

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลแบรนด์อิควิตี้ (KFGBRAND)
กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลแบรนด์อิควิตี้เพื่อการเลี้ยงชีพ
(KFGBRANRMF)

ธันวาคม 2568

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลแบรนด์อิควิตี้ปันผล
เพื่อการออม (KFGBRANSSF)

ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Morgan Stanley
Investment Funds – Global Brands Fund (Class Z)



บทสรุป



ภาวะตลาด

ตลาดหุ้นโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งในไตรมาส 4/68 โดยภาพรวมทั้งปีเป็นการปรับตัวขึ้นที่กระจุกตัวอยู่ในหุ้นผู้นำเพียงไม่กี่กลุ่มอย่างต่อเนื่อง

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ในไตรมาส 4/68 กองทุนหลักปรับตัวลดลง และนับเป็นการปรับตัวที่อ่อนแอกว่าดัชนีอ้างอิง



ปัจจัยต่อผลการดำเนินงาน

ปัจจัยบวกหลักมาจากสัดส่วนการลงทุนใน Alphabet และ Thermo Fisher รวมถึง Haleon ในขณะที่ปัจจัยลบมาจากสัดส่วนการลงทุนใน RELX และ SAP รวมถึง ADP

มุมมองการลงทุน

แม้สภาพแวดล้อมในปัจจุบันจะยังคงมีความท้าทาย ทว่าผู้จัดการกองทุนมีมุมมองว่าพอร์ตการลงทุนที่ประกอบด้วยบริษัทคุณภาพสูงระดับแนวหน้าของโลกที่กำลังขยายในระดับส่วนลดเมื่อเทียบกับตลาดโดยรวม เป็นโอกาสในการลงทุนที่น่าดึงดูดและหาได้ยากในรอบหลายทศวรรษ

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี
ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม
มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- **ภาพรวมผลการดำเนินงานในปี 2568:** ในช่วงต้นปี 2568 ระหว่างการปรับฐานของตลาดตั้งแต่กลางเดือนกุมภาพันธ์ถึงต้นเดือนเมษายน คุณลักษณะเชิงป้องกันความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนของกองทุนมีส่วนช่วยสนับสนุนผลการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญ โดยสามารถสร้างผลตอบแทนเหนือดัชนีอ้างอิงได้เกือบร้อยละ 9.0 อย่างไรก็ดี นับตั้งแต่เดือนเมษายนเป็นต้นมา ผลตอบแทนของตลาดเริ่มถูกขับเคลื่อนมากขึ้นด้วยปัจจัยเชิงมหภาคและธีมการลงทุนในวงจำกัด โดยเฉพาะกลุ่มหุ้นวัฏจักร รวมถึงหุ้นที่เกี่ยวข้องกับโอกาสในการทำกำไรที่มีความเกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์ (AI) ทั้งนี้ ท่ามกลางสภาพแวดล้อมดังกล่าว ทำให้พอร์ตการลงทุนปรับตัวต่ำกว่าดัชนี ส่งผลให้ผลการดำเนินงานตลอดปีอยู่ที่ร้อยละ 0.16 เทียบกับดัชนี MSCI World ที่ระดับร้อยละ 21.09
- **แนวทางการลงทุนของกองทุนยังคงให้ความสำคัญกับการคัดเลือกธุรกิจที่สามารถสร้างการเติบโตของกำไรอย่างต่อเนื่องในระยะยาว** โดยมีรากฐานจากความสามารถในการแข่งขันที่แข็งแกร่ง และมีความได้เปรียบเชิงโครงสร้างที่ยั่งยืน รวมถึงมีแบรนด์และเครือข่ายระดับโลก ประกอบกับอำนาจในการกำหนดราคา ขณะเดียวกัน ในภาวะที่ความแตกต่างด้านการประเมินมูลค่าระหว่างหลักทรัพย์อยู่ในระดับสูง และธีมการลงทุนในบริษัทคุณภาพสูงยังซื้อขายในระดับส่วนลดเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยในอดีต ทำให้ผู้จัดการกองทุนมีมุมมองว่าสภาพแวดล้อมปัจจุบันเปิดโอกาสที่หาได้ยากในการเข้าลงทุนในธุรกิจที่มีคุณภาพดีในระดับราคาที่น่าสนใจ ซึ่งหากความสนใจของตลาดได้หวนกลับไปสู่ปัจจัยพื้นฐานอีกครั้ง คาดว่าจะเป็นปัจจัยเกื้อหนุนต่อแนวทางการลงทุนที่เน้นความยืดหยุ่นของกำไร รวมถึงการมีวินัยด้านการใช้เงินทุน และการประเมินมูลค่าที่สมเหตุสมผลของพอร์ตการลงทุน

