

คว้าโอกาสการเติบโตในธุรกิจการแพทย์ชั้นนำทั่วโลก

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลเฮลท์แคร์อีควิตี้ (KFHEALTH)

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลเฮลท์แคร์อีควิตี้เฮดจ์เอฟ/เอ็กซ์ (KFHHCARE)



โอกาสการลงทุนในอุตสาหกรรม Healthcare

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หมวดการแพทย์เป็นโอกาสสำคัญสำหรับการลงทุนในระยะยาว



ตลาดขนาดใหญ่ที่กำลังมี
การเติบโตอย่างต่อเนื่อง



การผสมผสานระหว่าง
นวัตกรรมและโอกาส

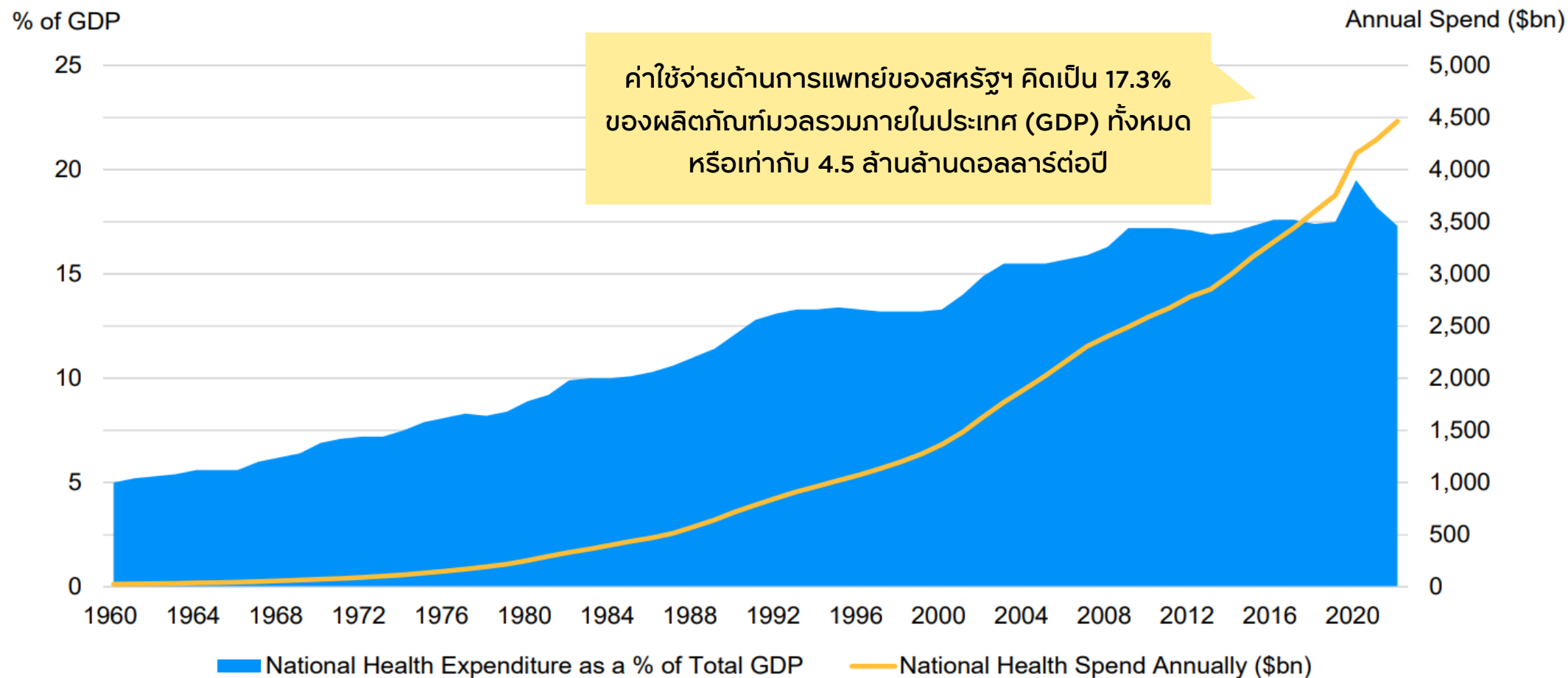


ประวัติผลตอบแทน
ที่เหนือกว่า*
เมื่อเทียบกับความเสี่ยง

แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management, American Medical Association (AMA) ณ ต.ค. 68 • ข้อมูลหมวดการแพทย์เปรียบเทียบกับดัชนี MSCI World index • *ข้อมูล Sharpe ratio ของดัชนี MSCI World Healthcare Index (0.58) เทียบกับดัชนี MSCI World Index (0.36) โดยเป็นข้อมูลตั้งแต่ 31 มี.ค. 38 ถึง 30 ก.ย. 67 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

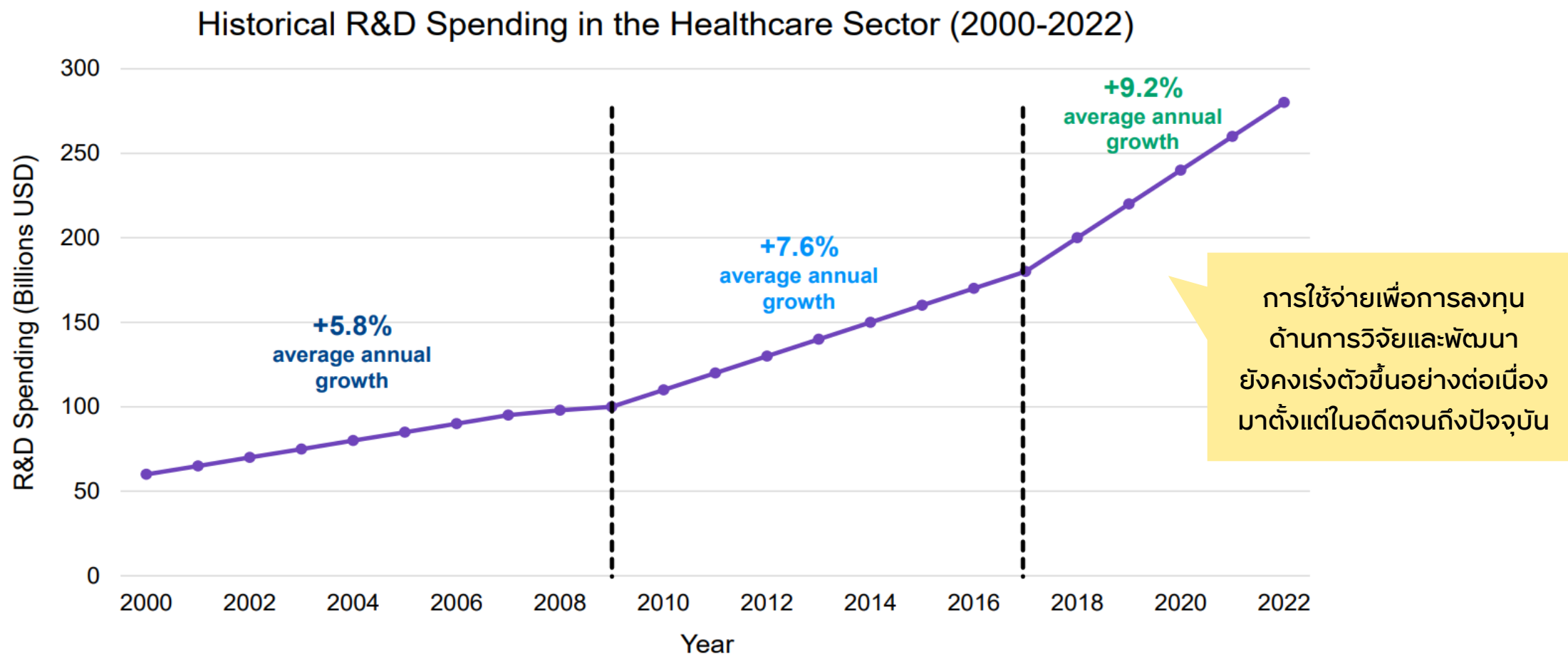
ค่าใช้จ่ายด้านการแพทย์มีปริมาณอย่างมีนัยสำคัญและปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง



แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management, Centers for Medicare & Medicaid Services ณ ธ.ค. 65 โดยเป็นข้อมูลล่าสุด ณ ต.ค. 68 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ความก้าวหน้าของนวัตกรรมและวิทยาศาสตร์ได้รับแรงหนุนมาจากการลงทุนด้านการวิจัยและพัฒนา



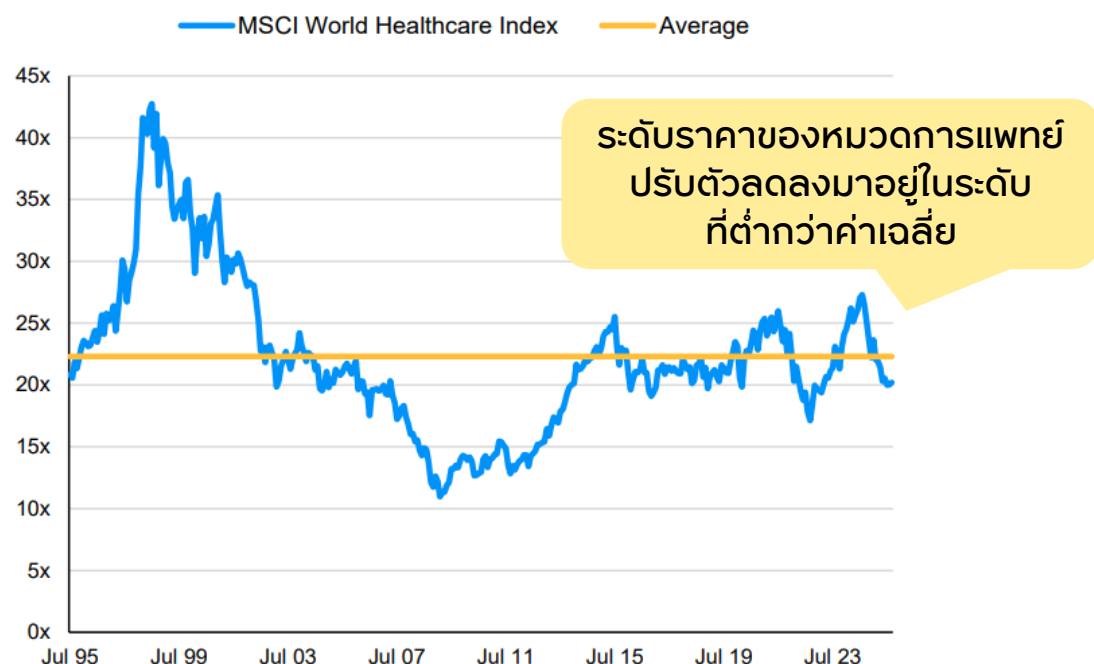
แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management, The National Science Foundation, Statista and The Pharmaceutical Research and Manufacturers of America (PhRMA) ณ มี.ค 67 โดยเป็นข้อมูลล่าสุด ณ ต.ค. 68 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

