



krungsri
กรุงศรี

A member of MUFG

krungsri
PRIVATE
BANKING

krungsri
EXCLUSIVE

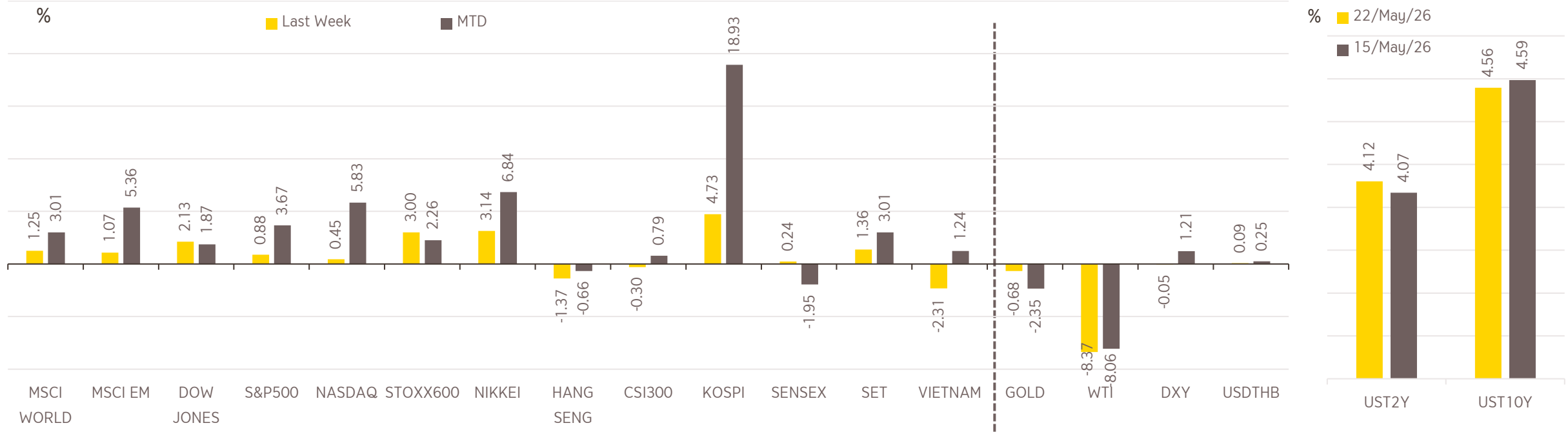
Weekly Investment Update

25 – 29 May 2026

Krungsri Investment Intelligence



ภาพรวมตลาดการเงิน



ตลาดหุ้นทั่วโลกถูกกดดันจากการเร่งตัวของ Bond Yield ในช่วงต้นสัปดาห์ก่อนจะฟื้นตัวดีขึ้นจากการปรับตัวลงของราคาน้ำมันและสัญญาณข่าวความคืบหน้าการเจรจา- อีหร่าน **ตลาดหุ้นสหรัฐฯ** ฟื้นพวนแรงจากการเร่งตัวของ Bond Yield ก่อนจะฟื้นตัวจากแรงซื้อหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี และเซมิคอนดักเตอร์ ก่อน Nvidia รายงานผลประกอบการ โดย **Bond Yield** สหรัฐฯ อายุ 10 ปี อยู่ที่ระดับ 4.56% ท่ามกลางแรงกดดันด้านเงินเฟ้อจากราคาลงงานที่ยังสูง ด้าน**ตลาดหุ้นยุโรป** ปรับตัวขึ้นโดยได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มสื่อ การเงิน กลาโหม และเทคโนโลยี รวมถึงการบรรลุข้อตกลงชั่วคราวกับอิตาลีนำเข้ามาจากสหรัฐฯ และสัญญาณเชิงบวกจากการเจรจาสันติภาพสหรัฐฯ-อิหร่าน ขณะที่**ตลาดหุ้นญี่ปุ่น** ในช่วงต้นสัปดาห์ปรับตัวลงตาม sentiment ตลาดโลกจากแรงเทขายหุ้นเทคโนโลยี ก่อนจะสามารถฟื้นตัวขึ้นในช่วงปลายสัปดาห์

ตลาดหุ้นจีนและฮ่องกง ย่อตัวเล็กน้อยจากตัวเลขค่าปลีกและผลผลิตอุตสาหกรรมที่อ่อนแอ รวมถึงผลประกอบการของหุ้นใหญ่หลายตัวที่ยังกดดันตลาด ขณะที่**ตลาดหุ้นไทย** ยังคงเคลื่อนไหวในกรอบโดยได้แรงหนุนจาก GDP ไตรมาส 1 ที่ขยายตัวดีกว่าคาด รวมถึงกระแส AI/Data Center ที่หนุนหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์

ราคาทองคำ ยังคงฟื้นพวนตามการปรับตัวของ Bond Yield และค่าเงินดอลลาร์ ขณะที่**ราคาน้ำมันดิบ** ปรับตัวขึ้นแรงในช่วงต้นสัปดาห์จากความกังวลสงครามอิหร่านกระทบอุปทาน ก่อนจะปรับตัวลงแรงหลังกรัมนปีส่งสัญญาณว่าการเจรจากับอิหร่านใกล้บรรลุข้อตกลง

ที่มา : Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence. Data as of 24 May 2026

กลยุทธ์การลงทุนประจำสัปดาห์

ภาวะตลาดการเงิน

สัปดาห์นี้ตลาดให้น้ำหนักไปที่ข้อมูลเงินเฟ้อจากดัชนี PCE ซึ่งเป็นเครื่องชี้วัดที่ Fed ใช้เป็นหลักในการประเมินทิศทางนโยบาย โดยตลาดมีมุมมองไปในทิศทางเดียวกันว่าตัวเลขจะปรับตัวสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งในส่วนของดัชนีรวมและดัชนีพื้นฐานที่หักพลังงานและอาหารออก อันเป็นผลจากราคาพลังงานที่ปรับตัวขึ้นรุนแรงจากสถานการณ์ สงครามในอิหร่านและการปิดช่องแคบฮอร์มุซ ขณะเดียวกัน เจ้าหน้าที่ Fed หลายรายมีกำหนดแสดงวิสัยทัศน์ในสัปดาห์นี้ โดยตลาดจะติดตามอย่างใกล้ชิดว่าเจ้าหน้าที่ที่มีความกังวลต่อแนวโน้มเงินเฟ้อในระยะข้างหน้ามากนักน้อยเพียงใด โดยเฉพาะภายหลัง Waller ส่งสัญญาณเมื่อปลายสัปดาห์ก่อนว่าโอกาสในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยมีน้ำหนักเท่าเทียมกับการปรับลด

คำแนะนำการลงทุน

ในช่วงที่ผ่านมา ตลาดหุ้นโลกได้รับแรงหนุนจากผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่เติบโตและออกมาดีกว่าที่ตลาดคาด โดยเฉพาะในกลุ่มเทคโนโลยีและธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์ อย่างไรก็ตาม ในระยะข้างหน้า ตลาดจะเริ่มให้น้ำหนักกับปัจจัยด้านเศรษฐกิจมหภาคมากขึ้น โดยเฉพาะภาวะเงินเฟ้อที่ยังเร่งตัว ราคาพลังงานที่ทรงตัวในระดับสูงจากความขัดแย้งในตะวันออกกลาง รวมถึงทิศทางดำเนินการนโยบายการเงินของธนาคารกลางต่าง ๆ ที่มีแนวโน้มคงอัตราดอกเบี้ยในระดับสูงนานกว่าที่เคยคาด หรืออาจปรับขึ้นเพิ่มเติม ทำให้ความผันผวนของตลาดในระยะสั้นยังอยู่ในระดับสูง ดังนั้น การลงทุนยังควรให้ความสำคัญกับบริษัทที่มีฐานะการเงินแข็งแกร่ง มีกระแสเงินสดมั่นคง และมีความสามารถในการส่งผ่านต้นทุนไปยังผู้บริโภคได้ดี โดยเฉพาะบริษัทที่ยังมีแนวโน้มกำไรเติบโตต่อเนื่องแม้จะอยู่ในภาวะต้นทุนพลังงานสูง สำหรับนักลงทุนที่รับความผันผวนได้สูง ยังสามารถทยอยสะสมหุ้นเทคโนโลยีขนาดใหญ่ที่มีฐานธุรกิจแข็งแกร่งและได้รับประโยชน์จากการลงทุนด้านปัญญาประดิษฐ์ได้ เนื่องจากแนวโน้มการเติบโตของกำไรในระยะยาวยังอยู่ในระดับที่โดดเด่น อย่างไรก็ตาม ควรให้ความสำคัญกับการกระจายการลงทุนระหว่างหุ้นกลุ่มเติบโต (Growth) และหุ้นคุณภาพที่มีราคาเหมาะสม (Quality Value) เพื่อลดความผันผวนของพอร์ตการลงทุนโดยรวม

กองทุนที่แนะนำสำหรับการลงทุนระยะกลาง-ยาว

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

KFGDB-A กองทุนผสมที่เน้นการกระจายการลงทุนใน ตราสารหนี้ ตราสารทุน และสินทรัพย์หลากหลายทั่วโลก เพื่อลดความผันผวนของพอร์ตในระยะยาว

