

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลสมาร์ทอินคัม (KF-SINCOME)

เมษายน 2567

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลคอลเล็กทีฟสมาร์ทอินคัม (KF-CSINCOM)

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลสมาร์ทอินคัมเอฟเอ็กซ์ (KFSINCFX)

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลสมาร์ทอินคัมเพื่อการเลี้ยงชีพ

(KFSINCRMF)

ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

PIMCO GIS Income Fund (Class I-ACC)



บทสรุป



ภาพรวมตลาด

ในเดือนเมษายน อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลของประเทศหลักโดยรวมปรับตัวเพิ่มขึ้น ในขณะที่ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ภาคเอกชนปรับตัวอย่างเหมาะสม

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ในเดือนเมษายน กองทุนหลักปรับตัวลดลงร้อยละ -1.55
สุทธิหลังหักค่าธรรมเนียม



ปัจจัยต่อผลการดำเนินงาน

ปัจจัยบวกหลักต่อกองทุนมาจากสัดส่วนการถือครองเงินฝากในสหรัฐฯ ขณะที่ปัจจัยลบมาจากการมีสัดส่วนสถานะ long เพื่อบริหารอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ในสหรัฐฯ

กลยุทธ์การลงทุน

กองทุนคงการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน โดยเน้นลงทุนในสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่อง มีคุณภาพสูง และมีโครงสร้างของเงินทุนในระดับสูงกว่า ขณะที่กองทุนมีอายุเฉลี่ยของตราสารในพอร์ตการลงทุนอยู่ที่ระดับ 4.31 ปี

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี
ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม
มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมตลาด



- ตลาดตราสารหนี้และตลาดสินทรัพย์เสี่ยงปรับตัวอย่างผันผวนในเดือนเมษายน หลังจากปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนก่อน เนื่องด้วยการรายงานข้อมูลอัตราเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ในระดับที่สูงกว่าที่คาดไว้ ซึ่งส่งสัญญาณถึงความเป็นไปได้ในการเลื่อนระยะเวลาการปรับลดอัตราดอกเบี้ยออกไป และเป็นปัจจัยที่ส่งผลให้เกิดแรงเทขายอย่างมีนัยสำคัญในตลาดตราสารหนี้
- ด้านตลาดตราสารหนี้ของกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วเผชิญกับแรงเทขาย เนื่องด้วยความกังวลเกี่ยวกับการปรับตัวเพิ่มขึ้นของอัตราเงินเฟ้อ ซึ่งส่งผลให้มูลค่าของพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ปรับตัวอ่อนแอกว่าตลาดโดยรวม
- เมื่อพิจารณาด้านอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลของประเทศหลัก พันธบัตรรัฐบาลอายุ 2 ปีของสหรัฐฯ และเยอรมนี รวมถึงสหราชอาณาจักรปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.42, 0.18 และ 0.33 ตามลำดับ สำหรับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี ของสหรัฐฯ และเยอรมนี รวมถึงสหราชอาณาจักรปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.48, 0.23 และ 0.41 ตามลำดับ
- ในตลาดตราสารหนี้ภาคเอกชน ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับลงทุนได้ (investment grade) ในสกุลเงินดอลลาร์และสกุลเงินยูโร ปรับตัวแคบลงร้อยละ -0.03 และ -0.02 ตามลำดับ ในอีกด้านหนึ่งตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนสูง (high yield) ปรับตัวในระดับที่อ่อนแอกว่า โดยส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ high yield ในสกุลเงินดอลลาร์และสกุลเงินยูโร ปรับตัวกว้างขึ้นร้อยละ 0.02 และ 0.10 ตามลำดับ

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- ในเดือนเมษายน ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักปรับตัวลดลงร้อยละ -1.55 สุทธิหลังหักค่าธรรมเนียมในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ทั้งนี้ เมื่อนับจากต้นปีถึงปัจจุบันผลการดำเนินงานของกองทุนหลักปรับตัวลดลงร้อยละ -0.06

