



krungsri
กรุงศรี

A member of MUFG

krungsri
PRIVATE
BANKING

krungsri
EXCLUSIVE

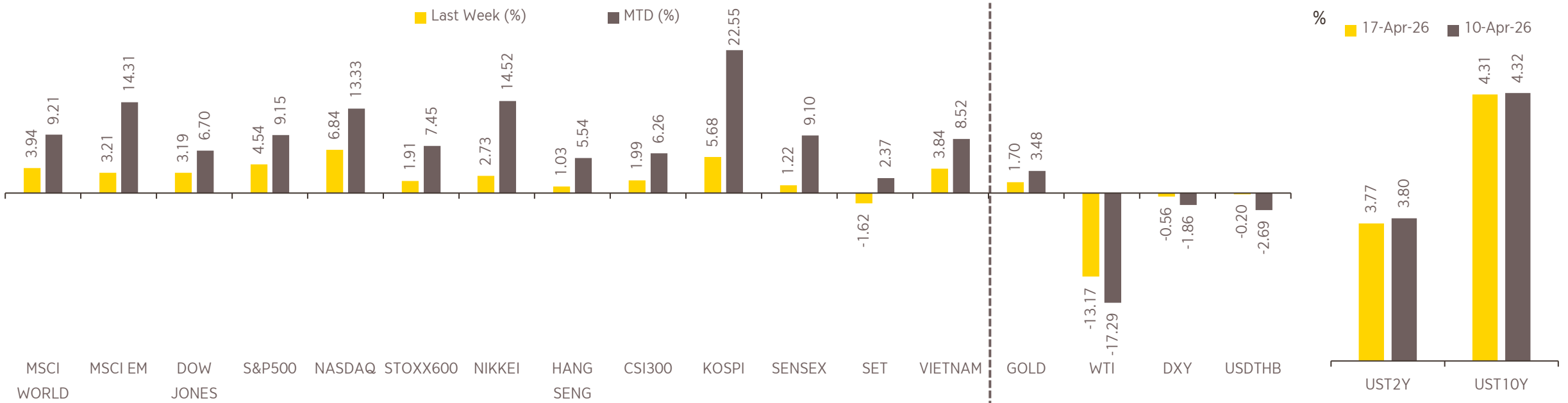
Weekly Investment Update

20 - 24 April 2026

Krungsri Investment Intelligence



ภาพรวมตลาดการเงิน



ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้นรับปัจจัยบวกจากความคาดหวังของนักลงทุนต่อสถานการณ์ในตะวันออกกลางที่มีแนวโน้มคลี่คลาย หลังมีรายงานว่าสหรัฐฯ และอิหร่านมีความคืบหน้าในการเจรจาสันติภาพรอบที่สอง ประกอบกับการที่อิหร่านตัดสินใจเปิดช่องแคบฮอร์มุซช่วยหนุนตลาดในช่วงปลายสัปดาห์ ขณะที่ **Bond Yield สหรัฐฯ** อายุ 10 ปี เคลื่อนไหวอยู่ที่ 4.31% ด้าน**ตลาดหุ้นยุโรป** ปรับตัวขึ้นรับแรงซื้อเข้ามาในช่วงปลายสัปดาห์ตามทิศทางตลาดหุ้นโลก **ตลาดหุ้นญี่ปุ่น** ปรับตัวขึ้นรับความคาดหวังการเจรจาสันติภาพระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่าน

ตลาดหุ้นจีนและฮ่องกง ปรับตัวขึ้นจากแนวโน้มสถานการณ์ในตะวันออกกลางที่คลี่คลายมากขึ้น ประกอบกับการรายงานตัวเลข GDP ไตรมาส 1/2026 ที่แข็งแกร่งกว่าตลาดคาด ขณะที่**ตลาดหุ้นไทย** ปรับตัวลงหลังจากหยุดช่วงเทศกาลสงกรานต์ โดยถูกกดดันจากหุ้นขนาดใหญ่ที่เข้าข่ายมาตรการจำกัดการซื้อขายระดับ 1 หรือห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย และ Cash Balance และหุ้นกลุ่มพลังงานที่ปรับตัวลงตามราคาน้ำมัน

ราคาทองคำ ปรับตัวขึ้นสวนทางค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ที่ปรับตัวลง ท่ามกลางการติดตามการเจรจาระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านอย่างใกล้ชิด ขณะที่**ราคาน้ำมันดิบ** ปรับตัวลง โดยความกังวลต่ออุปทานน้ำมันในตลาดโลกเริ่มคลี่คลายลง หลังมีสัญญาณความคืบหน้าในการเจรจาสันติภาพระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่าน และการประกาศเปิดช่องแคบฮอร์มุซจากทางอิหร่าน

ที่มา : Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence. Data as of 17 Apr 2026

กลยุทธ์การลงทุนประจำสัปดาห์

ภาวะตลาดการเงิน

ภาวะการลงทุนยังคงผันผวนจากความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านที่ยืดเยื้อมาราว 7 สัปดาห์ แม้ระยะหลังจะเริ่มเห็นสัญญาณเชิงบวกจากการเจรจา โดยประธานาธิบดี Trump ระบุว่าอิหร่านตกลงระงับโครงการนิวเคลียร์ และก่อนหน้านี้อิหร่านได้ประกาศเปิดช่องแคบฮอร์มุซให้เรือพาณิชย์ อย่างไรก็ตาม สถานการณ์ยังสามารถเปลี่ยนแปลงได้อย่างรวดเร็ว เมื่ออิหร่านกลับมาปิดช่องแคบฮอร์มุซ มีรายงานการยิงใส่เรือบรรทุกน้ำมัน ขณะที่อิสราเอลโจมตีเป้าหมายในเลบานอน ส่งผลให้ข้อตกลงหยุดยิงเริ่มสั่นคลอน สะท้อนว่าสถานการณ์ยังมีความเปราะบางสูงและต้องติดตามอย่างใกล้ชิดขณะเดียวกัน ยังต้องติดตามการรายงานดัชนีกิจกรรมทางเศรษฐกิจ (PMI) เบื้องต้นเดือนเมษายน ซึ่งสะท้อนความเสี่ยงด้าน stagflation (เศรษฐกิจชะลอตัว ขณะที่เงินเฟ้อปรับตัวสูง) ในกลุ่มประเทศเศรษฐกิจหลัก รวมถึงผลประกอบการไตรมาส 1 ของบริษัทจดทะเบียนขนาดใหญ่ในสหรัฐฯ และการปรับมุมมองแนวโน้มการเติบโตในระยะถัดไป โดยนักลงทุนให้น้ำหนักกับแนวโน้มการเติบโตในอนาคตมากกว่าผลประกอบการที่ผ่านมา

ภาพรวมสถานการณ์ในระยะข้างหน้าสามารถแบ่งได้เป็น 3 กรณีหลัก ได้แก่

- 1. กรณีที่ดีที่สุด:** การเจรจาระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านสามารถบรรลุข้อตกลงหยุดยิงในระยะยาว ส่งผลให้สถานการณ์ในภูมิภาคคลี่คลายลงอย่างมีนัยสำคัญ ช่องแคบฮอร์มุซกลับมาเปิดได้อย่างต่อเนื่องและมีเสถียรภาพ ราคาพลังงานมีแนวโน้มปรับลดลง ช่วยลดแรงกดดันด้านเงินเฟ้อ และสนับสนุนบรรยากาศการลงทุน รวมถึงการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก
- 2. กรณีฐาน:** การเจรจายังคงดำเนินต่อไปแต่ยังไม่สามารถบรรลุข้อตกลงที่ชัดเจนและยั่งยืนได้ ส่งผลให้ความไม่แน่นอนยังอยู่ในระดับสูง สถานการณ์ในภูมิภาคยังมีความเปราะบางและมีโอกาสเกิดเหตุการณ์กระทบเป็นระยะ การขนส่งพลังงานผ่านช่องแคบฮอร์มุซดำเนินได้เป็นบางช่วงแต่ขาดความต่อเนื่อง ทำให้ราคาพลังงานและตลาดการเงินยังคงผันผวน ขณะที่แรงกดดันเงินเฟ้อยังอยู่ในระดับสูง ส่งผลให้ธนาคารกลางส่วนใหญ่มีแนวโน้มชะลอการผ่อนคลายนโยบายการเงิน
- 3. กรณีที่ต้องระวัง:** การเจรจาล้มเหลวและความตึงเครียดกลับมาทวีความรุนแรง นำไปสู่ความเสี่ยงด้านความมั่นคงในภูมิภาคที่เพิ่มขึ้น การขนส่งพลังงานผ่านช่องแคบฮอร์มุซอาจหยุดชะงักอย่างมีนัยสำคัญ ส่งผลให้ราคาพลังงานปรับตัวสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว เงินเฟ้อเร่งตัว และเพิ่มความเสี่ยงต่อภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวควบคู่กับเงินเฟ้อสูง (stagflation) รวมถึงสร้างแรงกดดันต่อสินทรัพย์เสี่ยงในวงกว้าง

จากพัฒนาการล่าสุด ประเมินว่าสถานการณ์ยังเคลื่อนไหวอยู่ระหว่างกรณีฐานและกรณีที่ต้องระวัง มากกว่าจะเข้าใกล้กรณีที่ดีที่สุด เนื่องจากเหตุการณ์ล่าสุดสะท้อนว่าความไม่แน่นอนยังอยู่ในระดับสูง และโอกาสของข้อตกลงที่มีเสถียรภาพยังมีข้อจำกัด

กลยุทธ์การลงทุนประจำสัปดาห์

คำแนะนำการลงทุน

ในภาวะที่ความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ยังอยู่ในระดับสูง และสัญญาณเศรษฐกิจสะท้อนความเสี่ยงต่อภาวะ stagflation ที่เพิ่มขึ้น แนะนำแนวทางดังนี้

- 1. ทอยลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงอย่างระมัดระวัง** –สามารถทอยเพิ่มน้ำหนักการลงทุนบางส่วน โดยแบ่งเงินลงทุนเป็นหลายช่วงเวลา เพื่อลดผลกระทบจากความผันผวนของตลาดที่ยังอยู่ในระดับสูง ทั้งนี้ ควรรอความชัดเจนเพิ่มเติมจากพัฒนาการด้านการเจรจา โดยเฉพาะประเด็นที่เกี่ยวข้องกับเสถียรภาพของการขนส่งพลังงาน ก่อนพิจารณาเพิ่มสัดส่วนการลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากสถานการณ์ยังมีความไม่แน่นอนและสามารถเปลี่ยนแปลงได้รวดเร็ว
- 2. เน้นการลงทุนในสินทรัพย์หรือกองทุนที่มีคุณภาพ** –ให้ความสำคัญกับบริษัทที่มีพื้นฐานแข็งแกร่ง กระแสเงินสดมั่นคง และมีความสามารถในการกำหนดราคา (pricing power) เพื่อรองรับแรงกดดันจากต้นทุนที่ผันผวน โดยหลีกเลี่ยงสินทรัพย์ที่มีความอ่อนไหวต่อราคาพลังงานหรือมีความไม่แน่นอนด้านแนวโน้มผลประกอบการ

กองทุนที่แนะนำสำหรับการลงทุนระยะกลาง-ยาว

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

KFGDB-A กองทุนผสมที่เน้นการกระจายการลงทุนใน ตราสารหนี้ ตราสารทุน และสินทรัพย์หลากหลายทั่วโลก เพื่อลดความผันผวนของพอร์ตในระยะยาว

KF-GEI-A กองทุนที่ลงทุนในหุ้นทั่วโลกที่เน้นการเติบโตอย่างแตกต่างและมีคุณภาพ















KF-US-PLUS-A กองทุนหุ้นสหรัฐฯ ที่ใช้กลยุทธ์การลงทุนที่ผสมผสาน เพื่อเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่า

KF-HEUROPE-A กองทุนหุ้นยุโรปที่มุ่งเน้นคัดเลือกบริษัทคุณภาพสูงในภูมิภาคยุโรป

KFORTFLEX กองทุนที่ลงทุนในหุ้นกลุ่มประเทศเอเชียแปซิฟิก สัดส่วนไม่เกิน 5% ของพอร์ต

