

- ผลการดำเนินงานของกลยุทธ์การลงทุนในรูปสกุลเงิน USD ปรับตัวลดลงร้อยละ -3.7 ในเดือนมิถุนายน
- นับจากการจัดตั้งกองทุนในเดือนตุลาคม 2563 ผลการดำเนินงานของกลยุทธ์การลงทุนในรูปสกุลเงิน USD ปรับตัวลดลงร้อยละ -2.0 ต่อปี



สถานการณ์ตลาดและผลการดำเนินงานของกองทุน

- ⚡ ตลาดหุ้นและตลาดตราสารหนี้โลกกลับมาปรับตัวลดลงอีกครั้งในเดือนมิถุนายน อัตราเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับสูง และการตอบสนองของธนาคารกลางด้วยการดำเนินนโยบายอย่างเข้มงวดเป็นแรงกดดันบรรยากาศการลงทุน
- ⚡ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับตัวสู่ระดับสูงที่สุดก่อนที่จะลดลงในช่วง 2 สัปดาห์สุดท้ายของเดือน สะท้อนถึงความกังวลของนักลงทุนเกี่ยวกับการชะลอตัวของการเติบโต
- ⚡ พอร์ตการลงทุนของกองทุนปรับตัวเข้มแข็งกว่าตลาดหุ้นและตลาดตราสารหนี้โลก เมื่อพิจารณาจากช่วงเดียวกันของปีก่อน



กลยุทธ์การลงทุนของกองทุน

- ⚡ กองทุนมีสัดส่วนการถือครองเงินสดและหลักทรัพย์ใกล้เคียงเงินสดประมาณร้อยละ 26 ณ สิ้นเดือนมิถุนายน เนื่องจากมุมมองว่าการถือครองเงินสดสามารถช่วยป้องกันความเสี่ยงของการปรับตัวลดลง
- ⚡ กองทุนปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ เงินลงทุนส่วนหนึ่งนำมาจาก การปรับลดสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้น
- ⚡ กองทุนปรับเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ในเดือนมิถุนายน เนื่องจากมีมุมมองเชิงบวกต่อการถือครองพันธบัตรรัฐบาล เมื่อเปรียบเทียบกับตราสารหนี้ภาคเอกชน
- ⚡ กองทุนคงสัดส่วนการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลที่ได้รับการปกป้องความเสี่ยงจากอัตราเงินเฟ้อ (TIPS) ของสหรัฐฯ และตราสารหนี้ที่มีอัตราดอกเบี้ยลอยตัวซึ่งเป็นการป้องกันความเสี่ยงของอัตราเงินเฟ้อ และภาวะดอกเบี้ยขาขึ้น

- ⚡ ผู้จัดการกองทุนปรับลดสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ เนื่องจากความไม่แน่นอนเกี่ยวกับการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ Fed และความกังวลเกี่ยวกับการเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยในช่วงที่ผ่านมา
- ⚡ นอกจากนี้ผู้จัดการกองทุนปรับลดสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้นของประเทศตลาดเกิดใหม่
- ⚡ สำหรับสัดส่วนการลงทุนในตลาดหุ้น กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนมากที่สุดในหมวดเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT) หมวดการเงิน และหมวดการแพทย์



มุมมองการลงทุน

- ⚡ ตลาดการเงินปรับตัวอย่างผันผวน เนื่องจากธนาคารกลางพยายามจะสร้างสมดุลระหว่างการควบคุมอัตราเงินเฟ้อและการก่อให้เกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอย
- ⚡ ผู้จัดการกองทุนมองไม่เห็นถึงความเสี่ยงต่อการเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยในสหรัฐฯอย่างเด่นชัด เนื่องจากยังคงมีหลักฐานที่แสดงถึงความเข้มแข็งของปัจจัยพื้นฐาน และตลาดได้คำนวณปัจจัยลบบางส่วนเข้าไปในราคา
- ⚡ แม้ว่าหากเกิดภาวะถดถอยทางเศรษฐกิจ ผู้จัดการกองทุนมีมุมมองว่าการปรับตัวลดลงของผลกำไรสุทธิภาคเอกชนจะเป็นไปในระดับปานกลางเนื่องจากความเข้มแข็งของงบดุลภาคครัวเรือน
- ⚡ ตัวบ่งชี้ในเดือนมิถุนายนแสดงให้เห็นถึงการฟื้นตัวอย่างเข้มแข็งของห่วงโซ่อุปทาน เนื่องจากทางการจีนมีการผ่อนคลายมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดของ Covid

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต • กองทุน KFCORE เป็นกองทุนผสม ประเภทกองทุนรวมหน่วยลงทุน โดยจะลงทุนอย่างน้อย 2 กองทุน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และมีสัดส่วนการลงทุนในกองทุนใดกองทุนหนึ่งโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน • ความเสี่ยงกองทุนระดับ 5 • เอกสารฉบับนี้เป็นการแปลเป็นภาษาไทยโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ซึ่งเป็นการแปลจากต้นฉบับของ Blackrock ณ มี.ย. 65 ในเนื้อหาเพียงบางส่วนเท่านั้น ทั้งนี้กองทุนหลักและบริษัทฯ มีอาชริณรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า • กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้