Selected Fund DECEMBER 2026

AIRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED

AIRA Research Strategist Team

As of ข้อมูลวันที่ 25 พฤศจิกายน 2026

แนวโน้มของ Bloomberg U.S. Aggregate 1-3 Years Total Return Index Unhedged USD



Our Views

ทิศทางของ Bloomberg U.S. Aggregate 1-3 Years Total Return Index Unhedged USD (LU13TRUU) ปรับตัวขึ้นต่อเนื่องอยู่ในแนวโน้มขาขึ้นทดสอบแนวต้านที่จุดสูงสุดเดิม แล้วชะลอกำลังลงบ้าง ยืนเหนือเส้น EMA10, EMA25, EMA75 และ EMA200 วัน หลังย่อตัวลงมาทดสอบแนวรับที่เส้น EMA75 วัน แล้วฟื้นตัวขึ้น

ในขณะที่สถานการณ์การลงทุนในระยะนี้มีความผันผวนสูงจากความเสี่ยงเชิงโครงสร้าง ไม่ว่าจะมาตรการควบคุมการเข้าถึงชิป Super Intelligence จากระยะไกล คำสั่งขู่ห้ามบริษัทสหรัฐฯ สร้าง Data Center ในต่างประเทศ กดดันทิศทางตลาดในระยะสั้น สะท้อนด้วยดัชนี VIX Index ที่ยังยืนสูงกว่า 25 จุดบ่งชี้ว่าตลาดยังคงอยู่ในภาวะเปราะบาง (Market Fragility) และมีโอกาสแกว่งตัวผันผวนแรงได้อีกครั้งหากมีปัจจัยเชิงลบใหม่เข้ากระทบ ขณะที่การคาดการณ์ดอกเบี้ยของตลาดในปัจจุบัน CME FedWatch บ่งชี้ตลาดคาดว่า Fed จะขึ้นดอกเบี้ย 25Bps ที่ระดับ 96% ในการประชุมวันที่ 8-9 ธ.ค. ซึ่งเรามองว่าตลาดรับรู้ประเด็นดังกล่าว (Price In) ไปมากพอสมควรแล้ว (กรณีขึ้นเพียง 25Bps) อย่างไรก็ดีเราคาดว่าตัวแปรที่จะกำหนดทิศทาง Bond Yield จึงเป็น Dot Plot และท่าทีของ Warsh ต่อการขึ้นต่อเนื่องในปี 2027 หากความกังวลเรื่องดอกเบี้ยกลับมา เรามองว่าตราสารหนี้ระยะสั้นเป็นทางเลือกในการกระจายความเสี่ยง จากการได้รับผลกระทบจำกัดเนื่องจากมี Duration ต่ำ และสามารถ Reinvest ที่ Yield ระดับสูงได้

K-GLOBOND

1M	YTD	1Y
+0.07%*	+1.40%*	+2.33%*

*อัตราผลตอบแทนของ Feeder Fund

กองทุนรวมตราสารหนี้ต่างประเทศ / กองทุนรวมฟีดเดอร์ / กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน

บลจ.	: กสิกรไทย
ประเภทกองทุน	: กองทุนรวมตราสารหนี้ต่างประเทศ / ฟีดเดอร์
ระดับความเสี่ยง	: 5 – ความเสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง
Feeder Fund	: PIMCO GIS Low Duration Income Fund, Class INST USD Acc
Benchmark	: Bloomberg U.S. Aggregate 1-3 Years Total Return Index Unhedged USD
Fund Size	: N/A
นโยบายค่าเงิน	: มีทั้งกองที่ป้องกันความเสี่ยง FX และไม่ป้องกันความเสี่ยง FX (K-GLOBONDUH)
การจ่ายปันผล	: ไม่มีการจ่ายปันผล
ค่าธรรมเนียมทั้งหมดต่อปี (เก็บจริง)	: 0.70%

Investment Policy

กองทุนจะลงทุนในกองทุน PIMCO GIS Low Duration Income Fund, Class INST USD Acc ที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้และหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ทั่วโลกอย่างน้อย 2 ใน 3 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนหลัก โดยใช้กลยุทธ์การลงทุนในหลายภาคส่วนทั่วโลก (global multi-sector strategy) ซึ่งอาจเป็นการลงทุนโดยตรงหรือลงทุนผ่านตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน ทั้งนี้ กองทุนหลักอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (High Yield) ได้ไม่เกิน 30% ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนหลัก และกองทุนหลักจะมีอายุเฉลี่ยของพอร์ตการลงทุน (average portfolio duration) อยู่ระหว่าง 0 - 3 ปี

• รายงานฉบับนี้จัดทำในนามของบริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน) (“ไอร่า”)เพื่อเป็นข้อมูลให้กับลูกค้าของไอร่า เท่านั้น มิได้เป็นการชี้นำ หรือเสนอแนะ หรือเชิญชวน เพื่อการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ผู้อ่านควรตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ โดยใช้วิจารณญาณของตนเอง ไอร่า รวมทั้งพนักงานของบริษัท ปราศจากความรับผิดในความเสียหายอันเกิดจากการใช้ข้อมูลในรายงานนี้ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ถือเป็นการรับประกันความถูกต้องสมบูรณ์และความน่าเชื่อถือใดๆ ของข้อมูลในรายงานนี้ ไอร่า และ/หรือ กรรมการบริษัท พนักงานที่เกี่ยวข้อง อาจมีความสัมพันธ์กับ/หรือ อาจให้บริการทางด้านวาณิชธนกิจ และ/หรือ บริการทางการเงินอื่นๆ กับบริษัทที่กล่าวถึงในรายงานฉบับนี้ ไอร่าขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความคิดเห็น หรือข้อมูลโดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ใช้ภายในไอร่า เท่านั้น มิได้จัดทำขึ้นสำหรับการตีพิมพ์ในหนังสือพิมพ์ หรือสื่ออื่นๆ แต่อย่างใด

ณรงค์เดช จันทรไพศาล’ IAA
#066063 Tel. 02-080-2839
/ นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุนทางเทคนิค

วรภัทร เบญจาพุทธารักษ์
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์