Fundfolio

NOVEMBER 2026

POSITIONING PORTFOLIOS IN THE POST-ELECTION ERA

วางแผนจัดพอร์ตหลังเลือกตั้งมิดเทอมของสหรัฐฯ

EXECUTIVE SUMMARY

Strategy

ในเดือนพฤศจิกายนนี้ ทรีนีตี้มีการปรับมุมมองการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ เพื่อเตรียมพร้อมรับมือกับเหตุการณ์ใหญ่ที่เกิดขึ้นล่าสุด นั่นก็คือผลการเลือกตั้งกลางเทอมของสหรัฐฯ ที่คาดว่าจะสร้างแรงกระเพื่อมต่อภาพการลงทุนในตลาดทุนทั่วโลกได้

Fund Selection

- **K-GLOBE :** กองทุนเปิดเค โกลบอล อิควิตี้
- **ES-EAE :** กองทุนเปิดอีสท์สปริง EMERGING ACTIVE EQUITY
- **KT-ST :** กองทุนเปิดกรุงไทยตราสารหนี้ระยะสั้น
- **K-GOLD-A(A) :** กองทุนเปิดเค โกลด์-A ชนิดสะสมมูลค่า

ASSET OUTLOOK

		Negative	Neutral	Positive
Equity	U.S.	●	◐	○
	Europe	●	○	○
	Japan	○	●	○
	China	◐	●	○
	Vietnam	○	●	○
	Thailand	○	●	○
	Global	○	●	○
	Emerging	○	○	●
Fixed Income	Global	○	●	○
	Thailand	○	◐	●
Alternative	Oil	○	●	○
	Gold	○	○	●
	REITs	◐	●	○

◐ มุมมองก่อนหน้า

Source : Trinity Research

KEY FACTORS TO WATCH

วันที่ 4 พฤศจิกายน

แรงกระเพื่อมหลังผลการเลือกตั้งกลางเทอมของสหรัฐฯ ซึ่งคาดว่าจะส่งผลกระทบต่อราคาสินทรัพย์ในวงกว้างได้

วันที่ 5 พฤศจิกายน

การประชุมธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) ปัจจุบันนักลงทุนในตลาดให้น้ำหนักราวเกือบ 100% ว่า BoE จะมีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายจากเดิมอีก 0.25% สู่ระดับ 4.00%

วันที่ 12 พฤศจิกายน

การประกาศรายชื่อหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกของดัชนี MSCI รอบใหม่ โดยน่าจับตาดูอย่างยิ่งว่าหุ้น THAI จะถูกนำเข้าคำนวณในดัชนี Standard Index รอบนี้หรือไม่

Note

เทศกาลประกาศผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนประจำไตรมาส 3 ว่าจะออกมา Surprise ตลาดมากน้อยเพียงใด ซึ่งจะส่งผลต่อไปยังการปรับประมาณการกำไรในตลาด

จับตาตลาดสินเชื่อในสหรัฐฯอย่างใกล้ชิด เนื่องจากกระแสการลงทุนใน AI ส่งผลให้มีการระดมทุนผ่านการก่อหนี้ภาคธุรกิจเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง หากมีความเสี่ยงในเรื่องของการผิดนัดชำระหนี้มากขึ้น อาจส่งผลกระทบต่อภาพรวม Bond Yield ทั่วโลกได้

Source : Trinity Research

WORLD MARKET OUTLOOK

มุมมองตลาดหุ้นต่างประเทศ

ในเดือนนี้ทรีนีตี้ลดคำแนะนำตลาดหุ้นสหรัฐฯ ลงมาสู่ระดับ ‘Negative’ เนื่องจากผลการเลือกตั้งกลางเทอมของสหรัฐฯที่เกิดขึ้นล่าสุด ออกมาในกรณีที่พรรคเดโมแครตสามารถก้าวขึ้นมาครองเสียงข้างมากในสภาผู้แทนฯได้ ซึ่งจะทำให้การใช้นโยบายการคลังของสหรัฐฯเผชิญกับข้อจำกัดมากขึ้น และอาจทำให้กำไรของบริษัทในตลาดหุ้นสหรัฐฯขาดแรงกระตุ้นที่สำคัญตามไปด้วย

ทรีนีตี้ยังคงมีมุมมอง ‘Negative’ ต่อตลาดหุ้นยุโรปแม้ราคาหุ้นจะปรับลดลงมาตลอดในช่วง 2 เดือนที่ผ่านมา ล่าสุดฝรั่งเศสกำลังเผชิญกับวิกฤตการณ์หลายอย่าง ทั้งในมิติการคลัง ภาวะเศรษฐกิจปากท้อง และปัญหาความไม่สงบในสังคม ส่งผลให้ความเชื่อมั่นผู้บริโภคทรุดตัวลงต่ำสุดในรอบ 13 ปี ส่วนในตลาดพันธบัตร Bond Yield 10 ปี พุ่งทะลุ 5% เป็นที่เรียบร้อย

