

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลดีวเดนดฺเฮดจ์เอฟเอ็กซ์ (KFGDIV)

มกราคม 2569

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลดีวเดนดฺ USD (KF-GDIV-USD)

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลดีวเดนดฺเพื่อการเลี้ยงชีพ
(KF-GDIVRMF)

ลงทุนในกองทุนหลัก

Fidelity Funds – Global Dividend Fund

Y-QINCOME(G)-USD



บทสรุป



ภาวะตลาด

ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนมกราคม โดยมีแรงหนุนมาจากความต้องการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง ท่ามกลางความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ที่ยังคงอยู่ในระดับสูง

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ในเดือนมกราคม ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น ทว่าปรับตัวอ่อนแอกว่าดัชนีอ้างอิง



ปัจจัยต่อผลการดำเนินงาน

สัดส่วนการลงทุนใน Munich Re, Progressive Corp และ Amadeus เป็นปัจจัยลบหลัก ขณะที่ปัจจัยบวกหลักมาจากสัดส่วนการลงทุนใน Samsung Electronics, Texas Instruments และ TSMC

มุมมองการลงทุน

เป้าหมายการลงทุนของกองทุนยังคงไม่เปลี่ยนแปลง คือ การสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่าตลาดเมื่อปรับด้วยความเสี่ยง ควบคู่ไปกับการสร้างรายได้จากเงินปันผลในระดับที่น่าพอใจ และมีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งปัจจัยที่นำไปสู่การค้นพบโอกาสการลงทุนจำนวนมากยังคงเป็น "การประเมินมูลค่า"

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี
ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม
มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมตลาด



ภาพรวมตลาดหุ้นโลก

- **ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนมกราคม** โดยได้รับแรงสนับสนุนมาจากความต้องการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงของนักลงทุนที่ปรับตัวดีขึ้น แม้ว่าความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์จะยังคงอยู่ในระดับสูง อีกทั้งความเชื่อมั่นของตลาดยังได้รับแรงสนับสนุนเพิ่มเติมมาจากอัตราเงินเฟ้อที่เริ่มชะลอลง และข้อมูลเศรษฐกิจที่ยังคงแข็งแกร่ง ขณะเดียวกัน กลุ่มผู้นำการปรับตัวเพิ่มขึ้นของตลาดเริ่มขยายวงกว้างออกไปนอกเหนือจากหุ้นขนาดใหญ่ของสหรัฐฯ ซึ่งช่วยสนับสนุนกระแสเงินลงทุนเข้าสู่ตลาดหุ้นทั่วโลก นอกเหนือจากตลาดหุ้นสหรัฐฯ มากขึ้น
- **การเคลื่อนไหวของหมวดธุรกิจโดยรวมมีความหลากหลาย** โดยหมวดพลังงานและหมวดวัสดุปรับตัวอย่างเข้มแข็งจากแรงส่งของราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ขณะที่หมวดเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT) ปรับตัวในระดับที่อ่อนแอกว่า โดยเฉพาะกลุ่มซอฟต์แวร์ ซึ่งถูกมองว่ามีความเสี่ยงสูงต่อการถูกเทคโนโลยี AI มาแทนที่
- **เมื่อพิจารณาตามรูปแบบการลงทุน** หุ้นเติบโตในยุโรป (ไม่รวมสหราชอาณาจักร) ปรับตัวเข้มแข็งกว่าหุ้นคุณค่า ซึ่งสวนทางกับแนวโน้มที่หุ้นคุณค่าเป็นผู้นำตลาดในภูมิภาคนับตั้งแต่ช่วงหลังการแพร่ระบาดของ COVID-19 และในสภาพแวดล้อมของอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับสูงในทางตรงกันข้าม หุ้นคุณค่าของสหรัฐฯ ปรับตัวเข้มแข็งกว่าหุ้นเติบโต ซึ่งสะท้อนถึงการหมุนเวียนการลงทุนไปยังหุ้นที่มีระดับการประเมินมูลค่าที่น่าสนใจและแนวโน้มกำไรมีความชัดเจน สำหรับในสหราชอาณาจักร หุ้นคุณค่าปรับตัวเข้มแข็งกว่าหุ้นเติบโตเช่นกัน จากการที่ตลาดหุ้นสหราชอาณาจักรมีน้ำหนักในกลุ่มหุ้นที่เกี่ยวข้องกับทองคำและสินค้าโภคภัณฑ์อื่น ๆ ในระดับสูง ซึ่งให้ผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งในเดือนมกราคม



ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- **ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวอย่างแข็งแกร่งในเดือนมกราคม** อย่างไรก็ตาม ใดก็ตาม ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นน้อยกว่าตลาดโดยรวมที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างโดดเด่น โดยการคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนเป็นแรงกดดันหลักต่อผลการดำเนินงาน โดยเฉพาะการคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนในหมวดการเงินและหมวดอุตสาหกรรม ขณะที่การมีส่วนร่วมการลงทุนในหมวดเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT) ในระดับจำกัด รวมถึงการคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนในหมวดธุรกิจดังกล่าวสามารถช่วยลดผลกระทบเชิงลบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนได้บางส่วน

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ปัจจัยบวกต่อผลการดำเนินงานของกองทุน

- สัดส่วนการลงทุนใน **Samsung Electronics, Texas Instruments** และ **Taiwan Semiconductor** เป็นแรงสนับสนุนสำคัญต่อกองทุน โดยแรงขับเคลื่อนมาจากความต้องการบริการการผลิตชิป (foundry) ที่ยังแข็งแกร่งและแรงส่งของตลาดเซมิคอนดักเตอร์ นอกจากนี้ Samsung ยังรายงานความสามารถในการทำกำไรที่แข็งแกร่งในธุรกิจหน่วยความจำและเซมิคอนดักเตอร์ จากอุปสงค์และราคาของผลิตภัณฑ์หน่วยความจำขั้นสูงที่ปรับตัวดีขึ้น ขณะเดียวกัน รายได้และอัตรากำไรที่มีเสถียรภาพยังช่วยสนับสนุนราคาหุ้นของ Texas Instruments และ Taiwan Semiconductor
- **Roche** บริษัทเวชภัณฑ์ของสวิตเซอร์แลนด์ เป็นอีกหนึ่งหลักทรัพย์ที่เป็นปัจจัยบวกต่อกองทุน โดยความเชื่อมั่นต่อกลุ่มยาที่อยู่ระหว่างการพัฒนา (pipeline) ปรับตัวดีขึ้นหลังจากผลการทดลองทางคลินิกออกมาประสบความสำเร็จ ซึ่งช่วยผลักดันให้ระดับการประเมินมูลค่าของหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้นมาจากระดับที่ค่อนข้างต่ำในช่วงก่อนหน้า ควบคู่กับแนวโน้มการเติบโตในระยะกลางที่แข็งแกร่งขึ้น และความเสี่ยงด้านสิทธิบัตรที่อยู่ในระดับจำกัด

