

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลดีวเดนดฺเฮดจ์เอฟเอ็กซ์ (KFGDIV)

ธันวาคม 2568

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลดีวเดนดฺ USD (KF-GDIV-USD)

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลดีวเดนดฺเพื่อการเลี้ยงชีพ
(KF-GDIVRMF)

ลงทุนในกองทุนหลัก

Fidelity Funds – Global Dividend Fund

Y-QINCOME(G)-USD



บทสรุป



ภาวะตลาด

ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นในไตรมาส 4/68 โดยมีปัจจัยสนับสนุนมาจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยธนาคารกลางหลักทั่วโลก

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ในไตรมาส 4/68 ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น และปรับตัวเข้มแข็งกว่าดัชนีอ้างอิง



ปัจจัยต่อผลการดำเนินงาน

ปัจจัยบวกหลักมาจากสัดส่วนการลงทุนใน Roche และ Samsung Electronics รวมถึง TSMC ขณะที่ปัจจัยลบหลักมาจากสัดส่วนการลงทุนใน Legrand และ RELX รวมถึง Wolters Kluwer

มุมมองการลงทุน

เป้าหมายการลงทุนของกองทุนยังคงไม่เปลี่ยนแปลง คือ การสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่าตลาดเมื่อปรับด้วยความเสี่ยง ควบคู่ไปกับการสร้างรายได้จากเงินปันผลในระดับที่น่าพอใจ และมีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งปัจจัยที่นำไปสู่การค้นพบโอกาสการลงทุนจำนวนมากยังคงเป็น "การประเมินมูลค่า"

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี
ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม
มิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมตลาด



ภาพรวมตลาดหุ้นโลก

- **ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นในไตรมาส 4/68** หลังจากธนาคารกลางหลักทั่วโลกดำเนินการปรับลดอัตราดอกเบี้ย ซึ่งช่วยเพิ่มสภาพคล่องในระบบการเงิน และสร้างสภาพแวดล้อมที่เอื้อต่อการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง
- **เมื่อพิจารณารายหมวดธุรกิจ** หมวดการแพทย์ปรับตัวเข้มแข็งกว่าตลาดโดยรวม หลังจากที่อยู่ในช่วงการปรับตัวอ่อนแอกว่าตลาดโดยรวมเป็นระยะเวลานาน ซึ่งหมวดการแพทย์ได้รับความสนใจเพิ่มขึ้นภายหลังการปรับลดระดับการประเมินมูลค่าอย่างมีนัยสำคัญ และดึงดูดความสนใจจากนักลงทุนที่ต้องการเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มสินทรัพย์เชิงรับ ขณะที่หมวดวัสดุเป็นอีกหนึ่งหมวดธุรกิจที่มีผลการดำเนินงานโดดเด่น ซึ่งโลหะมีค่าปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดยทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ในเดือนธันวาคม ส่วนราคาทองแดงยังคงแข็งแกร่ง โดยได้รับแรงสนับสนุนจากอุปสงค์ตามแนวโน้มการใช้ไฟฟ้าเพิ่มขึ้นในระยะยาว และข้อจำกัดด้านอุปทานในระยะสั้น
- **ในภาพรวม ระดับการประเมินมูลค่าที่อยู่ในระดับสูงในตลาดหุ้นหลัก ส่งผลให้นักลงทุนสับเปลี่ยนการลงทุนไปยังหุ้นคุณภาพและหุ้นคุณค่า (Value-oriented) มากขึ้น** ควบคู่กับการเพิ่มการกระจายการลงทุนไปยังตลาดต่างประเทศ เพื่อช่วยลดความเสี่ยงจากการกระจุกตัว และสร้างพอร์ตการลงทุนที่มีความสมดุลมากขึ้น



ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- **ในไตรมาส 4/68 ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น และปรับตัวเข้มแข็งกว่าดัชนีอ้างอิง** ท่ามกลางสภาพแวดล้อมของตลาดที่ยังคงมีความผันผวน โดยได้รับแรงสนับสนุนมาจากการสับเปลี่ยนการลงทุนออกจากหุ้นเติบโตขนาดใหญ่ ซึ่งเอื้อต่อโครงสร้างพอร์ตการลงทุนที่มีการจัดสรรสัดส่วนการลงทุนอย่างสมดุลมากขึ้น
- นอกจากนี้ การคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุน โดยเฉพาะในหมวดเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT) และหมวดการแพทย์ ยังเป็นปัจจัยสนับสนุนหลักต่อผลการดำเนินงานของกองทุน