KFJPSCAP-A กองทุนที่ลงทุนในหุ้นขนาดเล็กในประเทศญี่ปุ่น สัดส่วนไม่เกิน 3% ของพอร์ต

ปฏิทินเศรษฐกิจและเหตุการณ์ที่สำคัญ

Date	Country	Events	Period	Forecast	Previous
Mon 20 Apr		5-Year Loan Prime Rate	20-Apr	3.5%	3.50%
		1-Year Loan Prime Rate	20-Apr	3.0%	3.00%
Tue 21 Apr		ZEW Survey Expectations	Apr	-7	-0.5
		ZEW Survey Expectations	Apr	--	-8.5
		Retail Sales Advance MoM	Mar	1.4%	0.60%
Wed 22 Apr		Exports YoY	Mar	11.0%	4.00%
		CPI YoY	Mar	3.3%	3.00%
		Consumer Confidence	Apr	-17.2	-16.3
Thu 23 Apr		S&P Global Japan PMI Composite	Apr	--	53
		HSBC India PMI Composite	Apr	--	57
		S&P Global Eurozone Composite PMI	Apr	50.1	50.7
		S&P Global US Composite PMI	Apr	50.4	50.3
Fri 24 Apr		Natl CPI YoY	Mar	1.4%	1.30%
		IFO Business Climate	Apr	85.5	86.4
		U. of Mich. Sentiment	Apr	48.4	47.6

Special Events

23 Apr

RBI MPC Meeting Minutes

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

พอร์ตโฟลิโอแนะนำสำหรับการลงทุนระยะยาว (Strategic Asset Allocation)

Asset Class / Products	Conservative	Moderate	Aggressive			
Money Market	15.00%	5.00%	5.00%			
KFCASH-A	15.00%	5.00%	5.00%			
Local Fixed Income	35.00%	30.00%	15.00%			
KFSMART-A	17.50%	15.00%	7.50%			
KFAFIX-A	17.50%	15.00%	7.50%			
Global Fixed Income	35.00%	20.00%	10.00%			
KF-CSINCOME	35.00%	20.00%	10.00%			
Local Equity	5.00%	11.00%	15.00%			
KFENS50-A	3.00%	8.00%	11.00%			
KFDYNAMIC	1.00%	1.50%	2.00%			
TSF-A	1.00%	1.50%	2.00%			
Global Equity	10.00%	27.00%	50.00%			
KF-WORLD-INDEX-A	4.00%	10.00%	20.00%			
KF-GEI-A	4.00%	10.00%	20.00%			
KFHTECH-A	2.00%	7.00%	10.00%			
Alternative	0.00%	7.00%	5.00%			
KFGPROP-A	0.00%	4.00%	3.00%			
KF-HGOLD	0.00%	3.00%	2.00%			
Expected Return	3.93%	5.94%	8.45%			
Interval Estimation(90%)	2.37% - 5.49%	2.82% - 9.06%	3.41% - 13.49%			
Expected Standard Deviation	3.00%	6.00%	9.70%			
Value at Risk(95%)	-1.01%	-3.93%	-7.50%			
Performance	Conservative	Benchmark	Moderate	Benchmark	Aggressive	Benchmark
3 Months	-1.16%	2.04%	-1.84%	3.47%	-3.63%	4.08%
6 Months	-0.87%	3.39%	-1.54%	5.13%	-3.86%	6.62%
Year to Date	-1.18%	2.04%	-1.78%	3.47%	-3.61%	4.08%

หมายเหตุ

- Strategic Asset Allocation (SAA) : กลยุทธ์การลงทุนโดยการกระจายสินทรัพย์ในสัดส่วนที่เหมาะสมภายใต้ความเสี่ยงที่ยอมรับได้เพื่อสร้างผลตอบแทนระยะยาวตั้งแต่ 7 ปีขึ้นไป
- Expected Return : ผลตอบแทนคาดหวังของพอร์ตการลงทุน คำนวณจากผลรวมของผลคูณระหว่างน้ำหนักการลงทุนและผลตอบแทนคาดหวังรายสินทรัพย์ โดยผลตอบแทนคาดหวังแต่ละประเภทสินทรัพย์มาจากการคาดการณ์ของบล.กรุงศรี
- Interval Estimation (90%) : เป็นการประมาณการอัตราผลตอบแทนคาดหวังแบบช่วง ซึ่งบ่งชี้ว่าอัตราผลตอบแทนคาดหวังของพอร์ตการลงทุนจะอยู่ในช่วงขอบเขตดังกล่าวภายใต้ความเชื่อมั่น 90%
- Standard Deviation : ความเสี่ยงหรือความผันผวนคาดการณ์ของพอร์ตการลงทุน คำนวณจาก Modern Portfolio Theory โดยใช้ข้อมูลผลจากการคาดการณ์ของบล.กรุงศรี
- Value at Risk (95%) : การขาดทุนมากสุดในระยะเวลา 1 ปี บนความเชื่อมั่น 95% หรือ มีโอกาส 5% ที่จะขาดทุนมากกว่าระดับดังกล่าว
- Benchmark : เกณฑ์มาตรฐานการถูกนำเสนอโดยอ้างอิงข้อมูลจากกองทุนเปิดกรุงศรี The One

ที่มา : Krungsri Investment Intelligence. Portfolios' performance as of 31 Mar 2026




มุมมองการลงทุนรายสินทรัพย์ระยะ 6 – 12 เดือนข้างหน้า (Tactical Outlook)



ประเภทสินทรัพย์	สถานการณ์การลงทุนและคำแนะนำ	กองทุนแนะนำ
ตราสารตลาดเงิน (Money Market) 	<ul style="list-style-type: none"> ให้ผลตอบแทนที่สม่ำเสมอ และช่วยลดความผันผวนของพอร์ตการลงทุนในช่วงที่ตลาดยังคงมีความเสี่ยงสูง 	<ul style="list-style-type: none"> KFCASH-A
ตราสารหนี้ไทย (Local Fixed Income) 	<ul style="list-style-type: none"> กนง. ส่งสัญญาณคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 1% ตลอดปี 2026 เว้นแต่จะเกิดปัจจัยเชิงลบอย่างมีนัยสำคัญต่อเศรษฐกิจ รวมถึงเพื่อเป็นการรักษา Policy space ไว้รองรับความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลกที่ยังอยู่ในระดับสูง ความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจหนุนการลงทุนในสินทรัพย์ปลอดภัย แนะนำทยอยลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ไทยที่มีคุณภาพ 	<ul style="list-style-type: none"> KFSMART-A KFAFIX-A
ตราสารหนี้โลก (Global Fixed Income) 	<ul style="list-style-type: none"> Fed คงดอกเบี้ยในเดือน มี.ค. แต่มีความกังวลเงินเฟ้อมากขึ้น Bond Yield 10ปีสหรัฐฯ เริ่มปรับตัวลดลงตามสถานการณ์ในวันออกกลางที่ดีขึ้น ตลาดคาดว่า Fed อาจเลื่อนการลดดอกเบี้ยไปปีหน้า BoJ คงดอกเบี้ยในเดือน มี.ค. แม้กังวลผลกระทบจากสงครามในวันออกกลาง แต่ส่งสัญญาณเตรียมขึ้นดอกเบี้ย แนะนำเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศให้มากกว่า SAA Portfolio 	<ul style="list-style-type: none"> KF-CSINCOME

ประเภทสินทรัพย์	สถานการณ์การลงทุนและคำแนะนำ	กองทุนแนะนำ
ตลาดหุ้นไทย (Local Equity) 	<ul style="list-style-type: none"> พรรคภูมิใจไทยจัดตั้งรัฐบาลผสมเสียงข้างมาก การผลักดันนโยบายทำได้ง่าย เศรษฐกิจมีแนวโน้มเติบโตต่ำกว่า 2% ในปีนี้ จากปัจจัยภายนอกและปัญหาเชิงโครงสร้างภายในประเทศ ราคาพลังงานที่อยู่ในระดับสูงอาจกระทบต่อแนวโน้มการเติบโต แนะนำทยอยลงทุนตามน้ำหนัก SAA Portfolio 	<ul style="list-style-type: none"> KFDYNAMIC TSF-A
ตลาดหุ้นโลก (Global Equity) 	<ul style="list-style-type: none"> ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ-อิหร่านผ่อนคลายลง และกำลังเข้าสู่ช่วงการเจรจาเพื่อยุติสงคราม ความกังวลเกี่ยวกับค่าใช้จ่าย AI และ AI Disruption ยังคงกดดันหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่มีน้ำหนักมากในดัชนีตลาดหุ้น นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายและกำไรบริษัทจดทะเบียนที่ยังเติบโตดีช่วยจำกัดความเสี่ยงขาลงของตลาดหุ้น แนะนำทยอยลงทุนตามน้ำหนัก SAA Portfolio 	<ul style="list-style-type: none"> KF-WORLD-INDX-A
สินทรัพย์ทางเลือก (Alternative) 	<ul style="list-style-type: none"> REITs ได้ประโยชน์จากดอกเบี้ยตลาดที่ปรับตัวลดลง แต่อาจได้รับผลกระทบหากเศรษฐกิจเข้าสู่ภาวะถดถอย แนะนำทยอยลงทุนตามน้ำหนัก SAA Portfolio Gold ช่วยกระจายความเสี่ยงของพอร์ตในช่วงที่ตลาดมีความผันผวนสูง แนะนำทยอยลงทุนตามน้ำหนัก SAA Portfolio เพื่อกระจายความเสี่ยง 	<ul style="list-style-type: none"> KFGPROP-A KF-HGOLD

ที่มา : Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence. Data as of 20 Apr 2026

มุมมองตลาดหุ้นต่างประเทศระยะ 6 – 12 เดือนข้างหน้า (Tactical Outlook)

