



KASIKORNTHAI

รายงานประจำปี

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ AB 2022B (K-AB22B)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2565

ถึงวันที่ 31 มกราคม 2566

รายงานประจำปี

ณ 31 มกราคม 2566

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ AB 2022B (K-AB22B)

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ AB 2022B
K Fixed Income AB 2022B Fund : K-AB22B

เปลี่ยนชื่อจากกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ AB 2022B
(K Fixed-Dated Asian Bond 2022B Fund : KAB22B) เมื่อวันที่ 2 กันยายน 2565

ประเภทกองทุน	<ul style="list-style-type: none">• กองทุนรวมตราสารหนี้• กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน• กองทุนรวมที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
วันที่จดทะเบียนกองทุน	19 กุมภาพันธ์ 2563
รอบระยะเวลาบัญชี	1 กุมภาพันธ์ - 31 มกราคม

นโยบายการลงทุน

กองทุนจะลงทุนโดยตรงในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ตราสารหนี้ภาครัฐ และ เอกชน หน่วย CIS สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ธุรกรรม การให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Lending) ธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) ทั้งในและต่างประเทศ รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน รวมทั้ง อาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใด หรือขาดอกผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ตามที่กฎหมาย ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้ สำหรับการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจะป้องกันความเสี่ยง ด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

กองทุนจะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) หรือได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) ได้ไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือกองทุนอาจลงทุนในตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสาร Basel III และ/หรือ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าและ/หรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงที่มี underlying เป็นตราสารดังกล่าว รวมกันไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการ ของบริษัทจัดการเดียวกันได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วน และกองทุนรวมอื่นนั้นมีการลงทุนในหรือ มีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดๆ ที่บริษัทจัดการเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินการ ต่อไปได้อีกไม่เกิน 1 ทอด

นโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผล

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

การแก้ไขข้อผูกพันสำหรับกองทุนที่มีรอบระยะเวลาบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มกราคม 2566

- 1. แก้ไขเพิ่มเติมเพื่อให้เป็นไปตามหนังสือเวียน ที่ นจ.(ว)11/2563 เรื่องนำส่งภาพถ่ายประกาศและชักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการยกเลิกข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวม**

ยกเลิกการจำกัดการถือหน่วยลงทุนของบุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันถือหน่วยลงทุนในส่วนที่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุน รวมถึงเรื่องอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีผู้ถือหน่วยลงทุนถือหน่วยลงทุนในส่วนที่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุน บริษัทจัดการจะไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหน่วยลงทุนในส่วนที่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุน (มีผลบังคับใช้วันที่ 2 กันยายน 2565)
- 2. แก้ไขเพื่อให้เป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.ที่ สน. 87/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และกองทุนส่วนบุคคล**

เปลี่ยนวิธีการแจ้งสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อเลิกกองทุนกองทุนรวม โดยบริษัทจัดการจะแจ้งสำนักงานผ่านระบบที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. (มีผลบังคับใช้วันที่ 2 กันยายน 2565)
- 3. ปรับปรุงที่อยู่ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนให้เป็นปัจจุบัน**

(มีผลบังคับใช้วันที่ 2 กันยายน 2565)
- 4. แก้ไขสิทธิในการขายคืนหน่วยลงทุน สิทธิในการโอนหน่วยลงทุน และเงื่อนไขการเลิกกองทุนตามมติผู้ถือหน่วยลงทุน**

(มีผลบังคับใช้วันที่ 2 กันยายน 2565)



สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2565/2566 วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2565 สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2566	ปี 2564/2565 วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2564 สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2565
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	473,174,734.46	897,519,762.14
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)	9.2293	9.3313
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิ จากการดำเนินงาน (บาท)	(12,585,138.12)	(59,892,334.24)
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%) *	(1.09)	(6.17)
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%) **	N/A	N/A

* ใช้ข้อมูลที่เป็นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

** ตัวชี้วัด

- กองทุนได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนให้แก่ใช้โครงการกองทุน โดยเปลี่ยนจากไม่มีตัวชี้วัด เป็น
 - ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (20%)
 - ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุ 3 - 7 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (10%)
 - ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (40%)
 - ดัชนีตราสารหนี้ภาครัฐระยะสั้น (25%)
 - ดัชนี US Generic Government 6 Month Yield (5%) บวกด้วยค่าเฉลี่ยของ Credit Spread ของตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับ BBB อายุ 6 เดือนในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทนปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของ
กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ AB 2022B
รอบระยะเวลา 1 กุมภาพันธ์ 2565 – 31 มกราคม 2566

สรุปภาวะเศรษฐกิจไทย สำหรับงวดสิ้นสุดเดือนมกราคม 2566

ในช่วงไตรมาส 1 ปี 2565 เศรษฐกิจไทยขยายตัวร้อยละ 2.2 ดีขึ้นจากร้อยละ 1.8 ไตรมาสก่อน โดยมียุทธศาสตร์สนับสนุนมาจากการส่งออกขยายตัวต่อเนื่อง การท่องเที่ยวและอุปสงค์ภายในประเทศฟื้นตัวภายหลังการทยอยผ่อนคลายมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดของโควิดตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ ประกอบกับภาครัฐมีมาตรการกระตุ้นการใช้จ่าย อาทิ ซื้อมีซีดี คนละครึ่ง และเราเที่ยวด้วยกัน เพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวของอุปสงค์ในประเทศ ที่ยังคงเปราะบาง เนื่องจากตลาดแรงงานยังคงไม่ฟื้นตัว แต่ค่าครองชีพเพิ่มขึ้นตามราคาพลังงานและอาหาร ซึ่งเป็นผลจากความขัดแย้งระหว่างรัสเซียและยูเครนที่ยืดเยื้อจากปลายเดือนกุมภาพันธ์ ส่งผลให้ราคาพลังงานเร่งตัวขึ้นมาก บันทึบ新高กำลังซื้อของครัวเรือน โดยเงินเพื่อเร่งตัวขึ้นจากร้อยละ 2.4 ในไตรมาสก่อน มาอยู่ที่ร้อยละ 4.8 ในไตรมาสแรก แต่เงินเพื่อเร่งตัวนี้จากทางด้านอุปทานเป็นสำคัญ ทำให้ คณะกรรมการนโยบายการเงินยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ร้อยละ 0.5 เพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจให้มีความมั่นคงมากขึ้น ทางด้านต่างประเทศ การส่งออกและนำเข้าขยายตัวชะลอตัวลง ผลจากความขัดแย้งระหว่างรัสเซียกับยูเครน ทำให้ราคาสินค้าโภคภัณฑ์เร่งตัวขึ้นและการค้าโลกชะลอตัว ด้านการท่องเที่ยวไทยทยอยเปิดรับนักท่องเที่ยวอีกครั้งตั้งแต่ต้นเดือนกุมภาพันธ์ ทำให้มีจำนวนนักท่องเที่ยวเพิ่มขึ้นจาก 1.3 แสนคนในเดือนมกราคม เป็น 2.1 แสนคนในเดือนมีนาคม แต่ยังมีสัดส่วนน้อยเมื่อเทียบกับช่วงก่อนโควิด ดุลบัญชีเดินสะพัดยังคงขาดดุลแต่ดีขึ้นเล็กน้อย ทำให้เงินบาทปิดที่ 33.3 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นเดือนมีนาคม ทรงตัวเมื่อเทียบกับปลายปีก่อน

ในช่วงไตรมาส 2 ปี 2565 เศรษฐกิจไทยขยายตัวร้อยละ 2.5 ขยายตัวต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 3 ผลจากการทยอยเปิดเมืองและเปิดประเทศมากขึ้น รวมทั้งความกังวลต่อโควิดที่ลดลง กิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศดีขึ้นเป็นลำดับ โดยภาคบริการและท่องเที่ยวทยอยฟื้นตัว และรายได้เกษตรกรที่ดีขึ้นต่อเนื่องจากต้นปี ส่งผลให้การบริโภคภาคเอกชนขยายตัวต่อเนื่อง แต่ด้วยราคาน้ำมันที่อยู่ในระดับสูงต่อเนื่องทำให้ภาครัฐต้องทยอยปรับลดการอุดหนุนราคาน้ำมันดีเซล บวกกับผลของการอุดหนุนค่าไฟในปีก่อน ส่งผลให้เงินเพื่อเร่งตัวขึ้นมาก จากร้อยละ 2.2 เมื่อปลายปีก่อนไปอยู่ที่ร้อยละ 7.7 ในเดือนมิถุนายน ซึ่งเงินเพื่อของไทยที่เร่งตัวขึ้นนั้นสอดคล้องกับหลายประเทศ อาทิ สหรัฐฯ และยุโรป ส่งผลให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ ต้องเร่งปรับเพิ่มดอกเบี้ยนโยบายเพื่อดูแลเงินเฟ้อที่เร่งขึ้นเกินเป้าหมายต่อเนื่อง นำไปสู่ความผันผวนให้ตลาดการเงินโลก ส่วนทางด้านต่างประเทศ มูลค่าส่งออกของไทยยังคงขยายตัวเกือบร้อยละ 10 ชะลอลงจากร้อยละ 19 ในปีก่อน เนื่องจากเศรษฐกิจคู่ค้าชะลอตัวจากผลของสงครามในยูเครน รวมไปถึงมาตรการปิดเมืองเพื่อสกัดโควิดของจีน เมื่อรวมกับผลของราคาน้ำมันในระดับสูง ประกอบกับมีการส่งกลับกำไรและเงินปันผล



ของธุรกิจต่างชาติ ทำให้ดุลบัญชีเดินสะพัดไตรมาสสองขาดดุลเพิ่มขึ้นจากในไตรมาสแรก ส่งผลให้เงินบาททยอยอ่อนค่าลงมาปิดที่ 35.3 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นเดือนมิถุนายนอ่อนค่าลงร้อยละ 6.0 จากไตรมาสก่อน อ่อนค่ามาถ่วงรองจากค่าเงินเยนและเงินวอนเกาหลีใต้