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี
ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม
มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ปัจจัยบวกต่อผลการดำเนินงานของกองทุน

- ราคาหุ้นของ **Roche** บริษัทเภสัชภัณฑ์ของสวิตเซอร์แลนด์ ปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยได้รับแรงสนับสนุนมาจากข้อมูลผลการทดลองทางคลินิกในเชิงบวก ประกอบกับการฟื้นตัวของความเชื่อมั่นของนักลงทุนต่อกลุ่มผลิตภัณฑ์ยาของบริษัท อีกทั้งบริษัทยังรายงานผลการทดลองระยะท้ายที่น่าพอใจสำหรับยารักษาโรคมะเร็งรายการสำคัญ ซึ่งช่วยตอกย้ำถึงความคาดหวังต่อการเติบโตของพอร์ตผลิตภัณฑ์ยานวัตกรรมในระยะข้างหน้า
- ราคาหุ้นของ **Samsung Electronics** ได้รับแรงสนับสนุนจากความต้องการที่แข็งแกร่งและราคาของชิปหน่วยความจำที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะชิปที่ใช้ในปัญญาประดิษฐ์ (AI) ควบคู่กับการดำเนินงานที่ดีขึ้นในผลิตภัณฑ์หน่วยความจำขั้นสูง อีกทั้งแนวโน้มทางการเงินยังปรับตัวดีขึ้น รวมไปถึงการปรับเพิ่มปริมาณการกำไรและระดับการประเมินมูลค่า ยังเป็นปัจจัยสนับสนุนเพิ่มเติม ขณะเดียวกันความต้องการที่แข็งแกร่งอย่างต่อเนื่องของชิปขั้นสูง ยังช่วยหนุนให้ราคาหุ้นของ **Taiwan Semiconductor** เป็นอีกหนึ่งหลักทรัพย์ที่เป็นปัจจัยบวกต่อผลการดำเนินงานในรอบไตรมาส
- **Inditex** เป็นอีกหนึ่งหลักทรัพย์ที่เป็นปัจจัยบวกต่อกองทุนในระดับปานกลาง โดยบริษัทรายงานผลการดำเนินงานในไตรมาส 3/68 ที่แข็งแกร่ง และดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ แม้จะเผชิญกับฐานเปรียบเทียบกับสูง ทว่าการเติบโตที่มีความยืดหยุ่นและความสามารถในการทำกำไรที่ดีกว่าคาด ได้รับแรงหนุนจากการดำเนินงานอย่างมีวินัยและการบริหารจัดการสินค้าคงคลังอย่างมีประสิทธิภาพ
- ราคาหุ้นของ **Expeditors International of Washington** บริษัทด้านโลจิสติกส์ ปรับตัวเพิ่มขึ้น หลังจากรายงานผลประกอบการไตรมาส 3/68 ที่สูงกว่าคาด โดยได้รับแรงสนับสนุนจากปริมาณการขนส่งทางอากาศที่เพิ่มขึ้น และความต้องการที่สูงขึ้นสำหรับบริการนายหน้าศุลกากรของบริษัท