KF-WORLD-INDX-A กองทุนที่ลงทุนในดัชนีหุ้นโลกกระจายการลงทุนในหลากหลายประเทศและอุตสาหกรรม

KF-GEI-A กองทุนที่ลงทุนในหุ้นทั่วโลกที่เน้นการเติบโตอย่างแตกต่างและมีคุณภาพ








SCBDJI(A) กองทุนที่ลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี Dow Jones Industrial Average

KT-Ashares-A กองทุนที่ลงทุนในหุ้นของบริษัทจีนที่จดทะเบียนและซื้อขายอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ภายในประเทศจีน

KFHTECH -A กองทุนที่ลงทุนในหุ้นของบริษัทเทคโนโลยีขนาดใหญ่ทั่วโลก

KF-ATECH กองทุนที่เน้นการลงทุนในหุ้นเทคโนโลยีของเอเชีย สัดส่วนไม่เกิน 5% ของพอร์ต

ปฏิทินเศรษฐกิจและเหตุการณ์ที่สำคัญ

Date	Country	Events	Period	Forecast	Previous
Mon 25 May		Customs Exports YoY	Apr	20.00%	18.70%
		Customs Trade Balance	Apr	-\$5340m	-\$3340m
Tue 26 May		Conf. Board Consumer Confidence	May	92	92.8
Wed 27 May		PPI Services YoY	Apr	3.00%	3.10%
		Industrial Profits YoY	Apr	--	15.80%
Thu 28 May		Consumer Confidence	May	--	--
		Core PCE Price Index MoM	Apr	0.30%	0.30%
		Durable Goods Orders	Apr	3.90%	0.80%
		GDP Annualized QoQ	1Q	2.00%	2.00%
		New Home Sales	Apr	660k	682k
Fri 29 May		Tokyo CPI Ex-Fresh Food YoY	May	1.50%	1.50%
		Jobless Rate	Apr	2.70%	2.70%
		Job-To-Applicant Ratio	Apr	1.18	1.18
		Retail Sales YoY	Apr	1.30%	1.40%
		Industrial Production MoM	Apr	-0.50%	-0.40%

<u>Holidays</u>		
28 May	India	Bakri Id
1 June	Thailand	Vesak Day

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	0.37%	2.48%	1.62%	4.43%	2.52%	6.07%
6 Months	0.45%	4.48%	2.23%	6.90%	2.38%	9.79%
Year to Date	0.50%	3.96%	2.68%	6.71%	3.41%	9.49%

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 30 Apr 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
ตราสารหนี้โลก (Global Fixed Income) 	<ul style="list-style-type: none"> Fed คงดอกเบี้ยในเดือน มิ.ค. แต่มีความกังวลเงินเฟ้อมากขึ้น Bond Yield 10ปีสหรัฐฯ เริ่มปรับตัวลดลงตามสถานการณ์ในวันออกกลางที่ดีขึ้น ตลาดคาดว่า Fed อาจเลื่อนการลดดอกเบี้ยไปปีหน้า BoJ คงดอกเบี้ยในเดือน มิ.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"> เศรษฐกิจมีแนวโน้มเติบโตต่ำกว่า 2% ในปีนี้ จากปัจจัยภายนอกและปัญหาเชิงโครงสร้างภายในประเทศ รัฐบาลยังดำเนินนโยบายทางการคลังเพื่อสนับสนุนการใช้จ่าย ผลประกอบการไตรมาส 1 ในหลายอุตสาหกรรมดีกว่าที่ตลาดคาด อย่างไรก็ตาม ราคาพลังงานที่อยู่ในระดับสูงอาจกระทบต่อแนวโน้มการเติบโต แนะนำทยอยลงทุนตามน้ำหนัก SAA Portfolio 	<ul style="list-style-type: none"> KFENS50-A
ตลาดหุ้นโลก (Global Equity) 	<ul style="list-style-type: none"> ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ-อิหร่านผ่อนคลายลง และกำลังเข้าสู่ช่วงการเจรจาเพื่อยุติสงคราม ความกังวลเกี่ยวกับค่าใช้จ่าย AI และ AI Disruption ยังคงกดดันหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่มีน้ำหนักมากในดัชนีตลาดหุ้น นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายและกำไรบริษัทจดทะเบียนที่ยังเติบโตได้ดีช่วยจำกัดความเสี่ยงขาลงของตลาดหุ้น 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 24 May 2026

มุมมองตลาดหุ้นต่างประเทศระยะ 6 – 12 เดือนข้างหน้า (Tactical Outlook)

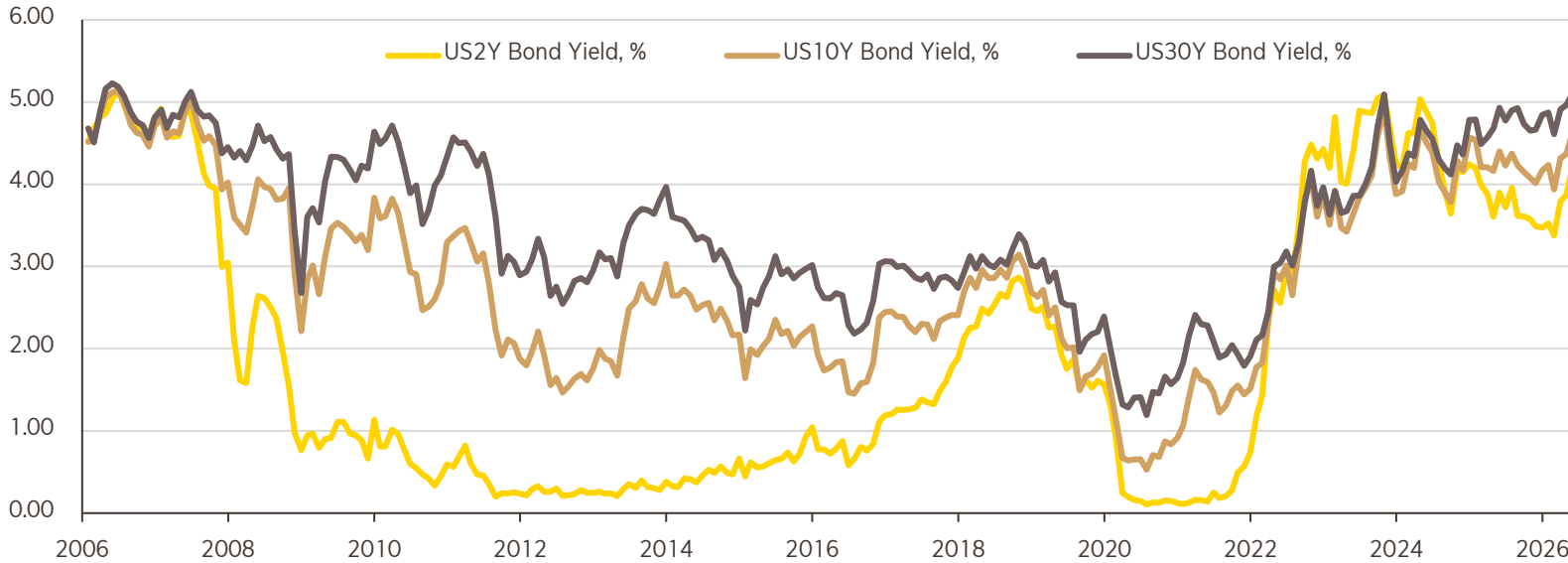
ตลาดหุ้น	สถานการณ์การลงทุนและคำแนะนำ	กองทุนแนะนำ
ตลาดหุ้นสหรัฐฯ Moderate 	<ul style="list-style-type: none"> กำไรบริษัทยังคงเติบโตได้ดี แต่ความกังวลเกี่ยวกับ AI ทั้งในแง่ CAPEX และ Disruption ส่งผลทำให้หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีผันผวนและกดดันภาวะตลาด เศรษฐกิจมีแนวโน้มชะลอตัวลงในระยะข้างหน้าจากการบริโภคภายในประเทศชะลอตัวลงและการค้าต่างประเทศที่ไม่แน่นอน 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"> คาดการณ์แนวโน้มกำไรปรับตัวดีขึ้น อย่างไรก็ตามยังคงต้องติดตามการปรับตัวของเศรษฐกิจและแนวโน้มเงินเฟ้อ การปรับตัวของราคาพลังงานอาจส่งผลต่อเงินเฟ้อ และทำให้ธนาคารกลางต้องคงอัตราดอกเบี้ยนานขึ้น แนะนำให้ทยอยสะสมเมื่อดัชนีตลาดย่อตัวลง และทยอยขายลดสัดส่วนเมื่อตลาดปรับตัวขึ้น 	<ul style="list-style-type: none"> SCBEUEQA
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น Moderate 	<ul style="list-style-type: none"> BoJ คงดอกเบี้ยในเดือน มี.ค. แม้กังวลผลกระทบจากสงครามในตะวันออกกลาง แต่ส่งสัญญาณเตรียมขึ้นดอกเบี้ย กำไรบริษัทยังคงเติบโตได้โดดเด่น 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 รัฐบาลยังคงทำทีในการใช้มาตรการทางการคลังและการเงินเชิงผ่อนคลายเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ การกีดกันด้านเทคโนโลยีเริ่มผ่อนคลายลง ช่วยหนุนทิศทางราคาหุ้นเทคโนโลยีจีน แนะนำให้ทยอยสะสม 	<ul style="list-style-type: none"> KT-Ashares-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"> KFVIET-A

