



Fundfolio

APRIL 2026

ABSORBING ALL THE BAD NEWS

เมื่อตลาดสะท้อนข่าวร้ายไปบ้างแล้ว

EXECUTIVE SUMMARY

Strategy

ในเดือนนี้ ทรัinityปรับเพิ่มน้ำหนักในหลายๆสินทรัพย์ เนื่องจากการลดลงมาของราคาก่อนหน้านี้ ถือเป็นการสะท้อนข่าวร้ายจากภาวะสงครามในตะวันออกกลางไปบ้างแล้ว

Fund Selection

- **KF-EMXCN-A** : กองทุนเปิดกรุงศรีอิมเมอร์จิงมาร์เก็ต เอ็กซ์ไซนา อีควิตี้-สะสมมูลค่า
- **ES-GINFRA-A** : กองทุนเปิดอีสท์สปริง GLOBAL INFRASTRUCTURE EQUITY ชนิดสะสมมูลค่า
- **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 27-28 เมษายน

- 🇯🇵 การประชุมธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) ล่าสุดนักลงทุน 50% ในตลาดคาดการณ์ว่า BoJ อาจมีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายจากระดับ 0.75% สู่ระดับ 1.00%

▶ วันที่ 28-29 เมษายน

- 🇺🇸 การประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) คาดการณ์ว่า FED จะมีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 3.50-3.75% ต่อไป

▶ วันที่ 30 เมษายน

- 🇪🇺 การประชุมธนาคารกลางยุโรป (ECB) ล่าสุดนักลงทุน 50% ในตลาดคาดการณ์ว่า ECB อาจมีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายจากระดับเดิม 0.25%
- 🇬🇧 การประชุมธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) ล่าสุดนักลงทุน 50% ในตลาดคาดการณ์ว่า BoE อาจมีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายจากระดับ 3.75% สู่ระดับ 4.00%

Note

- 🇺🇸 พัฒนาการของความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ กับอิหร่าน จะส่งผลกระทบต่อมายังทิศทางของราคาน้ำมันในตลาด
- 🇹🇭 การออกมาตรการช่วยเหลือและอุดหนุนราคาพลังงานของภาครัฐ และกับแรงกดดันทางด้านฐานะการคลังของประเทศ

Source : Trinity Research

WORLD MARKET OUTLOOK

มุมมองตลาดหุ้นต่างประเทศ

ในเดือนนี้ ทรัมป์ได้ปรับเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในตลาดหุ้นยุโรปและเวียดนาม จากระดับ 'Underweight' สู่ระดับ 'Neutral' และยังคงปรับเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในตลาดหุ้นเกิดใหม่ จากระดับ 'Neutral' สู่ระดับ 'Overweight' ประเมินตลาดหุ้นทั้ง 3 ภูมิภาคนี้ เป็นประเทศที่ได้รับผลกระทบเชิงลบหลักจากสงครามสหรัฐ-อิหร่านที่เกิดขึ้น เนื่องด้วยมีการพึ่งพิงแหล่งพลังงานจากตะวันออกกลาง ในระดับสูง

อย่างไรก็ดี ด้วยระดับ Valuation ที่สูงมากภายใน 1 เดือน จึงประเมินว่าดัชนีราคาหุ้นได้สะท้อนข่าวร้ายไปในระดับหนึ่งแล้ว ล่าสุด Forward PE ของตลาดหุ้นยุโรปและเวียดนามกลับลงมาเข้าใกล้ค่าเฉลี่ยในช่วง 3 เดือนย้อนหลัง ส่วน Forward PE ของตลาดหุ้นเกิดใหม่ ปรับตัวลงมาต่ำกว่าระดับ -1SD จากค่าเฉลี่ย 3 เดือนย้อนหลังเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

เชื่อว่าหากสงครามจบลง จะเห็นการปรับตัวรีบาวด์ของทั้ง 3 ตลาดข้างต้นนี้สวนทางกับภาพราคาน้ำมันดิบที่มีการย่อตัวลงต่อได้

มุมมองตลาดหุ้นไทย

ในฝั่งของหุ้นไทย ทรัมป์ได้พบว่าระดับ Valuation ล่าสุดยังคงอยู่สูง และราคาอาจจะยังไม่ได้สะท้อนข่าวร้ายจากภาวะสงครามมากนัก จากมาตรวัด Forward PE ที่ยังคงอยู่ที่ระดับ +1.4SD จากค่าเฉลี่ย 3 ปีย้อนหลัง ทำให้ทรัมป์ได้ยังคงให้น้ำหนักสินทรัพย์นี้เพียงแค่ระดับ 'Neutral'

สำหรับแรงกดดันในระยะสั้นที่อาจเข้ามาในช่วงต้นไตรมาส 2 จะมาจากการปรับลดประมาณการเศรษฐกิจและคาดการณ์กำไรบริษัทจดทะเบียน โดยแม้ว่าราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกอาจมีการย่อตัวลงจากภาวะความตึงเครียดที่ชะลอลง แต่ประเมินว่าจะยังมี Lagging Effect ต่อมาของการปรับขึ้นของต้นทุนการผลิต อัตรากำไรที่ลดลง การขยับขึ้นของราคาสินค้า ยอดขายที่ลดลง รวมไปถึงความเชื่อมั่นของทั้งภาคธุรกิจและภาคประชาชนที่ลดลงได้

