

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลสมาร์ทอินคัม (KF-SINCOME)

มกราคม 2567

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลคอลเล็กทีฟสมาร์ทอินคัม (KF-CSINCOM)

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลสมาร์ทอินคัมเอฟเอ็กซ์ (KFSINCFX)

กองทุนเปิดกรุงศรีโกลบอลสมาร์ทอินคัมเพื่อการเลี้ยงชีพ

(KFSINCRMF)

ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

PIMCO GIS Income Fund (Class I-ACC)



บทสรุป



ภาพรวมตลาด

ในเดือนมกราคม อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลของประเทศหลักโดยรวมปรับตัวเพิ่มขึ้น ในขณะที่ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ภาคเอกชนปรับตัวอย่างเหมาะสม

ผลการดำเนินงานกองทุนหลัก

ในเดือนมกราคม กองทุนหลักปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.58
สุทธิหลังหักค่าธรรมเนียม



ปัจจัยต่อผลการดำเนินงาน

ปัจจัยบวกหลักต่อกองทุนมาจากสัดส่วนการถือครองเงินฝาก, ตราสารหนี้ภาคเอกชน และตราสาร MBS ของภาครัฐ รวมถึงพันธบัตรชดเชยเงินเพื่อ

กลยุทธ์การลงทุน

กองทุนคงการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน โดยเน้นลงทุนในสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่อง มีคุณภาพสูง และมีโครงสร้างของเงินทุนในระดับสูงกว่า ขณะที่กองทุนมีอายุเฉลี่ยของตราสารในพอร์ตการลงทุนอยู่ที่ระดับ 3.22 ปี

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี
ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม
มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ภาพรวมตลาด



- ในเดือนมกราคม บรรยากาศการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงเป็นไปในทิศทางเชิงบวก โดยสินทรัพย์เสี่ยงส่วนใหญ่ยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่มุมมองคาดการณ์เกี่ยวกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในระยะสั้นปรับตัวลดลง เนื่องจากการรายงานข้อมูลเศรษฐกิจในระดับที่เข้มแข็งกว่าที่คาดไว้ ส่งผลให้อนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) เลื่อนความเป็นไปได้ของการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในไตรมาส 1/67 ออกไป นอกจากนี้จีดีพีไตรมาส 4/66 ของสหรัฐฯ ขยายตัวร้อยละ 3.3 นับเป็นระดับที่สูงกว่าที่คาดไว้อย่างมีนัยสำคัญ อีกทั้งเมื่อพิจารณาร่วมกับข้อมูลการจ้างงานที่แข็งแกร่ง โดยการเติบโตของค่าจ้างและความมีเสถียรภาพของอัตราว่างงานเป็นปัจจัยสนับสนุนการคาดการณ์ของนักลงทุนเกี่ยวกับการชะลอตัวของเศรษฐกิจอย่างค่อยเป็นค่อยไป (soft landing)
- ตลาดปรับลดคาดการณ์เกี่ยวกับจำนวนครั้งในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปีนี้ ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนมกราคม โดยพันธบัตรรัฐบาลสหราชอาณาจักรปรับตัวอ่อนแอกว่าตลาดโดยรวมเล็กน้อย เนื่องด้วยการรายงานอัตราเงินเฟ้อที่อาจทำให้อนาคารกลางชะลอแผนการปรับลดอัตราดอกเบี้ย สำหรับตราสารหนี้ระยะสั้น อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 2 ปี ปรับตัวลดลงร้อยละ -0.04 ในขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลเยอรมนี และสหราชอาณาจักรอายุ 2 ปี ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.02 และ 0.28 ตามลำดับ นอกจากนี้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ เยอรมนี และสหราชอาณาจักรอายุ 10 ปี ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.03, 0.14 และ 0.26 ตามลำดับ
- ในตลาดตราสารหนี้ภาคเอกชน ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับลงทุนได้ (investment grade) ในสกุลเงินดอลลาร์ และสกุลเงินยูโรปรับตัวแคบลงร้อยละ -0.03 และ -0.06 ตามลำดับ ขณะเดียวกันส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ให้ผลตอบแทนสูง (high yield) ในสกุลเงินดอลลาร์ ปรับตัวกว้างขึ้นร้อยละ 0.21 อย่างไรก็ตามส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ high yield ในสกุลเงินยูโรปรับตัวแคบลงร้อยละ -0.18



ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

- ในเดือนมกราคม ผลการดำเนินงานของกองทุนหลักปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.58 สุทธิหลังหักค่าธรรมเนียมในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ








ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี ในคู่มือการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

