KASIKORNTHAI

รายงานประจำปี

กองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส (K-SFPLUS)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2566

ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

รายงานประจำปี

ณ 29 กุมภาพันธ์ 2567

กองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส (K-SFPLUS)

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT

บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส
(K SF Plus Fund : K-SFPLUS)

ประเภทกองทุน	● กองทุนรวมตราสารหนี้ ● กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
วันที่จดทะเบียนกองทุน	31 มีนาคม 2559
รอบระยะเวลาบัญชี	1 มีนาคม - สิ้นเดือนกุมภาพันธ์

นโยบายการลงทุน

กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารหนี้ที่ออกโดยธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ตราสารหนี้ภาคสถาบันการเงิน ตราสารหนี้ภาคเอกชน และหรือเงินฝาก ทั้งในและต่างประเทศ โดยกองทุนจะลงทุนในต่างประเทศไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง และ/หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มิได้มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง (Non-Hedging) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Lending) หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) ได้ ทั้งนี้ กองทุนจะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ทั้งในและต่างประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) หรือได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใด หรือหาดอกผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่กฎหมาย ก.ล.ต. กำหนด

ทั้งนี้ กองทุนจะดำรงพอร์ตโฟลิโอ ดูเรชั่นโดยเฉลี่ยของกองทุนไว้ไม่เกิน 1 ปี โดยประมาณ อย่างไรก็ตาม พอร์ตโฟลิโอ ดูเรชั่นโดยเฉลี่ยของกองทุน ณ ขณะใดขณะหนึ่งอาจเกิน 1 ปี ได้ในบางกรณี เช่น ในช่วงระยะรอการลงทุน ซึ่งมีระยะเวลาประมาณ 15 วันทำการนับแต่วันถัดจากวันจดทะเบียนกองทรัพย์สิน และประมาณ 15 วันทำการก่อนเลิกโครงการหรือ ช่วงที่มีการสั่งซื้อหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนมากผิดปกติ เป็นต้น

นโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2566/2567 วันที่ 1 มีนาคม 2566 สิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567	ปี 2565/2566 วันที่ 1 มีนาคม 2565 สิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	82,168,640,496.33	72,552,077,595.98
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)	11.0467	10.8471
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิ จากการดำเนินงาน (บาท)	1,341,558,763.58	292,803,768.15
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%)*	1.84	0.53
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%)**	0.87	(2.56)

* ใช้ข้อมูลวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

** ตัวชี้วัด

ดัชนีชี้วัดของกองทุน (Benchmark) คือ ค่าเฉลี่ยของผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรที่มีอายุคงที่ (ZRR) อายุประมาณ 6 เดือน (35%) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาทเฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี (35%) ดัชนี US Generic Government 6 Month Yield บวกด้วยค่าเฉลี่ยของ Credit Spread ของตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับ BBB อายุ 6 เดือน ในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทน ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (25%) และผลตอบแทนรวม ของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชนที่มีอายุคงที่ มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับ BBB อายุ 1 ปี (5%)

ทั้งนี้ การเปลี่ยนเกณฑ์มาตรฐานที่ใช้วัดผลการดำเนินงานในช่วงแรกอาจทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบตัวชี้วัดมาตรฐาน เนื่องจากตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนบางส่วนไม่มีภาระภาษีขณะที่ตัวชี้วัดมาตรฐานใหม่คำนวณจากสมมติฐานตราสารหนี้ทั้งหมดเสียภาษี

ก่อนวันที่ 31 ตุลาคม 2562 ใช้ค่าเฉลี่ยของผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรที่มีอายุคงที่ (ZRR) อายุประมาณ 6 เดือน (35%) และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำเฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทยและธนาคารไทยพาณิชย์ สำหรับบุคคลธรรมดาวงเงิน 1 ล้านบาท ของระยะเวลาการฝาก 1 ปี (35%) ดัชนี US GenericGovernment 6 Month Yield บวกด้วยค่าเฉลี่ยของ Credit Spread ของตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับ BBB อายุ 6 เดือน ในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทน ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (25%) และผลตอบแทนรวมของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชนที่มีอายุคงที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับ BBB อายุ 1 ปี (5%) และได้เชื่อมต่อกับดัชนีชี้วัดปัจจุบันตั้งแต่วันที่ 31 ตุลาคม 2562

รายงานและวิเคราะห์ผลการลงทุนของกองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส
รอบระยะเวลา 1 มีนาคม 2566 - 29 กุมภาพันธ์ 2567

<u>สรุปภาวะเศรษฐกิจไทย</u>

ในไตรมาส 2 ปี 2566 เศรษฐกิจขยายตัวต่ำคาดที่ร้อยละ 1.8 โดย มีปัจจัยกดดันหลักมาจากการส่งออกสินค้าที่ปรับตัวลดลงตามการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกและฐานที่สูงในปีก่อนหน้าประกอบกับการใช้จ่ายภาครัฐและการลงทุนภาครัฐที่ปรับตัวลดลงตามการใช้จ่ายด้านสาธารณสุขและการลงทุนในโครงการใหม่ๆ ที่ลดลง อีกทั้ง การลงทุนภาคเอกชนก็ขยายตัวในอัตราที่ชะลอลง สอดคล้องกับภาคส่งออกและความเชื่อมั่นของภาคธุรกิจที่ได้รับผลกระทบจากความไม่แน่นอนเกี่ยวกับการจัดตั้งรัฐบาล อย่างไรก็ดี เศรษฐกิจยังคงได้รับแรงหนุนจากการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวและการบริโภคภาคเอกชนที่ยังขยายตัวได้อย่างต่อเนื่อง โดยจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติยังอยู่ในระดับราว 2 ล้านคนต่อเดือน ส่งผลให้จำนวนสะสมในช่วง 6 เดือนแรกอยู่ที่ประมาณ 13 ล้านคน หนุนภาคบริการและการบริโภคภาคเอกชนขยายตัว ในขณะที่ ยอดจำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภคได้อานิสงส์จากการจัดกิจกรรมในช่วงเลือกตั้ง อย่างไรก็ดี รายได้เกษตรกรในไตรมาส 2 พลิกกลับมาหดตัวเมื่อเทียบกับปีก่อน จากปัจจัยด้านราคาเป็นหลัก สอดคล้องกับอัตราเงินเฟ้อที่ปรับลดลงต่อเนื่องจากผลของฐานสูงในปีก่อน และเงินเฟ้อในหมวดพลังงานที่ลดลง ด้านมูลค่าการส่งออกสินค้าที่ไม่รวมทองคำเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเทียบกับไตรมาสก่อนหน้าจากสินค้าเกษตรเป็นสำคัญ ส่งผลให้ดุลการค้า (f.o.b.) เกินดุลลดลง แต่การส่งกลับกำไรและรายรับด้านการท่องเที่ยวปรับลดลงตามฤดูกาล ดุลบัญชีเดินสะพัดจึงพลิกกลับมาขาดดุลในไตรมาส 2 จากที่เกินดุลในไตรมาส 1 ด้านค่าเงินบาทเทียบกับดอลลาร์ ในเดือนเมษายนทรงตัวในกรอบแคบ ก่อนจะปรับแข็งค่าในช่วงครึ่งแรกของเดือนพฤษภาคมตามการปรับลดคาดการณ์การขึ้นอัตราดอกเบี้ยของเฟด อย่างไรก็ตาม เงินบาทกลับมาอ่อนค่าต่อเนื่องในช่วงครึ่งหลังของเดือนพฤษภาคมจนถึงเดือนมิถุนายน ท่ามกลางแรงหนุนต่อดอลลาร์จาก Dot Plots ของเฟดซึ่งสะท้อนโอกาสการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายไปถึงระดับร้อยละ 5.5-5.75 ในช่วงที่เหลือของปี ประกอบกับความกังวลประเด็นการจัดตั้งรัฐบาลของไทย

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 จากที่คาดว่าทั้งปีจะอยู่ที่ 27-28 ล้านคน ด้านการส่งออก ในไตรมาส 3 ติดลบเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.5 แต่หดตัวลดลงจากช่วงครึ่งแรกของปีที่หดตัวถึงร้อยละ 5.4 โดยเฉพาะในเดือนกันยายนที่การส่งออกมีทิศทางเป็นบวกมากขึ้นชัดเจน

จากการส่งออกยานยนต์และชิ้นส่วน และน้ำมันสำเร็จรูปเป็นสำคัญ อย่างไรก็ตาม การลงทุนภาคเอกชนปรับลดลงจากหมวดเครื่องจักรและอุปกรณ์ โดยเฉพาะยอดจดทะเบียนรถกระบะบรรทุก สอดคล้องกับการผลิตภาคอุตสาหกรรมที่ยังฟื้นตัวไม่ชัดเจน สำหรับอัตราเงินเฟ้อทั่วไปลดลงมาอยู่ที่เฉลี่ยร้อยละ 0.52 ในไตรมาส 3 จากร้อยละ 1.15 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามราคาอาหารสดและเงินเฟ้อพื้นฐานที่ลดลง ขณะที่หมวดพลังงานปรับเพิ่มขึ้นตามราคาน้ำมันเบนซิน สำหรับค่าเงินบาทเทียบดอลลาร์ ได้ปรับแข็งค่าขึ้นในช่วงต้นเดือนกรกฎาคม ตามการอ่อนค่าของดอลลาร์ เนื่องจากตลาดปรับลดคาดการณ์การขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของเฟด ประกอบกับสถานการณ์การจัดตั้งรัฐบาลไทยที่มีทิศทางที่ชัดเจนขึ้น ก่อนจะอ่อนค่าต่อเนื่องในเดือนสิงหาคมและกันยายน จนไปแตะระดับ 37 บาทต่อดอลลาร์ ณ สิ้นเดือนกันยายน จากการกลับมาแข็งค่าของดอลลาร์หลังตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ออกมาดีกว่าคาด ทำให้ตลาดมีการปรับมุมมองว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายของสหรัฐฯ จะอยู่ในระดับสูงยาวนานกว่าเดิม ประกอบกับการอ่อนค่าของค่าเงินหยวน และภาพเศรษฐกิจไทยในไตรมาส 2/2023 ที่ออกมาอ่อนแอกว่าที่ตลาดคาดมาก ขณะที่ นักลงทุนยังรอความชัดเจนของนโยบายภาครัฐของรัฐบาลใหม่ อย่างไรก็ดี 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 ราว 28 ล้านคน สร้างรายได้ 1.2 ล้านบาท โดยเดือนที่มีนักท่องเที่ยวมากที่สุด คือเดือนธันวาคม 2566 ที่มีนักท่องเที่ยวจำนวน 3.2 ล้านคน หนุนจากการเดินทางท่องเที่ยวในช่วงเทศกาลวันขึ้นปีใหม่ และการเดินทางในช่วงวันหยุดช่วงสิ้นปีของชาวยุโรป ในขณะที่ รายได้เกษตรกรหดตัวเมื่อเทียบกับปีก่อนจากผลผลิตที่หดตัว โดยเฉพาะผลผลิตปาล์มน้ำมัน อ้อย และข้าวเป็นสำคัญ ขณะที่การผลิตภาคอุตสาหกรรมหดตัวในปี 2666 ที่ร้อยละ 5.1 โดยเฉพาะการผลิตยานยนต์ ปิโตรเลียม และฮาร์ดดิสก์ไดรฟ อย่างไรก็ดี การส่งออกไทยในไตรมาส 4/2566 ขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 5 ไตรมาส จากปัจจัยฐานที่ต่ำในปีก่อนหน้า ประกอบกับมีปัจจัยสนับสนุนจากกลุ่มอุตสาหกรรมที่เริ่มฟื้นตัว โดยเฉพาะการส่งออกรถยนต์และส่วนประกอบที่สามารถส่งออกไปยังตลาดคู่ค้ารองของไทยได้มากขึ้นอย่างออสเตรเลียและซาอุดิอาระเบีย ดังนั้น จึงส่งผลให้ภาพรวมการส่งออกในปี 2566 หดตัวร้อยละ -1.0 ในขณะที่ขณะที่ มูลค่าการนำเข้าหดตัวร้อยละ 3.8 ส่งผลให้ไทยขาดดุลทางการค้าเป็นปีที่ 2 ติดต่อกัน ในส่วนของอัตราเงินเฟ้อทั่วไปในไตรมาส 4/2566 ติดลบร้อยละ 0.53 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากหมวดพลังงานตามมาตรการลดค่าใช้จ่ายของภาครัฐ ประกอบกับราคาสินค้าอาหารที่ปรับลดลงต่อเนื่อง ขณะที่อัตรา