ที่มา : Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence. Data as of 24 May 2026

Bond Yield พุ่งแตะระดับ GFC รายงานประชุม Fed ย้ำกังวลเงินเฟ้อ

Bond Yield สหรัฐฯแตะระดับเดียวกับช่วง GFC



ตลาดคาดว่า Fed มีโอกาสขึ้นดอกเบี้ยมากขึ้น

CME FEDWATCH TOOL - AGGREGATED MEETING PROBABILITIES			
MEETING DATE	350-375	375-400	400-425
6/17/2026	95.97 %	4.03 %	0.00 %
7/29/2026	81.00 %	19.00 %	0.00 %
9/16/2026	54.93 %	45.07 %	0.00 %
10/28/2026	35.00 %	65.00 %	0.00 %
12/9/2026	1.37 %	98.63 %	0.00 %
1/27/2027	0.00 %	83.00 %	17.00 %
3/17/2027	0.00 %	57.86 %	42.14 %
4/28/2027	0.00 %	45.00 %	55.00 %
6/9/2027	0.00 %	44.79 %	55.21 %
7/28/2027	0.00 %	47.00 %	53.00 %
9/15/2027	0.00 %	60.70 %	39.30 %
10/27/2027	0.00 %	63.00 %	37.00 %
12/8/2027	0.00 %	98.04 %	1.96 %

เหตุการณ์สำคัญ : รายงานการประชุม Fed เดือน เม.ย. ที่มีการเผยแพร่ในกลางสัปดาห์ที่ผ่านมา บ่งชี้ว่ากรรมการ Fed มีความกังวลด้านเงินเฟ้อเพิ่มขึ้นเนื่องจากราคาน้ำมันหนุนเงินเฟ้อสูงกว่าเป้าหมายระยะยาว 2% ขณะที่เงินเฟ้อพื้นฐานสูงขึ้นเกินระดับ 2% มากขึ้นเช่นกัน เนื่องจากเงินเฟ้อสินค้าอุปโภคบริโภค (Core Goods) ยังคงได้รับผลกระทบจากการปรับราคาน้ำมันและน้ำมันเชื้อเพลิงที่สูงขึ้นได้ผลักดันต้นทุนสินค้าและบริการอื่นให้เพิ่มขึ้นตามไปด้วย เงินเฟ้อที่ยังอยู่ในระดับสูงอาจทำให้จำเป็นต้องคงดอกเบี้ยไว้ในระดับปัจจุบันนานกว่าที่เคยประเมินไว้ก่อนหน้านี้ การลดดอกเบี้ยจะเหมาะสมเมื่อเงินเฟ้อลดลง แต่การขึ้นดอกเบี้ยก็มีความเหมาะสมเช่นกันหากเงินเฟ้อยังคงอยู่สูงกว่า 2% อย่างต่อเนื่อง

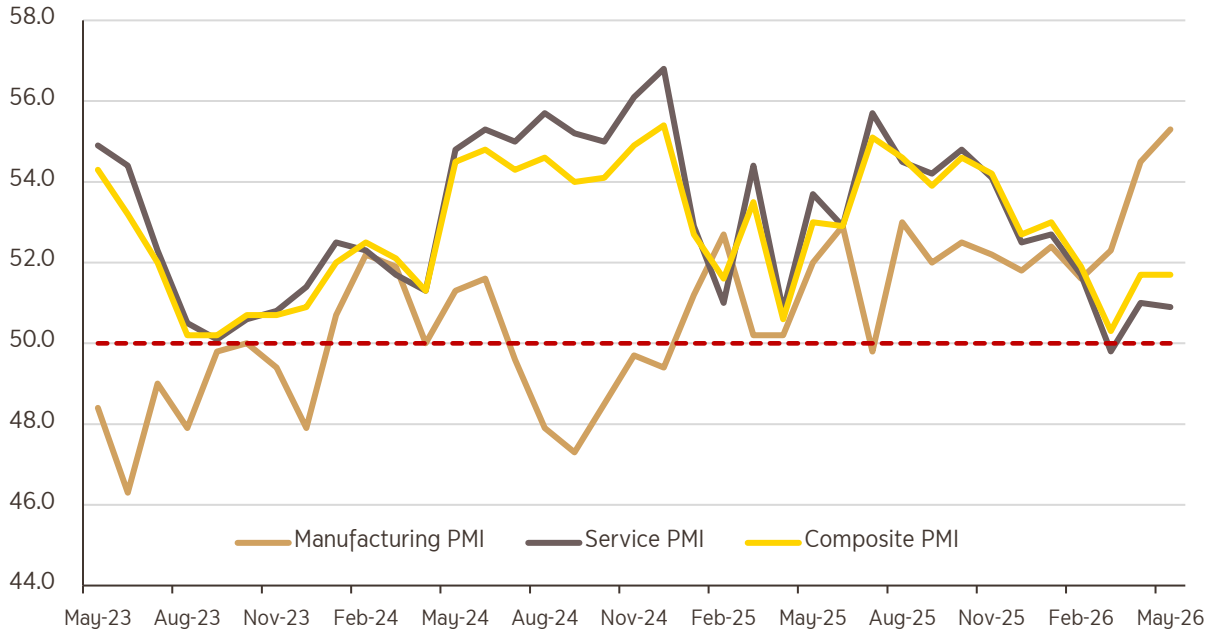
Bond Yield แตะระดับช่วง Subprime : Bond Yield สหรัฐฯเคลื่อนไหวในระดับสูงในสัปดาห์ที่ผ่านมา โดยเกือบทุกช่วงอายุเข้าใกล้ระดับเดียวกับช่วงวิกฤตการเงินโลก (GFC 2007-2008) สะท้อนแรงเทขายในตลาดตราสารหนี้ตามความกังวลเกี่ยวกับทิศทางนโยบายการเงินสหรัฐฯที่อาจมีความเข้มงวดในระยะข้างหน้า ทั้งนี้ FedWatch Tool (Aggregated View) ชี้ว่านักลงทุนในตลาด Future ไม่ได้มองว่า Fed จะลดดอกเบี้ยอีกต่อไป แต่มีโอกาสที่จะขึ้นดอกเบี้ย 2 ครั้งในปีหน้า

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : ความยืดหยุ่นของสถานการณ์ในตะวันออกกลางยังคงเป็นปัจจัยหลักในการกำหนดราคาน้ำมันและการส่งผ่านไปยังราคาสินค้าในตะกร้าเงินเฟ้อ ซึ่งส่งผลทางอ้อมไปยังมุมมองของนักลงทุนต่อทิศทางนโยบายการเงินในระยะถัดไป อย่างไรก็ตาม **เรายังคงน้ำหนัก "Slightly Overweight" สำหรับ Global Fixed Income** และแนะนำทยอยสะสมตราสารหนี้ต่างประเทศที่มี Duration ปานกลาง ด้วยน้ำหนักที่มากกว่าพอร์ต SAA เนื่องจากโอกาสที่ Fed จะหันมาขึ้นดอกเบี้ยยังคงจำกัด และ Yield to Worst ของตราสารหนี้ต่างประเทศในปัจจุบันยังคงน่าสนใจเมื่อเทียบกับข้อมูลในอดีต ทำให้กองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศยังคงอยู่ในระดับที่น่าสนใจ

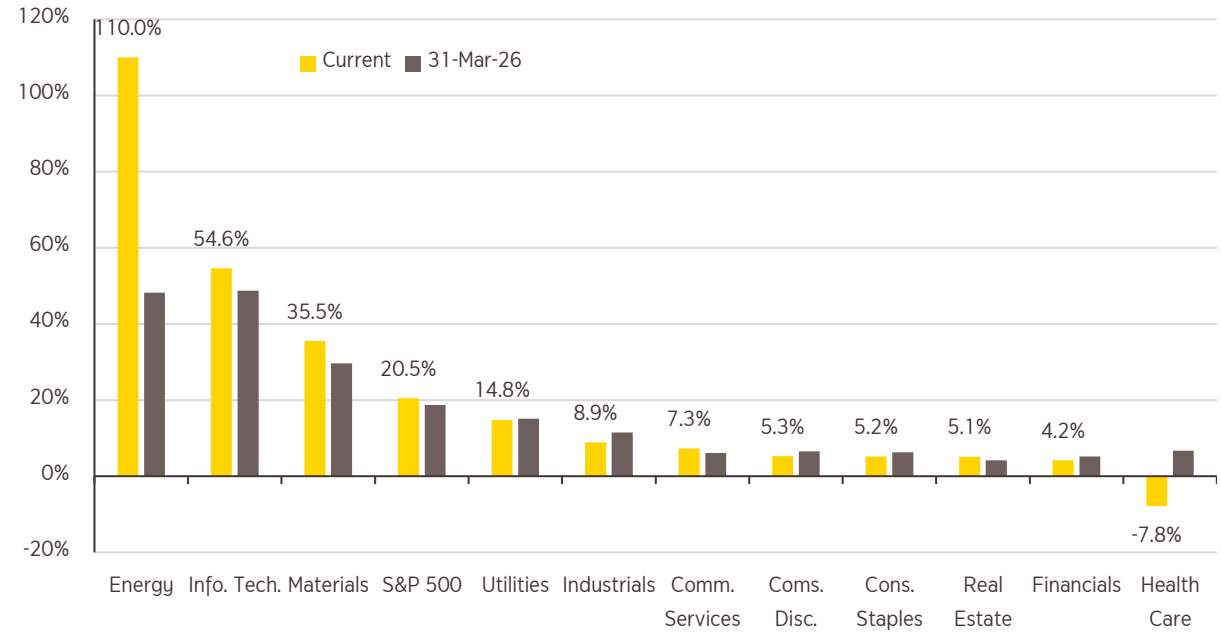
ที่มา : CMEGroup, Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence

PMI รวมภาคการผลิตของสหรัฐฯทรงตัวในเดือน พ.ค.

