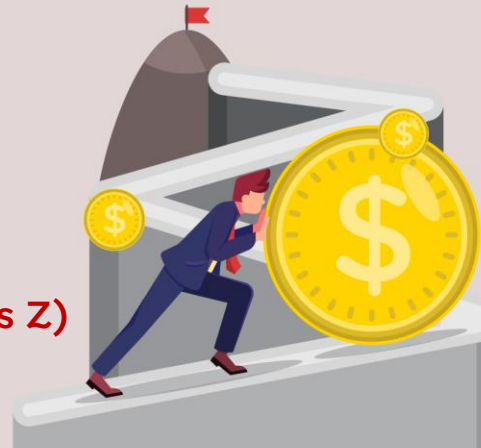


กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลแบรนด์อิกวิตี้ (KFGBRAND)
กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลแบรนด์อิกวิตี้เพื่อการเลี้ยงชีพ
(KFGBRANRMF)

มีนาคม 2567

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลแบรนด์อิกวิตี้ปันผล
เพื่อการออม (KFGBRANSSF)

ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Morgan Stanley
Investment Funds – Global Brands Fund (Class Z)



บทสรุป



ภาวะตลาด

ในไตรมาส 1/67 ตลาดหุ้นโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่ง ขณะที่กลุ่มธุรกิจเชิงรับปรับตัวอ่อนแอกว่าตลาดโดยรวม

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ในไตรมาส 1/67 กองทุนหลักปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.76 (สุทธิหลังหักค่าธรรมเนียม) ในขณะที่ดัชนีอ้างอิงปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.88



ปัจจัยต่อผลการดำเนินงาน

สัดส่วนการลงทุนใน SAP, Microsoft และ Visa เป็นปัจจัยบวกต่อกองทุน ขณะที่สัดส่วนการลงทุนใน Reckitt Benckiser, Pernod Ricard และ Heineken เป็นปัจจัยลบ

พอร์ตการลงทุน

กองทุนเข้าลงทุนใหม่ในหลักทรัพย์หมวดการแพทย์และหมวดสินค้าปลีกที่จำเป็นต่อการดำรงชีวิต ขณะที่ขายสัดส่วนการลงทุนทั้งหมดในบริษัทรองเท้าวิ่งแห่งหนึ่ง ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนยังคงยึดมั่นกับการลงทุนในหุ้นที่มีการเติบโตแบบทบต้นในระยะยาว

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมตลาด



- ในไตรมาส 1/67 ตลาดหุ้นโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่ง โดยดัชนี MSCI World ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.9 ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ
- เมื่อพิจารณารายประเทศ ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นในระดับที่ใกล้เคียงกับตลาดโดยรวม ขณะที่ตลาดหุ้นอิตาลีปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งกว่าประเทศอื่นๆ ในภูมิภาคยุโรป ซึ่งตามมาด้วยตลาดหุ้นสเปน, เยอรมนี, ฝรั่งเศส, สหราชอาณาจักร และสวีเดนแลนด์ ตามลำดับ สำหรับตลาดหุ้นหลักของเอเชีย เช่น ตลาดหุ้นญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่ง ขณะที่ตลาดหุ้นสิงคโปร์ปรับตัวแทบจะไม่เปลี่ยนแปลง ส่วนตลาดหุ้นฮ่องกงปรับตัวอย่างอ่อนแอในรอบไตรมาส
- สำหรับรายหมวดธุรกิจ หมวดธุรกิจในกลุ่มหุ้นเติบโต ได้แก่ หมวดบริการสื่อสาร และหมวดเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT) ปรับตัวขึ้นนำ โดยหมวด IT ได้รับแรงสนับสนุนมาจากความเข้มแข็งของ Nvidia ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 82 อีกทั้งยังเป็นแรงขับเคลื่อนความแข็งแกร่งของกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ ขณะที่ประเด็นเกี่ยวกับ Tesla ส่งผลให้หมวดสินค้าปลีกฟุ่มเฟือยปรับตัวเพิ่มขึ้นน้อยกว่าเมื่อเทียบกับช่วงไตรมาส 1/66 นอกจากนี้หมวดธุรกิจอื่นๆ ที่ปรับตัวเข้มแข็งกว่าตลาดโดยรวม ได้แก่ หมวดการเงิน, หมวดพลังงาน และหมวดอุตสาหกรรม อย่างไรก็ตามหมวดธุรกิจเชิงรับ อาทิเช่น หมวดการแพทย์ และหมวดสินค้าปลีกที่จำเป็นต่อการดำรงชีวิตปรับตัวอ่อนแอกว่าตลาดโดยรวม



ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- ในไตรมาส 1/67 ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.76 (สุทธิหลังหักค่าธรรมเนียม) โดยเป็นการปรับตัวที่อ่อนแอกว่าดัชนีอ้างอิงที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.88 ซึ่งการคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนเป็นปัจจัยลบต่อกองทุน โดยเฉพาะการคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนในหมวดสินค้าปลีกที่จำเป็นต่อการดำรงชีวิต ขณะที่เดียวกับการคัดเลือกหลักทรัพย์ลงทุนในหมวดการแพทย์และหมวดการเงินเป็นปัจจัยลบต่อกองทุนเช่นกัน
- เมื่อพิจารณาผลการดำเนินงานรายหมวดธุรกิจเทียบกับดัชนีอ้างอิง การจัดสรรสัดส่วนการลงทุนรายหมวดธุรกิจเป็นปัจจัยลบต่อกองทุน ซึ่งมีแรงกดดันหลักมาจากสัดส่วนการลงทุนที่มากกว่าตลาดโดยรวมในหมวดสินค้าปลีกที่จำเป็นต่อการดำรงชีวิต รวมไปถึงสัดส่วนการลงทุนที่น้อยกว่าตลาดโดยรวมในหมวดบริการสื่อสาร

- เมื่อพิจารณารายหลักทรัพย์ หลักทรัพย์ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นปัจจัยบวกมากที่สุดต่อกองทุนในรอบไตรมาส อาทิเช่น SAP ที่ปรับเพิ่มขึ้น เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงไปเป็นระบบคลาวด์เริ่มมีการเติบโตอย่างเข้มแข็ง สำหรับราคาหุ้นของ Microsoft ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากมุมมองเชิงบวกต่อการสร้างรายได้จาก GenAI นอกจากนี้สัดส่วนการลงทุนใน Visa เป็นปัจจัยบวกต่อกองทุนเช่นกัน
- ในอีกด้านหนึ่งหลักทรัพย์ที่ปรับตัวลดลงเป็นปัจจัยลบต่อกองทุนมากที่สุด ได้แก่ Reckitt Benckiser ซึ่งเผชิญกับแรงกดดันจากการรายงานผลประกอบการในไตรมาส 4/66 อย่างน่าผิดหวัง ประกอบกับคำพิพากษาของศาลที่ส่งผลเชิงลบต่อธุรกิจสารอาหารสำหรับการทอของ บริษัท สำหรับปัจจัยลบประการถัดมา คือ Pernod Ricard เนื่องด้วยยอดขายที่ชะลอตัวลงทั้งในสหรัฐฯ และจีน ขณะเดียวกันราคาหุ้นของ Heineken ปรับลดลง หลังจากที่เผชิญกับแรงต้านหลายประการในปี 2566



พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

- ในไตรมาส 1/67 กองทุนเข้าลงทุนใหม่จำนวน 4 รายการ โดยเป็น 2 รายการในหมวดการแพทย์ ได้แก่ UnitedHealth และ Hologic ขณะที่อีก 2 รายการเป็นการเข้าลงทุนในหลักทรัพย์หมวดสินค้าปลีกที่จำเป็นต่อการดำรงชีวิต ได้แก่ Constellation Brands และ Haleon
- ในทางตรงกันข้ามกองทุนขายสัดส่วนการลงทุนทั้งหมดใน Nike เนื่องด้วยความกังวลที่เพิ่มมากขึ้นเกี่ยวกับต้นทุนของการเข้าถึงผู้บริโภคโดยตรง (DTC) และโดยเฉพาะช่องทางออนไลน์ ขณะเดียวกัน Nike สูญเสียความเป็นผู้นำในตลาดรองเท้าวิ่งในสหรัฐฯ ซึ่งมีแรงกดดันมาจากการแข่งขันของแบรนด์คู่แข่ง เช่น On, Hoka หรือ Brooks นอกจากนี้ความเชื่อมั่นของผู้บริโภคที่อ่อนแอ ทำให้แนวโน้มการดำเนินธุรกิจของบริษัทมีทิศทางอ่อนแอเพิ่มเติม
- นอกจากนี้กองทุนปรับลดสัดส่วนการลงทุนใน PMI เนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับธุรกิจ IQOS สำหรับผลิตภัณฑ์รุ่นดั้งเดิมและรุ่นใหม่ ซึ่งบริษัทล้มเหลวในสร้างการเติบโตของกำไรขั้นต้นในปี 2566 อีกทั้งมีแนวโน้มว่าอัตรากำไรจะทรงตัวในปี 2567 เนื่องจากกฎระเบียบเกี่ยวกับการกำหนดราคาในสหรัฐฯ และการแข่งขันที่รุนแรงในยุโรป รวมถึงความผันผวนของค่าเงินในตลาดเกิดใหม่
- สำหรับการปรับลดสัดส่วนการลงทุนอื่นๆ เป็นผลมาจากมุมมองด้านการประเมินมูลค่า โดยกองทุนปรับลดสัดส่วนการลงทุนใน SAP หลังจากที่ราคาหุ้นของบริษัทปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่ง รวมถึงปรับลดสัดส่วนการลงทุนใน Danaher และ Thermo Fisher เพื่อสับเปลี่ยนไปลงทุนในบริษัทอื่นภายในหมวดการแพทย์ที่มีการประเมินมูลค่าน่าดึงดูดกว่า นอกเหนือจากนี้กองทุนปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนใน Coca-Cola เนื่องจากคาดการณ์ผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่ง รวมไปถึงเพิ่มสัดส่วนการลงทุนใน Aon หลังจากที่ราคาหุ้นของบริษัทปรับตัวลดลง เนื่องด้วยการประกาศเข้าซื้อกิจการ NFP