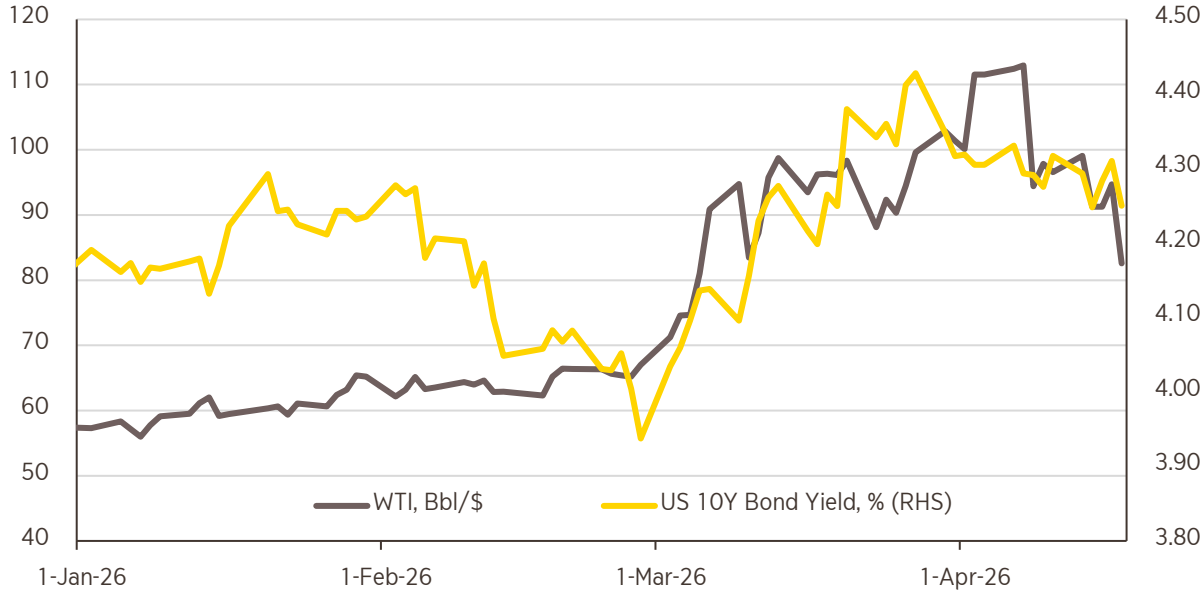
ตลาดหุ้น	สถานการณ์การลงทุนและคำแนะนำ	กองทุนแนะนำ
ตลาดหุ้นสหรัฐฯ Moderate 	<ul style="list-style-type: none"> กำไรบริษัทยังคงเติบโตได้ดี แต่ความกังวลเกี่ยวกับ AI ทั้งในแง่ CAPEX และ Disruption ส่งผลทำให้หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและภาคบริการชะลอตัว เศรษฐกิจมีแนวโน้มชะลอตัวลงในระยะข้างหน้าจากการบริโภคภายในประเทศชะลอตัวลงและการค้าต่างประเทศที่ไม่แน่นอน Bond Yield พุ่งขึ้นหลัง Fed คงดอกเบี้ยในเดือน มี.ค. และแสดงความกังวลต่อเงินเฟ้อ แนะนำให้ทยอยสะสมเมื่อดัชนีตลาดย่อตัวลง และทยอยขายลดสัดส่วนเมื่อตลาดปรับตัวขึ้น 	<ul style="list-style-type: none"> KFUSINDX-A KFNDQ-A
ตลาดหุ้นยุโรป Moderate 	<ul style="list-style-type: none"> เศรษฐกิจมีแนวโน้มฟื้นตัวได้ดีในระยะข้างหน้าโดยได้แรงหนุนจากนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายและนโยบายการคลังที่เพิ่มขึ้นในปี งบบริษัทไตรมาส 4 ดีกว่าคาด แต่ไม่โดดเด่นมากนัก ขณะที่ Valuation ตลาดหุ้นถูกกว่าสหรัฐฯมากกว่าปกติ ECB และ BoE คงดอกเบี้ยในเดือน ก.พ. แต่ส่งสัญญาณผ่อนคลายนโยบายการเงินต่อไป แนะนำให้ทยอยสะสมเมื่อดัชนีตลาดย่อตัวลง และทยอยขายลดสัดส่วนเมื่อตลาดปรับตัวขึ้น 	<ul style="list-style-type: none"> SCBEUEQA
ตลาดหุ้นญี่ปุ่น Moderate 	<ul style="list-style-type: none"> BoJ คงดอกเบี้ยในเดือน มี.ค. แม้กังวลผลกระทบจากสงครามในตะวันออกกลาง แต่ส่งสัญญาณเตรียมขึ้นดอกเบี้ย กำไรบริษัทยังคงเติบโตได้ดีโดดเด่น ตอบรับมาตรการปฏิรูปรัฐบาลที่ต่อเนื่อง LDP ชนะการเลือกตั้งสลับหลาย รัฐบาลสามารถผลักดันนโยบายเศรษฐกิจให้เป็นรูปธรรมง่ายขึ้น แนะนำให้ทยอยสะสมเมื่อดัชนีตลาดย่อตัวลง และทยอยขายลดสัดส่วนเมื่อตลาดปรับตัวขึ้น 	<ul style="list-style-type: none"> KFJPINDX-A

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

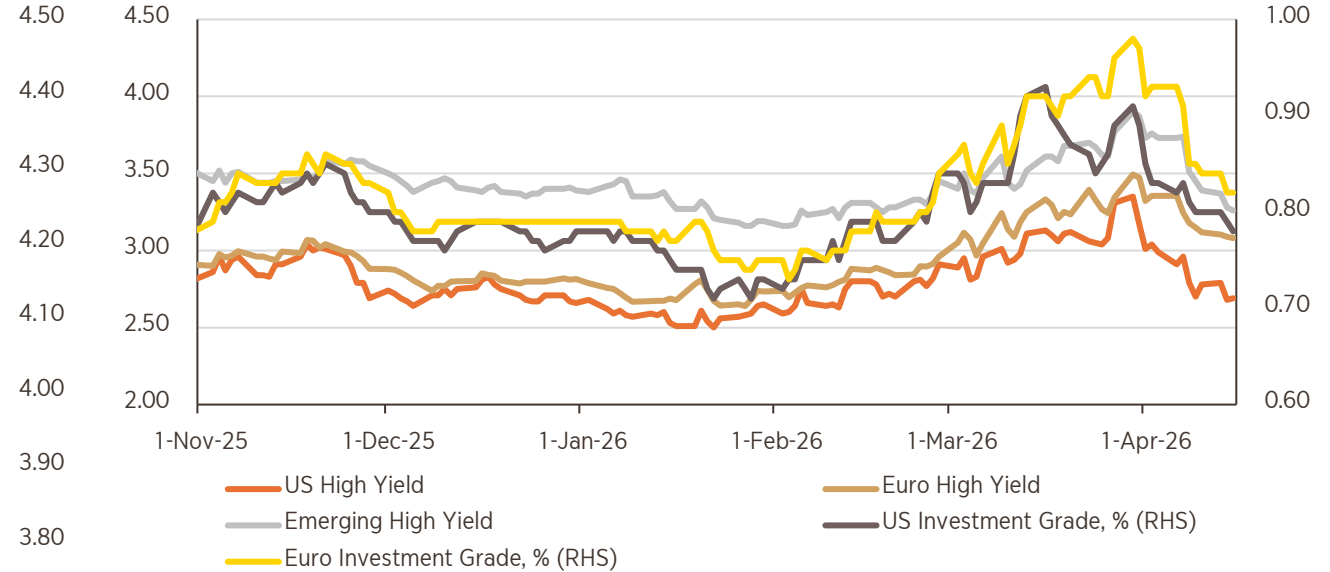
ที่มา : Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence. Data as of 20 Apr 2026

Bond Yield ลดลงตามแรงกดดันจากราคาน้ำมันดิบ

Bond Yield ปรับตัวลดลงตามราคาน้ำมันดิบ



Credit Spread แคบลงหลังสถานการณ์ในตะวันออกกลางผ่อนคลาย



เหตุการณ์สำคัญ : กองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศเริ่มกลับมาฟื้นตัวได้ดีในช่วง 2 สัปดาห์ที่ผ่านมาหลังสหรัฐฯและอิหร่านเข้าสู่โต๊ะเจรจาสันติภาพ โดยความเชื่อมโยงจากเหตุการณ์ดังกล่าวส่งผลต่อตลาดตราสารหนี้ 2 ส่วนด้วยกันคือ 1) Bond Yield ที่ปรับตัวลดลงตามราคาน้ำมันดิบ เนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อในอนาคตลดลง และ 2) Credit Spread แคบลงเนื่องจากนักลงทุนต้องการส่วนชดเชยความเสี่ยงที่ลดลงหลังความเสียหายเศรษฐกิจจะชะลอตัวลดลง

Bond Yield ยังคงอยู่ในระดับสูง : แม้สถานการณ์ในตะวันออกกลางจะดีขึ้น แต่นักวิเคราะห์ยังคงคาดการณ์ว่า Bond Yield 10 ปีของสหรัฐฯยังคงแกว่งสูงกว่า 4% ในอีก 12 เดือนข้างหน้า เนื่องจาก 1) ดุลการคลังของสหรัฐฯยังคงถูกคาดการณ์ว่าจะขาดดุลงบ 2) หนี้สาธารณะยังคงอยู่ในระดับสูง 3) ราคาน้ำมันดิบยังคงเคลื่อนไหวในระดับสูงกว่าก่อนเกิดสงคราม

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : เรายังคงน้ำหนัก **“Slightly Overweight”** สำหรับ **Global Fixed Income** และแนะนำทยอยสะสมตราสารหนี้ต่างประเทศที่มี Duration ปานกลาง ด้วยน้ำหนักที่มากกว่าพอร์ต SAA เนื่องจาก Bond Yield ระยะยาวจะมีความผันผวนสูงจากทั้งสถานการณ์ในตะวันออกกลางและภาวะทางการคลังของสหรัฐฯ รวมไปถึงประเด็นการแต่งตั้งผู้ที่จะมาดำรงตำแหน่งต่อจากคุณพาวเวล ประธาน Fed ในช่วงกลางปีนี้อย่างไรก็ตาม Yield to Worst ของตราสารหนี้ต่างประเทศในปัจจุบันยังคงน่าสนใจเมื่อเทียบกับข้อมูลในอดีต ทำให้กองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศยังคงอยู่ในระดับที่น่าสนใจ

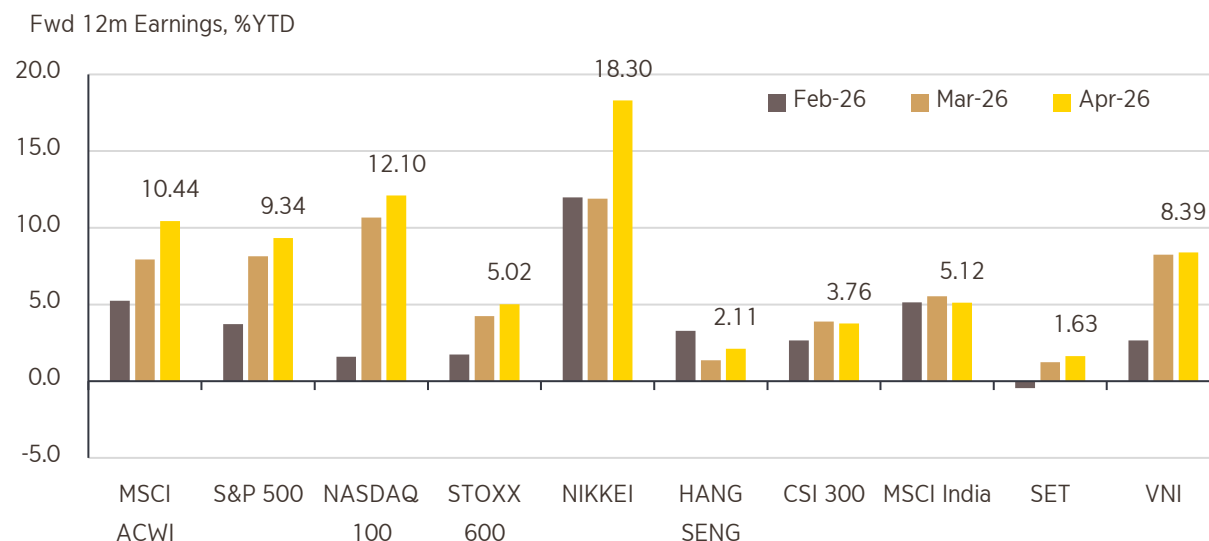
ที่มา : U.S. Bureau of Labor Statistics, Federal Reserve, Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence

IMF ปรับลดคาดการณ์เศรษฐกิจโลก มองผลกระทบ 3 จากทัศน์

คาดการณ์เศรษฐกิจโลกแบ่งตามจากทัศน์

Scenarios		GDP Growth, %		Headline Inflation, %	
		2026	2027	2026	2027
Reference forecast	สงครามเกิดขึ้นเพียงระยะสั้น ผลกระทบค่อยๆ คลี่คลายกลางปี 2026	3.1	3.2	4.4	3.7
Adverse scenario	สงครามยืดเยื้อ ราคาพลังงานพุ่งแรง ชั่วคราว เงินเฟ้อสูงขึ้น ภาวะการเงินตึงขึ้น	2.5	3.0	5.4	3.9
Severe scenario	สงครามลุกลามรุนแรง โครงสร้างพลังงานเสียหาย ราคาพลังงานสูงยาวนาน เงินเฟ้อ ฝังรากลึก ภาวะการเงินตึงมากขึ้น	2.0	2.2	5.8	6.1

นักวิเคราะห์ยังคงปรับเพิ่มกำไรบริษัทตลอด 3 เดือนที่ผ่านมา



เหตุการณ์สำคัญ : กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ปรับลดคาดการณ์เศรษฐกิจโลกปี 2026 จากโต 3.3% เป็น 3.1% แม้ปัจจัยกดดันจากกำแพงการค้าที่สูงขึ้นและความไม่แน่นอนที่เพิ่มขึ้น ได้ถูกชดเชยด้วยแรงหนุนจากการลงทุนด้านเทคโนโลยี ภาวะการเงินที่ผ่อนคลาย ค่าเงินดอลลาร์ที่อ่อนค่า และการสนับสนุนจากนโยบายการคลังและนโยบายการเงิน แต่ความขัดแย้งในตะวันออกกลางได้กลายเป็นแรงต้านสำคัญต่อแรงหนุนเหล่านี้ผ่านผลกระทบต่อราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ความคาดหวังเงินเฟ้อ และภาวะการเงิน นอกจากนี้ หากสถานการณ์รุนแรงมากขึ้นจะนำไปสู่ประมาณการเศรษฐกิจที่ลดลงและเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้น