เงินเฟ้อพื้นฐานทรงตัวที่ร้อยละ 0.61 จากผลของฐานสูงในปีก่อน ด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเทียบกับดอลลาร์ แข็งค่าขึ้นต่อเนื่องตั้งแต่ต้นเดือนตุลาคมที่ระดับราว 37 บาทต่อดอลลาร์ มาเป็นระดับ 34.5 บาทต่อดอลลาร์ ณ สิ้นเดือนธันวาคม ตามการอ่อนค่าของดอลลาร์ หลังตลาดมองว่าเฟดสิ้นสุดวัฏจักรดอกเบี้ยขาขึ้นแล้ว และยังส่งสัญญาณลดดอกเบี้ยนโยบายในปี 2567

เดือนมกราคม-กุมภาพันธ์ เศรษฐกิจไทยยังขยายตัวอยู่ในระดับต่ำ โดยภาคบริการยังขยายตัวได้ต่อเนื่องตามจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้น โดยจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติสะสมในเดือนมกราคม-กุมภาพันธ์อยู่ที่ 6.4 ล้านคน ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนราวร้อยละ 18 ของเป้าหมายตลอดปีนี้ที่ 35.09 ล้านคนของกระทรวงการท่องเที่ยวฯ ส่วนการบริโภคภาคเอกชนยังขยายตัวได้ต่อเนื่องเช่นเดียวกัน แต่ในอัตราที่ลดลงจากปีก่อน ทั้งนี้ แม้การใช้จ่ายในเกือบทุกหมวดจะเพิ่มขึ้น แต่เมื่อหักการใช้จ่ายของนักท่องเที่ยวต่างชาติออก พบว่าการใช้จ่ายของคนไทยจะยังทรงตัว ด้านเครื่องชี้การลงทุนภาคเอกชนปรับตัวดีขึ้นตามการนำเข้าสินค้าทุนที่เพิ่มขึ้น ขณะที่ยอดจดทะเบียนรถยนต์เชิงพาณิชย์ยังลดลงต่อเนื่อง โดยเฉพาะรถกระบะเพื่อการพาณิชย์และรถแทรกเตอร์ สำหรับการใช้จ่ายภาครัฐยังคงหดตัวเมื่อเทียบกับปีก่อน จากทั้งการลงทุนของรัฐบาลกลางที่มีสาเหตุจากความล่าช้าของพ.ร.บ. งบประมาณปี 2567 และรายจ่ายประจำที่หดตัวจากผลของฐานสูงในปี ทั้งนี้ในด้านอุตสาหกรรมการผลิตเริ่มมีภาพที่ดีขึ้น แต่ยังคงหดตัวเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยการผลิตในกลุ่มเคมีภัณฑ์ปรับตัวดีขึ้นในเดือนกุมภาพันธ์ สอดคล้องกับการส่งออกไปจีนที่ดีขึ้น และการผลิตอาหารสัตว์สำเร็จรูปที่เพิ่มขึ้นตามอุปสงค์ของประเทศคู่ค้า ส่งผลให้มูลค่าการส่งออกเดือนกุมภาพันธ์ขยายตัวต่อเนื่องร้อยละ 3.6 เมื่อเทียบรายปี แต่แผ่วลงจากเดือนมกราคมที่เติบโตได้ถึงร้อยละ 10 อย่างไรก็ดี ดุลบัญชีเดินสะพัดในเดือนกุมภาพันธ์กลับมาเกินดุลที่ 2 พันล้านดอลลาร์ จากดุลการค้าที่กลับมาเกินดุล ขณะที่ดุลบริการ รายได้ และเงินโอนเกินดุลลดลง ด้านอัตราเงินเฟ้อยังคงหดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 5 ติดต่อกัน โดยเป็นผลมาจากการลดลงของราคาอาหารสดและราคาพลังงานจากมาตรการช่วยเหลือจากทางภาครัฐเป็นหลัก ประกอบกับฐานที่สูงในปีก่อนหน้า ในขณะที่หากหักราคาอาหารสดและพลังงานออก เงินเฟ้อพื้นฐานขยายตัวเล็กน้อย ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 26 เดือน สะท้อนอุปสงค์ในประเทศที่มีสัญญาณอ่อนแอ สำหรับอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเทียบกับดอลลาร์ฯ อ่อนค่าขึ้นต่อเนื่องตั้งแต่ต้นปีที่ระดับ 34.2 บาทต่อดอลลาร์ มาเป็นระดับราว 36 บาทต่อดอลลาร์ฯ ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ เนื่องจากตลาดปรับคาดการณ์การลดดอกเบี้ยของสหรัฐฯ ที่ช้าออกไปหลังข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐฯ ออกมาดีกว่าคาด ประกอบกับค่าเงินบาทได้รับแรงกดดันจากปัจจัยในประเทศ อย่างการทยอยปรับลดประมาณการเศรษฐกิจไทยปี 2567 ของหลายหน่วยภาครัฐ และนักลงทุนเริ่มปรับมุมมองการลดดอกเบี้ยนโยบายการเงินของไทยเร็วขึ้นกว่าคาดการณ์เดิม

ตลาดเงิน

คณะกรรมการนโยบายการเงิน ในการประชุมวันที่ 29 มีนาคม 2566 / 31 พฤษภาคม 2566/ 2 สิงหาคม 2566 และ 27 กันยายน 2566 มีมติให้ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมแต่ละครั้ง ในอัตราร้อยละ 0.25 ต่อปี คิดเป็นการปรับขึ้นรวม ร้อยละ 1.00 ต่อปี จากร้อยละ 1.50 เป็นร้อยละ 2.50 ต่อปี ทั้งนี้ ในการประชุมวันที่ 29 พ.ย.2566 คณะกรรมการนโยบายการเงินมีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ร้อยละ 2.50 ต่อปี โดยประเมินว่า อัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับปัจจุบันเหมาะสมกับบริบทที่เศรษฐกิจกำลังทยอยฟื้นตัวกลับสู่ระดับศักยภาพ เอื้อให้เงินเฟ้ออยู่ในกรอบเป้าหมายอย่างยั่งยืน เสริมสร้างเสถียรภาพเศรษฐกิจการเงินในระยะยาว และป้องกันการสะสมความไม่สมดุลทางการเงิน อีกทั้งช่วยรักษาขีดความสามารถของนโยบายการเงินในการรองรับความไม่แน่นอนในระยะข้างหน้า และในการประชุมครั้งล่าสุดวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2567 คณะกรรมการนโยบายการเงินมีมติ 5 ต่อ 2 เสียง ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 2.50% ต่อปี โดย 2 เสียง เห็นควรให้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% ต่อปี เพื่อให้สอดคล้องกับศักยภาพการขยายตัวทางเศรษฐกิจที่ต่ำลงจากปัจจัยเชิงโครงสร้าง โดยคณะกรรมการฯ ประเมินว่าการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยที่มีแนวโน้มชะลอลงเป็นผลมาจากปัจจัยต่างประเทศและปัญหาเชิงโครงสร้าง ขณะที่อุปสงค์ในประเทศมีแรงส่งต่อเนื่องและอัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มทยอยเพิ่มขึ้นเข้าสู่กรอบเป้าหมาย อัตราดอกเบี้ยปัจจุบันยังสอดคล้องกับการขยายตัวของเศรษฐกิจ รวมทั้งเอื้อต่อการรักษาเสถียรภาพเศรษฐกิจการเงินในระยะยาว อย่างไรก็ดี คณะกรรมการฯ เห็นว่ายังมีความไม่แน่นอนสูงในระยะข้างหน้าจากปัจจัยวัฏจักรเศรษฐกิจและปัจจัยเชิงโครงสร้าง โดยการดำเนินนโยบายการเงินในระยะข้างหน้าจะพิจารณาให้เหมาะสมกับแนวโน้มเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ

ตลาดตราสารหนี้

เดือนกุมภาพันธ์ 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับเพิ่มขึ้นทุกช่วงอายุ ในทิศทางเดียวกันกับพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ หลังจากธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยระยะสั้น 0.25% สู่ระดับ 4.50-4.75% ในการประชุมวันที่ 31 มกราคม -1 กุมภาพันธ์ และความกังวลว่าเฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ในการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ ในเดือนมีนาคมและพฤษภาคมสู่ระดับ 5.00-5.25% และน่าจะตรึงดอกเบี้ยในช่วงที่เหลือของปี จากที่เคยคาดว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) อาจจะส่งสัญญาณลดอัตราดอกเบี้ยปีนี้ รวมถึงการคาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมครั้งถัดไปเดือนมีนาคม

เดือนมีนาคม 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 1 ปีและต่ำกว่าปรับเพิ่มขึ้นสะท้อนการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบาย อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรอายุมากกว่า 1 ปีปรับลดลงจากคาดการณ์ว่า ธนาคารแห่งประเทศไทยมีแนวโน้มที่จะทยอยปรับนโยบายการเงินเข้าสู่ระดับปกติ (Normalization) อย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยคาดว่าจะปรับขึ้นต่อจากระดับปัจจุบันไม่มาก อาจไปทำจุดสูงสุดที่ 2% เท่านั้น และในระยะยาวอาจมีการทยอยปรับลดลงได้หากสัญญาณการเติบโตทาง

เศรษฐกิจชะลอลง รวมถึงสถานการณ์ปัญหาสถาบันการเงินในประเทศเศรษฐกิจหลักที่แม้จะอยู่ในวงจำกัด แต่ก็ทำให้การปล่อยวงเงินสินเชื่อเป็นไปอย่างระมัดระวังมากขึ้น สภาพคล่องที่กลับมาเหลือเป็นจำนวนมาก ส่งผลให้มีนักลงทุนต่างชาติกลับเข้าลงทุนในตลาดพันธบัตรในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย

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

เดือนพฤษภาคม 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับเพิ่มขึ้น สะท้อนการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% ตามที่ตลาดคาด และแรงขายพันธบัตรของนักลงทุนต่างชาติ ทั้งนี้คณะกรรมการนโยบายการเงินยังแสดงความกังวลต่อพัฒนาการของเงินเฟ้อซึ่งมีความเสี่ยงด้านสูงและไม่ได้ส่งสัญญาณชัดเจนว่าจะคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ 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) ในการประชุม

