



KASIKORNTHAI

รายงานประจำปี

กองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮยีลด์ C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

(K-AHYC-UI)

สำหรับระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2567

ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568

กองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮยีลด์ C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (K-AHYC-UI)

รายงานประจำปี

ณ 31 มีนาคม 2568

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ
กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

กองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮยีลด์ C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(K Asia High Yield C Fund Not for Retail Investors : K-AHYC-UI)

กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป และลงทุนกระจุกตัวในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและสภาพคล่อง ทำให้ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก
จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น

เปลี่ยนชื่อจากกองทุนเปิดเค ฟิกซ์เดท ไฮยีลด์ 2024B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(K Fixed-Dated High Yield 2024B Fund Not for Retail Investors : KHY24B-UI) เมื่อวันที่ 31
ตุลาคม 2565

ประเภทกองทุน

- กองทุนรวมตราสารหนี้
- กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund)
- กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

อายุโครงการ

ไม่กำหนด

วันที่จดทะเบียนกองทุน

30 เมษายน 2564

รอบระยะเวลาบัญชี

1 เมษายน - 31 มีนาคม

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน LO Funds – Asia Diversified High Yield Bond, X1, (USD), IA (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในพันธบัตร ตราสารหนี้ทั้งที่จ่ายดอกเบี้ยแบบคงที่หรือลอยตัว หุ้นกู้แปลงสภาพ หุ้นกู้ที่มีใบสำคัญแสดงสิทธิในตราสารที่เปลี่ยนมือได้ และตราสารหนี้ระยะสั้นที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้หรือเทียบเท่า ซึ่งตราสารดังกล่าวออกหรือค้ำประกันโดยหน่วยงานภาครัฐหรือเอกชนในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก รวมถึงองค์กรที่จัดตั้งหรือดำเนินธุรกิจในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก (รวมถึงประเทศญี่ปุ่นและออสเตรเลีย)

กองทุนหลักดังกล่าวเป็นกองทุนในกลุ่ม Lombard Odier Funds ที่จดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) และจัดตั้งและจัดการโดย Lombard Odier Funds (Europe) S.A. รวมถึงเป็นกองทุนที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO) โดยมีได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (hedge fund)

กองทุน LO Funds – Asia Diversified High Yield Bond (กองทุนหลัก) แบ่งหน่วยลงทุนที่เสนอขายออกเป็นคลาส (Class) ซึ่งจะแตกต่างกันที่รายละเอียดต่างๆ เช่น มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อ และมูลค่าคงเหลือขั้นต่ำ โครงสร้างอัตราค่าธรรมเนียม สกุลเงิน คุณสมบัติของผู้ลงทุน หรือลักษณะอื่นๆ ทั้งนี้ กองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮยีลด์ C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย จะลงทุนใน Class X1, (USD), IA ซึ่งเป็น Class สำหรับผู้ลงทุนสถาบันและไม่จ่ายเงินปันผล โดยบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะพิจารณาเปลี่ยนแปลง Class ที่ลงทุน โดยคำนึงถึงและรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญและไม่ได้ถือว่าการดำเนินงานที่ผิดไปจากรายละเอียดโครงการ โดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว และบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

บริษัทจัดการจะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักไปที่ประเทศลักเซมเบิร์ก โดยใช้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) เป็นสกุลเงินหลัก ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักในประเทศอื่นๆ นอกเหนือจากประเทศลักเซมเบิร์ก และ/หรือเปลี่ยนแปลงสกุลเงินในภายหลัง โดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบถึงการเปลี่ยนแปลงล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วัน ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง หรือเงินฝาก หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นทั้งในและต่างประเทศที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด.

ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes หรือ SN) และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) รวมถึงกองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment Grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ทั้งในและต่างประเทศได้

อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมมาเพื่อการส่งมอบ (short sell) และธุรกรรมการกู้ยืมเงิน หรือการทำ repo เพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน

บริษัทจัดการจะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักไปที่ประเทศลักเซมเบิร์ก ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักในประเทศอื่นๆ นอกเหนือจากประเทศลักเซมเบิร์ก โดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ

นโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2567/2568 วันที่ 1 เมษายน 2567 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568	ปี 2566/2567 วันที่ 1 เมษายน 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	1,057,620,684.65	1,124,751,481.99
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)	8.9567	8.1785
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิ จากการดำเนินงาน (บาท)	95,630,487.85	144,996,182.39
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%)*	9.85	14.56
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%) **	7.47	5.94

* ใช้ข้อมูลวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

** ตัวชี้วัด

กองทุนได้รับมติจากผู้ถือหุ้นว่าลงทุนให้แก่โครงการกองทุน โดยเปลี่ยนจากไม่มีตัวชี้วัดเป็นดัชนี JP Morgan JACI Non-Investment Grade Total Return (100%) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 10%

รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของ
กองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮยีลด์ C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
รอบระยะเวลา 1 เมษายน 2567 – 31 มีนาคม 2568