ขณะเดียวกัน ประเมินกระแสเงินทุนต่างชาติในไตรมาสนี้จะยังไม่มีทิศทางที่โดดเด่นมากนัก ตามการแกว่งตัวของเงินบาทที่ประเมินว่ายังมี Downside Risk มากกว่า Upside Risk โดยเปรียบเทียบจากความเสี่ยงการขาดดุลบัญชีเดินสะพัดและดุลบัญชีเงินทุน

WORLD MARKET OUTLOOK

มุมมองตราสารหนี้ต่างประเทศ

Bond Yield สหรัฐฯปรับตัวพุ่งแรงในช่วง 1 เดือนที่ผ่านมา ตอบรับความกังวลเงินเฟ้อ (Inflation fear) ที่สูงขึ้นจนเข้าใกล้ระดับขีดสุดที่เคยเกิดขึ้นในช่วงสงครามรัสเซีย-ยูเครนปี 2022 ส่งผลให้ล่าสุดนักลงทุนได้ลดความคาดหวังการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายทั่วโลกไปหมดแล้ว แคมยังให้น้ำหนักเพิ่มต่อความเป็นไปได้ในการขึ้นอัตราดอกเบี้ยช่วงถัดไปอีกด้วย

อย่างไรก็ดี ทรัมป์ประเมินว่าในรอบนี้ สหรัฐฯ ถือเป็นประเทศที่ไม่ได้รับผลกระทบจากวิกฤตพลังงานมากนัก เนื่องจากไม่ได้พึ่งพิงแหล่งพลังงานจากตะวันออกกลางแต่อย่างใด ทำให้ดูเหมือนว่า ณ ขณะนี้ นักลงทุนตลาดมีความกังวลใจต่อความเสี่ยงเงินเฟ้อมากเกินไป โดยเฉพาะในฝั่งสหรัฐฯโดยตรง

ด้วยเหตุนี้ ทรัมป์ตีมองเป็นโอกาสที่น่าสนใจ สำหรับการเพิ่มน้ำหนักไปยังตราสารหนี้สหรัฐฯ โดยมีมุมมองว่าช่วงครึ่งหลังของปี (3Q-4Q) อาจมีโอกาที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) จะกลับมาพิจารณาปรับลดอัตราดอกเบี้ย ซึ่ง เป็นมุมมองที่แตกต่างจากตลาดโดยรวม

มุมมองตราสารหนี้ไทย

จากภาวะสงครามที่เกิดขึ้น ส่งผลให้ Bond Yield ของไทย ปรับตัวสูงขึ้นในช่วง 1 เดือนที่ผ่านมาด้วยเช่นเดียวกัน มองสาเหตุหลักได้แก่ ความกังวลต่อปัจจัยเงินเฟ้อที่อาจปะทุขึ้นมาอีกครั้ง ถือเป็นสิ่งที่เข้าใจได้ เนื่องจากไทยถือเป็นประเทศที่มีการ Import เงินเพื่อเข้ามาจากปัจจัยน้ำมันค่อนข้างมาก เมื่อเปรียบเทียบกับประเทศอื่นๆ

อีกหนึ่งปัจจัยสำคัญที่กดดัน Bond Yield ของไทยให้ปรับตัวขึ้น และทำให้ในช่วงเดือนมีนาคมที่ผ่านมา นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิตราสารหนี้ไทยไปแล้วกว่า 4 หมื่นล้านบาท ก็คือแนวโน้มค่าเงินบาทที่มีโอกาสปรับตัวอ่อนค่าต่อไปในระยะสั้น ภายใต้สภาวะแรงกดดันจากราคาน้ำมันดิบที่อยู่สูง โดยในระยะถัดไป ปัจจัยเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น ได้แก่ ภาวะการขาดดุลแฝด (Twin Deficit) ทั้งการขาดดุลการคลัง และการขาดดุลบัญชีเดินสะพัด

ในเดือนนี้ทรัมป์ตั้งค่าน้ำหนักการลงทุนตราสารหนี้ไว้ที่ระดับ 'Overweight' เช่นเดิม เพียงแต่ต้องยอมรับว่าความน่าสนใจ เมื่อเทียบกับฝั่งตราสารหนี้สหรัฐฯ อาจดูด้อยกว่าในระยะสั้น