ในฝั่งของหุ้นจีน ปรับเพิ่มคำแนะนำขึ้นเป็น ‘Neutral’ จากการที่โมเมนตัมของตัวเลขเศรษฐกิจเริ่มกลับมาเป็นบวกมากขึ้น พร้อมกับ Valuation ของตลาดหุ้นที่อยู่ในระดับต่ำมาก

มุมมองตลาดหุ้นไทย

สัญญาณ Fund Flow มีทิศทางที่ดีขึ้น ได้ประโยชน์ส่วนหนึ่งจากการโยกย้ายเม็ดเงินของ Active Funds ที่ออกจากตลาดหุ้นอินโดนีเซียที่มีความเสี่ยงถูกลดชั้นไปสู่ระดับ Standalone Market โดยหากนับตั้งแต่วันออกประกาศของ MSCI จะพบว่านักลงทุนต่างชาติสุทธิหุ้นอินโดนีเซียไปแล้วราว 690 ล้านเหรียญสหรัฐฯ ในขณะที่มีการซื้อสุทธิหุ้นไทยไปแล้วราว 230 ล้านเหรียญสหรัฐฯ

นอกจากนั้น ตลาดหุ้นไทยยังมีลุ้นที่จะถูกเพิ่มน้ำหนักในดัชนี MSCI EM ประจำรอบการรีวิวเดือนพฤศจิกายนนี้ จากการปรับตัว Outperform ของดัชนีโดยเปรียบเทียบนับตั้งแต่รอบการรีวิวครั้งล่าสุด และจากความเป็นไปได้ที่หุ้น THAI อาจถูกคัดเลือกเข้าสู่การคำนวณในดัชนี Standard Index ภายหลังจากการที่ Free Float มีการยกระดับสูงขึ้น นับตั้งแต่เดือนสิงหาคมที่ผ่านมา ซึ่งหากเกิดขึ้นจริง คาดว่าจะทำให้เห็นเม็ดเงินนักลงทุนต่างชาติไหลเข้าในระดับ 5,000-10,000 ล้านบาทได้

WORLD MARKET OUTLOOK

มุมมองตราสารหนี้ต่างประเทศ

ทรีนีตี้มีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดตราสารหนี้ต่างประเทศมากขึ้น หลังจากในช่วงที่ผ่านมาประเมินว่า Bond Yield สหรัฐฯที่ปรับสูงขึ้นนั้น มีการรับรู้ข่าวร้ายไปพอสมควร ทั้งประเด็น Supply พันธบัตรที่ล้นตลาด ส่วนหนึ่งมาจากผู้ออกในกลุ่ม Hyperscalers รวมถึงปัจจัยอื่นอย่าง เช่น ราคาน้ำมันที่อยู่สูง ความเกรงกลัวเงินเฟ้อ และการเข้มงวดนโยบายการเงินของ FED

ทั้งนี้ ทรีนีตี้ประเมินว่าการเลือกตั้งกลางเทอมของสหรัฐฯ ที่ออกมานั้น จะทำให้เกิดการโยกย้ายเม็ดเงินลงทุนออกจากตลาดหุ้นเข้าสู่ตลาดพันธบัตรเหมือนกับกรณีปี 2018 เนื่องจากการขึ้นมาครองเสียงข้างมากในสภาผู้แทนฯของพรรคเดโมแครต จะทำให้การใช้นโยบายการคลังของสหรัฐฯเผชิญกับข้อจำกัดมากขึ้น

สำหรับปัจจัยเสี่ยงที่ต้องติดตามอย่างใกล้ชิดในช่วงถัดไป ได้แก่ ความเสี่ยงทางด้านเครดิตของกลุ่มบริษัทเทคโนโลยีขนาดเล็กที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรม AI ที่มีการใช้จ่ายเกินตัว และมีรายรับเงินสดเข้ามาไม่ทัน ซึ่งอาจจุดประกายความกังวลในส่วนของตลาดตราสารหนี้เอกชน จนทำให้ราคาพันธบัตรโดยรวมมีการปรับลดลงระหว่างทางได้

มุมมองตราสารหนี้ไทย

ทรีนีตี้คาดการณ์การปรับตัวลงของ Bond Yield ในประเทศที่คาดว่าน่าจะค่อยๆเกิดขึ้นในช่วงถัดไป จากแรงกดดันเงินเฟ้อที่อยู่ต่ำกว่าโดยเปรียบเทียบ รวมไปถึงแนวนโยบายการเงินที่น่าจะทรงตัวต่อไป และไม่ได้มีความกังวลในส่วนของฐานะการคลังของประเทศมากนัก

ล่าสุดคณะกรรมการนโยบายการเงินของไทย (กนง.) มีมติให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 1.00% ถือว่าตรงกับที่ตลาดคาดการณ์ไว้ มองมติที่ออกมาเป็นเอกฉันท์ถือเป็นสัญญาณเชิง Dovish ที่ดีต่อภาพการลงทุนในตลาดพันธบัตร เนื่องจากน่าจะบ่งชี้ถึงการคงอัตราดอกเบี้ยที่น่าจะเกิดขึ้นต่อ ในการประชุมครั้งสุดท้ายของปีวันที่ 23 ธันวาคมนี้

