

กองทุนเปิดกรุงศรี Equity Sustainable Global Growth  
(KFESG)

พฤศจิกายน 2567

กองทุนเปิดกรุงศรี Equity Sustainable Global Growth  
เพื่อการเลี้ยงชีพ (KFESGRMF)

กองทุนเปิดกรุงศรี Equity Sustainable Global Growth  
เพื่อการออม (KFESGSSF)

ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

AB Sustainable Global Thematic Portfolio



## บทสรุป

### ภาวะตลาด

ตลาดหุ้นโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนพฤศจิกายน ซึ่งมีปัจจัยสนับสนุนมาจากการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ



### ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักปรับตัวเพิ่มขึ้น ทว่าปรับตัวอ่อนแกว่าดัชนีอ้างอิงในเดือนพฤศจิกายน



### ปัจจัยต่อผลการดำเนินงาน

สัดส่วนการลงทุนใน Tetra Tech, Nu Holdings และ Monolithic Power Systems เป็นปัจจัยลบหลัก ขณะที่สัดส่วนการลงทุนใน On Holding, Flex และ Fair Isaac Corporation เป็นปัจจัยบวก



### มุมมองการลงทุน

ผู้จัดการกองทุนคาดว่า การเปลี่ยนผ่านไปยังฝ่ายบริหารใหม่ภายใต้ประธานาธิบดีทรัมป์นั้นมิได้ส่งผลเชิงลบแบบสุดขั้วต่ออิมการลงทุนของกองทุนโดยรวม และมีมุมมองว่าผลกระทบต่อการลงทุนส่วนใหญ่มีแนวโน้มเป็นกลาง และบางส่วนมีโอกาสได้รับผลกระทบในเชิงบวกอย่างมาก

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

## ภาพรวมตลาด



- ในเดือนพฤศจิกายน ตลาดหุ้นโลกซึ่งอ้างอิงจากดัชนี MSCI All Country World Index (ACWI) ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.7 (ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ) และเมื่อพิจารณาตั้งแต่ต้นปีจนถึงปัจจุบันดัชนีปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.3 (ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ) ซึ่งมีปัจจัยสนับสนุนมาจากผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ที่มีความเด็ดขาด โดยการที่โดนัลด์ ทรัมป์ได้รับเลือกตั้งอีกครั้ง ส่งผลให้เกิดการสับเปลี่ยนการลงทุนไปสู่หุ้นขนาดเล็กและหุ้นในกลุ่มที่ปรับตัวตามรอบวัฏจักรเศรษฐกิจ เนื่องจากคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากนโยบายเชิงสนับสนุนการเติบโต และการลดความเข้มงวดต่อภาคธุรกิจ
- เมื่อพิจารณารายประเทศ ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวเข้มแข็งกว่าตลาดหุ้นโลก เนื่องจากตลาดตอบรับเชิงบวกต่อคำสัญญาด้านนโยบายที่สนับสนุนการเติบโตและการลดความเข้มงวดต่อภาคธุรกิจ สำหรับตลาดหุ้นญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.6 ในขณะที่ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวลดลงร้อยละ -1.7 โดยมีแรงกดดันมาจากความอ่อนแอของตลาดหุ้นฝรั่งเศส ที่ปรับตัวลดลงร้อยละ -4.2 เนื่องด้วยความไม่แน่นอนทางการเมือง ด้านตลาดหุ้นเยอรมนีปรับตัวอยู่ในระดับใกล้เคียงเดิม ซึ่งทรงตัวอยู่ที่ระดับร้อยละ 0.2 นอกจากนี้ ตลาดหุ้นของกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ปรับตัวลดลงร้อยละ -3.6 โดยเฉพาะตลาดหุ้นในภูมิภาคลาตินอเมริกาที่ได้รับผลกระทบจากความเสี่ยงด้านภาษีหรือการปกป้องทางการค้า รวมถึงความกังวลด้านการคลัง
- เมื่อพิจารณารายหมวดธุรกิจ หมวดสินค้าปลีกฟุ่มเฟือย และหมวดการเงิน รวมถึงหมวดอุตสาหกรรมปรับตัวเข้มแข็งที่สุดในรอบเดือน

## ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก (สุทธิหลังค่าธรรมเนียม) ปรับตัวเพิ่มขึ้น ทว่าปรับตัวอ่อนแอกว่าดัชนีอ้างอิง MSCI ACWI ในเดือนพฤศจิกายน ซึ่งมีแรงกดดันมาจากการคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุน อย่างไรก็ตาม การจัดสรรสัดส่วนการลงทุนรายหมวดธุรกิจยังเป็นปัจจัยลบต่อกองทุนเช่นกัน
- **ปัจจัยต่อผลการดำเนินงานของกองทุนรายหมวดธุรกิจ:** การคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนในหมวดการเงิน และหมวดอุตสาหกรรมเป็นปัจจัยลบมากที่สุดต่อกองทุน อย่างไรก็ตาม การมีสัดส่วนการลงทุนที่น้อยกว่าตลาดโดยรวมในหมวดวัสดุ และหมวดบริการสื่อสารเป็นปัจจัยบวกที่ช่วยชดเชยปัจจัยลบบางส่วน

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

- **ปัจจัยต่อผลการดำเนินงานของกองทุนรายหลักทรัพย์สิน:** สัดส่วนการลงทุนใน Tetra Tech ซึ่งเป็นบริษัทผู้ให้บริการที่ปรึกษาและวิศวกรรมชั้นนำที่มุ่งเน้นโครงการโครงสร้างพื้นฐานด้านน้ำ เป็นปัจจัยลบต่อกองทุน โดยราคาหุ้น Tetra Tech ปรับตัวลดลง เนื่องจากด้วยบริษัทมีความเชื่อมโยงกับงบประมาณของโครงการ Environmental Protection Agency (EPA) ซึ่งรัฐบาลใหม่มีการกล่าวถึง การปรับลดงบประมาณในส่วนนี้ ทั้งนี้ แม้ว่าการพึ่งพาเงินทุนจาก EPA ของ Tetra Tech จะมีเพียงประมาณร้อยละ 4-5 ของรายได้ทั้งหมด ทว่าผู้จัดการกองทุนเชื่อว่าผลกระทบเชิงลบนี้ได้สะท้อนเข้าไปในราคาหุ้นที่ปรับตัวลดลงแล้ว ในขณะที่เดียวกัน แนวโน้มเชิงโครงสร้างยังคงมีความแข็งแกร่ง ประกอบกับความต้องการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานจากการนำการผลิตกลับประเทศ (reshoring), โครงสร้างพื้นฐานที่มีอายุการใช้งานยาวนาน และการขาดแคลนน้ำ กำลังเป็นแรงผลักดันให้รายได้, กำไร และโครงการในอนาคตของ Tetra Tech ปรับตัวเพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์
- Nu Holdings บริษัทผู้ให้บริการด้านการเงินดิจิทัลซึ่งมีผลการดำเนินงานอ่อนแอควบคู่ไปกับตลาดหุ้นบราซิล เนื่องจากการประกาศปรับลดงบประมาณที่น่าผิดหวังในช่วงสิ้นเดือน ซึ่งอาจเป็นปัจจัยที่เพิ่มความเสี่ยงต่ออัตราดอกเบี้ยและอัตราเงินเฟ้อ และส่งผลกระทบต่อกำลังซื้อของผู้บริโภคในอนาคต อย่างไรก็ตาม แม้ว่าการคาดการณ์นี้จะช่วยชะลอความเสี่ยงในระยะสั้นสำหรับ Nu Holdings และบริษัทอื่นที่เน้นการบริโภค ทว่ามิได้เปลี่ยนมุมมองระยะยาวของผู้จัดการกองทุนที่ว่า Nu Holdings เป็นแพลตฟอร์มธนาคารดิจิทัลที่มีความได้เปรียบในการแข่งขันและเติบโตสูงในภูมิภาคลาตินอเมริกา ซึ่งสะท้อนให้เห็นในฐานลูกค้าที่เติบโตอย่างต่อเนื่องและการปล่อยสินเชื่อที่แข็งแกร่ง ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนมีมุมมองว่าราคาหุ้นของบริษัทได้สะท้อนถึงการชะลอของการเติบโตบ้างแล้ว และยังคงมีความเชื่อมั่นต่อบริษัท