WORLD MARKET OUTLOOK

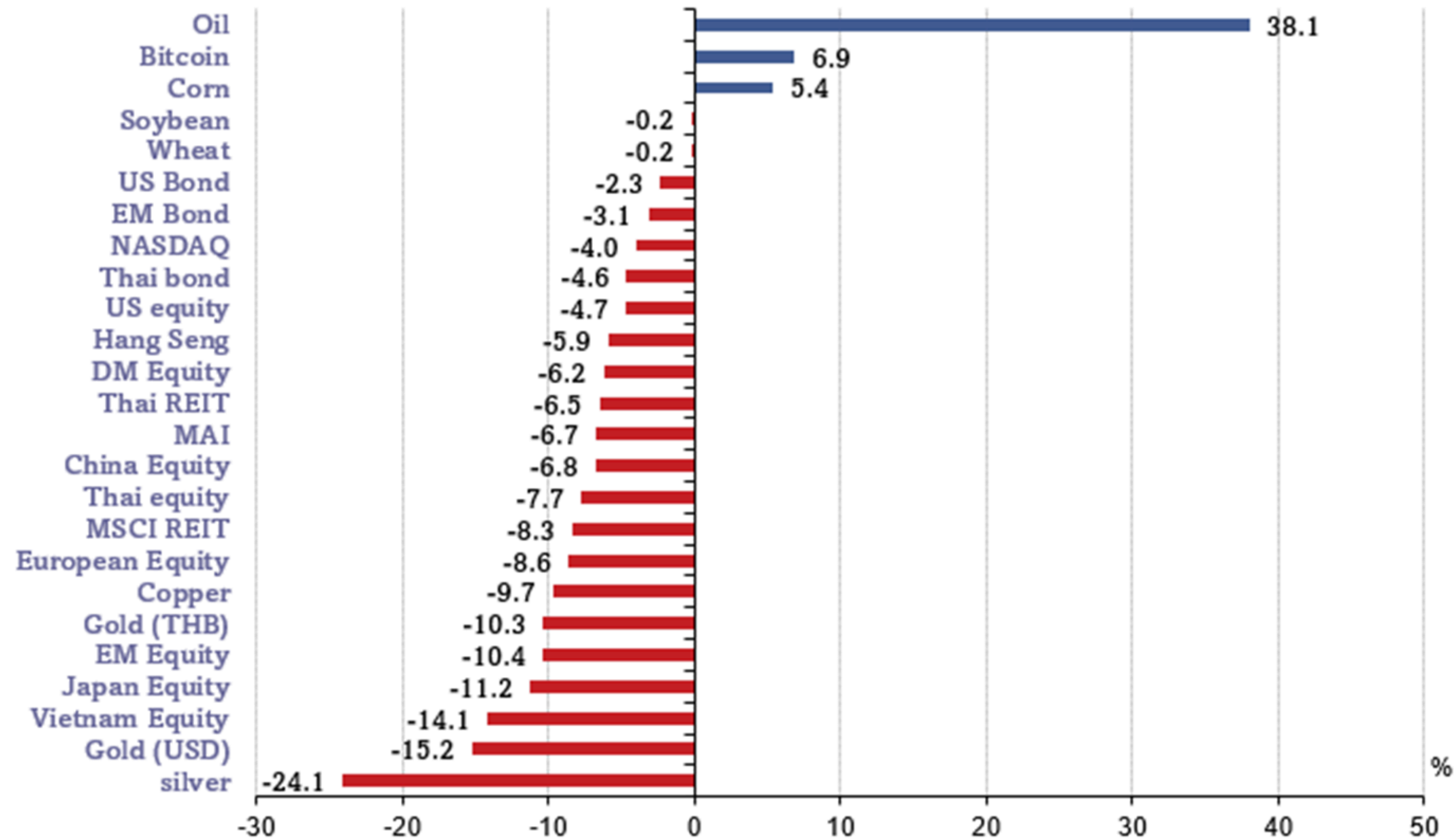
มุมมองสินทรัพย์ทางเลือก

ในช่วง 1 เดือนที่ผ่านมา น้ำมันดิบถือเป็นสินทรัพย์ที่มีการแกว่งตัวผันผวนมากที่สุดตามพัฒนาการของความตึงเครียดในตะวันออกกลางที่พลิกไปพลิกมา อย่างไรก็ตาม สิ่งหนึ่งที่ค้นพบในรอบนี้ก็คือ โครงสร้างราคาน้ำมันล่วงหน้า หรือ Oil Forward Curve ได้เข้าสู่ภาวะ Deep Backwardation ในระดับใกล้เคียงกับช่วงวิกฤตปี 2022 แล้ว ซึ่งสะท้อนว่าตลาดได้รับรู้ความเสี่ยงทางด้านอุปทาน (Supply Shortage) ไปพอสมควรแล้ว

ส่วนทางด้านราคาทองคำนั้น ในช่วง 1 เดือนที่ผ่านมา มีการปรับลดลงแรง สอดคล้องกับราคาสินทรัพย์เสี่ยงอื่นๆ เป็นไปตามภาพของเงิน USD ที่แข็งค่าขึ้น จากการ Price Out ความเป็นไปได้ในการลดดอกเบี้ยนโยบายของ FED ปีนี้ออกไป ซึ่งยังคงเป็นเหตุการณ์ที่คิดว่าเกิดขึ้นได้ยาก เนื่องจากแรงกดดันเงินเฟ้อสหรัฐฯจากปัจจัยสงครามเองคงมีไม่มากนัก บวกกับภาพตลาดแรงงานสหรัฐฯที่ยังคงอ่อนแอ ด้วยเหตุนี้ กรีนฟีต จึงแนะนำให้จังหวะปัจจุบันในการเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในทองคำได้