ในช่วงไตรมาส 3 ปี 2565 เศรษฐกิจไทยขยายตัวร้อยละ 4.5 เร่งตัวขึ้นจากร้อยละ 2.5 ในไตรมาสก่อน ส่วนหนึ่งจากฐานต่ำ และการผ่อนคลายกิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศกลับมาสู่ภาวะปกติมากขึ้น ทำให้อุปสงค์ในประเทศเร่งตัวขึ้นจากไตรมาสก่อน รวมทั้งภาคบริการที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยวฟื้นตัวต่อเนื่องตามจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เร่งตัวขึ้นจาก 1.3 แสนคนในเดือนมกราคม ไปได้สูงเกินกว่า 1 ล้านคนตั้งแต่เดือนกรกฎาคมเป็นผลจากการเปิดประเทศเต็มรูปแบบ ส่งผลดีกับอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องและการจ้างงาน ขณะที่อุปสงค์ต่างประเทศขยายตัวชะลอลงกลับสู่ภาวะปกติ สอดคล้องกับอุปสงค์ประเทศคู่ค้าที่ชะลอตัว รวมทั้งส่งออกไปจีนหดตัวมากขึ้นเกือบร้อยละ 20 จากการปิดเมืองเพื่อสกัดการแพร่ระบาดของโควิด และภาคอสังหาริมทรัพย์ที่ตกต่ำส่วนในประเทศ เครื่องชี้ทางด้านบริการบริโภคเร่งตัวขึ้นจากการใช้จ่ายในกลุ่มด้านบริการและสินค้าคงทน โดยได้แรงหนุนจากการจ้างงาน รายได้เกษตรกรที่ขยายตัวและปัญหาห่วงโซ่อุปทานคลี่คลายลง แม้ว่าค่าครองชีพที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่องจะกดดันการใช้จ่าย โดยเงินเฟ้อได้เร่งตัวขึ้นมาสูงสุดในรอบ 14 ปีที่ร้อยละ 7.9 ในเดือนสิงหาคม เป็นผลจากราคาพลังงานและอาหารเพิ่มขึ้นตามตลาดโลกจากผลของสงครามในยูเครน ก่อนจะชะลอตัวลงเหลือร้อยละ 6.4 ในเดือนกันยายน ทำให้เงินเฟ้อ 9 เดือนแรกเฉลี่ยที่ร้อยละ 6.1 ซึ่งเกินกรอบเป้าหมายของคณะกรรมการนโยบายการเงินที่ร้อยละ 3 ทำให้ คณะกรรมการนโยบายการเงินมีการปรับเพิ่มดอกเบี้ยนโยบายขึ้น 2 ครั้งในการประชุมเดือนสิงหาคม และกันยายน รวมร้อยละ 0.5 มาอยู่ที่ร้อยละ 1.0 ทั้งนี้ ในช่วงไตรมาสสามธนาคารกลางสหรัฐฯ มีการเร่งปรับเพิ่มดอกเบี้ยนโยบาย 2 ครั้งรวมร้อยละ 1.5 มาอยู่ที่ร้อยละ 3.0-3.25 เพื่อสกัดเงินเฟ้อที่เกินเป้าหมาย ส่งผลให้ดัชนีค่าเงินดอลลาร์ฯ แข็งค่าขึ้นมากถึงร้อยละ 7 จากสิ้นเดือนมิถุนายน กดดันเงินบาทให้อ่อนค่าลงมาปิดที่ 37.7 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นเดือน ก.ย. ซึ่งเงินบาทอ่อนค่าลงร้อยละ 6.7 จากสิ้นเดือนมิถุนายน ซึ่งอ่อนค่าลงสอดคล้องภูมิภาคที่ต่างอ่อนค่าลงเช่นกันอยู่ในช่วงร้อยละ 2.1-9.2 จากสิ้นเดือนมิถุนายน

ในช่วงไตรมาส 4 ปี 2565 เศรษฐกิจไทยขยายตัวร้อยละ 1.4 ทำให้ทั้งปี 2565 ขยายตัวเพียงร้อยละ 2.6 โดยสาเหตุที่เศรษฐกิจชะลอลงมากเป็นผลจากการบริโภคภาคครัวเรือนที่หดตัวถึงร้อยละ 8.0 เนื่องจากการลดลงของค่าใช้จ่ายสำหรับกรณีโควิด ของกองทุนหลักประกันสุขภาพแห่งชาติ และกองทุนประกันสังคมที่มีฐานสูงในปีก่อนหน้า และการส่งออกสินค้าที่หดตัวตามทิศทางเศรษฐกิจโลก อย่างไรก็ตาม การท่องเที่ยว หรือส่งออกบริการยังขยายตัวดี ประกอบกับการนำเข้าที่หดตัวมากกว่า ทำให้การส่งออกสินค้าและบริการสุทธิยังเป็นองค์ประกอบให้เศรษฐกิจไทยขยายตัว ด้านปัจจัยที่สนับสนุนเศรษฐกิจไทยให้ขยายตัวได้ในไตรมาสสุดท้ายของปี 2565 ได้แก่ การอุปโภคบริโภคภาคเอกชนที่ขยายตัวต่อเนื่อง และการลงทุนภาครัฐที่ฟื้นตัวขึ้นเล็กน้อย เนื่องจากการเร่งตัวของการลงทุนรัฐวิสาหกิจ ด้านอัตราเงินเฟ้อลดลงตามราคาพลังงาน ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน

เพิ่มขึ้นจากราคาอาหารสำเร็จรูปเป็นสำคัญ ด้านตลาดแรงงานฟื้นตัวตามภาวะเศรษฐกิจ สำหรับดุลบัญชีเดินสะพัดกลับมาเกินดุลตามการเกินดุลการค้า ขณะที่ดุลบริการ รายได้ และเงินโอนขาดดุลลดลง เมื่อบวกกับที่นักลงทุนคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายในอัตราที่ชะลอลง หลังตัวเลขอัตราเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ลดลงและต่ำกว่าที่ตลาดคาด ประกอบกับนักลงทุนมีมุมมองเชิงบวกต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยตามภาคการท่องเที่ยวที่จะได้รับผลดีจากแนวโน้มการผ่อนคลายมาตรการโควิดของจีน ส่งผลให้ค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์ฯ แข็งค่าขึ้นในไตรมาส 4

ในช่วงเดือนมกราคม 2566 เครื่องชี้เศรษฐกิจไทยปรับดีขึ้นจากเดือนก่อน โดยการบริโภคภาคเอกชนปรับเพิ่มขึ้น ส่วนหนึ่งเป็นผลจากมาตรการของภาครัฐที่หนุนการใช้จ่ายในประเทศในช่วงต้นปี ในส่วนของอัตราเงินเฟ้อชะลอตัวลงต่อเนื่อง จากราคาพลังงานและราคาอาหารสดที่ลดลง และฐานที่สูงในปีก่อน แต่ยังคงขยายตัวเกินกว่าระดับร้อยละ 3 ซึ่งเป็นกรอบบนของกรอบเงินเฟ้อเป้าหมายของธนาคารแห่งประเทศไทย ด้านมูลค่าการส่งออกหดตัวเมื่อเทียบกับปีก่อน ในทั้ง 3 หมวดสินค้าหลักประกอบด้วยสินค้าเกษตร สินค้าอุตสาหกรรมเกษตร และสินค้าอุตสาหกรรม สอดคล้องกับการผลิตภาคอุตสาหกรรมที่ลดลงเมื่อเทียบรายปี สวนทางกับกิจกรรมในภาคบริการที่ปรับเพิ่มขึ้นตามจำนวนนักท่องเที่ยว แม้จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติโดยรวมจะชะลอลงเล็กน้อยจากเดือนก่อนหน้าที่ 2.24 ล้านคนเป็น 2.14 ล้านคน หลังจำนวนนักท่องเที่ยวอินเดียลดลงเนื่องจากมาตรการตรวจ RT-PCR ก่อนกลับจากประเทศไทยของอินเดียที่บังคับใช้ชั่วคราวในเดือนมกราคม ถึงกลางเดือนกุมภาพันธ์ อย่างไรก็ตาม นักท่องเที่ยวจีนเริ่มกลับมาเพิ่มขึ้นชัดเจนหลังทางการจีนยกเลิกการกักตัวสำหรับผู้เดินทางเข้าประเทศตั้งแต่วันที่ 8 มกราคมที่ผ่านมา โดยรวมส่งผลให้ดุลบัญชีเดินสะพัดพลิกกลับมาขาดดุลจากดุลการค้าเป็นหลัก แม้ดุลบริการปรับตัวดีขึ้น ทั้งนี้ ด้วยมุมมองที่ดีของนักลงทุนต่อการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวของไทย และการคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในอัตราที่ชะลอลง ทำให้ค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์ฯ โดยเฉลี่ยแข็งค่าขึ้นมาปิดที่ 32.85 บาทต่อดอลลาร์ฯ ณ สิ้นเดือนมกราคม

ตลาดเงิน

คณะกรรมการนโยบายการเงิน ในการประชุม วันที่ 9 กุมภาพันธ์ และวันที่ 30 มีนาคม 2565 มีมติเป็นเอกฉันท์ ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 0.50 ต่อปี โดยประเมินว่าเศรษฐกิจไทยในปี 65 และ 66 จะขยายตัวได้ต่อเนื่อง แม้มาตรการคว่ำบาตรรัสเซียจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยผ่านการปรับขึ้นของราคาพลังงานและสินค้าโภคภัณฑ์ และอุปสงค์ต่างประเทศที่ชะลอลง ทั้งนี้ การฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยเป็นไปตามการฟื้นตัวของอุปสงค์ในประเทศและภาคการท่องเที่ยว โดยผลของการระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 สายพันธุ์โอมิครอนต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจไม่มากเท่าระลอกก่อนหน้านี้ และแม้มาตรการคว่ำบาตรรัสเซียส่งผลให้ต้นทุนสินค้าสูงขึ้น แต่จะไม่กระทบแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโดยรวม ภายใต้กรอบการดำเนินนโยบายการเงินที่มีเป้าหมายเพื่อรักษาเสถียรภาพราคา ควบคู่กับดูแลเศรษฐกิจให้เติบโตอย่างยั่งยืนและเต็มศักยภาพ และรักษาเสถียรภาพ



