



KASIKORNTHAI

รายงานประจำปี

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022I

(K-FI22I)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2566

ถึงวันที่ 30 เมษายน 2567

รายงานประจำปี

ณ 30 เมษายน 2567

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022I (K-FI22I)

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022I
(K Fixed Income 2022I Fund : K-FI22I)

ประเภทกองทุน	• กองทุนรวมตราสารหนี้ • กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้บลจ.เดียวกัน • กองทุนที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
วันที่จดทะเบียนกองทุน	12 พฤษภาคม 2564
รอบระยะเวลาบัญชี	1 พฤษภาคม ถึง 30 เมษายน

การแก้ไขโครงการตามที่ได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุน

กองทุนได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนให้แก้ไขโครงการเพื่อเปลี่ยนประเภทกองทุน อายุโครงการ นโยบายการลงทุน และเรื่องอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งแก้ไขชื่อกองทุนจาก กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ต่างประเทศ 2022I เป็น กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022I โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 9 มิถุนายน 2565 เป็นต้นไป

นโยบายการลงทุน

กองทุนจะลงทุนโดยตรงในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ตราสารหนี้ภาครัฐ และเอกชน หน่วย CIS สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบ่ง (Structured Note) ธุรกิจการให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Lending) ธุรกิจการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) ทั้งในและต่างประเทศ รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน รวมทั้งอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใด หรือหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่กฎหมาย ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้ สำหรับการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

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

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

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกันได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วน และกองทุนรวมอื่นนั้นมีการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใด ๆ ที่บริษัทจัดการเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินการต่อไปได้อีกไม่เกิน 1 ทอด

นโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2566/2567 วันที่ 1 พฤษภาคม 2566 สิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2567	ปี 2565/2566 วันที่ 1 พฤษภาคม 2565 สิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2566
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	699,475,521.37	1,037,303,760.11
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)	9.8884	9.6665
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิ จากการดำเนินงาน (บาท)	19,464,331.15	23,510,522.73
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%)	2.28	1.35
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%) *	0.22	N/A

* ตัวชี้วัด

- กองทุนได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนให้แก้ไขโครงการกองทุน 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 เดือน ในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทนปรับตัวยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

รายงานและวิเคราะห์ผลการลงทุนของกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022I
รอบระยะเวลา 1 พฤษภาคม 2566 – 30 เมษายน 2567

สรุปภาวะเศรษฐกิจไทย

ในไตรมาส 3 ปี 2566 เศรษฐกิจไทยยังมีทิศทางขยายตัวต่อเนื่องจากไตรมาสก่อน โดยการบริโภคภาคเอกชน และภาคบริการเป็นปัจจัยหนุนสำคัญ ตามจำนวนนักท่องเที่ยวไทยและต่างชาติที่ปรับเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ รัฐบาลมีความพยายามที่จะส่งเสริมให้นักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้ามาไทยมากขึ้น ผ่านมาตรการ Free Visa สำหรับนักท่องเที่ยวชาวจีน คาซัคสถาน อินเดีย และไต้หวัน รวมถึงการขยายระยะเวลาการพำนักในไทยให้กับนักท่องเที่ยวชาวรัสเซียจาก 30 วัน เป็น 90 วัน ซึ่งจะช่วยหนุนรายได้ภาคการท่องเที่ยว และเศรษฐกิจโดยรวมในระยะถัดไป โดยนักท่องเที่ยวต่างชาติสะสม 9 เดือนแรกของปี 2566 อยู่ที่ราว 20 ล้านคน จากที่คาดว่าจะอยู่ที่ 27-28 ล้านคน ด้านการส่งออก ในไตรมาส 3 ติดลบเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.5 แต่หดตัวลดลงจากช่วงครึ่งแรกของปีที่หดตัวถึงร้อยละ 5.4 โดยเฉพาะในเดือนกันยายนที่การส่งออกมีทิศทางเป็นบวกมากขึ้นชัดเจนจากการส่งออกยานยนต์และชิ้นส่วน และน้ำมันสำเร็จรูปเป็นสำคัญ อย่างไรก็ตาม การลงทุนภาคเอกชนปรับลดลงจากหมวดเครื่องจักรและอุปกรณ์ โดยเฉพาะยอดจดทะเบียนรถกระบะบรรทุก สอดคล้องกับการผลิตภาคอุตสาหกรรมที่ยังฟื้นตัวไม่ชัดเจน สำหรับอัตราเงินเฟ้อทั่วไปลดลงมาอยู่ที่เฉลี่ยร้อยละ 0.52 ในไตรมาส 3 จากร้อยละ 1.15 ในไตรมาสถัดก่อนหน้า ตามราคาอาหารสดและเงินเฟ้อพื้นฐานที่ลดลง ขณะที่หมวดพลังงานปรับเพิ่มขึ้นตามราคาน้ำมันเบนซิน สำหรับค่าเงินบาทเทียบกับดอลลาร์ ได้ปรับแข็งค่าขึ้นในช่วงต้นเดือนกรกฎาคม ตามการอ่อนค่าของดอลลาร์ เนื่องจากตลาดปรับลดคาดการณ์การขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของเฟด ประกอบกับสถานการณ์การจัดตั้งรัฐบาลไทยที่มีทิศทางที่ชัดเจนขึ้น ก่อนจะอ่อนค่าต่อเนื่องในเดือนสิงหาคมและกันยายน จนไปแตะระดับ 37 บาทต่อดอลลาร์ ณ สิ้นเดือนกันยายน จากการกลับมาแข็งค่าของดอลลาร์ หลังตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ออกมาดีกว่าคาด ทำให้ตลาดมีการปรับมุมมองว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายของสหรัฐฯ จะอยู่ในระดับสูงยาวนานกว่าเดิม ประกอบกับการอ่อนค่าของค่าเงินหยวน และภาพเศรษฐกิจไทยในไตรมาส 2/2023 ที่ออกมาอ่อนแอกว่าที่ตลาดคาดมาก ขณะที่ นักลงทุนยังรอความชัดเจนของนโยบายภาครัฐของรัฐบาลใหม่ อย่างไรก็ตาม การกลับมาเกินดุลของดุลบัญชีเดินสะพัดในไตรมาส 3 จากดุลการค้าที่เป็นบวก ประกอบกับดุลบริการ รายได้ และเงินโอนที่ขาดดุลลดลง จะเป็นปัจจัยหนุนค่าเงินบาทในระยะถัดไปได้

ในไตรมาส 4 ปี 2566 เศรษฐกิจไทยขยายตัวร้อยละ 1.7 ทำให้ทั้งปี 2566 ขยายตัวร้อยละ 1.9 ต่ำกว่าที่ตลาดคาด โดยการบริโภคฟื้นตัวต่อเนื่อง จากการใช้จ่ายในหมวดสินค้าไม่คงทน และหมวดบริการปรับเพิ่มขึ้น ส่วนหนึ่งได้รับผลดีจากมาตรการลดค่าครองชีพของภาครัฐ แต่การใช้จ่ายหมวดสินค้าคงทนลดลง โดยเฉพาะยอดจำหน่ายรถยนต์นั่งส่วนบุคคล ด้านภาคบริการที่เกี่ยวกับการท่องเที่ยวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ทั้งธุรกิจโรงแรมและร้านอาหาร สอดคล้องกับจำนวนนักท่องเที่ยวสะสม



ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม ถึง 31 ธันวาคม 2566 รวบรวม 28 ล้านคน สร้างรายได้ 1.2 ล้านบาท โดยเดือนที่มีนักท่องเที่ยวมากที่สุด คือเดือนธันวาคม 2566 ที่มีนักท่องเที่ยวจำนวน 3.2 ล้านคน หนุนจากการเดินทางท่องเที่ยวในช่วงเทศกาลวันขึ้นปีใหม่ และการเดินทางในช่วงวันหยุดช่วงสิ้นปีของชาวยุโรป ในขณะที่ รายได้เกษตรกรหดตัวเมื่อเทียบกับปีก่อนจากผลผลิตที่หดตัว โดยเฉพาะผลผลิตปาล์มน้ำมัน อ้อย และข้าวเป็นสำคัญ ขณะที่การผลิตภาคอุตสาหกรรมหดตัวในปี 2566 ที่ร้อยละ 5.1 โดยเฉพาะการผลิตยานยนต์ ปิโตรเลียม และฮาร์ดดิสก์ไดรฟ์ อย่างไรก็ตาม การส่งออกไทยในไตรมาส 4/2566 ขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 5 ไตรมาส จากปัจจัยฐานที่ต่ำในปีก่อนหน้า ประกอบกับมีปัจจัยสนับสนุนจากกลุ่มอุตสาหกรรมที่เริ่มฟื้นตัว โดยเฉพาะการส่งออกรถยนต์และส่วนประกอบที่สามารถส่งออกไปยังตลาดคู่ค้าของไทยได้มากขึ้นอย่างออสเตรเลียและซาอุดีอาระเบีย ดังนั้น จึงส่งผลให้ภาพรวมการส่งออกในปี 2566 หดตัวร้อยละ -1.0 ในขณะที่ มูลค่าการนำเข้าหดตัวร้อยละ 3.8 ส่งผลให้ไทยขาดดุลทางการค้าเป็นปีที่ 2 ติดต่อกัน ในส่วนของอัตราเงินเฟ้อทั่วไปในไตรมาส 4/2566 ติดลบร้อยละ 0.53 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากหมวดพลังงาน ตามมาตรการลดค่าใช้จ่ายของภาครัฐ ประกอบกับราคาสินค้าอาหารที่ปรับลดลงต่อเนื่อง ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานทรงตัวที่ร้อยละ 0.61 จากผลของฐานสูงในปีก่อน ด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเทียบกับดอลลาร์ฯ แข็งค่าขึ้นต่อเนื่องตั้งแต่ต้นเดือนตุลาคมที่ระดับราว 37 บาทต่อดอลลาร์ มาเป็นระดับ 34.5 บาทต่อดอลลาร์ ณ สิ้นเดือนธันวาคม ตามการอ่อนค่าของดอลลาร์ หลังตลาดมองว่าเฟดสิ้นสุดวัฏจักรดอกเบี้ยขาขึ้นแล้ว และยังคงส่งสัญญาณลดดอกเบี้ยนโยบายในปี 2567

ในไตรมาส 1 ปี 2567 เศรษฐกิจโดยรวมปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า แต่เมื่อเทียบกับปีก่อนอัตราการขยายตัวยังอยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ 1.5 โดยได้แรงส่งจากการบริโภคภาคเอกชนและการท่องเที่ยว การใช้จ่ายภาคเอกชนยังคงอยู่ในเกณฑ์ดีแม้ชะลอตัวลงจากไตรมาสก่อนหน้า โดยการบริโภคภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ 6.9 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ส่วนหนึ่งเป็นผลจากมาตรการ Easy e-Receipt ของรัฐบาลที่ช่วยกระตุ้นการใช้จ่ายในหมวดสินค้าคงทนและไม่คงทน อีกทั้งภาคการท่องเที่ยวที่ขยายตัวได้ดีทั้งในแง่ของจำนวนและรายจ่าย จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติสะสมในเดือนมกราคม-มีนาคมอยู่ที่ 9.4 ล้านคน ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนราวร้อยละ 26 ของเป้าหมายตลอดปีทั้ง 36 ล้านคน อย่างไรก็ตาม การใช้จ่ายในหมวดสินค้าคงทนปรับลดลง ตามยอดขายรถยนต์และรถจักรยานยนต์ในประเทศที่ลดลงต่อเนื่อง จากความระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อของสถาบันการเงิน สอดคล้องกับการผลิตภาคอุตสาหกรรมที่ยังคงหดตัวเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยเฉพาะหมวดยานยนต์ และหมวดอิเล็กทรอนิกส์ ในขณะที่การส่งออก แม้จะมีทิศทางฟื้นตัวขึ้น หลังจากระดับสินค้าคงคลังโลกทยอยลดลง และวัฏจักรสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ฟื้นตัว แต่การส่งออกไทยยังได้รับแรงกดดันจากปัจจัยโครงสร้างสินค้า และความสามารถในการแข่งขัน ส่วนการใช้จ่ายภาครัฐ โดยเฉพาะรายจ่ายลงทุนยังคงหดตัวต่อเนื่องถึงร้อยละ 27.7 เมื่อเทียบกับปี อันเป็นผลจากพร.บ. งบประมาณปี 2567 ที่ล่าช้า สำหรับอัตราเงินเฟ้อติดลบต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 6 โดยเป็นผลมาจากการลดลงของราคาอาหารสดและราคาพลังงาน จากมาตรการช่วยเหลือจากทางภาค

รัฐเป็นหลัก ประกอบกับฐานที่สูงในปีก่อนหน้า ในขณะที่ หากหักราคาอาหารสดและพลังงานออกเงินเพื่อพื้นฐานขยายตัวเล็กน้อย สำหรับอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเทียบกับดอลลาร์ อ่อนค่าขึ้นต่อเนื่องตั้งแต่ต้นปีที่ระดับ 34.2 บาทต่อดอลลาร์ มาเป็นระดับราว 36.4 บาทต่อดอลลาร์ ณ สิ้นเดือนมีนาคม เนื่องจากนักลงทุนคาดว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายในระดับสูงต่อไปนานกว่าที่เคยคาดการณ์ หลังข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐฯ ออกมาดีกว่าคาด และยังมีความกังวลเกี่ยวกับผลกระทบของสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง ประกอบกับตัวเลขเศรษฐกิจไทยในช่วงที่ผ่านมาต่ำกว่าคาด จนทำให้หลายหน่วยภาครัฐทยอยปรับลดประมาณการเศรษฐกิจไทยปี 2567 ลง

ในเดือนเมษายน เศรษฐกิจไทยโดยรวมปรับตัวดีขึ้น ตามภาคบริการที่ขยายตัว สอดคล้องกับรายรับภาคการท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้น หลังจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติช่วง 4 เดือนแรกแตะระดับ 12.2 ล้านคน นอกจากนี้ การบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนปรับเพิ่มขึ้นเช่นเดียวกัน ด้านการบริโภคสินค้าไม่คงทนปรับเพิ่มขึ้น ตามยอดจำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภค ส่วนสินค้าคงทน อาทิ รถยนต์ปรับเพิ่มขึ้น ส่วนหนึ่งจากการส่งมอบรถยนต์ที่สั่งจองในงานจัดแสดงรถยนต์ (Motor Show) ด้านตลาดแรงงานปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อยจากการจ้างงานในภาคบริการเป็นสำคัญ อย่างไรก็ตามความเชื่อมั่นผู้บริโภคชะลอตัวลง จากความกังวลในประเด็นเศรษฐกิจไทยที่ฟื้นตัวช้า และค่าครองชีพที่เพิ่มขึ้นตามราคาน้ำมันในประเทศ สำหรับการส่งออกสินค้าเดือนเมษายนพลิกกลับมาขยายตัวที่ร้อยละ 6.8 เทียบกับเดือนเดียวกันของปีก่อน หลังจากหดตัวในเดือนก่อนหน้า หากหักทองคำออกมูลค่าการส่งออกเดือนนี้ขยายตัวได้ดีถึงร้อยละ 9.6 สะท้อนให้เห็นสัญญาณการฟื้นตัวของการส่งออกไทยที่ดีขึ้นมากในระยะสั้น สอดคล้องกับการผลิตภาคอุตสาหกรรมที่ปรับเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม การใช้จ่ายภาครัฐยังคงหดตัวจากรายจ่ายของรัฐบาลกลางตาม พ.ร.บ. งบประมาณปี 2567 ที่ล่าช้า ขณะที่การลงทุนของรัฐบาลก็ขยายตัวสูงตามการเร่งเบิกจ่ายในโครงการลงทุนด้านสาธารณูปโภคเป็นหลัก ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไปกลับมาเป็นบวกจากหมวดอาหารสดตามราคาผักและเนื้อสุกร และจากหมวดพลังงานที่เพิ่มขึ้นตามราคาน้ำมันเบนซินและดีเซล จากผลของมาตรการลดภาษีสรรพสามิตที่สิ้นสุดลง ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานทรงตัวเท่าเดือนก่อน สำหรับอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเทียบกับดอลลาร์ อ่อนค่าขึ้นต่อเนื่องทำสถิติอ่อนค่าสุดในรอบกว่า 6 เดือนครึ่งมาเป็นระดับราว 37.2 บาทต่อดอลลาร์ ณ สิ้นเดือนเมษายน เนื่องจากแรงหนุนจากการคาดการณ์ว่า ธนาคารกลางสหรัฐฯ อาจไม่รีบปรับลดดอกเบี้ย หลังเงินเฟ้อสหรัฐฯ ออกมาสูงกว่าคาด ซึ่งจะให้อัตราดอกเบี้ยนโยบายของสหรัฐฯ คงอยู่ที่ระดับสูงต่อไปอีกระยะ