วันที่ 28 กรกฎาคม 2566 มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ -0.1% ตามที่ตลาดคาด โดยปรับนโยบายควบคุมเส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรให้มีความยืดหยุ่นมากขึ้น เพื่อบรรเทาความกังวลเกี่ยวกับผลกระทบที่เพิ่มขึ้นจากการดำเนินนโยบายผ่อนคลายทางการเงินเป็นระยะเวลานาน ทั้งนี้ สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) ปรับลดประมาณการอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจ (GDP) ของไทยในปี 2566 มาอยู่ที่ 3.5% ลดลงจากเดิมที่คาดไว้ 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 แม้ว่าแรงกัดดันเงินเฟ้อจะชะลอตัวลง

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

เดือนพฤศจิกายน 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลงในทิศทางเดียวกับพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ หลังจากผลการประชุมคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) เมื่อวันที่ 2 พฤศจิกายนมีมติคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นที่ระดับ 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 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลงจากตลาดคาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทยอาจปรับลดอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าที่คาดไว้ เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อและอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยอยู่ในระดับต่ำ

เดือนกุมภาพันธ์ 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลงจากตลาดคาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทยอาจปรับลดอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าที่คาดไว้ จากการที่คณะกรรมการนโยบายการเงินฯ มีมติไม่เป็นเอกฉันท์ในการประชุมวันที่ 7 กุมภาพันธ์ และให้น้ำหนักต่อปัจจัยเชิงโครงสร้างที่อ่อนแอขึ้นกว่าคาด รวมถึงอัตราเงินเฟ้อและอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยอยู่ในระดับต่ำ

ผลตอบแทนจากการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลเมื่อวัดจากดัชนีผลตอบแทนพันธบัตรสุทธิ (Government Bond Total Return Index) เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.50 จากวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีก่อน

<u>ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม</u>

กองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส (K-SFPLUS) มีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารหนี้ที่ออกโดยธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ตราสารหนี้ภาคสถาบันการเงิน ตราสารหนี้ภาคเอกชน และหรือเงินฝาก ทั้งในและต่างประเทศ โดยกองทุนจะลงทุนในต่างประเทศไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน นอกจากนี้กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง และ/หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มิได้มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง (Non-Hedging) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Lending)หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) ได้ ทั้งนี้ กองทุนจะดำรงพอร์ตโฟลิโอ ดูเรชั่นโดยเฉลี่ยของกองทุนไว้ไม่เกิน 1 ปี โดยประมาณ

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 สัดส่วนการลงทุนของกองทุนในตราสารประเภทต่างๆ เป็นดังนี้ ตราสารหนี้ภาครัฐ ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยและตั๋วเงินคลัง ร้อยละ 21 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ตราสารหนี้ภาคเอกชนรวมหุ้นกู้ของธนาคารพาณิชย์ ร้อยละ 49 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ เงินฝาก บัตรเงินฝาก ตั๋วสัญญาใช้เงิน ตั๋วแลกเงินที่ออกหรือรับรอง รับอาวัลโดยสถาบันการเงิน สุทธิและสินทรัพย์อื่นๆ ร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยมี Portfolio Duration ของกองทุนอยู่ที่ 0.59 ปี

<u>การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบปีบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีปัจจุบัน</u>

เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีก่อน อัตราส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐปรับเพิ่มขึ้น จากร้อยละ 19 มาอยู่ที่ร้อยละ 21 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ตราสารหนี้ภาคเอกชนปรับลดลงจากร้อยละ 55 มาอยู่ที่ร้อยละ 49 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ในขณะที่อัตราส่วนการลงทุนในเงินฝากสถาบันการเงินและทรัพย์สินอื่นๆ ปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 26 เป็นร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ดูเรชั่นของกองทุน ณ 29 กุมภาพันธ์ 2567 เท่ากับ 0.59 ปี ลดลงจาก 0.68 ปี ณ สิ้นรอบบัญชีก่อนหน้า

<u>ผลการดำเนินงานของกองทุน</u>

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา กองทุนมีผลตอบแทนจากการลงทุนสุทธิ 1.84% เมื่อเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับเกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ในการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมที่คำนวณจากค่าเฉลี่ยของผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรที่มีอายุคงที่ (ZRR) อายุประมาณ 6 เดือน (35%) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี (35%) ดัชนี US Generic Government 6 Month Yield บวกด้วยค่าเฉลี่ยของ Credit Spread ของตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับ BBB อายุ 6 เดือน ในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทน ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (25%) และผลตอบแทนรวมของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชนที่มีอายุคงที่ มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับ BBB อายุ 1 ปี (5%) ซึ่งเท่ากับ 0.87% กองทุนจะมีอัตราผลตอบแทนสูงกว่าเกณฑ์มาตรฐาน 0.97%

<u>ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก</u>

ไม่มี

KASIKORNTHAI

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส
Fund Performance of K SF Plus Fund

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2557 (2014)	2558 (2015)	2559 (2016) *S	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)	2566 (2023)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return			1.02	1.81	1.11	2.04	1.22	0.39	0.46	1.56
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return			1.14	1.58	1.53	1.91	0.92	0.58	-2.81	0.61
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation			0.13	0.29	0.15	0.18	0.25	0.11	0.23	0.16
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation			0.08	0.07	0.07	0.09	0.07	0.04	1.13	1.05

*S 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 29 กุมภาพันธ์ 2567/Performance as of 29 Feb 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.)	*31/03/2016 Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	0.40	0.61	1.10	1.84	0.94	1.17		1.26
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	0.53	0.77	-0.36	0.87	-0.40	0.27		0.75
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	0.14	0.13	0.14	0.15	0.18	0.20		0.20
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	4.59	4.09	3.30	2.43	1.55	1.21		0.97

ดัชนีชี้วัด

ดัชนีชี้วัดของกองทุน (Benchmark) คือ ค่าเฉลี่ยของผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรที่มีอายุคงที่ (ZBR) อายุประมาณ 6 เดือน (35%) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี (35%) ดัชนี US Generic Government 6 Month Yield บวกด้วยค่าเฉลี่ยของ Credit Spread ของตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับ BBB อายุ 6 เดือน ในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทน ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงค่าเงินอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (25%) และผลตอบแทนรวมของดัชนีตราสารหนี้ภาครัฐเอกชนที่มีอายุคงที่ มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับ BBB อายุ 1 ปี (5%)

ทั้งนี้ การเปลี่ยนเกณฑ์มาตรฐานที่ใช้วัดผลการดำเนินงานในช่วงเวลาอาจทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบดัชนีชี้วัดมาตรฐาน เนื่องจากตราสารหนี้ที่กองทุนของทุนรวงสวนในมีภาระภาษี ขณะที่ดัชนีชี้วัดมาตรฐานใหม่คำนวณจากสมมติฐานตราสารหนี้ทั้งหมดเสียภาษี

ก่อนวันที่ 31 ต.ค. 2562 ใช้ค่าเฉลี่ยของผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรที่มีอายุคงที่ (ZBR) อายุประมาณ 6 เดือน (35%) และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำเฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ สำหรับบุคคลธรรมดางวงเงิน 1 ล้านบาท ของระยะเวลาการฝาก 1 ปี (35%) ดัชนี US Generic Government 6 Month Yield บวกด้วยค่าเฉลี่ยของ Credit Spread ของตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับ BBB อายุ 6 เดือน ในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทน ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงค่าเงินอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (25%) และผลตอบแทนรวมของดัชนีตราสารหนี้ภาครัฐเอกชนที่มีอายุคงที่ มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับ BBB อายุ 1 ปี (5%) และได้ต่อเชื่อมกับดัชนีชี้วัดใหม่ตั้งแต่วันที่ 31 ต.ค. 2562

Benchmark

Benchmark is the composite index of 35% Total Return of 6-month Government Zero Rate Return Index/ 35% the average of 1-year fixed deposit rate after tax for deposits less than 5 million baht quoted by BBL, KBANK and SCB/ 5% Total Return of 1-year Corporate Zero Rate Return Index (BBB) / 25% US Generic Government 6-month Yield added average credit spread of 6-month Investment Grade (BBB), adjusted by cost of FX hedging and converted to Thai Baht on the calculation date.#Some of fixed income instruments in portfolio are not subject to tax, so the Fund return may outperform the tax-adjusted benchmark return in short term.

#* Prior to 31 Oct 2019, the Fund's benchmark was the composite index of 35% Total Return of 6-month Government Zero Rate Return Index/ 35% the average of 1-year fixed deposit rate of individual quoted by BBL, KBANK and SCB/ 5% Total Return of 1-year Corporate Zero Rate Return Index (BBB)/ 25% US Generic Government 6-month Yield added average credit spread of 6-month Investment Grade (BBB), adjusted by cost of FX hedging and converted to Thai Baht on the calculation date. The previous and current benchmark are geometrically linked together.

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

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

บริการทุกระดับประทับใจ

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ไม่มี

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2566 ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	120,023.51	0.16
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	8,615.18	0.01
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	30,005.88	0.04
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายภาษีดอกเบี้ยหัก ณ ที่จ่าย(Withholding Tax)	21,756.94	0.03
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	613.73	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	181,015.24	0.24

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2566 ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	234,619.77	0.32
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	16,166.23	0.02
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	58,654.94	0.08
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายภาษีดอกเบี้ยหัก ณ ที่จ่าย(Withholding Tax)	59,443.47	0.08
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	1,001.76	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	369,886.16	0.50

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ธนาคารกรุงเทพ

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 มีนาคม 2567

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2566 ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(นาถฤดี ลีโทชวลิต)
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ทะเบียนเลขที่ 0107536000374
333 ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์ 0-2230-1597 www.bangkokbank.com

ธรรมนิติ
DHARMNITI

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด
178 อาคารธรรมนิติ ชั้น 6-7, ซอยเพิ่มทรัพย์ (ประชาชื่น 20) ถนนประชาชื่น แขวงบางซื่อ เขตบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800
DHARMNITI AUDITING CO., LTD.
178 Dharmniti Building, 6th-7th Floor, Soi Permsap (Prachachuen 20), Prachachuen Road, Bangsue, Bangkok 10800
Telephone : (66) 0-2596-0500
Facsimile : (66) 0-2596-0560
www.daa.co.th

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการ
กองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่า ข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหาร เพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

ธรรมนิติ
DHARMNITI

- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมี ประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์ หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในซึ่งหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นายธนะวุฒิ พิบูลย์สวัสดิ์

(นายธนะวุฒิ พิบูลย์สวัสดิ์)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 6699

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด
กรุงเทพมหานคร
วันที่ 24 พฤษภาคม 2567