- สัดส่วนการลงทุนใน Monolithic Power Systems บริษัทผู้ผลิตเซมิคอนดักเตอร์กำลัง เป็นปัจจัยลบต่อกองทุน เนื่องจากมีรายงานของนักวิเคราะห์ที่ระบุว่าบริษัทมีปัญหาด้านประสิทธิภาพกับลูกค้าในธุรกิจศูนย์ข้อมูลหลักอย่าง NVIDIA ทั้งนี้ ภายหลังจากพูดคุยกับผู้บริหาร ผู้จัดการกองทุนมีมุมมองว่าความกังวลเหล่านี้เกินกว่าความเป็นจริง และการขายหุ้นที่เกิดขึ้นมีระดับเกินกว่าความเหมาะสม
- สัดส่วนการลงทุนใน On Holding ซึ่งนำเสนอนวัตกรรมผลิตภัณฑ์ที่พลิกโฉมวงการในกลุ่มรองเท้าระดับพรีเมียม เสื้อผ้า และเครื่องประดับ สำหรับการวิ่งที่เน้นประสิทธิภาพสูง กิจกรรมกลางแจ้ง การฝึกซ้อม และการทำงานในชีวิตประจำวัน เป็นปัจจัยบวกต่อกองทุน ซึ่งบริษัทเป็นผู้นำด้านนวัตกรรมที่มีความยั่งยืน โดยสร้างความร่วมมือในระยะยาวและส่งเสริมวัฒนธรรมองค์กรที่เน้นความร่วมมือในทีมเพื่ออนาคต นอกจากนี้ On Holding ยังคงมีศักยภาพในการขยายส่วนแบ่งตลาดเพิ่มเติมจากคู่แข่ง เนื่องจากผู้บริหารมีรูปแบบการดำเนินชีวิตที่มีความกระตือรือร้น (active) มากขึ้น ซึ่งต้องการผลิตภัณฑ์ที่ผสมผสานประสิทธิภาพและความสวยงาม
- Flex บริษัทผู้ให้บริการด้านการผลิตอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ มีผลการดำเนินงานอย่างแข็งแกร่ง ภายหลังจากที่ได้รับการเพิ่มเข้าในดัชนี S&P 400 MidCap Index ขณะที่ Flex เป็นหุ้นที่มีศักยภาพ ทว่ายังไม่ได้รับการประเมินค่าอย่างเหมาะสมในด้านปัญญาประดิษฐ์, การเติบโตของศูนย์ข้อมูล และการจัดการพลังงาน ด้วยพอร์ตผลิตภัณฑ์ที่ครอบคลุมความต้องการพลังงานและการประมวลผลของศูนย์ข้อมูลถึงร้อยละ 80 ตั้งแต่ "ชิปไปถึงโครงข่ายด้านพลังงาน" Flex จึงเป็นผู้ผลิตเซมิคอนดักเตอร์สำหรับลูกค้าในธุรกิจศูนย์ข้อมูล นอกจากนี้ Flex อาจได้รับประโยชน์จากการบริหารของทรัมป์ เนื่องจากความเสี่ยงด้านภาษีที่เพิ่มขึ้นอาจผลักดันแหล่งการผลิตให้ย้ายมาใกล้กับลูกค้าปลายทางมากขึ้น อีกทั้งคาดว่า Flex จะสามารถผลิตได้ตามความต้องการของลูกค้า ทั้งนี้ ราคาหุ้นของบริษัทมีระดับการซื้อขายในราคาที่น่าสนใจ พร้อมศักยภาพการเติบโตของกำไรในระดับตัวเลขสองหลักในอนาคต

**ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต**

- สัดส่วนการลงทุนใน Fair Isaac Corporation (FICO) บริษัทด้านการวิเคราะห์เชิงคาดการณ์ เป็นปัจจัยบวกต่อกองทุน แม้ว่าผลประกอบการจะสอดคล้องกับที่คาดการณ์ไว้เป็นส่วนใหญ่ ทว่าราคาหุ้นของบริษัทปรับตัวเพิ่มขึ้น เนื่องจากแนวโน้มสภาพแวดล้อมด้านกฎระเบียบที่ผ่อนคลายลง ซึ่งช่วยขจัดความกังวลเกี่ยวกับศักยภาพในการตั้งราคา










## พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

- ในเดือนพฤศจิกายน กองทุนเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในอิมการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับระบบการเงินและการให้บริการ ซึ่งรวมถึงบริษัทผู้ให้บริการด้านการเงิน เช่น ธนาคาร, บริษัทเทคโนโลยีการเงิน, บริษัทด้านตลาดการเงิน และผู้ให้บริการข้อมูลทางการเงิน โดยบริษัทหลายแห่งในกลุ่มนี้มีปฏิภรียาในเชิงบวกต่อการเปลี่ยนแปลงของฝ่ายบริหาร เนื่องด้วยคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากการผ่อนคลายด้านกฎระเบียบ ประกอบกับความคาดหวังด้านการปรับปรุงสภาพแวดล้อมสำหรับกิจกรรมการรวบรวมและซื้อกิจการ รวมไปถึงการลดข้อกำหนดด้านเงินทุน และเพิ่มประสิทธิภาพในระบบการเงิน
- กองทุนเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในธนาคารด้านการลงทุนและผู้บริหารตลาดทุนชั้นนำที่ให้บริการทางการเงินแก่บริษัทนอกตลาดหลักทรัพย์ (private equity firms) ซึ่งจัดหาเงินทุนให้กับธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม อีกทั้งวัฏจักรตลาดทุนในปัจจุบันมีแนวโน้มเอื้ออำนวย รวมไปถึงการบริหารประเทศโดยพรรครีพับลิกันในรอบใหม่จะสร้างแรงสนับสนุนเชิงบวกต่อบริษัทในระยะยาว
- กองทุนปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มโครงสร้างพื้นฐาน โดยเพิ่มการลงทุนในบริษัทใหม่สองแห่งซึ่งจะเปิดเผยรายละเอียดในเดือนถัดไปเนื่องจากข้อจำกัดด้านการปฏิบัติตามข้อกำหนด ทั้งนี้ การลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานทางกายภาพที่สำคัญยังเป็นประเด็นที่ได้รับการสนับสนุนจากทั้งสองฝ่ายทางการเมืองและมักไม่ได้รับผลกระทบจากผลการเลือกตั้งในสหรัฐฯ นอกจากนี้ การลดความเป็นโลกาภิวัตน์ (Deglobalization หรือ multi-shoring ซึ่งหมายถึงการลดลงของการค้าระหว่างประเทศ และการลงทุนข้ามพรมแดน รวมถึงการย้ายถิ่นฐาน) นำไปสู่การลงทุนในโรงงานผลิตและโครงสร้างพื้นฐานที่เกี่ยวข้อง เช่น พลังงาน น้ำ และการขนส่ง เพื่อสนับสนุนการพัฒนาอุตสาหกรรม
- ในทางกลับกัน กองทุนปรับลดสัดส่วนการลงทุนใน Intuit บริษัทซอฟต์แวร์ที่เชี่ยวชาญด้านโซลูชันการจัดการธุรกิจและการเงิน โดยราคาหุ้นของบริษัทได้รับประโยชน์จากกระแสเลือกตั้งที่สนับสนุนธุรกิจขนาดเล็กในสหรัฐฯ และความกังวลเรื่องการลดงบประมาณ IRA สำหรับซอฟต์แวร์ภาษีที่ให้บริการฟรี