ตลาดเงิน

คณะกรรมการนโยบายการเงิน ในการประชุมวันที่ 31 พฤษภาคม 2566/ 2 สิงหาคม 2566 และ 27 กันยายน 2566 มีมติให้ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมแต่ละครั้ง ในอัตราร้อยละ 0.25 ต่อปี คิดเป็นการปรับขึ้นรวม ร้อยละ 0.75 ต่อปี จากร้อยละ 1.75 เป็นร้อยละ 2.50 ต่อปี ทั้งนี้ ในการประชุมวันที่ 29 พ.ย.2566 คณะกรรมการนโยบายการเงินมีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ร้อยละ 2.50 ต่อปี โดยประเมินว่า อัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับปัจจุบันเหมาะสมกับบริบทที่เศรษฐกิจกำลังทยอยฟื้นตัวกลับสู่ระดับศักยภาพ เอื้อให้เงินเพื่ออยู่ในกรอบเป้าหมายอย่างยั่งยืน เสริมสร้างเสถียรภาพเศรษฐกิจการเงินในระยะยาว และป้องกันการสะสมความไม่สมดุลทางการเงิน อีกทั้งช่วยรักษาขีดความสามารถของนโยบายการเงินในการรองรับความไม่แน่นอนในระยะข้างหน้า

ในการประชุมวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2567 คณะกรรมการนโยบายการเงินมีมติ 5 ต่อ 2 เสียง ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 2.50% ต่อปี โดย 2 เสียง เห็นควรให้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% ต่อปี เพื่อให้สอดคล้องกับศักยภาพการขยายตัวของเศรษฐกิจที่ต่ำลงจากปัจจัยเชิงโครงสร้าง โดยคณะกรรมการฯ ประเมินว่าการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยที่มีแนวโน้มชะลอลงเป็นผลมาจากปัจจัยต่างประเทศและปัญหาเชิงโครงสร้าง ขณะที่อุปสงค์ในประเทศมีแรงส่งต่อเนื่องและอัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มทยอยเพิ่มขึ้นเข้าสู่กรอบเป้าหมาย อัตราดอกเบี้ยปัจจุบันยังสอดคล้องกับการขยายตัวของเศรษฐกิจ รวมทั้งเอื้อต่อการรักษาเสถียรภาพเศรษฐกิจการเงินในระยะยาว อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการฯ เห็นว่ายังมีความไม่แน่นอนสูงในระยะข้างหน้าจากปัจจัยวัฏจักรเศรษฐกิจและปัจจัยเชิงโครงสร้าง โดยการดำเนินนโยบายการเงินในระยะข้างหน้าจะพิจารณาให้เหมาะสมกับแนวโน้มเศรษฐกิจและเงินเพื่อคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.)

ในการประชุมครั้งล่าสุดวันที่ 10 เมษายน มีมติ 5 ต่อ 2 เสียง ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 2.50% ต่อปี แตกต่างจากที่ตลาดคาดการณ์ว่าจะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ย ขณะที่ 2 เสียง เห็นควรให้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% ต่อปี เพื่อให้สอดคล้องกับศักยภาพเศรษฐกิจที่ขยายตัวต่ำลงจากปัจจัยเชิงโครงสร้างที่ชัดเจนขึ้น และจะมีส่วนช่วยบรรเทาภาระของลูกหนี้ได้บ้าง โดยกรรมการส่วนใหญ่ประเมินว่าอัตราดอกเบี้ยปัจจุบันยังสอดคล้องกับแนวโน้มเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ รวมทั้งเอื้อต่อการรักษาเสถียรภาพเศรษฐกิจการเงินในระยะยาว อย่างไรก็ตามเศรษฐกิจไทยยังมีความไม่แน่นอนโดยเฉพาะการฟื้นตัวของภาคการส่งออก รวมทั้งผลของการเบิกจ่ายงบประมาณและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ คณะกรรมการฯ จะติดตามพัฒนาการดังกล่าวและพิจารณาปรับนโยบายการเงินให้เหมาะสมกับแนวโน้มเศรษฐกิจและเงินเฟ้อในระยะข้างหน้า

ตลาดตราสารหนี้

เดือนเมษายน 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับเพิ่มขึ้นทุกช่วงอายุ ตามการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบาย และแรงขายพันธบัตรของนักลงทุนต่างชาติ เนื่องจากรายงานการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารกลางสหรัฐฯ เมื่อวันที่ 21-22 มีนาคม แสดงความเห็นสนับสนุนการคุมเข้มนโยบายการเงิน เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อยังสูงกว่าเป้าหมายระยะยาว แม้ว่าจะมีความกังวลปัญหาในภาคธนาคาร และคาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย จะปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายอีกครั้งในเดือนพฤษภาคม

เดือนพฤษภาคม 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับเพิ่มขึ้น สะท้อนการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% ตามที่ตลาดคาด และแรงขายพันธบัตรของนักลงทุนต่างชาติ ทั้งนี้ คณะกรรมการนโยบายการเงินยังแสดงความกังวลต่อพัฒนาการของเงินเฟ้อซึ่งมีความเสี่ยงด้านสูง และได้ส่งสัญญาณชัดเจนว่าจะคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ 2.00%

เดือนมิถุนายน 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับเพิ่มขึ้น สะท้อนการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายและคาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายทั้งของไทยและต่างประเทศมีแนวโน้มจะปรับเพิ่มอีก เนื่องจากยังมีแรงกดดันจากภาวะเงินเฟ้อ โดยคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ในการประชุมวันที่ 13-14 มิถุนายน 2566 มีมติคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นที่ระดับ 5.00-5.25% ตามที่ตลาดคาดการณ์ หลังจากปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 10 ครั้งติดต่อกันนับตั้งแต่เริ่มวัฏจักรปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนมีนาคม 2565 และส่งสัญญาณเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% อีก 2 ครั้งภายในสิ้นปีนี้ จนกว่าเงินเฟ้อจะชะลอตัว ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ในการประชุมวันที่ 15 มิถุนายน 2566 มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% ตามคาด และส่งสัญญาณปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ และธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ในการประชุมวันที่ 15-16 มิถุนายน 2566 มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ -0.1% ตามที่ตลาดคาด โดยจะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายให้ต่ำเป็นพิเศษต่อไป เพื่อเป้าหมายเงินเฟ้อ 2%

เดือนกรกฎาคม 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นถึง 10 ปี ปรับเพิ่มขึ้น 0.02-0.10% สะท้อนการคาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายจะปรับเพิ่มขึ้นในการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงินในเดือนสิงหาคม ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวเกิน 10 ปี ปรับลดลงในกรอบแคบระหว่าง 0-0.04% โดยคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ในการประชุมวันที่ 25-26 กรกฎาคม 2566 มีมติปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยระยะสั้น 0.25% มาอยู่ที่ระดับ 5.25-5.50% ตามที่ตลาดคาดการณ์ และส่งสัญญาณพร้อมขึ้นดอกเบี้ยต่อ ตามความเหมาะสมของสถานการณ์ ขณะที่ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ในการประชุมวันที่ 28 กรกฎาคม 2566 มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ -0.1% ตามที่ตลาดคาด โดยปรับนโยบายควบคุมเส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรให้มีความยืดหยุ่นมากขึ้น เพื่อบรรเทาความกังวล