ด้วยเหตุนี้ ทรีนีตี้จึงแนะนำการเพิ่มน้ำหนักในตราสารหนี้ไทยประจำรอบนี้ โดยปรับมุมมองขึ้นจากระดับ ‘Neutral’ สู่ระดับ ‘Positive’ ทั้งนี้ มีสัญญาณที่ดีขึ้นในฝั่งของดีมานด์ที่มีต่อพันธบัตรรัฐบาลไทย หลังผลการประมูลพันธบัตรไทยในช่วงเดือนที่ผ่านมา มีอัตราส่วน Bid-to-Cover ดีขึ้นจากหลายเดือนก่อน อย่างเห็นได้ชัด

WORLD MARKET OUTLOOK

มุมมองสินทรัพย์ทางเลือก

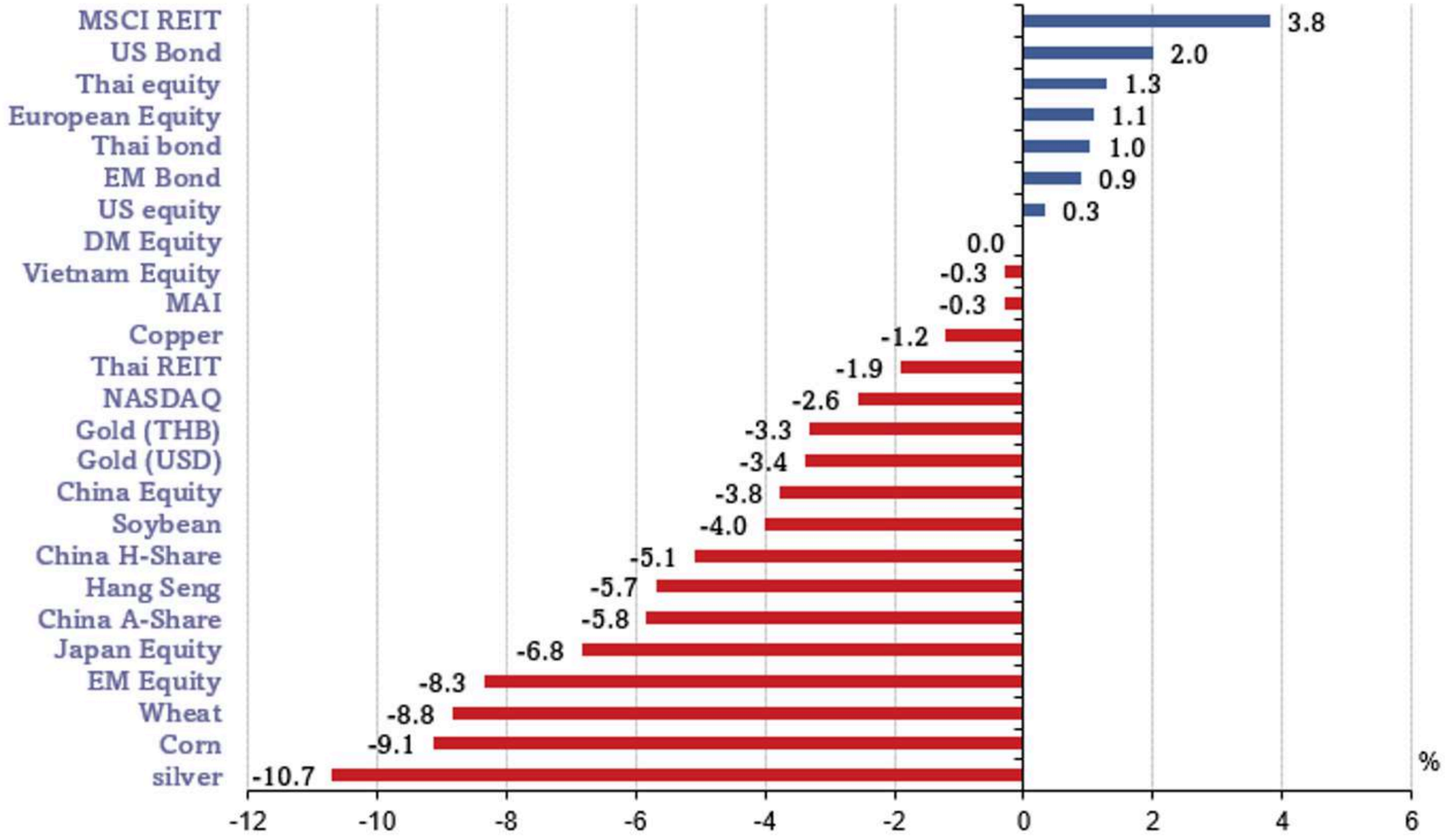
ทรีนีตี้มีมุมมองเชิงบวกมากขึ้นต่อตราสารจำพวกกองทุน REIT ซึ่งเป็นตราสารคล้ายพันธบัตร และมีการปรับเพิ่มน้ำหนักขึ้นสู่ระดับ 'Neutral' ในเดือนนี้ จากคาดการณ์ Bond Yield ที่มีแนวโน้มลดต่ำลงในช่วงถัดไป จะส่งผลบวกต่อมาตรวัด Dividend Yield Gap ให้มีการทยอยปรับสูงขึ้นได้ ทั้งนี้ การเข้าลงทุนในช่วงแรก ทรีนีตี้แนะนำให้เน้นไปที่กลุ่มกองทุน REIT ในประเทศเสียก่อน เนื่องจากมีระดับเงินปันผลจ่ายที่จูงใจกว่า และคาดการณ์การปรับลงของ Bond Yield ในประเทศที่น่าจะมีแนวโน้มเกิดขึ้นได้มากกว่า

