



krungsri
กรุงศรี

A member of MUFG

krungsri
PRIVATE
BANKING

krungsri
EXCLUSIVE

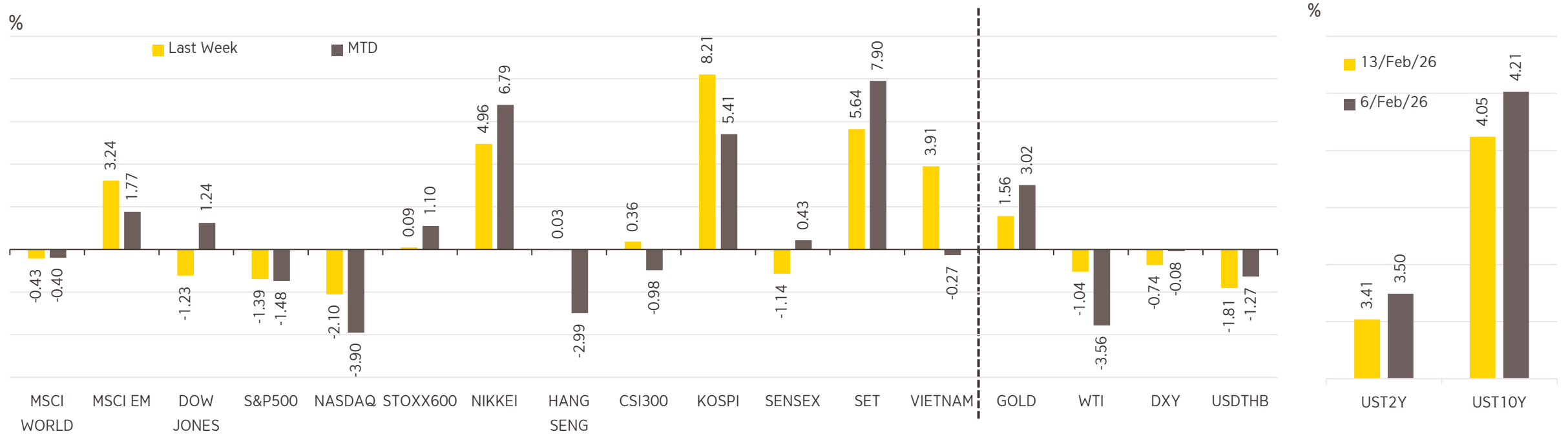
Weekly Investment Update

16 – 20 February 2026

Krungsri Investment Intelligence



ภาพรวมตลาดการเงิน



ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ค่อนข้างผันผวนในสัปดาห์ที่ผ่านมา แม้ฟื้นตัวได้ดีในช่วงต้นสัปดาห์ แต่ช่วงกลางสัปดาห์ถูกกดดันจากการรายงานตัวเลขตลาดแรงงานที่แข็งแกร่งกว่าคาด ตัวเลขค่าปลั๊กอ่อนแอรวมถึงความกังวลต่อผลกระทบต่อด้านลบจาก AI ที่เริ่มลุกลามไปในหลายอุตสาหกรรม ขณะที่ **Bond Yield สหรัฐฯอายุ 10 ปี** ปรับตัวลงมาที่ 4.05% ด้าน**ตลาดหุ้นญี่ปุ่น** ปรับตัวขึ้นตอบรับความคาดหวังเกี่ยวกับนโยบายเศรษฐกิจหลังพรรค LDP ชนะการเลือกตั้งแบบถล่มทลาย เช่นเดียวกับ**ตลาดหุ้นยุโรป** ที่ได้แรงหนุนจากบริษัทที่มีการประกาศผลประกอบการแข็งแกร่ง

ตลาดหุ้นจีนและฮ่องกง ปรับตัวขึ้นจากความคาดหวังต่อมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมหลังการรายงานตัวเลขเงินเฟ้อจีนที่ยังอ่อนแอ อย่างไรก็ตามยังคงมีความผันผวนตามการปรับตัวลงของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ด้าน**ตลาดหุ้นไทย** ปรับตัวขึ้นขานรับผลการเลือกตั้งของรัฐบาลพรรคภูมิใจที่นักลงทุนมองว่าจะมีเสถียรภาพกว่าที่ผ่านมา

ราคาทองคำ ยังคงผันผวนระหว่างสัปดาห์โดยในช่วงปลายสัปดาห์ปรับตัวขึ้นจากการอ่อนค่าของค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ด้าน**ราคาน้ำมันดิบ** ปรับตัวลงหลังจากสำนักงานพลังงานระหว่างประเทศปรับลดคาดการณ์ความต้องการใช้น้ำมันทั่วโลกในปีนี้ออกจากนี้ราคาน้ำมันยังปรับตัวลงหลังมีสัญญาณบ่งชี้ว่าสถานการณ์ในตะวันออกกลางเริ่มผ่อนคลายลง

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

กลยุทธ์การลงทุนประจำสัปดาห์

ภาวะตลาดการเงิน

- สัปดาห์นี้ประเด็นหลักของตลาดยังอยู่ที่ทิศทางนโยบายการเงินของสหรัฐฯ โดยนักลงทุนจับตามันที่การประชุม Fed (Fed Minutes) และดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อที่ Fed ให้ความสำคัญ ขณะที่ยุโรปติดตามเงินเฟ้อทั้งฝั่งผู้ผลิตและผู้บริโภค รวมถึง GDP ไตรมาส 4 ของสหราชอาณาจักร ส่วนในเอเชียหลายประเทศปิดทำการช่วงเทศกาลตรุษจีนอาจส่งผลให้สภาพคล่องบางตลาดเบาบางลง
- ตลาดหุ้นโลกยังอ่อนไหวท่ามกลางความกังวลต่อผลกระทบของ AI ต่อหลายอุตสาหกรรม ซึ่งนำไปสู่แรงหมุนเงินออกจากกลุ่มเทคโนโลยีและหุ้นที่มีมูลค่าสูง ขณะเดียวกันระดับมูลค่าหุ้นที่อยู่ในโซนค่อนข้างสูงทำให้ตลาดมีความผันผวนได้มากขึ้น นักลงทุนควรให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยง โดยกระจายการลงทุนในหลากหลายอุตสาหกรรม และลดการกระจุกตัวในธีมใดธีมหนึ่งมากเกินไป

คำแนะนำ

- กลยุทธ์ในระยะนี้ควรจัดพอร์ตให้สมดุลระหว่างหุ้นที่มีแนวโน้มกำไรเติบโตต่อเนื่องกับหุ้นที่มีฐานะการเงินแข็งแกร่งและมูลค่าเหมาะสม พร้อมกระจายน้ำหนักการลงทุนในหลากหลายอุตสาหกรรมเพื่อลดความผันผวนและลดการพึ่งพิงกลุ่มใดกลุ่มหนึ่งมากเกินไป ในเชิงภูมิภาค สหรัฐฯ ยังคงเป็นแกนหลักของพอร์ตจากความแข็งแกร่งของภาคธุรกิจและบทบาทของบริษัทขนาดใหญ่ในเศรษฐกิจโลก อย่างไรก็ตาม ควรเพิ่มการกระจายการลงทุนไปยังตลาดนอกสหรัฐฯ เพื่อเสริมความสมดุลและลดความเสี่ยงเชิงภูมิศาสตร์ของพอร์ตโดยรวม

สำหรับนักลงทุนระยะกลางถึงยาวแนะนำลงทุน

- **KF-CSINCOME / K-GDBOND-A(A)** กองทุนตราสารหนี้ทั่วโลกเนื่องจากอัตราผลตอบแทนตราสารหนี้ทั่วโลกอยู่ในระดับที่น่าสนใจ
- **KFGDB-A** กองทุนผสมที่เน้นการกระจายการลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารทุนและหลากหลายสินทรัพย์ทั่วโลก
- **KF-GEI-A** กองทุนที่ลงทุนในหุ้นทั่วโลกที่เน้นการเติบโตอย่างแตกต่างและมีคุณภาพ
- **KFUS-A** กองทุนหุ้นสหรัฐฯ ที่เน้นการลงทุนในบริษัทที่มีศักยภาพการเติบโตในอนาคต
- **KF-EMXCN-A** กองทุนที่ลงทุนในหุ้นกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ไม่รวมจีน สัดส่วนไม่เกิน 5% ของพอร์ต
- **KF-ORTFLEX** กองทุนที่ลงทุนในหุ้นกลุ่มประเทศเอเชียแปซิฟิก สัดส่วนไม่เกิน 5% ของพอร์ต
- **KFJPSCAP-A** กองทุนที่ลงทุนในหุ้นขนาดเล็กในประเทศญี่ปุ่น สัดส่วนไม่เกิน 3% ของพอร์ต

ปฏิทินเศรษฐกิจและเหตุการณ์ที่สำคัญ

Date	Country	Events	Period	Forecast	Previous
Mon 16 Feb		GDP SA QoQ	4Q	0.40%	-0.60%
		GDP YoY	4Q	1.30%	1.20%
Tue 17 Feb		ZEW Survey Expectations	Feb	--	40.8
Wed 18 Feb		Trade Balance	Jan	-¥2142.1b	¥105.7b
		CPI YoY	Jan	0.03	3.40%
Thu 19 Feb		Trade Balance	Dec	-\$55.8b	-\$56.8b
		Consumer Confidence	Feb P	-11.7	-12.4
Fri 20 Feb		Natl CPI YoY	Jan	1.50%	2.10%
		S&P Global Japan PMI Composite	Feb P	--	53.1
		HSBC India PMI Composite	Feb P	--	58.4
		HCOB Eurozone Composite PMI	Feb P	51.5	51.3
		GDP Annualized QoQ	4Q	3.00%	4.40%
		S&P Global US Composite PMI	Feb P	52.9	53
		New Home Sales	Dec	730k	--
		U. of Mich. Sentiment	Feb F	57.3	57.3

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

Holidays

16 Feb	US	Washington's Birthday
16 - 20 Feb	China	Chinese New Year
17 - 19 Feb	Hong Kong	Chinese New Year
16 - 20 Feb	Vietnam	Lunar New Year
16 - 18 Feb	South Korea	Korean new year
16 - 20 Feb	Taiwan	Chinese New Year

Special Events

19 Feb	FOMC Meeting Minutes
19 Feb	ECB Publishes Economic Bulletin

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	0.09%	1.94%	0.60%	2.33%	-0.14%	3.35%
6 Months	1.52%	5.14%	3.18%	7.23%	2.49%	10.92%
Year to Date	0.13%	1.44%	1.05%	2.15%	0.87%	3.24%

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 Jan 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"> นักวิเคราะห์คาดว่า กนง. จะมีการลดดอกเบี้ยอีกครั้งสู่ระดับ 1% ภายในช่วงครึ่งแรกของปีนี้ ความกังวลเกี่ยวกับ Policy Space อาจทำให้ กนง. ลดดอกเบี้ยได้จำกัด ความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจหนุนการลงทุนในสินทรัพย์ปลอดภัย แนะนำทยอยลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ไทยที่มีคุณภาพ 	<ul style="list-style-type: none"> KFSMART-A KFAFIX-A
ตราสารหนี้โลก (Global Fixed Income) 	<ul style="list-style-type: none"> การจ้างงานในสหรัฐฯฟื้นตัว แต่แรงกดดันเงินเพื่อเริ่มลดลงสนับสนุนการลดดอกเบี้ยของ Fed ในปีนี้ FedWatch Tools ชี้ว่า Fed จะลดดอกเบี้ยในเดือน มิ.ย. และ ต.ค. สู่ระดับ 2.75% - 3% Bond Yield 10 ปีสหรัฐฯเคลื่อนไหวลดลงแต่ยังอยู่เหนือ 4% จากความกังวลเกี่ยวกับการขาดดุลงบประมาณและปัจจัยทางภูมิรัฐศาสตร์ แนะนำเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศให้มากกว่า SAA Portfolio 	<ul style="list-style-type: none"> KF-CSINCOME