ระบบการเงิน คณะกรรมการฯ ยังให้น้ำหนักกับการสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจเป็นสิ่งสำคัญ ทั้งนี้ คณะกรรมการนโยบายการเงินจะติดตามปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อแนวโน้มเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ ได้แก่ ราคาพลังงานและสินค้าโภคภัณฑ์โลก การส่งผ่านต้นทุนที่สูงขึ้น และปัญหาภูมิรัฐศาสตร์ที่อาจขยายวงกว้างและสร้างความไม่แน่นอนในระยะต่อไป โดยพร้อมใช้เครื่องมือนโยบายการเงินที่เหมาะสมหากจำเป็น

คณะกรรมการนโยบายการเงิน ในการประชุมวันที่ 8 มิถุนายน 2565 มีมติ 4 ต่อ 3 เสียง ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 0.50 ต่อปี โดย 3 เสียงเห็นควรให้ขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.25 ต่อปี ทั้งนี้คณะกรรมการฯ ประเมินว่าเศรษฐกิจไทยจะขยายตัวได้ต่อเนื่องและมีโอกาสฟื้นตัวดีกว่าที่ประเมินไว้ จากอุปสงค์ในประเทศและแรงส่งจากการกลับมาของนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้น ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไปมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นและอยู่ในระดับสูงนานกว่าที่ประเมินไว้เดิม จากการปรับขึ้นของราคาน้ำมันและการส่งผ่านต้นทุนที่มากและนานกว่าคาด มองไปข้างหน้า การดำเนินนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายมากในระดับปัจจุบันจะมีความจำเป็นลดลง อย่างไรก็ตาม เพื่อให้มั่นใจว่าเศรษฐกิจในระยะต่อไปจะฟื้นตัวได้อย่างต่อเนื่องตามคาด กรรมการส่วนใหญ่จึงเห็นควรให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในการประชุมครั้งนี้ โดยจะติดตามพัฒนาการของการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจและความเสี่ยงด้านเงินเฟ้ออย่างใกล้ชิด ส่วนกรรมการ 3 ท่านเห็นว่าแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อมีความชัดเจนเพียงพอที่จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมครั้งนี้

คณะกรรมการนโยบายการเงิน ในการประชุมวันที่ 10 สิงหาคม 2565/ 28 กันยายน 2565/ 30 พฤศจิกายน 2565 และ 25 มกราคม 2566 มีมติให้ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมแต่ละครั้ง ในอัตราร้อยละ 0.25 ต่อปี คิดเป็นการปรับขึ้นรวม ร้อยละ 1.00 ต่อปี จากร้อยละ 0.50 เป็นร้อยละ 1.50 ต่อปี โดยในการประชุมครั้งล่าสุด วันที่ 25 มกราคม 2566 คณะกรรมการฯ เห็นว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่อง โดยการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวและการบริโภคภาคเอกชนจะได้รับแรงส่งต่อเนื่องจากการกลับมาของนักท่องเที่ยวจีน ขณะที่การส่งออกสินค้าชะลอตัวในปีนี้ แต่จะกลับมาขยายตัวดีขึ้นในปี 2567 ตามแนวโน้มเศรษฐกิจโลกที่ปรับดีขึ้น ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไปมีแนวโน้มลดลง แต่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานยังทรงตัวในระดับสูง และมีความเสี่ยงเพิ่มขึ้นจากแรงกดดันเงินเฟ้อด้านอุปสงค์ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ คณะกรรมการฯ เห็นว่าการทยอยปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างต่อเนื่องเป็นแนวทางการดำเนินนโยบายที่สอดคล้องกับแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ

ตลาดตราสารหนี้

เดือนกุมภาพันธ์ 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรโดยรวมเปลี่ยนแปลงในกรอบแคบ ๆ จากความกังวลเรื่องผลกระทบของสงครามระหว่างรัสเซียกับยูเครน ที่อาจเป็นตัวแปรใหม่ต่อการตัดสินใจนโยบายการเงินของธนาคารกลางหลักต่างๆ โดยนักลงทุนยังมีความกังวลว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ อาจปรับขึ้นดอกเบี้ยมากกว่า 0.25% เมื่อพิจารณาจากการพุ่งขึ้นของตัวเลขเงินเฟ้อ และการปรับลดขนาดงบดุลอาจเริ่มขึ้นหลังจากที่เริ่มปรับขึ้นดอกเบี้ยไปแล้ว ในการประชุมครั้งถัดไปเงินทุนต่างประเทศเข้าลงทุนในพันธบัตรระยะสั้น ส่งผลให้เงินบาทแข็งค่าขึ้นร้อยละ 2.12 จากสิ้นเดือนก่อนที่ 33.431 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ มาปิดที่ 32.723 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ

เดือนมีนาคม 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับเพิ่มขึ้นทุกช่วงอายุ ในทิศทางเดียวกับพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ จากสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างรัสเซียกับยูเครน รวมถึงการที่คณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ในการประชุมวันที่ 16 มีนาคม 2565 มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยระยะสั้น 0.25% สู่ระดับ 0.25-0.50% และส่งสัญญาณปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก 6 ครั้งๆ ละ 0.25% ในช่วงที่เหลือของปีนี้ ในขณะที่ช่วงปลายเดือน อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ เกิดภาวะ inverted yield curve โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 5 ปี อยู่สูงกว่าพันธบัตรอายุ 30 ปี เป็นการส่งสัญญาณว่าอาจเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยในระยะข้างหน้า ทั้งนี้ คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายตามที่ตลาดคาดการณ์ไว้

เดือนเมษายน 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับเพิ่มขึ้นทุกช่วงอายุ ในทิศทางเดียวกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ จากปริมาณพันธบัตรระยะยาวของไทยที่ประกาศออกมามากกว่าที่ตลาดคาดอย่างมีนัยยะ และความกังวลว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะส่งสัญญาณเพิ่มความเข้มงวดในนโยบายการเงินอย่างรวดเร็ว โดยปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.50 สู่ระดับ 0.75-1.00 ในการประชุมเดือนพฤษภาคม เพื่อแก้ปัญหาเงินเฟ้อที่ติดตัวขึ้นจากผลของราคาน้ำมัน

เดือนพฤษภาคม 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรในกลุ่มอายุ 12 ปีและต่ำกว่า ปรับเพิ่มขึ้นตามแนวโน้มทิศทางนโยบายการเงินโลกและเงินเฟ้อ โดยเพิ่มขึ้นในอัตราที่ชลลงกว่าเดือนก่อนหน้า หลังจากดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคลทั่วไป ซึ่งรวมหมวดอาหารและพลังงาน (ดัชนี PCE) สหรัฐฯ เดือนเมษายน เพิ่มขึ้นในอัตราที่ลดลงกว่าเดือนมีนาคม ทำให้นักลงทุนเริ่มมีมุมมองว่าเงินเฟ้อสหรัฐฯ อาจผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว และกำลังอยู่ในภาวะชลดตัวลง ทำให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ สามารถขอลการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อไม่ให้เศรษฐกิจเข้าสู่ภาวะถดถอย และไม่จำเป็นต้องขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างรุนแรงเพื่อแก้ปัญหาเงินเฟ้อ ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรในกลุ่มอายุ 13-20 ปี ปรับลดลง หลังจากผลการทำธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตรเพื่อปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาลก่อนครบกำหนด ของสำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ (Bond Switching) ได้รับความสนใจอย่างมากจากนักลงทุนกลุ่มสถาบันการเงินในประเทศ โดยเฉพาะพันธบัตรช่วงอายุ 10-20 ปี



ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) มีมติเอกฉันท์ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยระยะสั้น 0.50% สู่ระดับ 0.75-1.00% ในการประชุมวันที่ 3-4 พฤษภาคม และส่งสัญญาณปรับขึ้นดอกเบี้ยอีก 0.50% ในการประชุม 2 ครั้งข้างหน้า เพื่อควบคุมเงินเฟ้อ รวมถึงประกาศแผนทยอยปรับลดขนาดงบดุล (QT) ซึ่งจะเริ่มดำเนินการตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน

เดือนมิถุนายน 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรโดยรวมปรับเพิ่มขึ้น ทั้งจากความกังวลแนวโน้มการเร่งขึ้นดอกเบี้ยของคณะกรรมการนโยบายการเงินสหรัฐฯ ในเดือนมิถุนายน และรายงานตัวเลขเงินเฟ้อเดือนพฤษภาคมของประเทศไทยออกมาสูงถึง 7.1% ทำให้นักลงทุนคาดว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน จะต้องเร่งขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ เช่นเดียวกับที่เกิดขึ้นในสหรัฐฯ ผลการประมูลในวันที่ 14 มิถุนายน 65 พันธบัตรไทยอายุ 3 เดือน มีอัตราผลตอบแทนระหว่าง 0.50-0.74% เฉลี่ย 0.68681% และ 1 ปี อัตราผลตอบแทนระหว่าง 1.10-1.289% เฉลี่ย 1.22253% ปรับเพิ่มขึ้นมากเมื่อเทียบกับอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรที่มีการซื้อขายในวันก่อนหน้า โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 3 เดือน 0.44% และ 1 ปี ปีติดที่ 0.60% (+0.13%) และ 1.09% (+0.42%)

เดือนกรกฎาคม 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับตัวลดลงจากความกังวลภาวะเศรษฐกิจถดถอย ขณะที่อัตราเงินเฟ้อยังคงเร่งตัว ทำให้นักลงทุนกลับเข้าลงทุนในพันธบัตรในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัยมากขึ้น แม้ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ในการประชุมวันที่ 27 กรกฎาคม มีมติขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.75% สู่ระดับ 2.25-2.50% ตามที่ตลาดคาดไว้ รวมถึงเป็นการขึ้นอัตราดอกเบี้ยในระดับ 0.75% เป็นครั้งที่สองติดต่อกัน ต่อเนื่องจากการประชุมในเดือนมิถุนายน ถือเป็น การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยสองครั้งรวมกันในระดับที่มากที่สุดตั้งแต่ต้นปี 2533 แต่ส่งสัญญาณจะลดความเร็วในการขึ้นอัตราดอกเบี้ยในอนาคตหลังจากการประเมินผลกระทบต่อเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ

เดือนสิงหาคม 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 1 ปี และต่ำกว่าปรับเพิ่มขึ้น ตามอัตราดอกเบี้ยนโยบาย อัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 2 -9 ปี ปรับลดลงจากการที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตร สะท้อนโอกาสการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายไทยในช่วง 1 ปีข้างหน้าไปที่ระดับประมาณ 2.00% แล้ว และการที่ตลาดคาดว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีแนวโน้มที่จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในอัตราที่ช้ากว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ

เดือนกันยายน 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับเพิ่มขึ้นทุกช่วงอายุ ตามการปรับขึ้นของอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ปรับเพิ่มขึ้นจากความกังวลอัตราเงินเฟ้อที่มีแนวโน้มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยคณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.75% สู่ระดับ 3.00-3.25% และคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% เป็น 1.00% และคาดว่าจะปรับเพิ่มอีก 0.25% ในการประชุมอีกครั้งที่เหลือในปีนี้ ส่งผลให้ธนาคารพาณิชย์หลายแห่งปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยเงินกู้และดอกเบี้ยเงินฝากขึ้นเฉลี่ย 0.125-0.50%

เงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐ อ่อนค่าลง 3.9% จาก 36.497 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ สิ้นเดือนก่อน มาอยู่ที่ 37.915 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ในวันที่ 30 กันยายน 2565

เดือนตุลาคม 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรโดยรวมปรับเพิ่มขึ้น สะท้อนการคาดการณ์ว่า คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) จะปรับเพิ่มดอกเบี้ยนโยบายอีก 0.25% เป็น 1.25% ในการประชุมวันที่ 30 พฤศจิกายน และปรับเพิ่มขึ้นจนถึงระดับ 2.00% ต่อปี ในอีก 1 ปีข้างหน้า ทั้งนี้ ตลาดคาดว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในอัตราที่ช้ากว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ที่มีแนวโน้มจะปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ย 0.75% ในการประชุมวันที่ 1-2 พฤศจิกายน

เดือนพฤศจิกายน 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับตัวผันผวน โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตร ระยะสั้นปรับตัวเพิ่มขึ้น จากผลการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติเป็นเอกฉันท์ให้ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย นโยบาย 0.25% จาก 1.00% เป็น 1.25% ประกอบกับรายงานผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP) ประจำไตรมาส 3 ปี 2565 ขยายตัว 4.5% สูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ ขณะที่ผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวปรับตัวลดลง จากผลประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ ส่งสัญญาณการปรับขึ้นดอกเบี้ยในอัตราชะลอลงในการประชุมเดือนธันวาคมประกอบกับรายงานตัวเลขเงินเฟ้อทั่วไป ของสหรัฐฯ ประจำเดือนตุลาคมปรับตัวขึ้น 7.7% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ซึ่งต่ำกว่าคาดการณ์ สำหรับผลการประชุมธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) ประกาศปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.75% สู่ระดับ 3.0% ตามที่ตลาดคาดการณ์ไว้

เดือนธันวาคม 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรโดยรวมปรับลดลง ในทิศทางเดียวกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ จากการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ ปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยในอัตราที่ชะลอลงในการประชุมเดือนธันวาคม รวมถึงมีแรงซื้อตราสารหนี้จากนักลงทุนทั้งไทยและต่างประเทศ และความกังวลผลกระทบของการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างต่อเนื่อง อาจทำให้เศรษฐกิจเข้าสู่ภาวะถดถอยในปีหน้า ซึ่งอาจส่งผลให้ธนาคารกลางประเทศต่างๆ ชะลอการเร่งขึ้นดอกเบี้ย

คณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ในการประชุมวันที่ 13-14 ธันวาคม 2565 มีมติเอกฉันท์ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยระยะสั้น 0.50% สู่ระดับ 4.25-4.50% ตามที่ตลาดคาดการณ์ ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 15 ปี โดยเป็นการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเป็นครั้งที่ 7 ในปีนี้ หลังจากที่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% จำนวน 1 ครั้ง 0.50% จำนวน 2 ครั้ง และ 0.75% จำนวน 4 ครั้ง ส่งผลให้ Fed ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยรวม 4.25% ในปีนี้ พร้อมทั้งส่งสัญญาณทยอยขึ้นดอกเบี้ยอีกอย่างน้อย 0.75% เป็น 5.00-5.25 % ในปีหน้า จนเฟดมั่นใจว่าสามารถควบคุมปัญหาเงินเฟ้อให้สำเร็จ ก่อนที่จะทยอยปรับลดลงราว 1.00% ในปี 2567 และ ปี 2568 ทั้งนี้ ตลาดคาดว่า การเร่งขึ้นดอกเบี้ยของเฟด จะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ มีโอกาสเข้าสู่ภาวะถดถอยในปีหน้า



เดือนมกราคม 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะสั้นถึงกลางปรับเพิ่มขึ้น ตามการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายของคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) เป็น 1.50% และส่งสัญญาณทยอยปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างต่อเนื่อง สอดคล้องกับแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวปรับลดลง ในทิศทางเดียวกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ หลังจากเงินเฟ้อสหรัฐฯ เริ่มชะลอลง ซึ่งอาจบ่งชี้ได้ว่าเงินเฟ้อได้ผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว และธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) อาจจะส่งสัญญาณลดอัตราดอกเบี้ยปีนี้ ในการประชุมวันที่ 25-29 กันยายน ซึ่งเร็วกว่าที่คาดไว้

ผลตอบแทนจากการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลเมื่อวัดจากดัชนีผลตอบแทนพันธบัตรสุทธิ (Government Bond Total Return Index) ลดลงร้อยละ 0.70 จากวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีก่อน **ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม**

เนื่องจากกองทุนมีนโยบายจะลงทุนเพื่อแสวงหาผลตอบแทนที่สม่ำเสมอโดยมีความเสี่ยงจากการลงทุนในระดับต่ำหรือปานกลางขึ้นกับสัดส่วนของตราสารหนี้ภาครัฐและภาคเอกชนที่กองทุนลงทุน กองทุนเลือกใช้นโยบายการลงทุนที่ระมัดระวังแต่ยังพยายามสร้างผลตอบแทนในระดับที่ดี โดยได้กระจายการลงทุนไปในตราสารหนี้ประเภทต่างๆ ได้แก่ ตราสารหนี้ภาคเอกชน และ B/E ที่มีคุณภาพดี ซึ่งมีอัตราผลตอบแทนที่สูงกว่าการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลช่วงอายุเดียวกัน และลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน ณ วันที่ 31 มกราคม 2566 สัดส่วนการลงทุนของกองทุนในตราสารประเภทต่างๆ เป็นดังนี้

- เงินฝาก พันธบัตรหรือตราสารหนี้รัฐบาล รัฐวิสาหกิจที่กระทรวงการคลังค้ำประกันร้อยละ 7.2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- ตราสารหนี้ภาคเอกชน B/E และ P/N ร้อยละ 36.0 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- หน่วยลงทุนร้อยละ 56.8 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- สัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง และหรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าร้อยละ 0.0 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

- สัดส่วนการลงทุนในเงินฝาก พันธบัตรหรือตราสารหนี้รัฐบาล รัฐวิสาหกิจที่กระทรวงการคลังค้ำประกันปรับเพิ่มจากร้อยละ 1.7 เป็นร้อยละ 7.2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชน B/E และ P/N ปรับเพิ่มจากร้อยละ 0.0 เป็นร้อยละ 36.0 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- หน่วยลงทุนลดลงจากร้อยละ 106.8 เป็นร้อยละ 56.8 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- สัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง และหรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มจากร้อยละ -8.5 เป็นร้อยละ 0.0 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ AB 2022B

ผลการดำเนินงานของกองทุน

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา กองทุนมีผลตอบแทนจากการลงทุนสุทธิร้อยละ -1.09

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ไม่มี



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเคทีบีไทย
KASBODEH ASSET MANAGEMENT



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดตราสารหนี้ AB 2022B
Fund Performance of K Fixed Income AB 2022B Fund

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2556 (2013)	2557 (2014)	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)
ผลตอบแทนของกองทุน/Fund Return								-4.07	-6.28	-1.40
ผลตอบแทนอ้างอิง/Benchmark Return								N/A	N/A	0.56
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation								11.52	11.76	14.64
ความผันผวน (Standard deviation) ของอ้างอิง/Benchmark Standard Deviation								N/A	N/A	0.68

*S ผลการดำเนินงานตั้งแต่ต้นจนถึงเดือนธันวาคมจึงมีการสุกท้ายของปีปฏิทิน/Performance and Standard deviation are based on data from inception date to the last business day of that calendar year.

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 31 มกราคม 2566/Performance as of 31 Jan 2023

	Year to Date	3 เดือน (3 Months)	6 เดือน (6 Months)	1 ปี (% ต่อปี) 1 Year (% p.a.)	3 ปี (% ต่อปี) 3 Years (% p.a.)	5 ปี (% ต่อปี) 5 Years (% p.a.)	10 ปี (% ต่อปี) 10 Years (% p.a.)	*30.01.2023 Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนของกองทุน/Fund Return	0.02	0.59	1.59	-1.09				-4.00
ผลตอบแทนอ้างอิง/Benchmark Return	-0.06	0.91	N/A	N/A				N/A
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	0.34	0.29	14.08	14.39				12.58
ความผันผวน (Standard deviation) ของอ้างอิง (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	0.46	0.47	N/A	N/A				N/A

คำชี้แจง

- กองทุนได้รับมติของผู้นำนางกองทุนเข้าโครงการลงทุน โดยเปลี่ยนจากดัชนีชี้วัดอ้างอิง เป็น
- 1. ผลตอบแทนรายดัชนีของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (20%)
- 2. ผลตอบแทนรายดัชนีของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุ 3 - 7 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (10%)
- 3. ผลตอบแทนรายดัชนีของดัชนีตราสารหนี้เอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือสูงสุดของตลาดอายุในระดับ A- ขึ้นไป อายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (40%)
- 4. ดัชนีราคาหลักทรัพย์ระยะสั้น (25%)
- 5. ดัชนี US Generic Government 6 Month Yield (5% มาจากค่าเฉลี่ยของ Credit Spread ของตราสารหนี้ระดับความน่าเชื่อถือในระดับ BBB 0-4% 6 เดือน ในระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทน มีผลต่อค่าการปรับลดตามความเสี่ยง ผลกระทบอื่นที่สัมพันธ์กับค่าลงทุนในอนาคต ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

Benchmark

- The Fund has received a resolution from the unitholders to amend the Fund's prospectus by changing from no benchmark to:
- 1. 20% Net total return of the 1-3-year Government Bond Index of the Thai Bond Market Association.
- 2. 10% Net total return of the 3-7-year Government Bond Index of the Thai Bond Market Association.
- 3. 40% Net total return of the 1-3-year Mark-to-Market Corporate Bond Index with A- credit rating or higher of the Thai Bond Market Association.
- 4. 25% Short-term Government Bond Index.
- 5. 5% US Generic Government Index with 6-month Yield plus Credit Spread average of 6-month securities with BBB credit rating during the period in which the return is calculated, adjusted by cost of FX hedging and converted to Thai Baht at the date of return calculation.