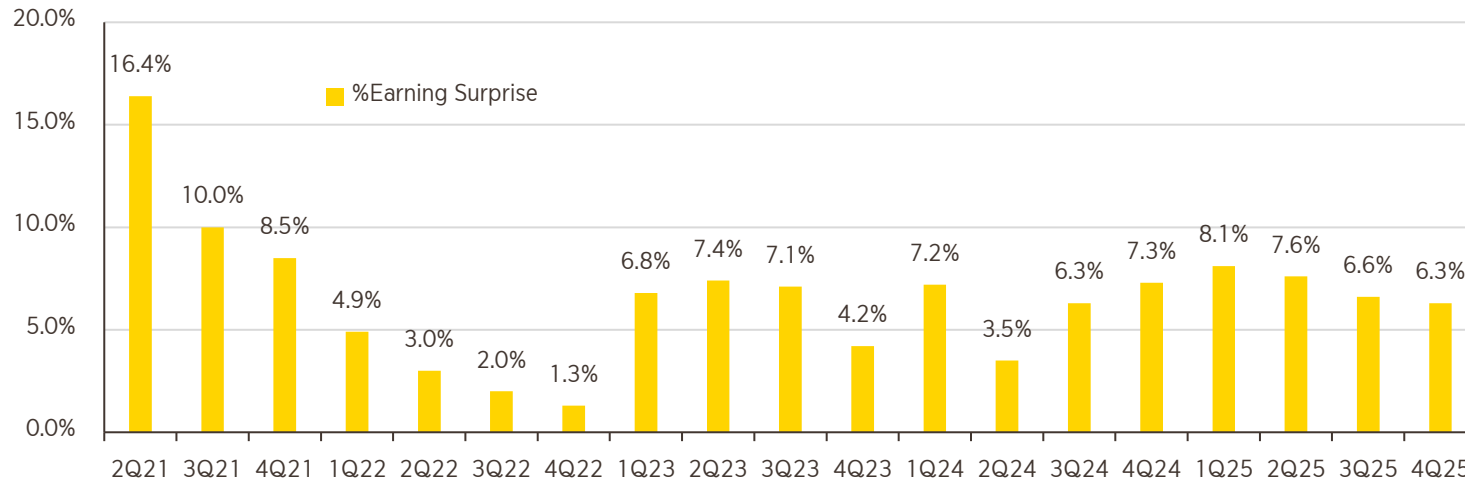
มุมมองกำไรบริษัทจากนักวิเคราะห์ : การประมาณการของ IMF ค่อนข้างล่าช้ากว่าตลาด เนื่องจากความขัดแย้งได้ผ่านไปแล้วกว่า 6 สัปดาห์ และตลาดได้รับรู้ถึงความเสี่ยงดังกล่าวผ่านบทวิเคราะห์ของสถาบันการเงินต่างๆเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ขณะเดียวกันสถานการณ์ในตะวันออกกลางที่เริ่มผ่อนคลายลงยังคงสนับสนุนให้ตลาดหุ้นฟื้นตัวได้อย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ ผลกระทบจากสงครามยังไม่ส่งผ่านเข้ามาถึงปัจจัยพื้นฐานของบริษัทจดทะเบียนในภาพรวมได้อย่างชัดเจนมากนัก สะท้อนจากมุมมองของนักวิเคราะห์ที่ยังคงปรับเพิ่มประมาณการกำไรบริษัทจดทะเบียนตลอด 3 เดือนที่ผ่านมา

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : การเจรจายังคงมีความไม่แน่นอน ขณะที่ผลกระทบจากสงครามต่อเศรษฐกิจจะค่อยๆเกิดขึ้นในระยะถัดไป และอาจส่งผลกระทบต่อกำไรบริษัทจดทะเบียน อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นกำลังเข้าสู่ช่วงรายงานผลประกอบการไตรมาส 1 ซึ่งผลประกอบการที่ออกมาดีกว่าคาดจะช่วยลดความผันผวนจากสถานการณ์ในตะวันออกกลางได้ ทำให้**เรายังคงน้ำหนัก "Neutral" สำหรับ Global Equity** ซึ่งเป็นน้ำหนักการลงทุนระยะยาว เพื่อไม่ต้องการให้ความผันผวนของพอร์ตเพิ่มสูงกว่าความเสี่ยงที่นักลงทุนรับได้ แต่มีน้ำหนักไม่น้อยเกินไปจนเสียโอกาสสำหรับผลตอบแทนระยะยาว

ที่มา : International Monetary Fund, Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence

บริษัทสหรัฐที่มีโอกาสรายงานกำไรไตรมาส 1 สูงกว่าคาด

บริษัทในดัชนี S&P 500 มีรายงานกำไรสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาด



Update ตารางการรายงานงบของ Magnificent 7

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

เหตุการณ์สำคัญ : ตลาดหุ้นสหรัฐกลับมาทำจุดสูงสุดใหม่ในสัปดาห์ที่ผ่านมาหลังจากความตึงเครียดในวันออกกลางพฤษภาคม ซึ่งส่งผลให้นักลงทุนกลับมาให้น้ำหนักกับการรายงานงบไตรมาส 1 และการคาดการณ์ของบริษัท (Company Guidance) ได้อย่างเต็มที่และจะเป็นปัจจัยหลักในการกำหนดทิศทางของตลาดหุ้นในระยะถัดไป โดยตั้งแต่สัปดาห์นี้เป็นต้นไปจนถึงต้นเดือนหน้าจะมีบริษัทกว่า 400 บริษัทในดัชนี S&P 500 รายงานผลประกอบการ และ 6 ใน 7 นางฟ้าจะมีการรายงานในช่วงปลายเดือนนี้อีกด้วย

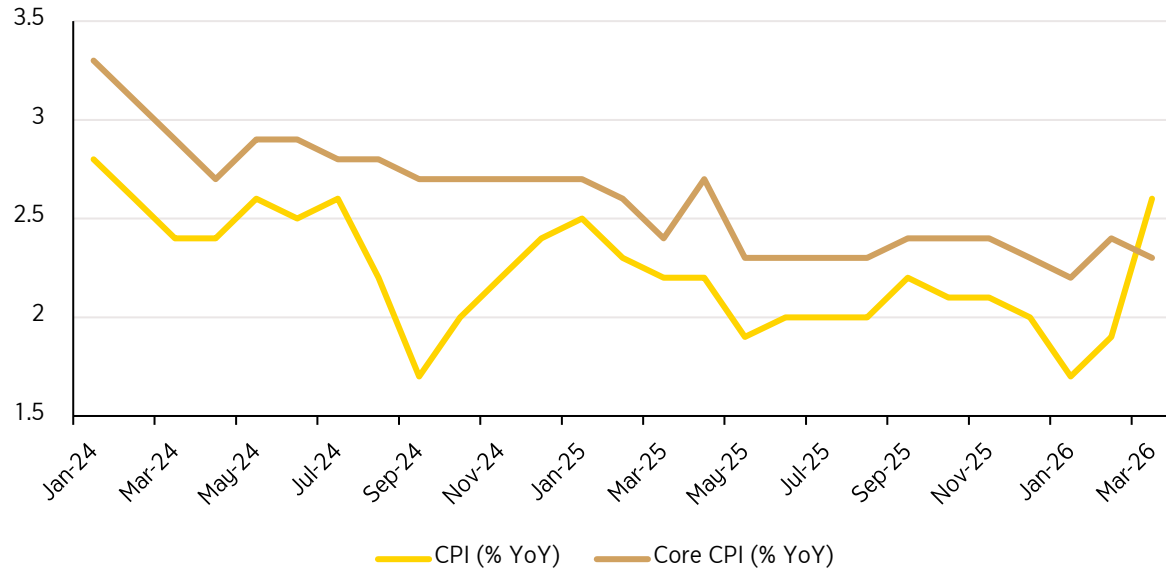
กำไรเติบโตสูงกว่าคาด : FactSet รายงานว่ากำไรไตรมาส 1 ของบริษัทในดัชนี S&P 500 มีแนวโน้มออกมาดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาดอย่างมีนัยสำคัญ โดยในปัจจุบัน นักวิเคราะห์คาดกำไรจะเติบโต 12.6%YoY ซึ่งจะเป็นการเติบโตในระดับเลขสองหลักต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 6 อย่างไรก็ตาม ในทางปฏิบัติ บริษัทจดทะเบียนมีรายงานกำไรออกมาสูงกว่าประมาณการ (Earnings Surprise) ส่งผลให้นักวิเคราะห์ทยอยปรับเพิ่มประมาณการกำไรในช่วงฤดูกาลประกาศงบ ทั้งนี้ FactSet ทำการประเมินโดยอ้างอิงข้อมูลย้อนหลัง 10 ปี พบว่าการเติบโตของกำไรมักถูกปรับเพิ่มขึ้นเฉลี่ยราว 5.8% จากช่วงสิ้นไตรมาสจนถึงสิ้นฤดูกาลประกาศงบ และหากนำไปรวมกับตัวเลขคาดการณ์กำไร ณ สิ้นไตรมาส 1 ที่ 13.2%YoY ทำให้คาดการณ์ว่ากำไรไตรมาส 1 อาจออกมาสูงถึง 19%

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : เรายังคงมุมมอง **“Moderate”** สำหรับตลาดหุ้นสหรัฐ และแนะนำให้ทยอยสะสมกองทุนหุ้นสหรัฐในช่วงที่ตลาดปรับฐาน (Buy on Dip) มากกว่าการไล่ซื้อ (Follow Buy) เมื่อตลาดปรับตัวขึ้น เนื่องจากความเสี่ยงในตลาดยังคงมีอยู่และยังไม่ได้รับการแก้ไข เช่น ผลกระทบจากมาตรการภาษีนำเข้าที่จะส่งผลต่อเศรษฐกิจในปี ความตึงเครียดระหว่างสหรัฐ-อิหร่านที่ยังไม่หายไป ทิศทางดอกเบี้ยนโยบายหลัง Fed ส่งสัญญาณรอดูสถานการณ์ ทำให้ตลาดมักเผชิญกับความผันผวนที่รุนแรงเมื่อความเสี่ยงเชิงระบบดังกล่าวปะทุขึ้นอีกครั้ง แต่ด้วยความที่เป็นตลาดหุ้นขนาดใหญ่ มีหุ้นคุณภาพสูงในตลาดค่อนข้างเยอะ การเติบโตของบริษัทจดทะเบียนในภาพรวมยังคงค่อนข้างสูง ทำให้ยังคงเป็นตลาดหุ้นที่น่าสนใจลงทุน

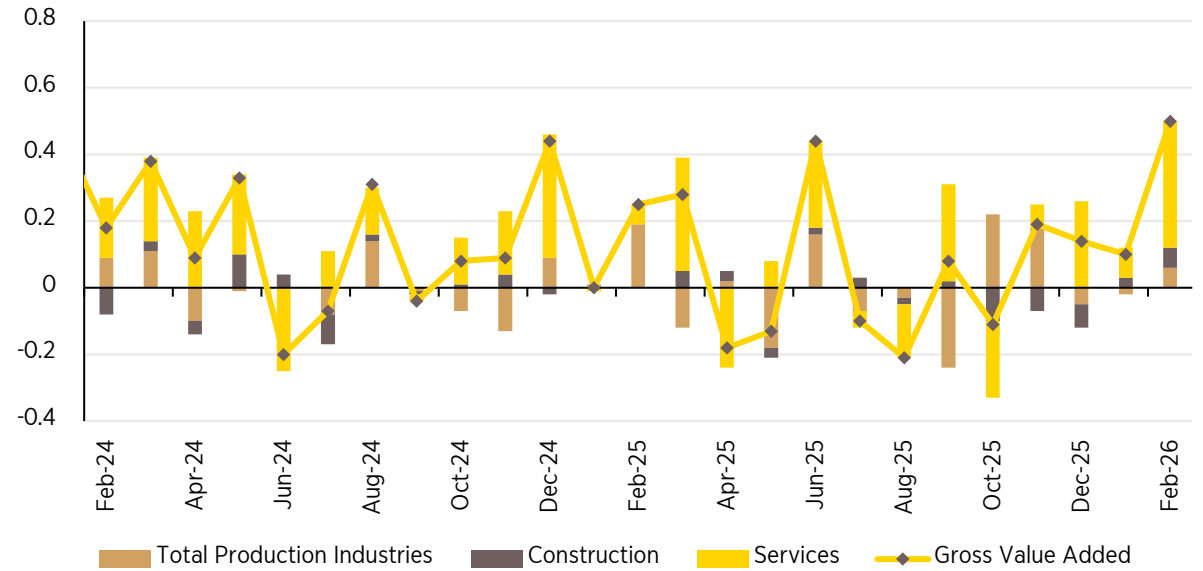
ที่มา : Factset, Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence

เงินเพื่อยุโรปเร่งตัวขึ้นจากราคาพลังงาน ขณะที่ฝั่งภาคบริการยังชะลอตัว

เงินเพื่อยุโรปเดือน มี.ค. เร่งตัวขึ้นจากราคาพลังงาน



GDP ของ UK ช่วงก่อนสงครามยังแข็งแกร่ง แต่ยังมีความเสี่ยงจากต้นทุนพลังงาน



เหตุการณ์สำคัญ : เงินเพื่อยุโรปเดือน มี.ค. เพิ่มขึ้น 2.6% YoY มากกว่าเดือนก่อนหน้าที่ 1.9% YoY โดยปัจจัยหลักมาจากราคาพลังงานที่สูงขึ้นตามผลกระทบของความขัดแย้งในอิหร่าน ขณะที่เงินเพื่อพื้นฐานและเงินเพื่อภาคบริการยังชะลอตัว สะท้อนว่าแรงกดดันด้านราคาในวงกว้างยังคงค่อนข้างจำกัด ECB จึงมีแนวโน้มเลือกมองผ่านแรงกดดันจากพลังงานในระยะสั้นและยังไม่เร่งดำเนินนโยบายในเดือน เม.ย. อย่างไรก็ดี หากราคาพลังงานทรงตัวสูง Bloomberg มองว่า ECB อาจเริ่มพิจารณาปรับนโยบายในช่วงกลางปี ท่ามกลางความเสี่ยงที่เศรษฐกิจจะชะลอตัวจากต้นทุนพลังงานและแรงกดดันด้านการค้าโลก

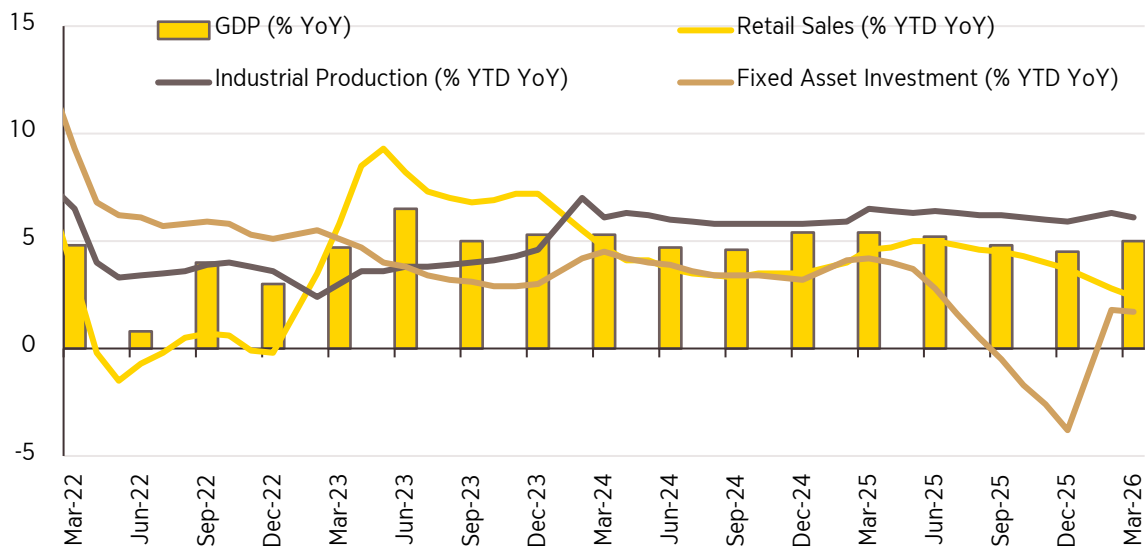
เศรษฐกิจ UK โตกว่าคาด แต่ยังมีความเสี่ยง : ข้อมูล GDP เดือน ก.พ. ของ UK โต 0.5% MoM มากกว่าตลาดคาดว่าจะโต 0.1% MoM สะท้อนการฟื้นตัวก่อนเกิดสงครามในตะวันออกกลาง ซึ่งช่วยพยุงเศรษฐกิจในช่วงต้นปีได้บ้าง อย่างไรก็ดี แรงส่งดังกล่าวยังมีแนวโน้มไม่ยั่งยืน ท่ามกลางแรงกดดันจากต้นทุนพลังงานและความเสี่ยงเงินเฟ้อที่ยังสูง ทำให้ Bloomberg ยังมองว่า BoE มีแนวโน้มจะคงดอกเบี้ยต่อไป

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : เรายังคงมุมมองการลงทุนในตลาดหุ้นยุโรปที่ระดับ **Moderate** โดยแม้แรงกดดันจากราคาพลังงานที่สูงขึ้นจะทำให้เงินเฟ้อกลับมาเร่งตัวและเพิ่มความเสี่ยงต่อการชะลอตัวของเศรษฐกิจในระยะถัดไป แต่แรงกดดันด้านราคาในวงกว้างยังอยู่ในระดับจำกัด ส่งผลให้ ECB มีแนวโน้มดำเนินนโยบายอย่างระมัดระวัง ขณะที่เศรษฐกิจบางประเทศ เช่น สหราชอาณาจักร ยังได้แรงพยุงจากการฟื้นตัวช่วงต้นปี แม้มีความเสี่ยงชะลอตัวในระยะถัดไปจากเหตุการณ์ในตะวันออกกลาง

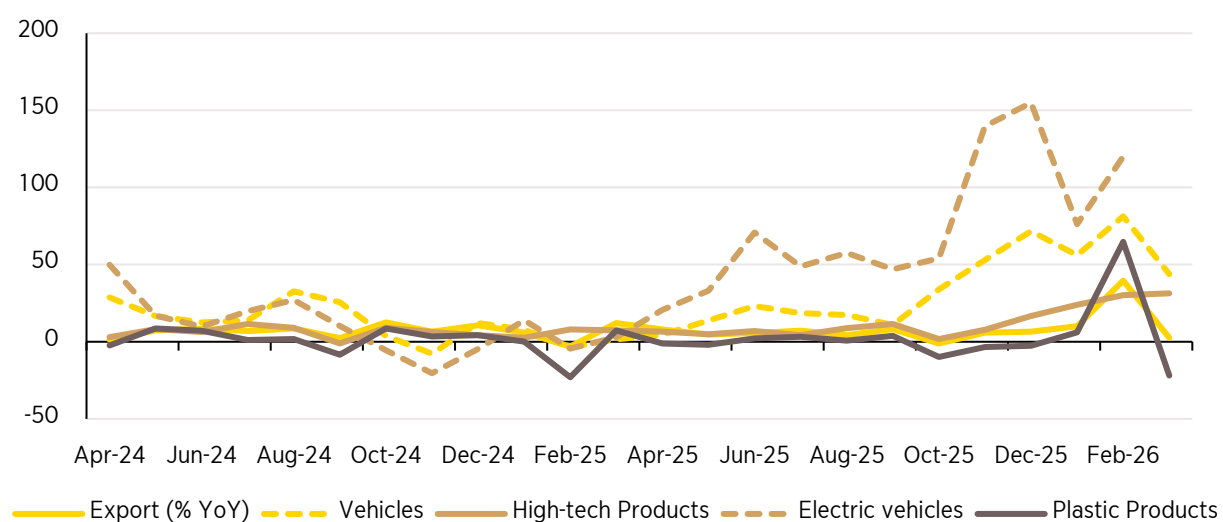
ที่มา : Bloomberg, and Krungsri Investment Intelligence. Data as of 17 Apr 2026.

เศรษฐกิจจีนไตรมาส 1/2026 โตดีกว่าคาด แต่ยังมีความเสี่ยงจากปัจจัยในประเทศ

เศรษฐกิจจีนเติบโตดีกว่าคาด แต่อุปสงค์ภายในประเทศยังเปราะบาง



การส่งออกในส่วนเทคโนโลยีขั้นสูงและ EV ยังแข็งแกร่งหนุนการส่งออกภาพรวม



เหตุการณ์สำคัญ : เศรษฐกิจจีนเริ่มต้นปีได้แข็งแกร่งจากการเร่งตัวของภาคการเติบโต โดย GDP ไตรมาสแรกขยายตัว 5.0%YoY มากกว่าไตรมาสก่อนหน้าและสูงกว่าที่ตลาดคาด อย่างไรก็ตาม แรงส่งหลักยังมาจากฝั่งการผลิต ขณะที่การบริโภคและการลงทุนภายในประเทศชะลอลง สะท้อนความเปราะบางของอุปสงค์ในประเทศ ประกอบกับความเสี่ยงเพิ่มเติมจากความตึงเครียดในตะวันออกกลางซึ่งอาจกดดันภาคส่งออกและกระทบความต่อเนื่องของการเติบโต ภาพรวมจึงชี้ว่าการฟื้นตัวที่พึ่งพาภาคการผลิตเป็นหลักอาจไม่ยั่งยืน ทำให้นโยบายการเงินและการคลังยังมีแนวโน้มต้องเข้ามาหนุนเศรษฐกิจในช่วงถัดไป

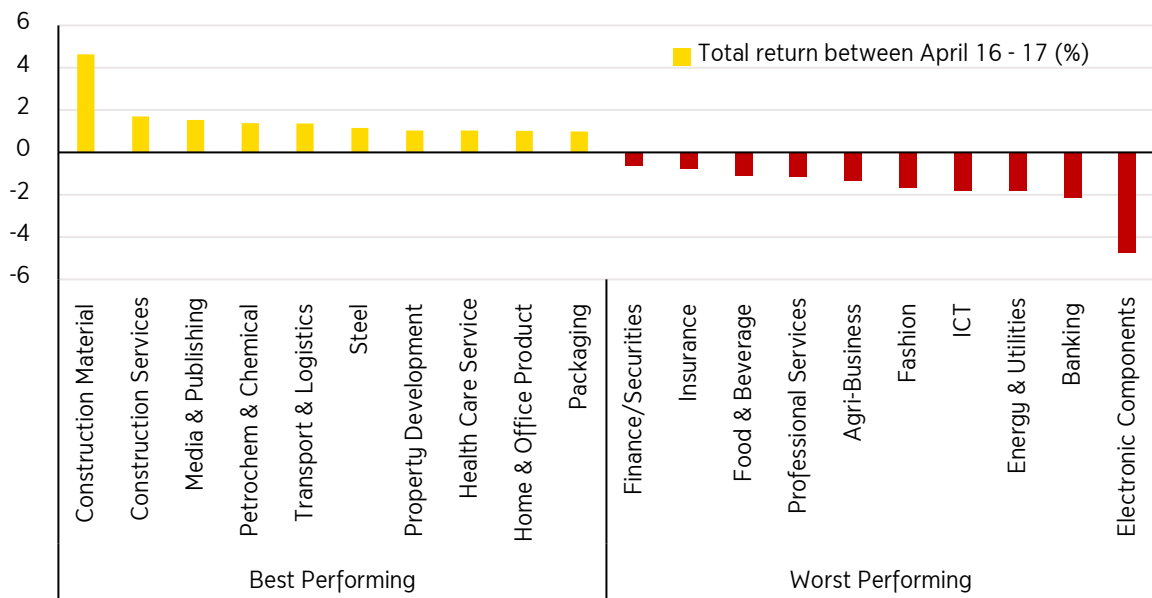
การคำจีนชะลอจากผลของฤดูกาล : การส่งออกจีนที่ชะลอลงในเดือน มี.ค. ส่วนหนึ่งสะท้อนผลของฤดูกาลวันหยุดมากกว่าผลกระทบจากสงครามอิหร่านโดยตรง อย่างไรก็ตาม ความขัดแย้งเริ่มเพิ่มแรงกดดันต่ออุปสงค์โลกและการขนส่ง ซึ่งหากยืดเยื้อจะกระทบแนวโน้มการส่งออกในระยะถัดไป แม้ภาพรวมไตรมาสแรกยังแข็งแกร่งพอจะพยุงการเติบโตได้ แต่ความไม่แน่นอนจากภายนอกยังเป็นความเสี่ยงสำคัญ ขณะที่บางภาคส่วนอย่างรถยนต์ไฟฟ้าและสินค้าเทคโนโลยีขั้นสูงยังช่วยบรรเทาผลกระทบเชิงลบต่อการส่งออกของจีนได้บางส่วน

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : เรายังคงมุมมอง 'Slightly Positive' ต่อตลาดหุ้นจีนและฮ่องกง จากการที่เศรษฐกิจจีนเริ่มต้นปีได้แข็งแกร่งกว่าคาด โดยแรงหนุนหลักมาจากภาคการผลิต ขณะที่นโยบายการเงินและการคลังยังมีพื้นที่เข้ามาเสริมเพื่อประคองการเติบโตในระยะถัดไป อย่างไรก็ตาม ความเปราะบางของอุปสงค์ภายในประเทศ การชะลอตัวของภาคบริโภคและการลงทุน รวมถึงความเสี่ยงจากความตึงเครียดในตะวันออกกลางที่อาจกดดันภาคการส่งออกและผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนยังคงเป็นปัจจัยกดดันในระยะสั้น

ที่มา : Bloomberg, and Krungsri Investment Intelligence. Data as of 17 Apr 2026.