ปัจจัยลบต่อผลการดำเนินงานของกองทุน

- สัดส่วนการลงทุนใน **Munich Re** และ **Progressive Corp** บริษัทในหมวดประกันภัย เป็นปัจจัยลบต่อกองทุน โดยราคาหุ้นของ **Munich Re** ได้รับแรงกดดันจากการปรับลดระดับราคาของธุรกิจรับประกันภัยต่อ (reinsurance) ในช่วงการต่อสัญญาประจำเดือนมกราคม ซึ่งสะท้อนถึงระดับเงินทุนในอุตสาหกรรมที่ยังคงอยู่ในระดับสูงและสภาวะการแข่งขันที่เพิ่มขึ้นในตลาดรับประกันภัยต่อทั่วโลก อย่างไรก็ตาม แม้ว่าจะมีแรงกดดันในระยะสั้นดังกล่าว ทว่าบริษัทยังคงดำเนินธุรกิจอย่างระมัดระวัง โดยให้ความสำคัญกับความสามารถในการทำกำไรและการรักษาระดับเงินสำรองที่แข็งแกร่ง สำหรับ **Progressive Corp** ปรับตัวอ่อนแอจากความกังวลเกี่ยวกับการปรับลดระดับเบี้ยประกันภัยรถยนต์ในสหรัฐฯ และความเป็นไปได้ที่ระดับความสามารถในการทำกำไรที่สูงของบริษัทอาจปรับตัวลดลง ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนยังมีมุมมองว่าบริษัทยังคงมีความสามารถในการบริหารจัดการกลไกราคาได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- **Amadeus** และ **RELX** เป็นอีกสองหลักทรัพย์ที่เป็นปัจจัยกดดันต่อกองทุน หลังจากตลาดยังคงขยายแนวคิด "ผู้เสียประโยชน์จาก AI" ต่อเนื่องเข้าสู่ช่วงต้นปี 2569 โดย **Amadeus** มีตำแหน่งเป็นผู้นำในธุรกิจ Global Distribution Systems และระบบเทคโนโลยีสารสนเทศสำหรับสายการบิน ซึ่งยังคงเป็นธุรกิจที่ยากต่อการแข่งขันจากข้อจำกัดด้านการดำเนินงานและการเงินของกลุ่มคู่แข่งสำคัญอย่าง Sabre และ Travelport อีกทั้งบริษัทได้มีการลงทุนอย่างมีนัยสำคัญเพื่อเสริมสร้างความสามารถด้านผลิตภัณฑ์และเทคโนโลยี ซึ่งคาดว่าจะสนับสนุนการเติบโตของรายได้และอัตรากำไรในระยะยาว ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนมีมุมมองว่าความกังวลเกี่ยวกับความเสี่ยงจากการถูกลดบทบาทโดย AI อาจสูงเกินจริงสำหรับความอ่อนแอของ **RELX** เป็นผลมาจากปัจจัยด้านระดับการประเมินมูลค่ามากกว่าปัจจัยพื้นฐาน โดยกำไรของบริษัทยังคงมีเสถียรภาพและการดำเนินงานยังเป็นไปตามที่คาดการณ์ แม้ว่าความไม่แน่นอนจะเพิ่มขึ้นจากความเสี่ยงด้าน AI อย่างไรก็ตาม การศึกษาข้อมูลเชิงลึกจากลูกค้าและผู้เชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมยังคงสนับสนุนมุมมองว่า AI มีแนวโน้มทำหน้าที่เป็นปัจจัยเสริมมากกว่าปัจจัยที่สร้างความเปลี่ยนแปลงเชิงลบ เนื่องจากบริษัทมีข้อมูลเฉพาะที่มีมูลค่าสูง อีกทั้งยังมีการผสานระบบกับกระบวนการทำงานของลูกค้าอย่างลึกซึ้ง

- ราคาหุ้นของ **Deutsche Boerse** ซึ่งเป็นบริษัทผู้ดำเนินงานตลาดหลักทรัพย์ของเยอรมนีปรับตัวลดลง เนื่องจากนักลงทุนยังคงมีความระมัดระวังต่อกลุ่มผู้ประกอบการตลาดหลักทรัพย์โดยรวม ซึ่งยังไม่ได้ได้รับความนิยมในสายตาของนักลงทุน ขณะที่หนึ่งในพัฒนาการเชิงบวกสำคัญของบริษัทในเดือนดังกล่าว คือ การประกาศเข้าซื้อกิจการ Allfunds ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของกลยุทธ์ในการเสริมความแข็งแกร่งเพื่อก้าวสู่การเป็นผู้นำด้านโครงสร้างพื้นฐานที่สำคัญของตลาดการเงินในยุโรป



พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

- กองทุนมีมุมมองเชิงบวกต่อธุรกิจที่มีลักษณะเรียบง่ายและมั่นคงภายในหมวดการเงิน โดยมีมุมมองเชิงบวกต่อธุรกิจประกันวินาศภัยมากกว่าธุรกิจประกันชีวิตซึ่งมีความซับซ้อนและโปร่งใสน้อยกว่า ขณะที่ในปัจจุบันกองทุนยังไม่มีสัดส่วนลงทุนในหมวดธนาคาร ทั้งนี้ หลักทรัพย์ในหมวดการเงินที่กองทุนถือครองอยู่จัดอยู่ในหมวดย่อย "ธุรกิจการเงินแบบกระจายความเสี่ยง" (diversified) ได้แก่ **Deutsche Boerse** (บริษัทที่ดำเนินธุรกิจตลาดหลักทรัพย์) และ **BlackRock** (บริษัทจัดการกองทุน)
- สำหรับสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มที่มีลักษณะปรับตัวตามรอบวัฏจักรเศรษฐกิจ กองทุนมีการถือครองสัดส่วนการลงทุนในธุรกิจที่มีความมั่นคงในหมวดเทคโนโลยี โดยเฉพาะในกลุ่มธุรกิจเซมิคอนดักเตอร์ เช่น **TSMC** และ **Texas Instruments** รวมไปถึงกลุ่มธุรกิจด้านฮาร์ดแวร์ เช่น **Cisco** และ **Samsung** ซึ่งสอดคล้องกับเกณฑ์การลงทุนของกองทุน ขณะเดียวกัน หมวดอุตสาหกรรมถือเป็นแหล่งค้นหาโอกาสการลงทุนที่น่าสนใจ เนื่องจากได้รับแรงสนับสนุนจากปัจจัยขับเคลื่อนด้านอุปสงค์ในระยะยาว ซึ่งกองทุนมองเห็นโอกาสในการคัดเลือกลงทุนเฉพาะรายบริษัทในธุรกิจที่มีลักษณะเชิงป้องกันและมีความสามารถในการฟื้นตัวซึ่งยังไม่ได้รับการประเมินมูลค่าอย่างเหมาะสม ตัวอย่างเช่น กองทุนถือครองสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มธุรกิจบริการด้านข้อมูล เช่น **RELX** รวมไปถึงกลุ่มธุรกิจสินค้าทุนคุณภาพสูง เช่น **Legrand** ทั้งนี้ เมื่อเปรียบเทียบกับหมวดธุรกิจอื่นที่มักเคลื่อนไหวไปในทิศทางเดียวกัน หลักทรัพย์ในหมวดอุตสาหกรรมมักขับเคลื่อนด้วยปัจจัยเฉพาะราย จึงเหมาะสมต่อการคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนเป็นรายบริษัท และการบริหารเชิงเลือกสรร
- กองทุนยังคงมีสัดส่วนลงทุนในหมวดสินค้าอุปโภคบริโภคพื้นฐานและหมวดสาธารณูปโภค ซึ่งเป็นหมวดธุรกิจเชิงรับแบบดั้งเดิม โดยกองทุนมุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจที่มีการกระจายความเสี่ยง และมีการดำเนินงานในตลาดปลายทางที่แข็งแกร่ง