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนฯ มิได้เป็นชี้แนะถึงผลการดำเนินงานในอนาคต /Past performance is not indicative of future results.

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการกองทุน/The fund performance document is prepared in accordance with AIMC standards.

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเคทีบีไทย

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ไม่มี

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	376.81	0.07
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	66.93	0.01
ค่าธรรมเนียมทะเบียน(Registrar Fee)	129.16	0.02
ค่าตรวจสอบบัญชี(Audit Fee)	30.25	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายภาษีคอกเบี่ยหัก ณ ที่จ่าย(Withholding Tax)	113.32	0.02
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	22.43	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	738.90	0.13

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2565 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	2,508.11	0.35
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	186.82	0.03
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	342.29	0.05
ค่าตรวจสอบบัญชี(Audit Fee)	60.00	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายภาษีคอกเบี้ยหัก ณ ที่จ่าย(Withholding Tax)	116.49	0.02
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	68.70	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	3,282.41	0.47

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2566

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ AB 2022B

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ AB 2022B ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2565 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2566 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ AB 2022B เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(นาอฤดี สีโทสวัสดิ์)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์



รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยงานและบริษัทจัดการ
กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ AB 2022B
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค พิกซ์เคที เอเชียน บอนด์ 2022B)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ AB 2022B (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 มกราคม 2566 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ AB 2022B ณ วันที่ 31 มกราคม 2566 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีรวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เห็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังจากที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น



ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่า ข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหาร เพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ความเหมาะสมปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องไม่ได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้มีความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และใช้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน



ธรรมนิติ
DHARMNITI

• ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมี ประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน

• ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

• สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับภาระดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์ หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ จนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

• ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบความที่ไว้วางแม่นยำ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในซึ่งหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นายธนวุฒิ พิบูลย์สวัสดิ์

(นายธนวุฒิ พิบูลย์สวัสดิ์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 6699

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 25 เมษายน 2566



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ AB 2022B
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค พิกซ์เทค เอเชีย นบอนด์ 2022B)
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 มกราคม 2566

	หมายเหตุ	บาท	
		2566	2565
<u>สินทรัพย์</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติรวม	3.2, 5	438,804,264.49	965,213,825.26
เงินฝากธนาคาร	7, 12	34,198,667.54	12,327,280.47
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		260,220.05	2,927.27
ลูกหนี้อื่น		-	82,123.10
รวมสินทรัพย์		473,263,152.08	977,626,156.10
<u>หนี้สิน</u>			
เจ้าหนี้			
จากสัญญาอนุพันธ์	12, 13	-	79,571,304.51
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	12	86,879.48	500,135.80
หนี้สินอื่น		1,538.16	34,953.65
รวมหนี้สิน		88,417.62	80,106,393.96
สินทรัพย์สุทธิ		473,174,734.46	897,519,762.14
<u>สินทรัพย์สุทธิ</u>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		512,685,289.98	961,836,142.77
กำไร (ขาดทุน) สะสม			
บัญชีปรับสมดุล	3.7	38,447,215.00	1,056,251.77
กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน	11	(77,957,770.52)	(65,372,632.40)
สินทรัพย์สุทธิ		473,174,734.46	897,519,762.14
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	3.8	9.2293	9.3313
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		51,268,528.9977	96,183,614.2772

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ AB 2022B
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค ฟิรซ์เคท เอเชียัน บอนด์ 2022B)
งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 1)
ณ วันที่ 31 มกราคม 2566

การแสดงผลรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

	วันครบอายุ	สัดส่วนยกเบี่ยง (%)	จำนวนหน่วยเงินลงทุน (หน่วยบาท)	มูลค่าสุทธิรวม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในประเทศ					
ส่วนกลางเงิน					
ธุรกิจการเกษตร					
บริษัท เมทาโกร จำกัด (มหาชน)	11/05/2566	0.0000	10,000	9,941,175.24	2.27
บริษัท แอส เอช ไลฟ์เนชั่นส์ซีเอส กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	09/03/2566	0.0000	10,000	9,978,904.01	2.27
รวมส่วนกลางเงิน (รวมราคาทุน 19,934,016.55 บาท)				<u>10,920,079.25</u>	<u>4.54</u>
หุ้นผู้					
หุ้นผู้จดทะเบียนในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย					
พาณิชย์					
บริษัท โธม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)					
HMPRO230A	12/10/2566	0.0000	14,000	13,812,656.75	3.15
				<u>13,812,656.75</u>	<u>3.15</u>
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					
บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)					
TRUE230A	06/10/2566	2.8500	8,000	7,960,762.17	1.82
บริษัท ทรู มูฟ อีส เอเชีย จำกัด					
TUC230A	19/10/2566	0.0000	15,000	14,676,143.67	3.34
				<u>22,656,905.84</u>	<u>5.16</u>
เงินทุนและหลักทรัพย์					
บริษัท บัตรกรุงศรีอยุธยา จำกัด					
KCC233A	11/03/2566	0.9000	20,000	19,989,800.14	4.56
บริษัท เงินสด จำกัด (มหาชน)					
TIDLOR234C	26/04/2566	1.2000	15,000	14,982,107.78	3.41
				<u>34,971,907.92</u>	<u>7.97</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ AB 2022B
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค ฟิเจอร์เคท เอเชีย恩 บอนด์ 2022B)
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 2)
ณ วันที่ 31 มกราคม 2566

	วันครบอายุ	อัตราดอกเบี้ย (%)	จำนวนหน่วยเงินลงทุน (หน่วยบาท)	มูลค่าสุทธิรวม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
สภาพและเครื่องหมาย					
บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)					
TBEV238A	11/06/2566	1.1700	20,000	19,940,534.82	4.54
				<u>19,940,534.82</u>	<u>4.54</u>
พันธบัตรกรมทรัสต์					
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)					
CPH242A	02/02/2567	0.0000	8,000	7,838,799.22	1.79
บริษัท แอสเตียนอสังหาริมทรัพย์ จำกัด (มหาชน)					
LI235B	12/05/2566	1.0800	15,000	14,977,425.98	3.41
บริษัท พุกผา โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)					
PSH238A	18/11/2566	2.5700	5,000	5,015,380.20	1.14
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)					
SPAL235A	09/05/2566	0.0000	26,000	25,882,614.06	5.90
				<u>53,715,229.46</u>	<u>12.24</u>
รวมหุ้นกู้ระยะสั้นในนามของตลาดตราสารหนี้ไทย				145,097,234.79	33.06
รวมหุ้นกู้ (รวมราคาทุน 145,170,291.47 บาท)				<u>145,097,234.79</u>	<u>33.06</u>
พันธบัตร					
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					
CB23302BAB8	02/03/2566	0.0000	5,000	4,997,339.77	1.14
รวมพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย				<u>4,997,339.77</u>	<u>1.14</u>
รวมพันธบัตร (รวมราคาทุน 4,997,339.77 บาท)				<u>4,997,339.77</u>	<u>1.14</u>
หน่วยลงทุน					
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเคทีบี จำกัด					
กองทุนเปิดเค หุ้นกู้ ระยะสั้นกองทุนสถาบันพิเศษ			10,963,303.4932	201,198,101.05	45.85
กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ ระยะสั้นกองทุนสถาบันพิเศษ			5,199,909.9802	67,560,509.63	15.41
รวมหน่วยลงทุน (รวมราคาทุน 266,000,000.00 บาท)				<u>268,758,610.68</u>	<u>61.26</u>
รวมเงินลงทุน (รวมราคาทุน 436,101,647.70 บาท)				<u>438,854,264.49</u>	<u>100.00</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ AB 2022B
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค พิกซ์เคท เอเชียน บอนด์ 2022B)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2566

	หมายเหตุ	บาท	
		2566	2565
รายได้	3.1		
รายได้เงินปันผล		21,113,156.28	33,964,834.23
รายได้ดอกเบี้ย		1,124,647.66	29,166.73
รวมรายได้		22,237,803.94	33,994,000.96
ค่าใช้จ่าย	3.1		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	9, 12	2,508,111.58	4,297,937.89
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	9	186,820.67	241,759.43
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	9, 12	342,290.77	429,794.16
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		60,000.00	60,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	10	68,698.66	73,342.11
รวมค่าใช้จ่าย		3,165,921.68	5,102,832.39
รายได้สุทธิ		19,071,882.26	28,891,168.57
รายได้อื่น		13,434,441.62	1,006,658.60
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	3.1, 3.2, 3.4, 3.5		
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(146,515,816.05)	-
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		104,023,407.32	(91,726,704.92)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(182,838,101.05)	(708,738.10)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		79,571,304.51	(104,833,601.52)
รายการกำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		100,784,229.83	107,485,258.22
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน ที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น		(44,974,975.44)	(89,785,798.32)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้ หัก ภาษีเงินได้	3.10	(12,468,651.56)	(59,887,959.15)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		116,486.56	4,375.09
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		(12,585,138.12)	(59,892,334.24)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ AB 2022B
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค ฟิซด์เค เอเชีย บอนด์ 2022B)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
วันที่ 31 มกราคม 2566

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดเค ฟิซด์เค เอเชีย บอนด์ 2022B (K Fixed-dated Asian Bond 2022B Fund :KAB22B) (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) โดยมีลักษณะของกองทุนดังนี้

- วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน : วันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2563
ทุนจดทะเบียนของโครงการ : จำนวน 1,004.18 ล้านบาท แบ่งเป็น 100.42 ล้านหน่วยลงทุน
หน่วยลงทุนละ 10 บาท
อายุของโครงการ : ประมาณ 2 ปี 6 เดือน และไม่เกิน 2 ปี 7 เดือน
นโยบายการจ่ายเงินปันผล : ไม่มีการจ่ายเงินปันผล
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน : กำหนดวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติไว้ล่วงหน้าโดยบริษัทจัดการ ไม่เกินปีละ 4 ครั้ง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ คือ กองทุน Invesco Asian Bond Fixed Maturity Fund 2022-III, Class C(USD)-MD1 (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักดังกล่าวมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ในภูมิภาคเอเชียที่อยู่ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD) ที่ลงทุนส่วนใหญ่ในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) กองทุนหลักจัดตั้งและจัดการโดย Invesco Hong Kong Limited ซึ่งอยู่ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของฮ่องกง โดยได้รับการกำกับดูแลและอนุญาตจาก Securities and Futures Commission of Hong Kong (SFC) ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organization of Securities Commission (IOSCO) โดยมีได้เป็นกองทุนประเภทเฮดจ์ฟันด์ (Hedge Fund) สำหรับเงินลงทุนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง ตราสารกึ่งหนึ่ง กึ่งหุ้น เงินฝาก หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นทั้งในและต่างประเทศ หรือคอกผลโดยวิธีอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่กฎหมาย ก.ล.ด. กำหนด ทั้งนี้กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) อย่างไรก็ดีตาม กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบ่ง (Structured Notes) นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ AB 2022B
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค ฟิซเคท เอเชียัน บอนด์ 2022B)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มกราคม 2566

ต่อมาเมื่อวันที่ 8 มิถุนายน 2565 บริษัทจัดการกองทุนได้รับทราบมติการแก้ไขโครงการจากผู้ถือหุ้นกองทุน โดยมีการเปลี่ยนแปลงและแก้ไขโครงการดังนี้

ชื่อของกองทุน

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ AB 2022B (K Fixed Income AB 2022B Fund : K-AB22B)

ลักษณะของกองทุน

อายุโครงการ : ไม่กำหนดอายุโครงการ

การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน : ขายคืนหน่วยลงทุนได้ทุกวันที่ทำการซื้อขายของกองทุน

นโยบายการลงทุน

กองทุนจะลงทุนโดยตรงในเงินฝากหรือตราสารที่ยอมทำเงินฝาก ตราสารหนี้ภาครัฐ และเอกชน หน่วยงาน CIS สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบ่ง (Structured Note) ธุรกิจการให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Lending) ธุรกิจการซื้อ โดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) ทั้งในและต่างประเทศรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน รวมทั้งอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใด หรือขาดออกผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่กฎหมาย ก.ล.ล. กำหนด ทั้งนี้ สำหรับการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

กองทุนจะเน้นการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) อย่างไรก็ดี กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) หรือได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment Grade) ได้ไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือของกองทุนอาจลงทุนในตราสารที่ทั้งไม่ลงทุน ตราสาร Basel III และ/หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและ/หรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบ่งที่มี underlying เป็นตราสารดังกล่าว รวมกันไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกันได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วน และกองทุนรวมอื่นนั้นมีการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดๆ ที่บริษัทจัดการเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินการต่อไปได้อีกไม่เกิน 1 ทอด

บริษัทจัดการได้ดำเนินการแก้ไขโครงการต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ล.) เมื่อวันที่ 8 มิถุนายน 2565 และมีผลตั้งแต่วันที่ 2 กันยายน 2565 เป็นต้นไป

2. หลักเกณฑ์ในการจัดหางบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่ไม่ปฏิบัติตามบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ให้กองทุนต้องปฏิบัติตามมาตรฐานรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ AB 2022B
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค ฟิสิกส์เทค เอเชียัน บอนด์ 2022B)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มกราคม 2566

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

3.1.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้โดยใช้วิธีตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินปันผลบันทึกเป็นรายได้นับแต่วันที่มิลิทิที่จะได้รับ

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจริง จากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.1.2 รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

ณ วันที่รับรู้อย่างแรก กองทุนจะรับรู้เงินลงทุนเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

การวัดมูลค่าภายหลัง

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในต่างประเทศ หลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนในต่างประเทศถือตามราคามูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ประกาศโดยบริษัทจัดการของกองทุนนั้น ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์และสินทรัพย์อื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์นั้น

เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับดังนี้

- (1) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขาย
- (2) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อเฉลี่ย หรือราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อแบบ firm quote จากบริษัทผู้เสนอซื้อเสนอขาย
- (3) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่คำนวณจากแบบจำลอง



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ AB 2022B
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค ฟิรค์เคท เอเชีย นบอนด์ 2022B)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มกราคม 2566

สำหรับมูลค่าสิทธิธรรมของตั๋วแลกเงิน ตั๋วเงินคลัง หุ้นกู้และพันธบัตรที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน ที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุน ส่วนมูลค่าสิทธิธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์อื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่าสิทธิธรรมของหลักทรัพย์นั้น

3.3 เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรับรายการเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่าสิทธิธรรมโดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินนั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่าสิทธิธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่าสิทธิธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่าสิทธิธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

3.4 สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนรับรายการสัญญาอนุพันธ์ทางการเงินเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่าสิทธิธรรม ณ วันที่เข้าทำสัญญาและวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่าสิทธิธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน การบัญชีสำหรับการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าสิทธิธรรมในภายหลังขึ้นอยู่กับว่ากองทุนได้กำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินดังกล่าวเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงหรือไม่ รวมทั้ง ลักษณะของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง กองทุนกำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินส่วนหนึ่งเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยง

3.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศได้บันทึกไว้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ การแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศสำหรับเงินตราสกุลดอลลาร์สหรัฐ ใช้อัตราแลกเปลี่ยนตัวเฉลี่ยระหว่างธนาคารตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจริงและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าได้บันทึกเป็นรายได้อื่นหรือค่าใช้จ่ายอื่นในงวดปัจจุบัน



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ AB 2022B
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค ฟิซเคท เอเชียน บอนด์ 2022B)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มกราคม 2566

การแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศให้ใช้อัตราแลกเปลี่ยนของ Reuters แทนการใช้อัตราแลกเปลี่ยนมูลค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (สรอ./บาท) ระหว่างธนาคารตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 7 เมษายน 2563 เป็นต้นไป ทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงดังกล่าว ได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนแล้ว

- 3.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในหุ้นได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร
นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน
- 3.7 บัญชีปรับสมดุล
ในกรณีที่ขายหรือรับซื้อหน่วยลงทุนของกิจการโดยตรงกับผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้ผู้ถือหน่วยเกิดความไม่เท่าเทียมกัน กองทุนต้องบันทึกบัญชีปรับสมดุลเพื่อให้ผู้ถือหน่วยมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกองทุนเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกองทุน ณ เวลาใด บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม
- 3.8 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน
กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี
- 3.9 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ
ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ AB 2022B
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค ฟิสิกซ์เทค เอเชียน บอนด์ 2022B)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มกราคม 2566

3.10 ภาษีเงินได้

ตามพระราชบัญญัติแก้ไขเพิ่มเติมประมวลรัษฎากร (ฉบับที่ 52) โดยประกาศในราชกิจจานุเบกษาเมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2562 ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562 เป็นต้นไป มีผลให้กองทุนต้องเสียภาษีเงินได้สำหรับเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40 (ก) แห่งประมวลรัษฎากรที่เกิดขึ้นจากการลงทุนของกองทุนรวมอันได้แก่ ดอกเบี้ยพันธบัตร ดอกเบี้ยเงินฝาก ดอกเบี้ยหุ้นกู้ ดอกเบี้ยตัวเงินและผลต่างระหว่างราคาไถ่ถอนกับราคาจำหน่ายตัวเงินหรือตราสารแสดงสิทธิในหนี้ที่บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลหรือนิติบุคคลอื่นเป็นผู้ออกและจำหน่ายครั้งแรกในราคาต่ำกว่าราคาไถ่ถอน โดยเสียภาษีในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ

4. ข้อมูลเกี่ยวกับกาวซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2566	2565
ซื้อเงินลงทุน	814,686,452.37	-
ขายเงินลงทุน	1,385,647,462.63	-

5. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 31 มกราคม 2566 และ 2565 ประกอบด้วย

	บาท			
	2566		2565	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติรวม	ราคาทุน	มูลค่ายุติรวม
เงินลงทุนในต่างประเทศ				
หน่วยลงทุนในกองทุนหลักในต่างประเทศ				
Invesco Asian Bond Fixed Maturity Fund 2022-III, Class C(USD) - MD1	-	-	1,012,839,451.68	965,213,825.28
รวมเงินลงทุนในต่างประเทศ	-	-	1,012,839,451.68	965,213,825.28
เงินลงทุนในประเทศ				
พันธบัตร	19,934,016.55	19,920,079.25	-	-
หุ้นกู้	145,170,291.47	145,097,234.79	-	-
พันธบัตร	4,997,399.77	4,997,399.77	-	-
หน่วยลงทุน	268,000,000.00	268,789,610.68	-	-
รวมเงินลงทุนในประเทศ	438,101,647.79	438,804,264.49	-	-
รวมเงินลงทุน	438,101,647.79	438,804,264.49	1,012,839,451.68	965,213,825.28



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ AB 2022B
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค พีจีเคเอ เอเชีย นอนด์ 2022B)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มกราคม 2566

6. ข้อมูลของกองทุนหลัก (Master Fund)

เดิมกองทุนได้เลือกลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ชื่อกองทุน Invesco Asian Bond Fixed Maturity Fund 2022-III, Class C(USD) - MD1 มีข้อมูลของกองทุนหลักที่สำคัญ ดังนี้

ชื่อกองทุน	กองทุน Invesco Asian Bond Fixed Maturity Fund 2022-III, Class C(USD) - MD1
ประเภท	กองทุนตราสารหนี้
จดทะเบียน	ในประเทศฮ่องกง
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา(USD)
นโยบายขายปันผล	รายเดือน
ผู้จัดการกองทุนหลัก	Invesco Hong Kong Limited
นโยบายการลงทุน	กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ในภูมิภาคเอเชียที่อยู่ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา(USD)

ข้อมูลเงินลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนในกองทุนหลักคงเหลือข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2566 และ 2565 มีดังนี้