กรม. ออกมาตรการบรรเทาผลกระทบจากสถานการณ์ในตะวันออกกลาง

หุ้นไทยหลังหยุดช่วงเทศกาลสงกรานต์ตึงกดดันจากกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์และพลังงาน



กรม. ออกมาตรการบรรเทาผลกระทบจากสถานการณ์การสู้รบในภูมิภาคตะวันออกกลาง

กลุ่มหลัก	กลุ่มย่อย	มาตรการ	สาระสำคัญ	วงเงิน/เงื่อนไขหลัก
ประชาชน	กลุ่มเปราะบาง	บัตรสวัสดิการแห่งรัฐ	เพิ่มวงเงินซื้อสินค้าเป็น 400 บาท	13.22 ล้านคน
	ประชาชนทั่วไป	Soft Loan GSB พลังงานสะอาด	สินเชื่อติดตั้ง Solar / EV	วงเงินโครงการ 5,000 ลบ. (≤2 ลบ./ราย)
	ประชาชนทั่วไป	สินเชื่อบ้านประหยัดพลังงาน (ธ.ส.)	บ้านอยู่เย็น / บ้านเบอร์ 5 / Solar Roof	ดอกเบี้ยเริ่ม 2.20%
ภาคการเกษตร	เกษตรกร	สินเชื่อดอกเบี้ยคนละครึ่ง (ธ.ก.ส.)	ลดต้นทุนการผลิต + อบรม/วิเคราะห์ปุ๋ย	30,000 ลบ. (≤100,000/ราย)
ผู้ประกอบการ	คู่สัญญาภาครัฐ	ผ่อนปรนจัดซื้อจัดจ้าง	คืนหลักประกัน/หยุดงาน/ ขยายราคาดีเซลอ้างอิง	-
	SMEs	Soft Loan ฟันฟูธุรกิจ (GSB)	ลงทุน Transform / Green / Digital	วงเงิน 100,000 ลบ.
	SMEs	SME Green Productivity (SME D Bank)	เปลี่ยนผ่านสู่อุตสาหกรรมสีเขียว / EV	≤30 ลบ./ราย (ดอกเบี้ย 3%)
	ผู้ส่งออก	EXIM Support Plus	เงินทุนหมุนเวียน + ประกันส่งออก	ดอกเบี้ย เริ่ม 4%
ภาคขนส่ง	รถบรรทุก/รถสาธารณะ/แท็กซี่	อุดหนุนค่าน้ำมัน	ลดต้นทุนเชื้อเพลิงภาคขนส่ง	รวม 2,061 ลบ.

เหตุการณ์สำคัญ : ตลาดหุ้นไทยสัปดาห์ที่ผ่านมาปรับตัวลงราว -1.59% ส่วนตลาดหุ้นโลกโดยมีปัจจัยเฉพาะจากการที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ประกาศให้หลักทรัพย์รายใหญ่รายหนึ่งในกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์เข้าสู่การกำกับดูแลภายใต้มาตรการ Cash Balance หรือ CB ในช่วงวันที่ 16-30 เม.ย. ประกอบกับแรงขายในหุ้นกลุ่มพลังงานที่ปรับตัวลงตามทิศทางราคาน้ำมันโลก หลังสถานการณ์ในตะวันออกกลางเริ่มมีสัญญาณคลี่คลาย

มาตรการช่วยเหลือภาครัฐ : ปัจจัยหนุนสำคัญที่นักลงทุนติดตามคือประเด็นในเรื่องของมาตรการช่วยเหลือ โดยคณะรัฐมนตรีมีมติเห็นชอบชุดมาตรการบรรเทาผลกระทบจากสถานการณ์การสู้รบในตะวันออกกลาง เพื่อป้องกันความเสี่ยงต่อเศรษฐกิจไทยจากภาวะชะลอตัวควบคุมเงินเฟ้อสูง โดยครอบคลุมการช่วยเหลือประชาชน เกษตรกร ผู้ประกอบการ และภาคขนส่ง พร้อมผลักดันการปรับตัวสู่การใช้พลังงานสะอาด มาตรการสำคัญประกอบด้วย การเพิ่มวงเงินบัตรสวัสดิการแห่งรัฐชั่วคราว การให้สินเชื่อดอกเบี้ยต่ำเพื่อการเปลี่ยนผ่านด้านพลังงาน การสนับสนุนแหล่งเงินทุนแก่เกษตรกรและ SMEs เพื่อเสริมสภาพคล่องและลดต้นทุน การผ่อนปรนกฎเกณฑ์จัดซื้อจัดจ้างภาครัฐ รวมถึงการอุดหนุนค่าน้ำมันให้ภาคขนส่งในช่วงเวลาที่กำหนด ทั้งนี้รัฐบาลมุ่งหวังว่ามาตรการดังกล่าวจะช่วยลดแรงกดดันด้านต้นทุน ไม่ให้ส่งผ่านไปยังผู้บริโภค และเสริมความยืดหยุ่นให้เศรษฐกิจไทยสามารถรับมือกับความไม่แน่นอนที่ยังอยู่ในระดับสูงได้อย่างมีประสิทธิภาพ

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน : เราคงน้ำหนักการลงทุนในตลาดหุ้นไทยที่ระดับ **Neutral** โดยความไม่แน่นอนจากสถานการณ์ตะวันออกกลางยังเป็นปัจจัยสร้างความผันผวนต่อเศรษฐกิจและตลาดในระยะสั้น อย่างไรก็ตาม มาตรการบรรเทาผลกระทบของภาครัฐที่มุ่งลดต้นทุนและเสริมสภาพคล่องให้ภาคครัวเรือนและภาคธุรกิจ จะช่วยจำกัดความเสี่ยงขาลงต่อเศรษฐกิจและประคองความเชื่อมั่นได้ในระดับหนึ่ง

ที่มา : thaigov.go.th, Bloomberg and Krungsri Investment Intelligence

Global Asset Overview

Equity	Last Closed	Price Change (%)						1Y Max Drawdown	3Y Max Drawdown	Blended Fwd P/E	Blended Fwd EPS
		YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y				
DOW JONES	49,447.43	2.88	5.22	0.18	7.05	26.33	45.49	-9.74	-15.94	20.82	2,375.36
S&P 500	7,126.06	4.10	6.10	2.68	6.93	34.89	71.66	-8.89	-18.75	20.91	340.84
NASDAQ	24,468.48	5.28	8.85	4.05	7.89	50.24	101.26	-12.96	-24.15	25.21	970.41
STOXX 600	626.58	5.81	4.01	1.99	10.66	23.73	34.22	-9.32	-16.07	15.31	40.92
DAX 30	24,702.24	0.86	4.09	-2.35	3.66	16.49	56.45	-12.27	-16.01	15.59	1,584.01
CAC 40	8,425.13	3.38	5.65	2.01	3.07	15.64	12.36	-11.08	-16.29	15.30	550.50
FTSE 100	10,667.63	7.41	2.54	4.22	14.04	28.90	35.38	-8.89	-12.92	13.36	798.42
NIKKEI	58,475.90	16.16	8.89	8.42	22.89	70.10	105.07	-12.68	-25.49	22.69	2,576.61
HANG SENG	26,160.33	2.07	1.13	-2.55	3.62	22.27	25.88	-12.56	-24.90	11.26	2,322.46
CSI 300	4,728.67	2.13	1.97	-0.07	4.75	25.36	13.96	-7.60	-21.71	14.15	334.27
KOSPI	6,191.92	46.93	9.78	27.91	65.17	150.64	140.38	-19.65	-19.80	7.91	783.08
TWSE	36,804.34	27.07	8.77	17.18	34.80	90.31	130.55	-10.25	-27.67	17.89	2,057.71
SENSEX	78,493.54	-7.89	3.18	-6.07	-6.50	-0.08	31.02	-15.96	-15.96	18.51	4,241.63
SET	1,482.45	17.69	3.39	16.22	16.31	29.89	-7.37	-12.67	-28.05	14.93	99.32
VNI	1,817.17	1.83	6.25	-3.30	4.97	49.28	72.44	-16.34	-18.10	13.02	139.53

REITs	Last Closed	Total Return (%)						52W High	52W Low	Blended Fwd Dividend Yld
		YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y			
US	1,459.14	14.26	6.46	9.20	12.07	21.81	42.90	1,459.14	1,221.88	3.73
Europe	1,396.46	6.31	4.30	2.65	9.02	15.44	25.53	1,440.61	1,208.96	5.82
Australia	1,632.60	-9.72	4.37	-10.11	-13.02	4.72	32.84	1,951.70	1,496.30	3.56
Japan	1,927.36	-3.04	-2.82	-5.60	1.53	17.84	21.00	2,067.93	1,703.17	4.68
Hong Kong	3,098.56	-1.61	-1.15	-0.92	-0.97	16.60	-34.29	3,409.29	2,643.39	#N/A N/A
Singapore	690.13	-1.51	1.06	-2.56	-0.52	14.66	8.34	728.90	624.14	5.84
Thailand	135.05	4.64	2.80	7.17	12.01	20.43	15.70	138.19	115.22	9.51

ที่มา : Krungsri Investment Intelligence and Bloomberg Consensus. Data as of 17 Apr 2026

Bond Yield	Last Closed	Change (Bps)			52W High	52W Low
		YTD	1M	3M		
UST2Y	3.7082	23.52	-6.47	12.22	4.0592	3.3586
UST10Y	4.2480	8.10	-1.70	2.51	4.6247	3.9223
Thai10Y	2.0287	36.97	-2.77	23.00	2.3252	1.2430

Spread	Last Closed	Change (Bps)			52W High	52W Low
		YTD	1M	3M		
U.S. Investment Grade	0.7900	1.00	-10.00	5.00	1.1100	0.7100
U.S. High Yield	2.6600	0.00	-40.00	15.00	4.1200	2.5000
Euro Investment Grade	0.8100	2.00	-9.00	4.00	1.1500	0.7300
Euro High Yield	3.0800	27.00	-13.00	40.00	3.9900	2.6400
Emerging High Yield	3.2300	-16.00	-35.00	-4.00	4.8100	3.1600
Asia High Yield	4.0725	30.91	9.83	79.22	5.6279	3.1144

Currency	Last Closed	Price Change (%)						52W High	52W Low
		YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y		
DXY	98.10	-0.23	-1.48	-1.30	-0.34	-1.29	-3.92	101.79	96.22
EURUSD	1.18	0.16	1.95	1.44	0.94	3.52	7.68	1.20	1.11
GBPUSD	1.35	0.30	1.20	1.02	0.66	1.88	9.21	1.38	1.30
USDJPY	158.64	1.23	-0.23	0.33	5.33	11.38	17.97	160.31	140.86
USDTHB	32.08	1.83	-0.85	2.16	-1.77	-3.64	-6.63	33.67	30.93

