

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลคอร์โวลเคชั่น (KFCORE)  
กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลคอร์โวลเคชั่นเพื่อการเลี้ยงชีพ  
(KFCORERMF)  
กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลคอร์โวลเคชั่นเพื่อการออม  
(KFCORESSF)  
ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ  
**BGF ESG Multi-Asset Fund (Class I2 Hedged USD)**

กุมภาพันธ์ 2567



## บทสรุป



### ภาวะตลาด

ในเดือนกุมภาพันธ์ แต่ละสินทรัพย์ในตลาดปรับตัวอย่างผสมผสาน เนื่องจากข้อมูลเศรษฐกิจที่แข็งแกร่ง และมุมมองคาดการณ์การลดอัตราดอกเบี้ยที่ถูกเลื่อนออกไป

### ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนกุมภาพันธ์



### ปัจจัยต่อผลการดำเนินงาน

ปัจจัยบวกหลักมาจากสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้นของประเทศพัฒนาแล้ว ขณะที่ปัจจัยกดดันหลักมาจากสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้

### มุมมองการลงทุน

ผู้จัดการกองทุนปรับกลยุทธ์การลงทุนเพื่อเข้าสู่โอกาสของการลงทุนครั้งใหม่ โดยเน้นให้ความสำคัญกับการป้องกันความเสี่ยงขาลง และติดตามปัจจัยความเสี่ยงหลักอย่างต่อเนื่อง รวมถึงความตึงเครียดทางภูมิศาสตร์และการเปลี่ยนแปลงมุมมองต่อการเติบโตของเศรษฐกิจโลก

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

## ภาพรวมตลาด



- แต่ละสินทรัพย์ในตลาดปรับตัวอย่างผสมผสานในเดือนกุมภาพันธ์ โดยตลาดหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้น ในขณะที่ตลาดตราสารหนี้ปรับตัวลดลง เนื่องด้วยข้อมูลทางเศรษฐกิจที่แสดงถึงความทนทานต่อความผันผวนอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้มุมมองคาดการณ์เกี่ยวกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางถูกเลื่อนออกไป
- ตลาดหุ้นของกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยตลาดหุ้นสหรัฐฯ, ยุโรป และ ญี่ปุ่นปิดสิ้นเดือนด้วยการปรับตัวเพิ่มขึ้น ซึ่งได้รับแรงสนับสนุนจากความเข้มแข็งของเศรษฐกิจสหรัฐฯ และสัญญาณการฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจในยุโรป รวมถึงการรายงานผลกำไรสุทธิของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งบริษัทส่วนใหญ่ในดัชนี S&P 500 รายงานผลประกอบการในระดับที่ดีกว่าที่คาดไว้ อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวในระดับที่อ่อนแอกว่าตลาดหุ้นสหรัฐฯ ขณะที่ตลาดหุ้นญี่ปุ่นยังคงมีแนวโน้มการปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่ง แม้ว่าจะรายงานการเติบโตของจีดีพีในระดับที่อ่อนแอกว่าที่คาดไว้ นอกจากนี้ตลาดหุ้นจีนฟื้นตัวขึ้น หลังจากการดำเนินมาตรการเพื่อสนับสนุนเศรษฐกิจของรัฐบาลจีน ซึ่งเป็นปัจจัยบวกต่อตลาดหุ้นของประเทศตลาดเกิดใหม่โดยรวม
- เมื่อพิจารณารายหมวดธุรกิจ หมวดธุรกิจที่ปรับตัวเข้มแข็งที่สุด ได้แก่ หมวดสินค้าอุปโภคบริโภค และ หมวดเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT) รวมถึงหมวดอุตสาหกรรม ในทางตรงกันข้ามหมวดสาธารณสุขปรับลดลงในรอบเดือน
- ตลาดตราสารหนี้ปรับตัวลดลง เนื่องด้วยการคาดการณ์เกี่ยวกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยถูกเลื่อนออกไปเป็นช่วงครึ่งหลังของปี โดยพันธบัตรรัฐบาลและตราสารหนี้ภาคเอกชนที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับลงทุนได้ (investment grade) ปรับตัวในระดับที่อ่อนแอกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนสูง (high yield) ซึ่งมีความอ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ยในระดับต่ำกว่า
- ตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ปรับตัวอย่างผสมผสาน โดยราคาน้ำมันและสินค้าโภคภัณฑ์ประเภท Soft Commodities (สินค้าเกษตร) ปรับตัวเพิ่มขึ้น ในขณะที่ราคาก๊าซธรรมชาติและทองแดงปรับตัวลดลง นอกจากนี้ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ และราคาทองคำปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยในรอบเดือน



## ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนกุมภาพันธ์ โดยมีปัจจัยบวกหลักมาจากสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้นของประเทศพัฒนาแล้ว รวมไปถึงปัจจัยบวกเพิ่มเติมจากสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้นของประเทศตลาดเกิดใหม่และสินทรัพย์ทางเลือก ในอีกด้านหนึ่งสัดส่วนการลงทุนในตลาดตราสารหนี้เป็นปัจจัยกดดันต่อผลการดำเนินงานของกองทุน
- **การลงทุนในหุ้น:** สัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้นโดยรวมเป็นปัจจัยบวกต่อกองทุน ซึ่งมีปัจจัยสนับสนุนหลักมาจากสัดส่วนการลงทุนในกลยุทธ์ Core alpha และสัดส่วนการลงทุนใหม่ในกลยุทธ์ Global Unconstrained Equity รวมไปถึงสัดส่วนการลงทุนในกลยุทธ์ Mega-Cap Tech Completion Basket ซึ่งเป็นกลยุทธ์ที่ออกแบบมาเพื่อสะท้อนถึงมุมมองเชิงบวกอย่างต่อเนื่องของนักลงทุนที่มีต่อบริษัทที่มีมูลค่าตลาดขนาดใหญ่ ในอีกด้านหนึ่งมุมมองเกี่ยวกับการปรับตัวเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยเป็นระยะเวลายาวนานขึ้น ส่งผลให้พอร์ตการลงทุน Global Sustainable Infrastructure Equity ปรับตัวลดลงเป็นปัจจัยลบต่อผลการดำเนินงานของกองทุน
- **การลงทุนในกลุ่ม Thematic:** การลงทุนในกลุ่ม Thematic ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นปัจจัยบวกต่อกองทุน โดยมีปัจจัยสนับสนุนมาจากการฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่งของสัดส่วนการลงทุนในกลยุทธ์ Resource Efficiency Basket นอกจากนี้ปัจจัยบวกเพิ่มเติมมาจากสัดส่วนการลงทุนในกลยุทธ์ Global Brands และ Luxury Brands baskets รวมไปถึงสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้นญี่ปุ่น
- **การลงทุนเชิงแทกติก:** สัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้นของประเทศตลาดเกิดใหม่และสัดส่วนการลงทุนในกลยุทธ์ตราสารอนุพันธ์ (option) ของตลาดหุ้นจีนเป็นปัจจัยบวกต่อกองทุน ขณะที่สัดส่วนการลงทุนในกลยุทธ์การป้องกันความเสี่ยงในตลาดหุ้นสหรัฐฯ และตลาดหุ้นยุโรปเป็นปัจจัยลบต่อกองทุน เนื่องด้วยบรรยากาศการกลับเข้าลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงของนักลงทุน
- **การลงทุนในตราสารหนี้:** สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้เป็นปัจจัยลบหลักต่อกองทุน โดยมีปัจจัยกดดันมาจากสัดส่วนการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ และตราสารหนี้ภาคเอกชนที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับลงทุนได้ (investment grade) ซึ่งอยู่ภายใต้กลยุทธ์ BlackRock ESG Fixed Income อย่างไรก็ตามปัจจัยลบบางส่วนถูกชดเชยด้วยปัจจัยบวกจากการบริหารอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ของพอร์ตการลงทุนแบบระมัดระวัง
- **การลงทุนในสินทรัพย์ทางเลือก:** สัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ทางเลือกที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โดยรวมเป็นปัจจัยบวกต่อกองทุน โดยมีแรงสนับสนุนมาจากการฟื้นตัวของสัดส่วนการลงทุนใน SDCL Energy Efficiency Income Trust และ the Gresham House Energy Storage Fund ในขณะเดียวกันสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มสินทรัพย์ Green Energy Transition เป็นไปอย่างผสมผสาน ทั้งนี้ สัดส่วนการลงทุนอื่นๆ ปรับตัวลดลงเล็กน้อย นอกจากนี้ สัดส่วนการลงทุนใน Syncona ธุรกิจด้านชีววิทยาศาสตร์ ซึ่งอยู่ภายใต้กลุ่มสินทรัพย์ทางสังคม (Social Assets) ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นปัจจัยบวกต่อผลการดำเนินงานของกองทุน ขณะที่สัดส่วนการลงทุนในกองทุน Schiehallion ซึ่งเน้นลงทุนในกลุ่มหุ้นเติบโตช่วงเริ่มต้นเป็นปัจจัยลบเล็กน้อย



## พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

- ผู้จัดการกองทุนยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นของประเทศพัฒนาแล้ว โดยกองทุนยังคงมีสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐฯมากกว่าตลาดหุ้นยุโรป และมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นญี่ปุ่น ซึ่งสัดส่วนการลงทุนเชิงแทกติกเป็นปัจจัยบวกอย่างมีนัยสำคัญต่อกองทุนในรอบเดือน เนื่องจากดัชนี Nikkei 225 ปรับตัวเพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงที่สุดตามสถิติใหม่ในรอบ 30 ปี และกองทุนได้ขายสัดส่วนการลงทุนครึ่งหนึ่งในกลยุทธ์ Japanese High Dividend Equity basket เพื่อทำกำไร
- ในช่วงต้นเดือนกองทุนปรับสัดส่วนการลงทุนในกลยุทธ์ Luxury Goods Basket ด้วยการลงทุนเชิงแทกติกในระดับสูง โดยเป็นการเข้าลงทุนแบบเฉพาะเจาะจงในบริษัทสินค้าหรูหราระดับ high end จำนวนหนึ่ง ซึ่งออกแบออกมาเพื่ออาศัยโอกาสจากการปรับตัวผิดปกติในด้านการประเมินมูลค่าโดยเปรียบเทียบกับความเข้มแข็งของระดับความเชื่อมั่นของผู้บริโภค
- กองทุนเพิ่มการลงทุนเชิงแทกติกสำหรับการบริหารจัดการอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ทั้งในสหรัฐฯ และยุโรป ภายหลังจากที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับตัวเพิ่มขึ้น จากมุมมองคาดการณ์เกี่ยวกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยที่ถูกเลื่อนออกไปในช่วงหลังของปี ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนยังคงบริหารจัดการอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้แบบเชิงรุก เนื่องด้วยการดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลางที่ยังคงมีความไม่แน่นอน

## มุมมองตลาด



- แม้ว่ามุมมองต่อการเติบโตของเศรษฐกิจโลกจะยังคงเป็นบวกในระดับปานกลาง ทว่าการปรับตัวอย่างผันผวนในช่วงต้นปี ส่งผลให้นักลงทุนปรับการประเมินคาดการณ์สำหรับปี 2567 โดยข้อมูลทางเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ยังคงมีความแข็งแกร่ง ในขณะที่ข้อมูลของยูโรโซนยังคงซบเซา และข้อมูลเศรษฐกิจจีนยังคงอ่อนแอ
- ตลาดหุ้นยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่ง โดยดัชนี S&P 500 ปรับตัวเพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงที่สุดเป็นสถิติครั้งใหม่ อย่างไรก็ตามพันธบัตรรัฐบาลปรับตัวในระดับที่อ่อนแอกว่า เนื่องจากนักลงทุนปรับลดมุมมองคาดการณ์ต่อการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปี 2567 ขณะเดียวกันสภาพแวดล้อมทางภูมิรัฐศาสตร์ยังคงมีความไม่แน่นอน อีกทั้งวิกฤติในทะเลแดงที่ส่งผลกระทบต่อการเดินทางเรือเชิงพาณิชย์

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี  
ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม  
มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