ภาคการผลิตขยายการอ่อนแรงในภาคบริการ



คาดการณ์กำไรไตรมาส 2 ของบริษัทในดัชนี S&P 500



เหตุการณ์สำคัญ : PMI รวมภาคการผลิตและบริการเบื้องต้นของสหรัฐฯทรงตัวที่ระดับ 51.7 ในเดือน พ.ค. เนื่องจากภาคบริการส่งสัญญาณอ่อนแอลง เนื่องจากธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับผู้บริโภคได้รับผลกระทบจากราคาที่สูงขึ้นและความไม่แน่นอน แต่ถูกชดเชยจากภาคการผลิตที่พุ่งขึ้นจากคำสั่งซื้อในประเทศที่แข็งแกร่งและการสะสมสินค้าคงคลังเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์

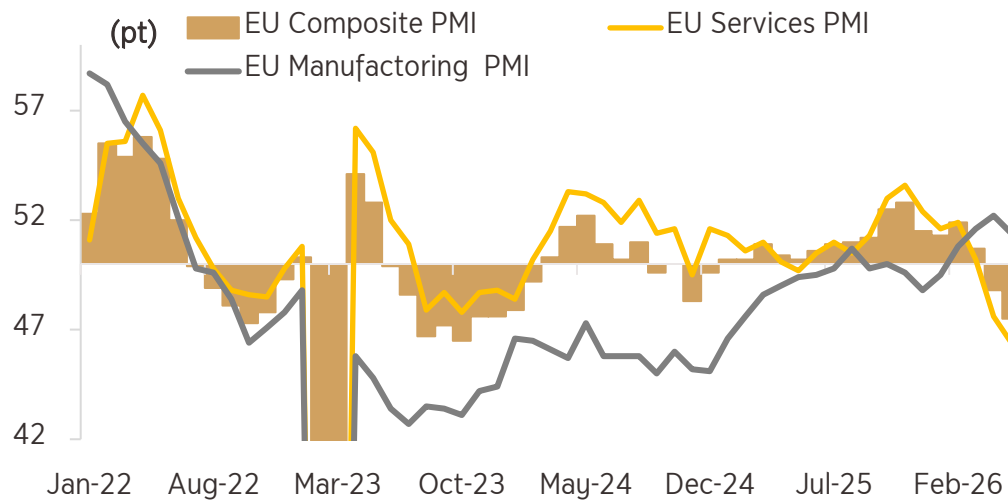
พื้นฐานยังคงแข็งแกร่ง Bond Yield ยังคงเป็นความเสี่ยงต่อตลาด : เศรษฐกิจที่ยังโตต่อเนื่องสอดคล้องกับการเติบโตของกำไรบริษัทจดทะเบียนเช่นกัน ผลสำรวจของ FactSet ชี้ว่า นักวิเคราะห์ยังคงคาดการณ์การเติบโตของกำไรบริษัทจดทะเบียนในดัชนี S&P 500 จะโตด้วยเลข 2 หลักต่อเนื่อง 7 ไตรมาสติดต่อกัน แรงหนุนมาจากหุ้นกลุ่มพลังงานและเทคโนโลยีเป็นหลัก อย่างไรก็ตาม Bond Yield สหรัฐฯที่เร่งตัวขึ้นจากความกังวลเกี่ยวกับทิศทางเงินเฟ้อกดดัน Valuation ตลาดหุ้น ส่งผลทำให้ตลาดค่อนข้างผันผวนในช่วงที่ผ่านมา

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : เรายังคงมุมมอง **“Moderate”** สำหรับตลาดหุ้นสหรัฐฯ และแนะนำให้ทยอยสะสมกองทุนหุ้นสหรัฐฯในช่วงที่ตลาดปรับฐาน (Buy on Dip) มากกว่าการไล่ซื้อ (Follow Buy) เมื่อตลาดปรับตัวขึ้น เนื่องจากตลาดหุ้นมีขนาดใหญ่ มีหุ้นคุณภาพสูงในตลาดค่อนข้างเยอะ การเติบโตของบริษัทจดทะเบียนในภาพรวมยังคงค่อนข้างสูง ทำให้ยังคงเป็นตลาดหุ้นที่น่าสนใจลงทุน

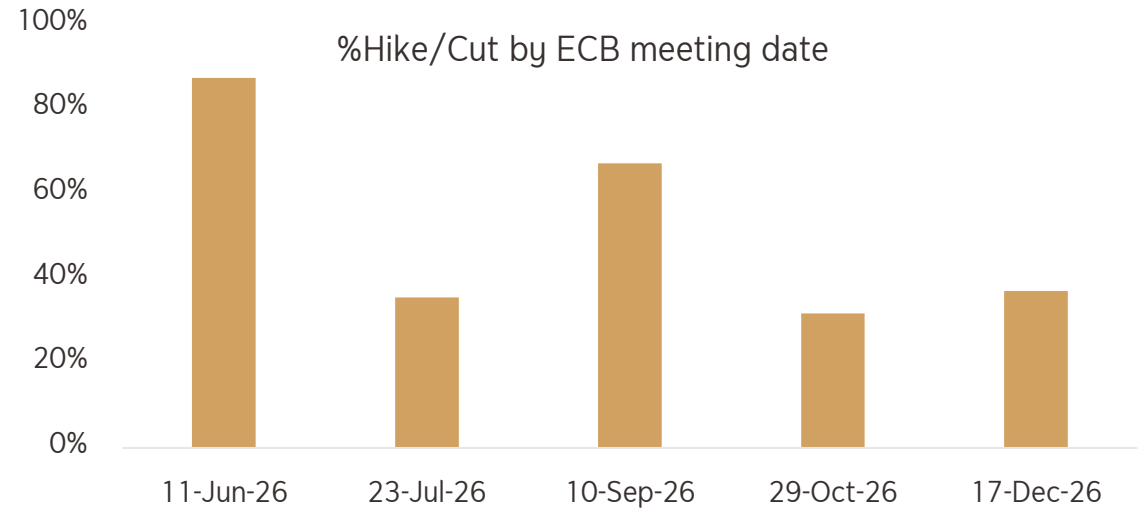
ที่มา : S&P Global, FactSet, Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence

ยุโรปเร่งบรรลุข้อตกลงการค้ากับสหรัฐฯ ลดแรงกดดันภาคการส่งออกและเศรษฐกิจ

กิจกรรมทางเศรษฐกิจยังถูกกดดันจากต้นทุนที่เพิ่มสูงขึ้น



ตลาดกำลังให้น้ำหนักต่อการขึ้นดอกเบี้ยในประชุมครั้งถัดไปของ ECB



เหตุการณ์สำคัญ : ดัชนี PMI ภาคการผลิต เดือนพ.ค.เบื้องต้น (Flash Manufacturing PMI) อยู่ที่ 51.4 (ตลาดคาด 51.8) ชะลอลงจาก 52.2 ในเดือนก่อน ขณะที่ PMI ภาคบริการอยู่ที่ 46.4 (ตลาดคาด 47.8) จาก 47.6 ในเดือนเม.ย. และ ดัชนีรวม (Composite PMI) ชะลอตัวลงไปอยู่ที่ 47.5 (ตลาดคาด 48.8) สะท้อนภาพเศรษฐกิจยุโรปที่ยังฟื้นตัวไม่ทั่วถึง โดยภาคการผลิตยังได้รับแรงหนุนบางส่วนจากการเร่งส่งออกก่อนความไม่แน่นอนด้านภาษีการค้าสหรัฐฯ ขณะที่ภาคบริการยังถูกกดดันจากต้นทุนและอุปสงค์ภายในประเทศที่ชะลอตัว

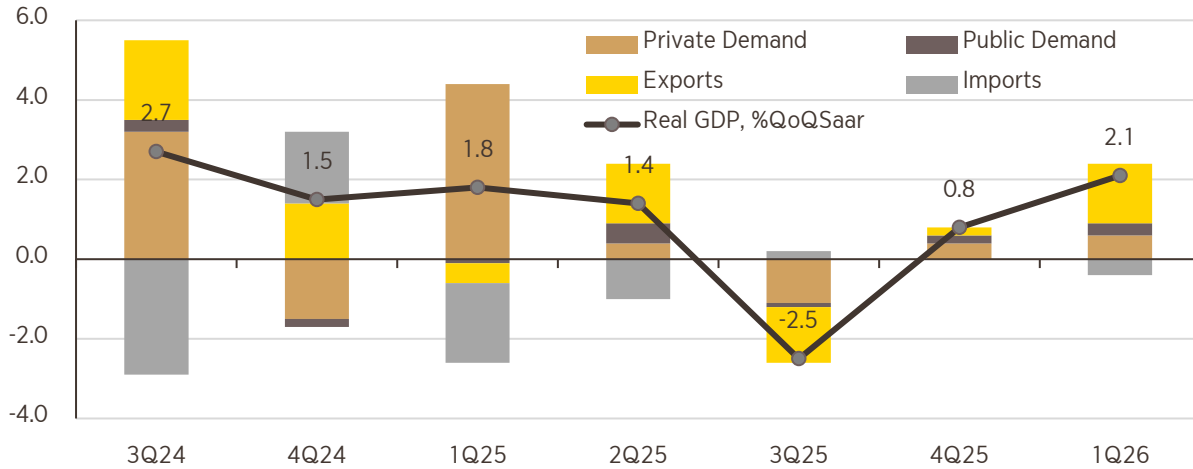
การเจรจาการค้า EU-สหรัฐฯ ช่วยลดแรงกดดันเศรษฐกิจยุโรป : สหภาพยุโรป (EU) สามารถบรรลุข้อตกลงการค้ากับสหรัฐฯ ได้แล้ว หลังการเจรจาที่ยืดเยื้อหลายเดือน โดยข้อตกลงดังกล่าวจะกำหนดเพดานภาษีนำเข้าสินค้าจากยุโรปไว้ที่ 15% แลกกับการที่ EU ยกเลิกภาษีนำเข้าสินค้าอุตสาหกรรมจากสหรัฐฯ ซึ่งช่วยลดความเสี่ยงที่สหรัฐฯ จะปรับขึ้นภาษีนำเข้ารถยนต์ยุโรปเป็น 25% รวมถึงช่วยลดแรงกดดันต่อภาคการส่งออกและเศรษฐกิจยุโรป อย่างไรก็ตาม ตลาดยังคงติดตามความคืบหน้าของการให้สัตยาบันข้อตกลง รวมถึงผลกระทบของนโยบายภาษีต่อแนวโน้มเงินเฟ้อ ต้นทุนภาคธุรกิจ และทิศทาง การดำเนินนโยบายการเงินของ ECB โดยหากราคาพลังงานและต้นทุนการนำเข้าปรับตัวสูงขึ้นต่อเนื่อง อาจทำให้ ECB ยังคงดำเนินนโยบายอย่างระมัดระวัง และชะลอการปรับลดดอกเบี้ย ขณะที่ตลาดเริ่มคาดการณ์ถึงการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมรอบถัดไป

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : เรายังคงมุมมองการลงทุนในตลาดหุ้นยุโรปที่ระดับ "Moderate" แม้ความคืบหน้าของข้อตกลงการค้า EU-สหรัฐฯ อาจช่วยลดแรงกดดันต่อภาคการส่งออกและจำกัด downside ต่อเศรษฐกิจยุโรปบางส่วน แต่ตลาดยังมีแนวโน้มผันผวนจากความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อและราคาพลังงานที่อยู่ในระดับสูง ขณะที่ตลาดเริ่มกลับมาคาดการณ์โอกาสการขึ้นดอกเบี้ยของ ECB ในการประชุมระยะถัดไป ซึ่งอาจกดดัน valuation และ sentiment การลงทุน

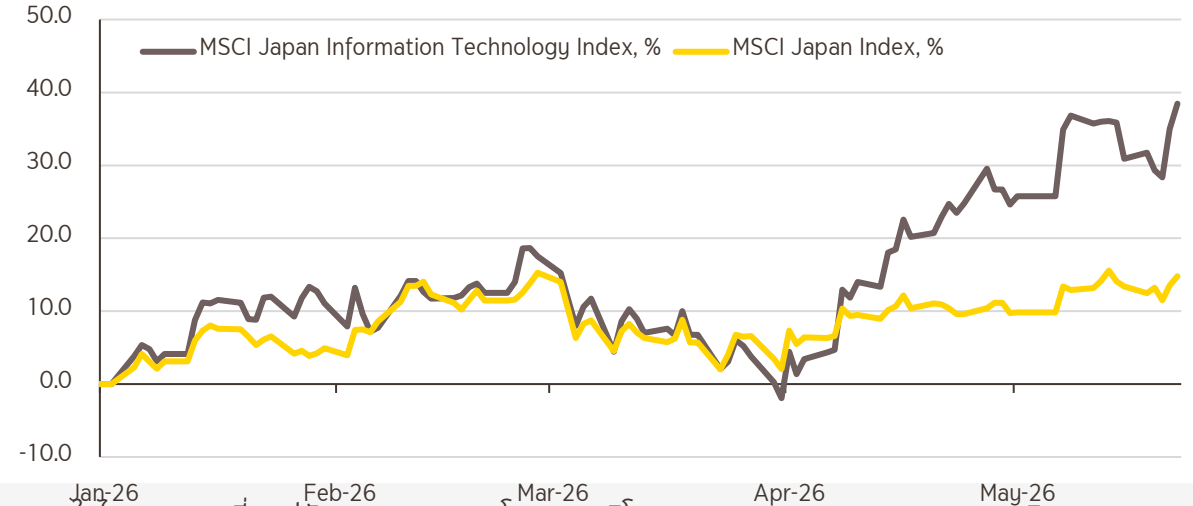
ที่มา : Bloomberg, and Krungsri Investment Intelligence. Data as of 24 May 2026.

ภาคส่งออกหนุน GDP ไตรมาส 1 ญี่ปุ่นโตเกินคาด

ภาคการส่งออกเป็นแรงขับเคลื่อนหลักในไตรมาส 1



ภาคเทคโนโลยีเป็นแรงขับเคลื่อนหลักในตลาดหุ้นญี่ปุ่นหลังเดือน มี.ค.



เหตุการณ์สำคัญ : GDP ไตรมาส 1 ของญี่ปุ่นเติบโต 2.1%QoQ,Saar สูงกว่าตลาดคาดไว้ที่ 1.6% และเร่งขึ้นจาก 0.8% ในไตรมาส 4 (ที่ถูกปรับลดจาก 1.3%) โดยการบริโภคภาคเอกชนและการลงทุนภาคธุรกิจ (CAPEX) ยังคงรักษาแนวโน้มการเติบโตไว้ได้ ขณะที่แรงสนับสนุนเชิงบวกจากอุปสงค์ภายนอกขยายตัวเพิ่มขึ้นสะท้อนจากยอดส่งออกที่พุ่ง 7.1% ซึ่งเป็นปัจจัยสนับสนุนหลักที่ทำให้ GDP ไตรมาส 1 เติบโตเร่งขึ้นมากกว่าคาด ทั้งนี้ ปัจจัยกดดันมีเพียงการลดลงของสินค้าคงคลังและการนำเข้าที่เพิ่มขึ้น แต่อยู่ในอัตราที่ค่อนข้างต่ำ ประกอบกับตัวเลขในไตรมาสนี้ไม่มีหมวดใดที่มีการเคลื่อนไหวผิดปกติจากปัจจัยพิเศษ ทำให้สะท้อนภาพแนวโน้มเศรษฐกิจญี่ปุ่นที่ยังคงรักษาการเติบโตต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 2