	2566	2565
จำนวนหน่วยลงทุนในกองทุนหลัก (หน่วย)	-	3,203,768.74
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน) (ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา)	-	32,037,687.47
มูลค่ายุติธรรมต่อหน่วยของหน่วยลงทุน (ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา)	-	9.05
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม) (ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา)	-	28,994,107.10
อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนต่อ มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน (%)	-	107.54

เมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2565 กองทุนได้จำหน่ายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักดังกล่าวทั้งหมด ทำให้กองทุนไม่มียอดคงเหลือของเงินลงทุนในกองทุนดังกล่าว และตั้งแต่วันที่ 2 กันยายน 2565 เป็นต้นไป กองทุนได้เปลี่ยนนโยบายการลงทุนจากการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก Invesco Asian Bond Fixed Maturity Fund 2022-III, Class C(USD) - MD1 เป็นการการลงทุนในตราสารหนี้ทั้งในและต่างประเทศโดยไม่จำกัดสัดส่วนการลงทุนในต่างประเทศ ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 1



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ AB 2022B
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค ฟิรซ์เคท เอเชียน บอนด์ 2022B)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มกราคม 2566

7. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 31 มกราคม 2566 และ 2565 ดังนี้

	2566		2565	
	อัตราดอกเบี้ย %	จำนวนเงิน บาท	อัตราดอกเบี้ย %	จำนวนเงิน บาท
<u>ประเภทกระแสรายวัน</u>				
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	0.000	12,240.50	0.000	2,156.30
<u>ประเภทออมทรัพย์ - เงินบาท</u>				
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.475	34,188,427.04	0.275	11,552,392.70
<u>ประเภทออมทรัพย์ - เงินตราต่างประเทศ</u>				
Bank of New York				
23,212.12 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา		-	0.000	772,731.47
รวม		<u>34,198,667.54</u>		<u>12,327,280.47</u>

8. รายได้อื่น

รายได้อื่น คือ ส่วนลดค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทจัดการกองทุนหลักในต่างประเทศ Invesco Hong Kong Limited จะจ่ายคืนให้กองทุนในอัตราร้อยละ 25 ของค่าจัดการที่ผู้จัดการกองทุนหลักได้รับจากกองทุนหลัก โดยคิดส่วนลดค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.10 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่กองทุนลงทุนในกองหลักในต่างประเทศ และเมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2565 กองทุนได้จำหน่ายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักดังกล่าวทั้งหมด ทำให้กองทุนไม่มีรายการส่วนลดค่าธรรมเนียมตั้งแต่วันดังกล่าวเป็นต้นไป

ณ วันที่ 31 มกราคม 2566 และ 2565 ยอดคงเหลือของรายได้อื่นค้างรับเป็นเงิน 0.00 บาท และ 82,123.10 บาท ตามลำดับ

9. ค่าธรรมเนียมในการจัดการ ผู้ดูแลผลประโยชน์ และนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมในการจัดการคิดในอัตราร้อยละต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ดังนี้

ระยะเวลา	อัตราค่าธรรมเนียม (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)	
19 ก.พ 63 - 1 ก.ย. 65	0.42800	ของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุน
2 ก.ย. 65 เป็นต้นไป	-	ยกเว้นค่าธรรมเนียมในการจัดการ

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ดังนี้

ระยะเวลา	อัตราค่าธรรมเนียม (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)	
19 ก.พ 63 - 1 ก.ย. 65	0.02408	ของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุน
2 ก.ย. 65 เป็นต้นไป	0.02140	ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ AB 2022B
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค ฟิร์กเคท เอเชียน บอนด์ 2022B)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มกราคม 2566

ค่าธรรมเนียมหน่วยทะเบียนหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ดังนี้

ระยะเวลา	อัตราค่าธรรมเนียม (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)	
19 ก.พ. 63 - 10 พ.ค. 65	0.04280	ของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุน
2 ก.ย. 65 เป็นต้นไป	0.04280	ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นจะคำนวณทุกวัน

10. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ AB 2022B เช่น ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าจัดพิมพ์สมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหุ้นรายไตรมาส ตลอดจนค่าใช้จ่ายต่างๆ ตามที่เกิดขึ้นจริง

11. กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน

กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2566 และ 2565 ประกอบด้วย

	บาท	
	2566	2565
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงานต้นปี	(65,372,632.40)	(5,480,298.16)
รายได้สุทธิ	19,071,882.26	28,891,168.57
รายได้อื่น	13,434,441.62	1,006,658.60
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(148,515,816.05)	-
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	104,023,407.32	(91,728,704.92)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(182,838,101.05)	(708,738.10)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	79,571,304.51	(104,833,601.52)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	100,784,229.83	107,485,258.22
ภาษีเงินได้	(116,486.56)	(4,375.09)
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงานปลายปี	(77,957,770.52)	(65,372,632.40)



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ AB 2022B
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค ฟิรซ์เทค เอเชียน บอนด์ 2022B)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มกราคม 2566

12. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน

รายการที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2566 และ 2565 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2566	2565	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,508,111.58	4,297,937.69	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	342,260.77	429,794.16	ตามที่ระบุในสัญญา
- ในฐานะผู้ถือหลักทรัพย์			
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ชื่อเงินลงทุน			
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	22,987,921.18	-	ราคาตลาด
รายเงินลงทุน			
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	41,986,419.80	-	ราคาตลาด
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ชื่อเงินลงทุน			
หน่วยลงทุน	266,000,000.00	-	ราคาตลาด
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศ	629,193.81	-	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	1,534,099.86	ตามที่ระบุในสัญญา

ณ วันที่ 31 มกราคม 2566 และ 2565 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2566	2565
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	-	376,805.49
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร - ประเภทกระแสรายวัน	12,240.50	2,156.30
เจ้าหน้าที่สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	78,493,687.25
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	17,919.64	37,680.59



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ AB 2022B
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค พิกซ์เคท เอเชียน บอนด์ 2022B)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มกราคม 2566

13. สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินประกอบด้วยสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า โดยมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมคงต่อไปนี้

- สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

	จำนวนเงินตามสัญญา (ดอลลาร์สหรัฐ)	ณ วันที่ 31 มกราคม 2566	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	32,598,905.47	-	79,571,304.51

กองทุนได้ทำธุรกรรมการซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนในต่างประเทศ มียอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 มกราคม 2566 และ 2565 มีดังนี้

	2566	2565
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศ	-	2
มูลค่าสัญญาขายเงินตราต่างประเทศ	-	32,598,905.47
ระยะเวลาครบกำหนด	-	717 - 923
มูลค่าขายล่วงหน้า	-	1,005,161,347.45
มูลค่ายุติธรรม	-	1,084,732,651.96

14. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน

14.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สิน ให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีความคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาวราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ AB 2022B
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค ฟิกร์เคท เอเชียน บอนด์ 2022B)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มกราคม 2566

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ระดับที่ 1 ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน
- ระดับที่ 2 ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์หนี้หรือหนี้สินนั้น
- ระดับที่ 3 ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้)

	บาท			
	ณ วันที่ 31 มกราคม 2566			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตัวแลกเปลี่ยน	-	19,920,079.25	-	19,920,079.25
หุ้นกู้	-	145,097,234.79	-	145,097,234.79
พันธบัตร	-	4,997,339.77	-	4,997,339.77
หน่วยลงทุน	-	268,789,610.69	-	268,789,610.69

	บาท			
	ณ วันที่ 31 มกราคม 2565			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	965,213,825.26	-	965,213,825.26
<u>หนี้สิน</u>				
สัญญาอนุพันธ์	-	79,571,304.51	-	79,571,304.51



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ AB 2022B
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค ฟิรด์เคท เอเชียน บอนด์ 2022B)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มกราคม 2566

14.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วย สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 มกราคม 2566			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	-	170,014,653.81	268,789,610.68	438,804,264.49
เงินฝากธนาคาร	34,186,427.04	-	12,240.50	34,198,667.54
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	260,220.05	260,220.05
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	66,879.46	66,879.46

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 มกราคม 2565			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	-	-	965,213,825.26	965,213,825.26
เงินฝากธนาคาร	11,562,392.70	-	774,667.77	12,327,060.47
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	2,927.27	2,927.27
ลูกหนี้อื่น	-	-	82,123.10	82,123.10
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากสัญญาซื้อขายเงินตรา				
ต่างประเภทล่วงหน้า	-	-	79,571,304.51	79,571,304.51
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	500,135.80	500,135.80



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ AB 2022B
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค ฟิ็กซ์เคท เอเชียน มอนธ์ 2022B)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มกราคม 2566

14.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

14.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนรวมมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินลงทุนในตราสารทางการเงินในต่างประเทศ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงินความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2566 และ 2565 กองทุนมีบัญชีที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศดังนี้

	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	
	2566	2565
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	-	28,994,107.10
เงินฝากธนาคาร	-	23,212.12

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 13)

14.5 ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงิน ซึ่งสภาวการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อตราสาร

14.6 ความเสี่ยงเกี่ยวเนื่องจากกองทุนหลัก

กองทุนหลักคือกองทุน Invesco Asian Bond Fixed Maturity Fund 2022-III, Class C(USD) - MD1 มีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ในภูมิภาคเอเชียที่อยู่ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ซึ่งออกโดยผู้ออกตราสารที่ได้รับการคัดเลือกตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน (เช่นรัฐบาล หน่วยงานของรัฐ องค์การระหว่างประเทศเหนือรัฐ บริษัทเอกชน สถาบันการเงิน และธนาคาร) ซึ่งผู้ออกตราสารอาจอยู่ในประเทศตลาดเกิดใหม่ และประเทศที่พัฒนาแล้ว โดยภูมิภาคเอเชียในที่นี้ หมายถึงทุกประเทศ



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ AB 2022B
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค ฟิวกซ์เคท เอเชีย บอนด์ 2022B)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มกราคม 2566

ในทวีปเอเชีย ยกเว้นประเทศญี่ปุ่น แต่รวมถึงประเทศออสเตรเลียและ นิวซีแลนด์ ซึ่งกองทุนอาจจะได้รับความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ ซึ่งเกิดจากปัจจัยต่างๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ สังคม และการเมืองของแต่ละประเทศ สถานการณ์ของตลาดเงิน ตลาดทุน อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ รวมถึงข้อจำกัดทางด้านกฎหมาย และการทำธุรกรรมทางการเงินของประเทศที่กองทุนไม่ลงทุน เป็นต้น

