

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลดีวเดนดฺเฮดจ์เอฟเอ็กซ์ (KFGDIV)

มีทุนขาย 2569

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลดีวเดนดฺ USD (KF-GDIV-USD)

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลดีวเดนดฺเพื่อการเลี้ยงชีพ
(KF-GDIVRMF)

ลงทุนในกองทุนหลัก

Fidelity Funds – Global Dividend Fund

Y-QINCOME(G)-USD



บทสรุป

ภาวะตลาด

ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวขึ้นในไตรมาส 2/69 โดยหมวดเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT) ปรับตัวเข้มแข็งที่สุด ขณะที่หมวดพลังงานปรับตัวอ่อนแอที่สุด



ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ในไตรมาส 2/69 ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น ทว่าปรับตัวอ่อนแกว่าดัชนีอ้างอิง



ปัจจัยต่อผลการดำเนินงาน

ปัจจัยบวกหลักมาจากสัดส่วนการลงทุนที่มากกว่าตลาดโดยรวมใน Texas Instruments, Samsung Electronics และ TSMC ขณะที่ปัจจัยลบหลักมาจากสัดส่วนการลงทุนใน CME Group และ Munich Re



มุมมองการลงทุน

เป้าหมายการลงทุนของกองทุนยังคงไม่เปลี่ยนแปลง คือ การสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่าตลาดเมื่อปรับด้วยความเสี่ยง ควบคู่ไปกับการสร้างรายได้จากเงินปันผลในระดับที่น่าพอใจ และมีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยปัจจัยสำคัญที่นำไปสู่การค้นพบโอกาสการลงทุนจำนวนมากยังคงเป็น "การประเมินมูลค่า"

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี
ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม
มิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมตลาด



ภาพรวมตลาดหุ้นโลก

- **ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นในไตรมาส 2/69** โดยการปรับตัวขึ้นของตลาดยังคงกระจุกตัวอยู่ในธีมการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์ (AI) แม้ว่าความตึงเครียดด้านภูมิรัฐศาสตร์ในตะวันออกกลางจะยังคงส่งผลให้ตลาดมีความผันผวนเป็นระยะ ทว่าการคาดการณ์ผลประกอบการที่แข็งแกร่ง และอุปสงค์ด้านโครงสร้างพื้นฐาน AI ที่ยังคงเติบโตต่อเนื่อง ยังเป็นแรงสนับสนุนการปรับตัวของตลาดหุ้นตลอดช่วงเดือนเมษายนและพฤษภาคม ก่อนที่ตลาดจะปรับตัวลดลงเล็กน้อยในเดือนมิถุนายน จากการที่นักลงทุนกลับมาประเมินระดับมูลค่าหุ้นอีกครั้งภายหลังการปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่องเป็นเวลานาน
- ในภาพรวม **วัฏจักรการลงทุนด้าน AI กลับมาเป็นปัจจัยขับเคลื่อนสำคัญของตลาดอีกครั้ง** โดยหมวดเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT) เป็นหมวดธุรกิจที่ให้ผลตอบแทนโดดเด่นที่สุด โดยมีแรงสนับสนุนมาจากการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐาน AI ที่ยังคงดำเนินไปอย่างต่อเนื่อง ขณะที่หมวดพลังงานให้ผลตอบแทนอ่อนแอว่าตลาดโดยรวม เนื่องจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวลดลงภายหลังความตึงเครียดในตะวันออกกลางเริ่มผ่อนคลายลง
- **เมื่อพิจารณาตามรูปแบบการลงทุน** หุ้นเติบโตมีผลตอบแทนที่เหนือกว่าหุ้นคุณค่าซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงความต้องการลงทุนในบริษัทที่ได้รับประโยชน์จากการลงทุนด้าน AI อย่างต่อเนื่อง ขณะที่หุ้นขนาดเล็กปรับตัวเพิ่มขึ้นเช่นเดียวกับหุ้นขนาดใหญ่



ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- **ในไตรมาส 2/69 การจัดสรรสัดส่วนการลงทุนที่แตกต่างจากตลาดของกองทุนเป็นแรงกดดันต่อผลการดำเนินงาน** ท่ามกลางภาวะตลาดที่ขับเคลื่อนด้วยแรงส่งของราคาและการปรับตัวขึ้นที่กระจุกตัวอยู่ในหุ้นเพียงบางกลุ่ม โดยผลการดำเนินงานโดยเปรียบเทียบได้รับแรงกดดันจากการคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุน โดยเฉพาะการคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนในหมวดการเงินและหมวดการแพทย์ รวมถึงการมีสัดส่วนการลงทุนที่น้อยกว่าตลาดโดยรวมในหมวดเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT) ซึ่งสะท้อนถึงการที่หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและบริษัทที่ได้รับประโยชน์จาก AI ยังคงเป็นผู้นำการปรับตัวขึ้นของตลาด

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี
ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม
มิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

- **อย่างไรก็ตาม การนำของตลาดเริ่มขยายตัวในเดือนมิถุนายน** หลังจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับ AI ให้ผลตอบแทนอ่อนแอหลังการปรับตัวขึ้นอย่างโดดเด่นต่อเนื่องเป็นเวลานาน ส่งผลให้นักลงทุนทยอยหมุนเงินลงทุนเข้าสู่หมวดธุรกิจเชิงรับและหมวดธุรกิจที่อ่อนไหวต่อวัฏจักรเศรษฐกิจมากขึ้น โดยภายใต้สภาวะดังกล่าว การที่กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนที่น้อยกว่าดัชนีอ้างอิงในหมวดธุรกิจที่เน้นการเติบโตของดัชนีอ้างอิง เป็นปัจจัยบวกต่อผลการดำเนินงานโดยเปรียบเทียบของกองทุน เนื่องจากนักลงทุนทยอยปรับลดสัดส่วนการลงทุนในหุ้นเติบโตขนาดใหญ่ (Mega-cap Growth) ท่ามกลางความกังวลที่เพิ่มขึ้นเกี่ยวกับขนาดของการใช้จ่ายลงทุนด้าน AI และผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนดังกล่าว

ปัจจัยขับเคลื่อนผลการดำเนินงานของกองทุนรายหลักทรัพย์

- **ปัจจัยบวกต่อผลการดำเนินงานของกองทุน:** การมีสัดส่วนการลงทุนที่มากกว่าตลาดโดยรวมใน **Texas Instruments** และ **Samsung Electronics** รวมถึง **Taiwan Semiconductor (TSMC)** เป็นปัจจัยบวกต่อกองทุน เนื่องจากการรายงานผลประกอบการที่แข็งแกร่งและอุปสงค์ที่เกี่ยวข้องกับ AI ที่ยังคงเติบโตต่อเนื่อง โดย Texas Instruments ได้รับแรงสนับสนุนจากการรายงานผลประกอบการและการให้ประมาณการผลประกอบการที่ดีกว่าคาด พร้อมกับการเติบโตที่แข็งแกร่งในตลาดปลายทางกลุ่มอุตสาหกรรมและศูนย์ข้อมูล (Data Centre) ขณะที่ Samsung Electronics รายงานผลประกอบการ สูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์อย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากราคาหน่วยความจำที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมาก สำหรับราคาหุ้นของ Taiwan Semiconductor ปรับตัวเพิ่มขึ้นหลังบริษัทปรับเพิ่มประมาณการรายได้และงบประมาณการลงทุน สะท้อนถึงอุปสงค์ด้าน AI ที่เร่งตัวขึ้น นอกจากนี้ สัดส่วนการลงทุนใน **Cisco** ยังเป็นอีกหนึ่งปัจจัยบวกหลักต่อกองทุน หลังจากบริษัทรายงานผลประกอบการและให้ประมาณการ ผลประกอบการที่แข็งแกร่ง โดยได้รับแรงสนับสนุนมาจากอุปสงค์ที่ฟื้นตัวในธุรกิจระบบเครือข่ายหลัก และคำสั่งซื้อที่เกี่ยวข้องกับ AI ที่เพิ่มขึ้น ขณะที่ความสามารถในการปรับขึ้นราคาสินค้ายังช่วยลด ความกังวลเกี่ยวกับแรงกดดันต่ออัตรากำไร
- **ปัจจัยลบต่อผลการดำเนินงานของกองทุน:** ภายในหมวดการเงิน สัดส่วนการลงทุนใน **CME Group** ซึ่งดำเนินธุรกิจตลาดทุน และ **Munich Re** ซึ่งดำเนินธุรกิจรับประกันภัยต่อ เป็นปัจจัยลบต่อกองทุน โดยราคาหุ้นของ CME Group ปรับตัวลดลงจากความกังวลเกี่ยวกับผลกระทบของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบไม่มีกำหนดอายุ (Perpetual Futures) อย่างไรก็ตาม ผลักดันดังกล่าวเป็นผลักดันที่มุ่งเน้นนักลงทุนรายย่อยเป็นหลัก ขณะที่ฐานลูกค้ารายย่อยของ CME Group ยังมีสัดส่วนค่อนข้างต่ำ นอกจากนี้ บริษัทยังประกาศว่า Terry Duffy ซึ่งดำรงตำแหน่งประธานกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารมาเป็นเวลานาน จะก้าวลงจากตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ส่งผลให้ความกังวลเกี่ยวกับการเปลี่ยนผ่านผู้บริหารเป็นแรงกดดันต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุน แม้ว่าปัจจัยพื้นฐานในการดำเนินธุรกิจของบริษัทจะยังคงมีความแข็งแกร่ง ขณะเดียวกัน ราคาหุ้นของ **Munich Re** ปรับตัวลดลงภายหลังการรายงานผลประกอบการที่ต่ำกว่าที่ตลาดคาด โดยมีสาเหตุจากรายได้จากการลงทุนที่ลดลง ประกอบกับผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน และค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่เพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นแรงกดดันต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุน

- สัดส่วนการลงทุนใน **Zoetis** เป็นอีกหนึ่งปัจจัยลบหลักต่อกองทุน หลังจากการรายงานผลประกอบการที่อ่อนแอกว่าคาด รวมถึงการปรับลดประมาณการผลประกอบการทั้งปี จากแรงกดดันด้านการแข่งขันในธุรกิจยาสำหรับสัตว์เลี้ยงในสหรัฐฯ
- ราคาหุ้นของ **Ahold Delhaize** ปรับตัวอ่อนแอกว่าตลาดโดยรวม เนื่องจากความเชื่อมั่นของนักลงทุนอ่อนแอลงภายหลังการประกาศผลประกอบการไตรมาสแรก แม้ว่าบริษัทจะรายงานความสามารถในการทำกำไรจากการดำเนินงานที่แข็งแกร่ง โดยได้รับแรงสนับสนุนจากธุรกิจ在美国 และฝ่ายบริหารยังคงประมาณการผลประกอบการทั้งปีไว้ตามเดิม ทว่ายอดขายที่รายงานออกมาต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์เล็กน้อย จากผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยนที่ไม่เอื้ออำนวย นอกจากนี้ บริษัทยังประกาศแผนการเกษียณอายุของประธานเจ้าหน้าที่บริหารในช่วงเดือนเมษายน ปี 2570
- **การไม่มีสัดส่วนการลงทุนใน Micron Technology, SK Hynix และ Advanced Micro Devices** เป็นปัจจัยลบต่อกองทุน โดยเฉพาะ Micron Technology ซึ่งราคาหุ้นของบริษัทปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างโดดเด่น จากการที่นักลงทุนคาดการณ์ว่าอุปสงค์หน่วยความจำที่ได้รับแรงสนับสนุนจาก AI จะเติบโตแข็งแกร่งขึ้น และแนวโน้มผลประกอบการจะปรับตัวดีขึ้น ขณะเดียวกัน กองทุนยังได้รับประโยชน์จาก**การไม่มีสัดส่วนการลงทุนใน Microsoft และ Meta Platforms** โดยการที่กองทุนไม่ลงทุนในบริษัทดังกล่าวสะท้อนแนวทางการลงทุนที่ให้ความสำคัญกับระดับมูลค่าและรายได้จากเงินปันผล เนื่องจากบริษัทเหล่านี้มีการจ่ายเงินปันผลในระดับจำกัด และซื้อขายอยู่ที่ระดับมูลค่าค่อนข้างสูง



พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

- ในไตรมาส 2/69 กองทุนได้เข้าลงทุนในหลักทรัพย์ใหม่จำนวน 5 หลักทรัพย์ ซึ่งประกอบด้วย **DHL** บริษัทโลจิสติกส์ชั้นนำของเยอรมนี ซึ่งมีความแข็งแกร่งจากธุรกิจขนส่งด่วน (Express) ที่มีความได้เปรียบในการแข่งขันสูงและเป็นธุรกิจที่ผู้ประกอบการรายใหม่เข้าสู่ตลาดได้ยาก อีกทั้งยังมีโอกาสเติบโตเชิงโครงสร้างจากธุรกิจบริหารจัดการห่วงโซ่อุปทาน (Supply Chain) ซึ่งเป็นผู้นำตลาด รวมถึงศักยภาพในการปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงานของธุรกิจขนส่งสินค้า (Freight Forwarding) ภายใต้ทีมผู้บริหารชุดใหม่ ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาในระยะยาว สัดส่วนรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากธุรกิจขนส่งด่วน และธุรกิจบริหารจัดการห่วงโซ่อุปทานซึ่งเติบโตเร็วและมีอัตรากำไรสูงกว่าธุรกิจไปรษณีย์และพัสดุ (Post & Parcel) ที่เติบโตช้ากว่า คาดว่าจะช่วยสนับสนุนการขยายตัวของอัตรากำไรของกลุ่มบริษัท และอัตรากำไรจากการกระแสเงินสดอิสระ (FCF Margin) รวมถึงผลตอบแทนต่อเงินทุนที่ใช้ในการดำเนินงาน (RoCE) อย่างไรก็ดี แม้ว่าคุณภาพของผลประกอบการ และความสามารถในการเปลี่ยนกำไรเป็นกระแสเงินสด รวมถึงการจัดสรรเงินทุนของบริษัทจะปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญตลอดทศวรรษที่ผ่านมา ทว่าราคาหุ้นของบริษัทยังคงซื้อขายที่ระดับมูลค่าใกล้เคียงกับในอดีต พร้อมทั้งมีอัตราผลตอบแทนจากกระแสเงินสดอิสระ (FCF Yield) ที่น่าสนใจราวร้อยละ 5

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี
ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม
มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

- กองทุนยังได้เข้าลงทุนใน **Holcim** บริษัทผู้ผลิตปูนซีเมนต์ระดับโลก โดยคาดว่าจะกระตุ้นการปล่อยก๊าซคาร์บอนที่เข้มงวดขึ้น และอุปสงค์ปูนซีเมนต์ในยุโรปที่ปรับตัวดีขึ้น จะช่วยเสริมสร้างสมดุระหว่างอุปสงค์และอุปทานในอุตสาหกรรม และสนับสนุนการขยายตัวของอัตรากำไร นอกจากนี้ธุรกิจในกลุ่มภูมิภาคละตินอเมริกาซึ่งมีคุณภาพสูงยังเป็นอีกปัจจัยที่ช่วยสนับสนุนการเติบโต แม้ว่า การขยายธุรกิจไปสู่ผลิตภัณฑ์วัสดุก่อสร้างน้ำหนักเบา (Light-side Building Solutions) จะเพิ่มความเสี่ยงด้านการดำเนินงาน ทว่าระดับการประเมินมูลค่าหุ้นปัจจุบันของบริษัทยังไม่สะท้อนศักยภาพในการเติบโตของผลประโยชน์จากการจากธุรกิจปูนซีเมนต์หลักอย่างเต็มที่
- อีกหนึ่งหลักทรัพย์ที่กองทุนเข้าลงทุน คือ **Terumo** บริษัทผู้ผลิตอุปกรณ์ทางการแพทย์ของญี่ปุ่น จากแนวโน้มการเติบโตเชิงโครงสร้างของธุรกิจอุปกรณ์เพื่อการรักษาเฉพาะทาง (Interventional Systems) และการขยายการใช้งานผลิตภัณฑ์ Rika ในธุรกิจพลาสมา (Plasma Business) แม้ว่า บริษัทจะมีการคาดการณ์ว่ากำไรต่อหุ้น (EPS) จะเติบโตเฉลี่ยมากกว่าร้อยละ 15 ต่อปีในช่วงสามปีข้างหน้า ทว่าราคาหุ้นของบริษัทยังคงซื้อขายที่ระดับมูลค่าที่น่าสนใจเมื่อเทียบกับระดับในอดีตและเมื่อเปรียบเทียบกับบริษัทผู้ผลิตอุปกรณ์ทางการแพทย์รายอื่นของญี่ปุ่น
- นอกจากนี้ กองทุนยังได้เข้าลงทุนในหลักทรัพย์ใหม่อีก 2 หลักทรัพย์ ในเดือนมิถุนายน ได้แก่ บริษัทผู้ผลิตวัตถุดิบและส่วนผสมในภูมิภาคยุโรป และบริษัทผู้ผลิตบรรจุภัณฑ์ของสหรัฐฯ
- ในทางกลับกัน กองทุนได้ขายสัดส่วนการลงทุนใน **Magnum Ice Cream** ซึ่งเดิมได้รับเข้ามาในพอร์ตการลงทุน ภายหลังการแยกธุรกิจออกจาก Unilever โดยการตัดสินใจขายสัดส่วนการลงทุนครั้งนี้เป็นผลมาจากการประเมินปัจจัยพื้นฐานของบริษัทเป็นสำคัญ

มุมมองตลาด



- เมื่อพิจารณาในเชิงการคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนรายตัว **ปัจจัยสำคัญที่นำไปสู่การค้นพบโอกาสการลงทุนจำนวนมากนอกสหรัฐฯ ยังคงเป็นเรื่องของ "การประเมินมูลค่า"** โดยกองทุนมุ่งเน้นลงทุนในบริษัทคุณภาพสูงที่มีแหล่งรายได้กระจายอยู่ทั่วโลก แม้ว่าจะมีการดำเนินธุรกิจอยู่นอกสหรัฐฯ ทั้งนี้ **กองทุนไม่ได้มีการปรับเปลี่ยนเชิงกลยุทธ์ในการจัดพอร์ตอย่างมีนัยสำคัญ** โดยยังคงเป้าหมายเดิม คือ การสร้างผลตอบแทนที่ปรับด้วยความเสี่ยงในระดับที่ต่ำกว่าตลาดอย่างมีนัยสำคัญ ควบคู่ไปกับการสร้างผลตอบแทนจากเงินปันผลที่น่าสนใจและมีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่อง
- ทั้งนี้ **กองทุนยังคงระมัดระวังต่อความเสี่ยงจากระดับมูลค่าที่สูง** และความกระจุกตัวของตลาด รวมถึงสัญญาณที่สะท้อนถึงภาวะการประเมินมูลค่าที่สูงเกินไป โดยเชื่อว่าการกระจายการลงทุนอย่างเหมาะสม ควบคู่กับการยึดมั่นในหลักการลงทุนตามระดับมูลค่าอย่างมีวินัย และการให้ความสำคัญกับการจำกัดการปรับตัวลดลงของมูลค่าพอร์ตการลงทุนอย่างสม่ำเสมอ จะช่วยให้กลยุทธ์การลงทุนสามารถรับมือกับความเสี่ยงสำคัญที่นักลงทุนในตลาดหุ้นกำลังเผชิญอยู่ในปัจจุบันได้เป็นอย่างดี

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

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

- 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 มี.ย. 69 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ ซึ่งรวมถึงข้อมูลดัชนี และข้อมูลอื่นที่ได้รับจากกองทุนหลักหรือผู้ให้บริการข้อมูลภายนอก จัดทำขึ้นเพื่อประกอบการนำเสนอข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนเท่านั้น โดยลิขสิทธิ์และสิทธิในข้อมูลดังกล่าวเป็นของบุคคลภายนอกซึ่งเป็นเจ้าของข้อมูลที่เกี่ยวข้อง การนำข้อมูลดังกล่าวไปใช้ ทำซ้ำ ดัดแปลง เผยแพร่ ส่งต่อ หรือใช้เพื่อวัตถุประสงค์อื่นนอกเหนือจากการรับทราบข้อมูลจากเอกสารฉบับนี้ ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม อาจต้องได้รับอนุญาตจากบุคคลภายนอกซึ่งเป็นเจ้าของข้อมูลที่เกี่ยวข้องก่อน ทั้งนี้ บริษัทไม่มีอำนาจในการอนุญาตให้บุคคลใดใช้ ทำซ้ำ ดัดแปลง เผยแพร่ หรือส่งต่อ ข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด รวมทั้งบริษัทจะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหาย ค่าใช้จ่าย หรือข้อเรียกร้องใด ๆ ที่อาจเกิดขึ้นจากการนำข้อมูลดังกล่าวไปใช้ หรือเผยแพร่โดยไม่ได้รับอนุญาตจากบุคคลภายนอกซึ่งเป็นเจ้าของข้อมูลที่เกี่ยวข้องนั้นด้วย
- 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 อาคารเพลิโนจิต เลขที่ 898 ถนนเพลิโนจิต เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0 2657 5757 | โทรสาร 0 2657 5777

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