มุมมองตลาด



- **สำหรับมุมมองต่อโอกาสการลงทุนในปัจจุบัน** แนวทางการลงทุนของกองทุนยังคงเป็นการวิเคราะห์แบบ bottom-up ดังนั้นแนวคิดการลงทุนใหม่ ๆ จะมีลักษณะเฉพาะรายหลักทรัพย์เป็นสำคัญ อย่างไรก็ตาม **สามารถจำแนกโอกาสการลงทุนออกเป็นสามกลุ่มหลัก** ได้แก่
- **โอกาสการลงทุนกลุ่มแรก คือ หุ่นคุณภาพสูงที่สามารถสร้างการเติบโตแบบทบต้น** ซึ่งในอดีตไม่สามารถเข้าลงทุนได้เนื่องจากระดับการประเมินมูลค่าที่สูงเกินไป แต่ปัจจุบันราคาหุ้นได้ปรับตัวลดลงอย่างมีนัยสำคัญ (derated) จนมาอยู่ในระดับมูลค่าที่เอื้อต่อการสร้างผลตอบแทนที่น่าสนใจ ขณะเดียวกัน โอกาสการลงทุนในกลุ่มนี้ค่อนข้างกว้าง ซึ่งรวมไปถึงบริษัทบางแห่งที่ถูกละเลยว่าเป็น "ผู้เสียประโยชน์จาก AI" เช่น ผู้ให้บริการซอฟต์แวร์ ซึ่งในอดีตมีสัดส่วนรายได้ประจำในระดับสูง ทว่าอาจเผชิญความเสี่ยงจากผู้เล่นรายใหม่หรือการถูกลดบทบาทในห่วงโซ่มูลค่า โดยในกรณีดังกล่าว การคัดเลือกลงทุนอย่างรอบคอบบนพื้นฐานของการวิเคราะห์เชิงลึกจะมีความสำคัญอย่างยิ่ง เพื่อประเมินว่าราคาหุ้นของบริษัทเหล่านั้นถูกกดดันอย่างไม่เป็นธรรมหรือว่ามูลค่าระยะยาวของธุรกิจได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญจริง
- **โอกาสการลงทุนกลุ่มที่สอง คือ หุ้นที่ปรับตัวตามรอบวัฏจักรที่มีคุณภาพสูง** ซึ่งดำเนินธุรกิจด้านการให้บริการแก่ตลาดปลายทางที่ระดับกิจกรรมทางเศรษฐกิจอยู่ในจุดต่ำสุดหรือใกล้จุดต่ำสุด เช่น ภาคการก่อสร้าง และในขณะเดียวกัน ระดับการประเมินมูลค่ายังไม่ได้สะท้อนการฟื้นตัวที่อาจเกิดขึ้น ทั้งนี้ แม้ว่าหุ้นกลุ่มนี้จะมีความผันผวนตามวัฏจักรเศรษฐกิจ ทว่าความเสี่ยงดังกล่าวสามารถบริหารจัดการได้ หากความคาดหวังของตลาดอยู่ในระดับต่ำ และงบดุลมีความแข็งแกร่ง รวมไปถึงมีตำแหน่งทางการแข่งขันที่ดีพร้อมกับการบริหารจัดการที่มีคุณภาพในอุตสาหกรรมของตน
- **โอกาสการลงทุนกลุ่มที่สาม คือ พลวัตของอุปทาน** แม้ว่านักลงทุนมักให้ความสำคัญกับการเติบโตที่ขับเคลื่อนโดยอุปสงค์ ทว่าการปรับปรุงด้านอุปทานในอุตสาหกรรมระยะเติบโตเต็มที่ที่สามารถสร้างผลตอบแทนที่มีนัยสำคัญได้ ตัวอย่างเช่น อุตสาหกรรมกระดาษและบรรจุภัณฑ์ของสหรัฐฯ ซึ่งการเข้ามาของทีมผู้บริหารชุดใหม่และโครงสร้างของผู้ถือหุ้นที่เปลี่ยนแปลงไป ทำให้แนวทางการดำเนินธุรกิจเปลี่ยนไปให้ความสำคัญกับการสร้างมูลค่ามากกว่าปริมาณการผลิต นอกจากนี้การปรับราคาสัญญาใหม่และการลดกำลังการผลิตส่วนเกิน อาจช่วยยกระดับผลตอบแทนของอุตสาหกรรมโดยรวม
- ในทำนองเดียวกัน ภาคการขนส่งทางบกทั่วโลก ซึ่งในอดีตอยู่ภายใต้กลุ่มบริษัทยานยนต์ขนาดใหญ่ ได้รับประโยชน์จากการแยกกิจการออกมาดำเนินงานอย่างอิสระ อีกทั้งการปรับปรุงโครงสร้างแรงจูงใจของฝ่ายบริหารให้สอดคล้องกับผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นมากขึ้น และกระบวนการควบรวมกิจการภายในอุตสาหกรรม ล้วนช่วยเพิ่มศักยภาพในการสร้างผลตอบแทน
- เมื่อพิจารณาในเชิงการคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนรายตัว **ปัจจัยที่นำไปสู่การค้นพบโอกาสการลงทุนจำนวนมากนอกสหรัฐฯ ยังคงเป็น "การประเมินมูลค่า"** โดยกองทุนมุ่งเน้นไปที่บริษัทคุณภาพสูงที่มีรายได้จากทั่วโลก ทั้งนี้ **กองทุนไม่ได้มีการปรับเปลี่ยนเชิงกลยุทธ์ในการจัดพอร์ตอย่างมีนัยสำคัญ** โดยยังคงเป้าหมายเดิม คือ การสร้างผลตอบแทนที่ปรับด้วยความเสี่ยงในระดับที่ดีกว่าตลาดอย่างมีนัยสำคัญ ควบคู่ไปกับการสร้างผลตอบแทนรวมจากเงินปันผลที่น่าสนใจและมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี
ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม
ไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

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 สรุปลักษณะสำคัญของ 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 ม.ค. 69 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