MARCH 2026

GLOBAL ASSET CLASS PERFORMANCE



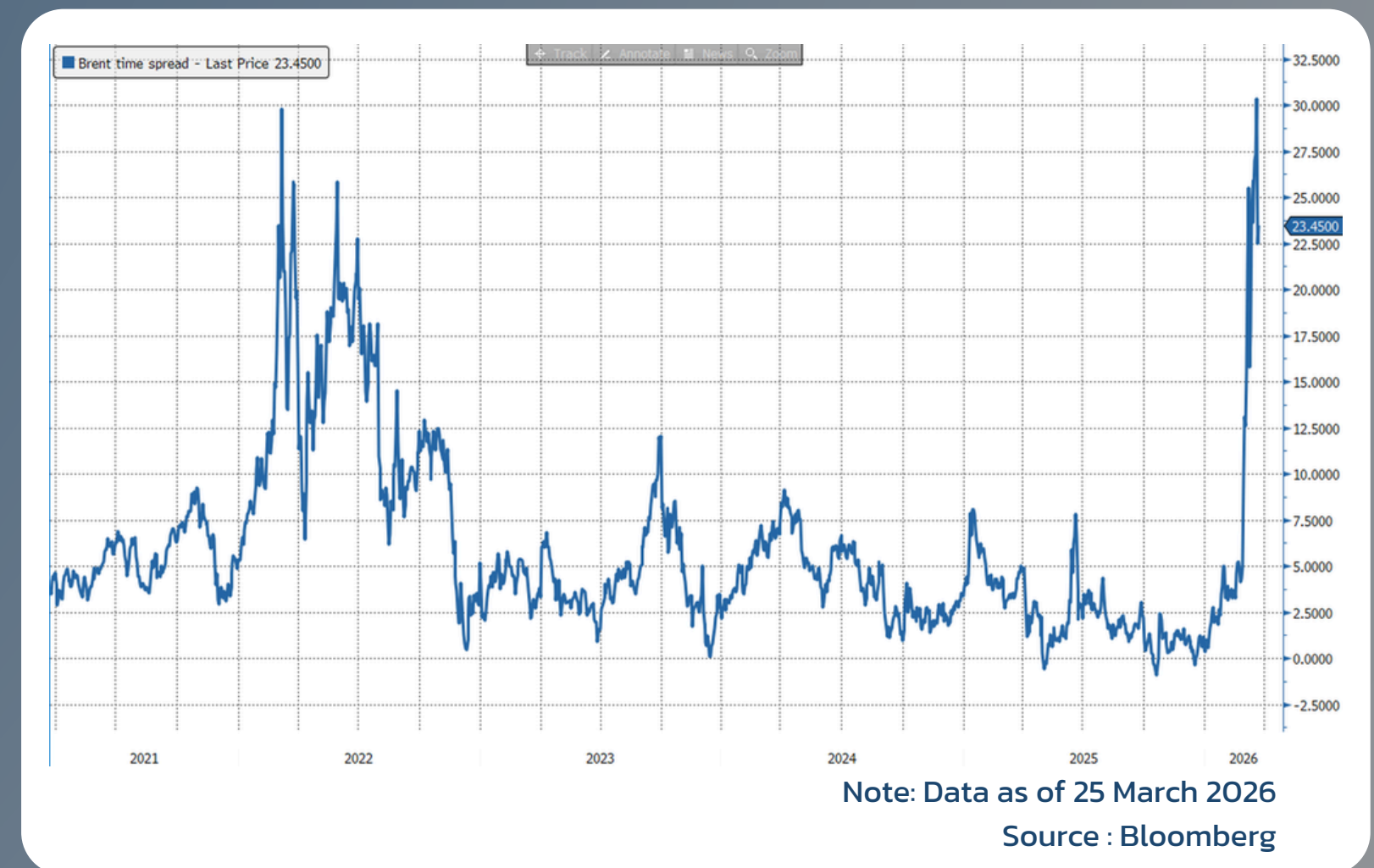
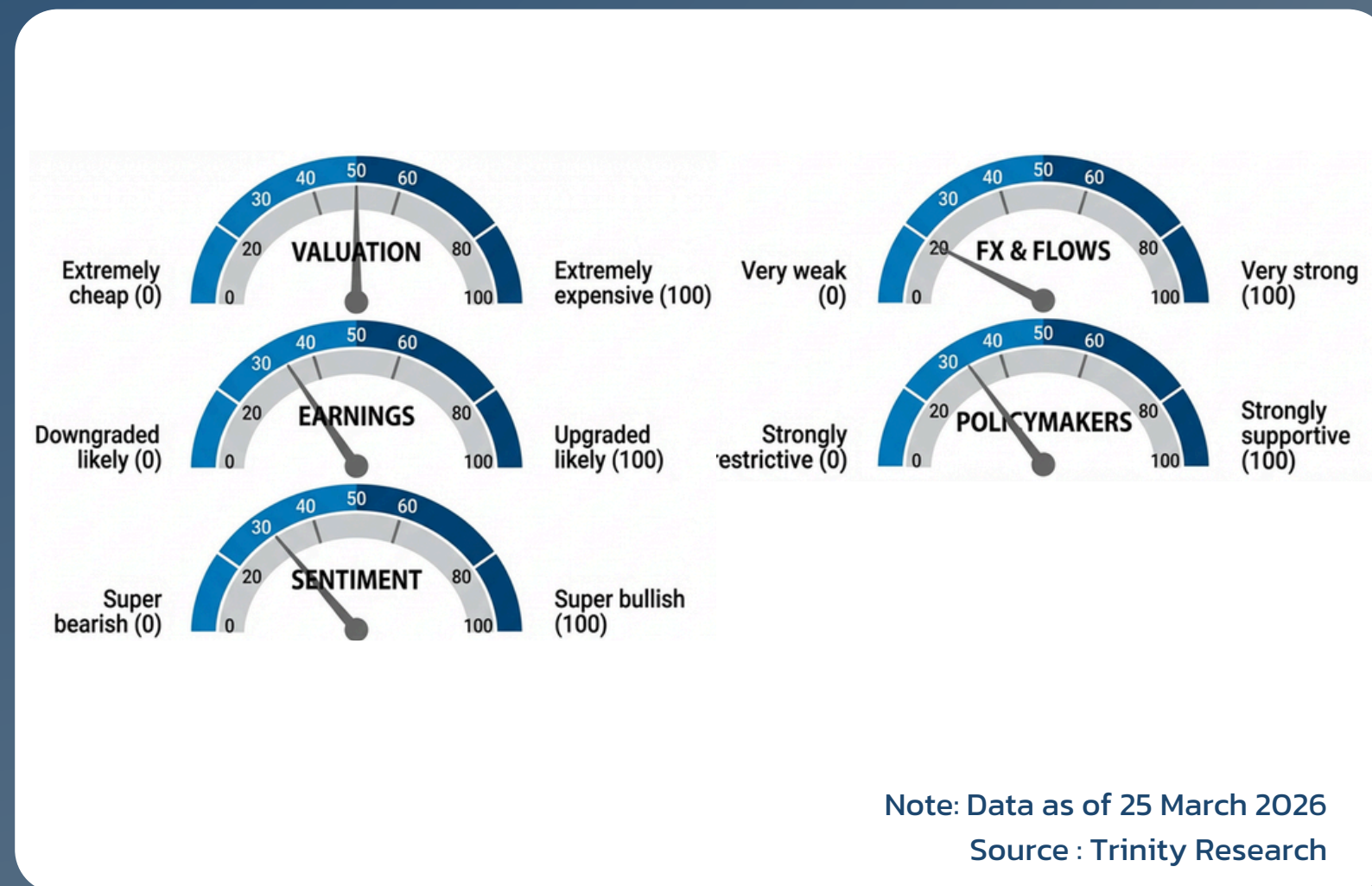
Note: Data as of 24 March 2026