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักโดยเปรียบเทียบกับดัชนีอ้างอิงในไตรมาส 4/68

- **การคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนเป็นปัจจัยลบต่อกองทุนในไตรมาส 4/68** ซึ่งส่วนหนึ่งมีสาเหตุมาจากความกังวลด้านการหยุดชะงักจาก AI ซึ่งเป็นแรงกดดันต่อกลุ่มธุรกิจย่อยที่กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนที่มากกว่าตลาดโดยรวม โดยเฉพาะในหมวดเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT) และหมวดการเงิน รวมถึงหมวดอุตสาหกรรม
- **หมวดเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT)** กลุ่มซอฟต์แวร์ซึ่งเป็นสัดส่วนการลงทุนหลักของพอร์ตการลงทุนปรับตัวลดลงร้อยละ -8 ขณะที่ความนิยมของนักลงทุนต่อกลุ่มโครงสร้างพื้นฐานด้าน AI ส่งผลให้กลุ่มฮาร์ดแวร์และกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ต่างปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 6
- **ในหมวดการเงิน** กลุ่มธุรกิจที่ใช้เงินทุนต่ำซึ่งกองทุนถือครอง ได้แก่ กลุ่มการชำระเงิน และกลุ่มธนาคารพาณิชย์รวมไปถึงตลาดหลักทรัพย์และผู้ให้บริการข้อมูล ปรับตัวลดลงร้อยละ -2, -9 และ -1 ตามลำดับ และปรับตัวตามหลังกลุ่มธนาคารซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 10 โดยกองทุนไม่มีสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มธนาคาร

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

- สำหรับ**หมวดอุตสาหกรรม**ที่กองทุนถือครองในพอร์ตการลงทุนซึ่งเน้นกลุ่มบริการวิชาชีพที่ใช้เงินทุนต่ำปรับตัวลดลงร้อยละ -9 เมื่อเทียบกับหมวดอุตสาหกรรมโดยรวมที่ทรงตัว
- นอกเหนือจากกลุ่มดังกล่าว ราคาหุ้นของ **Zoetis** ที่ปรับตัวลดลงยังทำให้พอร์ตการลงทุนปรับตัวตามหลังหมวดการแพทย์ที่ปรับตัวแข็งแกร่งมาก ขณะที่ **AutoZone** เป็นปัจจัยลบในหมวดสินค้าฟุ่มเฟือย ซึ่งถูกชดเชยบางส่วนด้วยผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งของหมวดบริการสื่อสารซึ่งขับเคลื่อนด้วย **Alphabet**

ปัจจัยต่อผลการดำเนินงานรายหลักทรัพย์ในไตรมาส 4/68

หลักทรัพย์ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นปัจจัยบวกต่อผลการดำเนินงานของกองทุน

- หลักทรัพย์ที่เป็นปัจจัยบวกหลักต่อกองทุนในไตรมาส 4/68 ได้แก่ บริษัทที่รายงานข่าวเชิงบวกจากผลประกอบการไตรมาส 3 โดยราคาหุ้นของ **Alphabet** ปรับตัวเพิ่มขึ้นเกือบร้อยละ 30 จากความแข็งแกร่งอย่างต่อเนื่องของธุรกิจค้นหาและ YouTube ประกอบกับ ความสามารถในการทำกำไรที่ปรับตัวดีขึ้นของ Google Cloud และการเปิดตัว Tensor Processing Unit (TPU) รุ่นล่าสุดที่ประสบความสำเร็จ ซึ่งช่วยเสริมความเชื่อมั่นต่อศักยภาพด้าน AI ของบริษัท
- ด้าน **Thermo Fisher** และ **Haleon** รายงานการเติบโตของรายได้จากการดำเนินงานตามปกติในระดับสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ อีกทั้งยังได้รับแรงหนุนจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของหมวดการแพทย์โดยรวม เนื่องจากความกังวลด้านกฎระเบียบและการกำหนดราคาที่ผ่อนคลายลงภายหลังข้อตกลงระหว่างรัฐบาลทรัมป์และ Pfizer
- **S&P Global** ได้รับแรงสนับสนุนจากการปรับเพิ่มประมาณการรายได้ทั้งปีจากความแข็งแกร่งอย่างต่อเนื่องของธุรกิจหลัก
- **Coca-Cola** รายงานการเติบโตของรายได้จากการดำเนินงานที่แข็งแกร่ง พร้อมความคืบหน้าเพิ่มเติมของโครงการปรับโครงสร้างระบบตัวแทนจำหน่ายซึ่งได้รับการตอบรับในเชิงบวกและใกล้แล้วเสร็จ