โอกาสการลงทุนในหมวดการแพทย์บนระดับราคาที่น่าสนใจ

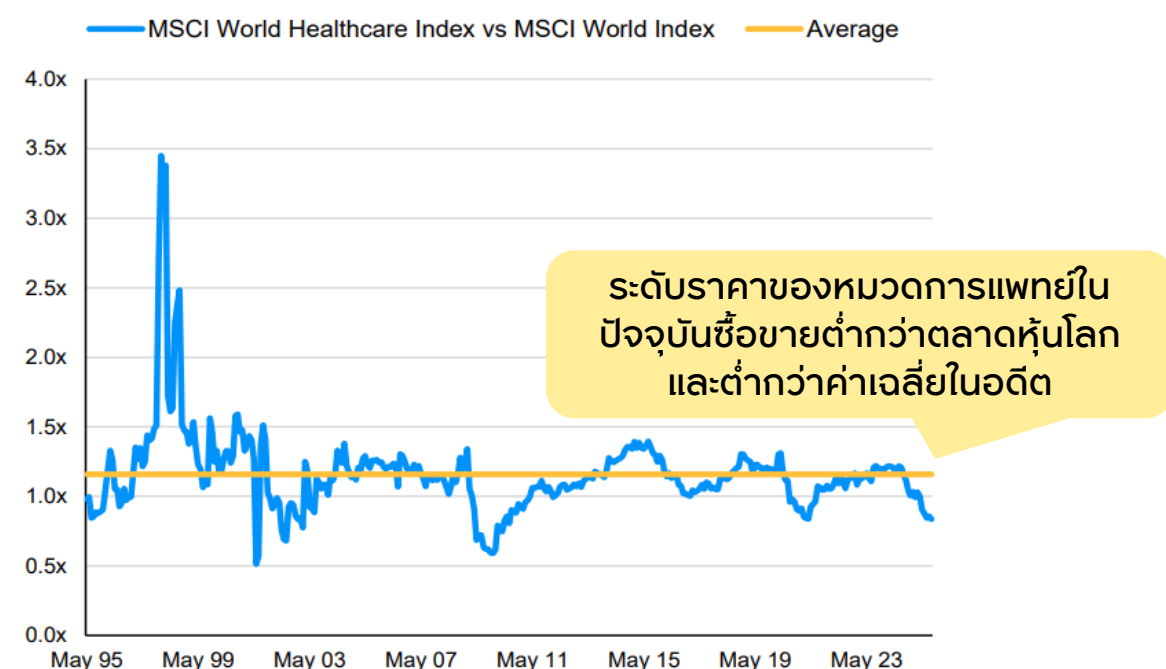
ระดับราคาเทียบกับค่าเฉลี่ยในอดีต

Absolute valuation : Forward P/E



ระดับราคากับตลาดหุ้นโลก

Relative valuation : Forward P/E

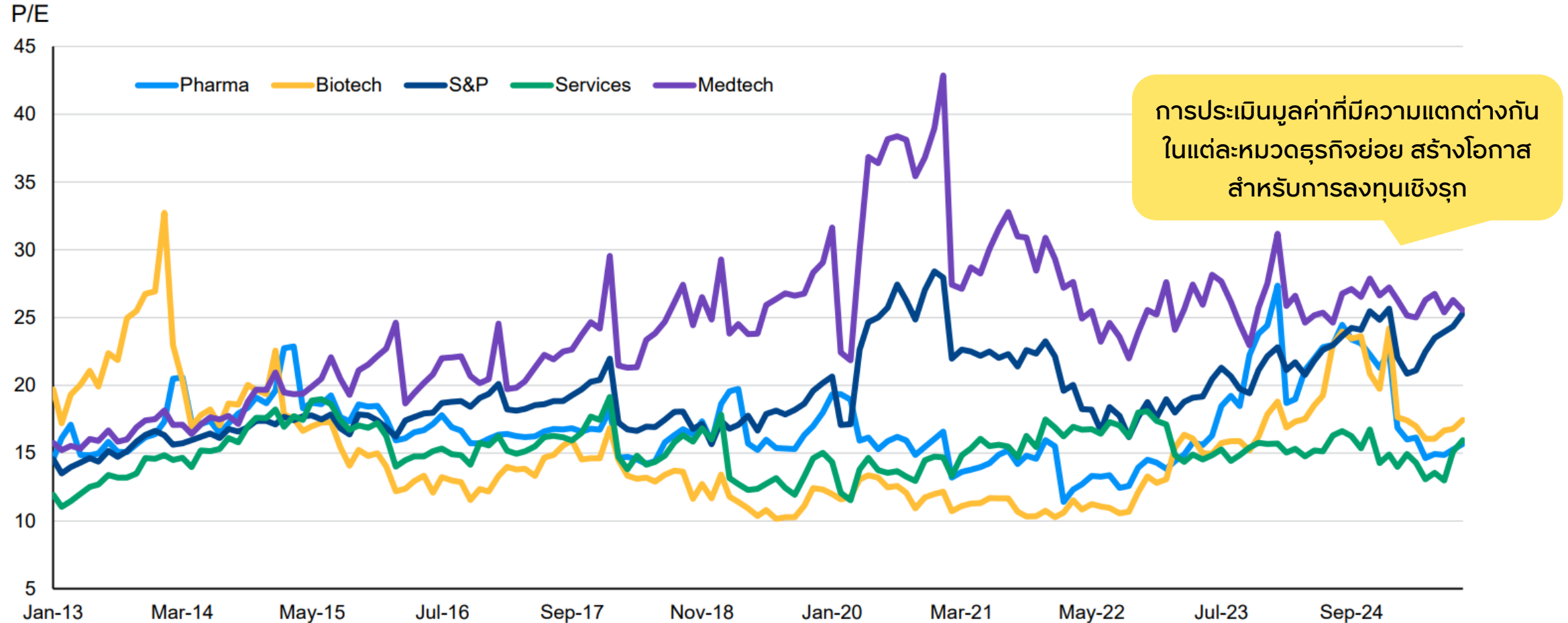


แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management, Bloomberg ณ ต.ค. 68 • ข้อมูลกราฟด้านซ้ายเป็นข้อมูลตั้งแต่ พ.ศ. 38 ถึง 30 ก.ย. 68 และข้อมูลกราฟด้านขวาเป็นข้อมูลตั้งแต่ พ.ศ. 38 ถึง 31 มี.ค. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

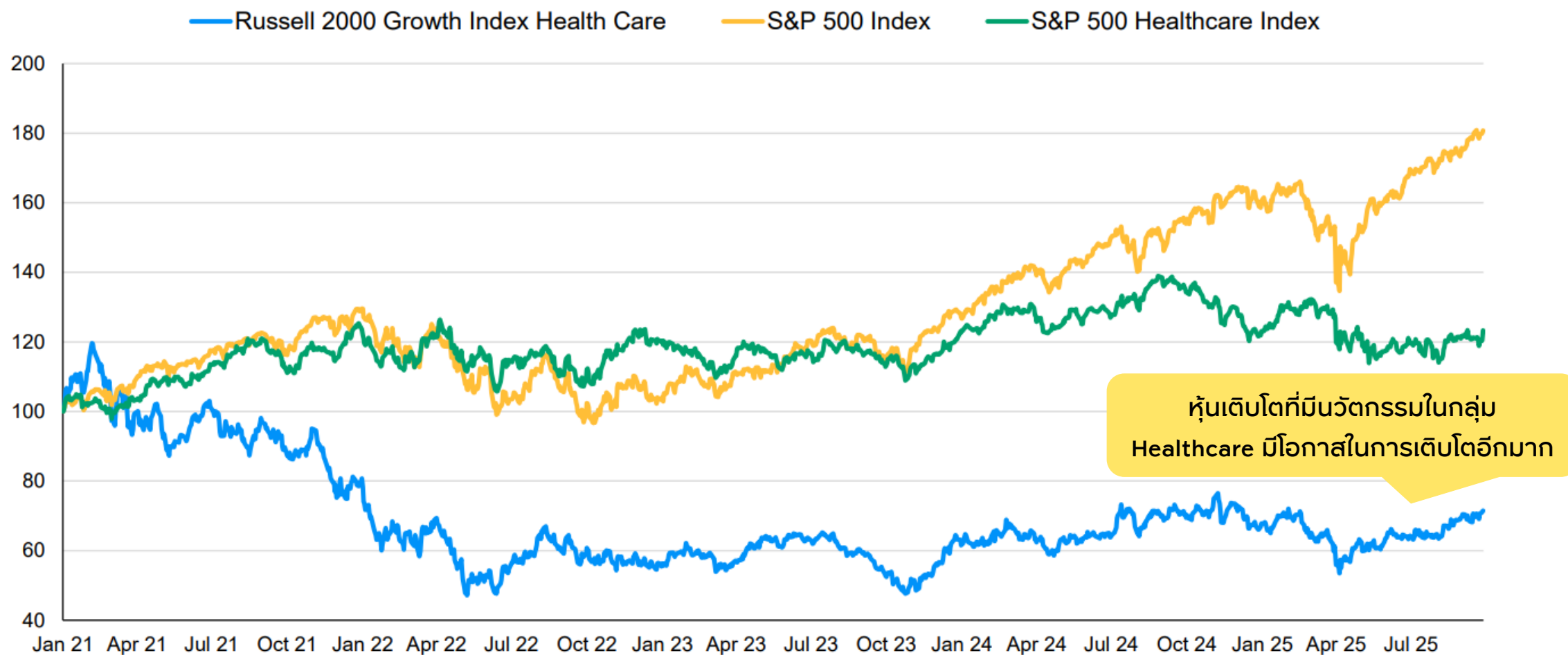
ระดับราคาในแต่ละหมวดธุรกิจย่อยของกลุ่มการแพทย์ในสหรัฐฯ มีความน่าสนใจที่แตกต่างกัน