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

		บาท	
	หมายเหตุ	ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567	ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3.2, 5	80,122,027,415.10	70,798,557,468.95
เงินฝากธนาคาร	6, 10	1,968,501,445.55	1,826,079,895.03
ลูกหนี้			
จากตราสารอนุพันธ์	10, 11	452,118,109.52	182,987,800.75
จากดอกเบี้ย		227,602,944.90	132,887,957.60
สินทรัพย์อื่น		-	423,803.15
รวมสินทรัพย์		82,770,249,915.07	72,940,936,925.48
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากตราสารอนุพันธ์	10, 11	396,719,250.32	330,863,539.32
จากการซื้อเงินลงทุน		139,431,990.00	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	10	27,218,118.27	23,728,075.90
หนี้สินอื่น		38,240,060.15	34,267,714.28
รวมหนี้สิน		601,609,418.74	388,859,329.50
สินทรัพย์สุทธิ		82,168,640,496.33	72,552,077,595.98
สินทรัพย์สุทธิ			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		74,382,389,641.72	66,885,586,459.76
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล	3.7	1,613,485,787.38	835,284,832.57
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	9	6,172,765,067.23	4,831,206,303.65
สินทรัพย์สุทธิ		82,168,640,496.33	72,552,077,595.98
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	3.8	11.0467	10.8471
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		7,438,238,964.1731	6,688,558,645.9762

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 1)
ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

	วันครบอายุ	อัตราดอกเบี้ย (%)	จำนวนหน่วย/เงินต้น (หน่วย/เงินตราต่างประเทศ)	จำนวนหน่วย/เงินต้น (หน่วย/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (เงินตราต่างประเทศ)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในต่างประเทศ							
เงินฝากประจำธนาคารในต่างประเทศ							
Commercial Bank of Qatar	06/06/2567	0.2500	4,010,000,000 JPY		4,010,000,000.00 JPY	960,497,494.00	1.20
Commercial Bank of Qatar	03/07/2567	0.2500	4,130,000,000 JPY		4,130,000,000.00 JPY	989,240,561.15	1.23
Commercial Bank of Qatar	10/07/2567	0.2500	2,024,000,000 JPY		2,024,000,000.00 JPY	484,799,732.63	0.61
Commercial Bank of Qatar	25/07/2567	0.2500	2,000,000,000 JPY		2,000,000,000.00 JPY	479,051,119.20	0.60
						2,913,588,906.98	3.64
Qatar National Bank	07/03/2567	0.2000	3,920,000,000 JPY		3,920,000,000.00 JPY	938,940,193.63	1.17
Qatar National Bank	19/09/2567	0.4500	2,860,000,000 JPY		2,860,000,000.00 JPY	685,043,100.46	0.85
						1,623,983,294.09	2.02
รวมเงินฝากประจำธนาคารในต่างประเทศ (ราคาทุน 4,699,853,590.26 บาท)						4,537,572,201.07	5.66
บัตรเงินฝากในต่างประเทศ							
Bank of China							
ZG8176338	19/12/2567	0.0000	100,000,000 CNY		98,019,500.00 CNY	488,387,564.47	0.61
ZF3006771	15/01/2568	0.0000	150,000,000 CNY		146,945,400.00 CNY	732,163,559.45	0.91
						1,220,551,123.92	1.52
Bank of Communications (Hong Kong) Limited							
ZG2350277	21/11/2567	0.0000	300,000,000 CNY		294,601,200.00 CNY	1,467,866,726.08	1.83
China State Construction Engineering Corporation							
ZF2106119	10/01/2568	0.0000	200,000,000 CNY		195,990,200.00 CNY	976,531,980.24	1.23
Industrial and Commercial Bank of China (ICBC)							
XS2714355257	31/10/2567	0.0000	30,000,000 USD		28,890,000.00 USD	1,035,562,050.00	1.29
XS2727602687	27/11/2567	0.0000	50,000,000 USD		47,845,000.00 USD	1,715,004,025.00	2.14
ZF4298831	22/01/2568	0.0000	150,000,000 CNY		146,904,900.00 CNY	731,961,765.97	0.92
						3,482,527,840.97	4.35
Kasikornbank (China) Company Limited							
ZD1502057	21/08/2567	0.0000	80,000,000 CNY		79,081,680.00 CNY	394,028,831.91	0.49
ZI7957866	07/09/2567	0.0000	60,000,000 CNY		59,239,380.00 CNY	295,163,477.87	0.37
ZH0188263	22/09/2567	0.0000	60,000,000 CNY		59,161,500.00 CNY	294,775,436.47	0.37
ZH5500736	19/10/2567	0.0000	100,000,000 CNY		98,399,300.00 CNY	490,279,938.91	0.61
						1,474,247,685.16	1.84
Qatar National Bank							
XS2637040457	10/06/2567	0.0000	30,000,000 USD		29,520,000.00 USD	1,058,144,400.00	1.32
Saudi National Bank							
XS2679749775	07/03/2567	0.0000	20,000,000 USD		19,990,188.20 USD	716,548,296.03	0.89
รวมบัตรเงินฝากในต่างประเทศ (ราคาทุน 10,178,159,001.49 บาท)						10,396,418,052.40	12.98
หุ้นกู้ในต่างประเทศ							
ธนาคาร							
Export-Import Bank of Korea							
XS2720901060	15/11/2567	0.0000	25,000,000 USD		24,082,500.00 USD	863,237,212.50	1.07
XS2729186861	29/11/2567	0.0000	20,000,000 USD		19,230,000.00 USD	689,299,350.00	0.86
						1,552,536,562.50	1.93
Hong Leong Bank							
MYBRC2400206	09/05/2567	0.0000	95,000,000 MYR		94,040,500.00 MYR	709,659,310.00	0.89
Kookmin Bank							
XS2615916934	26/04/2567	0.0000	20,000,000 USD		19,834,000.00 USD	710,949,730.00	0.89
Nonghyup Bank							
XS2615263014	25/04/2567	0.0000	20,000,000 USD		19,834,000.00 USD	710,949,730.00	0.89
XS2717294644	08/11/2567	0.0000	20,000,000 USD		19,244,000.00 USD	689,801,180.00	0.86
						1,400,750,910.00	1.75

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 2)
ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

	วันครบอายุ	อัตราดอกเบี้ย (%)	จำนวนหน่วย/เงินต้น (หน่วย/เงินตราต่างประเทศ)	(หน่วย/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (เงินตราต่างประเทศ)	(บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
Bank of China							
XS2736383931	12/09/2567	0.0000	30,000,000 USD		29,109,000.00 USD	1,043,412,105.00	1.30
รวมหุ้นกู้ในต่างประเทศ (ราคาทุน 5,284,119,138.79 บาท)						5,417,308,617.50	6.76
พันธบัตรในต่างประเทศ							
Bank of Japan							
JP1741991PC4	10/06/2567	0.0000	10,000,000 JPY		10,002,000.00 JPY	2,395,734.65	0.00
Monetary Authority of Singapore							
SGXZ37177854	17/05/2567	0.0000	40,000,000 SGD		39,676,847.60 SGD	1,057,960,724.70	1.32
รวมพันธบัตรในต่างประเทศ (ราคาทุน 1,066,777,671.45 บาท)						1,060,356,459.35	1.32
รวมเงินลงทุนในต่างประเทศ (ราคาทุน 21,228,909,401.99 บาท)						21,411,655,330.32	26.72
เงินลงทุนในประเทศ							
เงินฝากประจำธนาคารในประเทศ							
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	17/06/2567	0.0000	2,019,386,107 JPY		2,019,386,107.00 JPY	483,694,587.33	0.61
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	07/03/2567	1.7000		1,005,000,000		1,005,000,000.00	1.26
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	16/08/2567	2.4000		762,000,000		762,000,000.00	0.95
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	19/08/2567	2.4000		700,000,000		700,000,000.00	0.87
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	10/01/2568	2.1500		1,000,000,000		1,000,000,000.00	1.25
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	13/01/2568	2.1500		1,500,000,000		1,500,000,000.00	1.87
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	20/01/2568	2.1500		1,500,000,000		1,500,000,000.00	1.87
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	10/02/2568	2.1500		75,000,000		75,000,000.00	0.09
						7,025,694,587.33	8.77
รวมเงินฝากประจำธนาคารในประเทศ (ราคาทุน 7,039,663,533.01 บาท)						7,025,694,587.33	8.77
ตั๋วแลกเงิน							
ธุรกิจการเกษตร							
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	16/07/2567			600,000		593,637,880.61	0.74
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	12/09/2567			500,000		492,317,164.19	0.61
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	13/09/2567			500,000		492,260,598.75	0.61
บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	04/04/2567			800,000		797,894,115.22	1.01
บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	10/04/2567			300,000		299,064,260.21	0.37
บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	24/05/2567			600,000		595,979,228.71	0.74
บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	13/09/2567			550,000		541,466,757.10	0.68
บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด	21/03/2567			300,000		299,565,157.29	0.37
บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด	27/03/2567			1,000,000		998,106,878.60	1.25
บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด	10/04/2567			300,000		299,140,154.49	0.37
						5,409,452,195.17	6.75
ธนาคาร							
ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	12/09/2567			1,000,000		985,684,081.70	1.23
ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	19/09/2567			500,000		492,597,657.99	0.62
						1,478,281,739.69	1.85
พลังงานและสาธารณูปโภค							
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	04/04/2567			500,000		498,782,159.27	0.63
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	10/04/2567			470,000		468,647,518.19	0.58
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	25/04/2567			200,000		199,168,633.86	0.25
						1,166,598,311.32	1.46

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 3)
ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

	วันครบอายุ	อัตราดอกเบี้ย (%)	จำนวนหน่วย/เงินต้น (หน่วย/เงินตราต่างประเทศ)	(หน่วย/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (เงินตราต่างประเทศ)	(บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
เงินทุนและหลักทรัพย์							
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	21/05/2567			140,000		138,918,319.13	0.17
การพัฒนาอสังหาริมทรัพย์							
บริษัท เอฟ ไทยแลนด์ จำกัด (มหาชน)	23/04/2567			400,000		398,401,013.57	0.50
บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน)	28/03/2567			300,000		299,418,819.53	0.37
						697,819,833.10	0.87
รวมตั๋วแลกเงิน (ราคาทุน 8,888,276,669.01 บาท)						8,891,070,398.41	11.10
หุ้นกู้							
หุ้นกู้จดทะเบียนในตลาดตลาดตราสารหนี้ไทย							
ธนาคาร							
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)							
KBANK245A	10/05/2567	0.3100	3,000,000		2,999,143,890.00 JPY	718,371,618.57	0.90
KBANK24613A	13/06/2567	0.2300	1,100,000		1,099,692,132.00 JPY	263,404,373.31	0.33
KBANK24426A	26/04/2567	0.2200	4,940,000		4,939,384,624.20 JPY	1,183,108,866.19	1.47
						2,164,884,858.07	2.70
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)							
KKP24326A	26/03/2567	0.4700	4,130,500		4,130,233,624.06 JPY	989,296,520.08	1.23
KKP249B	26/09/2567	0.5000	2,020,000		2,018,887,141.60 JPY	483,575,072.36	0.60
KKP24OB	11/10/2567	0.0000		1,295,000		1,274,816,940.08	1.59
KKP251B	09/01/2568	0.6100	6,260,000		6,255,251,289.20 JPY	1,498,292,565.48	1.87
KKP252A	27/02/2568	0.7100	6,250,000		6,246,704,187.50 JPY	1,496,266,873.47	1.87
KKP254A	24/04/2568	0.7500	4,167,000		4,164,252,280.20 JPY	997,444,857.73	1.24
KKP257A	24/07/2568	0.8700	833,400		832,632,121.91 JPY	199,436,674.94	0.26
						6,939,129,504.14	8.66
บริษัท ยูโอบี แคปปิตอล เซอร์วิสเซส จำกัด							
UOBCAP257A	18/07/2568	0.0000		670,000		645,291,878.75	0.81
						9,749,306,240.96	12.17
วัสดุก่อสร้าง							
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)							
SCC24NA	01/11/2567	2.8000		200,000		200,456,732.13	0.25
พาณิชย์							
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)							
CPALL251A	21/01/2568	0.0000		25,000		24,389,173.28	0.03
บริษัท ซีพี แอ็กซ์ตร้า จำกัด (มหาชน)							
CPAXT253A	13/03/2568	3.0400		155,700		156,242,320.11	0.20
						180,631,493.39	0.23
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร							
บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)							
TUC248A	08/08/2567	0.0000		15,000		14,816,948.93	0.02
พลังงานและสาธารณูปโภค							
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน)							
GULF249A	29/09/2567	1.7400		1,658,700		1,651,468,390.27	2.06
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)							
PTTC248A	06/08/2567	0.9600		2,153,000		2,139,754,269.06	2.67
PTTC268A	06/08/2569	1.3100		858,000		834,900,274.32	1.04
						2,974,654,543.38	3.71
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)							
WHAUP247A	20/07/2567	2.0900		620,000		618,381,578.50	0.77
						5,244,504,512.15	6.54
เงินทุนและหลักทรัพย์							
บริษัท อิออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)							
AEON252A	24/02/2568	2.9900		206,500		206,559,990.29	0.26
บริษัท เอเชียเสริมกิจลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)							
ASK253A	03/03/2568	0.0000		30,000		29,121,443.52	0.04
ASK254A	11/04/2568	0.0000		370,000		358,039,499.21	0.45
ASK25DB	26/12/2568	0.0000		55,000		52,041,484.64	0.06
						439,202,427.37	0.55