ปัจจัยลบต่อผลการดำเนินงานของกองทุน

- ราคาหุ้นของ **Legrand** ปรับตัวลดลงบางส่วนจากระดับที่เพิ่มขึ้นในช่วงก่อนหน้านี้ แม้ว่าจะยังคงเป็นหนึ่งในปัจจัยบวกต่อผลการดำเนินงานของกองทุนตลอดทั้งปี โดยบริษัทสามารถสร้างการเติบโตที่แข็งแกร่งอย่างต่อเนื่องในธุรกิจศูนย์ข้อมูล และการอ่อนตัวของอัตราค่าไฟในยุโรปมีแนวโน้มเป็นเพียงเหตุการณ์ชั่วคราว โดยแนวโน้มด้านราคาและอุปสงค์พื้นฐานยังคงมีเสถียรภาพ อีกทั้งการปรับฐานของราคาหุ้นในครั้งนี้น่าเกิดขึ้นหลังจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมากก่อนหน้านี้ โดยราคาหุ้นเพิ่มขึ้นราวร้อยละ 40 จากจุดต่ำสุดในเดือนเมษายนที่ได้รับผลกระทบจากความกังวลด้านภาษีนำเข้า ภายหลังช่วงของการปรับเพิ่มปริมาณการกำไรและการขยายตัวของระดับการประเมินมูลค่าในฐานผู้ได้รับประโยชน์จากการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานศูนย์ข้อมูล
- ราคาหุ้นของ **RELX** และ **Wolters Kluwer** อ่อนแอลงในช่วงที่ผ่านมา เนื่องจากทั้งสองบริษัทถูกจัดอยู่ในกลุ่มที่ถูกมองว่าเป็น "ผู้เสียประโยชน์จาก AI" จากความกังวลเกี่ยวกับความเสี่ยงที่ซอฟต์แวร์ของบริษัทอาจถูกแทนที่โดยเทคโนโลยี AI อย่างไรก็ดี มุมมองของกองทุน คือ AI มีศักยภาพที่จะเป็นปัจจัยเอื้อเชิงบวกต่อบริษัทเหล่านี้ เนื่องจากทั้งสองบริษัทมีชุดข้อมูลเฉพาะที่มีมูลค่าสูง และได้เริ่มนำ AI มาผสานเข้ากับผลิตภัณฑ์และบริการของตนอย่างประสบความสำเร็จแล้ว ดังนั้นกองทุนจึงยังคงถือครองหลักทรัพย์ทั้งสองรายการ อย่างไรก็ตาม กองทุนยังคงใช้ความระมัดระวังต่อความไม่แน่นอนที่เกี่ยวข้องกับ AI และผลกระทบต่อระดับการประเมินมูลค่า โดยขนาดการลงทุนสะท้อนมุมมองที่สมดุลดังกล่าวในปัจจุบันแล้ว



พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

- ในไตรมาส 4/68 กองทุนได้เข้าลงทุนใหม่ใน **Siemens Healthineers** บริษัทด้านเทคโนโลยีทางการแพทย์จากยุโรป ซึ่งมีสถานะผู้นำอันดับหนึ่งในธุรกิจหลัก ได้แก่ ระบบถ่ายภาพทางการแพทย์ และระบบนำวิถีด้วยภาพ รวมถึงการดูแลรักษาโรคมะเร็ง (รังสีรักษา) อีกทั้งผลิตภัณฑ์ของบริษัทยังครอบคลุมกระบวนการดูแลสุขภาพตลอดห่วงโซ่ ตั้งแต่การป้องกันและการตรวจพบระยะเริ่มต้น การวินิจฉัย และการรักษา ไปจนถึงการติดตามผล โดยมากกว่าร้อยละ 50 ของรายได้เป็นรายได้ประจำ แม้ว่าผลิตภัณฑ์ของบริษัทจะคิดเป็นเพียงร้อยละ 1 ของค่าใช้จ่ายด้านการแพทย์โดยรวม ทว่าสามารถสร้างมูลค่าเพิ่มได้อย่างมีนัยสำคัญผ่านการเพิ่มประสิทธิภาพและการยกระดับผลลัพธ์ทางคลินิก ทั้งนี้ ระดับการประเมินมูลค่าของบริษัทในปัจจุบันอยู่ใกล้ระดับต่ำสุด สะท้อนถึงปัจจัยกดดันระยะสั้นบางประการ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นปัจจัยภายนอก เช่น แรงกดดันจากมาตรการภาษี และผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน รวมถึงการระงับโครงสร้างบริษัทแม่ นอกจากนี้บริษัทยังมีอัตราผลตอบแทนกระแสเงินสดอิสระ (FCF Yield) ที่ร้อยละ 4 ควบคู่กับศักยภาพการเติบโตที่เหมาะสมและโอกาสในการขยายอัตรากำไร ซึ่งสนับสนุนศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนรวมที่น่าสนใจ เมื่อพิจารณาร่วมกับคุณภาพของธุรกิจ
- นอกจากนี้ ในเดือนธันวาคม กองทุนยังได้เพิ่มการลงทุนในธุรกิจเภสัชภัณฑ์สำหรับสัตว์
- ในทางตรงกันข้าม กองทุนได้ขายสัดส่วนการลงทุนทั้งหมดใน **Singapore Exchange** ด้วยเหตุผลด้านระดับการประเมินมูลค่า ขณะเดียวกัน กองทุนได้ขายสัดส่วนการลงทุนใน **Paychex** จากความกังวลเกี่ยวกับการจัดสรรเงินทุนของฝ่ายบริหารภายหลังการเข้าซื้อกิจการ Paycor รวมถึงแนวโน้มปัจจัยพื้นฐานของธุรกิจที่อ่อนแอลง