- **ปัจจัยบวกต่อผลการดำเนินงาน:** สัดส่วนการลงทุนในอัตราดอกเบี้ยของสหรัฐฯ ผ่านการถือครองเงินสด และสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ investment grade ของภาคเอกชน เนื่องจากการปรับตัวแคบลงของส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย ประกอบกับผลตอบแทนจากการถือครอง และการคัดเลือกตราสารลงทุน นอกจากนี้ปัจจัยบวกต่อผลการดำเนินงานเพิ่มเติมมาจากสัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสินเชื่อบริษัทที่มีสินเชื่อบริษัทค้ำประกัน (MBS) ของภาคเอกชน รวมถึงการมีสัดส่วนสถานะ long ในพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ เพื่อป้องกันอัตราเงินเฟ้อ (TIPS) เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อระดับคาดการณ์ปรับตัวเพิ่มขึ้น
- **ปัจจัยลบต่อผลการดำเนินงาน:** การมีสัดส่วนสถานะ long เพื่อบริหารอายุเฉลี่ยตราสารหนี้ของพอร์ตการลงทุนในสหรัฐฯ เนื่องจากอัตราผลตอบแทนปรับตัวเพิ่มขึ้น รวมไปถึงการมีสถานะ long ในสกุลเงินเยนญี่ปุ่น และสกุลเงินเรอัลบราซิล เนื่องจากสกุลเงินดังกล่าวปรับตัวอ่อนค่าเมื่อเทียบกับสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ



พอร์ตการลงทุนของกองทุนหลัก

- กองทุนคงสัดส่วนการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน โดยเน้นลงทุนในสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่อง, มีคุณภาพสูง และมีโครงสร้างของเงินทุนในระดับสูงกว่า
- กองทุนปรับอายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ในพอร์ตการลงทุนลงเล็กน้อยสู่ระดับ 3.22 ปี
- ด้านสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ที่เกิดจากการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ กองทุนปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสินเชื่อบริษัทค้ำประกัน (MBS) ของภาครัฐในสหรัฐฯ โดยเน้นให้ความสำคัญกับอัตราผลตอบแทนในระดับสูง และกองทุนยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อตราสารกลุ่มนี้
- กองทุนยังคงระมัดระวังต่อความเสี่ยงด้านส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ภาคเอกชน โดยกองทุนปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนผ่านการคัดเลือกตราสารในหมวดการเงินที่มีคุณภาพสูง ในขณะที่ปรับลดสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ high yield
- กองทุนยังคงบริหารจัดการสัดส่วนการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศแบบเชิงรุก โดยกองทุนปรับเพิ่มสัดส่วนสถานะ long ในสกุลเงินเปโซเม็กซิโกเล็กน้อย ในอีกด้านหนึ่งกองทุนปรับลดสัดส่วนการมีสถานะ short ในสกุลเงินดอลลาร์ไต้หวันและสกุลเงินหยวนจีน ขณะที่ปรับลดสัดส่วนการมีสถานะ long ในสกุลเงินเยนญี่ปุ่น และสกุลเงินเรอัลบราซิล รวมถึงสกุลเงินรูเปียห์อินโดนีเซีย

รายละเอียด	กองทุนเปิดกรุงศรี โกลบอล สมาร์ทอินคัม (KF-SINCOME)	กองทุนเปิดกรุงศรี โกลบอลคอลเล็กทีฟสมาร์ทอินคัม (KF-CSINCOM)	กองทุนเปิดกรุงศรี โกลบอลสมาร์ทอินคัมเอฟเอ็กซ์ -สะสมมูลค่า (KFSINCFX-A)	กองทุนเปิดกรุงศรี โกลบอลสมาร์ทอินคัมเอฟเอ็กซ์ -รับซื้อคืนอัตโนมัติ (KFSINCFX-R)
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ PIMCO GIS Income Fund (Class I-ACC) (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.00 ของ NAV			
นโยบายป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน		ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน	
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	ปีละ 4 ครั้งโดยจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนกองทุน KF-SINCOME และ สับเปลี่ยนเข้ากองทุน KFCASH-A โดยอัตโนมัติ	ไม่มีนโยบายการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	ไม่มีนโยบายการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ	ปีละ 4 ครั้งโดยจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนกองทุน KFSINCFX-R และ สับเปลี่ยนเข้ากองทุน KFCASH-A โดยอัตโนมัติ
ดาวน์โหลดสรุปสาระสำคัญของกองทุน				
ดาวน์โหลดหนังสือชี้ชวน				

หมายเหตุ : การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติจะทำให้จำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยแต่ละรายลดลง

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

๑ กองทุน KF-SINCOME และ KF-CSINCOM ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน แต่อาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงเล็กน้อยจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

๒ กองทุน KFSINCFX ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/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 ม.ค. 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