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 4)
ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

	วันครบอายุ	อัตราดอกเบี้ย	จำนวนหน่วย/เงินต้น		มูลค่ายุติธรรม		ร้อยละของ
		(%)	(หน่วย/เงินตราต่างประเทศ)	(หน่วย/บาท)	(เงินตราต่างประเทศ)	(บาท)	มูลค่าเงินลงทุน
บริษัท ธีสซิ่งไอซีบีซี (ไทย) จำกัด							
ICBCTL246A	13/06/2567	0.0000		465,000		461,796,691.16	0.58
ICBCTL252B	27/02/2568	0.0000		25,000		24,357,896.60	0.03
						486,154,587.76	0.61
บริษัท บัวรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)							
KTC24NB	20/11/2567	0.0000		110,000		107,971,954.67	0.13
KTC258A	15/08/2568	0.0000		380,000		365,680,493.22	0.46
						473,652,447.89	0.59
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)							
MTC245A	28/05/2567	2.9000		50,000		49,909,915.33	0.06
บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน)							
TIDLOR247A	27/07/2567	0.0000		20,000		19,783,989.27	0.02
TIDLOR252A	17/02/2568	0.0000		415,000		404,106,027.03	0.50
TIDLOR258A	18/08/2568	0.0000		350,000		335,332,124.02	0.42
TIDLOR25DB	26/12/2568	0.0000		750,000		710,306,098.72	0.89
						1,469,528,239.04	1.83
บริษัท ราชธานีลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)							
THANI24OA	12/10/2567	0.0000		150,000		147,365,352.48	0.18
บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน)							
TCAP257A	18/07/2568	0.0000		563,300		542,270,333.92	0.68
TCAP261A	22/01/2569	0.0000		230,000		218,224,918.95	0.27
						760,495,252.87	0.95
						4,032,868,213.03	5.03
อาหารและเครื่องดื่ม							
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)							
CBG254A	04/04/2568	0.0000		15,000		14,538,826.36	0.02
บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)							
TBEV246A	11/06/2567	1.4500		1,278,000		1,273,467,309.00	1.59
TBEV26NA	07/11/2569	0.0000		50,000		46,392,880.79	0.06
						1,319,860,189.79	1.65
						1,334,399,016.15	1.67
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์							
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)							
AP251A	20/01/2568	1.8100		43,300		42,941,006.69	0.05
บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)							
FPT268A	07/08/2569	0.0000		150,000		139,405,863.80	0.17
บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)							
LH244B	25/04/2567	0.0000		730,000		727,243,955.39	0.91
LH24OA	09/10/2567	1.4600		752,700		747,226,206.41	0.93
LH25OB	09/10/2568	0.0000		439,200		420,868,281.75	0.53
						1,895,338,443.55	2.37
บริษัท ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)							
ORI249B	22/09/2567	3.2500		130,000		129,771,135.75	0.16
บริษัท สวนอุตสาหกรรมโรจนะ จำกัด (มหาชน)							
ROJNA244A	10/04/2567	3.9000		613,000		612,181,421.81	0.76
บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)							
SC247A	30/07/2567	3.0000		236,700		236,422,817.25	0.30
SC24DA	23/12/2567	2.9000		750,000		745,575,389.84	0.93
						981,998,207.09	1.23
บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน)							
SPALI243A	01/03/2567	0.0000		300,000		300,000,000.00	0.37
SPALI255A	19/05/2568	0.0000		387,500		375,280,938.17	0.47
SPALI258A	15/08/2568	0.0000		425,000		408,455,100.70	0.51
SPALI259A	22/09/2568	0.0000		140,000		134,054,417.11	0.17
						1,217,790,455.98	1.52
						5,019,426,534.67	6.26
รวมหุ้นกู้จดทะเบียนในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ราคาทุน 25,935,092,285.32 บาท)						25,776,409,691.41	32.17
รวมหุ้นกู้ (ราคาทุน 25,935,092,285.32 บาท)						25,776,409,691.41	32.17

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 5)
ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

	วันครบอายุ	อัตราดอกเบี้ย (%)	จำนวนหน่วย/เงินต้น (หน่วย/เงินตราต่างประเทศ)	จำนวนหน่วย/เงินต้น (หน่วย/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (เงินตราต่างประเทศ)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
หุ้นกู้							
หุ้นกู้ธนาคารแห่งประเทศไทย							
CB24509A	09/05/2567	0.0000		600,000		597,496,244.81	0.75
CB24613A	13/06/2567	0.0000		150,000		149,042,260.32	0.19
CBF24715A (Compounded THOR+0.05%)	15/07/2567	2.0570		500,000		500,256,375.00	0.62
CB24801A	01/08/2567	0.0000		360,000		356,577,152.41	0.45
CBF24813A (Compounded THOR+0.05%)	13/08/2567	2.0590		765,000		765,472,073.85	0.96
CB24905A	05/09/2567	0.0000		300,000		296,578,218.65	0.37
CBF24916A (Compounded THOR+0.05%)	16/09/2567	2.1320		220,000		220,143,035.20	0.27
CBF24O15A (Compounded THOR+0.05%)	15/10/2567	2.5630		100,000		100,049,649.00	0.12
CB24O17A	17/10/2567	0.0000		600,000		591,612,075.37	0.74
CB24N07A	07/11/2567	0.0000		1,000,000		984,829,842.99	1.23
CBF24N18A (Compounded THOR+0.05%)	18/11/2567	2.3920		350,000		350,199,619.00	0.44
CB24D12A	12/12/2567	0.0000		3,305,000		3,248,114,890.93	4.05
CBF24D16A (Compounded THOR+0.05%)	16/12/2567	2.4490		685,000		685,431,666.45	0.86
CB25102A	02/01/2568	0.0000		3,250,000		3,190,427,292.68	3.98
CBF25113A (Compounded THOR+0.05%)	13/01/2568	2.5020		200,000		200,148,448.00	0.25
CB25206A	06/02/2568	0.0000		4,394,000		4,304,471,629.96	5.37
รวมหุ้นกู้ธนาคารแห่งประเทศไทย						16,540,850,474.62	20.65
รวมหุ้นกู้ (ราคาทุน 16,527,744,110.85 บาท)						16,540,850,474.62	20.65
ตั๋วเงินคลัง							
ตั๋วเงินคลัง							
TB24703A	03/07/2567	0.0000		480,000		476,346,933.01	0.59
รวมตั๋วเงินเงินคลัง (ราคาทุน 476,234,544.05 บาท)						476,346,933.01	0.59
รวมเงินลงทุนในประเทศ (ราคาทุน 58,867,011,142.24 บาท)						58,710,372,084.78	73.28
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 80,095,920,544.23 บาท)						80,122,027,415.10	100.00

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

		บาท	
	หมายเหตุ	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566
รายได้	3.1		
รายได้ดอกเบี้ย		1,281,579,974.94	898,221,184.18
รวมรายได้		1,281,579,974.94	898,221,184.18
ค่าใช้จ่าย	3.1		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7, 10	234,619,769.72	290,307,284.57
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7	16,166,225.45	17,690,488.41
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7, 10	58,654,942.39	67,493,803.24
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		132,000.00	127,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	8	1,411,950.35	848,315.08
รวมค่าใช้จ่าย		310,984,887.91	376,466,891.30
รายได้สุทธิ		970,595,087.03	521,754,292.88
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	3.1, 3.2, 3.4, 3.5		
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(59,176,813.82)	(55,238,184.00)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		96,735,569.89	(259,993,513.54)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า		1,075,548,794.33	(153,333,581.22)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า		203,274,597.77	(882,630,246.49)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนต่างประเทศ		(885,975,004.96)	1,194,511,957.64
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น		430,407,143.21	(156,683,567.61)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		1,401,002,230.24	365,070,725.27
หัก ภาษีเงินได้	3.10	(59,443,466.66)	(72,266,957.12)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		1,341,558,763.58	292,803,768.15

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส (K SF PLUS FUND : K-SFPLUS) ("กองทุน") มีวัตถุประสงค์ของโครงการเพื่อตอบสนองผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนที่จะได้รับจากการลงทุนในตราสารหนี้ระยะสั้นทั้งในและต่างประเทศ

กองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส เป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ โดยไม่มีกำหนดอายุของโครงการ กองทุนจดทะเบียนเมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2559 กองทุนมีทุนจดทะเบียนของโครงการรวมทั้งสิ้น 10,000 ล้านบาท แบ่งเป็น 1,000 ล้านหน่วยลงทุน หน่วยลงทุนละ 10 บาท

กองทุนมีการเพิ่มทุนจดทะเบียนของโครงการจากเดิมจำนวน 10,000 ล้านบาท (1,000 ล้านหน่วยลงทุน หน่วยลงทุนละ 10 บาท) เป็นจำนวน 288,888.89 ล้านบาท (28,888.89 ล้านหน่วยลงทุน หน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และมีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2559

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุน

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารหนี้ที่ออกโดยธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ตราสารหนี้ภาคสถาบันการเงิน ตราสารหนี้ภาคเอกชน และหรือเงินฝาก ทั้งในและต่างประเทศ โดยกองทุนจะลงทุนในต่างประเทศไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน กองทุนเน้นลงทุนในตราสารหนี้ทั้งในและต่างประเทศที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง และ/หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มิได้มีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง (Non-Hedging) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Lending) หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) ได้ ทั้งนี้กองทุนจะดำรงพอร์ตโฟลิโอดูเรชั่นโดยเฉลี่ยของกองทุนไว้ไม่เกิน 1 ปี โดยประมาณ

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ ให้กองทุนต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมายงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว

กองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

3.1.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์ ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินปันผลบันทึกเป็นรายได้นับแต่วันที่มีสิทธิที่จะได้รับ

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้น จากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.1.2 รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กองทุนจะรับรู้เงินลงทุนเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