Commodity	Last Closed	Price Change (%)						52W High	52W Low
		YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y		
Spot Gold	4,830.34	11.83	-3.50	5.10	13.61	45.19	142.10	5,417.21	3,177.25
WTI	83.85	46.03	-12.85	41.07	45.72	29.64	3.74	112.95	55.27
Brent	90.38	48.53	-12.61	40.93	47.46	32.99	6.63	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 ของมูลค่าสินทรัพย์ของกองทุนหลัก โดยใช้กลยุทธ์การลงทุนในหลายภาคส่วนทั่วโลก (global multi-sector strategy) ซึ่งอาจเป็นการลงทุนโดยตรงหรือลงทุนผ่านตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน ทั้งนี้ กองทุนหลักอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (High Yield) ไม่เกิน 50% ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนหลัก และกองทุนหลักจะมีอายุเฉลี่ยของพอร์ตการลงทุน (Portfolio Duration) ระหว่าง 0 - 8 ปี	ระดับ 5	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KFCSI300-A	กองทุนลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ ChinaAMC CSI 300 Index ETF (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี CSI 300 เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนีดังกล่าว กองทุนหลักจะลงทุนผ่านโครงการ RQFII และ/หรือ Stock Connect ในอัตราส่วน 100% ของ NAV บริษัทที่บริหารจัดการกองทุนหลักคือ China Asset Management (Hong Kong) Limited กองทุนไทยมุ่งหวังให้ผลประโยชน์ประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก ส่วนกองทุนหลักมุ่งหวังให้ผลประโยชน์ประกอบการเคลื่อนไหวตามดัชนีชี้วัด (passive management)	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KFDYNAMIC	ลงทุนในตราสารทุนในประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยเน้นลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานดี มีแนวโน้มการเติบโตสูง ส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ สถาบันการเงิน บริษัทเอกชน หรือเงินฝากธนาคาร	ระดับ 6	กองทุนรวมตราสารทุน และเป็นกองทุนรวมที่ลงทุนแบบไม่มีความเสี่ยงในต่างประเทศ	/
KF-EMXCN-A	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ RBC Funds (Lux) - Emerging Markets ex-China Equity Fund (Class B (acc) USD) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV กองทุนหลักมีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ตั้งอยู่หรือมีผลประโยชน์ทางธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญในตลาดเกิดใหม่แต่ไม่รวมถึงประเทศจีน บริษัทที่บริหารจัดการกองทุนหลัก คือ Candriam	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KFENS50-A	กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งทุนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี SET50 โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV	ระดับ 6	กองทุนรวมตราสารทุน และเป็นกองทุนรวมที่ลงทุนแบบไม่มีความเสี่ยงในต่างประเทศ	/
KFGBRAND-A	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Morgan Stanley Investment Fund - Global Brands Fund (Class Z) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักเน้นลงทุนในหุ้นของบริษัทต่างๆ ในประเทศที่พัฒนาแล้วทั่วโลก ซึ่งประสบผลสำเร็จหรือมีชื่อเสียงใน Brand โดยพิจารณาจาก Intangible Assets เช่น การมีเครื่องหมายการค้าเป็นที่รู้จักทั่วโลก การเป็นเจ้าของลิขสิทธิ์สินค้า 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
 *ค่าตอบแทนให้แก่ตัวแทนชื่อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (Trailer Fee) คือ การนำค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทจัดการกองทุนรวมเรียกเก็บจากกองทุนรวม ไปจ่ายเป็นค่าตอบแทนให้แก่ตัวแทนชื่อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (selling agent) เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับบริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน เช่น การให้คำแนะนำ หรือบริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกัหน่วยลงทุน จึงเป็นค่าธรรมเนียมทางอ้อมที่ผู้ลงทุนได้จ่ายไว้แล้ว
 หมายเหตุ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ในฐานะตัวแทนจำหน่ายหน่วยลงทุนให้กับบล.กรุงศรีเท่านั้น

รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับลักษณะของกองทุนรวม

กองทุน	นโยบายการลงทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ธนาคารได้รับ Trailer Fee*
KFGDIV-A	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Fidelity Funds - Global Dividend Fund, Class Y-QINCOME(G)-USD (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV ซึ่งมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนทั่วโลก โดยเน้นลงทุนในหุ้นที่ให้ผลตอบแทนจากเงินปันผลนอกเหนือจากการเพิ่มขึ้นของราคาหุ้นที่ลงทุน กองทุนไทยอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment Grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารดังกล่าวรวมกันไม่เกิน 20% ของ NAV และอาจลงทุนในตราสารของบริษัที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities)	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/
KF-GEI-A	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Invesco Global Equity Income Fund, Class C-Accumulation (USD) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV ทั้งนี้ กองทุนหลักมุ่งหวังสร้างผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นพร้อมๆ กับการเติบโตของเงินลงทุนในระยะยาว โดยเน้นลงทุนในตราสารทุนทั่วโลก บริษัทที่บริหารจัดการกองทุนหลักคือ Invesco Management S.A.	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KF-HEUROPE-A	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Goldman Sachs Europe CORE Equity Portfolio (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV 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 กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนหรือซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ที่อยู่ในอนุทวีปอินเดีย ได้แก่ ประเทศอินเดีย ปากีสถาน ศรีลังกา และบังคลาเทศ	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KFJPINDEX-A	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ NEXT FUNDS Nikkei 225 Exchange Traded Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักเน้นลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี Nikkei 225 (แจ้งเปลี่ยนแปลงกองทุนหลักจากเดิม Nikkei 225 Exchange Traded Fund มีผลตั้งแต่วันที่ 1 ธ.ค. 2563)	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/
KFJPSCAP-A	กองทุนจะนำเงินไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ MUFG Japan Equity Small Cap Fund (Class I) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักลงทุนในหุ้นของบริษัทขนาดเล็กที่เป็นบริษัทชั้นนำและมีศักยภาพในการเติบโตในระยะยาว และจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ญี่ปุ่น	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KFNDQ-A	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Invesco NASDAQ 100 ETF (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV กองทุนหลักเน้นลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี NASDAQ-100 โดยจะลงทุนอย่างน้อย 90% ของ NAV ซึ่งประกอบด้วยหุ้นของบริษัทที่ไม่ใช่สถาบันการเงินทั้งในประเทศและนอกประเทศสหรัฐอเมริกา ที่ใหญ่ที่สุดตามราคาตลาดจำนวน 100 บริษัท ที่จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ บริษัทที่บริหารจัดการกองทุนหลัก คือ Invesco Capital Management LLC	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KF-ORTFLEX	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Allianz Oriental Income Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักมีนโยบายเน้นลงทุนในตลาดตราสารทุน และตราสารหนี้ในภูมิภาคเอเชีย-แปซิฟิก	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KFUSINDEX-A	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ iShares Core S&P 500 ETF (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักเน้นลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี S&P 500 Index เพื่อมุ่งหวังผลตอบแทนของกองทุนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี S&P 500 Index	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/
KF-US-PLUS-A	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนโดยตรงหรือโดยผ่านตราสารอนุพันธ์ในหุ้นของบริษัทที่ตั้งอยู่หรือมีการดำเนินธุรกิจหลักในประเทศสหรัฐอเมริกา บริษัทที่บริหารจัดการกองทุนหลัก คือ JPMorgan Asset Management (Europe) S.a.r.l	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/

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

รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับลักษณะของกองทุนรวม

กองทุน	นโยบายการลงทุน	ระดับความเสี่ยง	นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ธนาคารได้รับ Trailer Fee*
KF-WORLD-INDX-A	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ iShares MSCI ACWI ETF (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV กองทุนหลักเน้นลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี MSCI ACWI เพื่อมุ่งหวังผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับดัชนี โดยกองทุนหลักจะลงทุนอย่างน้อย 80% ของ NAV ในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีดังกล่าว บริษัทที่บริหารจัดการกองทุนหลัก คือ BlackRock Fund Advisors	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KKP GNP-H	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ กองทุน Capital Group New Perspective Fund (กองทุนหลัก) ในหน่วยลงทุนชนิด Class P (USD) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักเน้นลงทุนในหุ้นสามัญทั่วโลกของบริษัท ที่มีส่วนร่วมกับการเปลี่ยนแปลงด้านการค้าและเศรษฐกิจระหว่างประเทศของโลกในอนาคต กองทุนหลักบริหารจัดการโดย Capital International Management Company Sàrl	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
PRINCIPAL GOPP-A	ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ต่างประเทศเพียงกองทุนเดียวคือ Morgan Stanley Investment Funds Global Opportunity Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
PRINCIPAL VNEQ-A	ลงทุนในตราสารแห่งทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หรือมีธุรกิจหลัก ในประเทศเวียดนามที่เชื่อว่ามีความศักยภาพในการเติบโตในอนาคต รวมทั้งตราสารทุนอื่นใดที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวข้องและ/หรือที่ได้รับผลประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจ หรือ ทรัพย์สินส่วนใหญ่มาจากการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศดังกล่าว และ/หรือตราสารทุนของผู้ประกอบการเวียดนามที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศอื่น และ/หรือกองทุนรวมอื่นที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุน และ/หรือกองทุนรวมอิตีเอฟตราสารทุนต่างประเทศ ที่เน้นลงทุนในตราสารทุนประเทศเวียดนาม โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
SCBEUEQA	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ได้แก่ AMUNDI STOXX EUROPE 600 (กองทุนหลัก) เป็นกองทุน ETF ลงทุนในสกุลเงินยูโร กองทุนหลักลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี STOXX Europe 600 เพื่อให้ผลการดำเนินงานของกองทุนใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนีดังกล่าว	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/
SCBLEQA	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว ได้แก่ Low Volatility Equity Portfolio (กองทุนหลัก) Class I สกุลเงิน USD กองทุนหลักลงทุนในตราสารทุนที่โดยพื้นฐานมีความผันผวนค่าการผันและความเสี่ยงจากค่าการผันที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของตลาดโดยรวม ผู้จัดการกองทุนจะคัดเลือกหลักทรัพย์ที่มีความผันผวนต่ำที่สุดในขณะที่มีคุณภาพด้านปัจจัยพื้นฐานที่ดีที่สุด โดยเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทที่อยู่ในตลาดที่พัฒนาแล้วเป็นหลัก	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
SCBRS2000(A)	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) ได้แก่ iShares Russell 2000 ETF (กองทุนหลัก) สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบในดัชนี Russell 2000 ซึ่งเป็นดัชนีที่วัดผลการดำเนินงานของกลุ่มหุ้นขนาดเล็กของประเทศสหรัฐอเมริกา โดยใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบ representative sampling indexing strategy โดยมีเป้าหมายเพื่อสร้างผลตอบแทนการลงทุนของกองทุนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายให้ใกล้เคียงกับดัชนีดังกล่าว	ระดับ 6	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/
TSF-A	ลงทุนในตราสารทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV	ระดับ 6	กองทุนรวมตราสารทุน และเป็นกองทุนรวมที่ลงทุนแบบไม่มีความเสี่ยงในต่างประเทศ	/
KFGPROP-A	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ Janus Henderson - Global Real Estate Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนมุ่งสร้างผลตอบแทนโดยรวมจากการเติบโตของเงินลงทุนและรายได้ โดยเน้นการลงทุนทั่วโลกในหุ้นของบริษัทต่างๆ ที่ประกอบธุรกิจหรือเกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ หรือบริษัทที่เป็นเจ้าของทรัพย์สินที่เป็นอสังหาริมทรัพย์อย่างมีนัยสำคัญ นอกจากนี้ กองทุนจะลงทุนในกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) ซึ่งลงทุนในสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์ที่สร้างรายได้ เช่น อาคารสำนักงาน ห้างสรรพสินค้า อพาร์ทเมนต์ เป็นต้น	ระดับ 7	ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	/
KFHHCARE-A	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักมีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทหมวดอุตสาหกรรมทางด้านสุขภาพ	ระดับ 7	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/
KFHTECH-A	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ BGF World Technology Fund (Class D2 USD) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทต่างๆ ทั่วโลกที่มีธุรกิจทางเศรษฐกิจที่โดดเด่นในหมวดเทคโนโลยี	ระดับ 7	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/
KF-HGOLD	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ชื่อ SPDR Gold Trust ซึ่งมีนโยบายที่เน้นลงทุนในทองคำแท่ง เพื่อสร้างผลตอบแทนของกองทุนหลังหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการจัดการทั้งหมดของกองทุนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของราคาทองคำ	ระดับ 8	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ	/