สำหรับสินทรัพย์ทองคำนั้น ในเดือนที่ผ่านมายังคงมีการปรับตัวลดลงตามการเด้งขึ้นของ Bond Yield และเงินดอลลาร์สหรัฐฯ อย่างไรก็ดีด้วยคาดการณ์ระดับ Bond Yield ที่มีแนวโน้มลดลงในช่วงถัดไป น่าจะทำให้ Real Bond Yield ปรับตัวลดลงตามไปด้วย ซึ่งในอดีตมักเป็นตัวแปรที่ช่วยสนับสนุนการปรับเพิ่มขึ้นของราคาทองคำได้ ทรีนีตี้จึงแนะนำให้ 'Overweight' ต่อไป

ในส่วนของน้ำมัน ยังคงเป็นสินทรัพย์ที่คาดการณ์ทิศทางของราคาได้ลำบาก ตามปัจจัย Geopolitics ที่ยังคงพลิกไปพลิกมาได้โดยตลอด จึงแนะนำให้หลีกเลี่ยงการลงทุนต่อไป

OCTOBER 2026

GLOBAL ASSET CLASS PERFORMANCE

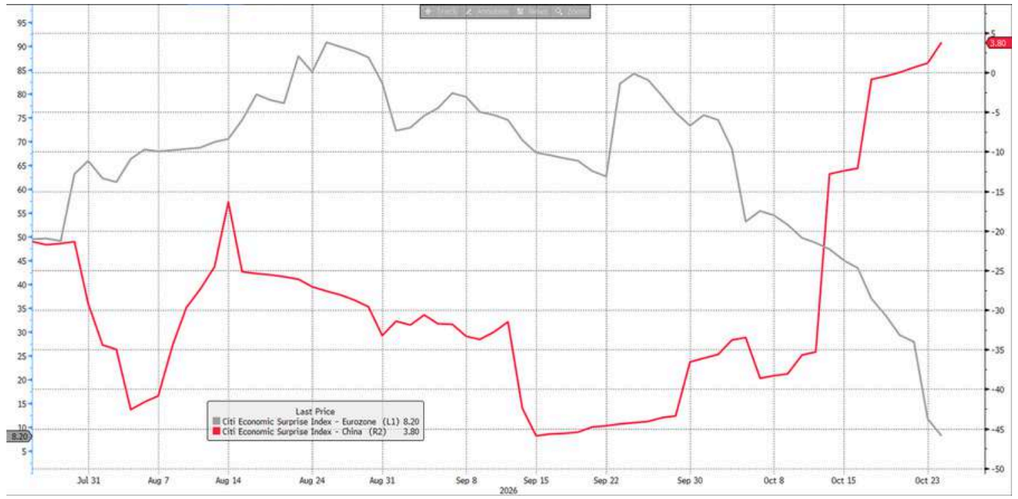


Note: Data as of 26 October 2026

Source: Trinity Research

TOP CHARTS OF THE MONTH

1) โมเมนตัมของตัวเลขเศรษฐกิจจีนเริ่มดูดีขึ้น (สีแดง) สวนทางกับตัวเลขเศรษฐกิจยูโรโซนที่ชะลอต่อเนื่อง (สีเทา)