การวัดมูลค่าภายหลัง

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในต่างประเทศ หลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนในต่างประเทศถือตามราคามูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ประกาศโดยบริษัทจัดการของกองทุนนั้น ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์และสินทรัพย์อื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้น

เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับดังนี้

(1) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขาย

(2) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อเฉลี่ย หรือราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อแบบ firm quote จากบริษัทผู้เสนอซื้อเสนอขาย

(3) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่คำนวณจากแบบจำลอง

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ ที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารดังกล่าวที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุน ส่วนมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์อื่นจะพิจารณาจากมูลค่ายุติธรรมที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้น

3.3 เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินนั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

3.4 สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการสัญญาอนุพันธ์ทางการเงินเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เข้าทำสัญญาและวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน การบัญชีสำหรับการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมในภายหลังขึ้นอยู่กับว่ากองทุนได้กำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินดังกล่าวเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงหรือไม่ รวมทั้ง ลักษณะของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง กองทุนกำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินส่วนหนึ่งเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยง

3.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศได้บันทึกไว้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ การแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศใช้อัตราแลกเปลี่ยนของ Reuters กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจริงและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าได้บันทึกเป็นรายได้อื่นหรือค่าใช้จ่ายอื่นในงวดปัจจุบัน

กองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

3.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

3.7 บัญชีปรับสมดุล

ในกรณีที่ขายหรือรับซื้อหน่วยลงทุนของกิจการโดยตรงกับผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้ผู้ถือหน่วยเกิดความไม่เท่าเทียมกัน กองทุนต้องบันทึกบัญชีปรับสมดุลเพื่อให้ผู้ถือหน่วยมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกองทุนเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกองทุน ณ เวลาใด บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม

3.8 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี

3.9 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

3.10 ภาษีเงินได้

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

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

	บาท	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566
ซื้อเงินลงทุน	101,017,306,985.51	75,473,330,555.84
ขายเงินลงทุน	91,497,245,421.81	125,134,046,285.51

5. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 ประกอบด้วย

	บาท			
	ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567		ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนในต่างประเทศ				
เงินฝากประจำ	4,699,853,590.26	4,537,572,201.07	8,995,423,361.05	9,037,535,403.54
บัตรเงินฝาก	10,178,159,001.49	10,396,418,052.40	-	-
หุ้นกู้	5,284,119,138.79	5,417,308,617.50	2,912,141,491.41	3,001,732,476.02
พันธบัตร	1,066,777,671.45	1,060,356,459.35	-	-
รวมเงินลงทุนในต่างประเทศ	21,228,909,401.99	21,411,655,330.32	11,907,564,852.46	12,039,267,879.56
เงินลงทุนในประเทศ				
เงินฝากประจำ	7,039,663,533.01	7,025,694,587.33	7,242,000,000.00	7,242,000,000.00
ตั๋วแลกเงิน	8,888,276,669.01	8,891,070,398.41	8,290,428,514.36	8,280,725,227.19
หุ้นกู้	25,935,092,285.32	25,776,409,691.41	29,339,045,053.52	29,167,347,219.53
พันธบัตร	16,527,744,110.85	16,540,850,474.62	8,274,300,335.92	8,272,405,636.74
ตั๋วเงินคลัง	476,234,544.05	476,346,933.01	5,798,687,569.89	5,796,811,505.93
รวมเงินลงทุนในประเทศ	58,867,011,142.24	58,710,372,084.78	58,944,461,473.69	58,759,289,589.39
รวมเงินลงทุน	80,095,920,544.23	80,122,027,415.10	70,852,026,326.15	70,798,557,468.95

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

6. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 ดังนี้

	ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567		ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566	
	อัตราดอกเบี้ย %	จำนวนเงิน บาท	อัตราดอกเบี้ย %	จำนวนเงิน บาท
<u>ประเภทกระแสรายวัน</u>				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.000	166,875.33	0.000	5,162,399.33
		166,875.33		5,162,399.33
<u>ประเภทออมทรัพย์</u> - เงินบาท				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.500	2,345,661.56	0.150	412,335.84
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.675	1,965,074,384.14	0.475	1,819,633,719.87
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	0.550	806,147.08	0.375	803,230.24
		1,968,226,192.78		1,820,849,285.95
<u>ประเภทออมทรัพย์</u> - เงินตราต่างประเทศ				
Standard Chartered				
15,717.77 หยวน	0.000	78,314.66		-
7,688.80 หยวน		-	0.000	39,177.89
Bank of New York				
773.69 ยูโร	0.000	30,062.78		-
773.69 ยูโร		-	0.000	29,031.86
		108,377.44		68,209.75
รวม		1,968,501,445.55		1,826,079,895.03

7. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ผู้ดูแลผลประโยชน์ และนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมการจัดการคิดในอัตราร้อยละต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน ดังนี้

ระยะเวลา	อัตราค่าธรรมเนียม (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) (ร้อยละต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ)
1 มี.ค. 65 - 27 เม.ย. 65	0.4280
28 เม.ย. 65 เป็นต้นไป	0.3210

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.02033 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

กรณีรับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศ มีค่าธรรมเนียมบวกเพิ่มด้วยอัตราร้อยละ 0.0214 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิในต่างประเทศ

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละ 0.08025 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นจะคำนวณทุกวันโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณ

8. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส เช่น ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหน่วย ตลอดจนค่าใช้จ่ายต่างๆ ตามที่เกิดขึ้นจริง

9. กำไรสะสมจากการดำเนินงาน

กำไรสะสมจากการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 ประกอบด้วย

	บาท	
	ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567	ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566
กำไรสะสมจากการดำเนินงานต้นปี	4,831,206,303.65	4,538,402,535.50
รายได้สุทธิ	970,595,087.03	521,754,292.88
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(59,176,813.82)	(55,238,184.00)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	96,735,569.89	(259,993,513.54)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	1,075,548,794.33	(153,333,581.22)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	203,274,597.77	(882,630,246.49)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(885,975,004.96)	1,194,511,957.64
ภาษีเงินได้	(59,443,466.66)	(72,266,957.12)
กำไรสะสมจากการดำเนินงานปลายปี	6,172,765,067.23	4,831,206,303.65

กองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

10. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน

รายการที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 มีดังต่อไปนี้

	บาท		
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน			
กสิกรไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	234,619,769.72	290,307,284.57	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	58,654,942.39	67,493,803.24	ตามที่ระบุในสัญญา
- ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์			
ซื้อเงินลงทุน			ราคาตลาด
ตั๋วแลกเงิน	1,718,207,770.50	2,567,517,253.50	
หุ้นกู้	6,604,161,369.04	1,662,975,393.98	
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	9,605,542,218.60	6,207,509,602.60	
ตั๋วเงินคลัง	4,215,191,033.68	2,722,139,309.90	
	22,143,102,391.82	13,160,141,559.98	
ขายเงินลงทุน			ราคาตลาด
หุ้นกู้	6,043,916,970.75	5,945,917,996.26	
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	12,049,286,090.22	6,412,979,792.12	
ตั๋วเงินคลัง	3,983,753,224.25	687,634,907.64	
	22,076,956,285.22	13,046,532,696.02	
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ซื้อเงินลงทุน			ราคาตลาด
หุ้นกู้	4,745,683,570.04	1,004,875,393.98	
ขายเงินลงทุน			ราคาตลาด
หุ้นกู้	3,393,563,814.25	-	
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศ	8,460,951,000.00	8,586,529.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศ	2,547,559.52	5,729,801.51	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	8,621,516,151.76	2,504,664,047.64	ตามที่ระบุในสัญญา
ดอกเบี้ยรับ	4,922,302.94	453,209.16	ตามที่ระบุในสัญญา

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

	บาท		
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566	นโยบายการกำหนดราคา
Kasikornbank (China) Company Limited			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ซื้อเงินลงทุน			
บัตรเงินฝาก	1,551,697,361.82	-	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน			
บัตรเงินฝาก	400,950,937.73	-	ราคาตลาด
ดอกเบี้ยรับ	12,388,901.90	-	ตามที่ระบุในสัญญา

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567	ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	20,420,106.60	17,933,788.95
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		
หุ้นกู้	2,164,884,858.07	1,013,819,520.26
เงินฝากธนาคาร - ประเภทกระแสรายวัน	166,875.33	5,162,399.33
- ประเภทออมทรัพย์	2,345,661.56	412,335.84
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	2,964,892.86	559,518.17
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	6,115.80
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	5,555,763,810.05	6,189,571,204.59
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	5,105,026.66	4,483,447.22
Kasikornbank (China) Company Limited		
บัตรเงินฝาก	1,474,247,685.16	-

กองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

11. สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินประกอบด้วยสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า โดยมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมดังต่อไปนี้

		ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	
	จำนวนเงินตามสัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า			
- ดอลลาร์สิงคโปร์	29,727,900.00	-	792,677,657.89
- ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	172,663,706.04	4,484,299,634.34	1,494,766,543.76
รวม		4,484,299,634.34	2,287,444,201.65
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า			
- ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	437,663,706.64	897,845,545.11	14,498,169,603.18
- ริงกิตมาเลเซีย	95,000,000.00	-	715,935,095.13
- เยน	53,866,843,972.00	13,052,708,175.43	-
- ดอลลาร์สิงคโปร์	70,000,000.00	1,860,604,322.03	-
รวม		15,811,158,042.57	15,214,104,698.31

		ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	
	จำนวนเงินตามสัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า			
- เยน	1,954,212,074.00	510,417,877.57	-
- ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	32,276,570.75	1,139,618,858.34	-
รวม		1,650,036,735.91	-
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า			
- ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	87,476,570.78	-	3,079,027,131.86
- ยูโร	78,572,004.36	1,292,791,124.18	1,634,225,497.88
- เยน	53,306,430,781.00	3,264,416,420.25	10,695,454,717.17
รวม		4,557,207,544.43	15,408,707,346.91

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

กองทุนได้ทำธุรกรรมการซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนในต่างประเทศ มียอดคงเหลือ ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 มีดังนี้

- สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศ

			ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567	ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566
สกุลเงินดอลลาร์สิงคโปร์				
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศ	:	ฉบับ	1	-
มูลค่าสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศ	:	ดอลลาร์สิงคโปร์	29,727,900.00	-
ระยะเวลาครบกำหนด	:	วัน	1	-
มูลค่าซื้อล่วงหน้า	:	บาท	793,140,372.00	-
มูลค่ายุติธรรม	:	บาท	792,677,657.89	-
สกุลเงินเยน				
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศ	:	ฉบับ	-	3
มูลค่าสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศ	:	เยน	-	1,954,212,074.00
ระยะเวลาครบกำหนด	:	วัน	-	107 - 205
มูลค่าซื้อล่วงหน้า	:	บาท	-	506,193,656.35
มูลค่ายุติธรรม	:	บาท	-	510,417,877.57
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา				
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศ	:	ฉบับ	10	-
มูลค่าสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศ	:	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	172,663,706.64	-
ระยะเวลาครบกำหนด	:	วัน	174 - 329	-
มูลค่าซื้อล่วงหน้า	:	หยวน	1,200,000,000.00	-
	:	บาท	5,979,066,178.22	-
มูลค่ายุติธรรม	:	หยวน	1,207,297,621.56	-
	:	บาท	6,015,426,981.18	-
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศ	:	ฉบับ	-	1
มูลค่าสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศ	:	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	-	32,276,570.75
ระยะเวลาครบกำหนด	:	วัน	-	15
มูลค่าซื้อล่วงหน้า	:	วอน	-	39,889,000,000.00
	:	บาท	-	1,066,079,756.31
มูลค่ายุติธรรม	:	วอน	-	42,640,577,657.46
	:	บาท	-	1,139,618,858.34