มุมมองต่อการลงทุน



- ในปี 2566 เป็นเรื่องราวของบริษัทเทคโนโลยีขนาดใหญ่ 7 บริษัท ("Magnificent Seven") ตามมาด้วยเรื่องราวที่ว่าบริษัททั้ง 7 บริษัทแยกทางกันในปี 2567 และมีการพูดถึงบริษัทที่ยอดเยี่ยม 4 แห่ง ("Fabulous Four") ทว่าในความเป็นจริงแล้วกลับมีแค่ Nvidia ที่เป็น "Omnivorous One" โดยราคาหุ้นของ Nvidia ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 89 ในไตรมาสที่ 1/67 ซึ่งคิดเป็นมูลค่าตลาดราว 2.3 ล้านล้านดอลลาร์ หลังจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 239 ในปี 2566 ขณะเดียวกันนักลงทุนที่ใช้ดัชนี MSCI World เป็นดัชนีอ้างอิง (benchmark) และไม่ได้ลงทุนใน Nvidia จะมีผลการดำเนินงานอ่อนแอกว่าดัชนีร้อยละ 1.51 ในไตรมาส 1/2567 และร้อยละ 1.55 ในปี 2566 หรือมากกว่าร้อยละ 3.00 ในรอบ 15 เดือน ทั้งนี้ ปัจจุบันหุ้นที่มีมูลค่าตลาดใหญ่ที่สุด 5 บริษัทแรกมีสัดส่วนร้อยละ 17 ในดัชนี MSCI World ซึ่งคาดว่าแนวโน้มที่จะปรับตัวอย่างผันผวน อีกทั้งยังมีความสัมพันธ์ไปในทิศทางเดียวกัน
- เมื่อพิจารณาไปในอนาคต ผู้จัดการกองทุนตั้งเป้าหมายว่าบริษัทต่างๆ ในพอร์ตการลงทุนทั่วโลกของกองทุนจะยังคงมีอัตราผลตอบแทนทบต้นที่ประมาณร้อยละ 10 ซึ่งความท้าทาย คือ รายได้ของบริษัทเหล่านั้นควรจะเติบโตอย่างมีเสถียรภาพในระดับประมาณร้อยละ 5 - 6 ตลอดทั้งรอบวัฏจักร และอัตรากำไรควรปรับตัวเพิ่มขึ้นอีกร้อยละ 1 ขณะเดียวกันการมีอัตราผลตอบแทนของกระแสเงินสดอิสระในระดับร้อยละ 4 นั้นได้รับแรงสนับสนุนมาจากอัตราส่วนการแปลงกระแสเงินสดอิสระเกือบร้อยละ 100 ตามสมมติฐานที่ว่ากระแสเงินสดอิสระจำนวนครึ่งหนึ่งจะถูกจ่ายเป็นเงินปันผล และส่วนที่เหลือจะช่วยเพิ่ม EPS ไม่ว่าจะผ่านการซื้อหุ้นคืนหรือการซื้อกิจการ ซึ่งหมายถึงการเติบโตของกำไรต่อหุ้นประมาณร้อยละ 8 สำหรับพอร์ตการลงทุน โดยอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลร้อยละ 2 ทำให้ผลตอบแทนรวมอยู่ที่ร้อยละ 10 อย่างไรก็ตามผู้จัดการกองทุนไม่มั่นใจว่าตลาดโดยรวมนั้นเหมาะกับการสร้างผลตอบแทนแบบทบต้นหรือไม่ เนื่องด้วยผลตอบแทนสามารถตามกันได้ในช่วงเวลาที่ดี แต่มีแนวโน้มที่จะปรับตัวลดลงอย่างหนักในช่วงเวลาที่เลวร้าย ซึ่งความกังวล คือ หลังจาก 15 ปี ผ่านไปโดยไม่มีภาวะเศรษฐกิจถดถอย ยกเว้นในช่วงสั้นๆ ที่เกิดการแพร่ระบาด ซึ่งผู้จัดการกองทุนคาดว่าช่วงเวลาที่เลวร้ายของเศรษฐกิจอาจจะกำลังเกิดขึ้น แม้ว่าสัญญาณของภาวะเศรษฐกิจถดถอยของสหรัฐฯ กำลังจะจางหายไปก็ตาม

รายละเอียด	KFGBRAND-A	KFGBRAND-D	KFGBRAND-I	KFGBRAND-ID
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund (Class Z) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV			
ระดับความเสี่ยง	ระดับ 6			
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของทีมผู้จัดการกองทุน ทั้งนี้ โดยปกติกองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ยร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ			
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล	จ่ายไม่เกินปีละ 12 ครั้ง ในอัตราไม่ต่ำกว่า 10% ของกำไรสุทธิ/กำไรสะสม	ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล	จ่ายไม่เกินปีละ 12 ครั้ง ในอัตราไม่ต่ำกว่า 10% ของกำไรสุทธิ/กำไรสะสม
ดาวโหลดสรุปสาระสำคัญของกองทุน				
ดาวโหลดหนังสือชี้ชวน				

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

● กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลแบรนด์ อัครวิทย์เพื่อการเลี้ยงชีพ (KFGBRANRMF)	กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลแบรนด์ อัครวิทย์ปันผลเพื่อการออม (KFGBRANSSF)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund (Class Z) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV	
ระดับความเสี่ยง	ระดับ 6	
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของทีมผู้จัดการกองทุน ทั้งนี้ โดยปกติกองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ยร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ	
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มีการจ่ายเงินปันผล	มีการจ่ายเงินปันผล
ดาวน์โหลด สรุปสาระสำคัญของ กองทุน		
ดาวน์โหลด หนังสือชี้ชวน		

คำเตือน : 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) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured note)
- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ทั่วไป โดยเป็นการแปลเป็นภาษาไทยโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของ Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund ณ มี.ค. 67 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนต่างประเทศและบริษัทฯ ไม่รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของเนื้อหาทั้งหมด 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 | Website: www.krungsriasset.com