Note: Data as of 27 October 2026
Source : Bloomberg

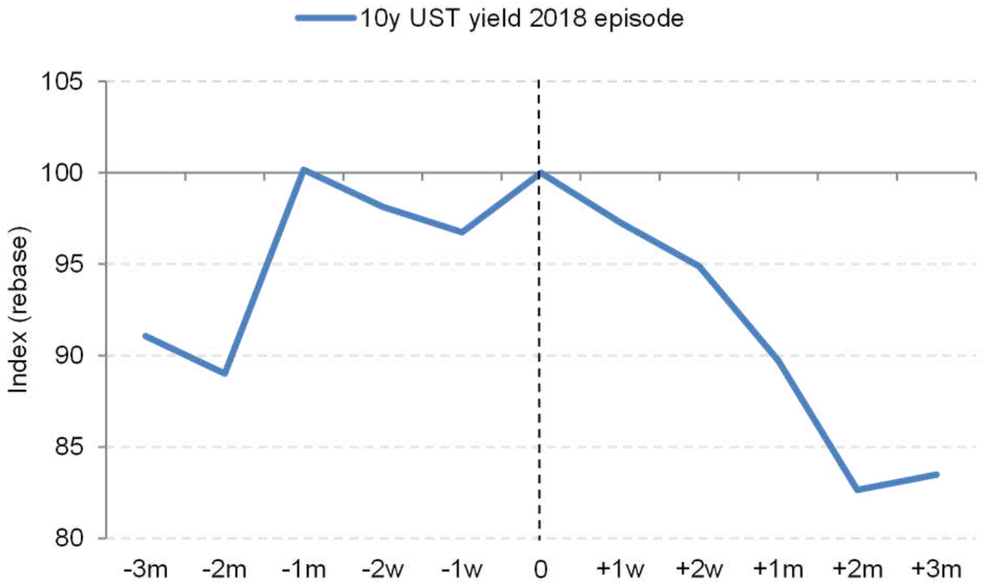
2) PE ของตลาดหุ้นจีน ปรับลดลงมาใกล้เคียงกับระดับ -1SD จากค่าเฉลี่ย 3 ปี



Note: Data as of 27 October 2026
Source : Bloomberg

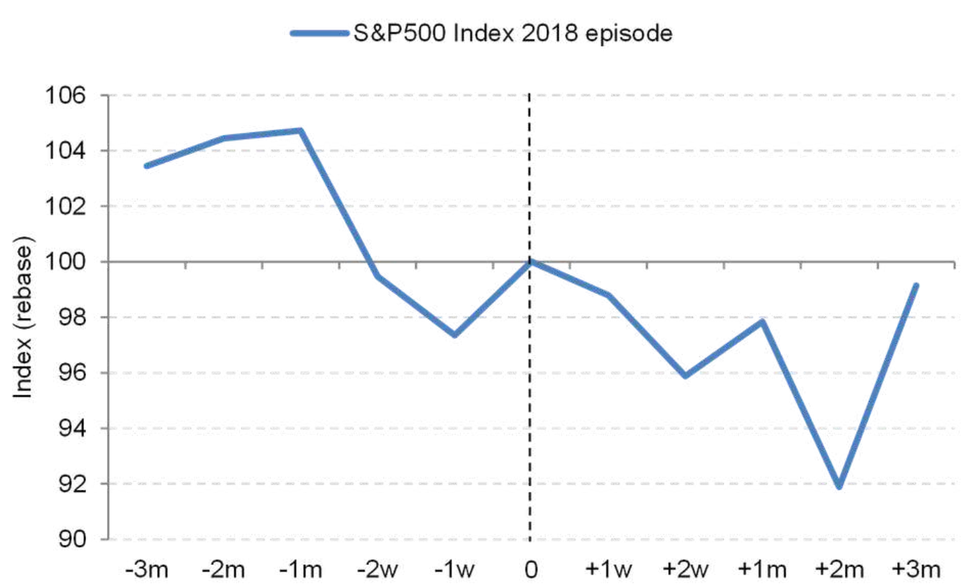
TOP CHARTS OF THE MONTH

3) Bond Yield สหรัฐฯปรับลงชัดเจน หลังการเลือกตั้งกลางเทอมสหรัฐฯในปี 2018



Sources: Trinity Research

4) ตลาดหุ้นสหรัฐฯปรับลดลงราว 8% ในช่วง 2 เดือนหลังการเลือกตั้งกลางเทอมปี 2018



Source: Trinity Research

มุมมองการลงทุนในช่วง 1-3 เดือนข้างหน้า

		Negative	Neutral	Positive	Fund Selection		
Equity	U.S.	●	●	○	MEGA10-A	ES-USBLUECHIP	SCBS&P500A
	Europe	●	○	○	ES-EG-A	K-UEX	M-EUBANK
	Japan	○	●	○	KFJPSCAP-A	KT-JAPANALL-A	K-JPX-A(A)
	China	●	●	○	ES-CHEQ	SCBCTECHA	KF-GCHINAD
	Vietnam	○	●	○	ASP-VIET-A	PRINCIPAL VNEQ-A	SSI-SCA
	Thailand	○	●	○	K-VALUE-A(A)	KFDYNAMIC	ONE-SETHD
	Global	○	●	○	KFGG-A	KF-SMCAPD	K-GLOBE
	Emerging	○	○	●	KF-EMXCN-A	DAOL-DEWORLD	ES-EAE
Fixed Income	Global	○	●	○	KF-CSINCOME	KT-WCORP	UGIS
	Thailand	○	●	●	KFSMART-A	K-FIXEDPLUS-A	K-ESGSI-A
Alternative	Oil	○	●	○	K-OIL	KF-OIL	I-OIL
	Gold	○	○	●	K-GOLD-A(A)	KF-GOLD	DAOL-GOLD
	REITs	●	●	○	MPDIVMF	ES-GINFRA-A	PRINCIPAL iPROPEN-A