Forward P/E of US Healthcare sectors and S&P



แหล่งข้อมูล: Bloomberg, J.P. Morgan Asset Management ณ 30 ก.ย. 68 • โดยเป็นข้อมูลตั้งแต่ 31 ธ.ค. 55 ถึง 31 มี.ค. 68 • Forward P/E ที่แสดงคือ 12 เดือนข้างหน้า
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึง
ผลการดำเนินงานในอนาคต

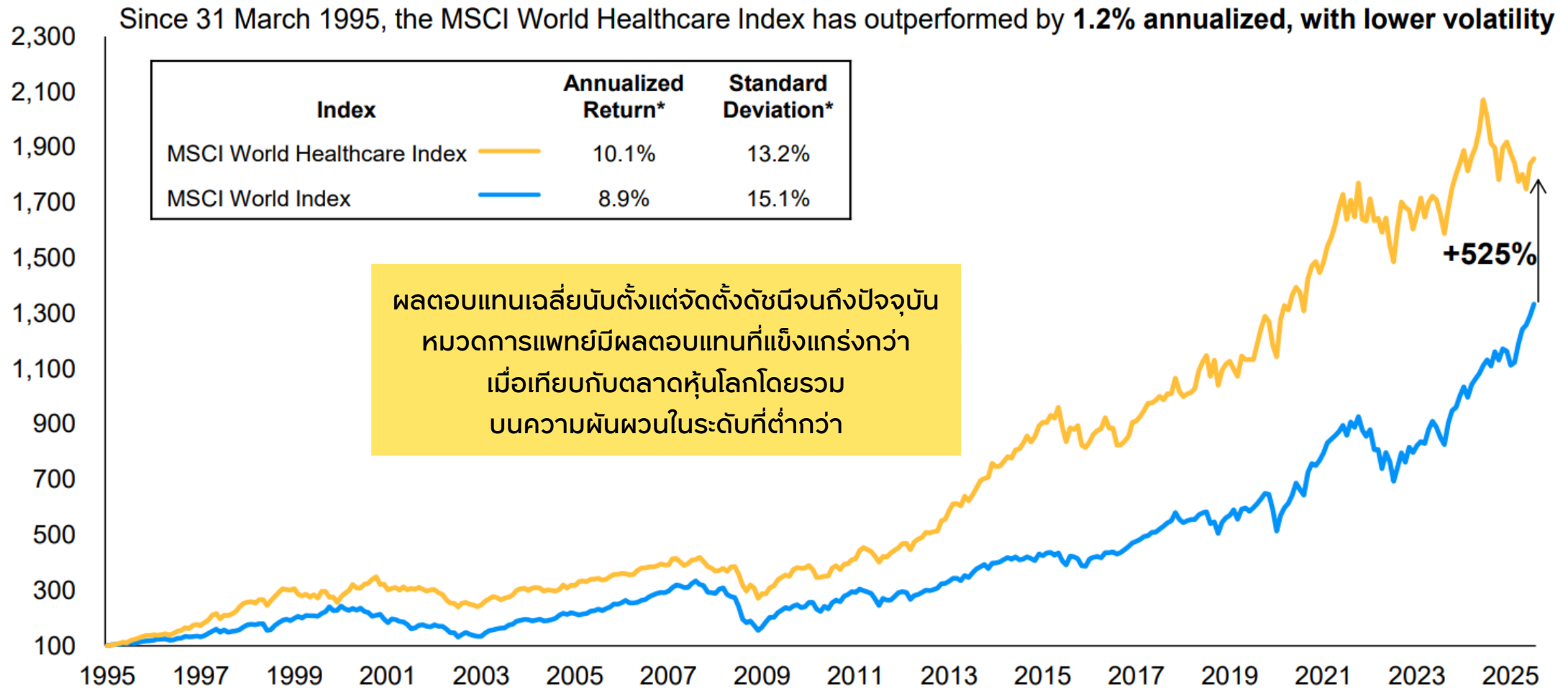
ระดับราคาของหุ้นนวัตกรรมขนาดเล็กในหมวดการแพทย์ยังมีมูลค่าที่ต่ำกว่าที่ควรจะเป็น



แหล่งข้อมูล: Bloomberg, J.P. Morgan Asset Management ณ 30 ก.ย. 68 • ปรับฐานใหม่เป็น 100 เมื่อ 4 ม.ค. 63

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หมวดการแพทย์มีศักยภาพการเติบโตที่โดดเด่นในระยะยาว



แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management, Bloomberg ณ 30 ก.ย 68 • ข้อมูลดัชนี MSCI World Healthcare Index ตั้งแต่วันที่ 31 มี.ค. 38

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หมวดการแพทย์มักมีลักษณะเป็นหมวดธุรกิจเชิงรับ ซึ่งสามารถช่วยบรรเทาผลกระทบในสภาวะที่ท้าทาย

การเติบโตของรายได้ของ
หมวดการแพทย์ไม่ได้ขึ้นอยู่กับ
การเติบโตของเศรษฐกิจ
โดยตรงมากนัก

Beta of sectors to MSCI World Index

Consumer Staples	Utilities	Health Care	Real Estate	Communication Services	Energy	Materials	Financials	Industrials	Information Technology	Consumer Discretionary	MSCI World
0.60	0.61	0.70	0.92	0.97	1.08	1.08	1.11	1.12	1.18	1.19	1.00

Volatility of sectors to MSCI World Index (%)

Consumer Staples	Health Care	Utilities	Real Estate	Communication Services	Industrials	Materials	Financials	Consumer Discretionary	Information Technology	Energy	MSCI World
12.05	13.61	14.17	16.51	17.27	17.84	18.74	19.01	19.72	20.25	26.04	15.29

หมวดการแพทย์มีความสัมพันธ์กับตลาดหุ้นโลกค่อนข้างต่ำ ทำให้มีการเคลื่อนไหวน้อยกว่าตลาด
เมื่อเทียบกับอุตสาหกรรมอื่นๆ และมีระดับความผันผวนต่ำกว่า

แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management, Factset ณ ก.ย. 68 • ข้อมูลค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard deviation) และค่าเบต้า (Beta) ที่แสดงข้างต้นอ้างอิงจากข้อมูลผลตอบแทนรวมรายเดือนของดัชนี MSCI World Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งจัดกลุ่มตามหมวดอุตสาหกรรมตามมาตรฐาน GICS sectors โดยเป็นข้อมูลตั้งแต่ ม.ค. 60 ถึง ก.ย 68 • ข้อมูลนี้จัดทำขึ้นเพื่อให้ประกอบการวิเคราะห์แนวโน้มมหภาคเท่านั้น และไม่ถือว่าเป็นข้อเสนอ คำแนะนำด้านการวิจัย หรือคำแนะนำในการลงทุน • ความคิดเห็น ประมาณการ คาดการณ์ และแนวโน้มของตลาดการเงินข้างต้น อ้างอิงตามสภาวะตลาดในวันที่เผยแพร่ โดยอาจมีการเปลี่ยนแปลงโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า และไม่สามารถรับประกันได้ว่าการคาดการณ์ดังกล่าวจะเกิดขึ้นจริง

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund (กองทุนหลัก)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund (กองทุนหลัก)

ข้อมูลกองทุนหลัก

วันจัดตั้ง	2 ตุลาคม 2552
สกุลเงินหลัก	ดอลลาร์สหรัฐ
ขนาดกองทุน	3.6 พันล้านเหรียญสหรัฐ
Bloomberg Ticker	JPHLUCA:LX
Benchmark	MSCI World Healthcare Index
จำนวนหลักทรัพย์	50-90 หลักทรัพย์
น้ำหนักการลงทุนรายประเทศ	แตกต่างจากดัชนีอ้างอิงได้ไม่เกิน 15%
น้ำหนักการลงทุนรายอุตสาหกรรมย่อย	ไม่มีข้อจำกัด
ขนาดของหลักทรัพย์ตามมูลค่าตลาด	ลงทุนได้หลากหลายขนาดหลักทรัพย์

ผู้จัดการกองทุน ของกองทุนหลัก



Dominic Valder
Portfolio Manager
Exp: 27/5



Bartjan van Hulten
Portfolio Manager
Exp: 29/7

ธีมการลงทุนที่กองทุนหลักสนใจ



Healthcare Services
บริการด้านการแพทย์



Biotechnology
เทคโนโลยีชีวภาพ



Medical Technology
เทคโนโลยีทางการแพทย์



Pharmaceuticals
เภสัชกรรม



กองทุน Healthcare ที่เน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความเชื่อมั่นสูง พร้อมค้นหาโอกาสการลงทุนในธุรกิจด้านการแพทย์ชั้นนำทั่วโลก ด้วยกลยุทธ์การคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนรายตัว (bottom-up) และบริหารโดยทีมผู้จัดการกองทุนที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในอุตสาหกรรม

แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management ณ 30 ก.ย. 68

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ค้นหาโอกาสการลงทุนผ่านการผสมผสานระหว่างการคัดเลือกหลักทรัพย์และการสร้างพอร์ตการลงทุน



Idea Generation

Idea Generation– Healthcare companies

- หลักทรัพย์ที่พิจารณาลงทุนประมาณ 500 หลักทรัพย์
- 8 ผู้เชี่ยวชาญด้าน Healthcare
- มุ่งเน้นบริษัทที่มีนวัตกรรมครอบคลุมในทุกหมวดธุรกิจย่อย