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

- สัญญาขายเงินตราต่างประเทศ

			ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567	ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566
สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา				
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศ	:	ฉบับ	20	3
มูลค่าสัญญาขายเงินตราต่างประเทศ	:	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	437,663,706.64	87,476,570.78
ระยะเวลาครบกำหนด	:	วัน	7 - 329	15 - 135
มูลค่าขายล่วงหน้า	:	บาท	15,008,961,295.32	2,884,601,386.53
มูลค่ายุติธรรม	:	บาท	15,396,015,148.29	3,079,027,131.86
สกุลเงินริงกิตมาเลเซีย				
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศ	:	ฉบับ	1	-
มูลค่าสัญญาขายเงินตราต่างประเทศ	:	ริงกิตมาเลเซีย	95,000,000.00	-
ระยะเวลาครบกำหนด	:	วัน	70	-
มูลค่าขายล่วงหน้า	:	บาท	712,856,250.00	-
มูลค่ายุติธรรม	:	บาท	715,935,095.13	-
สกุลเงินยูโร				
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศ	:	ฉบับ	-	3
มูลค่าสัญญาขายเงินตราต่างประเทศ	:	ยูโร	-	78,572,004.36
ระยะเวลาครบกำหนด	:	วัน	-	9 - 31
มูลค่าขายล่วงหน้า	:	บาท	-	2,943,226,474.61
มูลค่ายุติธรรม	:	บาท	-	2,927,016,622.06
สกุลเงินเยน				
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศ	:	ฉบับ	17	15
มูลค่าสัญญาขายเงินตราต่างประเทศ	:	เยน	53,866,843,972.00	53,306,430,781.00
ระยะเวลาครบกำหนด	:	วัน	7 - 511	9 - 331
มูลค่าขายล่วงหน้า	:	บาท	13,457,219,965.91	13,912,447,968.38
มูลค่ายุติธรรม	:	บาท	13,052,708,175.43	13,959,871,137.42

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

			ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567	ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566
สกุลเงินดอลลาร์สิงคโปร์				
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศ	:	ฉบับ	2	-
มูลค่าสัญญาขายเงินตราต่างประเทศ	:	ดอลลาร์สิงคโปร์	70,000,000.00	-
ระยะเวลาครบกำหนด	:	วัน	78 - 85	-
มูลค่าขายล่วงหน้า	:	บาท	1,865,726,000.00	-
มูลค่ายุติธรรม	:	บาท	1,860,604,322.03	-

12. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน

12.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

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

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความ แตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

ระดับที่ 1 ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน

ระดับที่ 2 ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น

ระดับที่ 3 ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้)

กองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

	บาท			
	ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารหนี้	-	80,122,027,415.10	-	80,122,027,415.10
ตราสารอนุพันธ์	-	452,118,109.52	-	452,118,109.52
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	396,719,250.32	-	396,719,250.32

	บาท			
	ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารหนี้	-	70,798,557,468.95	-	70,798,557,468.95
ตราสารอนุพันธ์	-	182,987,800.75	-	182,987,800.75
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	330,863,539.32	-	330,863,539.32

12.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วย สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	2,821,700,866.50	76,816,631,961.27	483,694,587.33	80,122,027,415.10
เงินฝากธนาคาร	1,968,226,192.78	-	275,252.77	1,968,501,445.55
ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์	-	-	452,118,109.52	452,118,109.52
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	227,602,944.90	227,602,944.90
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์	-	-	396,719,250.32	396,719,250.32
เจ้าหนี้จากการรับซื้อเงินลงทุน	-	-	139,431,990.00	139,431,990.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	27,218,118.27	27,218,118.27
หนี้สินอื่น	-	-	38,240,060.15	38,240,060.15

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	7,418,447,711.30	63,380,109,757.65	-	70,798,557,468.95
เงินฝากธนาคาร	1,820,849,285.95	-	5,230,609.08	1,826,079,895.03
ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์	-	-	182,987,800.75	182,987,800.75
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	132,887,957.60	132,887,957.60
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์	-	-	330,863,539.32	330,863,539.32
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	23,728,075.90	23,728,075.90
หนี้สินอื่น	-	-	34,267,714.28	34,267,714.28

12.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

12.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

		จำนวนเงินตราต่างประเทศ	
		ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567	ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	- ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	257,578,688.20	192,000,000.00
	- ยูโร	-	78,600,000.00
	- เยน	53,659,549,397.60	51,162,000,000.00
	- วอน	-	40,000,000,000.00
	- ดอลลาร์สิงคโปร์	39,676,847.60	-
	- ริงกิตมาเลเซีย	94,040,500.00	-
	- หยวน	1,178,343,060.00	-
เงินฝากธนาคาร	- หยวน	15,717.77	7,688.80
	- ยูโร	773.69	773.69

กองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 11)

12.5 ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงิน ซึ่งสภาวการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อตราสาร

12.6 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจาย ประเภทเงินลงทุนและการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

13. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยบริษัทจัดการกองทุนรวมแล้วเมื่อวันที่ 24 พฤษภาคม 2567

กองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส

ข้อมูล ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

● รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	52,547,397,357.96	63.95
พันธบัตรรัฐบาล/พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	16,564,816,608.82	20.16
ตั๋วเงินคลัง	476,346,933.01	0.58
หุ้นกู้		
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA(tha)	4,107,884,394.65	5.00
อันดับความน่าเชื่อถือ AA(tha)	1,323,355,694.85	1.61
อันดับความน่าเชื่อถือ AA-	473,652,447.89	0.58
อันดับความน่าเชื่อถือ A+	2,096,397,148.83	2.55
อันดับความน่าเชื่อถือ A(tha)	640,037,351.28	0.78
อันดับความน่าเชื่อถือ A	6,581,410,365.86	8.01
อันดับความน่าเชื่อถือ A-(tha)	206,646,262.03	0.25
อันดับความน่าเชื่อถือ A-	766,984,153.72	0.93
อันดับความน่าเชื่อถือ BBB+	1,781,406,439.71	2.17
ตั๋วแลกเงิน/ตั๋วสัญญาใช้เงิน	8,891,070,398.41	10.82
เงินฝาก	1,970,608,996.91	2.40
เงินฝากประจำ และเงินฝากออมทรัพย์แบบมีระยะเวลา	6,666,780,161.99	8.11
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	29,739,439,843.60	36.19
เงินฝากประจำ และเงินฝากออมทรัพย์แบบมีระยะเวลา	5,028,193,855.93	6.12
ประเทศซาอุดิอาระเบีย		
บัตรเงินฝาก	716,548,296.03	0.87
ประเทศกาตาร์		
บัตรเงินฝาก	1,058,144,400.00	1.29
ประเทศเกาหลี		
หุ้นกู้		
อันดับความน่าเชื่อถือ Aa2	1,552,536,562.50	1.89
อันดับความน่าเชื่อถือ Aa3	710,949,730.00	0.87
อันดับความน่าเชื่อถือ A+	1,400,750,910.00	1.70
ประเทศจีน		
เงินฝาก	78,314.66	0.00
บัตรเงินฝาก	6,906,721,331.37	8.41
ประเทศญี่ปุ่น		
พันธบัตรรัฐบาล/พันธบัตรธนาคาร	2,395,734.65	0.00
ประเทศไทย		
หุ้นกู้		

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

● รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
อันดับความน่าเชื่อถือ F1+(tha)	1,447,495,812.92	1.76
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	719,907,128.34	0.88
อันดับความน่าเชื่อถือ A	5,669,651,539.72	6.90
ประเทศมาเลเซีย		
หุ้นกู้		
อันดับความน่าเชื่อถือ N/A	709,659,310.00	0.86
ประเทศลักเซมเบอร์ก		
บัตรเงินฝาก	1,715,004,025.00	2.09
ประเทศสหรัฐอเมริกา		
เงินฝาก	30,062.78	0.00
ประเทศสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์		
COMMERCIAL PAPER		
	1,043,412,105.00	1.27
ประเทศสิงคโปร์		
พันธบัตรรัฐบาล/พันธบัตรธนาคาร	1,057,960,724.70	1.29
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	55,398,859.20	0.07
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	55,398,859.20	0.07
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(173,595,564.43)	(0.21)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	**82,168,640,496.33 บาท**	

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (PTR) : 63.74%

กองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส
ข้อมูล ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

● รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	18,101,520,001.18	22.03
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้สั่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	43,843,333,930.71	53.36
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	20,341,983,269.67	24.76
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือ ตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน.87/2558	0.00	0.00

● รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตามราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงเทพ		N/A	AA+(tha)		1,967,287,619.37
2. เงินฝากธนาคาร	The Bank of New York Mellon SA/NV		N/A	Aa2		30,062.78
3. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย		N/A	AA+(tha)		2,347,737.31
4. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย		N/A	AA+(tha)		166,875.33
5. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงไทย		N/A	AAA(tha)		806,764.90
6. เงินฝากธนาคาร	Standard Chartered Bank (China) Ltd.		N/A	A		78,314.66
7. เงินฝากประจำ	บมจ.ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	17 มิ.ย. 2567	N/A	AAA		483,694,587.33
8. เงินฝากประจำ	The Commercial Bank of Qatar	6 มิ.ย. 2567	N/A	A3		962,011,278.07
9. เงินฝากประจำ	The Commercial Bank of Qatar	3 ก.ค. 2567	N/A	A3		990,636,146.01
10. เงินฝากประจำ	The Commercial Bank of Qatar	10 ก.ค. 2567	N/A	A3		485,463,638.93
11. เงินฝากประจำ	The Commercial Bank of Qatar	25 ก.ค. 2567	N/A	A3		479,667,564.84
12. เงินฝากประจำ	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	7 มี.ค. 2567	N/A	AAA		1,026,478,450.15
13. เงินฝากประจำ	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	16 ส.ค. 2567	N/A	AAA		771,912,399.91
14. เงินฝากประจำ	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	19 ส.ค. 2567	N/A	AAA		709,059,851.79
15. เงินฝากประจำ	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	10 ม.ค. 2568	N/A	AAA		1,020,820,285.20
16. เงินฝากประจำ	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	13 ม.ค. 2568	N/A	AAA		1,531,055,188.08
17. เงินฝากประจำ	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	20 ม.ค. 2568	N/A	AAA		1,531,005,119.58
18. เงินฝากประจำ	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	10 ก.พ. 2568	N/A	AAA		76,448,867.28
19. เงินฝากประจำ	Qatar National Bank	19 ก.ย. 2567	N/A	Aa3		686,193,116.56
20. เงินฝากประจำ	Qatar National Bank	7 มี.ค. 2567	N/A	Aa3		940,527,524.19
21. ตั๋วแลกเงินค้ำประกัน	บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	4 เม.ย. 2567	N/A	A+	800,000,000.00	797,894,115.22

