

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลสมาร์ทอินคัม (KF-SINCOME)

กันยายน 2567

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลคอลเล็กทีฟสมาร์ทอินคัม (KF-CSINCOM)

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลสมาร์ทอินคัมเอฟเอ็กซ์ (KFSINCFX)

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลสมาร์ทอินคัมเพื่อการเลี้ยงชีพ

(KFSINCRMF) และกองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอล

สมาร์ทอินคัมเอฟเอ็กซ์เพื่อการเลี้ยงชีพ (KFSINCFXRMF)

ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

PIMCO GIS Income Fund (Class I-ACC)



บทสรุป

ภาพรวมตลาด

ในเดือนกันยายน อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลของกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วโดยรวมปรับตัวลดลง ขณะที่ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ภาคเอกชนปรับตัวอย่างเหมาะสม



ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ในเดือนกันยายน กองทุนหลักปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.39 สุทธิหลังหักค่าธรรมเนียม



ปัจจัยต่อผลการดำเนินงาน

ปัจจัยบวกหลักมาจากสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ระยะยาวของสหรัฐฯ ในขณะที่สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ระยะยาวของสหราชอาณาจักรเป็นปัจจัยลบ



กลยุทธ์การลงทุน

กองทุนคงการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน โดยเน้นลงทุนในสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่อง มีคุณภาพสูง และมีโครงสร้างของเงินทุนในระดับสูงกว่า ขณะที่กองทุนมีอายุเฉลี่ยของตราสารในพอร์ตการลงทุนอยู่ที่ระดับ 3.24 ปี

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมตลาด



- ตลาดตราสารหนี้ทั่วโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนกันยายน โดยมีแรงสนับสนุนมาจากการเริ่มต้นวัฏจักรเชิงฟ่อนคลายของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) หลังจากข้อมูลตลาดแรงงานชะลอตัวลง
- เมื่อพิจารณาอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลของประเทศหลัก อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ปรับตัวลดลง ตามความผันผวนของตลาดที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ประกอบกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในระดับที่สูงกว่าที่คาดไว้ของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) อย่างไรก็ตามการประเมินมูลค่าของพันธบัตรสหราชอาณาจักรปรับตัวอยู่ในระดับที่อ่อนแอกว่าตลาดอื่น เนื่องด้วยธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) ประกาศคงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มของการดำเนินนโยบายการคลังก่อนที่จะเกิดการพิจารณาร่างงบประมาณในช่วงปลายเดือนตุลาคม
- ทั้งนี้ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 2 ปี ของสหรัฐฯ สหราชอาณาจักร และเยอรมนี ปรับตัวลดลงร้อยละ -0.28, -0.13 และ 0.32 ตามลำดับ ด้านพันธบัตรระยะยาว อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี ของสหรัฐฯ สหราชอาณาจักร และเยอรมนี ปรับตัวลดลงร้อยละ -0.12, -0.01 และ -0.18 ตามลำดับ
- สำหรับตลาดตราสารหนี้ภาคเอกชน ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับลงทุนได้ (investment grade) ในสกุลเงินดอลลาร์ ปรับตัวแคบลงร้อยละ -0.03 ขณะที่ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ investment grade ในสกุลเงินยูโร ปรับตัวกว้างขึ้นร้อยละ 0.02 นอกจากนี้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนสูง (high yield) ในสกุลเงินดอลลาร์ และสกุลเงินยูโรปรับตัวแคบลงร้อยละ -0.10 และ -0.19 ตามลำดับ



ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- ในเดือนกันยายน ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.39 ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (สุทธิหลังหักค่าธรรมเนียม) โดยเมื่อนับจากต้นปีถึงปัจจุบันผลการดำเนินงานของกองทุนหลักปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.35

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

■ ปัจจัยบวกต่อผลการดำเนินงาน:

- สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ระยะยาวของสหรัฐฯ เนื่องจากการปรับตัวลดลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด (ราคาตราสารหนี้ปรับตัวเพิ่มขึ้น)
- สัดส่วนการถือครองเงินสด เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยสหรัฐฯ ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นในช่วงที่ผ่านมา
- สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชนทั้งตราสารหนี้ investment grade และตราสารหนี้ high yield เนื่องจากการปรับตัวแคบลงของส่วนต่างอัตราผลตอบแทน และอัตราผลตอบแทนจากการถือครอง
- การมีสถานะ long ในตะกร้าของสกุลเงินประเทศตลาดเกิดใหม่ เนื่องจากค่าเงินของกลุ่มประเทศดังกล่าวปรับตัวแข็งค่าเมื่อเทียบกับสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ

■ ปัจจัยลบต่อผลการดำเนินงาน:

- สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ระยะยาวของสหราชอาณาจักร เนื่องจากอัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ระยะกลาง (ตราสารหนี้ที่มีอายุระหว่าง 2-10 ปี) ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย (ราคาตราสารหนี้ปรับตัวลดลง)
- สัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสินเชื่อบริษัทที่มีสภาพคล่องต่ำของภาครัฐในสหรัฐฯ เนื่องจากส่วนต่างอัตราผลตอบแทนปรับตัวกว้างขึ้น











พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

- กองทุนคงการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน โดยเน้นลงทุนในสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่อง และมีคุณภาพสูง รวมถึงมีโครงสร้างของเงินทุนในระดับสูงกว่า
- กองทุนปรับเพิ่มอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ในพอร์ตการลงทุนโดยรวมสู่ระดับ 3.24 ปี ผ่านการปรับเพิ่มอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้สหราชอาณาจักรจาก 0.3 ปีเป็น 0.54 ปี นอกจากนี้กองทุนยังคงสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ระยะสั้นของญี่ปุ่น
- ด้านตราสารหนี้ที่เกิดจากการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ (securitized) กองทุนคงสัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสินเชื่อบริษัทที่มีสภาพคล่องต่ำ (MBS) ของภาครัฐในสหรัฐฯ โดยเน้นให้ความสำคัญกับอัตราผลตอบแทนในระดับสูง และกองทุนยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อตราสารกลุ่มนี้
- สำหรับตราสารหนี้ภาคเอกชน กองทุนเพิ่มสัดส่วนการลงทุนด้วยการคัดเลือกตราสารลงทุนในกลุ่มตราสารหนี้ไม่ด้อยสิทธิ์ที่มีคุณภาพสูงของหมวดการเงิน รวมไปถึงมีการคัดเลือกตราสารลงทุนในตราสารหนี้นอกหมวดการเงิน
- กองทุนยังคงบริหารจัดการสัดส่วนการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศแบบเชิงรุก โดยกองทุนปรับลดสัดส่วนการถือครองโดยรวมผ่านตะกร้าสกุลเงินของประเทศตลาดเกิดใหม่ โดยเฉพาะสกุลเงินเรียลบราซิล (BRL)

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 โกลบอลสมาร์ต อินคัมเอฟเอ็กซ์ -สะสมมูลค่า (KFSINCFX-A)	กองทุนเปิดกรุงศรี โกลบอลสมาร์ต อินคัมเอฟเอ็กซ์ -ผู้ลงทุนสถาบัน (KFSINCFX-I)	กองทุนเปิดกรุงศรี โกลบอลสมาร์ต อินคัมเอฟเอ็กซ์ - รับซื้อคืนอัตโนมัติ (KFSINCFX-R)	กองทุนเปิดกรุงศรี โกลบอลสมาร์ต อินคัมเอฟเอ็กซ์ เพื่อการเลี้ยงชีพ (KFSINCFXRMF)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ PIMCO GIS Income Fund (Class I-ACC) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV			
ระดับความเสี่ยงกองทุน	ระดับ 5			
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน			
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	ไม่มีนโยบายการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	ปีละ 4 ครั้งโดยจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนกองทุน KFSINCFX-R และ สับเปลี่ยนเข้ากองทุน KFCASH-A โดยอัตโนมัติ	ไม่มีนโยบายการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	
ดาวნიไหลดสรุปสาระสำคัญของกองทุน				
ดาวნიไหลดหนังสือชี้ชวน				

หมายเหตุ : การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติจะทำให้จำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยแต่ละรายลดลง

คำเตือน : RMF เป็นกองทุนที่ส่งเสริมการลงทุนระยะยาวเพื่อเกษียณอายุ © ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต © กองทุน KFSINCFX และ KFSINCFXRMF ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน 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 ก.ย. 67 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ ไม่รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของเนื้อหาทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- กองทุน KF-SINCOME, KF-CSINCOM และ KFSINCRMF ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน แต่อาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
- กองทุน KFSINCFX และ KFSINCFXRMF ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

ชั้น 1-2 โซนเอ, 12, 18 อาคารเฉลิมจิต เลขที่ 898 ถนนเฉลิมจิต เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0 2657 5757 | โทรสาร 0 2657 5777

E-mail: krungsriasset.mktg@krungsri.com | Website: www.krungsriasset.com