Fundamental Analysis

Stock Selection Process – 3 Key Criteria

- จังหวะตลาดที่น่าดึงดูด และหรือมีทรัพย์สินทางปัญญา
- มีทีมผู้บริหารที่แข็งแกร่ง
- เครื่องมือการวิเคราะห์หามูลค่าที่เป็นกรรมสิทธิ์



Portfolio Construction

Global Healthcare Portfolio – Top Ideas

- Bottom-up และโอเดียที่มีความเชื่อมั่นสูง
- ไม่มีข้อจำกัดด้านประเภทธุรกิจย่อยในกลุ่ม Healthcare หรือขนาดบริษัท
- เน้นการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมความเสี่ยงในระดับที่เหมาะสม

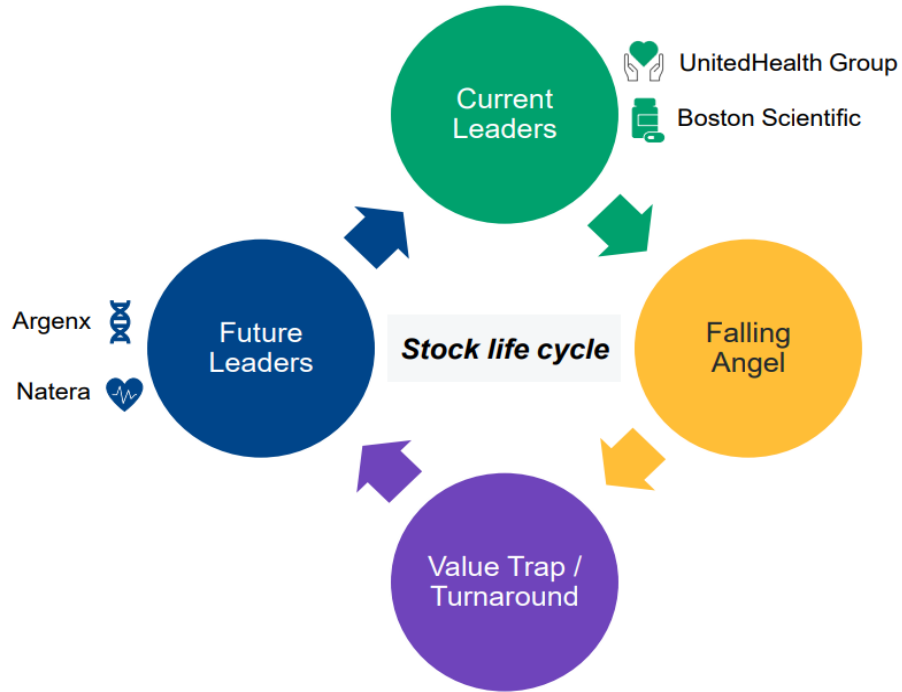
Portfolio of 50-90 best-in-class healthcare leaders

แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management ณ ต.ค. 68 • ข้อมูลข้างต้นมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอเท่านั้น

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ปรัชญาการลงทุนที่เน้นให้ความสำคัญกับบริษัทที่มีศักยภาพเป็นผู้นำในปัจจุบันและในอนาคต

เน้นถือครองบริษัทที่เป็น
"ผู้นำในอุตสาหกรรม" และ "ผู้นำในอนาคตที่มีศักยภาพ"
ควบคู่ไปกับการจัดสรรพอร์ตการลงทุนอย่างรอบคอบ
เพื่อบริหารจัดการความเสี่ยง



บริษัทแบบไหนคือบริษัทที่กองทุนหลักมองว่าเป็นผู้นำในอุตสาหกรรม?

ผู้นำในอุตสาหกรรม
healthcare



ผลตอบแทน
(Returns)



การเติบโต
(Growth)



การครองความเป็นผู้นำในตลาด
เฉพาะทาง (Niche Dominance)

Top 10 performing Healthcare Stocks in the MSCI Index over the past decade

Stock	Cumulative % change in share price	2013 ROE (%)	2014-24E EPS CAGR (%)	Niche Dominance
Eli Lilly & Co	1588	30	22	Diabetes
Daiichi Sankyo Co Ltd	888	7	18	Antibody Drug Congugates for Cancer
Intuitive Surgical Inc	840	19	17	Robotic Surgery
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	681	9	22	Hemophilia blockbuster
UnitedHealth Group Inc	673	18	13	Leading Healthcare Insurer
Novo Nordisk A/S	619	60	16	Diabetes
Boston Scientific Corp	596	-2	17	Best in Class Cardiovascular
HCA Healthcare Inc	497	14	18	Leading US Hospital Chain
IDEXX Laboratories Inc	475	57	19	Vet diagnostics
Mettler-Toledo International	473	35	13	Tools

แหล่งข้อมูล: • ภาพซ้าย J.P. Morgan Asset Management ณ 30 มิ.ย. 68 • ภาพขวา: J.P. Morgan Asset Management, Bloomberg ณ 30 ก.ย. 67 โดยเป็นข้อมูลล่าสุด ณ ต.ค. 68
• ROE = Return On Equity และ EPS = earnings per share • ข้อมูลการเปลี่ยนแปลงสะสมของราคาหุ้น (%) คำนวณตั้งแต่ ม.ค. 57 ถึง ก.ย. 67 • ข้อมูลที่แสดงใช้เพื่อวัตถุประสงค์ในการอธิบายเท่านั้นและไม่ถือว่าเป็นการแนะนำให้ซื้อขายหลักทรัพย์

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ธีมการลงทุนที่ครอบคลุมทุกศักยภาพการเติบโตของอุตสาหกรรม Healthcare ทั่วโลก



Healthcare Services

Example: **UnitedHealth Group**

ธุรกิจด้านการแพทย์ที่เน้นคุณค่า และ
การดูแลผู้ป่วยนอกโรงพยาบาล



Biotechnology

Example: **Natera**

การวินิจฉัยทางพันธุกรรม และยาที่
เกี่ยวข้องกับระบบภูมิคุ้มกัน

Industry-leading healthcare companies



Medical Technology

Example: **Boston Scientific**

อุปกรณ์ทางการแพทย์ด้านหัวใจ และ
จักษุวิทยา (โรคเกี่ยวกับดวงตา)



Pharmaceuticals

Example: **AstraZeneca**

มะเร็งวิทยา, ยาชีวเภสัชภัณฑ์ และ
โรคหายาก

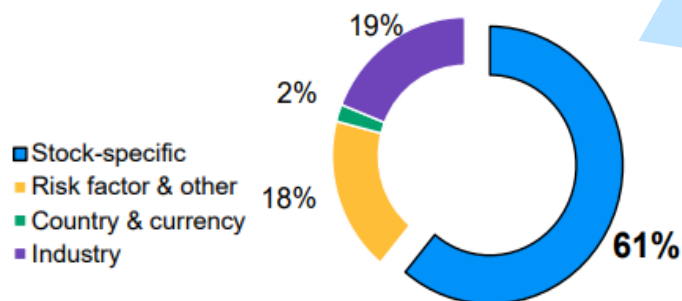
แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management ณ 30 มิ.ย. 68 โดยเป็นข้อมูลล่าสุด ณ ต.ค. 68 • ข้อมูลที่แสดงใช้เพื่อวัตถุประสงค์ในการอธิบายเท่านั้นและไม่ถือว่าการแนะนำให้
ซื้อขายหลักทรัพย์

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึง
ผลการดำเนินงานในอนาคต

พอร์ตการลงทุนที่มีความเชื่อมั่นสูง แตกต่างจากดัชนีอ้างอิง

Risk decomposition

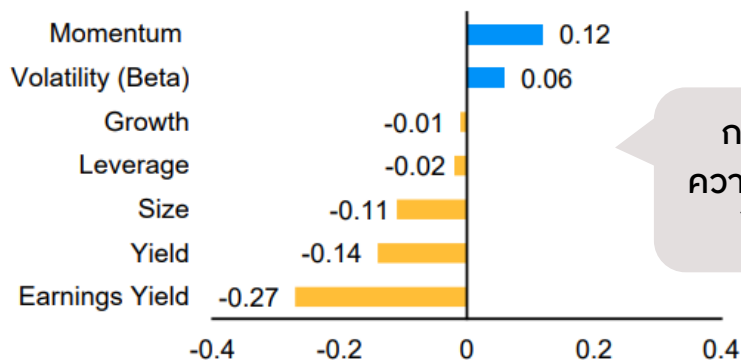
Maximizing stock selection risk



กองทุนเน้นคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนรายตัวเป็นหัวใจหลัก ทำให้ความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนมาจากกลยุทธ์นี้เป็นส่วนใหญ่ ทว่าก็เปิดโอกาสในการสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มให้กับพอร์ตการลงทุนได้เช่นกัน

Barra Factor Exposure

Controlling factor risk



กองทุนยังสามารถควบคุมความเสี่ยงจากปัจจัยเสี่ยงต่างๆ ได้อยู่ในระดับที่เหมาะสม

ลักษณะของพอร์ตการลงทุนเปรียบเทียบกับดัชนีอ้างอิง

Fundamental characteristics

Portfolio

Benchmark

Portfolio Metrics

Number of holdings	56	121
Off-benchmark (%)	8.3	-
Beta	0.99	-
Active share (%)	41.6	-
Predicted tracking error (%)	2.9	-

อัตราการเติบโตที่เหนือกว่าบนระดับราคาที่ใกล้เคียงกัน

Return Components

Predicted EPS growth rate (%)	9.9	8.1
Normalized P/E (x)	15.8	14.4
Normalized FCF yield (%)	6.7	7.9
Predicted ROE YR 6 (%)	19.2	18.2

แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management ณ 30 ก.ย. 68 • Benchmark คือ MSCI World Healthcare Index • กองทุนมีการปรับพอร์ตเชิงรุกซึ่งอาจมีการปรับเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน • P/E = price to earnings, FCF = free cash flow, EPS = earnings per share, ROE = Return On Equity • ข้อมูลทางบัญชีที่เกิดขึ้นจริงอาจมีความแตกต่างกับที่แสดง • ข้อมูลของพอร์ตการลงทุนข้างต้นเป็นข้อมูลก่อนหักค่าธรรมเนียม