## มุมมองตลาด



- เช่นเดียวกับปี 2559 ความเคลื่อนไหวของตลาดในช่วงแรกหลังการเลือกตั้ง แสดงให้เห็นถึงแนวโน้มที่เป็นบวกกว่ายังคงมีความจำกัดในวงแคบ ซึ่งผู้จัดการกองทุนมองว่าส่วนใหญ่สะท้อนถึงความคาดหวังในเรื่องการปรับลดภาษีนิติบุคคล และการปรับความเข้มงวดด้านกฎระเบียบ อย่างไรก็ตาม ผู้จัดการกองทุนมีมุมมองว่ามีเหตุผลหลายประการที่ความกระตือรือร้นในช่วงเริ่มต้นของนักลงทุนอาจปรับตัวลดลง หรือความเป็นผู้นำของตลาดอาจเปลี่ยนแปลงไป ประการแรก การเปลี่ยนแปลงคำพูดในช่วงการหาเสียงให้กลายเป็นนโยบายที่แท้จริงนั้นเป็นเรื่องที่ยากสำหรับทุกฝ่ายบริหาร ดังนั้นความเร็วของการเปลี่ยนแปลงอาจช้ากว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ในปัจจุบัน นอกจากนี้ นโยบายหลายประการที่ประธานาธิบดีทรัมป์ได้กล่าวถึงมีแนวโน้มที่จะสร้างแรงกดดันด้านเงินเฟ้อ หรือเป็นการปรับตัวเพิ่มของราคาที่เกิดขึ้นครั้งเดียว และอาจขยายไปสู่การขาดดุลในระยะยาว ซึ่งมีแนวโน้มที่จะสร้างแรงกดดันต่ออัตราดอกเบี้ยให้ปรับตัวเพิ่มขึ้นและเป็นแรงกดดันต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจ
- การตอบสนองของตลาดต่อผลการเลือกตั้งในสหรัฐฯ ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกองทุน โดยเปรียบเทียบ อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนผ่านไปยังฝ่ายบริหารใหม่ภายใต้ประธานาธิบดีทรัมป์นั้นมิได้ส่งผลเชิงลบแบบสุดขั้วต่ออิมการลงทุนของกองทุนโดยรวม ขณะเดียวกัน ในความเป็นจริงผู้จัดการกองทุนมีมุมมองว่าผลกระทบต่อการลงทุนส่วนใหญ่มีแนวโน้มเป็นกลาง และบางส่วนได้รับผลกระทบในเชิงบวกอย่างมาก ทั้งนี้ กองทุนเคยประสบกับปฏิกิริยาในลักษณะเดียวกันนี้หลังการเลือกตั้งในปี 2559 ซึ่งในที่สุดก็สามารถกลับมาฟื้นตัวอย่างรวดเร็ว
- แม้ว่าจะมีผลการดำเนินงานที่อ่อนแอในช่วงที่ผ่านมา ทว่าผู้จัดการกองทุนยังคงมีความมั่นใจในวิธีการและการจัดสรรสัดส่วนการลงทุนของกองทุน ในฐานะผู้จัดการกองทุนแบบเชิงรุก ผู้จัดการกองทุนเข้าใจดีว่าในบางช่วงเวลา แม้กระบวนการลงทุนของกองทุนจะดำเนินไปได้ดีและปัจจัยพื้นฐานของพอร์ตการลงทุนมีความแข็งแกร่ง แต่ผลการดำเนินงานอาจปรับตัวอ่อนแอกว่าดัชนีอ้างอิง ซึ่งเป็นสิ่งที่เกิดขึ้นในปัจจุบัน นอกจากนี้ กองทุนยังมีการซื้อขายที่ระดับมูลค่าต่ำสุดเป็นประวัติการณ์เมื่อเปรียบเทียบกับตลาดโดยรวม แม้จะมีการเติบโตที่เหนือกว่าและคุณภาพที่ดีกว่ามาก อย่างไรก็ตาม ผู้จัดการกองทุนเชื่อว่าสิ่งที่เกิดขึ้นเป็นโอกาส และทำให้มีความมั่นใจในเส้นทางข้างหน้า