ประเภทสินทรัพย์	สถานการณ์การลงทุนและคำแนะนำ	กองทุนแนะนำ
ตลาดหุ้นไทย (Local Equity) 	<ul style="list-style-type: none"> พรรคการเมืองเริ่มรวมเสียงเพื่อจัดตั้งรัฐบาลเสียงข้างมาก ซึ่งจะนำไปสู่การผลักดันนโยบายได้ง่ายขึ้น เศรษฐกิจมีแนวโน้มเติบโตต่ำกว่า 2% ในปีนี้ จากปัจจัยภายนอกและปัญหาเชิงโครงสร้างภายในประเทศ ไทยถูกสหรัฐฯขึ้นบัญชีประเทศเผด็จการบังคับเป็นค่าเงิน แนะนำทยอยลงทุนตามน้ำหนัก SAA Portfolio 	<ul style="list-style-type: none"> KFDYNAMIC TSF-A
ตลาดหุ้นโลก (Global Equity) 	<ul style="list-style-type: none"> IMF ปรับเพิ่มคาดการณ์เศรษฐกิจโลกโต 3.3% เท่าปีที่แล้ว แต่ยังคงระมัดระวังความเสี่ยงจากภูมิรัฐศาสตร์ ตลาดหุ้นทั่วโลกกำลังเข้าสู่ช่วงการรายงานงบไตรมาส 4 Valuation ตลาดที่สูงอาจทำให้เกิดความผันผวนหากงบออกมาไม่เป็นไปตามที่นักวิเคราะห์คาด นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายช่วยจำกัดความเสี่ยงขาลงของตลาดหุ้น 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 Feb 2026

มุมมองตลาดหุ้นต่างประเทศระยะ 6 – 12 เดือนข้างหน้า (Tactical Outlook)

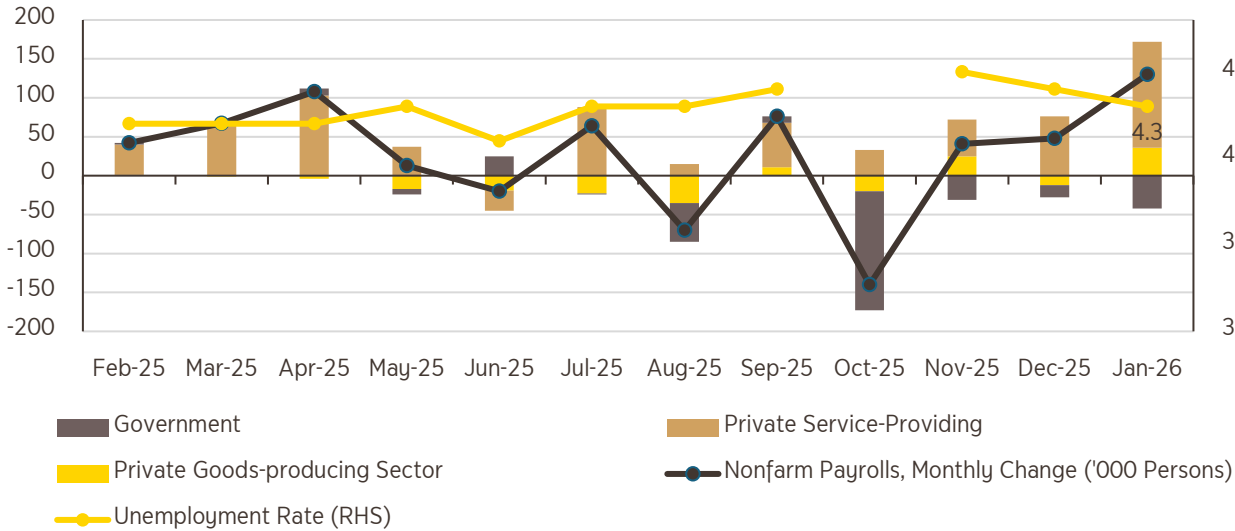
ตลาดหุ้น	สถานการณ์การลงทุนและคำแนะนำ	กองทุนแนะนำ
ตลาดหุ้นสหรัฐฯ Moderate 	<ul style="list-style-type: none"> ความกังวลเกี่ยวกับ AI ทั้งในแง่ CAPEX และ Disruption ส่งผลทำให้หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีฟื้นตัวและกดดันภาวะตลาด กำไรบริษัทโดยรวมยังคงเติบโตได้ดี และยังคงหนุนให้เกิดการ Rotation ในตลาดหุ้นสหรัฐฯ เศรษฐกิจมีแนวโน้มชะลอตัวลงในระยะข้างหน้าจากการบริโภคภายในประเทศชะลอตัวลงและการค้าต่างประเทศที่ไม่แน่นอน แนะนำให้ทยอยสะสมเมื่อดัชนีตลาดย่อตัวลง และทยอยขายลดสัดส่วนเมื่อตลาดปรับตัวขึ้น 	<ul style="list-style-type: none"> KFUSINDX-A KFNDQ-A
ตลาดหุ้นยุโรป Moderate 	<ul style="list-style-type: none"> เศรษฐกิจมีแนวโน้มฟื้นตัวได้ดีในระยะข้างหน้าโดยได้แรงหนุนจากนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายและนโยบายการคลังที่เพิ่มขึ้นในปี งบบริษัทไตรมาส 4 ดีกว่าคาด แต่ไม่โดดเด่นมากนัก ขณะที่ Valuation ตลาดหุ้นถูกกว่าสหรัฐฯมากกว่าปกติ ECB และ BoE คงดอกเบี้ยในเดือน ก.พ. แต่ส่งสัญญาณผ่อนคลายนโยบายการเงินต่อไป แนะนำให้ทยอยสะสมเมื่อดัชนีตลาดย่อตัวลง และทยอยขายลดสัดส่วนเมื่อตลาดปรับตัวขึ้น 	<ul style="list-style-type: none"> SCBEUEQA
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น Moderate 	<ul style="list-style-type: none"> BoJ คงดอกเบี้ยในการประชุมล่าสุด แต่ยังคงส่งสัญญาณพร้อมขึ้นดอกเบี้ยเพื่อให้เหมาะสมกับภาวะเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ LDP ชนะการเลือกตั้งถล่มทลาย รัฐบาลสามารถผลักดันนโยบายเศรษฐกิจให้เป็นรูปธรรมง่ายขึ้น กำไรบริษัทยังคงเติบโตได้โดดเด่น ตอบรับมาตรการปฏิรูปบริษัทที่บาลที่ต่อเนื่อง แนะนำให้ทยอยสะสมเมื่อดัชนีตลาดย่อตัวลง และทยอยขายลดสัดส่วนเมื่อตลาดปรับตัวขึ้น 	<ul style="list-style-type: none"> KFJPINDX-A

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

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

การจ้างงานในสหรัฐฯต่ำกว่าคาด ขณะที่แรงกดดันจากเงินเฟ้อลดลง

การจ้างงานภาคเอกชนยังคงแข็งแกร่ง



แรงกดดันจากเงินเฟ้อเพื่อต่อนโยบายการเงินเริ่มลดลง

Item	%MoM,Sa							%YoY
	Jul-25	Aug-25	Sep-25	Oct-25	Nov-25	Dec-25	Jan-26	Jan-26
CPI	0.2	0.3	0.3	-	-	0.3	0.2	2.4
Food	0.1	0.4	0.2	-	-	0.7	0.2	2.9
Energy	-0.6	0.7	1.4	-	-	0.3	-1.5	-0.1
Core CPI	0.3	0.3	0.2	-	-	0.2	0.3	2.5
Core Goods	0.2	0.2	0.2	-	-	0.0	0.0	1.1
New vehicles	0.0	0.2	0.2	0.0	0.2	0.0	0.1	0.4
Used cars and trucks	0.5	0.8	-0.2	0.7	0.1	-0.9	-1.8	-2.0
Apparel	0.1	0.3	0.5	-	-	0.3	0.3	1.7
Medical care commodities	0.1	-0.3	-0.1	-	-	0.3	-0.1	0.3
Core Services	0.4	0.3	0.2	-	-	0.3	0.4	2.9
Shelter	0.2	0.4	0.2	-	-	0.4	0.2	3.0
Transportation services	0.6	0.9	0.3	-	-	0.4	1.4	1.3
Medical care services	0.8	-0.1	0.2	-	-	0.4	0.3	3.9

เหตุการณ์สำคัญ : อัตราการว่างงานในสหรัฐฯลดลงสู่ระดับ 4.3% ในเดือน ม.ค. ต่ำสุดนับตั้งแต่เดือน ก.ย. 2025 ขณะที่การจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯเพิ่มขึ้น 1.3 แสนตำแหน่งในเดือน ม.ค. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดไว้ที่ 6.6 หมื่นตำแหน่งเป็นอย่างมาก โดยการจ้างงานส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นในธุรกิจบริการเฉพาะทางและธุรกิจบริการสุขภาพ ขณะที่การจ้างงานในภาครัฐยังคงลดลงโดยเฉพาะรัฐบาลกลาง อย่างไรก็ตาม นักวิเคราะห์บางรายมองว่าตัวเลขที่สูงกว่าคาดเป็นอย่างมาก ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการที่กระทรวงแรงงานปรับวิธีการประเมินธุรกิจที่เปิดใหม่และปิดตัว (Birth-death Model) โดยจะอ่อนไหวต่อข้อมูลปัจจุบันมากที่สุด ทำให้หลังจากนี้ข้อมูลการจ้างงานอาจมีความผันผวนที่มากขึ้น

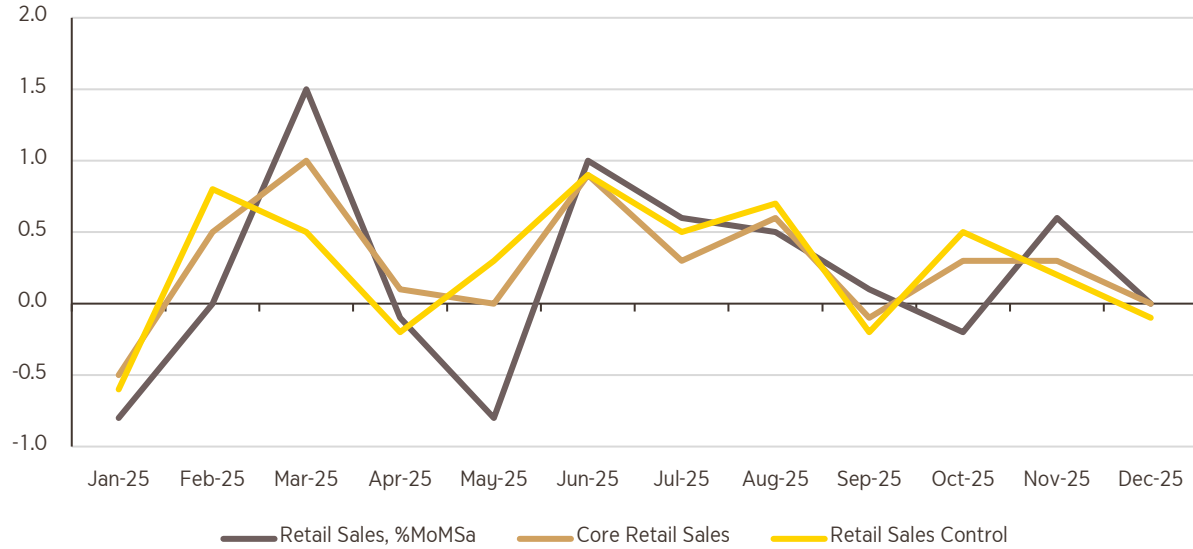
แรงกดดันจากเงินเฟ้อลดลง : ก่อนหน้านี้ Fed ให้ความเห็นว่าการลดดอกเบี้ย 3 ครั้งในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2025 เพื่อเป็นการจำกัดความเสี่ยงขาดลงของตลาดแรงงาน โดยข้อมูลล่าสุดบ่งชี้ถึงการจ้างงานที่กลับมาแข็งแกร่ง ทำให้จังหวะการลดดอกเบี้ยสู่ระดับ Neutral Rate จะขึ้นอยู่กับทิศทางเงินเฟ้อในสหรัฐฯ ขณะที่เงินเฟ้อเดือน ม.ค. ที่มีการรายงานในวันศุกร์ที่ผ่านมามีแรงกดดันจากเงินเฟ้อต่อนโยบายการเงินที่ลดลง โดยดัชนีราคาผู้บริโภคเพิ่มขึ้น 2.4%YoY ต่ำกว่าตลาดคาดที่ 2.5% และเป็นภาระชะลอตัวลงจาก 2.7% และหากไม่รวมราคาอาหารและพลังงานจะเพิ่มขึ้น 2.5%YoY ชะลอตัวลงจาก 2.6% เช่นกัน โดยปัจจัยหลักมาจากการลดลงของราคาพลังงาน รถมือสอง และที่อยู่อาศัย ทั้งนี้ กระทรวงแรงงานได้มีการปรับน้ำหนักไตรมาส CPI ประจำปี แต่ไม่ได้ส่งผลกระทบต่อทิศทางเงินเฟ้ออย่างมีนัยสำคัญมากนัก