เกี่ยวกับผลกระทบที่เพิ่มขึ้นจากการดำเนินนโยบายผ่อนคลายทางการเงินเป็นระยะเวลานาน ทั้งนี้ สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) ปรับลดประมาณการอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจ (GDP) ของไทยในปี 2566 มาอยู่ที่ 3.5% ลดลงจากเดิมที่คาดว่าจะอยู่ที่ 3.6% เนื่องจากโครงสร้างนักท่องเที่ยวต่างชาติเปลี่ยนแปลงไป ส่งผลต่อรายได้ท่องเที่ยวในภาพรวม

เดือนสิงหาคม 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับเพิ่มขึ้น ตามการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบาย รวมถึงการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ มีแนวโน้มจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อเพื่อควบคุมอัตราเงินเฟ้อให้ลดลงอยู่ในระดับเป้าหมาย 2%

เดือนกันยายน 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับเพิ่มขึ้น ตามการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ความกังวลเรื่องอุปทานพันธบัตรที่เพิ่มขึ้นจากกระทรวงการคลังประกาศจะกู้ยืมเพิ่มขึ้นในปีงบประมาณ 2567 โดยออกพันธบัตรระยะยาวเพิ่มเป็น 1.25 ล้านล้านบาท จากระดับ 1.09 ล้านล้านบาทในปีก่อน รวมถึงการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ ในการประชุมวันที่ 19-20 กันยายน มีมติคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นที่ระดับ 5.25-5.50% และส่งสัญญาณปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก 0.25% ในปีนี้ แม้ว่าแรงกดดันเงินเฟ้อจะชะลอลงแล้ว

เดือนตุลาคม 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับเพิ่มขึ้นในทิศทางเดียวกับพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ โดยนักลงทุนคาดว่าอัตราดอกเบี้ยจะยังคงอยู่ในระดับสูงต่อไป เนื่องจากแรงกดดันด้านเงินเฟ้อ ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตร ระยะสั้นกว่า 1 ปี ปรับลดลงจากแรงซื้อของนักลงทุนทั้งไทยและต่างชาติ ทั้งนี้ แรงซื้อพันธบัตรในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัยท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับการทำสงครามระหว่างอิสราเอลและกลุ่มฮามาส ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรฯ โดยรวมเคลื่อนไหวในกรอบแคบ

เดือนพฤศจิกายน 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลงในทิศทางเดียวกับพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ หลังจากผลการประชุมคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) เมื่อวันที่ 2 พฤศจิกายน มีมติคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นที่ระดับ 5.25-5.50% ตามที่ตลาดคาดการณ์ไว้ พร้อมทั้งประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ ส่งสัญญาณว่าเฟดอาจใกล้ยุติการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายแล้ว

เดือนธันวาคม 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลงในทิศทางเดียวกับพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ หลังจากผลการประชุมคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) เมื่อวันที่ 12-13 ธันวาคม มีมติคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นที่ระดับ 5.25-5.50% ตามที่ตลาดคาดการณ์ไว้ และส่งสัญญาณปรับลดอัตราดอกเบี้ยอย่างน้อย 3 ครั้งในปี 2567

เดือนมกราคม 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลงจากตลาดคาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารแห่งประเทศไทย อาจปรับลดอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าที่คาดไว้ เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อและอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยอยู่ในระดับต่ำ

เดือนกุมภาพันธ์ 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลงจากตลาดคาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารแห่งประเทศไทย อาจปรับลดอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าที่คาดไว้ จากการที่คณะกรรมการนโยบายการเงินฯ มีมติไม่เป็นเอกฉันท์ในการประชุมวันที่ 7 กุมภาพันธ์ และให้น้ำหนักต่อปัจจัยเชิงโครงสร้างที่อ่อนแอขึ้นกว่าคาด รวมถึงอัตราเงินเฟ้อและอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยอยู่ในระดับต่ำ

เดือนมีนาคม 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลเคลื่อนไหวในกรอบแคบ โดยระยะสั้นต่ำกว่า 1 ปี ปรับเพิ่มขึ้น 0.01-0.06% จากการขายของนักลงทุนต่างชาติ พันธบัตรระยะยาวกว่า 1 ปี ปรับลดลง 0.01-0.07% จากตลาดคาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารแห่งประเทศไทย อาจปรับลดอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าที่คาดไว้ จากการที่คณะกรรมการนโยบายการเงินฯ มีมติไม่เป็นเอกฉันท์ในการประชุมวันที่ 7 กุมภาพันธ์ และให้น้ำหนักต่อปัจจัยเชิงโครงสร้างที่อ่อนแอขึ้นกว่าคาด รวมถึงอัตราเงินเฟ้อและอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยอยู่ในระดับต่ำ

อัตราแลกเปลี่ยนถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักระหว่างธนาคารประจำวันที่ 29 มีนาคม 2567 อยู่ที่ 36.45 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ อ่อนค่าลง 1.5% จากสิ้นเดือนก่อน ตามการปรับแข็งค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐ หลังจากธนาคารกลางหลักหลายแห่งมีแนวโน้มผ่อนคลายนโยบายการเงินเร็วกว่าที่คาด โดยธนาคารกลางสวิตเซอร์แลนด์ (SNB) ในการประชุมวันที่ 21 มีนาคม มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% เหนือการคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ และเป็นธนาคารกลางรายใหญ่แห่งแรกของโลก ที่ยุติการใช้นโยบายการเงินเชิงคุมเข้มเพื่อสกัดเงินเฟ้อ เป็นการลดดอกเบี้ยเป็นครั้งแรกในรอบ 9 ปี ในขณะที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ ยังไม่มีการปรับลดดอกเบี้ย

เดือนเมษายน 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับเพิ่มขึ้นในทิศทางเดียวกันกับพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ จากการที่ดัชนีราคาผู้บริโภคทั่วไปเดือนมีนาคม ปรับตัวขึ้นสูงกว่าคาดการณ์ ความเสี่ยงของแรงกดดันด้านเงินเฟ้อยังมีอยู่อย่างต่อเนื่อง รายงานข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่แข็งแกร่ง และอาจเป็นปัจจัยให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ตรึงอัตราดอกเบี้ยนานกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ รวมถึงการที่คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ในการประชุมวันที่ 10 เมษายน มีมติ 5 ต่อ 2 เสียง ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 2.50% ต่อปี แตกต่างจากที่ตลาดคาดการณ์ว่า จะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ย

ผลตอบแทนจากการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลเมื่อวัดจากดัชนีผลตอบแทนพันธบัตรสุทธิ (Government Bond Total Return Index) เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.91 จากวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีก่อน



ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

เนื่องจากกองทุนมีนโยบายจะลงทุนเพื่อแสวงหาผลตอบแทนที่สม่ำเสมอโดยมีความเสี่ยงจากการลงทุนในระดับต่ำหรือปานกลางขึ้นกับสัดส่วนของตราสารหนี้ภาครัฐและภาคเอกชนที่กองทุนลงทุน กองทุนเลือกใช้นโยบายการลงทุนที่ระมัดระวังแต่ยังพยายามสร้างผลตอบแทนในระดับที่ดี โดยได้กระจายการลงทุนไปในตราสารหนี้ประเภทต่างๆ ได้แก่ ตราสารหนี้ภาคเอกชน และ B/E ที่มีคุณภาพดี ซึ่งมีอัตราผลตอบแทนที่สูงกว่าการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลช่วงอายุเดียวกัน และลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2567 สัดส่วนการลงทุนของกองทุนในตราสารประเภทต่างๆ เป็นดังนี้

- เงินฝาก พันธบัตรหรือตราสารหนี้รัฐบาล รัฐวิสาหกิจที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน ร้อยละ 4.4 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- ตราสารหนี้ภาคเอกชน B/E และ P/N ร้อยละ 20.5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- หน่วยลงทุนร้อยละ 75.1 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบปีบัญชีปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

- สัดส่วนการลงทุนในเงินฝาก พันธบัตรหรือตราสารหนี้รัฐบาล รัฐวิสาหกิจที่กระทรวงการคลังค้ำประกันปรับลดจากร้อยละ 10.4 เป็นร้อยละ 4.4 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชน B/E และ P/N ปรับเพิ่มจากร้อยละ 19.5 เป็นร้อยละ 75.1 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- สัดส่วนหน่วยลงทุนเพิ่มจากร้อยละ 70.1 เป็นร้อยละ 75.1 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ผลการดำเนินงานของกองทุน

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา กองทุนมีผลตอบแทนจากการลงทุนสุทธิร้อยละ 2.28

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ไม่มี



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2021
Fund Performance of K Fixed Income 2021 Fund

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2557 (2014)	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021) ^{*5}	2565 (2022)	2566 (2023)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return								-3.75	0.00	1.88
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return								N/A	N/A	1.22
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation								11.39	6.09	0.44
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation								N/A	N/A	0.42

^{*5} ผลการดำเนินงานตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุนจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทิน/Performance and Standard deviation are based on data from inception date to the last business day of that calendar year.