ตั้งวันที่ 2 กันยายน 2565 กองทุนมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุนจากการลงทุนในกองทุน ต่างประเทศ คือ กองทุน Invesco Asian Bond Fixed Maturity Fund 2022-III, Class C(USD) -MD1 เป็นการลงทุนในตราสารหนี้ทั้งในและต่างประเทศ ณ วันสิ้นปี ไม่มียอดคงเหลือของกองทุนหลัก

14.7 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

15. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยบริษัทจัดการกองทุนรวมแล้วเมื่อวันที่ 25 เมษายน 2566



รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพันของ
กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ AB 2022B
ข้อมูล ณ วันที่ ณ 31 มกราคม 2566

รายละเอียดการลงทุน

	มูลค่าตาม ราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	473,263,152.09	100.02
หน่วยลงทุน		
หน่วยลงทุน	268,789,610.68	56.81
พันธบัตรรัฐบาล/พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	4,997,339.77	1.06
หุ้นกู้		
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	20,049,742.61	4.24
อันดับความน่าเชื่อถือ AA(thai)	19,968,871.26	4.22
อันดับความน่าเชื่อถือ AA	7,839,799.22	1.66
อันดับความน่าเชื่อถือ AA-	13,812,656.75	2.92
อันดับความน่าเชื่อถือ A+	15,014,739.82	3.17
อันดับความน่าเชื่อถือ A	45,942,796.64	9.71
อันดับความน่าเชื่อถือ BBB+	22,719,558.99	4.80
ตั๋วแลกเงิน/ตั๋วสัญญาใช้เงิน	19,920,079.25	4.21
เงินฝาก	34,207,957.10	7.23
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(88,417.63)	(0.02)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	473,174,734.46	บาท

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (PTR) : 112.23%

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	4,997,339.77	1.06
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	79,258,952.60	16.75
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับ ที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	120,217,249.04	25.41
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับ ต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือ ตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการกำกับ ตลาดทุนที่ ทน. 87/2558	0.00	0.00

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก
หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ	อันดับ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
			ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน		
1	เงินฝากธนาคาร บมจ.ธนาคารกรุงเทพ		N/A	AA+(tha)		34,195,716.60
2	เงินฝากธนาคาร บมจ.ธนาคารกสิกรไทย		N/A	AA+(tha)		12,240.50
3	ตั๋วแลกเงิน บมจ.เบทาโกร	11 พ.ค. 2566	N/A	A	10,000,000.00	9,941,175.24
4	ตั๋วแลกเงิน บมจ.แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป	9 มี.ค. 2566	N/A	BBB+	10,000,000.00	9,978,904.01
5	พันธบัตร ธ.แห่งประเทศไทย	2 มี.ค. 2566	N/A	N/A	5,000,000.00	4,997,339.77
6	หุ้นกู้ บมจ.เซ็นทรัลพัฒนา	2 ก.พ. 2567	AA	AA	8,000,000.00	7,839,799.22
7	หุ้นกู้ บมจ.โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์	12 ต.ค. 2566	N/A	AA-	14,000,000.00	13,812,656.75
8	หุ้นกู้ บริษัท บัตรกรุงศรีอยุธยา จำกัด.	11 มี.ค. 2566	AAA	AAA	20,000,000.00	20,049,742.61
9	หุ้นกู้ บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์	12 พ.ค. 2566	A+	A+	15,000,000.00	15,014,739.82
10	หุ้นกู้ บมจ.พฤษา โฮลดิ้ง (ค้ำประกันโดย บมจ.พฤษาเรียล เอสเตท)	18 พ.ย. 2566	A	A/A	5,000,000.00	5,037,833.70
11	หุ้นกู้ บมจ.ศุภาลัย	9 พ.ค. 2566	N/A	A	26,000,000.00	25,882,614.06
12	หุ้นกู้ บมจ.ไทยเบฟเวอเรจ	11 มี.ย. 2566	AA(thai)	AA	20,000,000.00	19,968,871.26



รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก
หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว (ต่อ)

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ	อันดับ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด	
			ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน			
13	หุ้นกู้	บมจ.เงินดีดลื้อ	28 เม.ย. 2566	A	A	15,000,000.00	15,022,348.88
14	หุ้นกู้	บมจ.ทรู คอร์ปอเรชั่น	6 ต.ค. 2566	N/A	BBB+	8,000,000.00	8,043,415.32
15	หุ้นกู้	บริษัท ทรู มูฟ เอช ยูนิเวอร์แซล คอมมิวนิเคชั่น จำกัด	19 ต.ค. 2566	N/A	BBB+	15,000,000.00	14,676,143.67

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร
ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ
บริษัท พิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยพิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

เครื่องหมายพิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกอันดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “+” หรือ “-” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถืออันดับ “AAA(thu)” หรืออันดับที่ต่ำกว่า “CCC(thu)” สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว



คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

ทริสเรทติ้งใช้สัญลักษณ์ตัวอักษรแสดงผลการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาวจำนวน 8 อันดับ โดยเริ่มจาก AAA ซึ่งเป็นอันดับเครดิตสูงสุด จนถึง D ซึ่งเป็นอันดับต่ำสุด โดยตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป และแต่ละสัญลักษณ์มีความหมายดังนี้

AAA - อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ

AA - มีความเสี่ยงต่ำมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA

A - มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BBB - มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้าย เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด

ไม่มี

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ AB 2022B
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่ 1 กุมภาพันธ์ 2565 - 31 มกราคม 2566

1. บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่
บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <http://www.kasikornasset.com> หรือที่
Website ของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ <http://www.sec.or.th>

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนี้ หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ หรือ
ลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัด

ไม่มี

ข้อมูลการชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

ไม่มี



รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ AB 2022B

ผู้จัดการกองทุนหลัก

ธีรุต อัศวมงคลกุล

ผู้จัดการกองทุนสำรอง

ชัชชัย สฤกษ์ดีภักดิ์

ธิดาศิริ ศรีสมิต

ชัยพร ดิเรกโกศา

อัมไพวรรณ เมลืองนนท์

ฐานันดร ไชลิตกุล

เกศทิพย์ วรรณวิวัฒนา

สลิลลิริ เรืองสุขอุดม

ทรงพร สืบสายไทย

สารัช อรุณากร

มนต์ชัย อนันตกุล

เสาวลักษณ์ พัฒนดิลก

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด
ไม่มี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ไม่มี

บลจ. กลีกรไทย จำกัด

ประวัติ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด เป็นบริษัทในเครือธนาคารกลีกรไทย ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการจัดการลงทุนจากกระทรวงการคลัง เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2535 ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในเดือนมิถุนายน 2543 และได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคลในเดือนมีนาคม 2544

ในปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีความพร้อมทั้งในด้านการให้บริการวิจัย และการจัดการลงทุน โดยดำเนินธุรกิจจัดการกองทุนด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพพร้อมทั้งข้อมูล ข่าวสาร ระบบงานและเทคโนโลยีในการจัดการลงทุนที่ทันสมัย และยึดมั่นในจรรยาบรรณอย่างเคร่งครัด เพื่อรักษาความเป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีคุณภาพตลอดไป

สถานที่ตั้งสำนักงาน

บลจ. กลีกรไทย จำกัด ตั้งอยู่เลขที่ 400/22 อาคารธนาคารกลีกรไทย ชั้น 6 และชั้น 12 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนในเขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400 โทร. 0 2673 3888 โทรสาร 0 2673 3988

ทุนจดทะเบียน

จำนวน	135,771,370.00	บาท
แบ่งออกเป็น	27,154,274.00	บาท มูลค่าหุ้นละ 5 บาท
เรียกชำระแล้ว	135,771,370.00	บาท

ผู้ถือหุ้น

บมจ.ธนาคารกลีกรไทย ถือหุ้นร้อยละ 99.99

กรรมการบริษัท

1. ดร.พิพัฒน์พงศ์ โปษยานนท์ ประธานกรรมการ
2. นายอดิสร เสริมชัยวงศ์ ประธานกรรมการบริหาร
3. นายสุรเดช เกียรติธนากร กรรมการผู้จัดการ
4. นายวศิน วนิชย์วรนันต์ กรรมการ
5. นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์ กรรมการ
6. นางรัตนพรพรรณ ศรีมณีกุลโรจน์ กรรมการ
7. นางนิศานาถ อุ้วฒิมพงษ์ กรรมการ

ผู้บริหารระดับสูง

1. นายวศิน วนิชย์วรนันต์ ประธานกรรมการบริหาร
2. นายสุรเดช เกียรติธนากร กรรมการผู้จัดการ
3. นายเกษตร ชัยวันเพ็ญ รองกรรมการผู้จัดการ
4. นางสาวยุพาวดี ตูจินดา รองกรรมการผู้จัดการ
5. นายนาวัน อินทรสมบัติ รองกรรมการผู้จัดการและประธานบริหารการลงทุนต่างประเทศ
6. นายชัชชัย สฤษดิ์อิกิรักษ์ รองกรรมการผู้จัดการและประธานบริหารการลงทุนตราสารหนี้



7. นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต	รองกรรมการผู้จัดการและประธานบริหารการลงทุนตราสารทุน
8. นายวิทวัส อัจฉริยวนิช	รองกรรมการผู้จัดการ
9. นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชรภรณ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
10. นางหทัยพัชร ชูโต	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
11. นางสาวชนาทิพย์ รุ่งคุณานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
12. นางอรอร วงศ์พินิจโรดม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
13. นายยุทธนา ลินเสรีกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
14. นายวจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
15. นางสาวปิยะนุช เจริญสิทธิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
16. นายดิเรก เลิศปัญญาวิเศษกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
17. นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
18. นายชัยพร ดิเรกโกคา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
19. นายปณตพล ตันทวิเชียร	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
20. นางสาวจรัสรักษ์ วัฒนสิงหะ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
21. นายฐานันดร โชลิตกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
22. นางสาวภารดี มุณีสิทธิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
23. นายกิตติคุณ ธนรัตน์พัฒนกิจ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
24. นางสาววรรณันท์ กุศลพัฒน์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

ข้อมูล ณ วันที่ 3 มกราคม 2566



หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 6 และ ชั้น 12

เลขที่ 400/22 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 0 2673 3888 โทรสาร 0 2673 3988