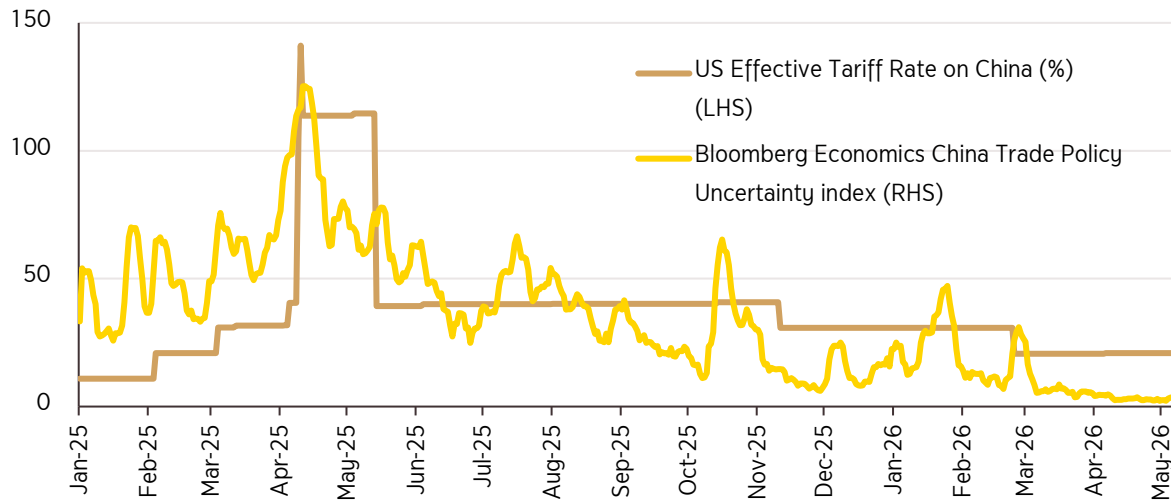
ตลาดหุ้นผันผวนระยะสั้น : ตลาดหุ้นญี่ปุ่นไม่ได้ตอบรับเชิงบวกต่อภาพรวมเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งมากนัก แม้ตัวเลข GDP จะออกมาดีเกินคาด เนื่องจากนักลงทุนให้ความสนใจกับการเติบโตของเทคโนโลยี AI มากกว่า สะท้อนจากดัชนี MSCI Japan Information Technology ที่พุ่งขึ้นแรงในช่วงที่ผ่านมา ส่งผลทำให้การพุ่งขึ้นของ Bond Yield สามารถเข้ามาสร้างความผันผวนในกับตลาดหุ้นได้ง่าย เช่น เหตุการณ์ในช่วงต้นสัปดาห์ที่แล้ว เนื่องจากเป็นปัจจัยหลักที่กดดันต่อ Valuation ของหุ้นกลุ่ม Growth Stock อย่างไรก็ตาม ความคาดหวังต่อการเติบโตของ AI เช่น Softbank ที่จะได้ประโยชน์จากการที่ OpenAI ยื่น IPO เข้าตลาดหุ้นสหรัฐฯ เป็นต้น ยังคงเป็นปัจจัยหลักที่หนุนตลาดหุ้นญี่ปุ่นฟื้นตัวในช่วงปลายสัปดาห์ที่ผ่านมา

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : เราคงมุมมอง **"Moderate"** ต่อตลาดหุ้นญี่ปุ่น เนื่องจากความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์และนโยบายการเงินยังคงสร้างความกังวลให้กับตลาด ขณะเดียวกันหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีมีความผันผวนที่เพิ่มมากขึ้นจากการแกว่งตัวของ Bond Yield อย่างไรก็ตาม การปรับตัวลงของตลาดยังคงเป็นโอกาสในการเข้าลงทุนในตลาดหุ้นญี่ปุ่นเนื่องจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจมีความต่อเนื่อง ถ้าบริษัทจดทะเบียนยังคงเติบโตได้ดี การปฏิรูปบรรษัทภิบาลยังคงสร้างแรงดึงดูดจากนักลงทุนต่างประเทศ

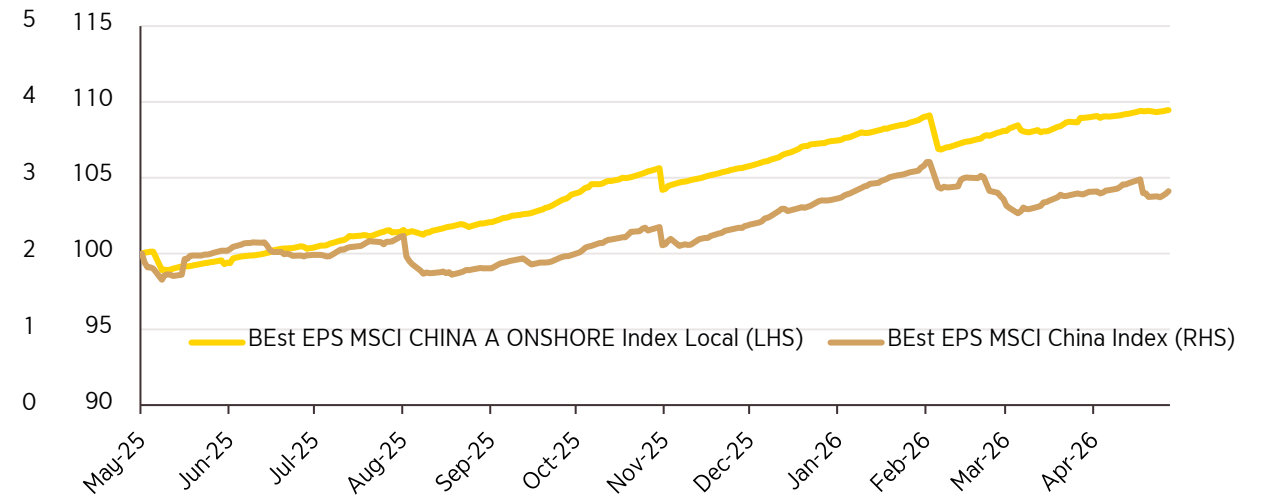
ที่มา : Japan Cabinet Office, Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence

จีนชะลอจากอุปสงค์ในประเทศ แต่แรงหนุนจากการค้าและทำไร่ยังช่วยพยุงภาพรวม

ความเสี่ยงการค้าของจีนมีแนวโน้มผ่อนคลาย ภายหลังจากพัฒนาทางการค้ากับสหรัฐฯ



คาดการณ์ทำไร่ยังแข็งแกร่ง สะท้อนแรงหนุนจาก export และ capex cycle



เหตุการณ์สำคัญ : เศรษฐกิจจีนเริ่มชะลอจากอุปสงค์ภายในที่อ่อนแอ ทั้งการบริโภค การลงทุน และการผลิต แต่ในอีกด้านหนึ่ง ความคืบหน้าทางการค้ากับสหรัฐฯ ยังช่วยประคองภาพรวม โดยจีนส่งสัญญาณพร้อมยอมรับระดับภาษีที่ใกล้เคียงเดิม และเดินหน้าเจรจาขยายข้อตกลงพหุภาคีทางการค้า รวมถึงมีโอกาสลดภาษีครอบคลุมสินค้าราว 3 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ และเพิ่มการนำเข้าสินค้าเกษตรอย่างน้อย \$1.7 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อปี สะท้อนแนวโน้มที่ทั้งสองประเทศให้ความสำคัญกับการรักษาเสถียรภาพความสัมพันธ์

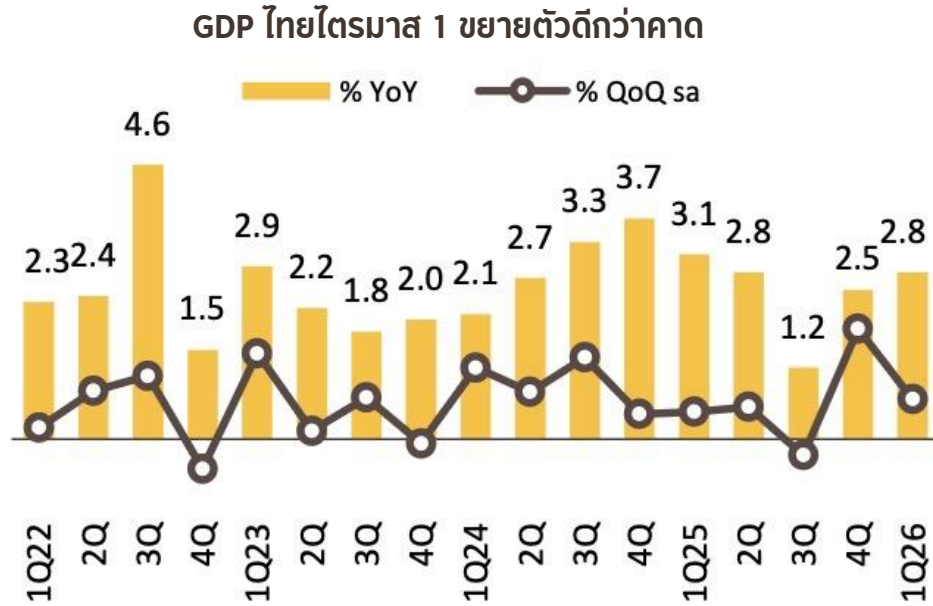
ผลประกอบการที่ยังแข็งแกร่ง: ภาพรวมผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนจีนเริ่มมีสัญญาณเชิงบวกมากขึ้น โดยเฉพาะกลุ่มที่อยู่ในดัชนีหุ้นจีนแผ่นดินใหญ่ หลังจากก่อนหน้านี้เผชิญช่วงที่กำไรออกมาต่ำกว่าคาดต่อเนื่อง นอกจากนี้แนวโน้มกำไรในไตรมาสถัดไปยังได้รับแรงหนุนจากการส่งออกที่แข็งแกร่ง และสัญญาณ reflation ที่เริ่มกลับมา ขณะที่วัฏจักรการลงทุน (capex cycle) โดยเฉพาะในกลุ่มโครงสร้างพื้นฐานเทคโนโลยี เช่น data center, robotics และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับ AI ยังช่วยสนับสนุนการเติบโตของรายได้ในหลายอุตสาหกรรม อย่างไรก็ตามกลุ่มเทคโนโลยีบางส่วน โดยเฉพาะกลุ่ม China Offshore ยังเผชิญแรงกดดันจากการลงทุน AI ที่เร่งตัวเร็วกว่าการสร้างรายได้ ทำให้ตลาดยังรอความชัดเจนด้านการสร้างรายได้และกดดัน Margin ระยะสั้น

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : เรายังคงมุมมอง **“Slightly Positive”** ต่อตลาดหุ้นจีนและฮ่องกง โดยความคืบหน้าด้านความสัมพันธ์การค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนที่มุ่งรักษาเสถียรภาพ ควบคู่กับท่าทีผ่อนคลายนโยบายการเงินของ PBoC ยังเป็นปัจจัยหนุนสำคัญ ขณะที่ภาพรวมผลประกอบการเริ่มมีสัญญาณฟื้นตัวจากแรงหนุนของการส่งออก วัฏจักรการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานเทคโนโลยี และสัญญาณ reflation ที่ทยอยกลับมา อย่างไรก็ตาม อุปสงค์ภายในประเทศที่ยังอ่อนแอ แรงกดดันด้านต้นทุนพลังงาน รวมถึงความไม่แน่นอนของความสามารถในการสร้างกำไรของบางกลุ่มเทคโนโลยี ยังคงเป็นปัจจัยที่ต้องติดตามในระยะสั้น

ที่มา : Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence.

