

กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอควิตี้ (KF-EUROPE)

กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอควิตี้เฮดจ์ (KFHEUROP)

กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอควิตี้เพื่อการเลี้ยงชีพ (KFEURORMF)

ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

Allianz Europe Equity Growth Fund

พฤษภาคม 2567



บทสรุป

ภาวะตลาด

ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนพฤษภาคม เนื่องจากความคาดหวังเกี่ยวกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางยุโรป (ECB)



ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ในเดือนพฤษภาคม ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักปรับตัวเพิ่มขึ้น และปรับตัวเข้มแข็งกว่าดัชนีอ้างอิง



ปัจจัยต่อผลการดำเนินงาน

ปัจจัยบวกมาจากสัดส่วนการลงทุนในบริษัทเซมิคอนดักเตอร์, บริษัทผู้ผลิตเครื่องมือทางการแพทย์ และบริษัทผู้ผลิตเครื่องจักรสำหรับการก่อสร้างและการทำเหมืองแร่

มุมมองการลงทุน

ผู้จัดการกองทุนมีมุมมองว่าบริษัทในพอร์ตการลงทุนยังคงมีความแข็งแกร่ง โดยบริษัทจำนวนมากได้ตอบสนองต่อปัจจัยกดดันต่างๆ ด้วยนวัตกรรมที่สามารถขับเคลื่อนการเติบโต และการเพิ่มประสิทธิภาพในด้านต่างๆ รวมไปถึงการควบรวมกิจการเพื่อคงความเป็นผู้นำของตลาด

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมตลาด



- ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนพฤษภาคม เนื่องจากความหวังที่เพิ่มขึ้นเกี่ยวกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ในการประชุมเดือนมิถุนายน ถึงแม้ว่าความอ่อนแอในช่วงปลายเดือนจะจำกัดการปรับตัวเพิ่มขึ้นของตลาดหุ้น
- ข้อมูลด้านเศรษฐกิจของยูโรโซนแสดงให้เห็นถึงสัญญาณของการฟื้นตัว แม้ว่าอัตราเงินเฟ้อจะเร่งตัวขึ้น ซึ่งดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) โดยรวมที่จัดทำโดย HCOB ของยูโรโซนปรับตัวเพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงที่สุดในรอบปีที่ 52.3 จุดในเดือนพฤษภาคม โดย PMI ภาคบริการปรับตัวเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 53.3 ในขณะที่ PMI ภาคการผลิตหดตัวน้อยที่สุดในรอบ 15 เดือน
- สำหรับอัตราเงินเฟ้อทั่วไปในเดือนพฤษภาคมเร่งตัวขึ้นสู่ระดับร้อยละ 2.6 จากที่ระดับร้อยละ 2.4 ในช่วง 2 เดือนก่อน ขณะเดียวกันอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเร่งตัวขึ้นสู่ระดับร้อยละ 2.9 ซึ่งนับเป็นระดับที่สูงกว่าที่คาดไว้ และเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นครั้งแรกในรอบ 9 เดือน นอกจากนี้คุณ Christine Lagarde (ประธาน ECB) ระบุว่ามีความเป็นไปได้ในระดับสูงที่ทาง ECB จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยในเดือนมิถุนายน ทว่าปฏิเสธที่จะให้ความเห็นเพิ่มเติมต่อทิศทางของอัตราดอกเบี้ยในอนาคต
- เมื่อพิจารณารายหมวดธุรกิจ หมวดธุรกิจที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นมากที่สุด ได้แก่ หมวดการเงิน และหมวดอสังหาริมทรัพย์ ขณะที่หมวดพลังงานเป็นเพียงหมวดธุรกิจเดียวที่ปรับตัวลดลง



ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- ในเดือนพฤษภาคม ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักปรับตัวเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นการปรับตัวที่เข้มแข็งกว่าดัชนีอ้างอิง และปรับตัวอยู่ในระดับที่ใกล้เคียงกับดัชนี MSCI Europe
- **หลักทรัพย์ที่เป็นปัจจัยบวกต่อผลการดำเนินงาน:** ราคาหุ้นของ Infineon ปรับตัวเพิ่มขึ้นกว่าร้อยละ 12 โดยมีแรงส่งมาจากการแสวงหาการลงทุนในหุ้นคุณค่าของนักลงทุน เนื่องด้วยบริษัทเป็นผู้นำในอุตสาหกรรมเซมิคอนดักเตอร์ที่มีอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิ (P/E) ในระดับต่ำกว่า 14 เท่า ขณะเดียวกันฝ่ายบริหารได้ปรับลดมุมมองต่อผลประกอบการประจำปีงบประมาณ 2567 ลงอีกครั้งกว่ายังคงสอดคล้องกับที่นักลงทุนส่วนใหญ่คาดไว้ อย่างไรก็ตามก็ตัดยอดคำสั่งซื้อล่วงหน้าเริ่มปรับตัวอย่างมีเสถียรภาพ ซึ่งเป็นสัญญาณที่บ่งชี้ว่าจุดต่ำสุดได้ผ่านพ้นไปแล้ว