Source: Trinity Research

TOP CHARTS OF THE MONTH

1) เรากำลังก้าวเข้าสู่ไตรมาส 2/2026 ด้วยมาตรวัดต่างๆ ดังต่อไปนี้

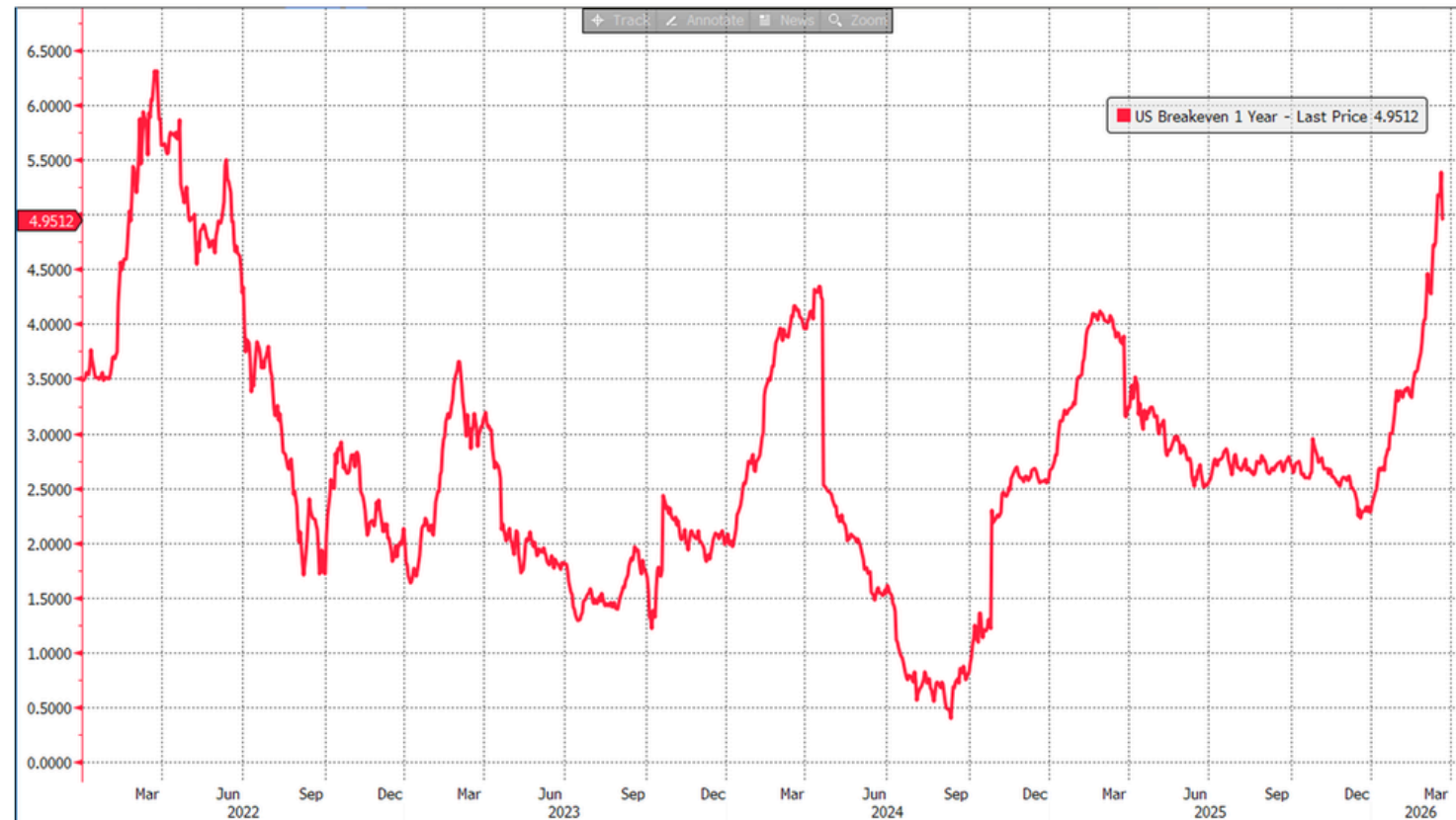
2) ตลาด Price In ความกังวล Supply Shortage ในตลาดน้ำมัน ไปพอสมควรแล้ว