● มุมมองก่อนหน้า

Note : Data as of 27 October 2026
Source : Trinity Research

ASSET CLASS IN FOCUS – EQUITY



US Equity

อาจเสียประโยชน์จาก
ผลการเลือกตั้งกลางเทอม

SCBS&P500A



Europe Equity

จับตาดูวิกฤตในฝรั่งเศส

ES-EG-A



China Equity

Momentum ทางเศรษฐกิจ
ปรับตัวดีขึ้น

KF-GCHINAD



Japan Equity

ค่าเงิน JPY
เริ่มมีเสถียรภาพมากขึ้น

KT-JPANALL-A



Vietnam Equity

ยังไม่มีปัจจัยการลงทุนใหม่

SSI-SCA



Thai Equity

สัญญาณ Fund Flow
มีทิศทางที่ดีขึ้น

K-VALUE-A(A)



Global Equity

อาจเผชิญแรงกดดันระยะสั้น
จากตลาดหุ้นสหรัฐฯ

K-GLOBE



Emerging Market Equity

หุ้นจีนเริ่มมีความน่าสนใจ

KF-EMXCN-A

ASSET CLASS IN FOCUS



Fixed Income - Thailand

Yield เริ่มอยู่ในระดับที่น่าจูงใจ

KT-ST



Global Fixed Income

จับตาความเสี่ยงเครดิต
ในหุ้นกู้กลุ่มเทคโนโลยี

UGIS-A



Oil

คาดเดาราคาได้ลำบาก
จึงควรหลีกเลี่ยงการลงทุน

K-OIL



Gold

ราคาปัจจุบันรับรู้ข่าวร้าย
เช่น การขึ้นดอกเบี้ย ไปแล้ว

K-GOLD-A(A) / DAOL-GOLD



REITs Infrastructure

มีมุมมองเชิงบวกมากขึ้น
จาก Bond Yield
ที่มีแนวโน้มลดลง

MPDIVMF / ES-GINFRA-A

MONTHLY FUND SELECTION

K-GLOBE

ลงทุนหุ้นภูมิภาคหลักทั่วโลก ผ่าน ETF ชั้นนำในต่างประเทศ
กระจายการลงทุนในหลายประเทศ หลายอุตสาหกรรม

จุดเด่นกองทุน

- ลงทุนในหุ้นภูมิภาคหลักๆทั่วโลก ผ่าน ETF ในต่างประเทศ ลดความเสี่ยงจากการพึ่งพาตลาดใดตลาดหนึ่ง
- ใช้กลยุทธ์ Top Down ปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนในแต่ละภูมิภาคได้อย่างยืดหยุ่นตามสภาวะตลาด ด้วยการบริหารเชิงรุกจากผู้จัดการกองทุน
- เข้าถึงบริษัทชั้นนำทั่วโลกที่มีศักยภาพในการเติบโตระยะยาวไปพร้อมกับเศรษฐกิจโลก
- สัดส่วนจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ: USA 54%, Asia Pacific ex Japan ex China 22%, Japan 9%, Europe 8% และ China 1% (Source: บลจ.กสิกรไทย as of 30 ก.ย. 69)

ทำไมต้องลงทุนตอนนี้

- สร้างโอกาสรับผลตอบแทนในระยะยาวไปพร้อมกับการเติบโตของโลก
- เหมาะกับการใช้กระจายการลงทุนในหุ้นทั่วโลก

ความเสี่ยง **6** เสี่ยงสูง

Fund Fact Sheet

ES-EAE

ลงทุนในหุ้นที่มีการดำเนินธุรกิจในประเทศ Emerging Market
ผ่าน “Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited”

จุดเด่นกองทุน

- มีนโยบายเน้นลงทุนในบริษัทชั้นนำของตลาดเกิดใหม่ทั่วโลก จำนวน 35-65 หุ้น ทั้งบริษัทในประเทศเกาหลีใต้ จีน ไต้หวัน บราซิล และอินเดีย
- เข้าถึงหุ้นคุณภาพ ครอบคลุมธุรกิจ Technology, Financials, Consumer, Communication และ พลังงาน
- เน้นบริษัทที่มีโอกาสเติบโตสูงในระยะยาว
- ตัวอย่างหุ้น: TSMC, SK Hynix, Samsung, Tencent และ SK Square (ที่มา: Baillie Gifford ข้อมูล ณ วันที่ 30 ก.ย. 69)

ทำไมต้องลงทุนตอนนี้

- ทรีนีตี้มีมุมมองบวกต่อตลาดหุ้นเกิดใหม่ต่อเนื่องในเดือนนี้
- บริษัทจีนเริ่มมีความน่าสนใจมากขึ้น
- ประเทศตลาดเกิดใหม่เป็นที่ตั้งของบริษัทเทคโนโลยีชั้นนำของโลก
- การเติบโตของประชากร และการเพิ่มขึ้นของชนชั้นกลาง ในประเทศตลาดเกิดใหม่ ซึ่งเป็นกลุ่มสำคัญในการใช้จ่ายและบริโภค สร้างโอกาสการเติบโต