หลักทรัพย์ที่ปรับตัวลดลงเป็นปัจจัยลบต่อผลการดำเนินงานของกองทุน

- ในด้านปัจจัยลบ ยังคงมีแรงขายอย่างไ้การจำแนกต่อกลุ่มธุรกิจที่หลากหลาย ซึ่งใช้ข้อมูลเป็นศูนย์กลางและขับเคลื่อนด้วยซอฟต์แวร์อย่างต่อเนื่องตั้งแต่เดือนสิงหาคมที่ผ่านมา จากความกังวลที่เพิ่มขึ้นเกี่ยวกับการหยุดชะงักจากเทคโนโลยี AI ขั้นสูง ทั้ง Generative AI (GenAI) และ agentic AI ส่งผลให้เกิดการปรับลดระดับการประเมินมูลค่าในหลักทรัพย์คุณภาพสูงที่มีความแตกต่างหลายราย ได้แก่ **RELX** และ **SAP** รวมถึง **ADP** อย่างไรก็ดี กลุ่มธุรกิจเหล่านี้ได้เริ่มผสาน AI เข้ากับชุดข้อมูลเฉพาะทางและกระบวนการทำงานที่ฝังลึกอยู่แล้ว ดังนั้นผู้จัดการกองทุนจึงมองว่าบริษัทเหล่านี้มีแนวโน้มได้รับประโยชน์จากเทคโนโลยีมากกว่าจะถูกแทนที่ ตัวอย่างเช่น ผลประกอบการไตรมาส 3/68 ของ RELX สะท้อนถึงการใช้งานแพลตฟอร์มที่ขับเคลื่อนด้วย AI เพิ่มขึ้น เช่น Lexis+ AI ซึ่งช่วยสนับสนุนการเติบโตของรายได้ในธุรกิจด้านการวิเคราะห์ ขณะที่ผลประกอบการล่าสุดของ SAP แสดงให้เห็นถึงการนำระบบคลาวด์และ ERP (enterprise resource planning) มาใช้ในการดำเนินธุรกิจอย่างแข็งแกร่ง โดยฝ่ายบริหารระบุว่ารายได้โตดังกล่าวช่วยขยายฐานลูกค้าที่สามารถต่อยอดการขายโซลูชัน AI และฟังก์ชัน AI ที่ฝังอยู่ในระบบได้ นอกจากนี้ **AJ Gallagher** และ **Microsoft** ยังเป็นปัจจัยลบต่อกองทุน ซึ่งมีสาเหตุมาจากการปรับตัวลดลงหลังการปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งในช่วงก่อนหน้า