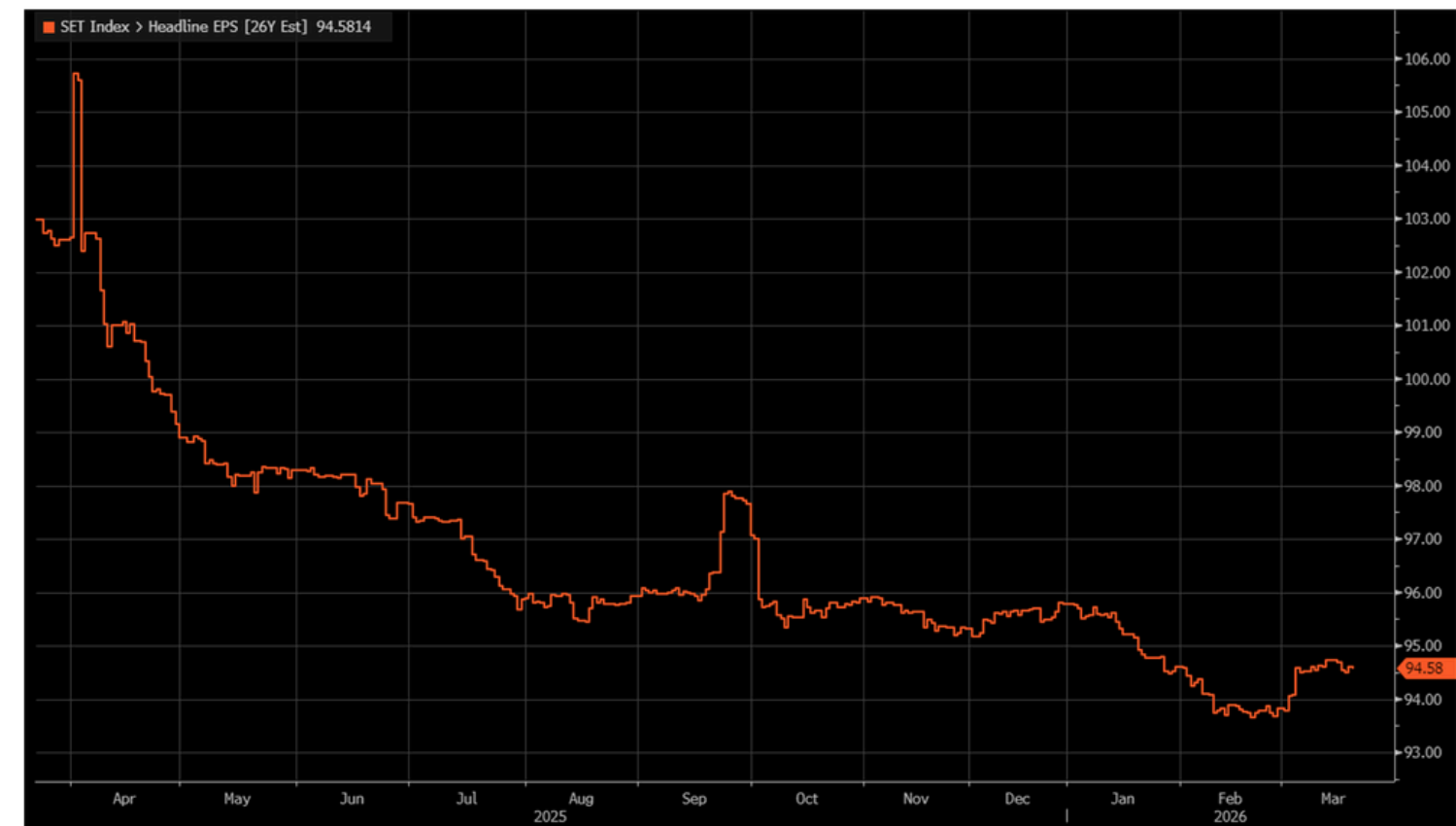
TOP CHARTS OF THE MONTH

3) ตลาด Price In ความกลัวเงินเฟ้อ (Inflation fear) เข้าไปในราคาพอสมควร

4) เราคิดว่ามีโอกาที่จะได้เห็นระลอกของการปรับลดประมาณการ บจ.ไทย ในช่วงถัดไป



Note: Data as of 25 March 2026
Sources: Bloomberg



Note: Data as of 25 March 2026
Source: Trinity Research

มุมมองการลงทุนในช่วง 1-3 เดือนข้างหน้า

		Negative	Neutral	Positive	Fund Selection		
Equity	U.S.	●	○	○	MEGA10-A	ES-USBLUECHIP	SCBUSAA
	Europe	●	»»	○	ES-EG-A	K-UEX	M-EUBANK
	Japan	○	●	○	KFJPSCAP-A	KT-JAPANALL-A	K-JPX-A(A)
	China	○	●	○	ES-CHEQ	SCBCTECHA	DAOL-CHIG
	Vietnam	●	»»	○	ASP-VIET-A	PRINCIPAL VNEQ-A	SSI-SCA
	Thailand	○	●	○	K-VALUE-A(A)	KFDYNAMIC	ONE-SETHD
	Global	○	●	○	KFGG-A	KF-SMCAPD	K-GSELECT
	Emerging	○	●	»»	KF-EMXCN-A	DAOL-DEWORLD	ES-EAE
Fixed Income	Global	○	●	»»	KF-CSINCOME	KT-WCORP	LHGIGO-A
	Thailand	○	○	●	KFSMART-A	K-FIXEDPLUS-A	K-ESGSI-A
Alternative	Oil	○	●	○	IK-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 25 March 2026
Source : Trinity Research

ASSET CLASS IN FOCUS – EQUITY



US Equity

ราคายังปรับฐานลงไม่มาก

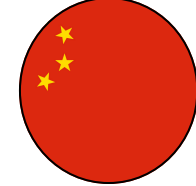
SCBUSAA



Europe Equity

Valuation
กลับเข้าใกล้เคียงค่าเฉลี่ย

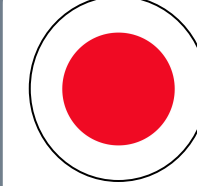
ES-EG-A



China Equity

ยังไม่เห็น Catalyst ที่เด่นชัด

ES-CHEQ



Japan Equity

มีความเสี่ยงที่
BoJ อาจขึ้นดอกเบี้ยในเดือนนี้

KT-JPANALL-A



Vietnam Equity

Valuation
กลับเข้าใกล้เคียงค่าเฉลี่ย

SSI-SCA



Thai Equity

อาจเห็นระลอกของการปรับลด
ประมาณการในช่วงถัดไป

K-VALUE-A(A)



Global Equity

เศรษฐกิจโลกมี Downside
Risk มากขึ้น

KF-SMCAPD



Emerging Market Equity

Valuation ลงมาต่ำกว่า
ระดับ -1 S.D. แล้ว