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรี Equity Sustainable Global Growth (KFESG)	กองทุนเปิดกรุงศรี Equity Sustainable Global Growth เพื่อการ เลี้ยงชีพ (KFESGRMF)	กองทุนเปิดกรุงศรี Equity Sustainable Global Growth เพื่อการ ออม (KFESGSSF)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ AB Sustainable Global Thematic Portfolio, Class S1 USD (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV		
ระดับความเสี่ยง กองทุน	ระดับ 6		
นโยบายการจ่าย เงินปันผล	ไม่มีการจ่ายเงินปันผล	มีการจ่ายเงินปันผล	
นโยบายป้องกันความ เสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน		
ดาวนิโหลด สรุปสาระสำคัญของ กองทุน	<p>หน่วยลงทุนชนิด สะสมมูลค่า:</p>  <p>หน่วยลงทุนชนิด ผู้ลงทุนสถาบัน:</p> 		
ดาวนิโหลด หนังสือชี้ชวน			

**คำเตือน :** SSF เป็นกองทุนเพื่อส่งเสริมการออม และ RMF เป็นกองทุนที่ส่งเสริมการลงทุนระยะยาวเพื่อเกษียณอายุ © ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต © กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวนซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

## คำเตือน

- SSF เป็นกองทุนเพื่อส่งเสริมการออม และ RMF เป็นกองทุนที่ส่งเสริมการลงทุนระยะยาวเพื่อเกษียณอายุ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ผู้ลงทุนในกองทุน SSF และ RMF จะไม่สามารถนำหน่วยลงทุนของกองทุนไปจำหน่าย จ่าย โอน จำนำ หรือนำไปเป็นประกัน
- ในกรณีที่มีผู้ถือหน่วยลงทุนรายใดถือครองหน่วยลงทุนตั้งแต่ร้อยละ 10 บริษัทจะรายงานการถือครองหน่วยลงทุน และนำส่งข้อมูลส่วนตัวหรือข้อมูลอื่นของผู้ถือหน่วยลงทุนไปยังกองทุนหลัก รวมถึงผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องนำส่งเอกสารหลักฐานแสดงที่อยู่ของผู้ถือหน่วยลงทุน และ/หรือข้อมูลอื่นใดตามที่กองทุนหลักร้องขอ โดยกองทุนหลักอาจส่งต่อข้อมูลดังกล่าวให้กับหน่วยงานต่างๆ ตามกฎหมายของประเทศที่เกี่ยวข้อง โดยถือว่าได้รับการยินยอมจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี หากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุน และจะต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่เคยได้รับมาภายในกำหนดเวลา มิฉะนั้นจะต้องชำระเงินเพิ่มและ/หรือเบี้ยปรับตามประมวลรัษฎากร
- กองทุนไทยอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - investment Grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารดังกล่าวเมื่อรวมกับสัดส่วนการลงทุนของกองทุนหลักจะไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปง (Structured note)
- เอกสารฉบับนี้เป็นการแปลเป็นภาษาไทยโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของ AB Sustainable Global Thematic Portfolio ณ พ.ย. 67 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ มีอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

### สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

ชั้น 1-2 โซนเอ, 12, 18 อาคารเฉลิมจิต เลขที่ 898 ถนนเฉลิมจิต เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0 2657 5757 | โทรสาร 0 2657 5777

E-mail: [krungsriasset.mktg@krungsri.com](mailto:krungsriasset.mktg@krungsri.com) | Website: [www.krungsriasset.com](http://www.krungsriasset.com)