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 30 เมษายน 2567/Performance as of 30 Apr 2024

	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.)	^{*11.05.2021} Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	0.84	0.49	1.80	2.28				-0.38
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	-0.63	-0.99	0.22	0.22				N/A
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	0.43	0.47	0.48	0.47				6.36
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	2.00	2.33	1.66	1.20				N/A

คำชี้แจง

- กองทุนได้รับแจ้งข้อมูลการทวงถามมูลค่าโครงการลงทุน โดยเปลี่ยนจากไม่มีตัวชี้วัด เป็น
- 1. กองทุนรวมตราสารหนี้ดัชนีชี้วัดรัฐบาลไทย อายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (20%)
- 2. กองทุนรวมตราสารหนี้ดัชนีชี้วัดรัฐบาลไทย อายุ 3 - 7 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (10%)
- 3. กองทุนรวมตราสารหนี้ดัชนีชี้วัดตราสารหนี้กองทุน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (40%)
- 4. สหราชอาณาจักร (25%)
- 5. 5 ปี US Generic Government 6 Month Yield (5%) มาหักค่าเฉลี่ยของ Credit Spread ของตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับ BBB หรือ 6 เดือน

ในช่วงระยะเวลาที่ขาดผลตอบแทน บริษัทได้คำนวณการมีสถานะความเสี่ยงของสินทรัพย์เทียบกับค่าเฉลี่ยในภาพ ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

Benchmark

- The Fund has received a resolution from the unitholders to amend the Fund's project 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.

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม ไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / Past performance is not indicative of future results.
เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของสมาคมบริษัทจัดการกองทุน/The fund performance document is prepared in accordance with AIMC standards.

บริการลูกค้าระดับประทับใจ



ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ไม่มี

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2566 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	79.21	0.01
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	171.26	0.02
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	47.02	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	297.48	0.04

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022I

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2566 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	174.36	0.02
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	377.00	0.04
ค่าตรวจสอบบัญชี(Audit Fee)	75.00	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	23.13	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	649.49	0.07

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



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022I

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022I ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2566 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2567 และรอบระยะเวลาบัญชี 6 เดือนหลังของปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2566 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2567 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022I โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรรณจิต อำนบุญธรรม)

ผู้จัดการบริหารหลักทรัพย์



บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด
178 อาคารรวมมิตร ชั้น 6-7 ซอยเทิ้มทรีอู่
(ประตูชัย 20) ถนนประชาชื่น แขวงจตุจักร
เขตบางเขน กรุงเทพมหานคร 10800
DHARMNITI AUDITING CO., LTD.
178 Dharmniti Building, 6th-7th Floor, Soi
Pramas (Prachachuen 20), Prachachuen
Road, Bangkue, Bangkok 10800
Telephone : (66) 0-2596-0500
Facsimile : (66) 0-2596-0560
www.daa.co.th

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการ
กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022I

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022I (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2567 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022I ณ วันที่ 30 เมษายน 2567 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีรวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่าจะรายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายในวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น



ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือการอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหาร เพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองหุ้นสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องวันแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไมตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน



• ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน

• ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

• สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์ หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตามเหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

• ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างงบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นายธนะวุฒิ พิบูลย์สวัสดิ์

(นายธนะวุฒิ พิบูลย์สวัสดิ์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 6699

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 3 กรกฎาคม 2567



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022I

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2567

		บาท	
	หมายเหตุ	2567	2566
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3.2, 5	668,509,722.60	931,237,746.64
เงินฝากธนาคาร	7, 12	30,363,884.79	108,329,497.81
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		716,809.42	1,041,571.80
รวมสินทรัพย์		699,590,416.81	1,040,608,816.25
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		-	1,099,715.78
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	12	113,817.05	128,913.49
หนี้สินอื่น		1,078.39	2,076,426.87
รวมหนี้สิน		114,895.44	3,305,056.14
สินทรัพย์สุทธิ		699,475,521.37	1,037,303,760.11
สินทรัพย์สุทธิ			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		707,367,496.85	1,073,088,925.32
กำไร (ขาดทุน) สะสม			
บัญชีปรับสมดุล	3.7	148,762,021.60	140,333,163.02
กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน	11	(156,653,997.08)	(176,118,328.23)
สินทรัพย์สุทธิ		699,475,521.37	1,037,303,760.11
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)			
	3.8	9.8884	9.6665
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)			
		70,736,749.6846	107,308,892.5323

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2021



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2021 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	วันครบอายุ	อัตราดอกเบี้ย (%)	จำนวนหน่วย/เงินต้น (หน่วยบาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในประเทศ					
ตัวแลกเปลี่ยน					
ธุรกิจการเกษตร					
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	13/9/67	3.1000	41,000,000.00	40,545,915.61	6.06
บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	13/9/67	3.1000	41,000,000.00	40,564,144.36	6.07
				81,110,059.97	12.13
เงินทุนและหลักทรัพย์					
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	07/06/67	3.3000	10,000,000.00	9,966,612.35	1.49
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	06/08/67	3.5100	16,000,000.00	15,859,597.66	2.37
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	21/05/67	3.5500	10,000,000.00	9,980,811.08	1.49
				35,807,021.09	5.35
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					
บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	30/07/67	2.7500	17,000,000.00	16,894,155.93	2.53
บริษัท ศุภกัลย จำกัด (มหาชน)	19/12/67	2.7500	10,000,000.00	9,826,971.63	1.47
				26,721,127.56	4.00
รวมตัวแลกเปลี่ยน (รวมราคาทุน 143,583,554.11)				143,638,208.62	21.48
พันธบัตร					
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					
CBF24513A	13/05/67	2.3954	5,000,000.00	5,000,080.25	0.75
CBF24513B	13/05/67	2.5582	4,000,000.00	4,000,133.24	0.60
CBF24715A	15/07/67	2.5017	18,000,000.00	18,004,420.62	2.69
CBF24805A	05/08/67	2.5577	10,000,000.00	10,002,348.70	1.50
CBF24813A	13/08/67	2.5376	10,000,000.00	10,002,062.60	1.50
รวมพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย				47,009,045.41	7.04
รวมพันธบัตร (รวมราคาทุน 47,010,069.09 บาท)				47,009,045.41	7.04
หน่วยลงทุน					
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเกสิกรไทย จำกัด					
กองทุนเปิดเค หุ้นกู้ ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ			9,783,577.4119	184,620,997.55	27.62
กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ			21,913,782.4342	293,241,471.02	43.86
รวมหน่วยลงทุน (รวมราคาทุน 463,324,091.59 บาท)				477,862,468.57	71.48
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 663,917,714.79)				668,509,722.60	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022I
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2567