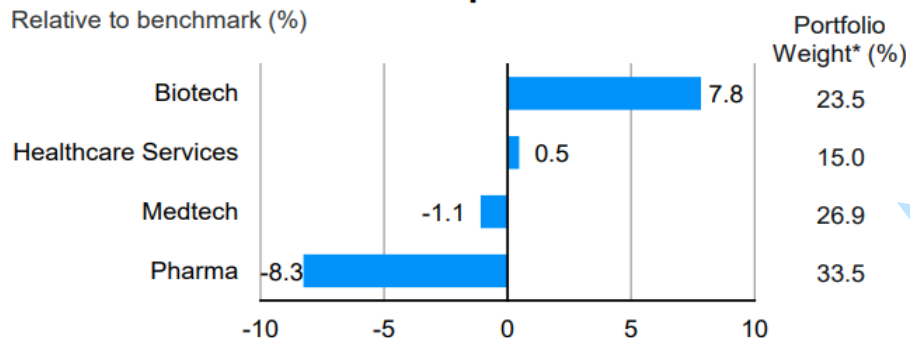
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมการกระจายการลงทุนรายหมวดธุรกิจและรายภูมิภาค

การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนรายหมวดธุรกิจ

Active and absolute sector positions

Relative to benchmark (%)

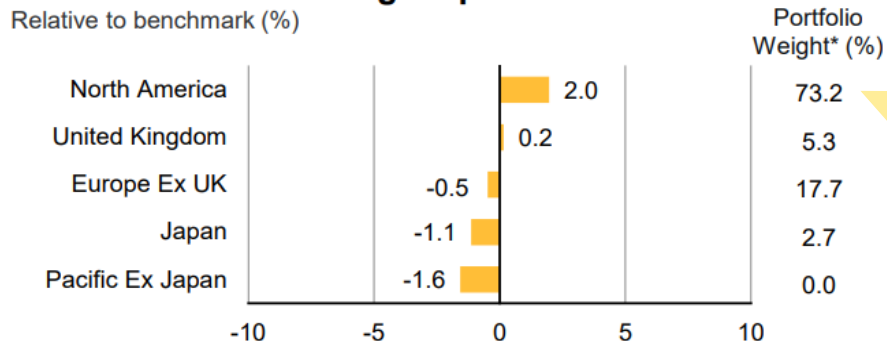


กองทุนให้น้ำหนักการลงทุนที่มากกว่าดัชนีมากที่สุดในกลุ่มเทคโนโลยีชีวภาพ

การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนรายภูมิภาค

Active and absolute region positions

Relative to benchmark (%)

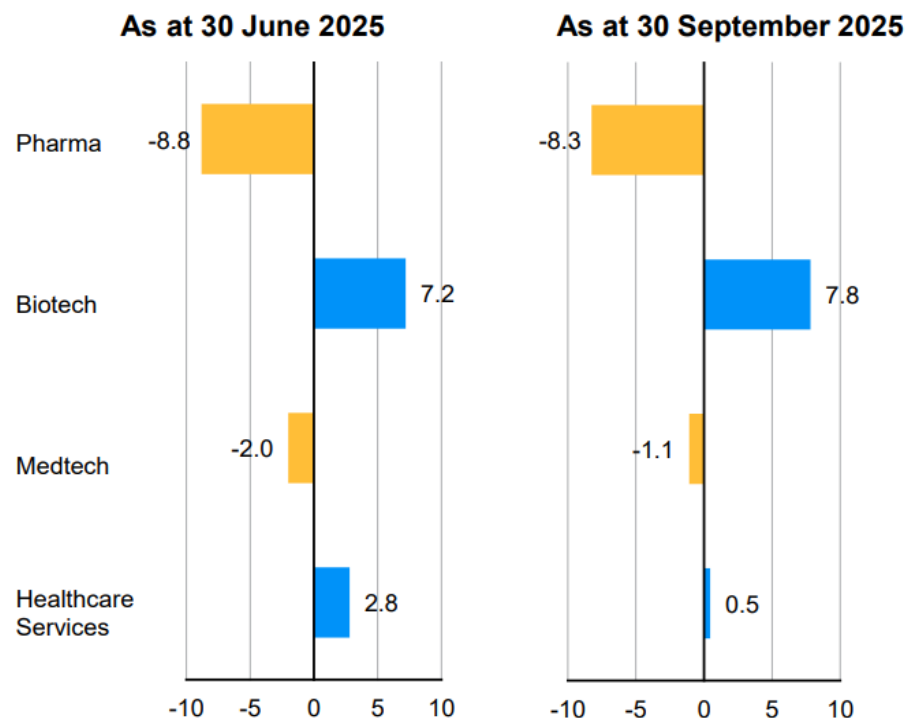


สัดส่วนการลงทุนส่วนใหญ่อยู่ในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว โดยเฉพาะในภูมิภาคอเมริกาเหนือ

การปรับพอร์ตของกองทุนรายหมวดธุรกิจย่อย

Positioning changes

Relative to benchmark (%)



แหล่งข้อมูล: Factset, J.P. Morgan Asset Management ณ 30 ก.ย. 68 • Benchmark คือ MSCI World Healthcare Index • ข้อมูลข้างต้นเป็นเพียงพอร์ตการลงทุนของกองทุน ไม่ได้หมายความว่าผลการดำเนินงานของกองทุน • *น้ำหนักพอร์ตการลงทุนอาจจะไม่ถึง 100% เนื่องจากสัดส่วนในเงินสด • กองทุนมีการปรับพอร์ตเชิงรุกซึ่งอาจมีการปรับเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

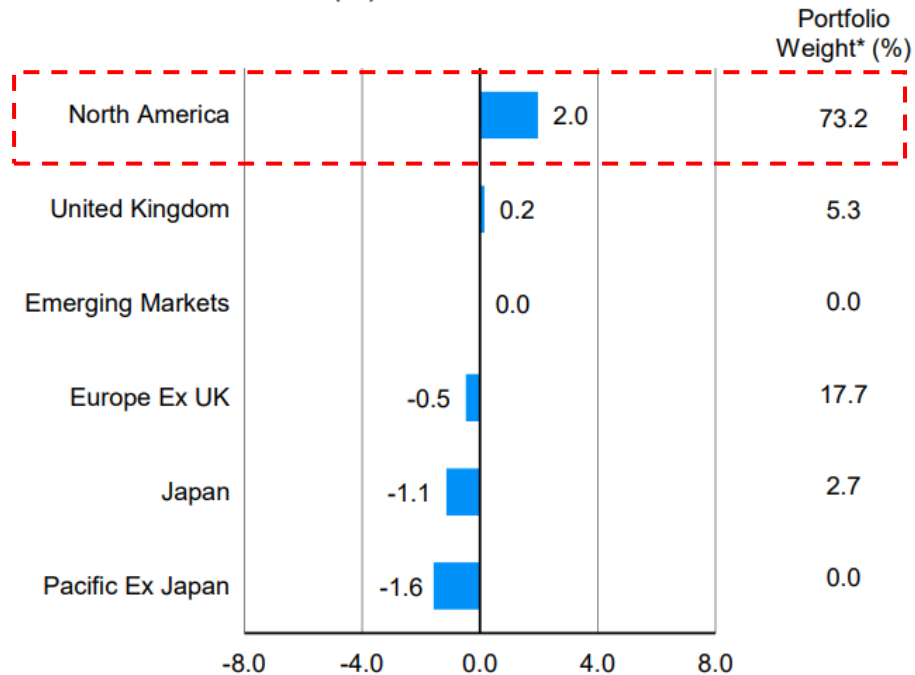
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สัดส่วนแหล่งที่มารายได้ของบริษัทในพอร์ตการลงทุนมีความหลากหลายและกระจายอยู่ทั่วโลก

น้ำหนักการลงทุนแบ่งตามรายภูมิภาค

Region/country positions based on company listing/domicile

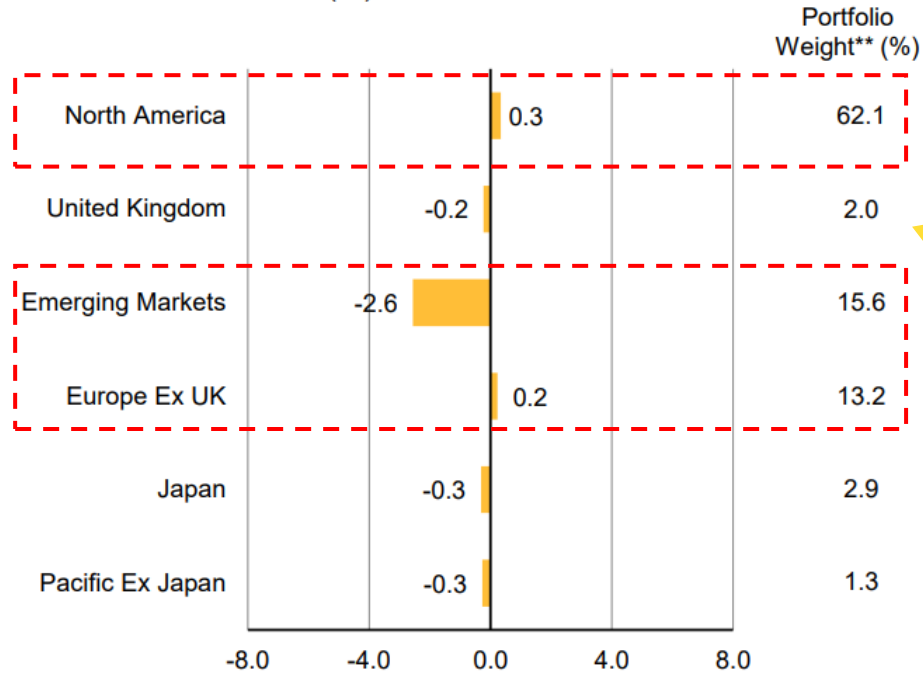
Relative to benchmark (%)



น้ำหนักการลงทุนแบ่งตามแหล่งที่มาของรายได้

Region/country exposure based on underlying company revenues

Relative to benchmark (%)



