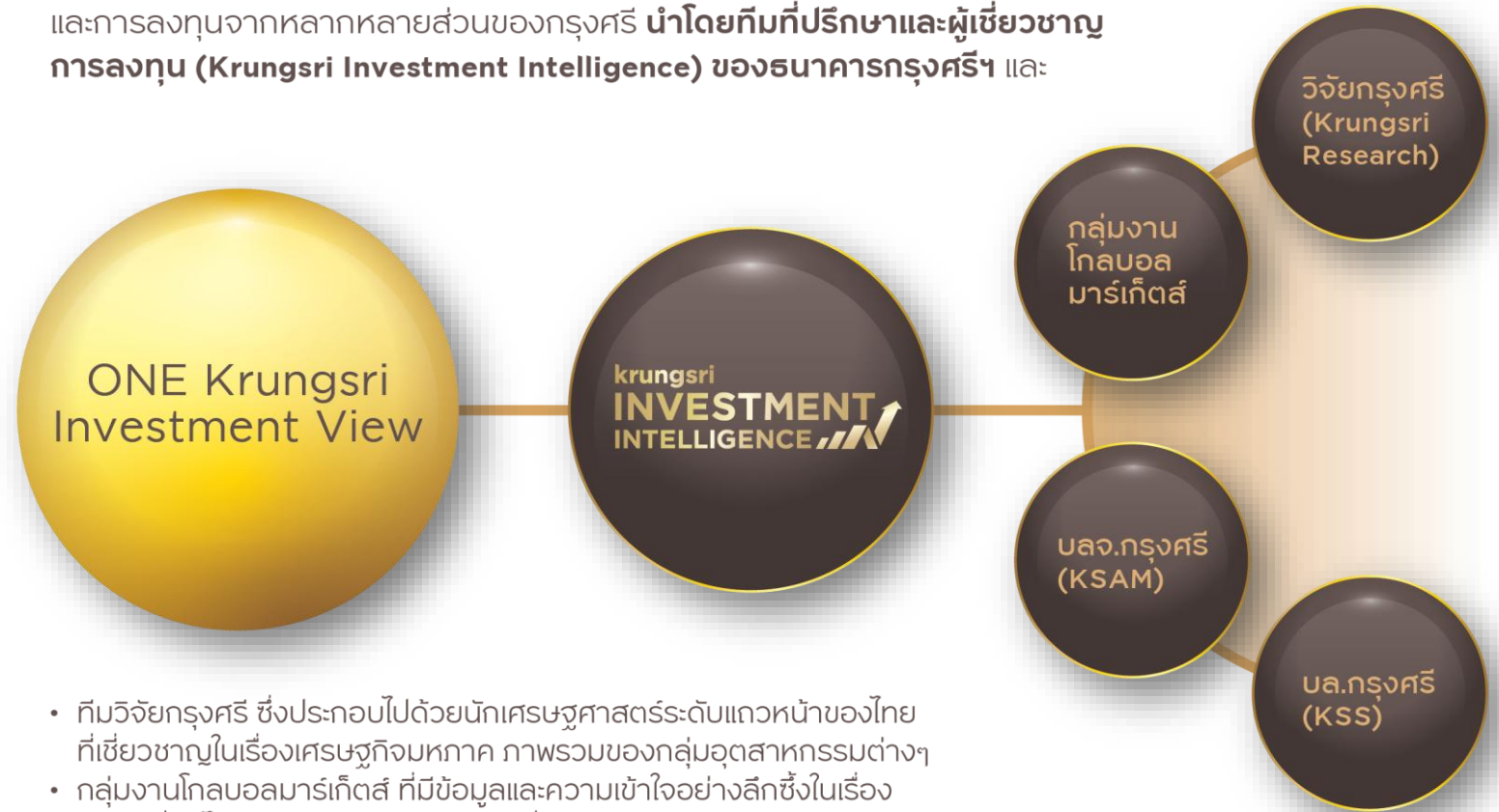
ระดับบริษัท : ธนาคารมีวิธีการคัดเลือกกองทุนโดยยึดผลประโยชน์ของลูกค้าด้านผลตอบแทนและความเสี่ยงเป็นหลัก เหนือค่าตอบแทนที่ธนาคารได้รับ

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