	หมายเหตุ	บาท	
		2567	2566
รายได้	3.1		
รายได้ดอกเบี้ย		3,536,318.22	7,535,691.86
รวมรายได้		3,536,318.22	7,535,691.86
ค่าใช้จ่าย	3.1		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	9, 12	-	1,481,187.56
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	9	174,363.38	334,295.50
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	9, 12	377,002.02	673,428.38
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		75,000.00	75,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	10	23,129.47	40,388.85
รวมค่าใช้จ่าย		649,494.87	2,604,300.29
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) สุทธิ		2,886,823.35	4,931,391.57
รายได้อื่น	3.1	-	15,299,078.91
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	3.1, 3.2, 3.4, 3.5		
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		9,986,618.92	(213,272,610.68)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		6,875,630.51	217,326,889.00
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		-	(304,676,761.04)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	13	-	274,218,305.28
รายการกำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		-	30,305,375.73
รวมกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น		16,862,249.43	3,901,198.29
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		19,749,072.78	24,131,668.77
หัก ภาษีเงินได้	3.10	284,741.63	621,146.04
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		19,464,331.15	23,510,522.73

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2021

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 30 เมษายน 2567

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ต่างประเทศ 2021 (K Foreign Fixed Income 2021 Fund : KFF21) (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมตราสารหนี้ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ โดยมีลักษณะของกองทุนดังนี้

วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน : วันที่ 12 พฤษภาคม 2564

ทุนจดทะเบียนของโครงการ : จำนวน 4,318.50 ล้านบาท แบ่งเป็น 431.85 ล้านหน่วยลงทุน
หน่วยลงทุนละ 10 บาท

อายุของโครงการ : ประมาณ 1 ปี โดยไม่ต่ำกว่า 11 เดือน และไม่เกิน 1 ปี 1 เดือน

นโยบายการจ่ายเงินปันผล : ไม่มีการจ่ายเงินปันผล

การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน : กำหนดวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ธนาคารกลีกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้ รวมทั้งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดอกผลโดยวิธีอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่กฎหมาย ก.ล.ด. กำหนด รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และกองทุนจะลงทุนในต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ทั้งในและต่างประเทศ ได้ไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes) ธุรกิจการให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Lending) ธุรกิจรวมซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) ได้

ต่อมาเมื่อวันที่ 8 มิถุนายน 2565 บริษัทจัดการดำเนินการแก้ไขโครงการต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งมีผลตั้งแต่วันที่ 9 มิถุนายน 2565 เป็นต้นไป โดยมีการเปลี่ยนแปลงและแก้ไขโครงการดังนี้

ชื่อของกองทุน

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2021 (K Fixed Income 2021 Fund : K-FI21)

ลักษณะของกองทุน

อายุโครงการ : ไม่กำหนดอายุโครงการ

การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน : ขายคืนหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการซื้อขายของกองทุน



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2021
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 เมษายน 2567

นโยบายการลงทุน

กองทุนจะลงทุนโดยตรงในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ตราสารหนี้ภาครัฐ และเอกชน หน่วยงาน CIS สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ธุรกิจการให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Lending) ธุรกิจการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) ทั้งในและต่างประเทศรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน รวมทั้งอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใด หรือหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่กฎหมาย ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้ สำหรับการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

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

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

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกันได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วน และกองทุนรวมอื่นนั้นมีการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดๆ ที่บริษัทจัดการเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินการต่อไปได้อีกไม่เกิน 1 ทอด

2. เกณฑ์ในการจัดทางการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่เกี่ยวข้องกับบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ให้กองทุนต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2021 หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ) วันที่ 30 เมษายน 2567

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

3.1.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.1.2 รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กองทุนจะรับรู้เงินลงทุนเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนรวมมีสิทธิในเงินลงทุน

การวัดมูลค่าภายหลัง

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในประเทศ หลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในประเทศแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนในประเทศถือตามราคามูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ประกาศโดยบริษัทจัดการของกองทุนนั้น ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์และสินทรัพย์อื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์นั้น

เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับดังนี้

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



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022I
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 เมษายน 2567

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารดังกล่าวที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุน ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์และสินทรัพย์อื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้น

3.3 เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำการซื้อขายซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินนั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนดัดจำหน่าย

3.4 สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการสัญญาอนุพันธ์ทางการเงินเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เข้าทำสัญญาและวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน การบัญชีสำหรับการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมในภายหลังขึ้นอยู่กับว่ากองทุนได้กำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินดังกล่าวเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงหรือไม่ รวมทั้ง ลักษณะของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง กองทุนกำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินส่วนหนึ่งเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยง

3.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศได้บันทึกไว้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ การแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศสำหรับเงินตราสกุลดอลลาร์สหรัฐอเมริกาคืออัตราแลกเปลี่ยนของ Reuters กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าได้บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงวดปัจจุบัน



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022I หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ) วันที่ 30 เมษายน 2567

- 3.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
- บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนของได้เสียของกองทุน 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 ณ วันสิ้นปี โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี
- 3.9 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ
- ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับ สินทรัพย์ 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 ดอกเบี้ยตัวเงิน และผลต่างระหว่างราคาไถ่ถอนกับราคาจำหน่ายตัวเงินหรือตราสารแสดงสิทธิในหนี้ที่บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลหรือนิติบุคคลอื่นเป็นผู้ออกและจำหน่ายครั้งแรกในราคาต่ำกว่าราคาไถ่ถอน โดยเสียภาษีในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022I
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 เมษายน 2567

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2567	2566
ซื้อเงินลงทุน	354,645,514.92	2,879,256,100.19
ขายเงินลงทุน	635,731,848.48	6,341,195,681.51

5. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2567 และ 2566 ประกอบด้วย

	บาท			
	2567		2566	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนในประเทศ				
ตัวแลกเปลี่ยน	143,583,554.11	143,638,208.62	12,994,090.36	12,991,946.87
หุ้นกู้	-	-	149,199,305.37	149,189,247.85
พันธบัตร	47,010,069.09	47,009,045.41	41,056,886.68	41,020,675.79
หน่วยลงทุน	463,324,091.59	477,862,468.57	720,271,086.93	728,035,876.13
รวมเงินลงทุน	653,917,714.79	668,509,722.60	923,521,369.34	931,237,746.64

6. ข้อมูลของกองทุนหลัก (Master Fund)

กองทุนเค ตราสารหนี้ 2022I (เดิมชื่อกองทุนเปิดเคตราสารหนี้ต่างประเทศ 2022I) ได้ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ชื่อกองทุน Invesco Asian Bond Fixed Maturity Fund 2022-VIII, Class C(USD)-ACC มีข้อมูลของกองทุนหลักที่สำคัญดังนี้

ชื่อกองทุน : Invesco Asian Bond Fixed Maturity Fund 2022-VIII
ประเภท : ตราสารหนี้
จดทะเบียน : ในประเทศฮ่องกง
สกุลเงิน : ดอลลาร์สหรัฐ (USD)
นโยบายการจ่ายปันผล : ไม่จ่ายเงินปันผล

นโยบายการลงทุน : กองทุนต่างประเทศจะลงทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนในตราสารหนี้ในภูมิภาคเอเชียที่อยู่ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐหรือเม็กซิโก (USD) ซึ่งออกโดยผู้ออกตราสารที่ได้รับการคัดเลือกตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ซึ่งผู้ออกตราสารอาจอยู่ในประเทศตลาดเกิดใหม่ และประเทศที่พัฒนาแล้ว โดยภูมิภาคเอเชียในที่นี้หมายถึงทุกประเทศในทวีปเอเชีย ยกเว้น ประเทศญี่ปุ่น แต่รวมถึงประเทศออสเตรเลีย และนิวซีแลนด์

ผู้จัดการกองทุนหลัก : Invesco Hong Kong Limited
รายละเอียดการจัดการ : จัดตั้งและจัดการโดย Invesco Hong Kong Limited



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2021
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 เมษายน 2567

เมื่อวันที่ 6 มิถุนายน 2565 กองทุนได้จำหน่ายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักดังกล่าวทั้งหมด ทำให้กองทุนไม่มียอดคงเหลือของเงินลงทุนดังกล่าว และตั้งแต่วันที่ 9 มิถุนายน 2565 เป็นต้นไป กองทุนได้เปลี่ยนนโยบายการลงทุนจากการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก Invesco Asian Bond Fixed Maturity Fund 2022-VIII, class C(USD)-ACC เป็นนโยบายการลงทุน ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1

7. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 30 เมษายน 2567 และ 2566 ดังนี้

	2567		2566	
	อัตราดอกเบี้ย	จำนวนเงิน	อัตราดอกเบี้ย	จำนวนเงิน
	%	บาท	%	บาท
<u>ประเภทกระแสรายวัน</u>				
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	0.000	15,239.70	0.000	15,225.90
<u>ประเภทออมทรัพย์</u>				
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.800	30,348,645.09	0.600	108,314,271.91
รวม		<u>30,363,884.79</u>		<u>108,329,497.81</u>

8. รายได้อื่น

รายได้อื่น คือ ส่วนลดค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทจัดการกองทุนหลักในต่างประเทศ Invesco Hong Kong Limited. จะจ่ายคืนให้กองทุนในอัตราร้อยละ 25 ของค่าจัดการที่ผู้จัดการกองทุนหลักได้รับจากกองทุนหลัก โดยคิดส่วนลดค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.10 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่กองทุนลงทุนในกองหลักในต่างประเทศ และเมื่อวันที่ 6 มิถุนายน 2565 กองทุนได้จำหน่ายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักดังกล่าวทั้งหมดทำให้กองทุนไม่มีรายการส่วนลดค่าธรรมเนียมตั้งแต่วันดังกล่าว เป็นต้นไป

9. ค่าธรรมเนียมในการจัดการ ผู้ดูแลผลประโยชน์ และนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมในการจัดการคิดในอัตราร้อยละต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ดังนี้

ระยะเวลา	อัตราค่าธรรมเนียม (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)	
12 พ.ค. 64 - 8 มิ.ย. 65	0.3210	ของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุน
9 มิ.ย. 65 เป็นต้นไป	-	ยกเว้นค่าธรรมเนียมในการจัดการ



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022I
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 เมษายน 2567

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ดังนี้

ระยะเวลา	อัตราค่าธรรมเนียม (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)	
12 พ.ค. 64 - 8 มิ.ย. 65	0.019795	ของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุน
9 มิ.ย. 65 เป็นต้นไป	0.019795	ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ดังนี้

ระยะเวลา	อัตราค่าธรรมเนียม (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)	
12 พ.ค. 64 - 8 มิ.ย. 65	0.0321	ของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุน
9 มิ.ย. 65 เป็นต้นไป	0.0428	ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นจะคำนวณทุกวัน

10. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022I เช่น ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าจัดพิมพ์สมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าโฆษณารายการ ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหุ้นฯ ตลอดจนค่าใช้จ่ายต่างๆ ตามที่เกิดขึ้นจริง

11. กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน

กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2567 และ 2566 ประกอบด้วย

	บาท	
	2567	2566
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงานต้นปี	(176,118,328.23)	(199,628,850.96)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) สุทธิ	2,886,823.35	4,931,391.57
รายได้อื่น	-	15,299,078.91
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	9,986,618.92	(213,272,610.68)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	6,875,630.51	217,326,889.00
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	-	(304,676,761.04)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	-	274,218,305.28
รายการกำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	-	30,305,375.73
ภาษีเงินได้	(284,741.63)	(621,146.04)
กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงานปลายปี	(156,653,997.08)	(176,118,328.23)



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2021
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 เมษายน 2567

12. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน

รายการที่สำคัญ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2567 และ 2566 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2567	2566	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน	-	1,481,187.56	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ชื่อเงินลงทุน			
หน่วยลงทุน	109,000,000.00	891,000,000.00	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน			
หน่วยลงทุน	376,000,000.00	170,000,000.00	ราคาตลาด
ธนาคารกลีกรไทย จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	377,002.02	673,428.38	ตามที่ระบุในสัญญา
- ในฐานะผู้ถือหลักทรัพย์			
ชื่อเงินลงทุน			
ตัวแลกเงิน	65,793,185.41	135,349,323.60	ราคาตลาด
หุ้นกู้	-	204,838,669.70	ราคาตลาด
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	34,087,937.98	187,275,667.84	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน			
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	10,000,999.10	350,939,956.65	ราคาตลาด
ตัวเงินถ่วง	-	83,900,748.84	ราคาตลาด

ณ วันที่ 30 เมษายน 2567 และ 2566 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2567	2566
ธนาคารกลีกรไทย จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร - ประเภทกระแสรายวัน	15,239.70	15,225.90
เงินลงทุน - หน่วยลงทุน	477,862,468.57	728,035,876.13
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	26,541.58	36,863.93



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022I
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 เมษายน 2567

13. สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินประกอบด้วยสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ณ วันที่ 30 เมษายน 2565 โดยมีจำนวนเงิน ตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมดังต่อไปนี้

● สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า			
- ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	113,795,739.99	-	3,892,457,474.57
- ยูโร	20,008,995.83	723,940,255.78	-
รวม			

กองทุนได้ทำธุรกรรมการซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนในต่างประเทศ มียอดคงเหลือ ณ วันที่ 30 เมษายน 2565 มีดังนี้

สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	: ฉบับ	2
มูลค่าสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	: ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	113,795,739.99
ระยะเวลาครบกำหนด	: วัน	33 - 38
มูลค่าขายล่วงหน้า	: บาท	3,578,500,083.03
มูลค่ายุติธรรม	: บาท	3,892,457,474.57

สกุลเงินยูโร

สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	: ฉบับ	1
มูลค่าสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	: ยูโร	20,008,995.83
ระยะเวลาครบกำหนด	: วัน	33
มูลค่าขายล่วงหน้า	: บาท	763,679,342.04
มูลค่ายุติธรรม	: บาท	723,940,255.78



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2021
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 เมษายน 2567

รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2566 แสดงได้ดังนี้

	บาท
รายการ (กำไร) ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นต้นปี	274,218,305.28
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นปลายปี	-
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นสำหรับปี	274,218,305.28

14. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

14.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

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

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

	บาท			
	ณ วันที่ 30 เมษายน 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตัวแลกเปลี่ยน	-	143,638,208.62	-	143,638,208.62
พันธบัตร	-	47,009,045.41	-	47,009,045.41
หน่วยลงทุน	-	477,862,468.57	-	477,862,468.57



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022I
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 เมษายน 2567

	บาท			
	ณ วันที่ 30 เมษายน 2566			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตัวแลกเปลี่ยน	-	12,991,946.87	-	12,991,946.87
หุ้นกู้	-	149,189,247.85	-	149,189,247.85
พันธบัตร	-	41,020,675.79	-	41,020,675.79
หน่วยลงทุน	-	728,035,876.13	-	728,035,876.13

14.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์และหนี้สินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 เมษายน 2567			
	อัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามราคาสถา	อัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	-	190,647,254.03	477,862,468.57	668,509,722.60
เงินฝากธนาคาร	30,348,645.09	-	15,239.70	30,363,884.79
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	716,809.42	716,809.42
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	113,817.05	113,817.05

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 เมษายน 2566			
	อัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามราคาสถา	อัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	-	203,201,870.51	728,035,876.13	931,237,746.64
เงินฝากธนาคาร	108,314,271.91	-	15,225.90	108,329,497.81
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	1,041,571.80	1,041,571.80
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	1,099,715.78	1,099,715.78
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	128,913.49	128,913.49



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022I หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ) วันที่ 30 เมษายน 2567

14.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินเนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

14.4 ความเสี่ยงเกี่ยวเนื่องจากกองทุนหลัก

กองทุนหลักคือกองทุน Invesco Asian Bond Fixed Maturity Fund 2022-VIII, Class C(USD)-ACC มีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ในภูมิภาคเอเชียที่อยู่ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ซึ่งออกโดยผู้ออกตราสารที่ได้รับการคัดเลือกตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน (เช่นรัฐบาล หน่วยงานของรัฐ องค์การระหว่างประเทศหรือรัฐ บริษัทเอกชน สถาบันการเงิน และธนาคาร) ซึ่งผู้ออกตราสารอาจอยู่ในประเทศตลาดเกิดใหม่ และประเทศที่พัฒนาแล้ว โดยภูมิภาคเอเชียในที่นี้ หมายถึงทุกประเทศในทวีปเอเชีย ยกเว้นประเทศญี่ปุ่น แต่รวมถึงประเทศออสเตรเลียและ นิวซีแลนด์ ซึ่งกองทุนอาจจะได้รับความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ ซึ่งเกิดจากปัจจัยต่างๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ สังคม และการเมืองของแต่ละประเทศ สถานการณ์ของตลาดเงิน ตลาดทุน อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ รวมถึงข้อจำกัดทางด้านกฎหมาย และการทำธุรกรรมทางการเงินของประเทศที่กองทุนไปลงทุน เป็นต้น