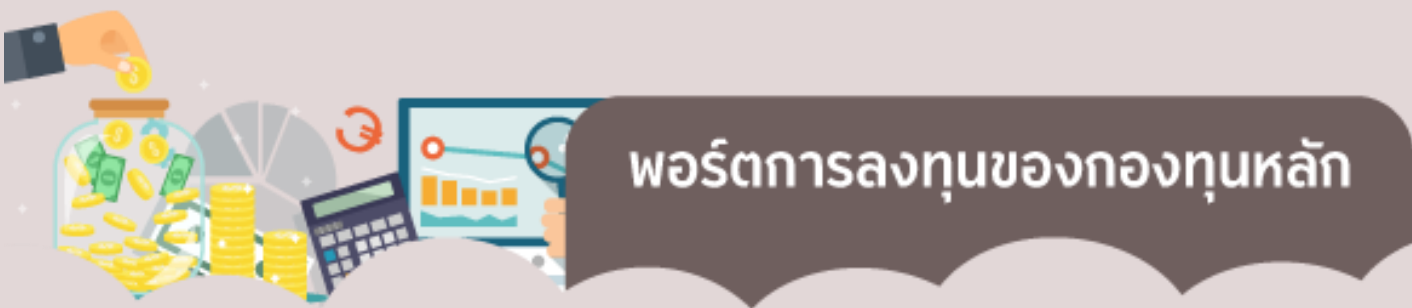
ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

■ ปัจจัยบวกต่อผลการดำเนินงาน:

- สัดส่วนการลงทุนในอัตราดอกเบี้ยของสหรัฐฯ ผ่านการถือครองเงินสด
- สัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสินเชื่อสังหาริมทรัพย์ค้ำประกัน (MBS) ของภาคเอกชน
- สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ investment grade และตราสารหนี้ high yield ของภาคเอกชน ซึ่งมีปัจจัยสนับสนุนมาจากผลตอบแทนจากการถือครอง และการคัดเลือกตราสารลงทุน
- การมีสัดส่วนสถานะ long ในพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ เพื่อป้องกันอัตราเงินเฟ้อ (TIPS) เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อระดับคาดการณ์ปรับตัวเพิ่มขึ้น
- การมีสถานะ short ในสกุลเงินดอลลาร์แคนาดา เนื่องจากการปรับตัวอ่อนค่าเมื่อเทียบกับสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ

■ ปัจจัยลบต่อผลการดำเนินงาน:

- การมีสัดส่วนสถานะ long เพื่อบริหารอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ในสหรัฐฯ เนื่องจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทน
- สัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสินเชื่อสังหาริมทรัพย์ค้ำประกัน (MBS) ของภาครัฐ เนื่องจากส่วนต่างอัตราผลตอบแทนปรับตัวกว้างขึ้น
- การมีสัดส่วนสถานะ long เพื่อบริหารอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ในสหราชอาณาจักร เนื่องจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทน
- การมีสัดส่วนสถานะ long ในตราสารหนี้ของกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ในรูปสกุลเงินท้องถิ่น เนื่องจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทน
- การมีสัดส่วนสถานะ long ในสกุลเงินเยนญี่ปุ่น เนื่องด้วยการปรับตัวอ่อนค่าเมื่อเทียบกับสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ









พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

- กองทุนคงสัดส่วนการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน โดยเน้นลงทุนในสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่อง และมีคุณภาพสูง รวมถึงมีโครงสร้างของเงินทุนในระดับสูงกว่า
- กองทุนปรับเพิ่มอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ในพอร์ตการลงทุนโดยรวมสู่ระดับ 4.31 ปี ผ่านการลงทุนในตราสารหนี้ระยะกลางของสหรัฐฯ นอกจากนี้กองทุนปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนเล็กน้อยสำหรับการบริหารอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ในสหราชอาณาจักร เนื่องจากมุมมองด้านการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ และภาพรวมอัตราเงินเฟ้อ รวมถึงความเป็นไปได้ในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของ BoE