มุมมองตลาด



- สำหรับมุมมองต่อโอกาสการลงทุนในปัจจุบัน แนวทางการลงทุนของกองทุนยังคงเป็นการวิเคราะห์แบบ bottom-up ดังนั้นแนวคิดการลงทุนใหม่ ๆ จะมีลักษณะเฉพาะรายหลักทรัพย์เป็นสำคัญ อย่างไรก็ตาม **สามารถจำแนกโอกาสการลงทุนออกเป็นสามกลุ่มหลัก**

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี
ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม
ไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

- **โอกาสการลงทุนกลุ่มแรก คือ หุ่นคุณภาพสูงที่สามารถสร้างการเติบโตแบบทบต้น** ซึ่งในอดีตไม่สามารถเข้าถึงได้เนื่องจากระดับการประเมินมูลค่าที่สูงเกินไป แต่ปัจจุบันราคาหุ้นได้ปรับตัวลดลงอย่างมีนัยสำคัญ (derated) จนมาอยู่ในระดับมูลค่าที่เอื้อต่อการสร้างผลตอบแทนที่น่าสนใจ ขณะเดียวกัน โอกาสการลงทุนในกลุ่มนี้ค่อนข้างกว้าง ซึ่งรวมไปถึงบริษัทบางแห่งที่ถูกละเลยว่าเป็น "ผู้เสียประโยชน์จาก AI" เช่น ผู้ให้บริการซอฟต์แวร์ ซึ่งในอดีตมีสัดส่วนรายได้ประจำในระดับสูง ทว่าอาจเผชิญความเสี่ยงจากผู้เสนอรายใหม่หรือการถูกลดบทบาทในห่วงโซ่มูลค่า โดยในกรณีดังกล่าว การคัดเลือกลงทุนอย่างรอบคอบบนพื้นฐานของการวิเคราะห์เชิงลึกจะมีความสำคัญอย่างยิ่ง เพื่อประเมินว่าราคาหุ้นของบริษัทเหล่านั้นถูกกดดันอย่างไม่เป็นธรรมหรือว่ามูลค่าระยะยาวของธุรกิจได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญจริง
- **โอกาสการลงทุนกลุ่มที่สอง คือ หุ้นที่ปรับตัวตามรอบวัฏจักรที่มีคุณภาพสูง** ซึ่งดำเนินธุรกิจด้านการให้บริการแก่ตลาดปลายทางที่ระดับกิจกรรมทางเศรษฐกิจอยู่ในจุดต่ำสุดหรือใกล้จุดต่ำสุด เช่น ภาคการก่อสร้าง และในขณะเดียวกัน ระดับการประเมินมูลค่ายังไม่ได้สะท้อนการฟื้นตัวที่อาจเกิดขึ้น ทั้งนี้ แม้ว่าหุ้นกลุ่มนี้จะมีความผันผวนตามวัฏจักรเศรษฐกิจ ทว่าความเสี่ยงดังกล่าวสามารถบริหารจัดการได้ หากความคาดหวังของตลาดอยู่ในระดับต่ำ และงบดุลมีความแข็งแกร่ง รวมไปถึงมีตำแหน่งทางการเงินแข็งแกร่งที่ดีพร้อมกับการบริหารจัดการที่มีคุณภาพในอุตสาหกรรมของตน
- **โอกาสการลงทุนกลุ่มที่สาม คือ พลวัตของอุปทาน** แม้ว่านักลงทุนมักให้ความสำคัญกับการเติบโตที่ขับเคลื่อนโดยอุปสงค์ ทว่าการปรับปรุงด้านอุปทานในอุตสาหกรรมระยะเติบโตเต็มที่สามารถสร้างผลตอบแทนที่มีนัยสำคัญได้ ตัวอย่างเช่น อุตสาหกรรมกระดาษและบรรจุภัณฑ์ของสหรัฐฯ ซึ่งการเข้ามาของทีมผู้บริหารชุดใหม่และโครงสร้างของผู้ถือหุ้นที่เปลี่ยนแปลงไป ทำให้แนวทางการดำเนินธุรกิจเปลี่ยนไปให้ความสำคัญกับการสร้างมูลค่ามากกว่าปริมาณการผลิต นอกจากนี้การปรับราคาสัญญาใหม่และการลดกำลังการผลิตส่วนเกิน อาจช่วยยกระดับผลตอบแทนของอุตสาหกรรมโดยรวม
- ในทำนองเดียวกัน ภาคการขนส่งทางบกทั่วโลก ซึ่งในอดีตอยู่ภายใต้กลุ่มบริษัทยานยนต์ขนาดใหญ่ ได้รับประโยชน์จากการแยกกิจการออกมาดำเนินงานอย่างอิสระ อีกทั้งการปรับปรุงโครงสร้างแรงจูงใจของฝ่ายบริหารให้สอดคล้องกับผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นมากขึ้น และกระบวนการควบรวมกิจการภายในอุตสาหกรรม ล้วนช่วยเพิ่มศักยภาพในการสร้างผลตอบแทน
- เมื่อพิจารณาในเชิงการคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนรายตัว (bottom-up) **ปัจจัยที่นำไปสู่การค้นพบโอกาสการลงทุนจำนวนมากนอกสหรัฐฯ ยังคงเป็น "การประเมินมูลค่า"** โดยกองทุนมุ่งเน้นไปที่บริษัทคุณภาพสูงที่มีรายได้จากทั่วโลก ทั้งนี้ **กองทุนไม่ได้มีการปรับเปลี่ยนเชิงกลยุทธ์ในการจัดพอร์ตการลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ** โดยยังคงเป้าหมายเดิม คือ การสร้างผลตอบแทนที่ปรับด้วยความเสี่ยงในระดับที่ต่ำกว่าตลาดอย่างมีนัยสำคัญ ควบคู่ไปกับการสร้างผลตอบแทนรวมจากเงินปันผลที่น่าสนใจและมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลดีวиденด์เฮดจ์เอฟเอ็กซ์ (KFGDIV)		
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Fidelity Funds – Global Dividend Fund Y-QINCOME(G)-USD (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน		
ระดับความเสี่ยงกองทุน	ระดับ 6		
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน		
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	KFGDIV-A, KFGDIV-I: ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล KFGDIV-D: จ่าย โดยจะพิจารณาจ่ายจาก (1) เงินปันผลหรือดอกเบี้ยที่ได้รับจากทรัพย์สินของกองทุน และ/หรือ (2) กำไรสุทธิ/กำไรสะสม โดยจ่ายในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 10 ของกำไรสุทธิในงวดบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผลนั้น และ/หรือจ่ายจากกำไรสะสมในอัตราที่บริษัทจัดการพิจารณาเห็นสมควร		
ดาวน์โหลดหนังสือชี้ชวน			
ดาวน์โหลดสรุปสาระสำคัญของกองทุน	KFGDIV-A 	KFGDIV-D 	KFGDIV-I 