KF-EMXCN-A

ASSET CLASS IN FOCUS



Fixed Income - Thailand

Overweight
แต่เริ่มมีความน่าสนใจน้อยลง

KT-ST



Global Fixed Income

Yield ขยับขึ้น ทำให้ Price In
ความกลัวการขึ้นดอกเบี้ยแล้ว

KT-WCORP



Oil

Forward curve บ่งชี้การรับรู้
ปัญหา Supply Shortage
ไปแล้ว

K-OIL



Gold

ราคารับรู้ความกลัวการขึ้น
ดอกเบี้ยไปแล้ว

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



REITs Infrastructure

Dividend Yield Gap
แคบลง

**MPDIVMF /
ES-GINFRA-A**

MONTHLY FUND SELECTION



KF-EMXCN-A



ลงทุนในหุ้นของธุรกิจที่มีรายได้จากตลาดเกิดใหม่ (ไม่รวมประเทศจีน)
ผ่าน "RBC Funds (Lux) – Emerging Markets ex-China Equity Fund"

จุดเด่นกองทุน

- มีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ตั้งอยู่หรือมีผลประโยชน์ทางธุรกิจ อย่างมีนัยสำคัญในตลาดเกิดใหม่ แต่ไม่รวมถึงประเทศจีน
- สัดส่วนประเทศหลัก ลงทุน 3 อันดับแรกใน ตลาดหุ้นไต้หวัน อินเดีย และเกาหลีใต้
- เน้นบริษัทคุณภาพสูงที่ดำเนินธุรกิจภายในประเทศเป็นหลัก
- วิเคราะห์การลงทุนด้วยปัจจัยพื้นฐาน รวมถึง Quantitative และ Technical Analysis
- ตัวอย่างหุ้น: TSMC, SK Hynix, Samsung, Antofagasta และ Chroma ATE (ที่มา: RBC Funds ข้อมูล ณ วันที่ 30 มี.ค. 69)

ทำไมต้องลงทุนตอนนี้

- กรณีนี้แนะนำ Overweight ตลาดหุ้นเกิดใหม่ ด้วยระดับ Valuation ที่ลงมาเล็กน้อย ในช่วง 1 เดือนที่ผ่านมา จึงประเมินว่าราคาหุ้นได้สะท้อนข่าวร้ายไประดับหนึ่งแล้ว
- การเติบโตของประชากร และการเพิ่มขึ้นของชนชั้นกลาง ในประเทศตลาดเกิดใหม่ ซึ่งเป็นกลุ่มสำคัญในการใช้จ่ายและบริโภค สร้างโอกาสการเติบโต

ความเสี่ยง 6 เสี่ยงสูง



Fund Fact Sheet

ES-GINFRA-A



ลงทุนในธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานคุณภาพสูง
ผ่าน "Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund"

