

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลสมาร์ทอินคัม (KF-SINCOME)

มิถุนายน 2567

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลคอลเล็กทีฟสมาร์ทอินคัม (KF-CSINCOM)

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลสมาร์ทอินคัมเอฟเอ็กซ์ (KFSINCFX)

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลสมาร์ทอินคัมเพื่อการเลี้ยงชีพ

(KFSINCRMF)

ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

PIMCO GIS Income Fund (Class I-ACC)



## บทสรุป



### ภาพรวมตลาด

ในเดือนมิถุนายน อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลของประเทศหลักปรับตัวลดลง ขณะที่ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ภาคเอกชนปรับตัวกว้างขึ้น



### ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ในเดือนมิถุนายน กองทุนหลักปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.29  
สุทธิหลังหักค่าธรรมเนียม



### ปัจจัยต่อผลการดำเนินงาน

ปัจจัยบวกมาจากสัดส่วนการลงทุนระยะยาวในพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ และสหราชอาณาจักร ขณะที่สัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสินเชื่อบริษัทที่มีราคาประกัน (MBS) ของภาครัฐในสหรัฐฯ เป็นปัจจัยลบ

### กลยุทธ์การลงทุน

กองทุนคงการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน โดยเน้นลงทุนในสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่อง มีคุณภาพสูง และมีโครงสร้างของเงินทุนในระดับสูงกว่า ขณะที่กองทุนมีอายุเฉลี่ยของตราสารในพอร์ตการลงทุนอยู่ที่ระดับ 3.82 ปี

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี  
ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม  
มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

## ภาพรวมตลาด



- สินทรัพย์เสี่ยงปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องในเดือนมิถุนายน โดยเฉพาะหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีขนาดใหญ่ หรือ Magnificent Seven ที่สามารถสร้างผลการดำเนินงานอย่างแข็งแกร่งอีกครั้ง
- อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลของกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วปรับตัวลดลง โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ปรับตัวลดลง เนื่องจากการรายงานข้อมูลทางเศรษฐกิจที่ต่ำกว่าที่คาดไว้ ขณะเดียวกันอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปีของสหราชอาณาจักร ปรับตัวลดลง เนื่องด้วยการชะลอตัวลงของอัตราเงินเฟ้อ ทั้งนี้ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปีของสหรัฐฯ, สหราชอาณาจักร และเยอรมนี ปรับตัวลดลงร้อยละ -0.1, -0.15 และ -0.17 ตามลำดับ นอกจากนี้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 2 ปีของสหรัฐฯ, สหราชอาณาจักร และเยอรมนีปรับตัวลดลงร้อยละ -0.12, -0.16 และ -0.25 ตามลำดับ
- ในตลาดตราสารหนี้ภาคเอกชน ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับลงทุนได้ (investment grade) ในสกุลเงินดอลลาร์และสกุลเงินยูโร ปรับตัวกว้างขึ้นร้อยละ 0.08 และ 0.13 ตามลำดับ ขณะที่ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนสูง (high yield) ในสกุลเงินดอลลาร์ และสกุลเงินยูโรปรับตัวกว้างขึ้นร้อยละ 0.01 และ 0.36 ตามลำดับ



## ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- ในเดือนมิถุนายน ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.29 สุทธิหลังหักค่าธรรมเนียมในรูปแบบสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ทั้งนี้ เมื่อนับจากต้นปีถึงปัจจุบันผลการดำเนินงานของกองทุนหลักปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.92
- **ปัจจัยบวกต่อผลการดำเนินงาน:**
  - สัดส่วนการลงทุนระยะยาวในพันธบัตรรัฐบาลของสหรัฐฯ และพันธบัตรรัฐบาลของสหราชอาณาจักร เนื่องจากการปรับตัวลดลงของอัตราผลตอบแทน (ราคาตราสารปรับตัวเพิ่มขึ้น)
  - สัดส่วนการถือครองเงินสด เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นในสหรัฐฯ

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

## ■ ปัจจัยลบต่อผลการดำเนินงาน:

- สัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสินเชื่อบริษัทหนี้ค้ำประกัน (MBS) ของภาครัฐในสหรัฐฯ
- การมีสถานะ long ในสกุลเงินของกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ เนื่องจากการปรับตัวอ่อนค่าเมื่อเทียบกับสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ
- สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ investment grade ของภาคเอกชน เนื่องจากการปรับตัวกว้างขึ้นของส่วนต่างอัตราผลตอบแทน



## พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

- กองทุนคงสัดส่วนการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน โดยเน้นลงทุนในสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่อง และมีคุณภาพสูง รวมถึงมีโครงสร้างของเงินทุนในระดับสูงกว่า
- การปรับตัวลดลงของอัตราผลตอบแทน ส่งผลให้กองทุนปรับลดอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ในพอร์ตการลงทุนโดยรวมลงสู่ระดับ 3.82 ปี ผ่านการลงทุนในตราสารหนี้ระยะกลางของสหรัฐฯ นอกจากนี้กองทุนเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ระยะยาวของสหราชอาณาจักร และตราสารหนี้ระยะสั้นของญี่ปุ่นเล็กน้อย
- ด้านสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ที่เกิดจากการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ (securitized) กองทุนเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสินเชื่อบริษัทหนี้ค้ำประกัน (MBS) ของภาครัฐในสหรัฐฯ โดยเน้นให้ความสำคัญกับอัตราผลตอบแทนในระดับสูง และกองทุนยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อตราสารกลุ่มนี้ นอกจากนี้กองทุนปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนเล็กน้อยในตราสารอนุพันธ์ที่อ้างอิงกับสินเชื่อบริษัท (CLOs) ของยุโรป ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือระดับ AAA รวมไปถึงหลักทรัพย์ที่มีสินเชื่อบริษัทหนี้ค้ำประกัน (ABS) ที่มีคุณภาพสูงซึ่งเกี่ยวข้องกับการบริโภคและรถยนต์
- สำหรับสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชน กองทุนเพิ่มสัดส่วนการลงทุนด้วยการคัดเลือกตราสารลงทุนในตราสารหนี้ไม่ด้อยสิทธิคุณภาพสูงของหมวดการเงิน รวมไปถึงคัดเลือกตราสารลงทุนในตราสารหนี้นอกหมวดการเงิน ในทางตรงกันข้ามกองทุนปรับลดสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ high yield
- กองทุนยังคงบริหารจัดการสัดส่วนการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศแบบเชิงรุก โดยเปิดสถานะ long ในสกุลเงินดอลลาร์นิวซีแลนด์ (NZD) และสกุลเงินรูเปียห์อินโดนีเซีย (IDR) ขณะที่ปิดสถานะ long ในสกุลเงินยูโร (EUR) และปิดสถานะ short ในสกุลเงินเซเกลอิสราเอล (ILS)
- นอกจากนี้กองทุนเพิ่มสัดส่วนการมีสถานะ long ในสกุลเงินชลอตโปแลนด์ (PLN) และเพิ่มสัดส่วนการมีสถานะ short ในสกุลเงินดอลลาร์สิงคโปร์ (SGD), สกุลเงินหยวนจีน (CNY), สกุลเงินดอลลาร์ไต้หวัน (TWD) และสกุลเงินวอนเกาหลี (KRW) ในอีกด้านหนึ่งกองทุนปรับลดสัดส่วนการมีสถานะ long ในสกุลเงินเม็กซิโก (MXN), สกุลเงินเรียลบราซิล (BRL) และสกุลเงินรูปีอินเดีย (INR)

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี  
ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม  
มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรี โกลบอลสมาร์ทอินแคม (KF-SINCOME)	กองทุนเปิดกรุงศรี โกลบอลคอลเล็กทีฟ สมาร์ทอินแคม (KF-CSINCOM)	กองทุนเปิดกรุงศรี โกลบอลสมาร์ทอินแคม เพื่อการเลี้ยงชีพ (KFSINCRMF)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ PIMCO GIS Income Fund (Class I-ACC) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV		
ระดับความเสี่ยง กองทุน	ระดับ 5		
นโยบายป้องกัน ความเสี่ยงอัตรา แลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน		
การรับซื้อคืนหน่วย ลงทุนอัตโนมัติ	ปีละ 4 ครั้งโดยจะทำการ รับซื้อคืนหน่วยลงทุน กองทุน KF-SINCOME และสับเปลี่ยนเข้ากองทุน KFCASH-A โดยอัตโนมัติ	ไม่มีนโยบายการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	
ดาวนิโหลด สรุปสาระสำคัญ ของกองทุน			
ดาวนิโหลด หนังสือชี้ชวน			

**หมายเหตุ :** การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติจะทำให้จำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยแต่ละรายลดลง  
**คำเตือน :** RMF เป็นกองทุนที่ส่งเสริมการลงทุนระยะยาวเพื่อเกษียณอายุ © ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะ  
สินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน  
ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต © กองทุน  
KF-SINCOME, KF-CSINCOM และ KFSINCRMF ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน แต่อาจ  
มีต้นทุนสำหรับ การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลง  
เล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี  
ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม  
มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรี โกลบอลสมาร์ตอินแคม เอฟเอ็กซ์ -สะสมมูลค่า (KFSINCFX-A)	กองทุนเปิดกรุงศรี โกลบอลสมาร์ต อินแคมเอฟเอ็กซ์ -ผู้ลงทุนสถาบัน (KFSINCFX-I)	กองทุนเปิดกรุงศรี โกลบอลสมาร์ต อินแคมเอฟเอ็กซ์ -รับซื้อคืนอัตโนมัติ (KFSINCFX-R)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ PIMCO GIS Income Fund (Class I-ACC) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV		
ระดับความเสี่ยง กองทุน	ระดับ 5		
นโยบายป้องกัน ความเสี่ยงอัตรา แลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน		
การรับซื้อคืนหน่วย ลงทุนอัตโนมัติ	ไม่มีนโยบายการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ		ปีละ 4 ครั้งโดยจะทำการ รับซื้อคืนหน่วยลงทุน กองทุน KFSINCFX-R และสับเปลี่ยนเข้ากองทุน KFCASH-A โดยอัตโนมัติ
ดาวნიโหลด สรุปสาระสำคัญของ กองทุน			
ดาวნიโหลด หนังสือชี้ชวน			

**หมายเหตุ :** การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติจะทำให้จำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยแต่ละรายลดลง  
**คำเตือน :** ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน  
 ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต © กองทุน  
 KFSINCFX ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจาก  
 อัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน /หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่า  
 เงินลงทุนเริ่มแรกได้

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน  
 ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

## คำเตือน

- RMF เป็นกองทุนที่ส่งเสริมการลงทุนระยะยาวเพื่อเกษียณอายุ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ผู้ลงทุนในกองทุน RMF จะไม่สามารถนำหน่วยลงทุนของกองทุนไปจำหน่าย จ่าย โอน จำนำ หรือนำไปเป็นประกัน
- ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนรายใดถือครองหน่วยลงทุนตั้งแต่ร้อยละ 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 PIMCO GIS Income Fund ณ ปี.ย. 67 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ ไม่รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของเนื้อหาทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- กองทุน KF-SINCOME, KF-CSINCOM และ KFSINCRMF ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ทั้งจำนวน แต่อาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
- กองทุน KFSINCFX ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

### 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](mailto:krungsriasset.mktg@krungsri.com) | Website: [www.krungsriasset.com](http://www.krungsriasset.com)