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : เราคงน้ำหนัก "Slightly Overweight" สำหรับ Global Fixed Income เนื่องจากนโยบายการเงินของ Fed และประเทศเศรษฐกิจขนาดใหญ่ยังคงผ่อนคลาย ขณะเดียวกัน Yield to Worst ของตราสารหนี้ต่างประเทศอยู่ในระดับที่น่าสนใจ ทำให้เรายังคงแนะนำให้ทยอยสะสมกองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศที่มี Duration ปานกลาง ด้วยน้ำหนักที่มากกว่าพอร์ต SAA

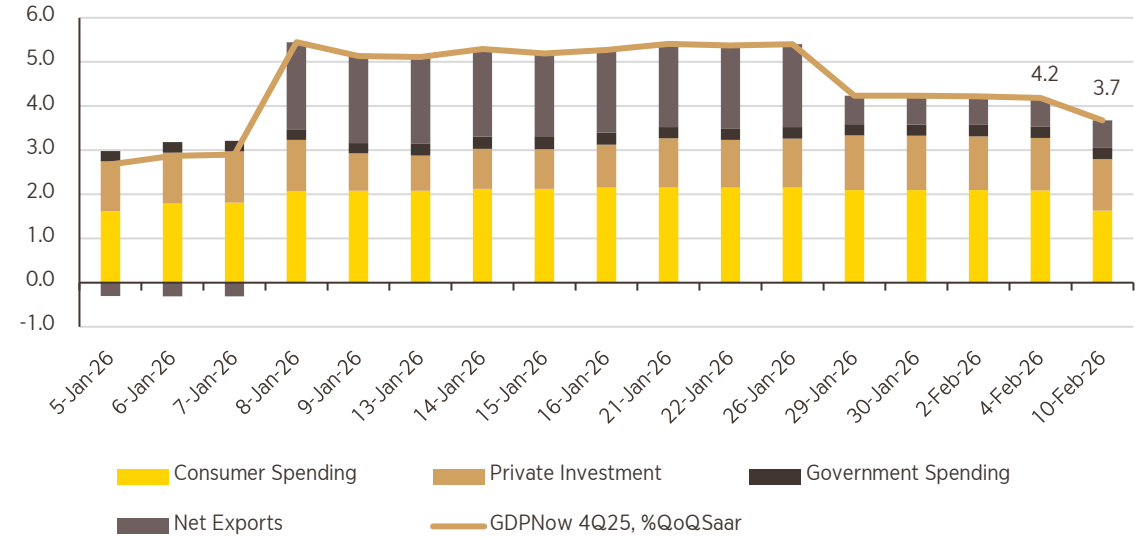
ที่มา : US Bureau of Labor Statistics, Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence

ยอดค้าปลีกสหรัฐฯต่ำกว่าคาด เศรษฐกิจมีแนวโน้มชะลอตัวลง

ยอดค้าปลีกต่ำกว่าคาด



GDPNow ประเมิน GDP ไตรมาส 4 โต 3.7% ลดลงจากช่วงต้นปี



เหตุการณ์สำคัญ : ยอดค้าปลีกของสหรัฐฯแทบไม่ขยายตัวในเดือน ธ.ค. เช่นเดียวกับยอดค้าปลีกที่ไม่รวมยอดขายน้ำมันและรถยนต์ (Core Retail Sales) ซึ่งต่ำกว่าที่ตลาดคาดไว้ว่าจะเพิ่มขึ้น 0.6%MoM และ 0.4%MoM ตามลำดับ โดยนักวิเคราะห์คาดว่าเป็นผลกระทบจากสภาพอากาศที่หนาวเย็นและภาวะเงินเฟ้อที่ดัดตัวขึ้น ขณะเดียวกันยอดค้าปลีกที่ตัดรายการที่ผันผวนและไม่สะท้อนการบริโภคใน GDP (Retail Sales Control) หดตัว -0.1%MoM ต่ำกว่าตลาดคาดไว้ที่ 0.4% นอกจากนี้ ตัวเลขในเดือน พ.ย. ถูกปรับลดลง -0.1 ถึง -0.2%

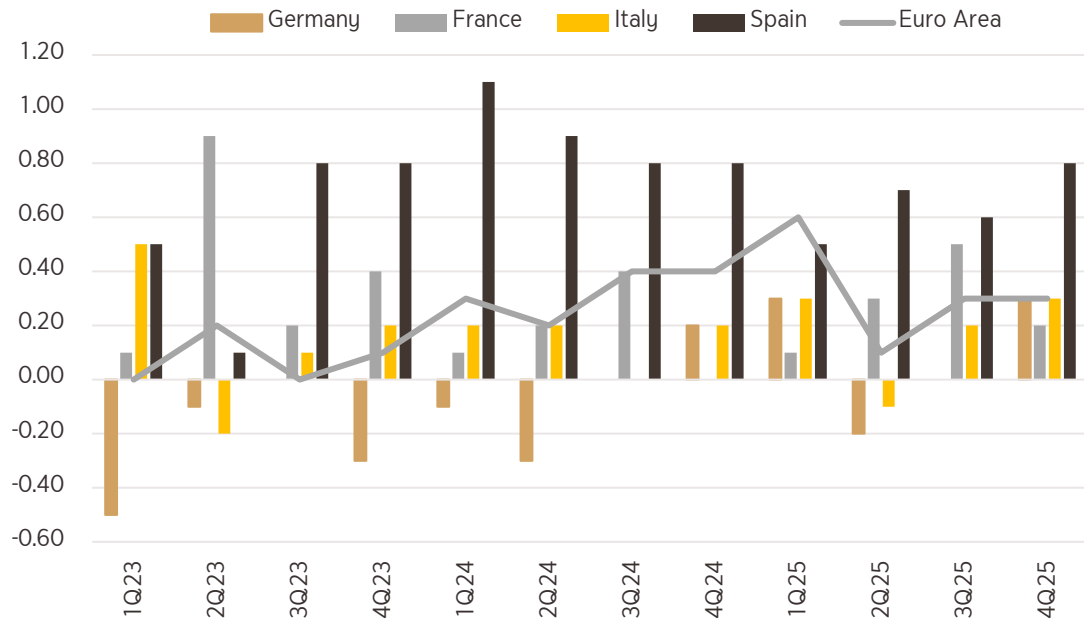
เศรษฐกิจชะลอตัวลง : GDP ไตรมาส 4 ของสหรัฐฯจะมีการรายงานในวันที่ 20 ก.พ. นี้ ขณะที่ยอดค้าปลีกอ่อนแอและตัวเลขการค้าต่างประเทศที่ไม่แน่นอนทำให้ GDPNow ล่าสุดเชื่อว่าอาจขยายตัว 3.7%QoQ, Saar ลดลงต่อเนื่องจาก 5.2% ที่ประมาณการไว้ในช่วงต้นปี ส่วนนักวิเคราะห์คาดว่าขยายตัว 2.9% ชะลอตัวลงจาก 4.4% ในไตรมาส 3

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : เศรษฐกิจสหรัฐฯมีแนวโน้มชะลอตัวลงในปีนี้ ขณะที่ความไม่แน่นอนทางภูมิรัฐศาสตร์และความกังวลเกี่ยวกับการเติบโตของ AI ยังคงสร้างความผันผวนให้กับตลาด ทำให้เรายังคงมุมมอง **“Moderate”** สำหรับตลาดหุ้นสหรัฐฯ และแนะนำให้ทยอยลงทุนในกองทุนหุ้นสหรัฐฯเมื่อตลาดหุ้นปรับตัวลง เนื่องจากอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจยังคงสอดคล้องกับอัตราการเติบโตระยะยาว นโยบายการเงินยังคงผ่อนคลายแม้เงินเฟ้อค่อนข้างหนักแต่ปัจจัยแรงเงินเฟ้อยังอยู่ในระดับต่ำ ขณะที่นักวิเคราะห์ยังคงมุมมองเชิงบวกต่อกำไรบริษัทสหรัฐฯในปี

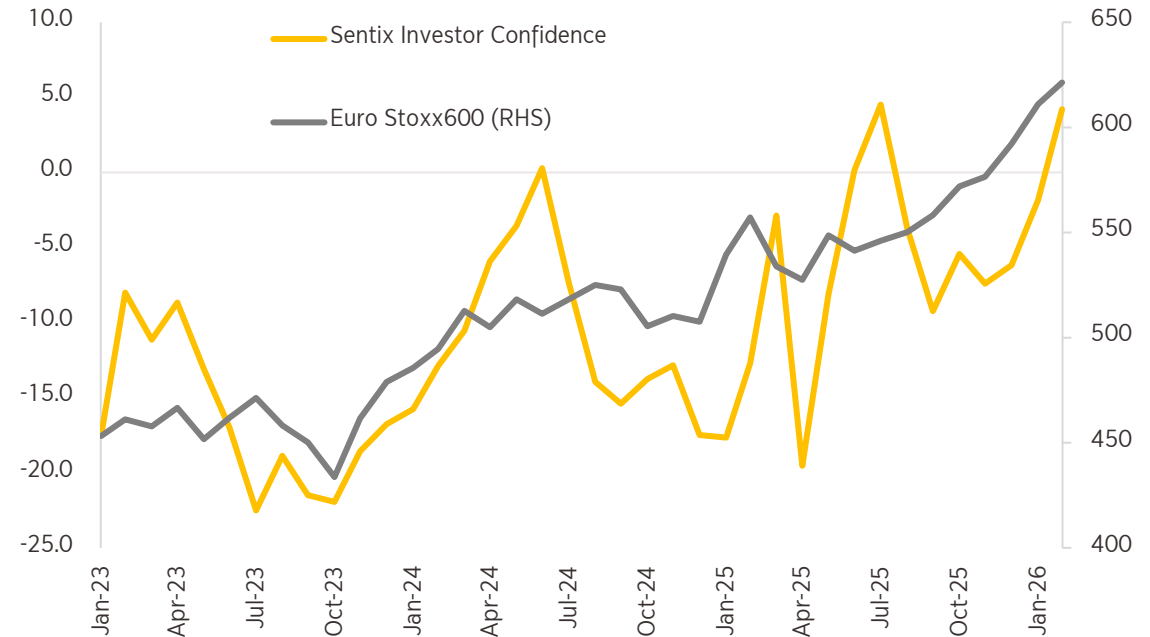
ที่มา : U.S. Department of Commerce, Federal Reserve Bank of Atlanta, Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence

เศรษฐกิจยูโรโซนยังคงขยายตัวต่อเนื่อง

GDP ไตรมาส 4 ได้แรงส่งจากประเทศเศรษฐกิจหลัก



การฟื้นตัวทางเศรษฐกิจช่วยหนุนความเชื่อมั่นและตลาดหุ้นยุโรป



เหตุการณ์สำคัญ : ตัวเลขเศรษฐกิจยูโรโซนไตรมาส 4 ปี 2025 ขยายตัวได้ต่อเนื่อง โดย GDP ขยายตัว +0.3% QoQ เท่ากับการประกาศครั้งก่อนหน้า สะท้อนภาพเศรษฐกิจที่ยังคงมีแรงส่งได้อย่างต่อเนื่องปัจจัยหนุนหลักมาจากการเติบโตที่แข็งแกร่งของสเปนรวมถึงการฟื้นตัวของเยอรมนีและอิตาลี ขณะที่การรายงานดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนยูโรโซนเดือนก.พ. อยู่ที่ 4.2 จุด สูงกว่าค่าดที่ 0.0 จุด

เศรษฐกิจลดความกังวลต่อภาวะเศรษฐกิจถดถอย : การฟื้นตัวทางเศรษฐกิจที่ดีกว่าคาดออกมาส่งผลเชิงบวกต่อ Sentiment ตลาดยุโรป เนื่องจากช่วยลดความกังวลเรื่องภาวะเศรษฐกิจถดถอย และสนับสนุนมุมมองของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ว่า ยังไม่มีความจำเป็นต้องปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติมในระยะสั้น โดยเศรษฐกิจได้แรงส่งมาจากการฟื้นตัวของการใช้จ่ายภายในประเทศ ประกอบกับสภาวะทางการเงินที่ผ่อนคลายขึ้นและเงินสนับสนุนจากโครงการ Next Generation EU ซึ่งช่วยกระตุ้นการลงทุนและกิจกรรมทางเศรษฐกิจในหลายประเทศสมาชิก ด้วยตัวเลขไตรมาสสุดท้ายที่ออกมาดี ทำให้เศรษฐกิจยูโรโซนทั้งปี 2025 เติบโตที่ระดับ 1.5% YoY สูงกว่าประมาณการเดิมที่ 1.4%

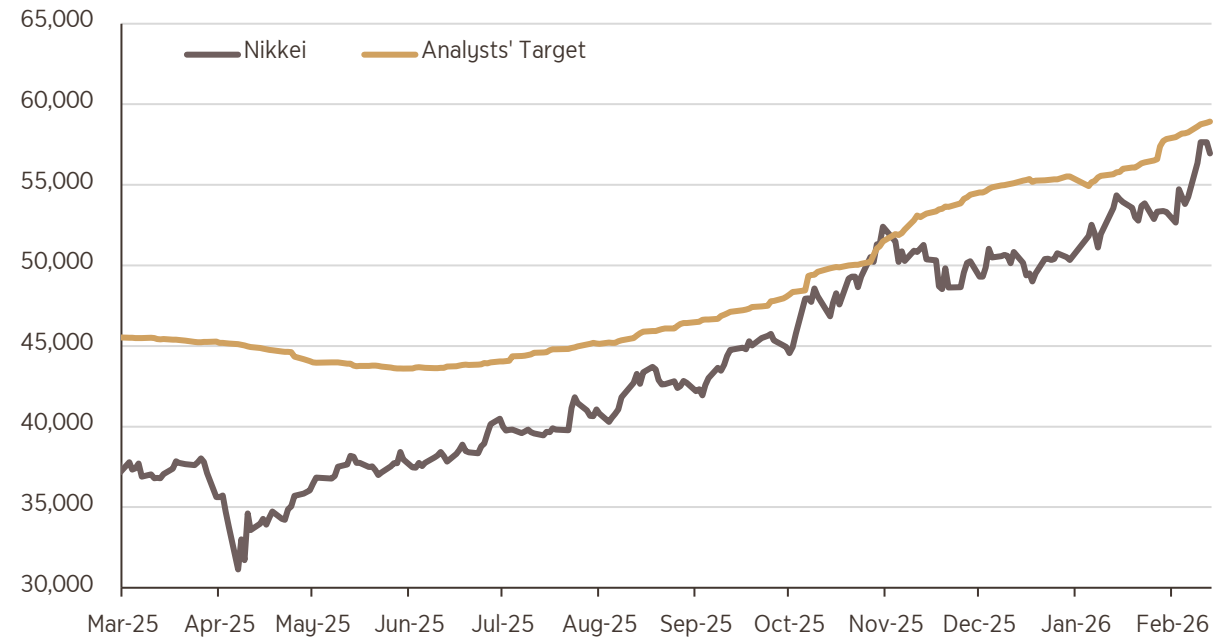
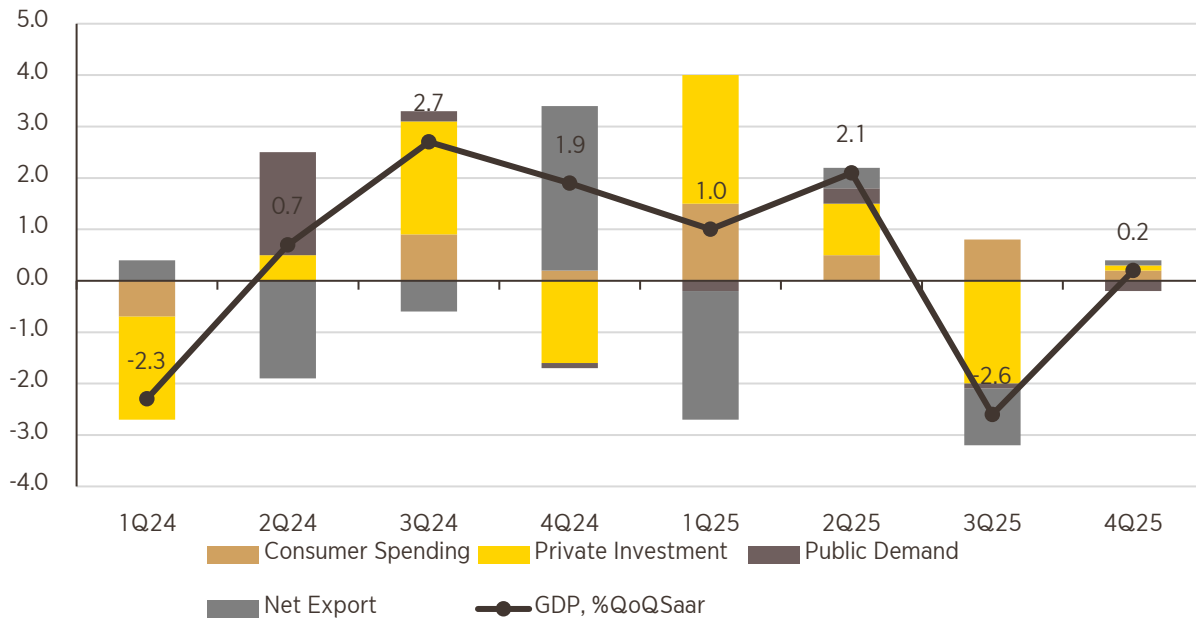
มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : เรายังคงน้ำหนักการลงทุนในตลาดหุ้นยุโรปที่ระดับ **Neutral** เนื่องจากแม้ข้อมูลเศรษฐกิจระยะสั้นจะออกมาดีขึ้น แต่การเติบโตในระยะถัดไปยังขึ้นอยู่กับความต่อเนื่องของอุปสงค์ภายในประเทศและทิศทางนโยบายการคลังของประเทศหลักโดยเฉพาะเยอรมนี รวมถึงผลกระทบจากภาษีการค้า

ที่มา : Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence

GDP ไตรมาส 4 ของญี่ปุ่นต่ำกว่าคาด ท่ามกลาง Upside ที่เริ่มจำกัด

GDP ไตรมาส 4 กลับมาฟื้นตัว แต่ต่ำกว่าตลาดคาด

ดัชนีเริ่มเข้าใกล้เป้าหมายของนักวิเคราะห์



เหตุการณ์สำคัญ : GDP ไตรมาส 4 ญี่ปุ่นเบื้องต้นขยายตัว 0.2%QoQ,Saar ต่ำกว่าตลาดคาดไว้ที่ 1.6% แต่เป็นการฟื้นตัวจากไตรมาส 3 ที่หดตัว -2.6% (ปรับปรุงตัวเลขจาก -2.3%) ได้แรงหนุนจากการลงทุนภาคเอกชนและการส่งออกสุทธิที่กลับมาฟื้นตัว ขณะที่การใช้จ่ายของผู้บริโภคชะลอตัวลงและการใช้จ่ายภาครัฐหดตัวเล็กน้อย ทั้งนี้ แม้การบริโภคภายในประเทศจะได้ปัจจัยบวกจากทิศทางค่าจ้างแรงงานที่เพิ่มขึ้น มาตรการช่วยเหลือค่าครองชีพจากรัฐบาล แต่ราคาสินค้าที่เพิ่มสูงขึ้นยังคงกดดันความสามารถในการบริโภคของภาคครัวเรือน

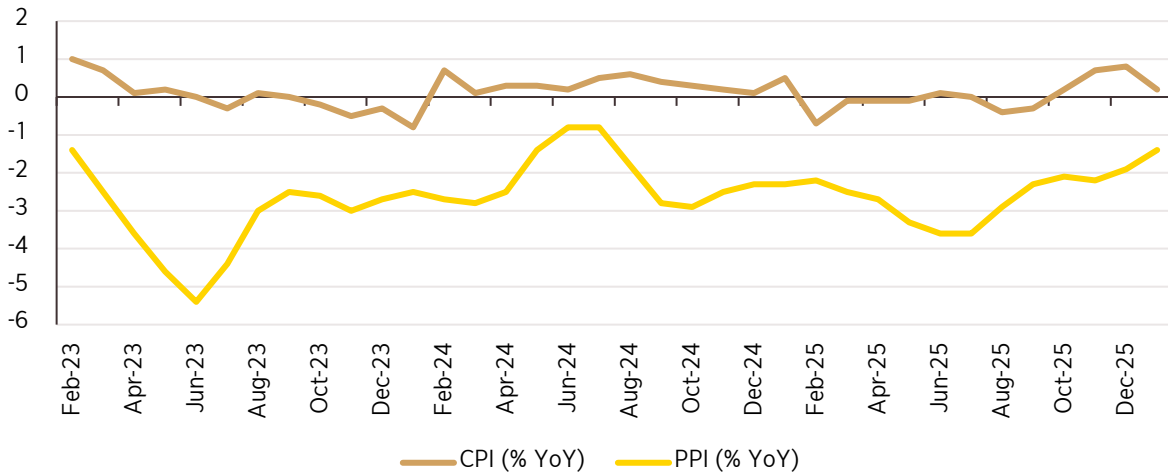
ตลาดหุ้นแข็งแกร่ง แต่ Valuation เริ่มตึงตัว : ผลการเลือกตั้งญี่ปุ่นหนุนการพุ่งขึ้นของตลาดหุ้นในช่วงที่ผ่านมา ทำให้ Forward 12m P/E ของดัชนี Nikkei พุ่งสู่ระดับ +2.57S.D. (TOPIX พุ่งสู่ระดับ +1.96S.D.) ซึ่งเป็นโซนที่ค่อนข้างแพง ขณะเดียวกันระดับราคา Nikkei ในปัจจุบันเข้าใกล้ราคาเป้าหมายของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 58,927.82 จุด (ค่ากลาง) ทำให้ Upside อาจจะมีจำกัดหลังจากนี้

