

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลสมาร์ทอินคัม (KF-SINCOME)

ตุลาคม 2567

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลคอลเล็กทีฟสมาร์ทอินคัม (KF-CSINCOM)

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลสมาร์ทอินคัมเอฟเอ็กซ์ (KFSINCFX)

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลสมาร์ทอินคัมเพื่อการเลี้ยงชีพ

(KFSINCRMF) และกองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอล

สมาร์ทอินคัมเอฟเอ็กซ์เพื่อการเลี้ยงชีพ (KFSINCFXRMF)

ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

PIMCO GIS Income Fund (Class I-ACC)



บทสรุป



ภาพรวมตลาด

ในเดือนตุลาคม อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลของกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วโดยรวมปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ภาคเอกชนปรับตัวแคบลง



ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ในเดือนตุลาคม กองทุนหลักปรับตัวลดลงร้อยละ -1.64 สุกติหลังหักค่าธรรมเนียม



ปัจจัยต่อผลการดำเนินงาน

ปัจจัยบวกหลักมาจากสัดส่วนการถือครองเงินสด ในขณะที่สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ระยะยาวของสหรัฐฯ เป็นปัจจัยลบหลัก

กลยุทธ์การลงทุน

กองทุนคงการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน โดยเน้นลงทุนในสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่อง มีคุณภาพสูง และมีโครงสร้างของเงินทุนในระดับสูงกว่า ขณะที่กองทุนมีอายุเฉลี่ยของตราสารในพอร์ตการลงทุนอยู่ที่ระดับ 4.06 ปี

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมตลาด



- ตลาดตราสารหนี้ทั่วโลกปรับตัวลดลงในเดือนตุลาคม และปรับตัวอย่างผันผวน เนื่องด้วยการรายงานข้อมูลเศรษฐกิจมหภาคที่แข็งแกร่ง ประกอบกับความไม่แน่นอนเกี่ยวกับการเลือกตั้งในสหรัฐฯ
- เมื่อพิจารณาอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลของประเทศหลัก อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ปรับตัวสูงขึ้น เนื่องจากข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐฯ แสดงให้เห็นถึงความทนทานต่อความผันผวน รวมไปถึงความไม่แน่นอนเกี่ยวกับนโยบายภายหลังการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ซึ่งส่งผลให้นักลงทุนปรับลดมุมมองคาดการณ์เกี่ยวกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในอนาคต ขณะเดียวกันการประกาศเกี่ยวกับงบประมาณของสหราชอาณาจักร สร้างแรงกดดันต่อพันธบัตรรัฐบาล (gilts) สหราชอาณาจักร เนื่องด้วยมีการคาดการณ์การใช้จ่ายในปี 2568 ในระดับที่สูงกว่าที่คาดการณ์ไว้
- ทั้งนี้ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 2 ปี ของสหรัฐฯ สหราชอาณาจักร และเยอรมนี ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.53, 0.45 และ 0.21 ตามลำดับ ด้านพันธบัตรระยะยาว อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี ของสหรัฐฯ สหราชอาณาจักร และเยอรมนี ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.50, 0.44 และ 0.27 ตามลำดับ
- สำหรับตลาดตราสารหนี้ภาคเอกชน ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับลงทุนได้ (investment grade) ในสกุลเงินดอลลาร์ และสกุลยูโร ปรับตัวแคบลงร้อยละ -0.05 และ -0.11 ตามลำดับ นอกจากนี้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนสูง (high yield) ในสกุลเงินดอลลาร์ และสกุลเงินยูโรปรับตัวแคบลงร้อยละ -0.13 และ -0.28 ตามลำดับ



ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- ในเดือนตุลาคม ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักปรับตัวลดลงร้อยละ -1.64 ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (สุทธิหลังหักค่าธรรมเนียม) โดยเมื่อนับจากต้นปีถึงปัจจุบันผลการดำเนินงานของกองทุนหลักปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.60

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

■ ปัจจัยบวกต่อผลการดำเนินงาน:

- สัดส่วนการถือครองเงินสด เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยสหรัฐฯ ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นในช่วงที่ผ่านมา
- สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชนทั้งตราสารหนี้ investment grade และตราสารหนี้ high yield เนื่องจากการปรับตัวแคบลงของส่วนต่างอัตราผลตอบแทน และอัตราผลตอบแทนจากการถือครอง
- สัดส่วนการลงทุนในพันธบัตรชดเชยเงินเฟ้อของสหรัฐฯ เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อคาดการณ์ปรับตัวเพิ่มขึ้น

■ ปัจจัยลบต่อผลการดำเนินงาน:

- สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ระยะยาวของสหรัฐฯ เนื่องจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทน (ราคาตราสารหนี้ปรับตัวลดลง)
- สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ระยะยาวของสหราชอาณาจักร เนื่องจากการอัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ระยะกลาง (ตราสารหนี้ที่มีอายุระหว่าง 2-10 ปี) ปรับตัวเพิ่มขึ้น (ราคาตราสารหนี้ปรับตัวลดลง)
- สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ระยะยาวของกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ในสกุลเงินท้องถิ่น เนื่องจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทน (ราคาตราสารหนี้ปรับตัวลดลง)
- สัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสินเชื้อสังหาริมทรัพย์ค้ำประกันของภาครัฐในสหรัฐฯ เนื่องจากระดับอัตราผลตอบแทนปรับตัวกว้างขึ้น











พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

- กองทุนคงการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน โดยเน้นลงทุนในสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่อง และมีคุณภาพสูง รวมถึงมีโครงสร้างของเงินทุนในระดับสูงกว่า
- กองทุนปรับเพิ่มอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ในพอร์ตการลงทุนโดยรวมสู่ระดับ 4.06 ปี ผ่านการปรับเพิ่มอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้สหรัฐฯ จาก 2.83 ปีเป็น 3.65 ปี นอกจากนี้กองทุนยังคงสัดส่วนสถานะ long บนตราสารหนี้ของสหราชอาณาจักร รวมถึงคงสัดส่วนสถานะ short บนตราสารหนี้ของญี่ปุ่น
- ด้านตราสารหนี้ที่เกิดจากการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ (securitized) กองทุนคงสัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสินเชื้อสังหาริมทรัพย์ค้ำประกัน (MBS) ของภาครัฐในสหรัฐฯ โดยเน้นให้ความสำคัญกับอัตราผลตอบแทนในระดับสูง และกองทุนยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อตราสารกลุ่มนี้
- กองทุนยังคงบริหารจัดการสัดส่วนการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศแบบเชิงรุก โดยกองทุนปรับลดสัดส่วนการถือครองสกุลเงินเยนญี่ปุ่นลงเล็กน้อย

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
ดาวนโหลดสรุปสาระสำคัญของกองทุน				
ดาวนโหลดหนังสือชี้ชวน				

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 ค.ศ. 67 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้ กองทุนหลักและบริษัทฯ ไม่รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของเนื้อหาทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- กองทุน KF-SINCOME, KF-CSINCOM และ KFSINCRMF ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ทั้งจำนวน แต่อาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
- กองทุน KFSINCFX และ KFSINCFXRMF 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 | Website: www.krungsriasset.com