ความเสี่ยง **6** เสี่ยงสูง

Fund Fact Sheet

MONTHLY FUND SELECTION

KT-ST

กองทุนตราสารหนี้ระยะสั้น
ลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐและเอกชน และเงินฝากทั้งในและต่างประเทศ

จุดเด่นกองทุน

- ลงทุนตราสารหนี้ที่มีคุณภาพ ทั้งในประเทศ และต่างประเทศ
- ความเสี่ยงต่ำ สภาพคล่องสูง มีความมั่นคงมากกว่าการลงทุนในหุ้น
- ตราสารหนี้ให้ผลตอบแทนเป็นดอกเบี้ย ชัดเจน และคงที่ มีโอกาสรับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นมากกว่าเงินฝาก และมีความผันผวนต่ำกว่าหุ้น
- บริหารโดย ทีมบริหารการลงทุนมากประสบการณ์

ทำไมต้องลงทุนตอนนี้

- เป็นทางเลือกในการพักเงินระยะยาว เหมาะกับผู้ที่ต้องการพักเงิน เพื่อรอการกลับลงทุนใหม่อีกครั้ง
- จับตาผลการเลือกตั้งที่จะเกิดขึ้น หากมีความสงสัยในเสถียรภาพของรัฐบาลชุดใหม่ มีโอกาสที่จะเห็นเม็ดเงินไหลเข้าสู่สินทรัพย์ปลอดภัย เช่น พันธบัตร อีกครั้ง
- ทรีนีตี้มีมุมมองเป็นบวกต่อตราสารหนี้ไทยต่อในเดือนนี้

ความเสี่ยง **4** เสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ

Fund Fact Sheet

K-GOLD-A(A)

กองทุนทองคำ
ลงทุนใน SPDR GOLD TRUST (USD)

จุดเด่นกองทุน

- กองทุนหลัก เน้นลงทุนในทองคำแท่งเพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับการเคลื่อนไหวของราคาทองคำแท่งในตลาดโลก
- ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90% ของมูลค่าเงินลงทุนต่างประเทศ
- นโยบายกองทุนหลัก
- ทองคำถือเป็นหนึ่งในสินทรัพย์ที่สามารถต่อสู้กับเงินเฟ้อได้เป็นอย่างดี

ทำไมต้องลงทุนตอนนี้

- ทองคำเป็นหลุมหลบภัยจากเงินเฟ้อได้ดี
- เป็นทางเลือกในการลงทุน ช่วงวิกฤตการเงิน การเมือง และสงคราม

ความเสี่ยง **8** เสี่ยงสูงมาก

Fund Fact Sheet

FUND PERFORMANCE – MONTHLY SELECTION

Fund	Nav	Total Return (%)					
		YTD	3M	6M	1Y	3Y* *Annualized	5Y* *Annualized
1 *Global Market* K-GLOBE	15.5782	**24.62**	3.57	13.69	23.46	23.45	11.68
2 *Emerging Market* ES-EAE	9.7725	**18.70**	-5.89	-0.59	21.08	17.37	0.55
3 *Fixed Income* KT-ST	13.3428	**0.86**	0.25	0.48	1.15	1.99	1.61
4 *Gold* K-GOLD-A(A)	20.6413	**-12.03**	-2.85	-14.51	-5.47	19.97	12.63

คำเตือน : ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Data as of 30 Oct 2026