ภาวะตลาด

ปี 2567 ถือเป็นปีแห่งการเปลี่ยนผ่านที่สำคัญของตลาดพันธบัตรโลก ภายหลังจากวิกฤตเงินเฟ้อและอัตราดอกเบี้ยที่พุ่งสูงในช่วงก่อนหน้า ตลาดตราสารหนี้เริ่มแสดงสัญญาณของเสถียรภาพมากขึ้น หนึ่งในปัจจัยสำคัญที่ส่งผลต่อตลาดในปีนี้คือทิศทางของนโยบายการเงิน โดยธนาคารกลางสหรัฐ (FED) ได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยรวมประมาณ 100 จุด ตลอดปี 2567 หลังจากที่เงินเฟ้อปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องจากระดับสูงสุดเกือบร้อยละ 9 เหลือเพียงร้อยละ 2.7 ภายในสิ้นปี ซึ่งช่วยคลายแรงกดดันต่อตลาดตราสารหนี้และฟื้นความเชื่อมั่นของนักลงทุน

ในขณะเดียวกัน ธนาคารกลางยุโรป (ECB) และธนาคารกลางในหลายประเทศพัฒนาแล้ว ก็ปรับลดอัตราดอกเบี้ยในทิศทางเดียวกัน เพื่อตอบสนองต่อแนวโน้มเศรษฐกิจที่อ่อนตัวลงและความจำเป็นในการสนับสนุนกิจกรรมทางเศรษฐกิจ แม้แนวโน้มเงินเฟ้อจะปรับตัวลดลง แต่ตลาดยังคงเผชิญกับความเสี่ยงเชิงโครงสร้าง โดยเฉพาะปัญหาหนี้สาธารณะในสหรัฐฯ ซึ่งอยู่ในระดับสูงอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้นักลงทุนบางส่วนเริ่มกังวลเกี่ยวกับความมั่นคงระยะยาวของพันธบัตรรัฐบาล แม้จะยังถือเป็นสินทรัพย์ปลอดภัย (safe haven) นอกจากนี้ ความขัดแย้งทางการเมือง ความไม่แน่นอนด้านนโยบายการคลัง และปัจจัยเสี่ยงจากสงครามและความขัดแย้งระหว่างประเทศ ยังคงเป็นสิ่งที่นักลงทุนต้องจับตามองอย่างใกล้ชิด นอกเหนือจากนี้ การออกพันธบัตรรัฐบาลจำนวนมากโดยเฉพาะในสหรัฐฯ ทำให้เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตร (yield curve) มีความชันมากขึ้น โดยนักลงทุนต้องการผลตอบแทนที่สูงขึ้นจากการถือครองพันธบัตรระยะยาว โดยในสหรัฐอเมริกาดัชนี Bloomberg US Aggregate ให้ผลตอบแทนร้อยละ 1.25 ในปี 2567 โดยมีความผันผวนในช่วงไตรมาส 3 ที่ดีขึ้น ก่อนจะลดลงในไตรมาส 4 กลุ่มสินทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนดี ได้แก่ ABS (Asset-Backed Securities) และ CMBS (Commercial Mortgage-Backed Securities) แม้จะเป็นปีที่ยังคงมีความไม่แน่นอนสูง แต่ผลตอบแทนในหลายกลุ่มของตลาดตราสารหนี้ยังให้ผลในเชิงบวก

ตลาดตราสารหนี้ในเอเชียในปี 2567 มีสภาพแวดล้อมที่เอื้ออำนวยสำหรับนักลงทุนที่มองหาการกระจายความเสี่ยง ผลตอบแทนที่น่าสนใจ และการเปิดรับการเติบโตทางเศรษฐกิจที่แข็งแกร่ง โดยได้รับแรงหนุนจากนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายและอัตราการผลิตซ้ำหนี้ที่ลดลง ธนาคารกลางหลายแห่งในเอเชีย เช่น ธนาคารแห่งประเทศไทย ธนาคารกลางฟิลิปปินส์ และธนาคารแห่งประเทศไทย ได้ลดอัตราดอกเบี้ยลง 25 จุดฐานเพื่อสนับสนุนการเติบโตทางเศรษฐกิจ ในขณะที่ธนาคาร



กลางอินเดียและธนาคารอินโดนีเซียยังคงอัตราดอกเบี้ยเดิม และโดยรวมตราสารหนี้ในเอเชียยังคงมีสเปรดที่แคบ สะท้อนถึงความเชื่อมั่นของนักลงทุนในเสถียรภาพทางเศรษฐกิจของภูมิภาค

