

tspi-preserver

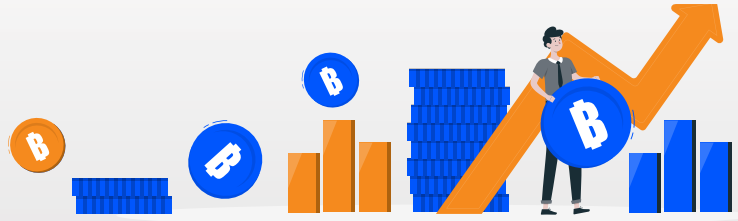
สรุปผลการดำเนินงาน

July 2024

tbb
ทีมปัญญา
TWO MANUSRI

eastspring
investments
A Prudential plc company

Amundi
ASSET MANAGEMENT



ผลการดำเนินงานและภาวะตลาด

↑ 0.62%

tspi-preserver เพิ่มขึ้น +0.62% ด้วยสาเหตุหลักจากผลบวกของการป้องกันความเสี่ยงค่าเงินในพอร์ตตราสารหนี้โลก

	1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	YTD	1 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (% ต่อปี)
Portfolio	0.62	1.31	0.85	0.86	2.03	-2.10
Benchmark	0.61	1.26	1.03	1.17	2.59	-0.72

Benchmark : Composite Index

+42% ThaiBMA Government Bond Index NR (1-3 Yrs.), +21% TBMA Short-term Government Bond Index, +7% ThaiBMA MTM Corporate Bond BBB NR (1-3 Yrs.) +30% BBg Global Aggregate TR Hdg THB, (มีผล 1 ก.พ. 2565)

ผลตอบแทนเป็นบวก/ลบ 3 อันดับแรก



1. K Fixed Income
2. Krungsri Active Fixed Income
3. Krung Thai 1Y-3Y Fixed Income



1. iShares Global Govt Bond ETF
2. Pimco Global Bond
3. T Cash

ภาวะตลาด

สินทรัพย์ส่วนใหญ่เริ่มต้นครึ่งปีหลังด้วยผลงานที่เป็นบวก แต่เผชิญความผันผวนในเดือนก.ค. เมื่อข้อมูลเศรษฐกิจออกมามากทั้งเป็นบวกและลบ ไม่ว่าจะเป็นตัวเลข GDP เบื้องต้นของสหรัฐในไตรมาส 2 ที่แข็งแกร่ง และดัชนีชี้้นาทางเศรษฐกิจที่อ่อนแอ ส่วนด้านภูมิรัฐศาสตร์ ความตึงเครียดในตะวันออกกลางยังคงเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง

มุมมองตลาด

ตราสารหนี้โลก



มองบวกตราสารหนี้โลก สนใจตราสารที่ให้ผลตอบแทนของ US สนใจพันธบัตรรัฐบาล เน้น IG กระจายความเสี่ยงในตราสารหนี้ในประเทศของ EM

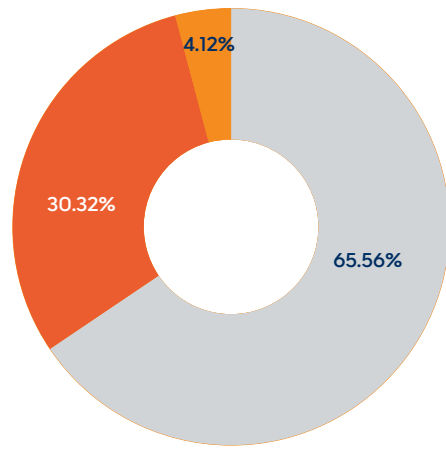
ตราสารหนี้ไทย



Underweight ตราสารหนี้ไทย จาก upside ที่เหลือน้อย เลือกกองทุนรวมตราสารหนี้ไทยที่ผสมระหว่างตราสารหนี้เอกชน/พันธบัตรรัฐบาล

กลยุทธ์และสัดส่วนการลงทุน

สนใจตราสารหนี้โลกมากกว่าในประเทศ ค่อนข้างเป็นกลางต่อ duration มองบวกตลาดสหรัฐ สนใจ Investment Grade และกระจายความเสี่ยงในตราสารหนี้ในประเทศของ EM ส่วนในไทย เน้นกองทุนรวมตราสารหนี้



tbb smart port 1 preserver fund	เดือน ก.ค.	เทียบเดือน มี.ย.	เทียบ Benchmark
ตราสารหนี้ในประเทศ	65.56%	0.19%	-4.44%
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	30.32%	-0.36%	0.32%
เงินฝากและอื่นๆ	4.12%	0.17%	4.12%

การคำนวณผลการดำเนินงานย้อนหลังอ้างอิงสกุลเงินบาท ผลการดำเนินงานที่แสดงจากอัตราดอกเบี้ยสุทธิของตราสารที่มีการลงทุนใหม่และไปรวมค่าใช้จ่ายที่จะเกิดขึ้น ผลการดำเนินงานที่แสดงครอบคลุมระยะเวลา 12 เดือนนับสำหรับแต่ละปีปฏิทิน ผลลัพธ์ที่ต่างๆ ไม่มีการรับประกันผลการดำเนินงานหรือผลตอบแทน นอกจากนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตไม่ได้เป็นการรับประกันหรือเป็นตัวบ่งชี้ที่เชื่อถือได้สำหรับผลการดำเนินงานหรือผลตอบแทนในปัจจุบันหรืออนาคต และมิได้รับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนที่คาดหวังตามที่แสดงไว้ ข้อมูลแสดงผลการดำเนินงานไม่รวมค่าขายหน้าและค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการออกและการไถ่ถอนหน่วยลงทุนและค่าบริการจัดการ tbb Smart Portfolio

คำเตือน : เนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ • การลงทุนในกองทุนมีใช้การฝากเงินและมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนอาจจะได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ และอาจไม่ได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนภายในระยะเวลาที่กำหนด หรืออาจไม่สามารถขายคืนควรศึกษาหนังสือชี้ชวนอย่างรอบคอบ • ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน / เอกสารฉบับนี้ ต้องใช้ประกอบกับ Fund Fact Sheet • สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ธนาคารที่อิมบิรชชาติทุกสาขา บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสสปริง (ประเทศไทย) จำกัด โทร 1725 www.eastspring.co.th