- ความทนทานต่อความผันผวนของพอร์ตการลงทุนยังคงเป็นปัจจัยสำคัญ โดยผู้จัดการกองทุนยังคงเชื่อว่าการบริหารจัดการสินทรัพย์แบบเชิงรุก และการติดตามพอร์ตการลงทุนอย่างต่อเนื่องยังคงมีความสำคัญ ซึ่งเป็นวิธีการที่มีประสิทธิภาพในช่วงเวลาที่มีความไม่แน่นอน และมีความจำเป็นต่อแนวทางการคัดเลือกการลงทุนด้วยมุมมองเชิงลึกตามรายภูมิภาค หมวดธุรกิจ และกลุ่มอุตสาหกรรม
- กองทุนปรับกลยุทธ์การลงทุนเพื่อเข้าสู่โอกาสของการลงทุนครั้งใหม่ โดยเน้นให้ความสำคัญกับการป้องกันความเสี่ยงขาลง และติดตามปัจจัยความเสี่ยงหลักอย่างต่อเนื่อง อาทิเช่น ความตึงเครียดทางด้านภูมิศาสตร์ และการเปลี่ยนแปลงมุมมองต่อการเติบโตของเศรษฐกิจโลก ทั้งนี้ กองทุนยังคงเน้นการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีคุณภาพสูงกว่า เนื่องจากบริษัทที่มีการสร้างรายได้อย่างมีเสถียรภาพ และมีงบดุลเข้มแข็งจะอยู่ในตำแหน่งที่ดีกว่า รวมถึงมีความยืดหยุ่นต่อสภาพแวดล้อมของการปล่อยสินเชื่อที่มีความตึงตัวมากขึ้นในปัจจุบัน
- ผู้จัดการกองทุนยังคงมีความเชื่อมั่นอย่างแข็งแกร่งต่อความยืดหยุ่นของพอร์ตการลงทุนผ่านการใช้ปัจจัยด้าน ESG เป็นแนวทางประกอบในการพิจารณาลงทุน โดยมีข้อบ่งชี้ว่าบริษัทต่างๆ ให้ความสำคัญกับแนวทางการปฏิบัติที่ดีในการดำเนินธุรกิจมากยิ่งขึ้น เนื่องด้วยสภาวะของตลาดในปัจจุบันที่ไม่สามารถคาดการณ์ได้ นอกจากนี้ผู้จัดการกองทุนคาดว่าวิกฤติต่างๆ ที่เกิดขึ้นในช่วงที่ผ่านมา และการให้ความสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงของสภาพอากาศอย่างต่อเนื่อง จะเป็นปัจจัยที่ช่วยสนับสนุนแนวทางการลงทุนแบบ ESG

| รายละเอียด                                 | กองทุนเปิดกรุงศรี<br>โกลบอลคอร์ปอเรชัน<br>(KFCORE)  | กองทุนเปิดกรุงศรี<br>โกลบอลคอร์ปอเรชัน<br>เพื่อการเลี้ยงชีพ<br>(KFCORERMF)          | กองทุนเปิดกรุงศรี<br>โกลบอลคอร์ปอเรชัน<br>เพื่อการออม<br>(KFCORESSF)                  |
|--|---|---|---|
| นโยบายการลงทุน                             | ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ชื่อ BGF ESG Multi-Asset Fund, Class I2 Hedged USD ("กองทุนหลัก") ซึ่งมีนโยบายกระจายการลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนโดยรวมจากการลงทุนสูงสุด ตามหลักการลงทุนที่คำนึงถึงปัจจัยด้านความยั่งยืนที่มีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม (Environmental) สังคม (Social) และธรรมาภิบาล (Governance) หรือ "ESG" โดยกองทุนจะลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ที่เปลี่ยนมือได้ (ซึ่งอาจรวมถึงตราสารหนี้ที่เปลี่ยนมือได้ที่ให้ผลตอบแทนสูง (High Yield)) หน่วยลงทุนของกองทุนรวม เงินสด เงินฝาก และตราสารตลาดเงินของประเทศต่าง ๆ ทั่วโลก |   |   |
| ระดับความเสี่ยง<br>กองทุน                  | ระดับ 5   |   |   |
| นโยบายการจ่าย<br>เงินปันผล                 | ไม่มีการจ่ายเงินปันผล   | มีการจ่ายเงินปันผล  |   |
| นโยบายป้องกันความ<br>เสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน | ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของทีมผู้จัดการกองทุน  |   |   |
| ดาวน์โหลด<br>สรุปสาระสำคัญของ<br>กองทุน    |    |  |  |
| ดาวน์โหลด<br>หนังสือชี้ชวน                 |    |  |  |

หมายเหตุ: SSF เป็นกองทุนเพื่อส่งเสริมการออม และ RMF เป็นกองทุนที่ส่งเสริมการลงทุนระยะยาวเพื่อเกษียณอายุ • ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

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 BlackRock ณ ก.พ. 67 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ มีอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

### สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

ชั้น 1-2 โซนเอ, 12, 18 อาคารเฉลิมจิต เลขที่ 898 ถนนเพลินจิต 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)