

กองทุนเปิดกรุงศรีชีวิตดีเวอร์เพื่อการเลี้ยงชีพ

Krungsri Good Life RMF

(KFGOODRMF)



บทสรุป



ภาวะตลาด

ภาวะตลาดตราสารหนี้ภาคเอกชนในเดือนกันยายนปรับตัวดีขึ้น ในขณะที่ดัชนี SET Index ในเดือนกันยายนเริ่มชะลอการปรับตัวขึ้นหลังจากที่ปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่องเกือบ 120 จุดในเดือนก่อน

ผลการดำเนินงานกองทุน

ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวลดลงร้อยละ 1.23 ในเดือนกันยายน โดยสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนปรับตัวลดลงเป็นปัจจัยลบต่อผลการดำเนินงาน



พอร์ตการลงทุน

กองทุนได้ปรับลดสัดส่วนการลงทุนหุ้นในประเทศ รวมทั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ขณะที่ค้ำน้ำหนักกองทุนที่มีนโยบายที่มุ่งเน้นลงทุนในทองคำแท่ง

มุมมองการลงทุน

ผู้จัดการกองทุนยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกโดยรวมในปี 2564-2565 ซึ่งเป็นปัจจัยสนับสนุนการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง

ภาพรวมตลาด



- ภาวะตลาดตราสารหนี้ภาคเอกชนในเดือนกันยายนปรับตัวดีขึ้นโดย credit spread ของตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่า A+ มีการปรับตัวลดลงตามความต้องการของนักลงทุนในตลาดที่ยังอยู่ในระดับสูงเพื่อนำมาสร้างผลตอบแทนชดเชยในช่วงที่เส้นอัตราผลตอบแทนมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้นในระยะกลาง
- ดัชนี SET Index ในเดือนกันยายนเริ่มชะลอการปรับตัวขึ้นหลังจากที่ปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่องเกือบ 120 จุดในเดือนก่อน สะท้อนถึงปัจจัยบวกที่ตลาดรับรู้ไปแล้วในช่วงเดือนก่อนหน้า ไม่ว่าจะเป็นงบการเงินไตรมาส 2/2564 ที่ดีเกินคาด รวมทั้งแผนเตรียมพร้อมปลดล็อกดาว์นและเปิดประเทศ ขณะที่ปัจจัยลบจากต่างประเทศ โดยเฉพาะวิกฤตหนี้ China Evergrande Group ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อเป็นวงกว้าง รวมถึงความกังวลว่าธนาคารสหรัฐฯจะปรับดอกเบี้ยขึ้นเร็วกว่าคาด สถานการณ์น้ำท่วมในภาคกลาง-เหนือที่ลุกลามไปกว่า 14 จังหวัดกดดันตลาด ในช่วงปลายเดือนสถานการณ์โควิด-19 ในประเทศไทยที่ดีขึ้นหนุนตลาดจากตัวเลขผู้ติดเชื้อรายวันที่ลดลงอย่างต่อเนื่องรวมถึงการผ่อนคลายมาตรการการควบคุมการระบาดเพิ่มเติมในวันที่ 1 ต.ค. 2564

ผลการดำเนินงานของกองทุน

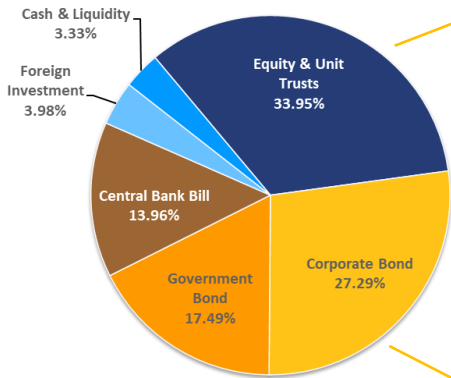
- ผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวลดลงร้อยละ 1.23 ในเดือนกันยายน และเมื่อนับจากการจัดตั้งกองทุนในเดือนพฤศจิกายน 2561 ผลการดำเนินงานของกองทุนเฉลี่ยต่อปีปรับตัวลดลงร้อยละ 1.12
- สัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนปรับตัวลงเป็นปัจจัยลบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนในเดือนกันยายน โดยสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้นไทยเป็นปัจจัยลบมากที่สุดต่อผลการดำเนินงานของกองทุน ขณะที่กองทุนรวมที่มีนโยบายลงทุนในตลาดหุ้นประเทศพัฒนาแล้ว และกองทุนรวมที่มีนโยบายที่มุ่งเน้นลงทุนในทองคำแท่ง ซึ่งกองทุนให้น้ำหนักการลงทุนน้อยกว่า มีการปรับตัวลงมากที่สุดในเดือนก่อนหน้า

พอร์ตการลงทุนของกองทุน



- ในระหว่างเดือนกองทุนปรับเปลี่ยนการลงทุนบางส่วนออกจากตลาดหุ้นไปยังตลาดตราสารหนี้ จากมุมมองที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ส่งสัญญาณปรับลดวงเงินในโครงการซื้อพันธบัตรตามมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ และมีการส่งสัญญาณที่ชัดเจนมากขึ้นเกี่ยวกับทิศทางอัตราดอกเบี้ย ทำให้ตลาดหุ้นได้รับแรงกดดันจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ซึ่งมีแรงหนุนจากความวิตกของนักลงทุนต่อการพุ่งขึ้นของเงินเฟ้อ โดยกองทุนได้ทำการปรับลดสัดส่วนการลงทุนหุ้นในประเทศ รวมทั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ขณะที่คงน้ำหนักกองทุนที่มีนโยบายที่มุ่งเน้นลงทุนในทองคำแท่ง