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : เรามีมุมมอง **“Moderate”** สำหรับตลาดหุ้นญี่ปุ่น และแนะนำให้ทยอยสะสมกองทุนหุ้นญี่ปุ่นเมื่อตลาดปรับตัวลง แม้ระยะสั้นจะเผชิญกับความผันผวนจากการเลือกตั้ง การขาดดุลการคลัง จังหวะการขึ้นดอกเบี้ยของ BoJ แต่เศรษฐกิจญี่ปุ่นยังคงเติบโตได้ดีจากอุปสงค์ภายในประเทศตามการเติบโตของค่าจ้าง ทำไรบริษัทยังคงเติบโตได้ดี ช่วยสนับสนุนภาพการลงทุนในระยะกลาง

ที่มา : Japan Cabinet Office, Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence

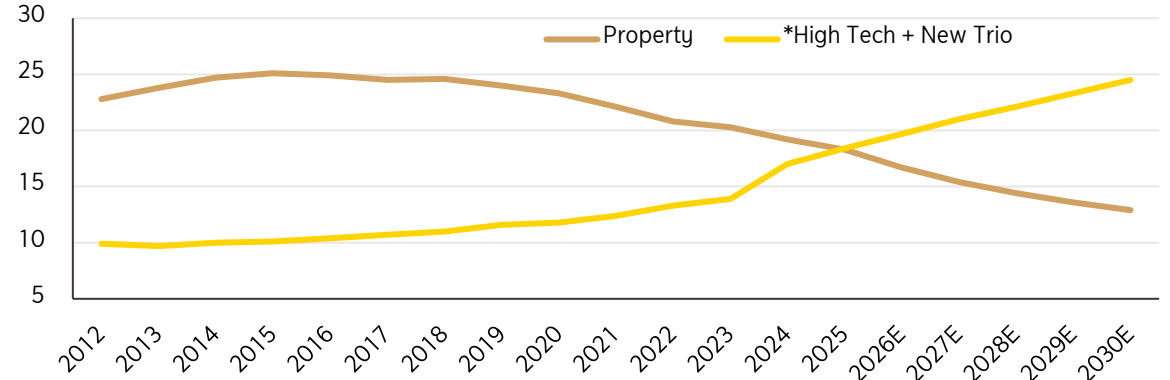
เงินเพื่อจีนชะลอจากผลเชิงฤดูกาล ขณะที่กลุ่มเทคโนโลยีมีความสำคัญชัดเจนมากขึ้น

เงินเพื่อผู้บริโภคจีนชะลอจากปัจจัยเชิงฤดูกาล



Bloomberg คาดกลุ่มเทคโนโลยีและพลังงานสะอาดจะมีสัดส่วนต่อ GDP แซงอสังหาฯ ในปีนี้

Unit: Percent of GDP



หมายเหตุ: ภาคเทคโนโลยีขั้นสูง (High tech sectors) ครอบคลุมถึงอุตสาหกรรมการแพทย์, อุปกรณ์ขั้นสูง, อุปกรณ์และบริการด้านไอที/การสื่อสาร และการวิจัยและพัฒนา ส่วนคำว่า "New-trio" หมายถึงกลุ่มอุตสาหกรรมสีเขียว ซึ่งประกอบไปด้วยยานยนต์ไฟฟ้า, แบตเตอรี่ลิเทียมไอออน และผลิตภัณฑ์พลังงานแสงอาทิตย์"

เหตุการณ์สำคัญ : เงินเพื่อผู้บริโภค CPI จีนเดือน ม.ค. เพิ่มขึ้นเพียง 0.2% YoY ชะลอตัวจาก 0.8% ในเดือน ธ.ค. โดยมีสาเหตุหลักมาจากปัจจัยเชิงฤดูกาลของวันตรุษจีนที่เลื่อนจากเดือน ม.ค. ในปีก่อนมาเป็นกลางเดือน ก.พ. ทำให้ฐานเปรียบเทียบสูงผิดปกติ ขณะที่เงินเพื่อผู้ผลิต PPI ลดลง -1.4% YoY ดีขึ้นจากที่ลบ -1.9% YoY ในเดือน ธ.ค. โดยได้รับแรงหนุนจากการฟื้นตัวของราคาสินค้าโภคภัณฑ์โลก นอกจากนี้สำนักงานสถิติแห่งชาติจีน (NBS) ได้ประกาศปรับปรุงตัวชี้ราคาสำหรับคำนวณ CPI ใหม่ เพื่อให้สะท้อนโครงสร้างเศรษฐกิจที่เปลี่ยนไป โดยสิ่งที่เพิ่มเข้ามา ได้แก่ สินค้าและบริการในกลุ่ม "New Economy" เช่น อุปกรณ์ความปลอดภัยในบ้าน ผลิตภัณฑ์ดูแลผู้สูงอายุ ค่าชาร์จไฟรถยนต์ EV โดรน และบริการแพทย์ออนไลน์ ซึ่ง Bloomberg คาดว่าจะช่วยดันตัวเลข CPI และ PPI แบบเทียบรายปีขึ้นได้ประมาณ 0.05 - 0.1 ppt

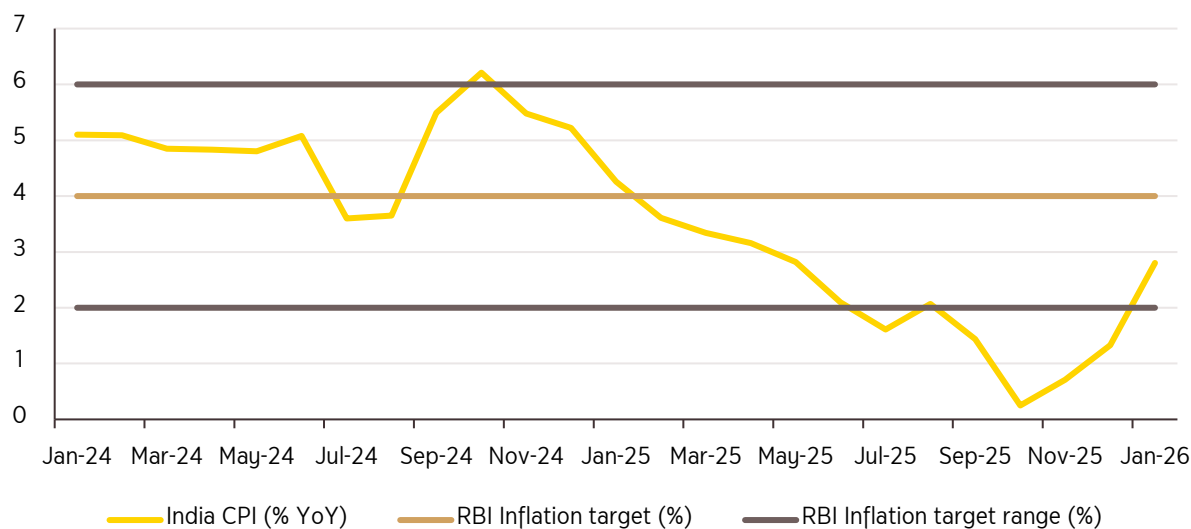
ท่าทีที่ยังสนับสนุนเทคโนโลยี: ประธานาธิบดี สี จิ้นผิงเน้นย้ำถึงความสำคัญของการพึ่งพาตนเองด้านวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี (Self-reliance) ว่าเป็นกุญแจสำคัญในการสร้างจีนให้เป็นประเทศสังคมนิยมสมัยใหม่ที่ยิ่งใหญ่ สอดคล้องกับแบบจำลองของ Bloomberg ที่คาดการณ์ว่าปี 2026 มูลค่าของอุตสาหกรรมไฮเทคและพลังงานสีเขียวจะมีสัดส่วนต่อ GDP 20% ก้าวขึ้นมาเป็นผู้นำเศรษฐกิจแทนที่ภาคอสังหาริมทรัพย์เป็นครั้งแรกที่ลดลงเหลือเพียง 17% ของ GDP

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : เรายังคงมุมมอง 'Slightly Positive' ต่อตลาดหุ้นจีนและฮ่องกง โดยมองว่าท่าทีของรัฐบาลในการสนับสนุนการเติบโตของภาคการบริโภคและเทคโนโลยีภายใต้แผนพัฒนาเศรษฐกิจปี 2026-2030 ยังเป็นปัจจัยหนุนที่สำคัญ ขณะที่ประเด็นความเสี่ยงภูมิรัฐศาสตร์ยังคงติดตามอย่างใกล้ชิด ภายหลังจากที่ทางการจีนประกาศจำกัดการถือครองพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ของธนาคารพาณิชย์ซึ่งอาจนำไปสู่ความขัดแย้งและความผันผวนของตลาดหุ้นในระยะสั้น

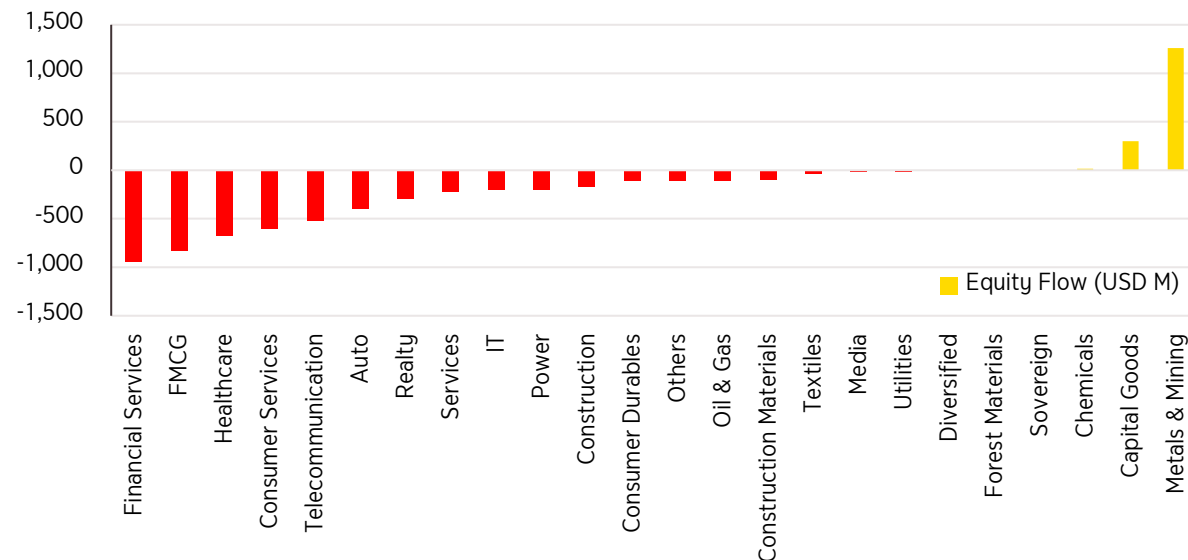
ที่มา : Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence

เงินเพื่ออินเดียยกกลับมาในกรอบเป้าหมาย จากการปรับนำหนักและพื้นฐานในการคำนวณ

เงินเพื่ออินเดียยกกลับมาอยู่ในกรอบเป้าหมาย จากการปรับเปลี่ยนวิธีการคำนวณใหม่



ต่างชาติยังคงขายหุ้นอินเดียอย่างต่อเนื่องในเดือน ม.ค. 2026



เหตุการณ์สำคัญ : เงินเพื่อผู้บริโภค (CPI) ของอินเดียในเดือน ม.ค. เพิ่มขึ้น 2.8% YoY ดึงตัวกลับเข้าสู่กรอบเป้าหมาย 2%-6% ของ RBI ได้สำเร็จ หลังจากหลุดกรอบไปนาน 4 เดือน โดยมีปัจจัยหลักมาจากการปรับเปลี่ยนปีฐานการคำนวณใหม่ (Base year 2024) และน้ำหนักในตะกร้าเงินเฟ้อ ซึ่งอัตราเงินเฟ้อหมวดอาหารกลับมาบวกที่ 2.1% YoY (จากที่ติดลบ -1.9% YoY ในเดือนก่อน) สาเหตุหลักมาจากการปรับลดน้ำหนักสินค้ากลุ่มผักและธัญพืช ซึ่งเป็นกลุ่มที่ราคาเคยร่วงลงแรงกว่า 15% ในเดือนก่อนหน้า และส่งผลต่อทิศทางนโยบายการเงินในระยะข้างหน้า โดย Bloomberg มองว่า RBI อาจคงอัตราดอกเบี้ยไว้ในระดับปัจจุบันไปอีกระยะยาว

เงินทุนยังไหลออกอย่างต่อเนื่อง: นักลงทุนสถาบันต่างชาติ (FPI) เปิดจากปี 2026 ด้วยความระมัดระวังอย่างสูง ซึ่งการเทขายครั้งนี้ไม่ได้กระจุกตัวแค่บางกลุ่ม แต่เป็นการขายแบบกระจายวงกว้าง (Broad-based) เพื่อลดความเสี่ยง โดยกลุ่มที่โดนเทขายหนักที่สุดคือกลุ่มการเงินจากการลดความเสี่ยงของต่างชาติโดยภาพรวม ขณะที่กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภคโดนเทขายจากปัญหาการบริโภคในเมืองที่อ่อนแอ อัตรากำไรที่ถูกกดดัน และผลกระทบจากการปรับเปลี่ยนภาษี GST นอกจากนี้กลุ่ม IT ยังถูกกดดันจากความกังวลเรื่อง AI disruption และการชะลอการใช้จ่ายด้านไอทีทั่วโลก ขณะที่กลุ่มโลหะและเหมืองแร่เป็นกลุ่มเดียวที่มีเม็ดเงินไหลเข้าอย่างมีนัยสำคัญ ได้รับแรงหนุนจากราคาสินค้าโภคภัณฑ์โลกที่แข็งแกร่ง

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : ตลาดหุ้นอินเดียยังมีปัจจัยหนุนสำคัญจากการบรรลุข้อตกลงการค้ากับสหรัฐฯ ที่ช่วยผ่อนคลายแรงกดดันทางการส่งออก อย่างไรก็ตามเงินทุนที่ไหลออก และความผันผวนของค่าเงิน ประกอบกับคาดการณ์นโยบายการเงินที่เปลี่ยนไปจะเป็นปัจจัยที่ทำให้ตลาดผันผวนในระยะสั้น ด้วยเหตุนี้ **เราจึงยังคงแนะนำให้ลงทุนในตลาดหุ้นอินเดียในสัดส่วนไม่เกิน 3% ของพอร์ตการลงทุนสำหรับนักลงทุนระยะยาว**

ที่มา : Bloomberg, NSDL, Finnovate and Krungsri Investment Intelligence

ตลาดหุ้นไทยได้รับแรงหนุนจากการเมืองที่เริ่มชัดเจน

ข้อมูลผลตอบแทนย้อนหลังของตลาดหุ้นไทยในช่วงก่อนและหลังการเลือกตั้ง

Year	SET Index Return Before and After Elections									Winning Party	Seats	Description
	-6M	-3M	-1M	-1W	+1W	+1M	+3M	+6M	+12M			
2023	-4.18%	-6.22%	-1.97%	1.83%	-2.98%	0.07%	-1.68%	-11.00%	-12.04%	Moving Forward	151/500	Fractured seated make the coalition unstable.
2019	-5.82%	3.46%	-0.78%	1.27%	-0.46%	1.52%	4.30%	-0.61%	-36.33%	Puer Thai	136/500	Covid-19 hit the market in 2020.
2011	11.74%	-5.21%	-5.32%	-0.02%	-0.81%	1.85%	9.47%	17.01%	10.07%	Puer Thai	265/500	Yingluck parliament with a lot of stimulus.
2007	6.08%	-2.74%	-1.29%	-2.73%	5.47%	-8.86%	-1.26%	-5.49%	-45.19%	PPP	233/480	Samak backed by Ex Thai Rak Thai party parliament. 2008 was hit by Subprime crisis
2005	18.48%	14.29%	3.05%	2.49%	0.99%	0.49%	-4.14%	-4.60%	5.74%	Thai Rak Thai	377/500	The last Taksin parliament before Coup.
2001	5.57%	8.36%	-7.33%	-0.53%	1.09%	10.04%	-5.26%	-5.26%	30.40%	Thai Rak Thai	245/500	First Thaksin

ก่อนเลือกตั้ง

หลังเลือกตั้ง

เหตุการณ์สำคัญ : ผลการเลือกตั้งช่วยหนุน Sentiment ตลาดหุ้นไทยโดยปรับตัวขึ้น 3.46% ในช่วงวันที่ 9 ก.พ. ด้วยมูลค่าการซื้อขายสูงถึง 1.02 หมื่นล้านบาท รับผลการเลือกตั้งที่หนุนภาพการเมืองให้มีความชัดเจนมากขึ้น รวมถึงความคาดหวังต่อยุทธศาสตร์ชาติที่น่าจะมีความต่อเนื่อง

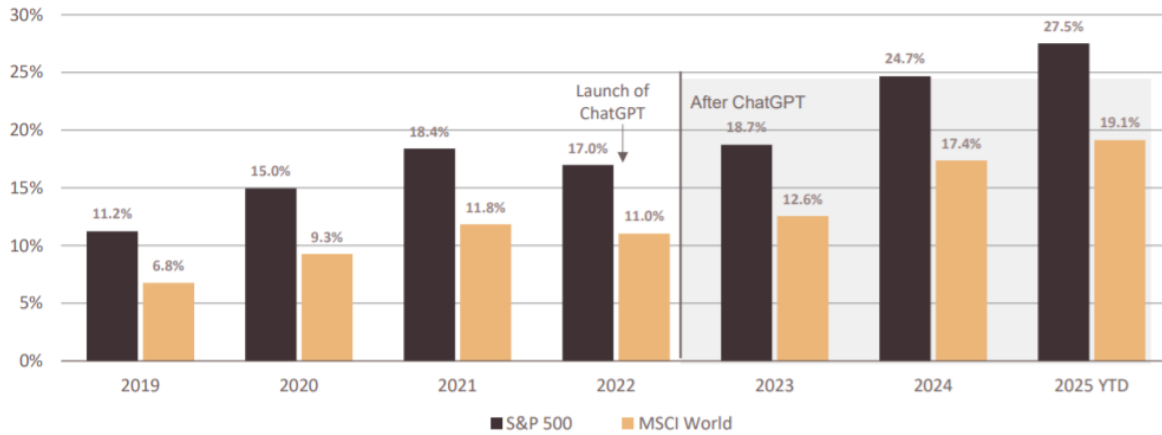
Krungsri Securities นำเสนอ 4 ปัจจัยที่สนับสนุนการปรับตัวขึ้นของหุ้นไทย ได้แก่ 1. เสถียรภาพการเมืองสูงขึ้น ผลเลือกตั้งที่ชัดเจน หนุนการจัดตั้งรัฐบาลที่มีเสียงข้างมากแข็งแกร่ง **2. เม็ดเงินต่างชาติ** มีโอกาสไหลกลับจาก Risk Premium ที่ลดลงจากเสถียรภาพทางการเมืองและดึงเงินลงทุนกลับเข้าสู่ตลาดไทย **3. มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่** ทั้งนโยบายระยะสั้น เช่น กระตุ้นกำลังซื้อ และระยะยาว เช่น โครงการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน จะช่วยเร่งการเติบโตเศรษฐกิจ และ **4. โอกาส Valuation Re-rating ของตลาดหุ้นไทย** โดย Krungsri Securities ปรับกรอบ SET Index 3 เดือนถัดไปขึ้นสู่ระดับ 1,420 - 1,500 จุด โดยคงเป้าหมาย SET ปี 2026F ที่ 1,475 (EPS 94 บาท Target PER 15.9x) โดยเริ่มมองเห็น Upside ทางบวกจากแรงส่งเสถียรภาพรัฐบาลที่จะหนุนไปยังนโยบายขับเคลื่อนโครงสร้างเศรษฐกิจและตลาดทุน อย่างไรก็ตามแนวโน้มการเติบโตทางเศรษฐกิจยังคงมีโอกาสขยายตัวได้อย่างจำกัดเนื่องจากข้อจำกัดทางการคลังที่ยังคงตึงตัว รวมถึงที่ยังคงต้องรักษาวินัยทางการคลังหลังจากไทยถูกจัดอันดับความน่าเชื่อถือเป็น Negative Outlook รวมถึงปัญหาเชิงโครงสร้าง เช่น หนี้ครัวเรือน การขาดแคลนแรงงาน และความสามารถทางการแข่งขันที่ลดลงจึงยังต้องติดตามการใช้จ่ายทางการคลังอย่างต่อเนื่อง

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : เรายังคงแนะนำนักการลงทุนเป็น **Neutral สำหรับตลาดหุ้นไทย** โดยให้นักการลงทุนตาม SAA โดยมองว่าการเคลื่อนไหวของดัชนีในระยะถัดไปยังขึ้นอยู่กับพัฒนาการเชิงนโยบายของรัฐบาลใหม่เป็นสำคัญ โดยเฉพาะความต่อเนื่องของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ แผนการลงทุนภาครัฐ และทิศทางดำเนินนโยบายเศรษฐกิจ ซึ่งจะเป็นตัวกำหนดทิศทางความเชื่อมั่นของนักลงทุนและการเติบโตทางเศรษฐกิจ

ที่มา : Krungsri Securities and Krungsri Investment Intelligence

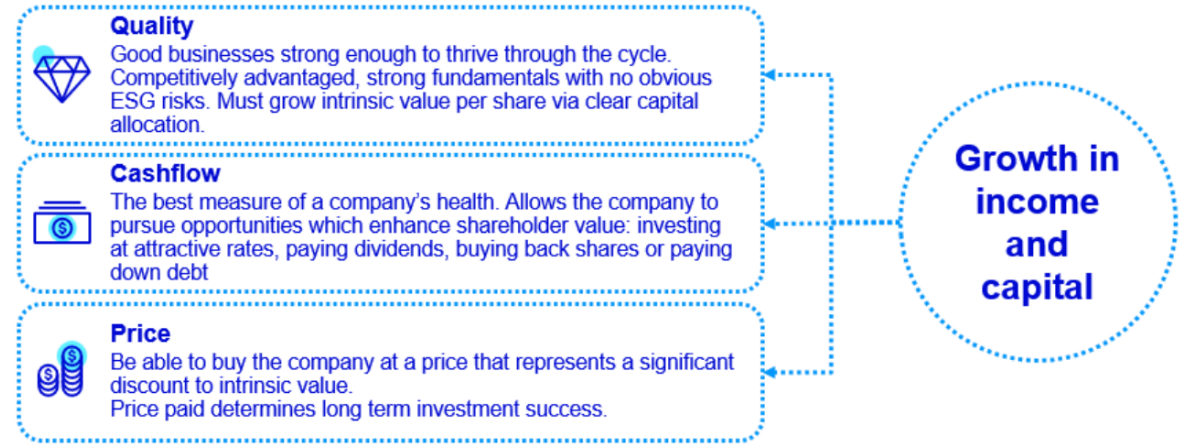
สรุปงานสัมมนา Krungsri Exclusive Investment Outlook 2026

การระจุกตัวของกลุ่ม AI ในตลาดเป็นความเสี่ยงสำคัญที่ต้องติดตาม



Sources: Bloomberg L.P. and Invesco Strategy & Insights, as of 28 October 2025. The MSCI World Index is a global equity benchmark that tracks the performance of large- and mid-cap stocks in 23 developed market countries. An investment cannot be made directly into an index. Past performance is no guarantee of future results. Note: Large AI names are NVDA, MSFT, AMZN, META, AVGO, GOOGL, ORCL, and ASML for MSCI World. For S&P 500, AMD is substituted for ASML. Diversification does not guarantee a profit or eliminate the risk of loss. ChatGPT launched on 30 November 2022.

กองทุนหลักของ KF-GEI ลงทุนหุ้นคุณภาพที่มีกระแสเงินสดแข็งแกร่ง ในราคาที่เหมาะสม



Source: Invesco as at 31 October 2025. For illustrative purposes only.

ธนาคารกรุงศรีได้จัดงานสัมมนา Krungsri Exclusive Investment Outlook 2026 ในหัวข้อ Building Resilient Portfolios in Volatile World ซึ่งได้รับเกียรติจากทางผู้เชี่ยวชาญด้านเศรษฐกิจและการลงทุนจากทั้งวิจัยกรุงศรี Invesco Allianz Global Investors หลักทรัพย์จัดการกองทุนเกียรติคุณภัทร (KKPAM) รวมถึง Krungsri Investment Intelligence ร่วมแบ่งปันมุมมองเศรษฐกิจและกลยุทธ์การลงทุนปี 2026

วิจัยกรุงศรีประเมินเศรษฐกิจโลกปีนี้ "โตได้แต่ไม่ถ่วง" มหาอำนาจอย่างสหรัฐฯ ยุโรป ญี่ปุ่น และจีน ต่างเผชิญความท้าทายและความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ ส่วนเศรษฐกิจไทยเติบโตต่ำกว่าศักยภาพ แม้ท่องเที่ยวและการลงทุนจะฟื้นตัว แต่ปัญหาโครงสร้างฝังลึกอย่างหนี้ครัวเรือนที่พุ่งถึง 87% ของ GDP และการเข้าสู่สังคมสูงวัยขั้นสุดยอด ยังคงจุดรั้งให้เศรษฐกิจไทยเสี่ยงเติบโตแบบซบเซา

ด้านกลยุทธ์การลงทุน Invesco แนะนำให้จัดพอร์ตรับเศรษฐกิจโลกฟื้นตัวและดอลลาร์สหรัฐฯ อ่อนค่า โดยเน้นกระจายการลงทุนให้กว้างขึ้นและลดการระจุกตัวในหุ้นเทคโนโลยีสหรัฐฯ ควรให้น้ำหนักหุ้นมากกว่าตราสารหนี้ โดยเฉพาะหุ้นขนาดกลาง-เล็ก หุ้นวัฏจักร และตลาดเกิดใหม่ในเอเชียที่จะได้อานิสงส์โดยตรง หากสนใจกลุ่ม AI แนะนำให้เลือกลงทุนในหุ้นเทคโนโลยีจีนที่มีการประยุกต์ใช้เชิงพาณิชย์อย่างเป็นรูปธรรม

เพื่อรับโอกาสและรับมือกับความผันผวน กรุงศรีแนะนำให้จัดพอร์ตโดยมี Global Equity เป็นแกนหลัก พร้อมนำเสนอกองทุน Flagship ภายใต้ธีม A.L.P.H.A โดยชูความโดดเด่นของกองทุน KF-GEI ที่เน้นบริษัทปันผลแกร่งเพื่อลดความเสี่ยงจากหุ้นเทคโนโลยี กองทุน KFGDB-A ที่เน้นการปรับพอร์ตเชิงรุกแบบยืดหยุ่นในหลากหลายสินทรัพย์ และกองทุน KKP GNP ที่ใช้ทีมผู้จัดการกองทุนค้นหาหุ้นชั้นนำทั่วโลกเพื่อสร้างผลตอบแทนในตลาดอย่างสม่ำเสมอ การผสานกองทุนเหล่านี้จึงเป็นการสร้างเกราะป้องกันและเสริมโอกาสเติบโตระยะยาวอย่างลงตัว

ที่มา : Bloomberg, Invesco, KKPAM, Krungsri Research and Krungsri Investment Intelligence

Global Asset Overview

Equity	Last Closed	Price Change (%)						1Y Max Drawdown	3Y Max Drawdown	Blended Fwd P/E	Blended Fwd EPS
		YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y				
DOW JONES	49,500.93	2.99	0.63	4.31	10.19	10.71	44.55	-15.43	-15.94	21.55	2,296.99
S&P 500	6,836.17	-0.14	-1.83	1.46	5.72	11.79	65.23	-18.75	-18.75	21.43	319.05
NASDAQ	22,546.67	-2.99	-4.91	-1.42	3.84	13.04	89.60	-23.77	-24.15	25.52	883.50
STOXX 600	617.70	4.31	1.19	6.38	12.14	11.55	33.69	-16.07	-16.07	15.62	39.53
DAX 30	24,914.88	1.73	-1.99	3.63	3.02	10.18	61.81	-16.01	-16.01	15.72	1,585.42
CAC 40	8,311.74	1.99	-0.42	0.96	6.49	1.81	15.30	-16.29	-16.29	15.75	527.69
FTSE 100	10,446.35	5.19	3.05	6.51	13.98	19.19	31.44	-12.92	-12.92	14.08	741.68
NIKKEI	56,941.97	13.12	6.34	11.04	31.58	44.30	107.61	-20.03	-25.49	24.65	2,310.37
HANG SENG	26,567.12	3.65	-1.05	-1.87	3.72	21.79	25.53	-19.90	-26.25	11.40	2,329.47
CSI 300	4,660.41	0.66	-2.11	-0.89	11.58	19.34	12.47	-10.48	-21.71	14.21	328.02
KOSPI	5,507.01	30.68	17.35	32.04	70.79	113.19	124.53	-13.28	-19.80	9.66	570.08
TWSE	33,605.71	16.03	9.44	20.44	37.90	43.62	116.19	-26.54	-27.67	17.94	1,873.51
SENSEX	82,626.76	-3.04	-1.20	-2.19	2.59	8.52	36.73	-6.25	-14.62	20.00	4,130.34
SET	1,430.41	13.55	15.79	11.10	11.98	11.39	-14.08	-14.37	-30.57	14.86	96.27
VNI	1,824.09	2.22	-4.14	11.81	13.19	43.59	74.77	-18.10	-18.10	13.69	133.28

REITs	Last Closed	Total Return (%)						52W High	52W Low	Blended Fwd Dividend Yld
		YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y			
US	1,414.97	9.81	6.63	9.44	13.32	9.67	27.28	1,414.97	1,141.98	3.82
Europe	1,392.83	6.03	4.06	8.59	8.31	14.74	16.20	1,392.83	1,068.97	5.04
Australia	1,737.00	-4.23	-3.65	-1.24	-7.25	0.34	35.85	1,951.70	1,525.70	3.43
Japan	1,980.04	-1.27	-2.81	-0.40	6.84	23.96	24.17	2,067.93	1,634.12	4.46
Hong Kong	3,235.35	2.73	4.39	-2.11	-1.32	21.93	-35.88	3,350.27	2,525.64	#N/A N/A
Singapore	704.38	0.26	-1.28	1.60	7.65	16.99	12.03	728.90	590.57	5.79
Thailand	134.00	1.78	3.24	8.65	13.90	14.45	4.60	134.00	115.22	9.51

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

Bond Yield	Last Closed	Change (Bps)			52W High	52W Low
		YTD	1M	3M		
UST2Y	3.4076	-6.54	-10.21	-19.82	4.3088	3.3737
UST10Y	4.0483	-11.87	-8.37	-10.00	4.6247	3.8564
Thai10Y	1.8695	21.05	7.28	9.41	2.3071	1.2430

Spread	Last Closed	Change (Bps)			52W High	52W Low
		YTD	1M	3M		
U.S. Investment Grade	0.7900	1.00	3.00	-3.00	1.1900	0.7100
U.S. High Yield	2.8000	14.00	20.00	-11.00	4.5300	2.5000
Euro Investment Grade	0.7800	-1.00	0.00	-6.00	1.2800	0.7300
Euro High Yield	2.8800	7.00	21.00	-11.00	4.4600	2.6400
Emerging High Yield	3.3100	-8.00	-7.00	-14.00	5.2400	3.1600
Asia High Yield	3.5038	-25.96	6.78	2.65	6.3540	3.1144

Currency	Last Closed	Price Change (%)						52W High	52W Low
		YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y		
DXY	96.92	-1.43	-2.24	-2.26	-0.95	-9.69	-6.22	107.61	96.22
EURUSD	1.19	1.04	1.94	2.02	1.39	13.41	10.68	1.20	1.04
GBPUSD	1.37	1.31	1.71	3.48	0.55	8.63	12.46	1.38	1.26
USDJPY	152.70	-2.56	-4.05	-1.20	3.61	-0.07	15.31	159.14	140.86
USDTHB	31.08	-1.36	-1.26	-3.78	-3.68	-8.12	-8.31	34.81	30.93

Commodity	Last Closed	Price Change (%)						52W High	52W Low
		YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y		
Spot Gold	5,042.04	16.73	9.93	20.87	50.25	72.19	172.03	5,417.21	2,857.83
WTI	62.89	9.53	2.85	7.16	0.38	-11.78	-21.52	75.14	55.27
Brent	67.75	11.34	3.48	7.52	3.23	-9.69	-21.78	78.85	58.92

รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับลักษณะของกองทุนแนะนำ

กองทุน	นโยบายการลงทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ธนาคารได้รับ Trailer Fee*
KFCASH-A	ลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐไม่ต่ำกว่า 70% ของ NAV ส่วนที่เหลือลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชน สถาบันการเงิน หรือเงินฝากธนาคาร - ตราสารข้างต้นมีอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น 2 อันดับแรกหรือระยะยาวที่เทียบเคียงได้หรืออันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว 3 อันดับแรกเว้นแต่เป็นตราสารภาครัฐ และมีอายุคงเหลือไม่เกิน 397 วัน นับแต่วันที่ลงทุน - กองทุนจะดำรงอายุถ่วงเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนัก (Portfolio Duration) ณ ขณะใดขณะหนึ่งไม่เกิน 92 วัน	ระดับ 1	กองทุนรวมตลาดเงิน และเป็นกองทุนรวมที่ลงทุนแบบไม่มีความเสี่ยงต่างประเทศ	/
KFAFIX-A	เน้นลงทุนในประเทศและ/หรือต่างประเทศ ในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากทั้งภาครัฐบาล รัฐวิสาหกิจ สถาบันการเงิน และ/หรือภาคเอกชน	ระดับ 4	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/
KFSMART-A	กองทุนจะลงทุนในประเทศและ/หรือต่างประเทศ ในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ที่ออกรับรอง รับอาวัล หรือค้ำประกันการจ่ายเงินโดยภาครัฐบาล รัฐวิสาหกิจ สถาบันการเงิน และ/หรือภาคเอกชน ซึ่งมีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)	ระดับ 4	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/
KF-CSINCOME	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ PIMCO GIS Income Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักมีหลักการสำคัญในการกระจายการลงทุนไปในตราสารหนี้ประเภทต่างๆ ทั้งภาครัฐและเอกชนทั่วโลกอย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สิน	ระดับ 5	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/
K-GDBOND-A(A)	ลงทุนในกองทุน PIMCO GIS Income Fund, Class INST USD Acc (กองทุนหลัก) ที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้และหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ทั่วโลกอย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนหลัก โดยใช้กลยุทธ์การลงทุนในหลายภาคส่วนทั่วโลก (global multi-sector strategy) ซึ่งอาจเป็นการลงทุนโดยตรงหรือลงทุนผ่านตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน ทั้งนี้ กองทุนหลักอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (High Yield) ไม่เกิน 50% ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนหลัก และกองทุนหลักจะมีอายุเฉลี่ยของพอร์ตการลงทุน (Portfolio Duration) ระหว่าง 0 - 8 ปี	ระดับ 5	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KFCSI300-A	กองทุนลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ ChinaAMC CSI 300 Index ETF (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี CSI 300 เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนีดังกล่าว กองทุนหลักจะลงทุนผ่านโครงการ RQFII และ/หรือ Stock Connect ในอัตราส่วน 100% ของ NAV บริษัทที่บริหารจัดการกองทุนหลักคือ China Asset Management (Hong Kong) Limited กองทุนไทยมุ่งหวังให้ผลประโยชน์จากการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก ส่วนกองทุนหลักมุ่งหวังให้ผลประโยชน์จากการเคลื่อนไหวตามดัชนีชี้วัด (passive management)	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KFDYNAMIC	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 หรือกลยุทธ์การจัดจำหน่าย 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 ที่เกี่ยวข้องกับผู้ลงทุน จึงเป็นค่าธรรมเนียมทางอ้อมที่ผู้ลงทุนได้จ่ายไว้แล้ว

รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับลักษณะของกองทุนแนะนำ

กองทุน	นโยบายการลงทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ธนาคารได้รับ Tailer Fee*
KFGDIV-A	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Fidelity Funds - Global Dividend Fund, Class Y-QINCOME(G)-USD (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV ซึ่งมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนทั่วโลก โดยเน้นลงทุนในหุ้นที่ให้ผลตอบแทนจากเงินปันผลนอกเหนือจากการเพิ่มขึ้นของราคาหุ้นที่ลงทุน กองทุนไทยอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - investment Grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารดังกล่าวรวมกันไม่เกิน 20% ของ NAV และอาจลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities)	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/
KF-GEI-A	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Invesco Global Equity Income Fund, Class C-Accumulation (USD) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV ทั้งนี้ กองทุนหลักมุ่งหวังสร้างผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นพร้อมกับ การเติบโตของเงินลงทุนในระยะยาว โดยเน้นลงทุนในตราสารทุนทั่วโลก บริษัทที่บริหารจัดการกองทุนหลักคือ Invesco Management S.A.	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
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	/
KF-US-PLUS-A	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนโดยตรงหรือโดยผ่านตราสารอนุพันธ์ในหุ้นของบริษัทที่ตั้งอยู่หรือมีการดำเนินงานธุรกิจหลักในประเทศสหรัฐอเมริกา บริษัทที่บริหารจัดการกองทุนหลัก คือ JPMorgan Asset Management (Europe) S.a.r.l	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KF-WORLD-INDX-A	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ iShares MSCI ACWI ETF (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV กองทุนหลักเน้นลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี MSCI ACWI เพื่อมุ่งหวังผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนี 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	/

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

รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับลักษณะของกองทุนแนะนำ

กองทุน	นโยบายการลงทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ธนาคารได้รับ Trailer Fee*
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/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 กองทุนหลักลงทุนในตราสารทุนที่มีความผันผวนค่าการผันและความเสี่ยงขาดค่าการผันที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดโดยรวม ผู้จัดการกองทุนจะคัดเลือกหลักทรัพย์ที่มีความผันผวนต่ำที่สุดในขณะที่มีคุณภาพด้านปัจจัยพื้นฐานที่ดีที่สุด โดยเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทที่อยู่ในตลาดที่พัฒนาแล้วเป็นหลัก	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
SCBR2000(A)	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ได้แก่ iShares Russell 2000 ETF (กองทุนหลัก) สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบในดัชนี Russell 2000 ซึ่งเป็นดัชนีที่วัดผลการดำเนินงานของกลุ่มหุ้นขนาดเล็กของประเทศสหรัฐอเมริกา โดยใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบ representative sampling indexing strategy โดยมีเป้าหมายเพื่อสร้างผลตอบแทนการลงทุนของกองทุนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายให้เป็นไปตามดัชนีดังกล่าว	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/
TSF-A	ลงทุนในตราสารทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV	ระดับ 6	กองทุนรวมตราสารทุน และเป็นกองทุนรวมที่ลงทุนแบบไม่มีความเสี่ยงในต่างประเทศ	/
KFGPROP-A	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Janus Henderson - Global Real Estate Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนมุ่งสร้างผลตอบแทนโดยรวมจากการเติบโตของเงินลงทุนและรายได้ โดยเน้นการลงทุนทั่วโลกในหุ้นของบริษัทต่างๆ ที่ประกอบธุรกิจหรือเกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ หรือบริษัทที่เป็นเจ้าของทรัพย์สินที่เป็นอสังหาริมทรัพย์อย่างมีนัยสำคัญ นอกจากนี้ กองทุนจะลงทุนในกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) ซึ่งลงทุนในสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์ที่สร้างรายได้ เช่น อาคารสำนักงาน ห้างสรรพสินค้า อพาร์ทเมนต์ เป็นต้น	ระดับ 7	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KFHHCARE-A	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักมีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทหมวดอุตสาหกรรมทางด้านสุขภาพ	ระดับ 7	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/
KFHTECH-A	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ BGF World Technology Fund (Class D2 USD) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทต่างๆ ทั่วโลกที่มีธุรกิจทางเศรษฐกิจที่โดดเด่นในหมวดเทคโนโลยี	ระดับ 7	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/
KF-HGOLD	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ชื่อ SPDR Gold Trust ซึ่งมีนโยบายที่มุ่งเน้นลงทุนในทองคำแท่ง เพื่อสร้างผลตอบแทนของกองทุนหลังหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการจัดการทั้งหมดของกองทุนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของราคาทองคำ	ระดับ 8	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/

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

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

Mutual Fund Disclaimer

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

Mutual Fund Disclaimer

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

สนใจสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ทุกสาขา

ข้อมูลเพิ่มเติม

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

ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

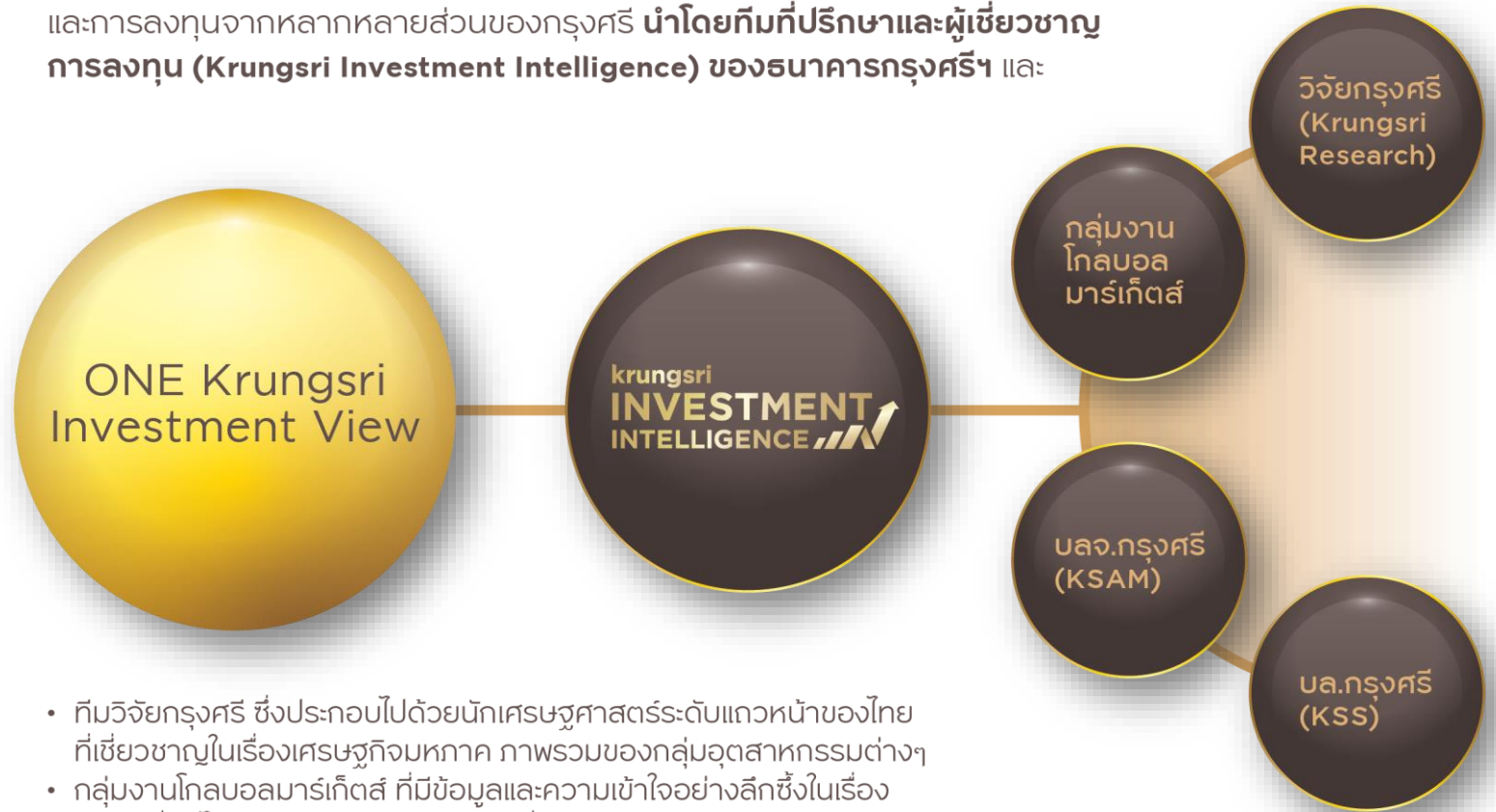
ระดับบริษัท : ธนาคารมีวิธีการคัดเลือกกองทุนโดยยึดผลประโยชน์ของลูกค้าด้านผลตอบแทนและความเสี่ยงเป็นหลัก เหนือค่าตอบแทนที่ธนาคารได้รับ

ระดับบุคคล : ธนาคารไม่มีการจ่ายค่าตอบแทนให้แก่ผู้แนะนำการลงทุนโดยอ้างอิงจากค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทจัดการกองทุนรวมเรียกเก็บจากกองทุนรวม ไปจ่ายเป็นค่าตอบแทนให้แก่ตัวแทนซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (Trailer Fee) เพื่อให้มั่นใจว่าทุกคำแนะนำมุ่งเน้นความเหมาะสมต่อลูกค้าอย่างแท้จริง



ONE Krungsri Investment View

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



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



krungsri
EXCLUSIVE

เพียง add  @krungsriexclusive

- เกาะติดวิเคราะห์เศรษฐกิจ ส่งตรงถึงมือคุณ โดยผู้เชี่ยวชาญ
- อัปเดตสิทธิประโยชน์มากมายตลอดปี ไม่พลาดทุกโอกาสแห่งความสุข



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

Krungsri Investment Intelligence

Wirat Vittayasritada, CFA

Head of Krungsri Investment Intelligence

Investment Consultant Team

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

Investment Strategy Team

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