จุดเด่นกองทุน

- เน้นลงทุนในธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานคุณภาพสูง (Preferred Infrastructure) ในตลาดพัฒนาแล้ว (OECD)
- ใช้การวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานแบบ Bottom-Up เพื่อค้นหากลุ่มหลักทรัพย์ Undervalued โดยตั้งเป้าผลตอบแทนเหนือเงินเพื่อ 5% ต่อปี
- เน้นบริษัทที่มีความมั่นคงของรายได้ มีความสามารถในการทำกำไร และ มีความยั่งยืนของธุรกิจ

ทำไมต้องลงทุนตอนนี้

- มีความทนทานในช่วงที่ตลาดมีความผันผวน
- เหมาะกับการใช้การกระจายการลงทุน
- เพิ่มศักยภาพในการเติบโตของพอร์ต ด้วยการลงทุนในหุ้นโครงสร้างพื้นฐาน

ความเสี่ยง 6 เสี่ยงสูง



Fund Fact Sheet



TRINITYSECURITIES



TRINITYSECURITIES

0-2088-9100 | WWW.TRINITYTHAI.COM

MONTHLY FUND SELECTION



KT-ST



กองทุนตราสารหนี้ระยะสั้น
ลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐและเอกชน และเงินฝากทั้งในและต่างประเทศ

จุดเด่นกองทุน

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

ทำไมต้องลงทุนตอนนี้

- เป็นทางเลือกในการพักเงินระยะยาว เหมาะกับผู้ที่ต้องการพักเงินเพื่อรอ การกลับเข้าไปลงทุนใหม่อีกครั้ง
- ทรัสต์มีมุมมองเป็นบวกต่อตราสารหนี้ไทยต่อในเดือนเมษายน 2569

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 ช่วงวิกฤติการเงิน การเมือง และสงคราม
- ราคาทองคำปรับลดลงมาอย่างมีนัยสำคัญในช่วง 1 เดือนที่ผ่านมา
- ทรัสต์แนะนำให้ใช้จังหวะปัจจุบัน ในการเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในทองคำ

ความเสี่ยง 8 เสี่ยงสูงมาก



Fund Fact Sheet



TRINITYSECURITIES



TRINITYSECURITIES

0-2088-9100 | WWW.TRINITYTHAI.COM

FUND PERFORMANCE - MONTHLY SELECTION

Fund	Nav	Total Return (%)					
		YTD	3M	6M	1Y	3Y* *Annualized	5Y* *Annualized
¹ <i>Emerging Market</i> KF-EMXCN-A	13.2048	2.01	7.05	15.55	-	-	-
² <i>Global Infrastructure</i> ES-GINFRA-A	17.9089	2.78	3.80	8.25	17.18	9.06	7.68
³ <i>Thai Fixed Income</i> KT-ST	13.2578	0.19	0.21	0.53	1.77	2.10	1.55
⁴ <i>Gold</i> K-GOLD-A(A)	24.1163	1.37	2.78	15.59	41.18	25.93	17.29

คำเตือน : ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

Data as of 30 Mar 2026

เปิดบัญชีออนไลน์กับทรินิตี้



ลงทุนกองทุนรวมผ่าน บล. ทรินิตี้ได้มากกว่า 1,400 กองทุน
ลูกค้าสามารถเลือกลงทุนได้มากถึง 13 บลจ.ชั้นนำ



DISCLAIMER



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 ฝ่ายสนับสนุนธุรกิจ บล.ทรีนิตี้ จำกัด
6. บริษัทหลักทรัพย์ ทรีนิตี้ จำกัด ("บริษัท") ได้รับค่าตอบแทนจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของค่าธรรมเนียมกองทุน (Trailer Fee) ตามที่เปิดเผยในหนังสือชี้ชวนกองทุนรวม ซึ่งค่าตอบแทนให้แก่ผู้สนับสนุนการขาย และรับซื้อคืนหลักทรัพย์ประเภทหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (Trailer Fee) หมายถึง การนำค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเรียกเก็บจากกองทุนรวม ไปจ่ายเป็นค่าตอบแทนให้แก่ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหลักทรัพย์ประเภทหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (Selling Agent) เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับบริการที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหน่วยลงทุน 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: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต กองทุนที่มีการลงทุนในสินทรัพย์ต่างประเทศ อาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนที่อาจทำให้ผู้ลงทุนเกิดผลขาดทุนหรือกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน และ/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่ามูลค่าเงินลงทุนเริ่มแรก ข้อมูล คำแนะนำและการแสดงความคิดเห็นที่ปรากฏในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้รับจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ โดยไม่ได้มุ่งหมายให้ถือเป็นการชักชวนหรือชี้แนะให้ซื้อและ/หรือขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่างๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ เอกสารฉบับนี้ควรใช้ควบคู่กับ Fund Factsheet ของกองทุน



PREPARED BY

ณัฐชาติ เมขมาสิน, CFA, FRM

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์ : 31379
ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์

วนิดา เจียมอนุกุลกิจ

ผู้จัดการกองทุน และ ผู้วางแผนการลงทุน
เลขทะเบียนผู้วางแผนการลงทุน : 009023
ฝ่ายธนบดีธนกิจ

ริตินาถ อินแฉ่มชื่น

ฝ่ายกลยุทธ์การตลาดดิจิทัล



TRINITYSECURITIES



TRINITYSECURITIES

0-2088-9100 | WWW.TRINITYTHAI.COM