ในไตรมาสแรกของปี 2568 ตลาดตราสารหนี้แสดงให้เห็นถึงความแตกต่างที่ชัดเจนในนโยบายการเงินและเศรษฐกิจระหว่างภูมิภาคต่าง ๆ โดยสหรัฐฯ เผชิญกับความท้าทายด้านการคลังที่เพิ่มขึ้นจากการขาดดุลที่สูงและอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลที่สูงขึ้น ในทางตรงกันข้าม เยอรมนีได้ดำเนินการเปลี่ยนแปลงนโยบายการคลังครั้งใหญ่ โดยการผ่อนคลายข้อจำกัดด้านการกู้ยืมและการจัดตั้งกองทุนโครงสร้างพื้นฐานมูลค่า 500 พันล้านยูโร ซึ่งส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลเยอรมัน (Bunds) ปรับตัวสูงขึ้นอย่างมาก ในขณะที่ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ยังคงดำเนินนโยบายผ่อนคลายเชิงปริมาณเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ ในเอเชีย ญี่ปุ่นเผชิญกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่เพิ่มขึ้นท่ามกลางการเติบโตของ GDP ที่แข็งแกร่งและอัตราเงินเฟ้อที่สูงขึ้น ซึ่งส่งสัญญาณถึงการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยที่อาจเกิดขึ้นจากธนาคารกลางญี่ปุ่น ในทางตรงกันข้าม จีนมีแนวโน้มเศรษฐกิจที่ชะลอตัวและอัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่คงที่ ซึ่งสะท้อนถึงความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจและนโยบายการเงินที่ระมัดระวัง อย่างไรก็ตามตามตราสารหนี้ในแถบเอเชียแปซิฟิกให้ผลตอบแทนอยู่ในอันดับต้นๆ ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา โดยดัชนี JP Morgan JACI Non-Investment Grade Total Return Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งเป็นตัวแทนของตลาดตราสารหนี้เอเชียกลุ่มต่ำกว่าระดับลงทุน (ไม่รวมญี่ปุ่น) มีผลตอบแทนร้อยละ 15.18 ในปี 2567 และ ร้อยละ 2.99 ในไตรมาสแรกของปี 2568

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน LO Funds - Asia Diversified High Yield Bond, X1, (USD), IA (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในพันธบัตร ตราสารหนี้ ทั้งที่จ่ายดอกเบี้ยแบบคงที่หรือลอยตัว ทุนถูกแปลงสภาพ ทุนที่ถูกมีใบสำคัญแสดงสิทธิในตราสารที่เปลี่ยนมือได้ และตราสารหนี้ ระยะสั้นที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้หรือเทียบเท่า ซึ่งตราสารดังกล่าวออกหรือค้ำประกันโดยหน่วยงานภาครัฐหรือเอกชนในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก รวมถึงองค์กรที่จัดตั้งหรือดำเนินธุรกิจ ในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก (รวมถึงประเทศญี่ปุ่นและออสเตรเลีย)

ทั้งนี้กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนให้สูงขึ้นหรือเพื่อลดค่าใช้จ่ายของกองทุน รวมถึงกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes)

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบปีบัญชีปัจจุบันเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนในอัตราร้อยละ 98.65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 เทียบกับสัดส่วนอัตราร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567 ในขณะที่กองทุนมีการลงทุนในเงินฝาก ตราสารหนี้ระยะสั้น และมูลค่าของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง ณ 31 มีนาคม 2568 คิดเป็นอัตราส่วนประมาณร้อยละ 1.35 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เทียบกับสัดส่วนอัตราร้อยละ 0 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567

ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนจนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568 ติดลบ อยู่ที่ร้อยละ -2.99

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

กองทุนหลักมีผลตอบแทนต่อปีจากการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนจนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568 อยู่ที่ 31.58%



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮยิลด์ C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
Fund Performance of K Asia High Yield C Fund Not for Retail Investors

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 ^{NS} (2021)	2565 (2022)	2566 (2023)	2567 (2024)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return							-8.27	-22.79	6.82	14.99
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return							N/A	N/A	0.99	11.81
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation							15.89	20.38	5.68	3.63
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation							N/A	N/A	5.74	3.07

^{NS} ผลการดำเนินงานตั้งแต่เริ่มจัดตั้งกองทุนจนถึงวันที่ทำการสุดท้ายของปีปฏิทิน/Performance and Standard deviation are based on data from inception date to the last business day of that calendar year.

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 27 มีนาคม 2568/Performance as of 27 Mar 2025

	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.)	^{Since Inception} Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	3.25	3.25	3.79	9.85	2.55			-2.99
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	2.77	2.77	3.23	7.47	N/A			N/A
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	4.24	4.24	3.66	3.91	11.32			12.69
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	2.46	2.46	2.33	2.83	N/A			N/A

คำชี้แจง

• กองทุนได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนให้แก้ไขโครงสร้างกองทุน โดยเปลี่ยนจากไม่ใช้ดัชนีเป็นดัชนี IP Morgan IACI Non-Investment Grade Total Return (100% ปรับแก้ด้วยต้นทุนการถือครองค่าเฉลี่ยระดับกลางของผลิตภัณฑ์สินเชื่อที่มีอายุไม่เกิน ๓ ปี/เปลี่ยนจากผลตอบแทน 90% ของดัชนีปรับแก้ด้วยต้นทุนการถือครองค่าเฉลี่ยระดับกลางของผลิตภัณฑ์สินเชื่อที่มีอายุไม่เกิน ๓ ปี/เปลี่ยนจากผลตอบแทน 10%

Benchmark

• The Fund has received a resolution from the unitholders to amend the Fund's prospect by changing from no benchmark to IP Morgan IACI Non-Investment Grade Total Return Index, 90% adjusted by cost of FX hedging and converted to Thai Baht at the date of return calculation and 10% adjusted by exchange rate converted to Thai Baht at the date of return calculation.

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม ไม่ได้เป็นสัญญาณบ่งชี้ถึงผลการดำเนินงานในอนาคต /Past performance is not indicative of future results.

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน/The fund performance document is prepared in accordance with AIMC standards.