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

๑ กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวโดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลดีวิเดนด USD (KF-GDIV-USD)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Fidelity Funds – Global Dividend Fund Y-QINCOME(G)-USD (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
ระดับความเสี่ยงกองทุน	ระดับ 6
สกุลเงินหลัก	ดอลลาร์สหรัฐ (USD)
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	กรณีที่มีการลงทุนในสกุลเงินอื่นที่ไม่ใช่สกุลเงิน USD กองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
ดาวน์โหลด สรุปสาระสำคัญของ กองทุน	
ดาวน์โหลด หนังสือชี้ชวน	

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ๑ ในกรณีที่มีการลงทุนในสกุลเงินอื่นที่ไม่ใช่สกุลเงิน USD กองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลดีวิเดนดเพื่อการเลี้ยงชีพ (KF-GDIVRMF)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Fidelity Funds – Global Dividend Fund Y-QINCOME(G)-USD (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
ระดับความเสี่ยงกองทุน	ระดับ 6
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน
ดาวน์โหลด สรุปสาระสำคัญของ กองทุน	
ดาวน์โหลด หนังสือชี้ชวน	

หมายเหตุ: RMF เป็นกองทุนที่ส่งเสริมการลงทุนระยะยาวเพื่อเกษียณอายุ • ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวโดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

คำเตือน

- RMF เป็นกองทุนที่ส่งเสริมการลงทุนระยะยาวเพื่อเกษียณอายุ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ผู้ลงทุนในกองทุน 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) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured note)
- เอกสารฉบับนี้เป็นการแปลเป็นภาษาไทยโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของกองทุนหลัก Fidelity Funds – Global Dividend Fund Y-QINCOME(G)-USD ณ ธ.ค. 68 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ มีอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- กองทุน KF-GDIV และ KF-GDIVRMF ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวโดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
- กองทุน KF-GDIV-USD ในกรณีที่มีการลงทุนในสกุลเงินอื่นที่ไม่ใช่สกุลเงิน USD กองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน 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