สัดส่วนการลงทุนในปัจจุบัน



หลักทรัพย์ 5 อันดับแรกในกลุ่ม Equity & Unit trusts

PTT	2.75%
CPALL	2.08%
AOT	1.75%
ADVANC	1.65%
PTTGC	1.30%

หลักทรัพย์ 5 อันดับแรกในกลุ่มตราสารหนี้

Security	Rating	(THB mm)	% NAV
Government Bond	Gov.	48.48	17.49%
Central Bank Bill	Gov.	38.70	13.96%
Aeon Thana Sinsap (Thailand) Plc.	A-	6.80	2.45%
Ratchthani Leasing Plc.	A-	5.94	2.14%
Quality Houses Plc.	A-	5.90	2.13%
Total		105.82	38.18%

Valuation เฉลี่ยของหุ้นในพอร์ตการลงทุนปัจจุบัน

	PER (X)		EPS Growth (%)		PEG (X)		Dividend Yield (%)	
	2564	2565	2564	2565	2564	2565	2564	2565
KFGOODRMF	27.22	40.43	1,841.15	39.74	0.01	1.02	2.77	3.22
SET	18.60	16.30	119.86	14.06	0.16	1.16	2.58	2.85

แหล่งข้อมูล: บลจ.กรุงศรี ณ 30 ก.ย. 64



- กองทุนคงสัดส่วนตราสารหนี้ภาคเอกชนในระดับไม่เกินร้อยละ 60 ของน้ำหนักการลงทุนในตราสารหนี้ และรักษา Duration กองทุนไว้ที่ระดับไม่เกิน 3 ปี ในส่วนตราสารทุนในประเทศ เน้นการลงทุนในหุ้นที่มี market cap ขนาดใหญ่ มีฐานะการเงินและผลประกอบการที่แข็งแกร่ง ช่วยให้กองทุนมีสภาพคล่องในการซื้อขายสูง
- ในส่วนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน เน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่สินทรัพย์อ้างอิงมีคุณภาพ มีประวัติการจ่ายเงินปันผลอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้กองทุนยังได้ลงทุนในกองทุนรวมที่มีนโยบายที่มุ่งเน้นลงทุนในทองคำแท่ง และกองทุนรวมที่มีนโยบายที่มุ่งเน้นลงทุนในตราสารทุนต่างประเทศ โดยในช่วง 1-3 เดือนข้างหน้าคาดว่าจะอาจมีการสับเปลี่ยนน้ำหนักการลงทุนจากกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน รวมถึงกองทุนรวมที่มีนโยบายที่มุ่งเน้นลงทุนในทองคำแท่ง มาให้น้ำหนักตราสารทุนในประเทศหรือตราสารทุนต่างประเทศมากขึ้น
- ผู้จัดการกองทุนยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกโดยรวมในปี 2564-2565 ซึ่งเป็นปัจจัยสนับสนุนการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง ในระยะสั้นตลาดทุนในประเทศจะได้รับแรงหนุนจากรายงานจำนวนผู้ติดเชื้อฯ ลดลงต่อเนื่องมาอยู่ที่ระดับต่ำกว่าหนึ่งหมื่นรายต่อวัน รวมถึงอัตราการฉีดวัคซีนที่เร่งตัวขึ้นในเดือนที่ผ่านมาจะทำให้การผ่อนคลายมาตรการควบคุมการระบาดมีทิศทางที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่องจนถึงมาตรการเปิดประเทศ ขณะที่ราคาน้ำมันคาดว่าจะคงอยู่ในระดับสูงอย่างต่อเนื่องหลังจากกลุ่มประเทศผู้ผลิตน้ำมัน OPEC ตัดสินใจที่จะไม่เพิ่มกำลังผลิตที่เคยตกลงกันได้ตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2563
- ในระยะกลางคาดว่าจะการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ ไม่มีการส่งสัญญาณการปรับขึ้นดอกเบี้ยในอนาคตอันใกล้ รวมทั้งการคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายในระดับต่ำของธนาคารกลางที่สำคัญอื่นๆ เพื่อฟื้นฟูเศรษฐกิจในแต่ละประเทศ ปัจจัยดังกล่าวจะช่วยหนุนให้ตลาดทุนทั่วโลกมีการประเมินมูลค่าสูงกว่าค่าเฉลี่ยในอดีตอย่างต่อเนื่อง

รายละเอียดกองทุน

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรีชีวิตดีเวอร์ซีเอฟเพื่อการเลี้ยงชีพ (KFGOODRMF)
นโยบายการลงทุน	กองทุนจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างรวมกัน ดังต่อไปนี้ 1) ตราสารหนี้ เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ 2) หุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงหุ้นที่อยู่ในระหว่าง IPO และอาจมีการลงทุนในหน่วย property หรือหน่วย infra 3) หน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ ในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด 4) กองทุนอาจจะลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - investment grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated bond) โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารดังกล่าวรวมกันไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และอาจลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Unlisted securities) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured note) โดยให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.
กลยุทธ์การลงทุน	ลงทุนในเงินฝาก ตราสารหนี้ภาครัฐและเอกชนทั้งในและต่างประเทศ 50%-100% ของ NAV และหุ้น หรือกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ REITs กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน 0-50% ของ NAV
ระดับความเสี่ยงกองทุน	ระดับ 5
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล
เงินลงทุนขั้นต่ำ	2,000 บาท
ดาวน์โหลด สรุปลงทุนสำคัญของ กองทุน	
ดาวน์โหลด หนังสือชี้ชวน	

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • RMF เป็นกองทุนที่ส่งเสริมการลงทุนระยะยาวเพื่อเกษียณอายุ • เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ทั่วไป โดยจัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูลแต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด โทร 0 2657 5757 ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) / ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน