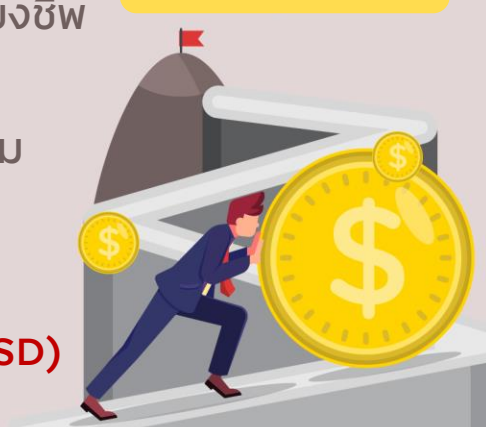
กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลคอร์อโลเคชั่น **(KFCORE)**
กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลคอร์อโลเคชั่นเพื่อการเลี้ยงชีพ **(KFCORERMF)**
กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลคอร์อโลเคชั่นเพื่อการออม **(KFCORESSF)**
ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ
**BGF ESG Multi-Asset Fund (Class I2 Hedged USD)**

พฤศจิกายน 2567



# บทสรุป

## ภาวะตลาด

ในเดือนพฤศจิกายน ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยมีแรงส่งมาจากตลาดหุ้นสหรัฐฯ ด้านตลาดตราสารหนี้ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย ขณะที่ตลาดสินค้าโภคภัณฑ์ปรับตัวอย่างผสมผสาน

## ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนพฤศจิกายน

## ปัจจัยต่อผลการดำเนินงาน

สัดส่วนการลงทุนในหุ้น และตราสารหนี้ เป็นปัจจัยบวกหลัก ขณะที่สัดส่วนการลงทุนในโลหะมีค่า และสินทรัพย์ทางเลือกเป็นปัจจัยลบเล็กน้อย

## มุมมองการลงทุน

กองทุนยังคงเน้นลงทุนในสินทรัพย์ที่มีคุณภาพสูง ประกอบกับให้ความสำคัญกับการป้องกันความเสี่ยงขาลง และติดตามปัจจัยความเสี่ยงหลักอย่างต่อเนื่อง เช่น ความตึงเครียดทางด้านภูมิศาสตร์ และผลกระทบจากการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ

**ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต**

# ภาพรวมตลาด

- ผลการดำเนินงานของตลาดสินทรัพย์ทางการเงินในเดือนพฤศจิกายนได้รับอิทธิพลจากผลการเลือกตั้งในสหรัฐฯ เป็นอย่างมาก โดยการชนะการเลือกตั้งของโดนัลด์ ทรัมป์ และการครองเสียงข้างมากของพรรครีพับลิกันทั้งในสภาผู้แทนราษฎรและวุฒิสภา เป็นปัจจัยสนับสนุนมุมมองที่ว่าความเข้มแข็งอย่างโดดเด่นของสหรัฐฯ ("US exceptionalism") จะสามารถดำเนินต่อไปได้
- นอกจากนี้ความคาดหวังต่อการปรับลดภาษีเงินได้นิติบุคคล และการดำเนินนโยบายด้านการคลังที่เพิ่มมากขึ้น รวมไปถึงนโยบายทางการค้าที่เน้นชาตินิยม เป็นแรงขับเคลื่อนที่สำคัญต่อตลาดหุ้นสหรัฐฯ โดยหุ้นที่มีมูลค่าตลาดขนาดเล็กของสหรัฐฯ ปรับตัวเข้มแข็งที่สุดในรอบเดือน อีกทั้งการปรับตัวที่เข้มแข็งกว่าตลาดโดยรวมอย่างชัดเจนของตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังเป็นปัจจัยสนับสนุนให้ตลาดหุ้นโลกปรับตัวเพิ่มขึ้น เนื่องด้วยสหรัฐฯ มีน้ำหนักอย่างมีนัยสำคัญในดัชนีตลาดหุ้นโลก อย่างไรก็ตาม ผลการเลือกตั้งไม่ได้ส่งผลเชิงบวกต่อตลาดหุ้นอื่นนอกสหรัฐฯ ซึ่งมีสาเหตุมาจากการแข็งค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐ ประกอบกับความเป็นไปได้ของมาตรการการตั้งกำแพงภาษี
- ความกังวลเกี่ยวกับการกีดกันทางด้านการค้าดังกล่าว ส่งผลให้ตลาดหุ้นยุโรป (ไม่นับรวมสหราชอาณาจักร) ปรับตัวลดลง เช่นเดียวกันกับตลาดหุ้นในกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ที่ได้รับผลกระทบเพิ่มเติมจากการแข็งค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐ ประกอบกับแนวโน้มของแรงสนับสนุนที่เริ่มอ่อนแอลงจากการดำเนินนโยบายการเงินของสหรัฐฯ นอกจากนี้ ความเชื่อมั่นของนักลงทุนที่ลดลงต่อการดำเนินมาตรการสนับสนุนของรัฐบาลจีนว่าจะสามารถกระตุ้นเศรษฐกิจในประเทศได้อย่างเพียงพอยังส่งผลให้ตลาดหุ้นจีนปรับตัวอ่อนแออีกครั้ง ในทางตรงกันข้าม ตลาดหุ้นสหราชอาณาจักรได้รับประโยชน์จากผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งของหมวดการเงิน ซึ่งมีน้ำหนักอย่างมีนัยสำคัญในดัชนี
- ด้านตลาดตราสารหนี้โลกได้รับปัจจัยบวกเพียงเล็กน้อย แม้ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) จะตัดสินใจปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงอีกร้อยละ 0.25 เนื่องด้วยความเป็นไปได้ที่มาตรการทางการคลังของโดนัลด์ ทรัมป์ อาจสร้างแรงกดดันด้านเงินเฟ้อ ซึ่งนำไปสู่การปรับลดความคาดหวังต่อการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในอนาคต อย่างไรก็ดี การแข็งค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐ ช่วยให้นักลงทุนที่ถือครองตราสารหนี้ในสกุลเงินยูโร (EUR) และสกุลเงินปอนด์ (GBP) ได้รับประโยชน์มากกว่านักลงทุนที่ถือครองตราสารหนี้ในสกุลเงินดอลลาร์ (USD)
- สำหรับกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ปรับตัวอย่างผสมผสาน โดยราคาทองคำปรับตัวลดลงบางส่วนภายหลังการปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งตั้งแต่ช่วงต้นปี ซึ่งมีแรงกดดันมาจากการแข็งค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐ ในขณะที่ความกังวลที่เพิ่มขึ้นเกี่ยวกับอุปทานก๊าซช่วยขับเคลื่อนให้ราคาก๊าซปรับตัวเพิ่มขึ้นในรอบเดือน

**ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต**

# ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- ในเดือนพฤศจิกายน ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้นของกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว เป็นปัจจัยบวกต่อกองทุนมากที่สุด ขณะที่สัดส่วนการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลและตราสารหนี้ภาคเอกชนเป็นปัจจัยบวกต่อกองทุนเช่นกัน ในอีกด้านหนึ่ง สัดส่วนการลงทุนในโลหะมีค่า และสินทรัพย์ทางเลือกที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เป็นปัจจัยลบเล็กน้อยต่อผลการดำเนินงานของกองทุน
- **การลงทุนในหุ้น:** การคงมุมมองเชิงบวกต่อสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้นและเน้นไปที่การลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ ผ่านช่วงการเลือกตั้งในสหรัฐฯ เป็นปัจจัยบวกต่อกองทุน อีกทั้งสัดส่วนการลงทุนผ่านกองทุนหุ้นอื่นๆ เป็นปัจจัยบวกต่อกองทุนเช่นกัน ขณะเดียวกันสัดส่วนการลงทุนในตะกร้าการลงทุนตามธีมการลงทุน เป็นปัจจัยบวกต่อกองทุนอย่างมีนัยสำคัญ นอกจากนี้สัดส่วนการลงทุนในหุ้นที่มีการเติบโตสูง เช่น สัดส่วนการลงทุนในตะกร้า Mega Cap Tech Basket ปรับตัวเข้มแข็งกว่าตลาดโดยรวม อย่างไรก็ดี สัดส่วนการลงทุนในหุ้นคุณค่าผ่านตะกร้า ESG Value Long-Short Equity Basket เป็นปัจจัยลบต่อกองทุน
- เมื่อพิจารณารายภูมิภาค สัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ เป็นปัจจัยบวก โดยเฉพาะจากสัดส่วนการลงทุนเชิงแท็กติกในหุ้นขนาดเล็กของสหรัฐฯ ขณะที่สัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงในตลาดหุ้นยุโรปช่วยบรรเทาผลการขาดทุนจากสัดส่วนการลงทุนในยุโรป ในทางตรงกันข้าม สัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้นญี่ปุ่นเป็นปัจจัยลบต่อกองทุน
- **การลงทุนในตราสารหนี้:** สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ เป็นปัจจัยบวกต่อกองทุน ซึ่งมีปัจจัยบวกหลักมาจากสัดส่วนการลงทุนในพันธบัตรเพื่อการฟื้นฟูของอาร์เจนตินา (Argentina Bopreal Bonds) ที่ยังคงมีแนวโน้มในการสร้างผลตอบแทนอย่างแข็งแกร่ง นอกจากนี้ สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับลงทุนได้ (Investment Grade) รวมไปถึงสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนสูง (High Yield) เป็นปัจจัยบวกต่อกองทุนเช่นกัน
- **การลงทุนในสินทรัพย์ทางเลือก:** สัดส่วนการลงทุนในทองคำและโลหะเงิน เป็นปัจจัยลบเล็กน้อยต่อกองทุน เช่นเดียวกันกับสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ทางเลือกที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ นอกจากนี้ปัจจัยบวกจากสัดส่วนการลงทุนในกลยุทธ์ที่เกี่ยวข้องกับการเติบโตในระยะเริ่มต้น ถูกชดเชยด้วยปัจจัยลบจากสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มพลังงานทดแทน เนื่องด้วยแนวโน้มเกี่ยวกับการไม่สนับสนุนพลังงานสะอาดของทรัมป์ ซึ่งเป็นปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุน

**ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต**

# พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

- กองทุนคงสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้น โดยมุ่งเน้นการลงทุนไปที่การถือครองสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ เมื่อเทียบกับตลาดหุ้นยุโรป
- กองทุนยังคงมีการบริหารจัดการความเสี่ยงของอายุเฉลี่ยตราสารหนี้อย่างระมัดระวัง เนื่องจากมุมมองด้านความเสี่ยงเกี่ยวกับการขยายตัวของการขาดดุลงบประมาณรัฐบาล และทำให้อัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ในตลาดยังอยู่ในระดับที่สูง อย่างไรก็ดี ผู้จัดการกองทุนมีมุมมองเชิงบวกต่อตราสารหนี้ในภูมิภาคยุโรปมากกว่าสหรัฐฯ เนื่องจากมุมมองด้านภาพรวมการเติบโตที่อ่อนแอกว่า ประกอบกับแนวโน้มการชะลอตัวของอัตราเงินเฟ้อ ซึ่งเป็นปัจจัยที่สร้างความเป็นไปได้มากขึ้นเกี่ยวกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางยุโรป (ECB)
- กองทุนบริหารสัดส่วนการลงทุนในรูปแบบการลงทุนด้านความยั่งยืนแบบเชิงรุก เนื่องจากความไม่แน่นอนที่เพิ่มขึ้นเกี่ยวกับกลุ่มเทคโนโลยีพลังงานสะอาด (Green Technologies) ภายหลังการชนะการเลือกตั้งของทรัมป์ โดยกองทุนขายสัดส่วนการลงทุนในตะกร้า Green Technology Equity Basket และปรับลดสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มพลังงานทดแทนภายในพอร์ตการลงทุนสินทรัพย์ทางเลือกที่จดทะเบียนในตลาด ในทางตรงกันข้าม กองทุนปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในตะกร้า Resource Efficiency Basket ซึ่งคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากความต้องการการจัดเก็บข้อมูลและประสิทธิภาพการใช้พลังงานที่เพิ่มขึ้นของบริษัทเทคโนโลยีในขณะที่ยังคงมีการพัฒนาศักยภาพของปัญญาประดิษฐ์ (AI)
- กองทุนขายสัดส่วนการลงทุนทั้งหมดในตะกร้า Healthy Living Basket เนื่องจากความไม่แน่นอนที่เพิ่มขึ้นเกี่ยวกับกลุ่มธุรกิจเภสัชกรรมโดยรวม รวมไปถึงการควบคุมราคาที่อาจเกิดขึ้นภายใต้การบริหารงานของรัฐบาลสหรัฐฯ ชุดใหม่
- กองทุนขายทำกำไรบางส่วนบนสัดส่วนการลงทุนในตะกร้า Listed Private Equity Basket หลังจากที่ราคาหุ้นของบริษัทที่เกี่ยวข้องปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งในช่วงที่ผ่านมา ขณะเดียวกันกองทุนปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในโลหะเงิน หลังจากที่ราคาปรับตัวลดลงในช่วงที่ผ่านมา

**ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต**

# มุมมองตลาด

- เศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่ง โดยกำไรของบริษัทจดทะเบียนและการใช้จ่ายของผู้บริโภคยังคงมีความทนทานต่อความผันผวน ซึ่งผู้จัดการกองทุนคาดการณ์ว่าความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ และกิจกรรมทางด้านการค้าจะปรับตัวดีขึ้น เนื่องจากภาคธุรกิจเร่งการดำเนินการย้ายฐานการผลิตเพื่อหลีกเลี่ยงผลกระทบจากการตั้งกำแพงภาษี ขณะเดียวกัน แม้ว่าตัวเลขการสร้างงาน (Job creation) จะชะลอตัวลง ทว่าตำแหน่งงานที่เปิดรับยังคงอยู่ในระดับที่ดี ประกอบกับข้อมูลที่มีความถี่สูงเกี่ยวกับการยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรกยังคงไม่ได้แสดงถึงสัญญาณที่มีความน่ากังวล อย่างไรก็ดี ความเสี่ยงหลักในระยะสั้น คือ การชะลอตัวของอัตราเงินเฟ้อ ที่มีแนวโน้มเหมือนจะหยุดนิ่งอยู่เหนือกรอบเป้าหมายของธนาคารกลาง นอกจากนี้ยังมีความเป็นไปได้ที่แรงกดดันด้านราคาอาจยังไม่ปรากฏในข้อมูลเงินเฟ้อ เนื่องด้วยผู้ค้าปลีกและผู้ผลิตอาจปรับขึ้นราคาล่วงหน้าเพื่อรับมือกับมาตรการภาษีศุลกากร ขณะที่การปรับขึ้นค่าแรงเริ่มปรากฏผลให้เห็นก่อนที่ผลกระทบจากข้อจำกัดด้านการอพยพเข้าเมืองจะมีผล
- ด้วยปัจจัยดังกล่าวข้างต้น อาจทำให้นักลงทุนมีมุมมองเชิงบวกเกินกว่าความเป็นจริงเกี่ยวกับความเร็วของเส้นทางกลับไปยังกรอบเป้าหมายเงินเฟ้อที่ระดับร้อยละ 2 ของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ซึ่งอาจทำให้ตลาดปรับลดมุมมองคาดการณ์การปรับลดอัตราดอกเบี้ยในอนาคตได้ อย่างไรก็ดี คาดว่าความไม่แน่นอนทั้งในด้านการดำเนินนโยบายการคลังและการเงินในสหรัฐฯ จะยังคงอยู่ในระดับสูงก่อนที่รัฐบาลชุดใหม่จะเข้ามาดำเนินงาน ทั้งนี้ สิ่งสำคัญที่ผู้จัดการกองทุนกำลังติดตาม คือ ท่าทีของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ต่อนโยบายด้านมาตรการภาษี ซึ่งต้องจับตาดูว่าธนาคารกลางจะมองข้ามการปรับตัวเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเพียงครั้งเดียวหรือไม่
- ความทนทานต่อความผันผวนของพอร์ตการลงทุนยังคงเป็นปัจจัยสำคัญ โดยผู้จัดการกองทุนยังคงเชื่อว่าการบริหารจัดการสินทรัพย์แบบเชิงรุก และการติดตามพอร์ตการลงทุนอย่างต่อเนื่องยังคงมีความสำคัญ ซึ่งเป็นวิธีการที่มีประสิทธิภาพในช่วงเวลาที่มีความไม่แน่นอน และมีความจำเป็นต่อแนวทางการคัดเลือกการลงทุนด้วยมุมมองเชิงลึกตามรายภูมิภาค หมวดธุรกิจ และกลุ่มอุตสาหกรรม
- นอกจากนี้ผู้จัดการกองทุนยังคงเน้นให้ความสำคัญกับการป้องกันความเสี่ยงขาลง และติดตามปัจจัยความเสี่ยงหลักอย่างต่อเนื่อง อาทิเช่น ความตึงเครียดทางด้านภูมิศาสตร์ และผลกระทบจากการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ

**ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต**

| รายละเอียด | กองทุนเปิดกรุงศรี โกลบอลคอร์อโลเคชั่น (KFCORE) | กองทุนเปิดกรุงศรี โกลบอลคอร์อโลเคชั่น เพื่อการเลี้ยงชีพ (KFCORERMF) | กองทุนเปิดกรุงศรี โกลบอลคอร์อโลเคชั่น เพื่อการออม (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 | | |
| **ระดับความเสี่ยงกองทุน** | ระดับ 5 | | |
| **นโยบายการจ่ายเงินปันผล** | ไม่มีการจ่ายเงินปันผล | | มีการจ่ายเงินปันผล |
| **นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน** | ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของทีมผู้จัดการกองทุน | | |
| **ดาวน์โหลดสรุปสาระสำคัญของกองทุน** | | | |
| **ดาวน์โหลดหนังสือชี้ชวน** | | | |

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

## 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) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured note)
- เอกสารฉบับนี้เป็นการแปลเป็นภาษาไทยโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของ BlackRock ณ พ.ย. 67 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

**สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม**

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด**
**ชั้น 1-2 โซนเอ, 12, 18 อาคารเพลินจิต เลขที่ 898 ถนนเพลินจิต เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330**
**โทรศัพท์ 0 2657 5757 I โทรสาร 0 2657 5777**
**E-mail: krungsriasset.mktg@krungsri.com | Website: www.krungsriasset.com**