บริการทุกระดับประทับใจ

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ไม่มี

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	4,221.32	0.40
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	103.84	0.01
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	225.14	0.02
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	35.79	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	4,586.10	0.43

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	8,473.63	0.80
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	208.45	0.02
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	451.93	0.04
ค่าตรวจสอบบัญชี(Audit Fee)	65.00	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	11.01	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	9,210.02	0.87

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



ธนาคารกรุงเทพ

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 22 เมษายน 2568

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮลด์ C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮลด์ C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 เมษายน 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮลด์ C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(นอฏุดี สีโทชวลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์



รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นวงษ์ลงทุนและบริษัทจัดการ
กองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮยีลด์ C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮยีลด์ C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบ งบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮยีลด์ C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ กากับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้ กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็น อิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการ ตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามประมวลจรรยาบรรณ ของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็น เกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียม ให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่น ต่อข้อมูลอื่น

C



ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องเกี่ยวกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหาร เพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต้องการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงาน หรือไม่สามารรถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐานการตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน



● ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน

● ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

● สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์ หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้านั้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

● ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางสาวโสธยา ดินตะสุวรรณ

(นางสาวโสธยา ดินตะสุวรรณ)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 8658

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 28 พฤษภาคม 2568

กองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮยีลด์ C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



กองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮยีลด์ C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

		บาท	
	หมายเหตุ	2568	2567
<u>สินทรัพย์</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3.2, 5, 6	1,043,368,051.84	1,325,656,100.15
เงินฝากธนาคาร	7, 11	22,652,312.01	45,034,728.07
ลูกหนี้			
จากสัญญาอนุพันธ์	11, 12	-	32,809,310.41
จากดอกเบี้ย		37,641.39	65,508.89
รวมสินทรัพย์		1,066,058,005.24	1,403,565,647.52
<u>หนี้สิน</u>			
เจ้าหนี้			
จากสัญญาอนุพันธ์	11, 12	7,568,028.18	270,559,894.70
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		-	7,341,771.08
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	11	847,690.87	891,117.23
หนี้สินอื่น		21,601.54	21,382.52
รวมหนี้สิน		8,437,320.59	278,814,165.53
สินทรัพย์สุทธิ		1,057,620,684.65	1,124,751,481.99
<u>สินทรัพย์สุทธิ</u>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		1,180,815,114.16	1,375,252,400.03
ขาดทุนสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		196,441,155.43	164,765,154.75
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน	10	(319,635,584.94)	(415,266,072.79)
สินทรัพย์สุทธิ		1,057,620,684.65	1,124,751,481.99
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	3.8	8.9567	8.1785
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		118,081,511.4155	137,525,240.0029

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้





กองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮยีลด์ C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	2568				2567			
	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (ดอลลาร์สหรัฐ)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (ดอลลาร์สหรัฐ)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน
เงินลงทุนในต่างประเทศ								
หน่วยลงทุน								
กองทุนรวมตราสารหนี้ต่างประเทศ								
กองทุน LO Funds - Asia Diversified								
High Yield Bond, X1, (USD), IA	2,338,459.0260	30,768,742.31	1,043,368,051.84	100.00	3,141,431.7400	36,484,274.12	1,325,656,100.15	100.00
รวมหน่วยลงทุน			<u>1,043,368,051.84</u>	<u>100.00</u>			<u>1,325,656,100.15</u>	<u>100.00</u>
รวมเงินลงทุนในต่างประเทศ			<u>1,043,368,051.84</u>	<u>100.00</u>			<u>1,325,656,100.15</u>	<u>100.00</u>
รวมเงินลงทุน			<u>1,043,368,051.84</u>	<u>100.00</u>			<u>1,325,656,100.15</u>	<u>100.00</u>
(ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 ราคาทุน 24,094,803.14 ดอลลาร์สหรัฐ 823,386,296.87 บาท)								
(ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 ราคาทุน 31,791,603.38 ดอลลาร์สหรัฐ 1,088,067,626.69 บาท)								

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

✓

กองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮลิต C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



กองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮลิต C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3.1		
รายได้ดอกเบี้ย		239,882.25	207,124.65
รวมรายได้		239,882.25	207,124.65
ค่าใช้จ่าย	3.1		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8, 11	8,473,631.29	8,764,626.72
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	8	208,451.30	215,609.83
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	8, 11	451,926.97	467,446.70
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		65,000.00	65,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	9	11,011.25	26,369.49
รวมค่าใช้จ่าย		9,210,020.81	9,539,052.74
ขาดทุนสุทธิ		(8,970,138.56)	(9,331,928.09)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	3.1		
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		73,095,680.15	(597,288,417.92)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		55,805,085.91	777,281,007.21
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(167,501,648.42)	-
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		230,182,556.11	(86,852,555.56)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน		(13,533,259.48)	(218,269,245.97)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน		(73,411,805.52)	279,488,391.42
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น		104,636,608.75	154,359,179.18
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้หัก ภาษีเงินได้	3.10	95,666,470.19	145,027,251.09
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		(35,982.34)	(31,068.70)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		95,630,487.85	144,996,182.39

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้





กองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮยีลด์ C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 31 มีนาคม 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮยีลด์ C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (K Asia High Yield C Fund Not for Retail Investors : K-AHYC-UI) ("กองทุน") จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมตราสารหนี้ต่างประเทศ/กองทุนรวมฟีดเดอร์ โดยมีลักษณะของกองทุนดังนี้

วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน : วันที่ 30 เมษายน 2564

ทุนจดทะเบียนของโครงการ : จำนวน 2,002 ล้านบาท แบ่งเป็น 200 ล้านหน่วยลงทุน หน่วยลงทุนละ 10 บาท

อายุของโครงการ : ไม่กำหนดอายุโครงการ

นโยบายจ่ายเงินปันผล : ไม่จ่ายเงินปันผล

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุน

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน LO Funds - Asia Diversified High Yield Bond, X1, (USD), IA (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในพันธบัตรตราสารหนี้ทั้งที่จ่ายดอกเบี้ยแบบคงที่หรือลอยตัว ทุนกู้แปลงสภาพ ทุนกู้ที่มีใบสำคัญแสดงสิทธิในตราสารที่เปลี่ยนมือได้ และตราสารหนี้ระยะสั้นที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้หรือเทียบเท่า ซึ่งตราสารดังกล่าวออกหรือค้ำประกันโดยหน่วยงานภาครัฐหรือเอกชนในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก รวมถึงองค์กรที่จัดตั้งหรือดำเนินธุรกิจในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก (รวมถึงประเทศญี่ปุ่นและออสเตรเลีย)

กองทุนหลักดังกล่าวเป็นกองทุนในกลุ่ม Lombard Odier Funds ที่จดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) และจัดตั้งและจัดการโดย Lombard Odier Funds (Europe) S.A. รวมถึงเป็นกองทุนที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO) โดยมีได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (hedge fund)

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารแห่งอื่น หรือเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นทั้งในและต่างประเทศ ที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด.

๘



กองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮยีลด์ C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 มีนาคม 2568

ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes หรือ SN) และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) รวมถึงกองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - Investment Grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ทั้งในและต่างประเทศได้

อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมมาเพื่อส่งมอบ (Short Sell) และธุรกรรมการกู้ยืมเงิน หรือการทำ repo เพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน

2. เกณฑ์ในการจัดทำงานการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่ไม่ได้กำหนดไว้ให้กองทุนต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

3.1.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินปันผลบันทึกเป็นรายได้นับแต่วันที่มีสิทธิที่จะได้รับ

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.1.2 รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง



กองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮยีลด์ C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 มีนาคม 2568

3.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กองทุนจะรับรู้เงินลงทุนเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

การวัดมูลค่าภายหลัง

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ หลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของกองทุนรวมต่างประเทศถือตามราคามูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ประกาศโดยบริษัทจัดการของกองทุนนั้นๆ ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์นั้น

เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับดังนี้

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

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารหนี้เท่ากับ 90 วัน หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารหนี้ดังกล่าวที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุน ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินนั้น

3.3 เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำการขายซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินนั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

C.



กองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮลด์ C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 มีนาคม 2568

3.4 สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนรับรายการสัญญาอนุพันธ์ทางการเงินเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เข้าทำสัญญาและวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน การบัญชีสำหรับการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมในภายหลังขึ้นอยู่กับว่ากองทุนได้กำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินดังกล่าวเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงหรือไม่ รวมทั้ง ลักษณะของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง กองทุนกำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินส่วนหนึ่งเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยง

3.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศได้บันทึกไว้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ การแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศใช้อัตราแลกเปลี่ยนของ Reuters ก้าวหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าได้บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายอื่นในงวดปัจจุบัน

3.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนของได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

3.7 บัญชีปรับสมดุล

ในกรณีที่ขายหรือรับซื้อหน่วยลงทุนของกิจการโดยตรงกับผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้ผู้ถือหุ้นเกิดความไม่เท่าเทียมกัน กองทุนต้องบันทึกบัญชีปรับสมดุลเพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกองทุนเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ถือหุ้นรายหนึ่งจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกองทุน ณ เวลาใด บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของการไต่สวน

3.8 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี

๘.



กองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮยีลด์ C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มีนาคม 2568

3.9 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

3.10 ภาษีเงินได้

ตามพระราชบัญญัติแก้ไขเพิ่มเติมประมวลรัษฎากร (ฉบับที่ 52) โดยประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2562 ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562 เป็นต้นไป มีผลให้กองทุนต้องเสียภาษีเงินได้สำหรับเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากรที่เกิดขึ้นจากการลงทุนของกองทุนรวมอันได้แก่ ดอกเบี้ยพันธบัตร ดอกเบี้ยเงินฝาก ดอกเบี้ยหุ้นกู้ ดอกเบี้ยตัวเงินและผลต่างระหว่างราคาไถ่ถอนกับราคาจำหน่ายตัวเงินหรือตราสารแสดงสิทธิในหนี้ที่บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลหรือนิติบุคคลอื่นเป็นผู้ออกและจำหน่ายครั้งแรกในราคาต่ำกว่าราคาไถ่ถอน โดยเสียภาษีในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	70,602,000.00	1,303,596,410.72
ขายเงินลงทุน	415,899,999.63	1,527,062,910.72

5. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 และ 2567 ประกอบด้วย

	บาท			
	2568		2567	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
หน่วยลงทุน				
- กองทุนรวมตราสารหนี้ต่างประเทศ (กองทุนหลัก)	823,386,296.87	1,043,368,051.84	1,088,067,625.69	1,325,656,100.15
รวมเงินลงทุน	823,386,296.87	1,043,368,051.84	1,088,067,625.69	1,325,656,100.15

C.



กองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮยีลด์ C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มีนาคม 2568

6. ข้อมูลของกองทุนหลัก (Master Fund)

กองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮยีลด์ C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ได้เลือกลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน
กองทุนหลัก โดยข้อมูลของกองทุนหลัก มีดังนี้

ชื่อกองทุนหลัก	: LO Funds - Asia Diversified High Yield Bond
Share Class	: กองทุนเปลี่ยน Share class ของกองทุนหลักจาก (USD), NA เป็น X1, (USD), AI เมื่อวันที่ 4 เมษายน 2566
ประเภทกองทุน	: กองทุนตราสารหนี้
จดทะเบียน	: ในประเทศลักเซมเบิร์ก
สกุลเงิน	: ดอลลาร์สหรัฐ (USD)
บริษัทจัดการ	: Lombard Odier Funds (Europe) S.A.
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	: ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล
นโยบายการลงทุน	: กองทุนจะลงทุนในพันธบัตร ตราสารหนี้ทั้งที่จ่ายดอกเบี้ยแบบคงที่หรือลอยตัว หุ้นกู้แปลงสภาพ หุ้นกู้ที่มีใบสำคัญแสดงสิทธิในตราสารที่เปลี่ยนมือได้ และตราสารหนี้ระยะสั้นที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้หรือเทียบเท่า ซึ่งตราสารดังกล่าวออกหรือค้าประกันโดยหน่วยงานภาครัฐหรือเอกชนในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก รวมถึงองค์กรที่จัดตั้งหรือดำเนินธุรกิจในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก (รวมถึงประเทศญี่ปุ่นและออสเตรเลีย)

เงินลงทุนของกองทุนในกองทุนหลัก

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

จำนวนหน่วยลงทุนในกองทุนหลัก	2,338,459.0250 หน่วย
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน)	24,094,803.14 ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าราคาตลาดต่อหน่วยของหน่วยลงทุน	13.1577 ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	30,768,742.31 ดอลลาร์สหรัฐ
อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนต่อ	
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนคิดเป็น (ร้อยละ)	98.65

C.



กองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮยีลด์ C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มีนาคม 2568

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567

จำนวนหน่วยลงทุนในกองทุนหลัก	3,141,431.7430 หน่วย
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน)	31,791,603.40 ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าราคาลดต่อหน่วยของหน่วยลงทุน	11.6139 ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	36,484,274.12 ดอลลาร์สหรัฐ
อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนต่อ	
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนคิดเป็น (ร้อยละ)	117.86

7. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 และ 2567 ดังนี้

	2568		2567	
	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละต่อปี	จำนวนเงิน บาท	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละต่อปี	จำนวนเงิน บาท
<u>ประเภทกระแสรายวัน</u>				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	2,140.60	-	2,117.90
<u>ประเภทออมทรัพย์</u>				
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.475	22,650,167.68	0.675	45,032,605.81
JP Morgan Chase Bank				
0.11 ดอลลาร์สหรัฐ	-	3.73		
JP Morgan Chase Bank				
0.12 ดอลลาร์สหรัฐ			-	4.36
		<u>22,650,171.41</u>		<u>45,032,610.17</u>
รวม		<u>22,652,312.01</u>		<u>45,034,728.07</u>

8. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมจัดการคิดในอัตราร้อยละต่อปี ดังนี้

ระยะเวลา	อัตราค่าธรรมเนียม (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
30 เม.ย. 64 - 25 ก.ค. 65	0.4280 ของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุน
26 ก.ค. 65 - 31 มี.ค. 66	ยกเว้นค่าธรรมเนียมการจัดการ
1 เม.ย. 66 เป็นต้นไป	0.8025 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละต่อปี ดังนี้

ระยะเวลา	อัตราค่าธรรมเนียม (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
30 เม.ย. 64 - 30 ต.ค. 65	0.020 ของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุน
31 ต.ค. 65 เป็นต้นไป	0.020 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน



กองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮยีลด์ C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มีนาคม 2568

ระยะเวลา	อัตราค่าธรรมเนียม (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
30 เม.ย. 64 - 30 ต.ค. 65	0.043 ของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุน
31 ต.ค. 65 เป็นต้นไป	0.043 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมข้างต้นจะคำนวณทุกวันโดยใช้มูลค่าจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนเป็นฐานในการคำนวณ และตั้งแต่วันที่ 31 ตุลาคม 2565 เป็นต้นไป บริษัทจัดการได้แก้ไขฐานในการคำนวณค่าธรรมเนียมเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเป็นฐานในการคำนวณ

9. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮยีลด์ C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เช่น ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหุ้น ฯลฯ ตลอดจนค่าใช้จ่ายต่างๆ ตามที่เกิดขึ้นจริง

10. ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน

ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568 และ 2567 ประกอบด้วย

	บาท	
	2568	2567
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงานต้นปี	(415,266,072.79)	(560,262,255.18)
ขาดทุนสุทธิ	(8,970,138.56)	(9,331,928.09)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	73,095,680.15	(597,288,417.92)
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	55,805,085.91	777,281,007.21
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(167,501,648.42)	-
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	230,182,556.11	(86,852,555.56)
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(13,533,259.48)	(218,269,245.97)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(73,411,805.52)	279,488,391.42
ภาษีเงินได้	(35,982.34)	(31,068.70)
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงานปลายปี	(319,635,584.94)	(415,266,072.79)

C.



กองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮลิคด์ C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มีนาคม 2568

11. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2568	2567	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8,473,631.29	8,764,626.72	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	451,926.97	467,446.70	ตามที่ระบุในสัญญา
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศ	239,165,000.00	-	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	234,037,500.00	174,748,000.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศ	289,186,500.00	182,293,400.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	252,621,050.00	-	ตามที่ระบุในสัญญา

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	726,103.23	766,389.92
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร	2,140.60	2,117.90
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	1,167,307,500.00
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	252,621,050.00	2,004,637,946.36
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	38,725.52	40,874.14

๘



กองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮลด์ C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มีนาคม 2568

12. สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน ประกอบด้วย สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward Contract) โดยมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรม ดังต่อไปนี้

	จำนวนเงินตามสัญญา (ดอลลาร์สหรัฐ)	2568	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	27,740,921.21	-	7,568,028.18

	จำนวนเงินตามสัญญา (ดอลลาร์สหรัฐ)	2567	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	33,900,000.00	1,200,116,810.44	-
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	65,240,921.21	-	2,310,441,841.09

กองทุนได้ทำธุรกรรมการซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนในต่างประเทศ มียอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 และ 2567 มีดังนี้

	2568	2567	
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	12	: ฉบับ
มูลค่าสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	33,900,000.00	: ดอลลาร์สหรัฐ
ระยะเวลาครบกำหนด	-	306	: วัน
มูลค่าซื้อล่วงหน้า	-	1,167,307,500.00	: บาท
มูลค่ายุติธรรม	-	1,200,116,810.44	: บาท
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	8	2	: ฉบับ
มูลค่าสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	27,740,921.21	65,240,921.21	: ดอลลาร์สหรัฐ
ระยะเวลาครบกำหนด	98 - 308	43 - 306	: วัน
มูลค่าขายล่วงหน้า	920,967,388.52	2,039,881,946.36	: บาท
มูลค่ายุติธรรม	928,535,416.70	2,310,441,841.09	: บาท



กองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮยีลด์ C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 มีนาคม 2568

13. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

13.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่ได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

	บาท			
	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	1,043,368,051.84	-	1,043,368,051.84
<u>หนี้สิน</u>				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	7,568,028.18	-	7,568,028.18

	บาท			
	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	1,325,656,100.15	-	1,325,656,100.15
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	32,809,310.41	-	32,809,310.41
<u>หนี้สิน</u>				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	270,559,894.70	-	270,559,894.70



กองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮยีลด์ C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มีนาคม 2568

13.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วย สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่าธุรกรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	รวม
	ปรับขึ้นลง	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	
ตามอัตราตลาด				
สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน				
เงินลงทุน	-	-	1,043,368,051.84	1,043,368,051.84
เงินฝากธนาคาร	22,650,167.68	-	2,144.33	22,652,312.01
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	37,641.39	37,641.39
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	7,568,028.18	7,568,028.18
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	847,690.87	847,690.87
หนี้สินอื่น	-	-	21,601.54	21,601.54

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567			
	มีอัตราดอกเบี้ย	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	รวม
	ปรับขึ้นลง	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	
ตามอัตราตลาด				
สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน				
เงินลงทุน	-	-	1,325,656,100.15	1,325,656,100.15
เงินฝากธนาคาร	45,032,605.81	-	2,122.26	45,034,728.07
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	32,809,310.41	32,809,310.41
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	65,508.89	65,508.89
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	270,559,894.70	270,559,894.70
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	7,341,771.08	7,341,771.08
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	891,117.23	891,117.23
หนี้สินอื่น	-	-	21,382.52	21,382.52



กองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮยีลด์ C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มีนาคม 2568

13.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

13.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในตราสารทางการเงินในต่างประเทศ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 และ 2567 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

	ดอลลาร์สหรัฐ	
	2568	2567
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	30,768,742.31	36,484,274.12
เงินฝากธนาคาร	0.11	0.12

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 12)

13.5 ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาพการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

13.6 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

14. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยบริษัทจัดการของกองทุนเมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2568

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

● รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	22,689,949.67	2.15
เงินฝาก	22,689,949.67	2.15
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	1,043,368,055.57	98.65
ประเทศлікเซมเบอร์ік		
หน่วยลงทุน	1,043,368,051.84	98.65
ประเทศสหรัฐอเมริกา		
เงินฝาก	3.73	0.00
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(7,568,028.18)	(0.72)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	(7,568,028.18)	(0.72)
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(869,292.41)	(0.08)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	1,057,620,684.65	บาท

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน(PTR) : 6.67%



กองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮยีลด์ C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

● รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	22,689,953.40	2.15
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	0.00	0.00
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน.87/2558	0.00	0.00

● รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ	อันดับ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตามราคาตลาด
			ความน่าเชื่อถือของตราสาร	ความน่าเชื่อถือของผู้ออก/ค้ำประกัน		
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงเทพ		N/A	AA+ (tha)		22,687,809.07
2. เงินฝากธนาคาร	The Bank of New York Mellon SA/NV		N/A	Aa2		3.73
3. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย		N/A	AA+ (tha)		2,140.60

● สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

กองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮยีลด์ C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

กองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮยีลด์ C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

● รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก	วัตถุประสงค์	มูลค่าตาม ราคาตลาด	% NAV	วันครบ กำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน							
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,459,108.70)	-0.14%	7 ก.ค. 2568	(1,459,108.70)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(398,108.70)	-0.04%	8 ก.ย. 2568	(398,108.70)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	(2,126,594.20)	-0.20%	8 ก.ย. 2568	(2,126,594.20)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	(1,317,362.64)	-0.12%	6 ต.ค. 2568	(1,317,362.64)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(649,257.69)	-0.06%	11 ธ.ค. 2568	(649,257.69)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	(1,278,351.65)	-0.12%	11 ธ.ค. 2568	(1,278,351.65)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(207,670.33)	-0.02%	11 ธ.ค. 2568	(207,670.33)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(131,574.29)	-0.01%	2 ก.พ. 2569	(131,574.29)



คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

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

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความเชื่อถือ Moody's

Aaa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aaa มีความน่าเชื่อถือสูงที่สุดที่ได้รับจาก Moody's บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงที่สุด

Aa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aa แตกต่างจากตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงสุดเพียงเล็กน้อย บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงมาก

A

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ A อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบมากกว่ากลุ่มที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงกว่า อย่างไรก็ตาม บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้สูง

Baa

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Baa มีความปลอดภัยพอสมควร อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบ มีแนวโน้มว่าจะทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทผู้ออกตราสารลดลง

Ba

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้น้อยกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำกว่า อย่างไรก็ตาม บริษัทผู้ออกตราสารมีความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการดำเนินธุรกิจ การเงิน และการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ ซึ่งอาจส่งผลให้บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้ได้

B

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ B มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้มากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba แต่บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้ในปัจจุบัน ทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ การเงิน และเศรษฐกิจในทางลบ มีแนวโน้มจะลดทอนความสามารถในการชำระหนี้ หรือความตั้งใจในการชำระหนี้ของลูกหนี้

อันดับเครดิตจาก Aa ถึง C อาจมีตัวเลข 1, 2 และ 3 ต่อท้าย เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพ



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

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับ
กองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮยีลด์ C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568

1. บมจ.ธนาคารกสิกรไทย

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้ หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ หรือ
ลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัด

ไม่มี

ข้อมูลการชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

ไม่มี



รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของกองทุนเปิดเค เอเซีย ไฮยีลด์ C ห้ามขาย
ผู้ลงทุนรายย่อย

ผู้จัดการกองทุนหลัก
สุธีวัน พงศธรารักษ์

ผู้จัดการกองทุนสำรอง
ฐานันดร ไชลิตกุล
วจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์
ปณตพล ตันทวิเชียร
ชัยพร ดิเรกโกศา
อัมไพวรรณ เมลียงนนท์
พิชิต ธนภูวนนท์
วีรยา จุลมนต์
ชฎนหวรรณ ชัดตินานนท์

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด
ไม่มี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)
ไม่มี

บลจ. กลีกรไทย จำกัด

ประวัติ

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

ในปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีความพร้อมทั้งในด้านการให้บริการ การวิจัย และการจัดการลงทุน โดยดำเนินธุรกิจจัดการกองทุนด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพ พร้อมกับ ข้อมูล 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. นายวิน พรหมแพทย์	ประธานกรรมการบริหาร
3. นายวจนะ วงศ์สุกสวัสดิ์	กรรมการผู้จัดการ
4. นายอดิศร เสริมชัยวงศ์	กรรมการ
5. นายวศิน วณิชยวรนันต์	กรรมการ
6. นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์	กรรมการ
7. นายปวเรศร์ เชษฐพงศ์พันธุ์	กรรมการ
8. นายพิภวัตร ภัทรนาวิก	กรรมการ



ผู้บริหารระดับสูง

1. นายวิน พรหมแพทย์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายจนะ วงศ์สุภาสวัสดิ์	กรรมการผู้จัดการ
3. นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต	รองกรรมการผู้จัดการ
4. นายปณตพล ตัณฑวิเชียร	รองกรรมการผู้จัดการ
5. นางสาวภารดี มุณิลิทธิ	รองกรรมการผู้จัดการ
6. นายฐานันดร โชติสกุล	รองกรรมการผู้จัดการ
7. นายธนวัฒน์ เกตวงกต	รองกรรมการผู้จัดการ
8. นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชรภรณ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
9. นางสาวนาทียุฑ รุ่งคุณานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
10. นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
11. นางสาวรณันท์ กุศลพัฒน์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
12. นายยุทธนา สินเสรีกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
13. นายดิเรก เลิศปัญญาวิเศษกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
14. นายชัยพร ดิเรกโกศา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
15. นายกิตติคุณ ธนรัตน์พัฒน์กิจ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
16. นางสาวปิยะนุช เจริญสิทธิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
17. นางสาวสุนิดา มีชูกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
18. นางสาวฉัตรแก้ว เกราะทอง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
19. นางสาวคนพร ถาวรขจรศิริ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
20. นางวนิดา ดวงพัตรา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

ข้อมูล ณ วันที่ 5 มีนาคม 2568



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