แม้ว่ากองทุนจะมีน้ำหนักการลงทุนส่วนใหญ่อยู่ในภูมิภาคอเมริกาเหนือ ทว่าแหล่งรายได้ของบริษัทมีการกระจายอยู่ทั่วโลก

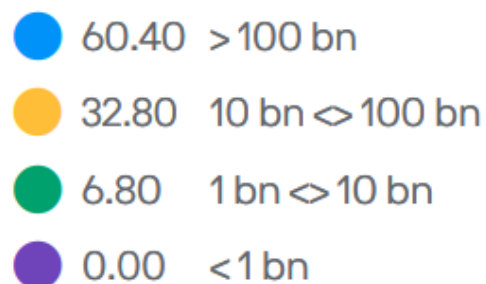
แหล่งข้อมูล: Factset, J.P. Morgan Asset Management ณ 30 ก.ย. 68 • Benchmark คือ MSCI World Healthcare Index • กองทุนมีการปรับพอร์ตเชิงรุกซึ่งอาจมีการปรับเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน • *น้ำหนักพอร์ตการลงทุนอาจจะไม่ถึง 100% เนื่องจากสัดส่วนในเงินสด • ** น้ำหนักของรายได้ อาจจะไม่ถึง 100% เนื่องจากไม่ได้นับรวมรายได้อื่นๆ ที่นอกเหนือจากผลการดำเนินงานของบริษัท (nonrevenue)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนรายหลักทรัพย์

การจัดสรรสัดส่วนตามมูลค่าตลาดของหลักทรัพย์

Market cap (%) (USD)



กองทุนเน้นให้น้ำหนักการลงทุนในบริษัทขนาดใหญ่ที่มีนวัตกรรมในการรักษาหรือเทคโนโลยีที่โดดเด่น

หลักทรัพย์	หมวดธุรกิจ	น้ำหนักการลงทุน (%)
AbbVie	Biotechnology	8.3%
Johnson & Johnson	Pharmaceuticals	7.8%
Eli Lilly	Pharmaceuticals	6.7%
AstraZeneca	Pharmaceuticals	4.7%
Boston Scientific	Health Care Equipment & Supplies	3.8%
Roche	Pharmaceuticals	3.8%
Stryker	Health Care Equipment & Supplies	3.3%
Danaher	Life Sciences Tools & Services	3.3%
UnitedHealth	Health Care Providers & Services	3.2%
CVS Health	Health Care Providers & Services	2.8%

กองทุนให้น้ำหนักการลงทุนในหลักทรัพย์ 10 อันดับแรก 47.7%

แหล่งข้อมูล: FFS กองทุนหลัก, J.P. Morgan Asset Management ณ 30 ก.ย. 68 • ข้อมูลข้างต้นเป็นเพียงพอร์ตการลงทุนของกองทุน ไม่ได้หมายความว่าถึงผลการดำเนินงานของกองทุน • กองทุนมีการปรับพอร์ตเชิงรุกซึ่งอาจมีการปรับเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน • ข้อมูลที่ใช้เพื่อวัตถุประสงค์ในการอธิบายเท่านั้นและไม่ถือว่าเป็นการแนะนำในการซื้อขายหลักทรัพย์

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การจัดสรรน้ำหนักการลงทุนรายหลักทรัพย์เปรียบเทียบกับดัชนีอ้างอิง

หลักทรัพย์ 10 อันดับแรก
ที่กองทุนให้น้ำหนักมากกว่าดัชนีอ้างอิง

Top 10 overweight positions

Stock	Portfolio weight (%)	Benchmark weight (%)	Relative position (%)
AbbVie	8.3	5.6	2.8
argenx	2.5	0.6	1.9
Boston Scientific	3.8	2.0	1.9
Veeva Systems	2.4	0.6	1.8
Johnson & Johnson	7.8	6.1	1.8
Stryker	3.3	1.7	1.6
CVS Health	2.8	1.3	1.5
Danaher	3.3	1.7	1.5
AstraZeneca	4.7	3.2	1.5
Regeneron Pharmaceuticals	2.2	0.8	1.4
Total	41.2	23.6	17.6

หลักทรัพย์ 10 อันดับแรก
ที่กองทุนให้น้ำหนักน้อยกว่าดัชนีอ้างอิง

Top 10 underweight positions

Stock	Portfolio weight (%)	Benchmark weight (%)	Relative position (%)
Abbott Laboratories	0.3	3.2	-2.8
Novartis	1.1	3.3	-2.2
Amgen	0.0	2.1	-2.1
Pfizer	0.0	2.0	-2.0
Gilead Sciences	0.0	1.9	-1.9
Eli Lilly	6.7	8.4	-1.6
Merck & Co	1.3	2.9	-1.5
Novo Nordisk	0.9	2.4	-1.5
Thermo Fisher Scientific	1.2	2.5	-1.3
GSK	0.0	1.2	-1.2
Total	11.7	29.7	-18.0

แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management ณ 30 ก.ย. 68 • Benchmark คือ MSCI World Healthcare Index • ข้อมูลข้างต้นเป็นเพียงพอร์ตการลงทุนของกองทุน ไม่ได้หมายความว่าผลการดำเนินงานของกองทุน • กองทุนมีการปรับพอร์ตเชิงรุกซึ่งอาจมีการปรับเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน • ข้อมูลที่แสดงใช้เพื่อวัตถุประสงค์ในการอธิบายเท่านั้นและไม่ถือว่าการแนะนำให้ซื้อขายหลักทรัพย์

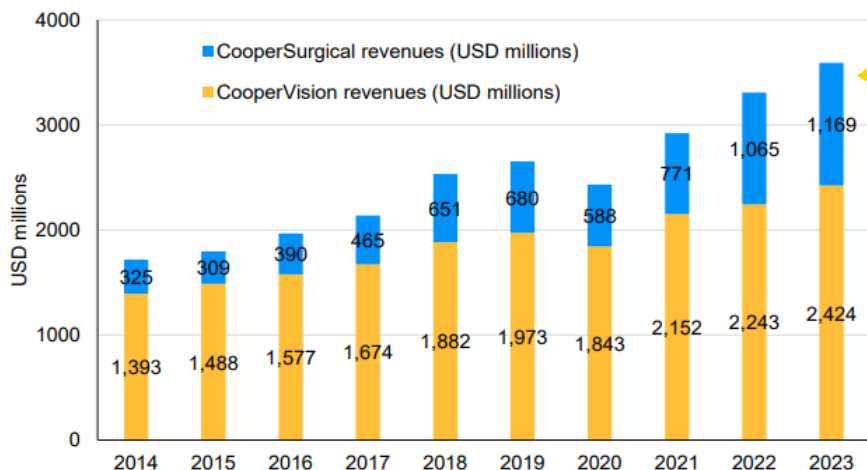
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ตัวอย่างหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน - Cooper Companies

Cooper Companies – บริษัทด้านอุปกรณ์ทางการแพทย์ชั้นนำในตลาดคอนแทคเลนส์เฉพาะทาง

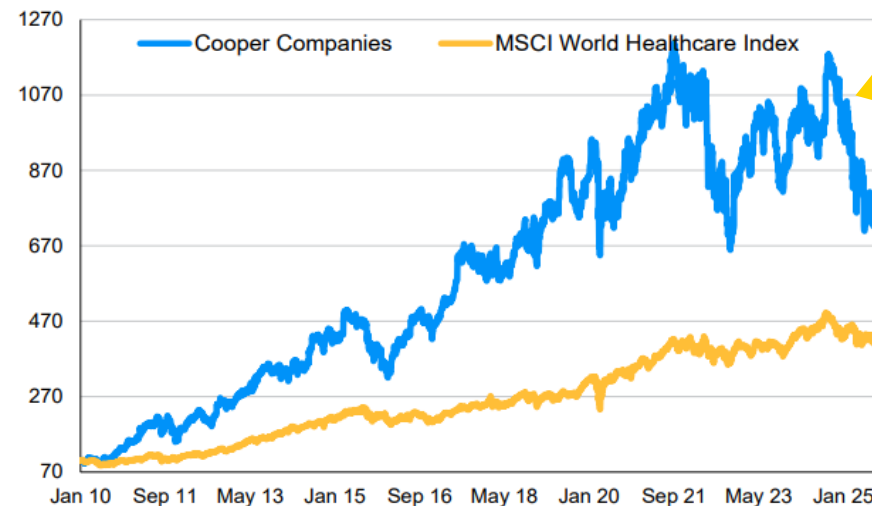
- บริษัทด้านอุปกรณ์ทางการแพทย์ระดับโลกที่ดำเนินธุรกิจผ่าน 2 ส่วนหลัก คือ CooperVision ซึ่งเชี่ยวชาญในด้านคอนแทคเลนส์ และ CooperSurgical ซึ่งมุ่งเน้นในด้านสุขภาพของสตรีและโซลูชันด้านภาวะเจริญพันธุ์
- Cooper เป็นผู้นำในตลาดคอนแทคเลนส์ ซึ่งกองทุนหลักมองว่าบริษัทมีศักยภาพในการเพิ่มส่วนแบ่งตลาดได้ต่อเนื่องในตลาดที่เติบโตในระดับปานกลางถึงสูง
- ปัจจุบัน Cooper กำลังอยู่ในช่วงท้ายของการลงทุนเพื่อขยายกำลังการผลิตคอนแทคเลนส์แบบรายวัน ซึ่งจะช่วยเสริมปริมาณการผลิต และคาดว่าจะทำกำไรขึ้นต้นรวมถึงกระแสเงินสด และอัตราผลตอบแทนจะเติบโตในอัตราที่สูงกว่ารายได้ในอนาคต

Revenues: more than doubled over the past 10 years



รายได้จากกลุ่ม
ธุรกิจหลักที่เติบโต
อย่างต่อเนื่อง

Cumulative performance



ศักยภาพในการสร้าง
ผลการดำเนินงานที่
เหนือกว่าเมื่อเทียบกับ
ตลาดโดยรวมในระยะยาว

แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management, Cooper Companies official website • กราฟด้านซ้าย: Cooper Companies Investor Presentation ณ 28 ส.ค. 67 • กราฟด้านขวา: Bloomberg ณ 30 ก.ย. 68 • ข้อมูลที่แสดงใช้เพื่อวัตถุประสงค์ในการอธิบายเท่านั้นและไม่ถือว่าเป็นการแนะนำให้ซื้อขายหลักทรัพย์