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

Disclaimer

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

Mutual Fund Disclaimer

- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน
- KFSMART-A, KFAFIX-A, KFAFIXRMF, KFAFIXSSF, KFENFIX, KFYENJAI-A, KFHAPPY-A, KFGOOD, KFSUPER, KFHAPPYRMF, KFHAPPYSSF, KFGOODRMFKFSUPERRMF, KF-SINCOME, KF-CSINCOME, KF-SINCOMERMF, KF-SINCOME-FX-A, KF-SINCOME-FX-R, KF-SINCOME-FXRMF, KFDIVERS-A, KFDIVERS-R, KFDIVERSI, KF-INCOME, KF-CINCOME-A, KF-AINCOME-A, KF-AINCOME-R, KF-MINCOME-A, KF-MINCOME-R, KFPREFER-A, KFCORE, KFCORESSF, KFCORERMF, KF-ORTFLEX, KTSTPLUS-A, KT-GCINCOME-A, K-GDBOND-A(A), SCDBOND(A), ONE-FFI อาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) หรือที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Bond) ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร ซึ่งส่งผลให้ผู้ลงทุนขาดทุนจากการลงทุนบางส่วน หรือทั้งจำนวนได้ และในการขายคืนหน่วยลงทุนอาจไม่ได้รับเงินคืนตามที่ระบุไว้ในโครงการ
- KFGLOBFX-A, KFGLOBFXRMF, KFUSINDFX-A, KFUSINDFXRMF, KKP EMXCN-UH, KKP GNP RMF-UH, ONE-BTCETFOF-UI ไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน K-CHANGE-A(A), ONE-GECOM ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนบางส่วน และ KF-SINCOME-FX-A, KF-SINCOME-FX-R, KF-SINCOME-FX-I, KFSINCRXRMF, KF1MILD-A, KF1MILDSSF, KF1MILDRMF, KF1MEAN-A, KF1MEANSSF, KF1MEANRMF, KF1MAX-A, KF1MAXSSF, KF1MAXRMF, KF-INCOME, KF-CINCOME-A, KFCORE, KFCORESSF, KFCORERMF, KFGDB-A, KFGDA-A, KF-BIC, KF-ACHINA-A, KF-HSHARE-INDX, KF-HSHARE-INDXRMF, KFCSI300-A, KF-CSI300-INDXRMF, KF-EM, KF-EUROPE, KFGBRAND-A, KFGBRAND-D, KFGPROP-A, KFGPROP-D, KFGTECH-A, KFGTECH-I, KFHEALTH-A, KFHEALTH-D, KF-LATAM, KF-ORTFLEX, KF-SMCPAD, KFUS-A, KFJPSCAP-A, KF-JPSCAPD, KFINDIA-A, KFVIET-A, KFCLIMA-A, KFCMEGA-A, KFNDQ-A, KFNDQRMF, KF-WORLD-INDX-A, KF-WORLD-INDXRMF, KFGLOBAL-A, KFGLOBALRMF, KF-US-PLUS-A, KF-US-PLUSRMF, KF-EMXCN-A, KFCHINA-T10PLUS-A, KF-GOLD, KF-OIL, KFPCD-UI, KFGPE-UI, KFLTPC-UI, KFFAST-L, KFFAST-D, KFJAPANRMF, KFEURORMF, KFGBRANRMF, KF-ACHINARMF, KFINDIARMF, KFUSRMF, KFCLIMARMF, KFHCARERMF, KFGTECHRMF, KFGOLDRMF, KFGBRANSSF, KFACHINASSF, KFUSSSF, KFCLIMASSF, KFCMEGASSF, KFCMEGARMF, KFVIETSSF, KFVIETRMF, KF-EMXCN-INDXRMF, KF-GEI-A, KF-GEI-R, KT-GCINCOME-A, KT-ASHARES-A, KT-US-A, KT-FINANCE-A, KTPRECIOS, KT-BTCETFFOF-UI-A, KT-MINING, KT-ENERGY, K-GDBOND-A(A), KKP CorePathLight, KKP CorePathBalanced, KKP CorePathExtra, KKP CorePathBalanced-SSF, KKP CorePathBalanced RMF, KKP GNP, TNEXTGEN-A, TGHDIGI, TLOUD, TCHTECH-A, TUSTREASURY, SCBKEQTG, SCBLEQA, SCBSEMI(A), SCBGPA(A), SCBROYALTY(A), SCBBLOC(A), PRINCIPAL GOPP-A, PRINCIPAL GIF, PRINCIPAL VNEQ-A, PRINCIPAL VNEQRMF, PRINCIPAL IPROP-A, PRINCIPAL IPROP-D, PRINCIPAL IPROP-R, PRINCIPAL IPROPRMF, PRINCIPAL IPROPEN-A, PRINCIPAL IPROPEN-D, PRINCIPAL IPROPEN-SSF, PRINCIPAL GCLEAN-A, FP APREIT-A, FP APREIT-R, UEMIF-A, UEMIF-N, UGQG, UOBSJSM, UOBSHC, UPD-UI-A, UPD-UI-N, UCI, ONE-FFI, ONEUGG-RA, ONE-DISC-RA, ONE-UGG-ASSF, ONE-UGERMF-A, ONE-RAREEARTH, AEOB, ABAPAC อาจทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินในหลักทรัพย์สกุลเงินตราต่างประเทศที่กองทุนถืออยู่ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรม โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น และในกรณีที่ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเงินผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- SSF / SSFX เป็นกองทุนเพื่อส่งเสริมการออม Thai ESG / Thai ESGX เป็นกองทุนที่ส่งเสริมการออมระยะยาว และสนับสนุนการลงทุนเพื่อความยั่งยืนของประเทศไทยและ RMF ลงทุนเพื่อเกษียณอายุ ผู้ลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีหากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุน การลงทุนในกองทุนเพื่อการออมพิเศษ (SSF) ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 เป็นต้นไป และการลงทุนในกองทุนเพื่อการออม (SSF) ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 เป็นต้นไป ผู้ลงทุนไม่สามารถนำมาลดหย่อนภาษีได้
- KFVIET-A, KFVIETRMF, KFVIETSSF, KF-ACHINA-A, KF-ACHINARMF, KF-ACHINASSF, KFNDQ-A, KFNDQRMF, TSF-A, TCHTECH-A, SCBNDQ(A), SCBSEMI(A), PRINCIPAL VNEQ-A, FP APREIT-A, FP APREIT-R ลงทุนระจุกตัวในตราสาร ผู้ออกจึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก
- KFCORE, KFCORESSF, KFCORERMF, KFGDB-A, KFGDA-A, KF-EM, KFVIET-A, KFVIETRMF, KFVIETSSF, KFJPSCAP-A, KF-JPSCAPD, KFJAPAND, KFJAPANRMF, KFJPINDX-A, KF-JP-INDXRMF, KF-HSHARE-INDX, KF-HSHARE-INDXRMF, KF-ACHINA-A, KF-ACHINARMF, KF-ACHINASSF, KFGCHINAD, KF-GCHINARMF, KFCSI300-A, KF-CSI300-INDXRMF, KF-AINCOME-A, KF-AINCOME-R, KFHASIA-A, KFUS-A, KFUSRMF, KFUSSSF, KF-HSMUS, KFUSINDX-A, KFUSINDFX-A, KFUSINDFXRMF, KF-INCOME, KF-CINCOME-A, KF-MINCOME-A, KF-MINCOME-R, KFPREFER-A, KFINDIA-A, KFINDIARMF, KF-ORTFLEX, KF-BIC, KF-LATAM, KF-SMCPAD, KFHEALTH-A, KFHEALTH-D, KFHHICARE-A, KFHHICARE-D, KFHCARERMF, KF-SINCOME, KFCSINCOME, KF-SINCOMERMF, KFDIVERS-A, KFDIVERS-R, KFGBRAND-A, KFGBRAND-D, KFGBRANRMF, KFGBRANSSF, KFGDIV-A, KFGDIVD, KF-GDIVRMF, KFINFRA-A, KFINFRARMF, KFINFRASSF, KFCLIMA-A, KFCLIMARMF, KFCLIMASSF, KFINNO-A, KFCMEGA-A, KFCMEGARMF, KFCMEGASSF, KFESG-A, KFESGRMF, KFESGSSF, KFGG-A, KFGGRMF, KFGGSSF, KFFUTUREGEN-A, KFCYBER-A, KFNDQ-A, KFNDQRMF, KF-WORLD-INDX-A, KF-WORLD-INDXRMF, KFGLOBAL-A, KFGLOBALRMF, KFGLOBFX-A, KFGLOBFXRMF, KF-US-PLUS-A, KF-US-PLUSRMF, KF-EMXCN-A, KF-EMXCN-INDXRMF, KFCHINA-T10PLUS-A, KFGTECH-A, KFGTECHRMF, KFHEALTH-A, KFHEALTH-I, KFGPROP-A, KFGPROP-D, KFPCD-UI, KFGPE-UI, KFLTPC-UI, KF-GEI-A, KF-GEI-R, KT-ASHARES-A, KT-US-A, KT-FINANCE-A, KT-PRECIOS, KT-BTCETFFOF-UI-A, KT-MINING, KT-ENERGY, K-CHANGE-A(A), K-GDBOND-A(A), KKP EMXCN-H, KKP EMXCN-UH, KKP GNP, KKP GNP-H, KKP GNP RMF-H, KKP GNP RMF-UH, KKP TECH RMF-H, TNEXTGEN-A, TGHDIGI, TLOUD, TCHTECH-A, TUSTREASURY, SCBKEQTG, SCBNDQ(A), SCBEUEQA, SCBRS2000(A), SCBLEQA, SCBSEMI(A), SCBGPA(A), SCBROYALTY(A), SCBBLOC(A), PRINCIPAL IPROPEN-A, PRINCIPAL IPROPEN-D, PRINCIPAL IPROPEN-SSF, PRINCIPAL GOPP-A, PRINCIPAL GIF, PRINCIPAL VNEQ-A, PRINCIPAL VNEQRMF, PRINCIPAL GCLEAN-A, FP APREIT-A, FP APREIT-R, UEMIF-A, UEMIF-N, UGQG, UOBSJSM, UOBSHC, UPD-UI-A, UPD-UI-N, UCI, ONE-UGG-RA, ONE-GECOM, ONE-DISC-RA, ONE-UGG-ASSF, ONE-UGERMF-A, ONEBTCETFOF-UI, ONE-RAREEARTH, ABAPAC เป็นกองทุนที่ลงทุนระจุกตัวในประเทศ หรือกลุ่มประเทศที่กองทุนลงทุน ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- KFAHYBON-A, AEOB ลงทุนระจุกตัวในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและสภาพคล่อง จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

Mutual Fund Disclaimer

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

สนใจสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ทุกสาขา

ข้อมูลเพิ่มเติม

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

ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ระดับบริษัท : ธนาคารมีวิธีการคัดเลือกกองทุนโดยยึดผลประโยชน์ของลูกค้าด้านผลตอบแทนและความเสี่ยงเป็นหลัก เหนือค่าตอบแทนที่ธนาคารได้รับ

ระดับบุคคล : ธนาคารไม่มีการจ่ายค่าตอบแทนให้แก่ผู้แนะนำการลงทุนโดยอ้างอิงจากค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทจัดการกองทุนรวมเรียกเก็บจากกองทุนรวม ไปจ่ายเป็นค่าตอบแทนให้แก่ตัวแทนซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (Trailer Fee) เพื่อให้มั่นใจว่าทุกคำแนะนำมุ่งเน้นความเหมาะสมต่อลูกค้าอย่างแท้จริง



ONE Krungsri Investment View

มุมมองและคำแนะนำด้านการลงทุนทั้งตลาดในประเทศและตลาดโลก 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