GDP ไทยไตรมาส 1 ดีกว่าขณะที่ NESDC คงคาดการณ์ปีนี้ที่ 1.5 – 2.0%

คาดการณ์แนวโน้มเศรษฐกิจไทยจาก NDSDC



(%YoY)	GDP		ประมาณการ ปี 2026	
	2024	2025	16 ก.พ. 2026	18 พ.ค. 2026
GDP	2.9	2.4	1.5 - 2.5 (2.0)	1.5 - 2.5 (2.0)
การบริโภคภาคเอกชน	4.4	2.7	2.1	2.4
การอุปโภคภาครัฐบาล	2.6	0.6	1.2	1.2
การลงทุนภาคเอกชน	-1.9	3.5	1.9	3.7
การลงทุนภาครัฐ	4.5	8.9	1.7	3.1
มูลค่าการส่งออก (USD)	5.9	12.7	2	9.6
มูลค่าการนำเข้า (USD)	5.5	13	3.2	14.2
อัตราเงินเฟ้อ	0.4	-0.1	(-0.3) - 0.7 (0.2)	2.0 - 3.0 (2.5)
ดุลบัญชีเดินสะพัด (%GDP)	2.2	2.8	2.4	1

เหตุการณ์สำคัญ : สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (NESDC) รายงาน GDP ไทยไตรมาส 1 ปี 2026 ขยายตัวสูงสุดในรอบ 3 ไตรมาสที่ +2.8% YoY สูงกว่าที่ Krungsri Research คาดไว้ที่ +2.3% และสูงกว่าตลาดคาดที่ +2.2% อีกทั้งยังเร่งขึ้นจาก +2.5% ในไตรมาส 4 ปี 2025 ด้วย ขณะที่เมื่อเทียบรายไตรมาสแบบปรับฤดูกาลแล้ว (seasonally adjusted) เศรษฐกิจไทยขยายตัว +0.7% QoQ ต่อเนื่องจาก +1.9% ในไตรมาสก่อนหน้า

เศรษฐกิจไทยในไตรมาส 1 ปี 2026 ได้แรงหนุนหลักจากการเร่งตัวชั่วคราวของอุปสงค์ทั้งในประเทศและต่างประเทศ : เศรษฐกิจไทยไตรมาส 1 ได้แรงส่งที่ดีจากการส่งออกเร่งตัวเพื่อเลี่ยงความไม่แน่นอนด้านนโยบายภาษีของสหรัฐฯ ขณะที่การบริโภคภาคเอกชนได้รับแรงหนุนจากการเร่งซื้อรถ EV ก่อนมาตรการสิ้นสุด รวมถึงการสะสมสินค้าคงคลังเพื่อหลีกเลี่ยงผลกระทบจากต้นทุนราคาพลังงาน อย่างไรก็ตาม NDSDC ยังคงคาดการณ์ GDP ปี 2026 ที่ 1.5-2.5% (ค่ากลาง 2.0%) ขณะที่ Krungsri Research มองว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มชะลอลงในไตรมาส 2 จากแรงกดดันด้านต้นทุนพลังงานและความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลก แม้มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภาครัฐ เช่น โครงการไทยช่วยไทยพลัส และมาตรการร่วมจ่าย อาจช่วยพยุงการบริโภคในประเทศได้บางส่วนในช่วงครึ่งหลังของปี

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : เราคงน้ำหนักการลงทุนในตลาดหุ้นไทย ที่ระดับ **Neutral** แม้ GDP ไตรมาส 1 ปี 2026 จะออกมาดีกว่าคาด แต่แรงหนุนหลักยังมาจากปัจจัยชั่วคราว ขณะที่แนวโน้มเศรษฐกิจในระยะถัดไปยังเผชิญแรงกดดันด้านต้นทุนพลังงานและความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลก ทำให้ทิศทางการลงทุนในตลาดหุ้นไทยยังมีแนวโน้มผันผวนสูง โดยยังต้องติดตามการปรับตัวขึ้นของราคาพลังงานและผลกระทบต่อเงินเฟ้อและต้นทุนภาคธุรกิจอย่างใกล้ชิด

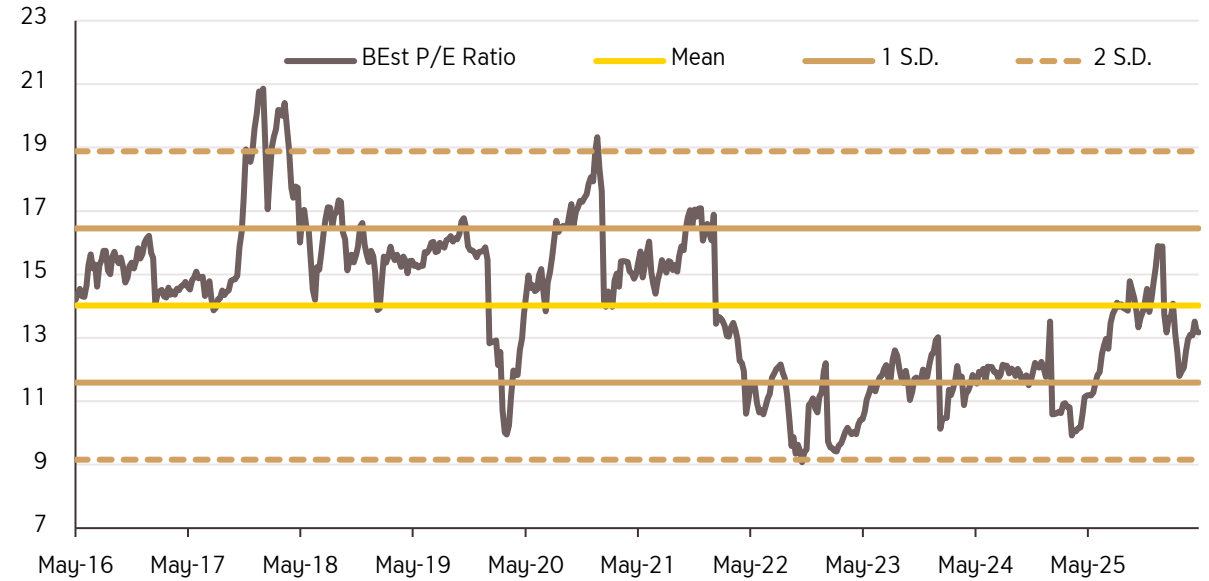
ที่มา : NDSDC and Krungsri Investment Intelligence

เวียดนามผลักดันนโยบายเพื่อพัฒนาการค้ากับสหรัฐฯ แต่ความเสี่ยงภาษียังคงอยู่

เวียดนามซึ่งเป็นฐานการผลิตที่สำคัญ อาจได้รับผลกระทบจากภาษีสหรัฐฯ มาตรา 301

ตลาดหุ้นเวียดนามยังมี Valuation อยู่ในระดับที่น่าสนใจ

Company/ Segment	China (%)	Vietnam (%)	Cambodia (%)	Bangladesh (%)	Indonesia (%)	Other (%)	Sales Exposure	
							North America (%)	US (%)
Nike							44	
Footwear	17	51			28	4		
Apparel	15	31	15			39		
Adidas							21	
Footwear	14	41			31	14		
Apparel	17	18	20			45		
Accessories	21					79		
Puma	23	29	17	9	9	13	29	
Lululemon		40	18	7	11	24		57



เหตุการณ์สำคัญ : ความสัมพันธ์ทางการค้าระหว่างเวียดนามกับสหรัฐฯ มีแนวโน้มพัฒนาในเชิงบวกมากขึ้น โดยรัฐบาลเวียดนามนำเสนอความเชื่อมั่นต่อสหรัฐฯ ผ่านการยืนยันนโยบายคุ้มครองทรัพย์สินทางปัญญาและความตั้งใจพัฒนาความร่วมมือทางการค้า รวมถึงการเร่งเจรจาข้อตกลงทวิภาคีและเปิดโอกาสให้บริษัทสหรัฐฯ ขยายการลงทุนในประเทศมากขึ้น ปัจจัยดังกล่าวช่วยสนับสนุนบทบาทของเวียดนามในฐานะศูนย์กลางการผลิตและห่วงโซ่อุปทานโลก ซึ่งยังคงเป็นแรงหนุนสำคัญต่อเศรษฐกิจและทิศทางเงินทุนในระยะยาว