ตั้งแต่วันที่ 9 มิถุนายน 2565 เป็นต้นไป กองทุนได้เปลี่ยนนโยบายการลงทุนจากการลงทุนในกองทุนต่างประเทศ คือ กองทุน Invesco Asian Bond Fixed Maturity Fund 2022-VIII, Class C(USD)-ACC เป็นการลงทุนในตราสารหนี้ทั้งในและต่างประเทศ ณ วันสิ้นปี ไม่มียอดคงเหลือของกองทุนหลัก

14.5 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

15. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ของกองทุนในการบริหารทางการเงินของกองทุนคือการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และการดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสมเพื่อให้สามารถให้ผลตอบแทนต่อผู้ถือหน่วยลงทุนตามเงื่อนไขการจัดตั้งกองทุน

16. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยบริษัทจัดการของกองทุนรวมเมื่อวันที่ 3 กรกฎาคม 2567



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022I
ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2567

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

● รายละเอียดการลงทุน

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	699,590,416.81	100.02
หน่วยลงทุน		
ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ	477,862,468.57	68.32
พันธบัตรรัฐบาล/พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	47,650,978.98	6.81
ตั๋วแลกเงิน/ตั๋วสัญญาใช้เงิน	143,638,208.62	20.54
เงินฝาก	30,438,760.64	4.35
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(114,895.44)	(0.02)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	699,475,521.37	บาท

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (PTR) : 40.40%

● รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	47,650,978.98	6.81
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาร์วัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	66,245,781.73	9.47
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	107,831,187.53	15.42
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน.87/2558	0.00	0.00

● รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ	อันดับ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
			ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน		
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย		N/A	AA+(tha)		15,239.70
2. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)		N/A	AA+(tha)		30,423,520.94
3. ตั๋วแลกเงิน	บมจ.เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	13 ก.ย. 2567	N/A	A	41,000,000.00	40,545,915.61
4. ตั๋วแลกเงิน	บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	13 ก.ย. 2567	N/A	A	41,000,000.00	40,564,144.36
5. ตั๋วแลกเงิน	บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด	30 ก.ค. 2567	N/A	A+	17,000,000.00	16,894,155.93
6. ตั๋วแลกเงิน	บมจ.เมืองไทย แคปปิตอล	7 มิ.ย. 2567	N/A	BBB+	10,000,000.00	9,966,612.35
7. ตั๋วแลกเงิน	บมจ.เมืองไทย แคปปิตอล	6 ส.ค. 2567	N/A	BBB+	16,000,000.00	15,859,597.66
8. ตั๋วแลกเงิน	บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	21 พ.ค. 2567	N/A	BBB+	10,000,000.00	9,980,811.08
9. ตั๋วแลกเงิน	บริษัท ศุภาสัย จำกัด (มหาชน)	19 ธ.ค. 2567	N/A	A	10,000,000.00	9,826,971.63
10. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	13 พ.ค. 2567	N/A	N/A	5,000,000.00	5,098,044.49
11. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	13 พ.ค. 2567	N/A	N/A	4,000,000.00	4,040,632.82
12. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	15 ก.ค. 2567	N/A	N/A	18,000,000.00	18,304,522.01
13. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	5 ส.ค. 2567	N/A	N/A	10,000,000.00	10,053,431.15
14. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	13 ส.ค. 2567	N/A	N/A	10,000,000.00	10,154,348.51

● สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%



คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารหนึ่งอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนึ่งอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

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 2022I
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2566 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2567

1. บมจ.ธนาคารกสิกรไทย
2. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม ได้ที่
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 2022I

ผู้จัดการกองทุนหลัก

ธีรุต วัชรวงมมงคลกุล

ผู้จัดการกองทุนสำรอง

ฐานันดร โชติกุล

วณะ วงศ์สุภสวัสดิ์

ชัยพร ดิเรกโกศา

อัมไพวรรณ เมื่อนันท

สลิลลิริ เรืองสุขอุดม

ทรงพร สืบสายไทย

สารัช อรุณากร

ศิริรัตน์ ธรรมศิริ

ภราดร เอี้ยวปรีดา

ชลิต ปทุมวาสนา

ธิดา ติ่งพิกุลทอง

ธีรุตม์ ทวีศรี

ชัยพล ตริวิภาณนท์

จริยา พิมพ์ไพบูลย์

มนต์ชัย อนันตกุล

เสาวลักษณ์ พัฒนดิลก

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

ไม่มี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ไม่มี



บลจ. กลสิกรไทย จำกัด

ประวัติ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด เป็นบริษัทในเครือธนาคารกลสิกรไทย ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการจัดการลงทุนจากกระทรวงการคลัง เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2535 ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในเดือนมิถุนายน 2543 และได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคลในเดือนมีนาคม 2544

ในปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีความพร้อมทั้งในด้านการให้บริการการวิจัย และการจัดการลงทุน โดยดำเนินธุรกิจจัดการกองทุนด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพพร้อมกับข้อมูล ข่าวสาร ระบบงานและเทคโนโลยีในการจัดการลงทุนที่ทันสมัย และยึดมั่นในจรรยาบรรณอย่างเคร่งครัด เพื่อรักษาความเป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีคุณภาพตลอดไป

สถานที่ตั้งสำนักงาน

บลจ. กลสิกรไทย จำกัด ตั้งอยู่เลขที่ 400/22 อาคารธนาคารกลสิกรไทย 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.ธนาคารกลสิกรไทย ถือหุ้นร้อยละ 99.99

กรรมการบริษัท

1. ดร.พิพัฒน์พงศ์ โปษยานนท์	ประธานกรรมการ
2. นายอดิสร เสริมชัยวงศ์	ประธานกรรมการบริหาร
3. นายสุรเดช เกียรติธนากร	กรรมการผู้จัดการ
4. นายวศิน วณิชยวรนันต์	กรรมการ
5. นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์	กรรมการ
6. นายปวเรศร์ เชษฐพงศ์พันธุ์	กรรมการ
7. นายพิภวัตร ภัทรนาวิก	กรรมการ

ผู้บริหารระดับสูง

1. นายอดิสร เสริมชัยวงศ์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายสุรเดช เกียรติธนากร	กรรมการผู้จัดการ
3. นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต	รองกรรมการผู้จัดการ
4. นายวิทวัส อัจฉริยวนิช	รองกรรมการผู้จัดการ
5. นายวณะ วงศ์ศุภสวัสดิ์	รองกรรมการผู้จัดการ
6. นางอรอร วงศ์พินิจโรตม	รองกรรมการผู้จัดการ

7. นายปณตพล ดั่นทวีเชียร	รองกรรมการผู้จัดการ
8. นางสาวภาวดี มุณิลีสิทธิ์	รองกรรมการผู้จัดการ
9. นายฐานันดร โชติสกุล	รองกรรมการผู้จัดการ
10. นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชรภรณ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
11. นางสาวนาทิพย์ รุ่งคุณานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
12. นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
13. นางสาววรรณัท กุศลพัฒน์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
14. นางหทัยพัชร ชูโต	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
15. นายยุทธนา สิ้นเสรีกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
16. นายดิเรก เลิศปัญญาวิเศษกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
17. นายชัยพร ดิเรกโกศา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
18. นายกิตติคุณ ธนรัตน์พัฒน์กิจ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
19. นางสาวปิยะนุช เจริญสิทธิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
20. นางวิภาดา ลัภยพร	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
21. นางสาวสุนิดา มีชูกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
22. นายธนวัฒน์ เกตวงกต	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

ข้อมูล ณ วันที่ 3 เมษายน 2567



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