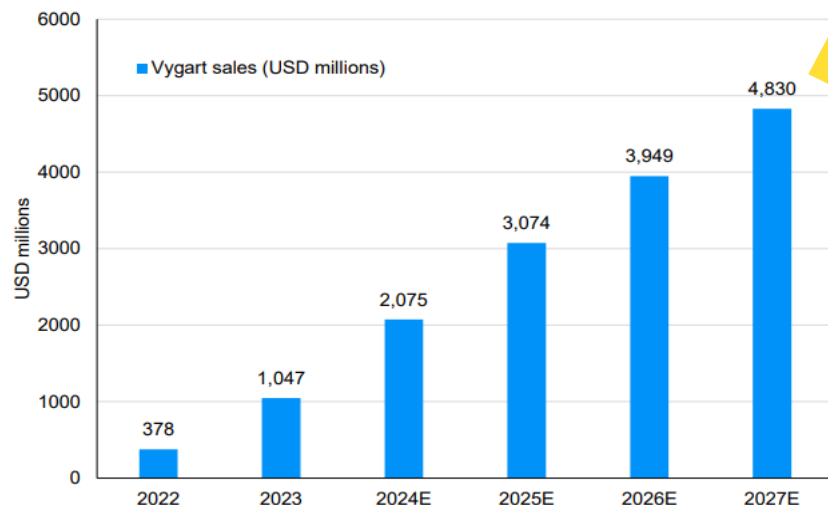
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ตัวอย่างหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน - Argenx

Argenx – บริษัทผู้นำในอนาคตที่มีศักยภาพที่กองทุนมีความเชื่อมั่นสูง

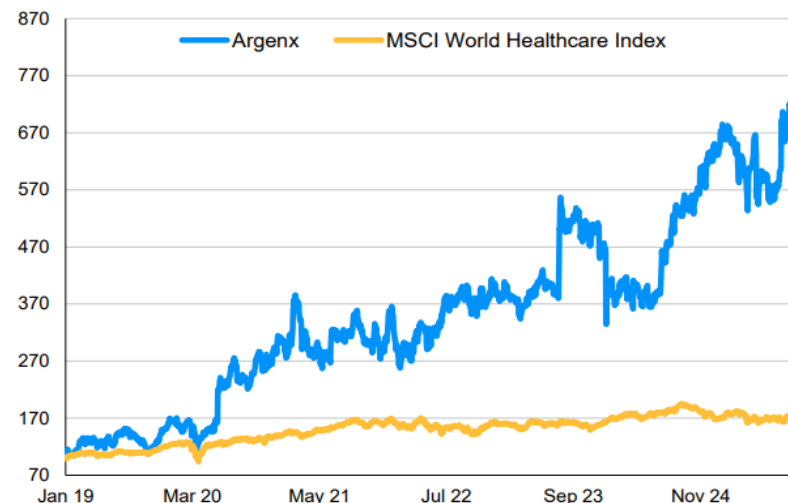
- Argenx กำลังก้าวเป็นบริษัทที่มีความสำคัญเกี่ยวกับแนวทางการรักษาโรคมะเร็งภูมิคุ้มกันหายากรูปแบบใหม่
- บริษัทพัฒนายาโดยใช้ "แอนติบอดีจากอูฐลาม่า" (Llama antibodies) สำหรับรักษาโรคมะเร็งภูมิคุ้มกันตนเองชนิดหายาก (autoimmune diseases)
- บริษัทเปิดตัวยา Vyvgart ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์ตัวแรกในปี 2565 ที่ใช้สำหรับการรักษาโรค Myasthenia Gravis (กล้ามเนื้ออ่อนแรงจากภูมิคุ้มกันทำลายตัวเอง) ทั้งนี้ กองทุนหลักมองว่า Vyvgart มีโอกาสที่จะกลายเป็นยาระดับ "mega-blockbuster" ซึ่งสามารถขยายการใช้รักษาไปยังโรคมะเร็งภูมิคุ้มกันตนเองอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกันกับ IgG (โปรตีนชนิดหนึ่งในกลุ่มแอนติบอดี) ได้ในอนาคต

Vyvgart Sales



คาดการณ์ว่ายอดขาย
ผลิตภัณฑ์ยา Vyvgart
มีแนวโน้มเติบโตได้
อย่างต่อเนื่อง

Cumulative performance

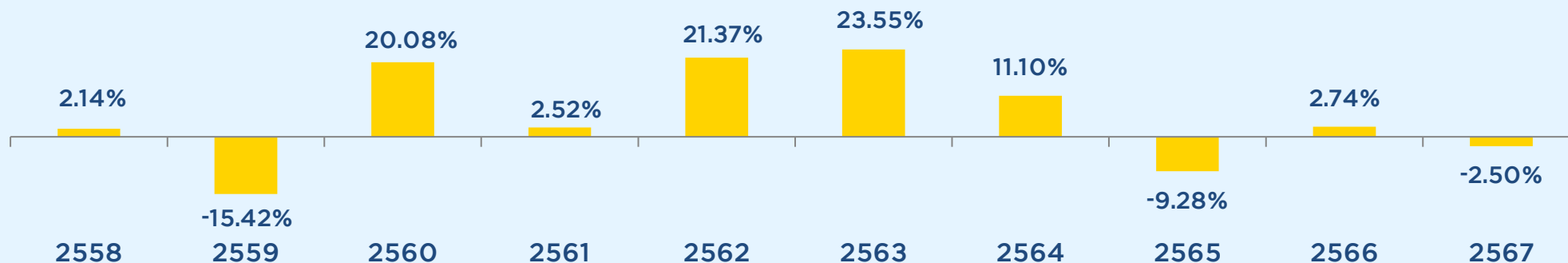


ประวัติผลการดำเนินงาน
ที่โดดเด่นเหนือกว่าเมื่อ
เทียบกับตลาดโดยรวม

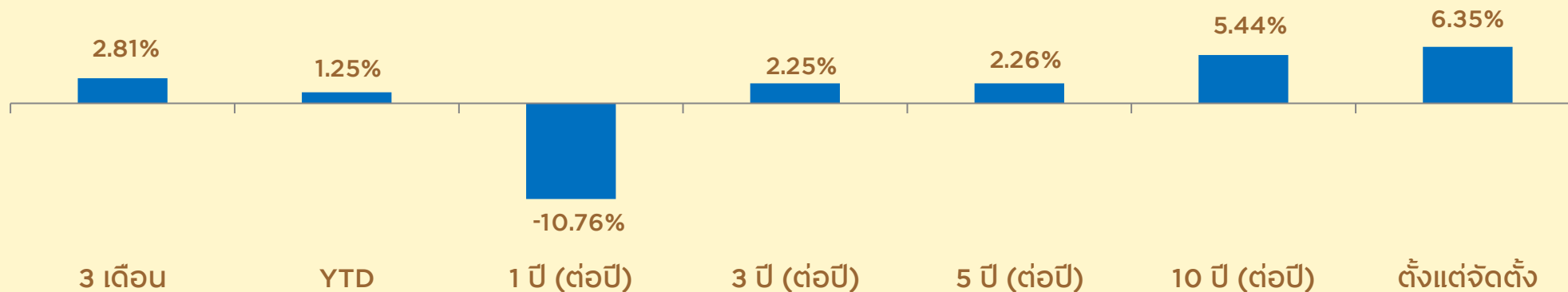
แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management, Argenx official website, Bloomberg ณ 30 ก.ย. 68 • กราฟด้านซ้าย: Argenx annual report, J. P. Morgan Asset management estimates • กราฟด้านขวา: Bloomberg ณ 30 ก.ย. 68 • ข้อมูลที่แสดงใช้เพื่อวัตถุประสงค์ในการอธิบายเท่านั้นและไม่ถือว่าการแนะนำให้ซื้อขายหลักทรัพย์
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ผลการดำเนินงาน
รายปีปฏิทิน (%)



ผลการดำเนินงาน
แบบสะสมตาม
ช่วงเวลา (%)



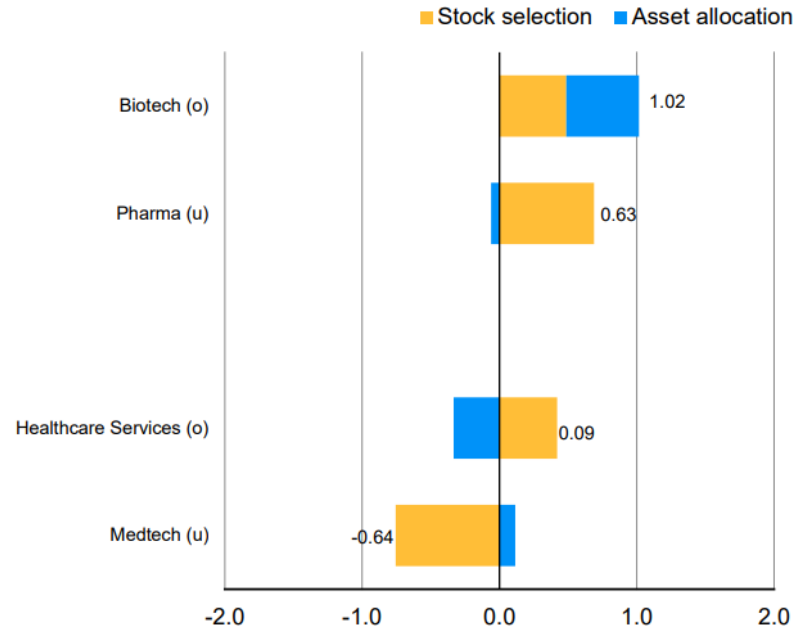
แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management ณ 30 ก.ย. 68 • วันจัดตั้งกองทุนหลัก 2 ต.ค. 52 • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลักใน share class A (acc) - USD ขณะที่กองทุน KFHEALTH และ KFHHCARE จะลงทุนใน share class C (acc) – USD ซึ่งมีนโยบายการลงทุนเดียวกัน • ผลการดำเนินงานรวมค่าธรรมเนียมที่เกิดขึ้นจริงโดยไม่นับรวมค่าธรรมเนียมการซื้อขาย สำหรับเงินปันผล (ไม่ได้หักภาษี) จะถูกนำกลับเข้าไปลงทุนใหม่ • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ปัจจัยต่อผลการดำเนินงานของกองทุนในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมา

ปัจจัยต่อกองทุนตามหมวดธุรกิจย่อย

Sector attribution (%)



ปัจจัยต่อกองทุนรายหลักทรัพย์

Top contributors	Relative weight (%)	Stock return (%)	Impact (%)
Johnson & Johnson	1.66	22.28	0.47
UCB	1.19	40.90	0.43
Merus	0.71	78.99	0.40
CSL	Not Held	-15.32	0.39
Elevance Health	Not Held	-16.60	0.24
Top detractors	Relative weight (%)	Stock return (%)	Impact (%)
MoonLake	0.13	-86.32	-0.23
Soleno Therapeutics	0.67	-19.31	-0.23
Thermo Fisher Scientific	-1.36	19.73	-0.21
Lonza Group	1.39	-6.65	-0.20
Boston Scientific	2.08	-9.11	-0.16

ปัจจัยต่อกองทุนตามกลยุทธ์การลงทุน

Attribution summary	Stock: 0.83
	Sector: 0.24
Benchmark	MSCI World Healthcare Index

ปัจจัยสนับสนุนต่อกองทุนมาจาก
ทั้งกลยุทธ์การคัดเลือกหลักทรัพย์
ลงทุนรายตัว และการจัดสรร
สัดส่วนการลงทุนรายหมวดธุรกิจ

แหล่งข้อมูล: J.P. Morgan Asset Management, Factset ณ 30 ก.ย. 68 • Benchmark คือ MSCI World Healthcare Index • ข้อมูลทั้งหมดอยู่ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ • ข้อมูลที่แสดงใช้เพื่อวัตถุประสงค์ในการอธิบายเท่านั้นและไม่ถือว่าเป็นการแนะนำในการซื้อขายหลักทรัพย์ • กองทุนมีการปรับพอร์ตเชิงรุกซึ่งอาจมีการปรับเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน • การจัดประเภท 4 หมวดธุรกิจย่อยอ้างอิงข้อมูลจาก MSCI GICS Industry (ระดับ 3) และจัดกลุ่มเป็นดังต่อไปนี้ Biotechnology = Biotech, Pharmaceuticals = Pharma, (Health Care Equipment & Supplies + Life Sciences Tools & Services) = Medtech, (Health Care Providers & Services + Health Care Technology) = Healthcare Services •หมายเหตุ: u คือ underweight, o คือ overweight, n คือ neutral • ผลการดำเนินงานที่แสดงเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ซึ่งไม่ได้เป็นไปตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลเฮลธ์แคร์อิควิตี้ (KFHEALTH)

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลเฮลธ์แคร์อิควิตี้เฮดจ์เอฟ/เอ็กซ์ (KFHHCARE)

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลเฮลท์แคร์อิควิตี้ (KFHEALTH)

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลเฮลท์แคร์อิควิตี้เฮดจ์เอฟ/เอ็กซ์ (KFHHCARE)

ลงทุนในกองทุนต่างประเทศ JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund (กองทุนหลัก)

โอกาสการลงทุนในธุรกิจกลุ่ม Healthcare ซึ่งได้รับประโยชน์จากความก้าวหน้าทางด้านนวัตกรรม การรักษาโรค และประชากรโลกที่เข้าสู่วัยชรา ซึ่งทำให้ความต้องการทางด้านสุขภาพสูงขึ้น



บริหารโดยทีมผู้จัดการกองทุนมีประสบการณ์และเป็นผู้เชี่ยวชาญด้าน Healthcare โดยใช้การวิเคราะห์แบบ Bottom-up เพื่อแสวงหามูลค่าที่แท้จริงของบริษัทในระยะยาว พร้อมเฟ้นหาบริษัทที่เป็นผู้นำในหมวดการแพทย์ในปัจจุบันและอนาคต



พอร์ตการลงทุนที่มีความหลากหลาย โดยมุ่งเน้นสร้างการเติบโตที่ความมั่นคงควบคู่ไปกับการบริหารความเสี่ยง และกระจายการลงทุนทั่วโลกอย่างคัดสรร ผ่านธึมการลงทุนหลักที่มีศักยภาพการเติบโตอย่างโดดเด่น



ปัจจัยพื้นฐานของหมวดการแพทย์ยังน่าดึงดูด โดยมีแรงสนับสนุนมาจากปัจจัยขับเคลื่อนเชิงโครงสร้างในระยะยาว อีกทั้งระดับราคาในปัจจุบันยังไม่แพง ซึ่งเปิดโอกาสการเข้าลงทุนในบริษัทที่มีนวัตกรรมโดดเด่น

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคตผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนการลงทุน • กองทุน KFHEALTH และ KFHHCARE ลงทุนกระจุกในหมวดอุตสาหกรรม จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก • กองทุน KFHEALTH ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

คว่ำการเติบโตในอุตสาหกรรมการแพทย์ทั่วโลกไปกับกองทุน KFHEALTH และ KFHHCARE

KFHEALTH

ปัจจุบันไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน*
สำหรับนักลงทุนที่ต้องการโอกาสสร้างผลตอบแทน
ส่วนเพิ่มจากอัตราแลกเปลี่ยน

- **KFHEALTH-A:** สำหรับนักลงทุนที่ต้องการสะสมการเติบโตของผลตอบแทนไว้ในกองทุน
- **KFHEALTH-D:** สำหรับนักลงทุนที่มองหาโอกาสการสร้างผลตอบแทนอย่างสม่ำเสมอจากเงินปันผล



KFHHCARE

ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน
สำหรับนักลงทุนไม่ต้องการรับความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยน

- **KFHHCARE-A:** สำหรับนักลงทุนที่ต้องการสะสมการเติบโตของผลตอบแทนไว้ในกองทุน
- **KFHHCARE-I:** สำหรับนักลงทุนสถาบันที่ต้องการสะสมการเติบโตของผลตอบแทนไว้ในกองทุน
- **KFHHCARE-D:** สำหรับนักลงทุนที่มองหาโอกาสการสร้างผลตอบแทนอย่างสม่ำเสมอจากเงินปันผล



*อ้างอิงตามสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนของกองทุนในปัจจุบัน ทั้งนี้ กองทุน KFHEALTH มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคตผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนการลงทุน • กองทุน KFHEALTH และ KFHHCARE ลงทุนกระจุกในหมวดอุตสาหกรรม จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก • กองทุน KFHEALTH ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลเฮลท์แคร์อีควิตี้ (KFHEALTH)	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลเฮลท์แคร์อีควิตี้ เฮดจ์เอฟเฟกซ์ (KFHHCARE)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund, Class C (acc) – USD (กองทุนหลัก) เฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV	
นโยบายป้องกันความเสี่ยง อัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ	ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	Share class A: ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล Share class D: มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล ไม่น้อยกว่าปีละ 1 ครั้ง ในอัตราไม่ต่ำกว่า 10% ของกำไรสุทธิ/กำไรสะสม	Share class A และ I: ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล Share class D: มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล ไม่เกินปีละ 12 ครั้ง ในอัตราไม่ต่ำกว่า 10% ของกำไรสุทธิ / กำไรสะสม
เงินลงทุนขั้นต่ำ	500 บาท	500 บาท ยกเว้น KFHHCARE-I ไม่กำหนดขั้นต่ำ
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุนสุทธิต่อปี)	ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ไม่เกิน 2.1400% (เก็บจริง : 1.3375%) ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ไม่เกิน 0.1070% (เก็บจริง : 0.0321%) ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ไม่เกิน 0.1605% (เก็บจริง : 0.1605%)	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ลงทุน (% ของยอดเงินลงทุน)	ค่าธรรมเนียมการซื้อขาย หรือ สับเปลี่ยนเข้า : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง Share class A และ D: 1.50%, Share class I: ไม่เรียกเก็บ) ค่าธรรมเนียมการขายคืน หรือ สับเปลี่ยนออก : ไม่เกิน 2.00% (เก็บจริง: ไม่เรียกเก็บ) **ยกเว้นค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน กรณีเป็นการสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุนภายใต้กองทุนเดียวกันนี้ หรือการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนระหว่างกองทุน KFHEALTH และ KFHHCARE	

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน และ/หรือผู้ลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนการลงทุน • กองทุน KFHEALTH ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน / หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • กองทุน KFHHCARE ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวโดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น • กองทุน KFHEALTH และ KFHHCARE ลงทุนกระจุกในหมวดอุตสาหกรรม จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

คำเตือน

1. เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูล แต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้องความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
2. กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลเฮลท์แคร์อิควิตี้ (KFHEALTH) และ กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลเฮลท์แคร์อิควิตี้เฮดจ์เอฟเอ็กซ์ (KFHHCARE) จะนำเงินไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศชื่อ JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund, Class C (acc) - USD (กองทุนหลัก) ซึ่งมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทกลุ่มอุตสาหกรรมทางด้านสุขภาพ ดังนั้นกองทุนอาจมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ สังคม และ/หรือการเมืองในประเทศซึ่งกองทุนหลักได้ลงทุน
3. กองทุนมีนโยบายการลงทุนเฉพาะเจาะจงในหมวดอุตสาหกรรม จึงอาจมีความเสี่ยงและความผันผวนของราคาสูงกว่ากองทุนรวมทั่วไปที่มีการกระจายการลงทุนในหลายอุตสาหกรรม จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก
4. กองทุนไทยและ/หรือกองทุนหลัก อาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน จึงอาจมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่า จึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
5. กองทุน KFHEALTH ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ กองทุน KFHHCARE ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
6. ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนการลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนกองทุนได้ที่

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

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

โทรศัพท์ 0 2657 5757 | โทรสาร 0 2657 5777

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

Thank You

ชีวิตง่าย
ได้ทุกวัน

Make Life Simple