ปัจจัยเสี่ยงระยะสั้นที่ต้องติดตาม : อย่างไรก็ดีในระยะสั้นยังมีแรงกดดันหลายด้านที่ต้องติดตาม โดยความเป็นไปได้ของมาตรการภาษี Section 301 ของสหรัฐฯ ที่อาจมีผลบังคับใช้ในช่วงครึ่งหลังของปี อาจกระทบต่อประเทศฐานการผลิตหลักรวมถึงเวียดนาม โดยเฉพาะกลุ่มอุตสาหกรรมที่พึ่งพาการส่งออกไปสหรัฐฯ ขณะเดียวกัน นโยบายภายในประเทศที่มีแนวโน้มเข้มงวดขึ้นต่อภาคอสังหาริมทรัพย์ เพื่อควบคุมการเก็งกำไร ได้กดดัน sentiment ตลาดหุ้นในระยะสั้น ทำให้ภาพรวมยังเป็นลักษณะปัจจัยพื้นฐานระยะยาวยังแข็งแกร่ง แต่ระยะสั้นเผชิญความผันผวนจากทั้งนโยบายภายในและปัจจัยภายนอก

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : เรายังคงมุมมอง **“Moderate”** ต่อตลาดหุ้นเวียดนาม โดยได้รับแรงหนุนจากพื้นฐานเศรษฐกิจและผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนที่แข็งแกร่ง พร้อมมูลค่าตามปัจจัยพื้นฐานที่อยู่ระดับที่น่าสนใจ และความคาดหวังต่อการเจรจาข้อตกลงทวิภาคีกับสหรัฐฯ อย่างไรก็ดีระยะสั้นยังเผชิญแรงกดดันจากความเสี่ยงมาตรการภาษีของสหรัฐฯ นโยบายภายในที่เข้มงวดขึ้น และความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลก

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	50,579.70	5.24	2.20	1.92	9.37	20.83	51.95	-9.74	-15.94	20.72	2,440.97
S&P 500	7,473.47	9.17	4.70	8.16	13.18	27.93	78.25	-8.89	-18.75	20.92	357.21
NASDAQ	26,343.97	13.35	6.84	15.11	18.28	39.20	107.09	-12.96	-24.15	24.49	1,075.58
STOXX 600	625.12	5.56	1.83	-0.86	11.21	13.60	33.31	-9.32	-16.07	14.85	42.09
DAX 30	24,888.56	1.63	2.87	-1.47	7.78	3.71	53.41	-12.27	-16.01	15.13	1,645.49
CAC 40	8,115.75	-0.41	-0.50	-4.69	1.67	3.20	8.53	-11.08	-16.29	14.35	565.64
FTSE 100	10,466.26	5.39	-0.10	-2.06	9.71	19.76	34.68	-8.89	-12.92	12.85	814.43
NIKKEI	63,339.07	25.82	6.30	11.46	30.26	71.25	103.75	-12.68	-25.49	22.26	2,845.59
HANG SENG	25,606.03	-0.10	-2.13	-3.06	1.53	8.76	30.12	-12.56	-24.47	10.93	2,341.94
CSI 300	4,845.10	4.65	0.95	3.96	8.79	23.79	22.06	-7.60	-20.56	14.40	336.38
KOSPI	7,847.71	86.22	22.28	35.11	103.66	202.57	206.90	-19.65	-19.80	8.08	970.97
TWSE	42,267.97	45.93	11.59	25.78	59.89	95.04	161.22	-10.25	-27.67	19.02	2,222.44
SENSEX	75,415.35	-11.51	-3.95	-8.93	-11.52	-6.84	21.71	-15.96	-15.96	17.95	4,202.52
SET	1,538.67	22.15	3.98	3.98	22.66	31.13	0.62	-9.78	-28.05	15.25	100.89
VNI	1,877.13	5.19	1.07	2.91	13.43	42.87	75.33	-16.34	-18.10	12.38	151.66

REITs	Last Closed	Total Return (%)						52W High	52W Low	Blended Fwd Dividend Yld
		YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y			
US	1,473.28	15.56	3.57	4.95	14.94	21.80	46.93	1,473.28	1,257.19	3.72
Europe	1,355.39	3.18	-0.88	-4.70	7.52	6.72	21.92	1,440.61	1,218.60	6.14
Australia	1,643.40	-9.12	-0.38	-4.74	-5.63	-3.20	30.05	1,951.70	1,496.30	3.56
Japan	1,801.98	-9.07	-4.79	-8.89	-8.23	10.17	11.22	2,067.93	1,719.72	5.01
Hong Kong	3,212.66	2.01	2.44	-2.23	5.17	12.91	-27.08	3,409.29	2,843.32	#N/A N/A
Singapore	666.88	-4.06	-3.38	-4.55	-2.01	12.64	8.76	728.90	624.69	6.11
Thailand	137.80	7.37	1.75	4.10	13.33	20.10	17.45	138.95	115.22	7.80

ที่มา : Krungsri Investment Intelligence and Bloomberg Consensus. Data as of 22 May 2026

Bond Yield	Last Closed	Change (Bps)			52W High	52W Low
		YTD	1M	3M		
UST2Y	4.1210	64.80	32.31	64.29	4.1423	3.3586
UST10Y	4.5578	39.08	25.53	47.52	4.6853	3.9223
Thai10Y	2.3775	71.85	26.62	48.10	2.4139	1.2430

Spread	Last Closed	Change (Bps)			52W High	52W Low
		YTD	1M	3M		
U.S. Investment Grade	0.7200	-6.00	-5.00	-5.00	0.9300	0.7100
U.S. High Yield	2.6000	-6.00	-9.00	-10.00	3.3500	2.5000
Euro Investment Grade	0.8000	1.00	-1.00	1.00	1.0500	0.7300
Euro High Yield	2.9100	10.00	-4.00	7.00	3.5000	2.6400
Emerging High Yield	3.1600	-23.00	-2.00	-12.00	4.1700	3.0900
Asia High Yield	3.7674	0.40	-22.11	32.74	4.9585	3.1144

Currency	Last Closed	Price Change (%)						52W High	52W Low
		YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y		
DX	99.24	0.93	0.66	1.48	-0.94	-0.72	-3.84	100.51	96.22
EURUSD	1.16	-1.22	-0.87	-1.54	0.78	2.85	7.31	1.20	1.13
GBPUSD	1.34	-0.31	-0.51	-0.35	2.55	0.10	8.01	1.38	1.30
USDJPY	159.18	1.58	-0.19	2.66	1.77	10.53	14.85	160.41	142.56
USDTHB	32.68	3.72	1.53	4.76	0.61	-0.45	-5.14	33.00	30.93

Commodity	Last Closed	Price Change (%)						52W High	52W Low
		YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y		
Spot Gold	4,509.40	4.40	-4.86	-11.71	10.93	36.88	128.69	5,417.21	3,274.33
WTI	96.60	68.23	3.92	45.50	66.38	57.84	34.19	112.95	55.27
Brent	103.54	70.16	1.60	44.29	65.51	60.68	36.25	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	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	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 และบังคลาเทศ	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KFJPINDX-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 ผู้จัดการกองทุนจะคัดเลือกหลักทรัพย์ที่มีขนาดของเงินลงทุนที่สูงสุดในขณะที่มีคุณภาพด้านปัจจัยพื้นฐานที่ดีที่สุด โดยเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทที่อยู่ในตลาดที่พัฒนาแล้วเป็นหลัก	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
SCBR2000(A)	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ได้แก่ iShares Russell 2000 ETF (กองทุนหลัก) สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบในดัชนี Russell 2000 ซึ่งเป็นดัชนีที่วัดผลการดำเนินงานของกลุ่มขนาดเล็กลงของประเทศสหรัฐอเมริกา 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 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, KFGOODRMF, KFSUPERRMF, 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 IROPEN-A, PRINCIPAL IROPEN-D, PRINCIPAL IROPEN-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 (SSFX) 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, KFINFRRMF, 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 IROPEN-A, PRINCIPAL IROPEN-D, PRINCIPAL IROPEN-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, KFHTECH-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, KFHTECH-A, KF-GOLD, KF-HGOLD, KFGOLDRMF, KF-OIL, KFPCD-UI, KFGPE-UI, KFLTPC-UI, KT-FINANCE-A, KT-PRECIOUS, KT-BTCETFFOF-UI-A, KT-MINING, KKP TECH RMF-H, TGHDIGI, TLOUD, TCHTECH-A, TTHREIT, SCBSEMI(A), SCBGPA(A), SCBROYALTY(A), PRINCIPAL IPROP-A, PRINCIPAL IPROP-D, PRINCIPAL IPROP-R, PRINCIPAL IPROPRMF, PRINCIPAL IPROPEN-A, PRINCIPAL IPROPEN-D, PRINCIPAL IPROPEN-SSF, FP APREIT-A, FP APREIT-R, UOBShc, UPD-UI-A, UPD-UI-N, ONE-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 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