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

- ด้านสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ที่เกิดจากการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ (securitized) กองทุนค้ำประกันการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสินเชื่ออสังหาริมทรัพย์ค้ำประกัน (MBS) ของภาครัฐในสหรัฐฯ โดยเน้นให้ความสำคัญกับอัตราผลตอบแทนในระดับสูง และกองทุนยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อตราสารกลุ่มนี้ นอกจากนี้กองทุนปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนเล็กน้อยในตราสารอนุพันธ์ที่อ้างอิงกับสินเชื่อธุรกิจ (CLOs) ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือระดับ AAA รวมไปถึงหลักทรัพย์ที่มีสินเชื่ออสังหาริมทรัพย์เกี่ยวกับที่อยู่อาศัยค้ำประกัน (RMBS) ของสหราชอาณาจักร ซึ่งมีอันดับความน่าเชื่อถือระดับ AAA
- กองทุนยังคงระมัดระวังต่อความเสี่ยงด้านส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ภาคเอกชน โดยกองทุนปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนผ่านการคัดเลือกตราสารหนี้ไม่ด้อยสิทธิคุณภาพสูงในหมวดการเงิน และนอกหมวดการเงิน
- กองทุนยังคงบริหารจัดการสัดส่วนการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศแบบเชิงรุก โดยกองทุนปรับเพิ่มสัดส่วนสถานะ: long เล็กน้อยในสกุลเงินเปโซเม็กซิโก และสกุลเงินวอนเกาหลี ขณะที่กองทุนปรับลดสัดส่วนการมีสถานะ: long ในสกุลเงินเรียลบราซิล และสกุลเงินรูเปียอินโดนีเซีย ในอีกด้านหนึ่งกองทุนเปิดสัดส่วนสถานะ: short เล็กน้อยในสกุลเงินดอลลาร์นิวซีแลนด์

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรี โกลบอล สมาร์ทอินคัม (KF-SINCOME)	กองทุนเปิดกรุงศรี โกลบอลคอลเล็ก ทีฟสมาร์ทอินคัม (KF-CSINCOM)	กองทุนเปิดกรุงศรี โกลบอลสมาร์ท อินคัมเอฟเอ็กซ์ -สะสมมูลค่า (KFSINCFX-A)	กองทุนเปิดกรุงศรี โกลบอลสมาร์ท อินคัมเอฟเอ็กซ์ -รับซื้อคืนอัตโนมัติ (KFSINCFX-R)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ PIMCO GIS Income Fund (Class I-ACC) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV			
นโยบายป้องกัน ความเสี่ยงอัตรา แลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เต็มจำนวน		ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจ ของผู้จัดการกองทุน	
การรับซื้อคืน หน่วยลงทุน อัตโนมัติ	ปีละ 4 ครั้งโดยจะ ทำการรับซื้อคืน หน่วยลงทุน กองทุน KF-SINCOME และ สับเปลี่ยนเข้า กองทุน KFCASH-A โดย อัตโนมัติ	ไม่มีนโยบายการรับ ซื้อคืนหน่วยลงทุน อัตโนมัติ	ไม่มีนโยบายการรับ ซื้อคืนหน่วยลงทุน อัตโนมัติ	ปีละ 4 ครั้งโดยจะ ทำการรับซื้อคืน หน่วยลงทุน กองทุน KFSINCFX-R และ สับเปลี่ยนเข้า กองทุน KFCASH-A โดย อัตโนมัติ
ดาวน์โหลด สรุปสาระสำคัญ ของกองทุน				
ดาวน์โหลด หนังสือชี้ชวน				

หมายเหตุ : การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติจะทำให้จำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยแต่ละรายลดลง
คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน
 ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ๑ กองทุน
 KF-SINCOME และ KF-CSINCOM ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน แต่อาจมีต้นทุนสำหรับ
 การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจาก
 ต้นทุนที่เพิ่มขึ้น ๑ กองทุน KFSINCFX ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการ
 กองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตรา
 แลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน
 ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายละเอียด	กรุงศรีโกลบอลสมาร์ตอินแคมเพื่อการเลี้ยงชีพ (KFSINCRMF)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ PIMCO GIS Income Fund (Class I-ACC) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่มีการจ่ายเงินปันผล
ดาวნიໂລດ สรุปลสาระสำคัญของ กองทุน	
ดาวნიໂລດ หนังสือชี้ชวน	

คำเตือน : RMF เป็นกองทุนที่ส่งเสริมการลงทุนระยะยาวเพื่อเกษียณอายุ ๑ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษีในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ๑ กองทุน KFSINCRMF ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน แต่อาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

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 เม.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 | Website: www.krungsriasset.com