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

- ราคาหุ้นของบริษัทผู้ผลิตเครื่องมือทางการแพทย์ที่ใช้สำหรับช่วยชีวิตในสภาวะฉุกเฉินยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งนับตั้งแต่เดือนตุลาคมของปีแล้ว โดยการเติบโตของรายได้จากธุรกิจเดิมในไตรมาส 2/67 แสดงให้เห็นว่าแรงส่งของการดำเนินธุรกิจมีความเข้มแข็งเพิ่มมากขึ้น อีกทั้งฝ่ายบริหารยังได้ปรับเพิ่มการคาดการณ์การเติบโตเป็นร้อยละ 10 - 12 ในเดือนที่ผ่านมา
- ราคาหุ้นของบริษัทผู้ผลิตเครื่องจักรสำหรับการก่อสร้างและการทำเหมืองแร่ ปรับตัวเพิ่มขึ้นเกือบร้อยละ 10 ในเดือนพฤษภาคม โดยธุรกิจเหมืองแร่สามารถปรับตัวได้ดีในสภาพแวดล้อมปัจจุบัน แม้ว่าธุรกิจการก่อสร้างจะปรับตัวอย่างอ่อนแอ ทว่าคิดเป็นสัดส่วนของยอดขายในระดับที่ต่ำกว่าเป็นอย่างมาก นอกจากนี้คาดว่าบริษัทเหมืองแร่ซึ่งมีเครื่องมือที่มีอายุการใช้งานนาน รวมถึงมีความจำเป็นในการเปลี่ยนแปลงเป็นระบบอัตโนมัติและการใช้พลังงานไฟฟ้าเพื่อลดการปล่อยมลพิษตามเป้าหมายด้านสภาพอากาศจะเป็นโอกาสของการเติบโตเชิงโครงสร้างในระยะยาวของบริษัท ทั้งนี้ บริษัทวางแผนที่จะนำเสนอเครื่องมือสำหรับการทำเหมืองแร่ได้ต้นด้วยพลังงานไฟฟ้าก่อนปี 2568 และเครื่องมือที่ใช้งานบนพื้นดินก่อนปี 2573 เนื่องด้วยเครื่องมือที่ใช้พลังงานไฟฟ้านั้นมีอัตรากำไรในระดับที่สูงกว่า รวมไปถึงสามารถสร้างรายได้จากการบริการได้ดีกว่า
- **หลักทรัพย์ที่เป็นปัจจัยลบต่อผลการดำเนินงาน:** บริษัทผู้ผลิตเครื่องมือสำหรับธุรกิจเกษตรกรรมและห้องทดสอบปฏิบัติการระดับนานาชาติ รายงานผลประกอบการอย่างอ่อนแออีกครั้งหนึ่ง โดยรายได้และผลกำไรสุทธิก่อนดอกเบี้ยภาษีและค่าเสื่อมราคาที่ปรับปรุงแล้ว (EBITDA) ในไตรมาส 1/67 มีระดับต่ำกว่าที่คาดไว้ ซึ่งมีแรงกดดันมาจากการชะลอตัวของอุปสงค์สำหรับธุรกิจเครื่องมือ และความอ่อนแอในตลาดจีน รวมไปถึงความซบเซาของกิจกรรมในด้านการลงทุน อย่างไรก็ตามฝ่ายบริหารเน้นย้ำถึงมุมมองต่อผลประกอบการประจำปีงบประมาณ 2567 สำหรับการเติบโตของรายได้ตัวเลขหลักเดียวในระดับสูง แสดงให้เห็นถึงการฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่งในช่วงที่เหลือของปี
- ราคาหุ้นของบริษัทผู้ผลิตอุปกรณ์จักษุวิทยา (ophthalmology) แบบครบวงจรปรับตัวลดลงต่อเนื่องจากการรายงานผลประกอบการในไตรมาส 2/67 ที่อ่อนแอ โดยมีแรงกดดันมาจากยอดขายในจีน (สัดส่วนร้อยละ 25 ของยอดขาย) และสหรัฐฯ ประกอบกับสินค้าคงคลังสะสมที่เกิดขึ้น ภายหลังการแพร่ระบาดของ COVID-19 เป็นแรงกดดันให้อุปสงค์ของธุรกิจการจำหน่ายอุปกรณ์และโดยเฉพาะวัสดุสิ้นเปลืองปรับตัวลดลง อย่างไรก็ตามผู้จัดการกองทุนคาดว่าแรงกดดันจะผ่อนคลายลง และคาดว่าจะฟื้นตัวได้ในช่วงครึ่งหลังของปีนี้ นอกจากนี้ประเด็นที่น่าสนใจ คือ บริษัทกำลังให้ความสำคัญเกี่ยวกับการเปลี่ยนขั้นตอนการทำงานเป็นรูปแบบของดิจิทัลในกระบวนการผ่าตัดต่อกระจก ซึ่งจะช่วยลดกระบวนการต่างๆ ลงได้ร้อยละ 30 ต่อขั้นตอน รวมไปถึงช่วยเพิ่มมูลค่าและสร้างผลกระทบในเชิงบวกของเครือข่าย
- ราคาหุ้นของบริษัทเจ้าของแบรนด์ผลิตภัณฑ์การดูแลสุขภาพอย่างใกล้ชิดปรับตัวลดลงประมาณร้อยละ -2 ในเดือนพฤษภาคม และเป็นหนึ่งกลุ่มเทคโนโลยีการแพทย์ของกองทุนที่เผชิญกับแรงกดดัน โดยการเติบโตของรายได้จากธุรกิจเดิมชะลอตัวลง เนื่องด้วยผลกระทบของการปรับเพิ่มและปรับลดสินค้าคงคลังที่เกี่ยวข้องกับการแพร่ระบาดของ COVID-19 และการปรับตัวเพิ่มขึ้นของต้นทุนพลังงานในระดับสูง รวมไปถึงการเข้าซื้อกิจการเชิงกลยุทธ์ 2-3 แห่ง ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนมีมุมมองเชิงบวกต่อการเข้าซื้อกิจการที่สำคัญของบริษัท (เช่น การพัฒนาการรักษาบาดแผลจากหนังปลาชอด) แม้ว่าจะต้องอาศัยการทำงานจำนวนมาก (การศึกษาทางคลินิก การสนับสนุนการขาย) เพื่อให้บรรลุถึงศักยภาพ



พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

- หลังจากที่ปรับลดสัดส่วนการลงทุนในช่วงก่อนหน้า กองทุนตัดสินใจขายสัดส่วนการลงทุนที่เหลือทั้งหมดในบริษัทอาหารระดับนานาชาติ และสับเปลี่ยนการลงทุนไปยังโอกาสของการเติบโตอื่นที่มีความเชื่อมั่นในระดับสูงกว่า ทั้งนี้ แม้ว่าการดำเนินธุรกิจของบริษัทอาหารระดับนานาชาติจะปรับตัวอย่างมีเสถียรภาพ ทว่าการเติบโตปรับตัวลดลงต่ำกว่าการคาดการณ์ของกองทุน และไม่ได้แสดงให้เห็นถึงสัญญาณของการฟื้นตัว

มุมมองตลาด



- เมื่อเข้าสู่ช่วงกลางปี 2567 มุมมองต่อเศรษฐกิจโลกแสดงถึงสัญญาณของการฟื้นตัว โดยนักลงทุนคาดการณ์ว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ จะชะลอตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป (soft landing) และเศรษฐกิจยุโรปจะกลับมาขยายตัวได้ ซึ่งมีปัจจัยสนับสนุนมาจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของอุปสงค์จากภายนอก ขณะเดียวกันธนาคารกลางยุโรป (ECB) เริ่มดำเนินการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเป็นครั้งแรกในช่วงสัปดาห์ที่ผ่านมา และสนับสนุนให้มุมมองต่อการเติบโตของยุโรปเป็นไปในทิศทางเชิงบวกมากขึ้น รวมถึงเป็นแรงจูงใจให้กระแสเงินลงทุนไหลกลับเข้าลงทุนในภูมิภาคยุโรป อย่างไรก็ตามยังคงมีความไม่แน่นอนเกี่ยวกับผลกระทบของการดำเนินนโยบายการเงินอย่างเข้มงวด ซึ่งแรงกดดันจากอัตราเงินเฟ้อยังดำเนินไปอย่างต่อเนื่อง รวมไปถึงการเลือกตั้งที่กำลังจะมาถึง ท่ามกลางความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์
- อำนาจในการกำหนดราคาเป็นด่านแรกสำหรับการปกป้องผลกำไรสุทธิของบริษัทจำนวนมากในพอร์ตการลงทุน ทว่าการปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นเรื่องที่มีความยากลำบากมากขึ้น เนื่องด้วยสภาพแวดล้อมทางมหภาคที่ท้าทาย อย่างไรก็ตามก็ดีทีมผู้บริหารจำนวนมากของบริษัทในพอร์ตการลงทุนตอบสนองต่อแรงกดดันของตลาดด้วยนวัตกรรมที่สามารถเป็นแรงขับเคลื่อนการเติบโต และสร้างประสิทธิภาพในด้านต่างๆ รวมไปถึงการควบรวมกิจการเพื่อคงความเป็นผู้นำของตลาด ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนมีมุมมองว่าบริษัทในพอร์ตการลงทุนยังคงมีความแข็งแกร่ง

- พอร์ตการลงทุนของกองทุนมีความเชื่อมโยงในทางอ้อมต่อพัฒนาการของปัญญาประดิษฐ์ (AI) ("ผู้สนับสนุนการทำงาน" เช่น ASML Holding หรือบริษัทต่างๆ ซึ่งใช้ประโยชน์จากความสามารถใหม่นี้ อย่างเช่นบริษัทผู้นำซอฟต์แวร์ระดับองค์กร), ศูนย์ข้อมูล (บริษัทวิศวกรก่อสร้าง และผู้ผลิตอุปกรณ์ไฟฟ้า เช่น สวิตซ์ ปลั๊กไฟ และการจัดการสายเคเบิล), แนวคิดด้านความยั่งยืน (Infineon, Sika และบริษัทวิศวกรก่อสร้าง), ธุรกิจสินค้าหรูหรา (LVMH และบริษัทสินค้าหรูอีกหนึ่งแห่งหนึ่ง) และบริษัทที่มีความทนทานต่อความผันผวนในระดับที่สูงกว่าในช่วงเวลาที่เศรษฐกิจชะลอตัว (บริษัทที่มีอำนาจในการกำหนดราคา, มีรายได้ที่สม่ำเสมอ และมีการผูกพันตามสัญญา รวมไปถึงผู้ให้บริการของสินค้าและบริการที่จำเป็น) นอกเหนือจากนี้การเติบโตของกำไรพื้นฐานสำหรับบริษัทในพอร์ตการลงทุนยังคงมีความมั่นคง
- เมื่อพิจารณาถึงการปรับตัวเพิ่มขึ้นของการประเมินมูลค่าในช่วงที่ผ่านมา ผู้จัดการกองทุนมีมุมมองว่า โดยทั่วไปแล้วมีความเหมาะสมผล หากว่าผลประกอบการในช่วงครึ่งหลังของปีมีความแข็งแกร่งตามที่คาดไว้ และเป็นแนวคิดที่ชัดเจนจากบริษัทในพอร์ตการลงทุนตามการรายงานผลประกอบการ ซึ่งการเน้นให้ความสำคัญกับช่วงครึ่งหลังของปีเป็นจุดเปลี่ยนสำคัญสำหรับการเติบโต ทั้งนี้ แม้ว่าความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ยังคงดำเนินต่อไป ผู้จัดการกองทุนยังคงได้รับมุมมองเชิงบวกจากทีมผู้บริหารหลายแห่งต่อผลการดำเนินงานของกองทุนในช่วงครึ่งหลังของปี

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรี ยุโรปอัครวิทย์ (KF-EUROPE)	กองทุนเปิดกรุงศรี ยุโรปอัครวิทย์เฮดจ์ -สะสมมูลค่า (KFHEUROP-A)	กองทุนเปิดกรุงศรี ยุโรปอัครวิทย์เฮดจ์ -ผู้ลงทุนสถาบัน (KFHEUROP-I)
นโยบายการ ลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Allianz Europe Equity Growth Fund (Class AT (EUR)) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV		
ระดับความ เสี่ยงกองทุน	ระดับ 6		
นโยบาย ป้องกันความ เสี่ยงอัตรา แลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจาก อัตราแลกเปลี่ยน ตาม ดุลยพินิจของผู้จัดการ กองทุน	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน	
ดาวნიჟღ สรุป สาระสำคัญ ของกองทุน			
ดาวნიჟღ หนังสือชี้ชวน			

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

- กองทุน KF-EUROPE ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- กองทุน KFHEUROP ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน
ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรียุโรปอควิตี้เพื่อการเลี้ยงชีพ (KFEURORMF)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Allianz Europe Equity Growth Fund (Class AT (EUR)) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มีการจ่ายเงินปันผล
ดาวნიჰლდ สรุปลงสารสำคัญ ของกองทุน	
ดาวნიჰლდ หนังสือชี้ชวน	

คำเตือน : RMF เป็นกองทุนที่ส่งเสริมการลงทุนระยะยาวเพื่อเกษียณอายุ • ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุน KFEURORMF ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน / หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

คำเตือน

- RMF เป็นกองทุนที่ส่งเสริมการลงทุนระยะยาวเพื่อเกษียณอายุ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ผู้ลงทุนในกองทุน 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) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของกองทุนหลัก Allianz Europe Equity Growth Fund ณ พ.ศ. 67 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ ไม่รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของเนื้อหาทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- กองทุน KF-EUROPE และ KFEURORMF ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- กองทุน KFHEUROPE ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ซึ่งอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม

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