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

- ในไตรมาสที่ 4/68 กองทุนได้เข้าลงทุนในหลักทรัพย์ใหม่จำนวน 1 รายการ และขายหลักทรัพย์ออกทั้งหมดจำนวน 2 รายการ
- **การเข้าลงทุนใหม่:** กองทุนได้เริ่มเข้าลงทุนใน **Ferrari** ซึ่งเป็นแบรนด์รถยนต์หรูคุณภาพสูงที่มีประวัติการเติบโตของกำไรอย่างสม่ำเสมอ และมีอำนาจในการกำหนดราคา รวมถึงสามารถสร้างผลตอบแทนจากเงินทุนในระดับสูงเป็นพิเศษ ทั้งนี้ แม้ว่าบริษัทจะดำเนินธุรกิจในอุตสาหกรรมที่มีลักษณะเป็นวัฏจักรและใช้เงินลงทุนสูง กว่า Ferrari มีรูปแบบธุรกิจที่แข็งแกร่งและทนทานต่อความผันผวน โดยได้รับแรงหนุนจากอุปสงค์ซ้ำจากฐานลูกค้าที่มีความมั่งคั่ง และยอดคำสั่งซื้อล่วงหน้าที่ยาวประมาณสองปี รวมถึงอัตรากำไรขั้นต้นในระดับแนวหน้าของอุตสาหกรรม
- **การขายสัดส่วนการลงทุนทั้งหมด:** กองทุนได้ขายสัดส่วนการลงทุนทั้งหมดใน **Accenture** แม้บริษัทจะมีประวัติการเติบโตของกำไรในระยะยาวที่โดดเด่น ทว่าผู้จัดการกองทุนมีความกังวลต่อความไม่แน่นอนที่เพิ่มขึ้นเกี่ยวกับผลกระทบสุทธิของ Generative AI ต่อรูปแบบการสร้างกำไรของอุตสาหกรรมโดยรวม แม้ Accenture จะอยู่ในตำแหน่งที่ดีในการสนับสนุนองค์กรต่าง ๆ ในการนำ AI มาใช้งาน ทว่าจังหวะและขอบเขตของการนำ AI มาใช้ รวมถึงความคุ้มค่ายังไม่ชัดเจน และมีความเสี่ยงที่ประสิทธิภาพที่เพิ่มขึ้นจาก AI อาจกดดันรายได้ของธุรกิจที่ปรึกษาในภาพรวม ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาถึงช่วงความเป็นไปได้ของผลลัพธ์ที่กว้างขึ้น และระดับความเชื่อมั่นเชิงเปรียบเทียบที่ลดลงเมื่อเทียบกับโอกาสการลงทุนอื่นในพอร์ตการลงทุน กองทุนจึงตัดสินใจจัดสรรเงินลงทุนไปยังหลักทรัพย์ที่มีความเชื่อมั่นในระดับสูงกว่า
- กองทุนยังได้ขายสัดส่วนการลงทุนขนาดเล็กใน **FactSet** ออกทั้งหมด ภายหลังการทบทวนคุณภาพของธุรกิจ ท่ามกลางความเสี่ยงเชิงโครงสร้างที่เริ่มปรากฏต่อธุรกิจรวบรวมข้อมูล ขณะเดียวกันผู้จัดการกองทุนเห็นว่ามี ความชัดเจนและความสามารถในการป้องกันความเสี่ยงที่ดีกว่าในหลักทรัพย์กลุ่มบริการทางการเงินรายอื่น ซึ่งคาดว่าจะสามารถรองรับความเสี่ยงจาก AI ขึ้นสูงได้ดีกว่า และมีทัศนวิสัยของกำไรระยะยาวที่น่าเชื่อถือมากกว่า
- **การปรับสัดส่วนการลงทุนเดิม:** กองทุนได้เพิ่มสัดส่วนการลงทุนในหลายหลักทรัพย์ที่การประเมินมูลค่ามีความน่าสนใจ ภายหลังความผันผวนระยะสั้นของตลาด ได้แก่ **Uber** และ **AutoZone** รวมถึง **Intercontinental Exchange** และ **Experian** ซึ่งราคาหุ้นของบริษัทเหล่านี้ยังมีโอกาสในการปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับราคาเป้าหมายของกองทุน ขณะเดียวกัน การปรับลดสัดส่วนการลงทุนส่วนใหญ่มีสาเหตุจากการประเมินมูลค่า โดยกองทุนได้ปรับลดสัดส่วนการลงทุนใน **ADP** เพื่อลดความเสี่ยงด้านมูลค่าเชิงเปรียบเทียบ และเพื่อรักษาความยืดหยุ่นของพอร์ตการลงทุนท่ามกลางความไม่แน่นอนด้านเศรษฐกิจมหภาคและการเปลี่ยนผ่านทางเทคโนโลยี อีกทั้งยังได้ปรับลดสัดส่วนการลงทุนใน **Roper Technologies** ภายหลังจากราคาหุ้นสะท้อนความคาดหวังเชิงบวกในระดับสูง ในช่วงที่ทัศนวิสัยการเติบโตระยะสั้นเริ่มลดลง นอกจากนี้กองทุนยังปรับลดสัดส่วนการลงทุนใน **Booking Holdings** และ **Haleon** ภายหลังจากที่ราคาหุ้นของทั้งสองบริษัทปรับตัวเพิ่มขึ้นจากผลประกอบการที่ออกมาดี

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม ไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