เปิดบัญชีออนไลน์กับทรีนีตี้

ลงทุนกองทุนรวมผ่าน บล. ทรีนีตี้ได้มากกว่า 1,400 กองทุน

ลูกค้าสามารถเลือกลงทุนได้มากถึง 13 บลจ.ชั้นนำ

DISCLAMER

1. การลงทุนในหน่วยลงทุนมิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้ และอาจไม่ได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนภายในระยะเวลาที่กำหนด หรืออาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ตามที่มีคำสั่งไว้
2. ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
3. กรณีกองทุนรวมที่มีการลงทุนในต่างประเทศ และไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุน หรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ และโปรดศึกษาเงื่อนไขภาษีของกองทุน SSI-SCA ก่อนการลงทุน
4. ผู้ลงทุน "โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีจากคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม SSF, RMF และ ThaiESG ก่อนตัดสินใจลงทุน" ตามเงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนด ทั้งนี้ หากผู้ลงทุนไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีและจะต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ได้รับ พร้อมจ่ายเงินเพิ่มและเบี้ยปรับตามประมวลรัษฎากร อนึ่ง ผู้ลงทุนจะต้องเก็บเอกสารการลงทุนในกองทุนรวมถึงหลักฐานเพื่อพิสูจน์ว่าท่านได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขของการลงทุนที่กำหนดดังกล่าวอย่างครบถ้วน เพื่อประโยชน์ในการยืนยันสิทธิประโยชน์ในทางภาษีของท่านหากถูกเรียกถามในอนาคต
5. ผู้สนใจลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน และทำความเข้าใจเกี่ยวกับ "นโยบายการลงทุน" "ประเภทหลักทรัพย์ที่จะลงทุน" "อัตราส่วนการลงทุน" "ความเสี่ยงในการลงทุนของกองทุนรวม" และ "คำเตือน/ข้อแนะนำ" และควรเก็บไว้เป็นข้อมูลเพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต หากต้องการทราบข้อมูลเพิ่มเติมสามารถขอหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการ และสอบถามรายละเอียดได้ที่ผู้แนะนำการลงทุน หรือ ฝ่ายธนบดีธนกิจ บล.ทรีนีตี้ จำกัด
6. บริษัทหลักทรัพย์ ทรีนีตี้ จำกัด (“บริษัท”) ได้รับค่าตอบแทนจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของค่าธรรมเนียมกองทุน (Trailer Fee) ตามที่เปิดเผยในหนังสือชี้ชวนกองทุนรวม ซึ่งค่าตอบแทนให้แก่ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหลักทรัพย์ประเภทหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (Trailer Fee) หมายถึง การนำค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเรียกเก็บจากกองทุนรวม ไปจ่ายเป็นค่าตอบแทนให้แก่ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหลักทรัพย์ประเภทหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (Selling Agent) เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับบริการที่เกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน ทั้งนี้ Trailer Fee ถือเป็นค่าธรรมเนียมทางอ้อมที่ผู้ลงทุนได้ชำระไว้แล้วผ่านค่าธรรมเนียมการจัดการ โดยบริษัทมิได้มีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเพิ่มเติมจากผู้ลงทุนแต่อย่างใด
7. บริษัทได้จัดให้มีบุคลากรหรือ "ผู้แนะนำการลงทุน" ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ทำหน้าที่ในการให้คำแนะนำด้านการลงทุนแก่ผู้ลงทุนอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับบริการและข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน และเหมาะสม ประกอบการตัดสินใจลงทุน
8. การเปิดเผยและการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest) ในการให้บริการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม บริษัทอาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest) เกิดขึ้นได้ เนื่องจากการเสนอขายกองทุนรวมที่มีลักษณะหรือประเภทเดียวกัน บริษัทอาจไม่ได้รับค่าตอบแทน หรือได้รับค่าตอบแทน (Trailer Fee) จากแต่ละกองทุนในอัตราที่แตกต่างกัน อย่างไรก็ตาม บริษัทให้ความสำคัญสูงสุดในการนำเสนอกองทุนที่เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงและวัตถุประสงค์การลงทุนของลูกค้าเป็นหลัก และคำนึงถึงผลประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า (Best Interest) บริษัทจึงได้จัดให้มีมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ดังนี้
(1) การคัดเลือกและนำเสนอผลิตภัณฑ์ บริษัทได้มีการคัดเลือกผลิตภัณฑ์โดยพิจารณาคุณภาพกองทุน ความเสี่ยง ผลตอบแทนย้อนหลัง และค่าธรรมเนียม โดยไม่เชื่อมโยงกับยอดขายหรือปริมาณการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่บริษัทได้รับค่าตอบแทนหรือผลประโยชน์สูงกว่ากองทุนที่มีลักษณะหรือประเภทเดียวกัน
(2) การจ่ายค่าตอบแทนให้แก่บุคลากรของบริษัทที่ทำหน้าที่เป็นผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหลักทรัพย์ประเภทหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (Selling Agent) บริษัทได้กำหนดโครงสร้างค่าตอบแทนที่ไม่เชื่อมโยงกับยอดขาย หรือปริมาณการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่บริษัทได้รับค่าตอบแทนหรือผลประโยชน์สูงกว่ากองทุนที่มีลักษณะหรือประเภทเดียวกัน

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะ สินค้า เงื่อนไขและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนที่มีการลงทุนในสินทรัพย์ต่างประเทศ อาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนที่อาจทำให้ผู้ลงทุนเกิดผลขาดทุนหรือกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน และ/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่ามูลค่าเงินลงทุนเริ่มแรก ข้อมูล คำแนะนำและการแสดงความเห็นที่ปรากฏในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้รับจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ โดยไม่ได้มุ่งหมายให้ถือเป็นการชักชวนหรือชี้นำให้ซื้อและ/หรือขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่างๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ เอกสารฉบับนี้ควรใช้ควบคู่กับ Fund Factsheet ของกองทุน

PREPARED BY

ณัฐชาต เมฆมาสิน, CFA, FRM

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 31379

ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์

วนิดา เจียมอนุกูลกิจ

ผู้จัดการกองทุน และ ผู้วางแผนการลงทุน

เลขทะเบียนผู้วางแผนการลงทุน : 009023

ฝ่ายธนบดีธนกิจ

ธิตินาถ อินแช่มชื่น

ฝ่ายกลยุทธ์การตลาดดิจิทัล


TRINITY