มุมมองต่อการลงทุน



- เมื่อพิจารณาไปในอนาคต ผู้จัดการกองทุนคาดว่าปัจจัยพื้นฐานจะกลับมามีบทบาทสำคัญอีกครั้ง เช่นเดียวกับที่เกิดขึ้นมาโดยตลอดในอดีต ภายใต้ฉากหลังของความไม่แน่นอน พอร์ตการลงทุนที่ประกอบด้วยบริษัทคุณภาพสูงระดับแนวหน้าของโลก ซึ่งกำลังซื้อขายในระดับส่วนลดที่ผิดปกติเมื่อเทียบกับตลาดโดยรวม สะท้อนถึงโอกาสการลงทุนที่หาได้ยากในรอบหลายทศวรรษในการเข้าซื้อธุรกิจคุณภาพในระดับราคาที่น่าสนใจ
- บทสรุปของผู้จัดการกองทุน คือ **พอร์ตการลงทุนในปัจจุบันเป็นพอร์ตที่มีคุณภาพสูง เต็มไปด้วยบริษัทชั้นนำที่ยังคงสามารถสร้างการเติบโตของกำไรได้อย่างมั่นคง** พร้อมด้วยปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่ง แต่กลับซื้อขายอยู่ในระดับราคาที่ไม่สะท้อนคุณค่าอย่างเหมาะสม โดยเฉพาะเมื่อพิจารณาเปรียบเทียบกับตลาดโดยรวมที่มีระดับการประเมินมูลค่าตึงตัว

รายละเอียด	KFGBRAND-A	KFGBRAND-D	KFGBRAND-I	KFGBRAND-ID
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund (Class Z) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV			
ระดับความเสี่ยง	ระดับ 6			
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของทีมผู้จัดการกองทุน ทั้งนี้ โดยปกติกองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ยร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ			
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล	จ่ายไม่เกินปีละ 12 ครั้ง ในอัตราไม่ต่ำกว่า 10% ของกำไรสุทธิ/กำไรสะสม	ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล	จ่ายไม่เกินปีละ 12 ครั้ง ในอัตราไม่ต่ำกว่า 10% ของกำไรสุทธิ/กำไรสะสม
ดาวน์โหลดสรุปสาระสำคัญของกองทุน				
ดาวน์โหลดหนังสือชี้ชวน				

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

● กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลแบรนด์ อัครวิทย์เพื่อการเลี้ยงชีพ (KFGBRANRMF)	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลแบรนด์ อัครวิทย์ปันผลเพื่อการออม (KFGBRANSSF)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund (Class Z) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV	
ระดับความเสี่ยง	ระดับ 6	
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของทีมผู้จัดการกองทุน ทั้งนี้ โดยปกติกองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ยร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ	
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มีการจ่ายเงินปันผล	มีการจ่ายเงินปันผล
ดาวน์โหลด สรุปสาระสำคัญของ กองทุน		
ดาวน์โหลด หนังสือชี้ชวน		

คำเตือน : SSF เป็นกองทุนเพื่อส่งเสริมการออม และ RMF เป็นกองทุนที่ส่งเสริมการลงทุนระยะยาวเพื่อเกษียณอายุ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • บริษัทฯ ปิดรับคำสั่งซื้อ และ/หรือคำสั่งสับเปลี่ยนเข้ากองทุน จากกองทุนอื่นที่มีใช้ SSF มายังกองทุน SSF และหน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม ตั้งแต่วันที่ 2 ม.ค. 68 เป็นต้นไป • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คำเตือน

- SSF เป็นกองทุนเพื่อส่งเสริมการออม และ RMF เป็นกองทุนที่ส่งเสริมการลงทุนระยะยาวเพื่อเกษียณอายุ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- บริษัทฯ ปิดรับคำสั่งซื้อ และ/หรือคำสั่งสับเปลี่ยนเข้ากองทุน จากกองทุนอื่นที่มีใช้ SSF มายังกองทุน SSF และหน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม ตั้งแต่วันที่ 2 ม.ค. 68 เป็นต้นไป
- ผู้ลงทุนในกองทุน SSF และ RMF จะไม่สามารถนำหน่วยลงทุนของกองทุนไปจำหน่าย จ่าย โอน จำนำ หรือนำไปเป็นประกัน
- ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนรายใดถือครองหน่วยลงทุนตั้งแต่ร้อยละ 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) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปลง (Structured note)
- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ทั่วไป โดยเป็นการแปลเป็นภาษาไทยโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของ Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Fund ณ ธ.ค. 68 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนต่างประเทศและบริษัทฯ ไม่รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของเนื้อหาทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

ชั้น 1-2 โซนเอ, 12, 18 อาคารเวลินิจิต เลขที่ 898 ถนนเพลินจิต เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0 2657 5757 | โทรสาร 0 2657 5777

E-mail: krungsriasset.mktg@krungsri.com | Website: www.krungsriasset.com