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตามราคาตลาด
22. ตั๋วแลกเงิน	บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	23 เม.ย. 2567	N/A	A	400,000,000.00	398,401,013.57
23. ตั๋วแลกเงิน	บมจ.บ้านปู	4 เม.ย. 2567	N/A	A+	500,000,000.00	498,782,159.27
24. ตั๋วแลกเงิน	บมจ.บ้านปู	10 เม.ย. 2567	N/A	A+	470,000,000.00	468,647,518.19
25. ตั๋วแลกเงิน	บมจ.บ้านปู	25 เม.ย. 2567	N/A	A+	200,000,000.00	199,168,633.86
26. ตั๋วแลกเงิน	บมจ.เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	16 ก.ค. 2567	N/A	A+	600,000,000.00	593,637,880.61
27. ตั๋วแลกเงิน	บมจ.เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	12 ก.ย. 2567	N/A	A+	500,000,000.00	492,317,164.19
28. ตั๋วแลกเงิน	บมจ.เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	13 ก.ย. 2567	N/A	A+	500,000,000.00	492,280,598.75
29. ตั๋วแลกเงิน	บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	10 เม.ย. 2567	N/A	A+	300,000,000.00	299,064,260.21
30. ตั๋วแลกเงิน	บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	24 พ.ค. 2567	N/A	A+	600,000,000.00	595,979,228.71
31. ตั๋วแลกเงิน	บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	13 ก.ย. 2567	N/A	A+	550,000,000.00	541,466,757.10
32. ตั๋วแลกเงิน	บมจ.ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์	12 ก.ย. 2567	N/A	A-	1,000,000,000.00	985,684,081.70
33. ตั๋วแลกเงิน	บมจ.ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์	19 ก.ย. 2567	N/A	A-	500,000,000.00	492,597,657.99
34. ตั๋วแลกเงิน	บจก.น้ำตาลมิตรผล	21 มี.ค. 2567	N/A	A	300,000,000.00	299,565,157.29
35. ตั๋วแลกเงิน	บจก.น้ำตาลมิตรผล	27 มี.ค. 2567	N/A	A	1,000,000,000.00	998,106,878.60
36. ตั๋วแลกเงิน	บจก.น้ำตาลมิตรผล	10 เม.ย. 2567	N/A	A	300,000,000.00	299,140,154.49
37. ตั๋วแลกเงิน	บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	21 พ.ค. 2567	N/A	N/A	140,000,000.00	138,918,319.13
38. ตั๋วแลกเงิน	บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน)	28 มี.ค. 2567	N/A	A	300,000,000.00	299,418,819.53
39. ตราสารหนี้ต่างประเทศ	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย	26 เม.ย. 2567	F1+(tha)	AA+(tha)	4,940,000,000.00	1,183,872,698.63
40. ตราสารหนี้ต่างประเทศ	Hong Leong Bank Berhad	9 พ.ค. 2567	N/A	N/A	95,000,000.00	709,659,310.00
41. ตราสารหนี้ต่างประเทศ	NongHyup Bank	25 เม.ย. 2567	N/A	Aa3	20,000,000.00	710,949,730.00
42. ตราสารหนี้ต่างประเทศ	Kookmin Bank	26 เม.ย. 2567	N/A	A+	20,000,000.00	710,949,730.00
43. ตราสารหนี้ต่างประเทศ	NongHyup Bank	8 พ.ย. 2567	A+	Aa3	20,000,000.00	689,801,180.00
44. ตราสารหนี้ต่างประเทศ	ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้าประเทศเกาหลี	15 พ.ย. 2567	Aa2	AA	25,000,000.00	863,237,212.50
45. ตราสารหนี้ต่างประเทศ	ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้าประเทศเกาหลี	29 พ.ย. 2567	Aa2	AA	20,000,000.00	689,299,350.00
46. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	9 พ.ค. 2567	N/A	N/A	600,000,000.00	597,496,244.81
47. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	13 มิ.ย. 2567	N/A	N/A	150,000,000.00	149,042,260.32
48. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	1 ส.ค. 2567	N/A	N/A	360,000,000.00	356,577,152.41
49. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	5 ก.ย. 2567	N/A	N/A	300,000,000.00	296,578,218.65
50. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	12 ธ.ค. 2567	N/A	N/A	3,305,000,000.00	3,248,114,890.93
51. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	7 พ.ย. 2567	N/A	N/A	1,000,000,000.00	984,829,842.99
52. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	17 ต.ค. 2567	N/A	N/A	600,000,000.00	591,612,075.37
53. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	2 ม.ค. 2568	N/A	N/A	3,250,000,000.00	3,190,427,292.68
54. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	6 ก.พ. 2568	N/A	N/A	4,394,000,000.00	4,304,471,629.96
55. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	15 ก.ค. 2567	N/A	N/A	500,000,000.00	506,754,225.50

	ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตามราคาตลาด
56.	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	13 ส.ค. 2567	N/A	N/A	765,000,000.00	774,314,934.14
57.	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	16 ก.ย. 2567	N/A	N/A	220,000,000.00	222,283,078.16
58.	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	16 ธ.ค. 2567	N/A	N/A	685,000,000.00	688,441,264.30
59.	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	18 พ.ย. 2567	N/A	N/A	350,000,000.00	352,320,794.00
60.	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	15 ต.ค. 2567	N/A	N/A	100,000,000.00	100,858,544.70
61.	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	13 ม.ค. 2568	N/A	N/A	200,000,000.00	200,694,159.90
62.	พันธบัตร	ประเทศญี่ปุ่น	10 มิ.ย. 2567	N/A	A1	10,000,000.00	2,395,734.65
63.	พันธบัตร	Monetary Authority of Singapore Bill	17 พ.ค. 2567	N/A	N/A	40,000,000.00	1,057,960,724.70
64.	ตั๋วเงินคลัง	กระทรวงการคลัง	3 ก.ค. 2567	N/A	N/A	480,000,000.00	476,346,933.01
65.	บัตรเงินฝาก	Bank of China (Macau)	19 ธ.ค. 2567	N/A	A	100,000,000.00	488,387,564.47
66.	บัตรเงินฝาก	Bank of China (Macau)	15 ม.ค. 2568	N/A	A	150,000,000.00	732,163,559.45
67.	บัตรเงินฝาก	Bank of Communications Co Ltd.	21 พ.ย. 2567	N/A	A	300,000,000.00	1,467,866,726.08
68.	บัตรเงินฝาก	China Construction Bank Corporation	10 ม.ค. 2568	N/A	A1	200,000,000.00	976,531,980.24
69.	บัตรเงินฝาก	Industrial and Commercial Bank of China ltd.	31 ต.ค. 2567	N/A	A1	30,000,000.00	1,035,562,050.00
70.	บัตรเงินฝาก	Industrial and Commercial Bank of China ltd.	27 พ.ย. 2567	N/A	A1	50,000,000.00	1,715,004,025.00
71.	บัตรเงินฝาก	Industrial and Commercial Bank of China ltd.	22 ม.ค. 2568	N/A	A1	150,000,000.00	731,961,765.97
72.	บัตรเงินฝาก	Kasikorn Bank china	21 ส.ค. 2567	N/A	N/A	80,000,000.00	394,028,831.91
73.	บัตรเงินฝาก	Kasikorn Bank china	7 ก.ย. 2567	N/A	AA+	60,000,000.00	295,163,477.87
74.	บัตรเงินฝาก	Kasikorn Bank china	22 ก.ย. 2567	N/A	AA+	60,000,000.00	294,775,436.47
75.	บัตรเงินฝาก	Kasikorn Bank china	19 ต.ค. 2567	N/A	AA+	100,000,000.00	490,279,938.91
76.	บัตรเงินฝาก	Qatar National Bank	10 มิ.ย. 2567	N/A	Aa3	30,000,000.00	1,058,144,400.00
77.	บัตรเงินฝาก	Saudi Arabia Sovereign & Saudi National Bank	7 มี.ค. 2567	N/A	A-	20,000,000.00	716,548,296.03
78.	หุ้นกู้	บมจ.อิออน ธนสินทรัพย์(ไทยแลนด์)	24 ก.พ. 2568	A-(tha)	A-(tha)	206,500,000.00	206,646,262.03
79.	หุ้นกู้	บมจ.เอพี (ไทยแลนด์)	20 ม.ค. 2568	A	A	43,300,000.00	43,015,836.80
80.	หุ้นกู้	บมจ. เอเชียเสริมกิจลีสซิ่ง	3 มี.ค. 2568	A(tha)	A(tha)	30,000,000.00	29,121,443.52
81.	หุ้นกู้	บมจ. เอเชียเสริมกิจลีสซิ่ง	11 เม.ย. 2568	A(tha)	A(tha)	370,000,000.00	358,039,499.21
82.	หุ้นกู้	บมจ. เอเชียเสริมกิจลีสซิ่ง	26 ธ.ค. 2568	A(tha)	A(tha)	55,000,000.00	52,041,484.64
83.	หุ้นกู้	บมจ. คาราบาวกรุ๊ป	4 เม.ย. 2568	A	A	15,000,000.00	14,538,826.36
84.	หุ้นกู้	บมจ. ซีพี ออลล์	21 ม.ค. 2568	N/A	A+	25,000,000.00	24,389,173.28
85.	หุ้นกู้	บมจ.ซีพี แอ็กซ์ตร้า	13 มี.ค. 2568	A+	A+	155,700,000.00	158,116,180.27
86.	หุ้นกู้	บมจ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)	7 ส.ค. 2569	A	N/A	150,000,000.00	139,405,863.80
87.	หุ้นกู้	บมจ. กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์	29 ก.ย. 2567	A	A+	1,658,700,000.00	1,661,818,950.93
88.	หุ้นกู้	บจก. ลีสซิ่งโอซีบีซี (ไทย)	13 มิ.ย. 2567	AAA(tha)	AAA(tha)	465,000,000.00	461,796,691.16

	ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่า หน้าตั๋ว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
89.	หุ้นกู้	บจก. ลีสซิ่งไอซีบีซี (ไทย)	27 ก.พ. 2568	AAA(tha)	AAA(tha)	25,000,000.00	24,357,896.60
90.	หุ้นกู้	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย	10 พ.ค. 2567	AA+(tha)	AA+(tha)	3,000,000,000.00	719,907,128.34
91.	หุ้นกู้	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย	13 มิ.ย. 2567	F1+(tha)	AA+(tha)	1,100,000,000.00	263,623,114.29
92.	หุ้นกู้	บมจ.ธนาคารเกียรตินาคินภัทร	26 มี.ค. 2567	N/A	A	4,130,500,000.00	991,072,435.41
93.	หุ้นกู้	บมจ.ธนาคารเกียรตินาคินภัทร	26 ก.ย. 2567	N/A	A	2,020,000,000.00	484,408,870.68
94.	หุ้นกู้	บมจ.ธนาคารเกียรตินาคินภัทร	11 ต.ค. 2567	A	A	1,295,000,000.00	1,274,816,940.08
95.	หุ้นกู้	บมจ.ธนาคารเกียรตินาคินภัทร	9 ม.ค. 2568	N/A	A	6,260,000,000.00	1,499,357,571.58
96.	หุ้นกู้	บมจ.ธนาคารเกียรตินาคินภัทร	27 ก.พ. 2568	N/A	A	6,250,000,000.00	1,497,157,957.77
97.	หุ้นกู้	บมจ.ธนาคารเกียรตินาคินภัทร	24 เม.ย. 2568	N/A	A	4,167,000,000.00	998,072,432.09
98.	หุ้นกู้	บมจ.ธนาคารเกียรตินาคินภัทร	24 ก.ค. 2568	N/A	A	833,400,000.00	199,582,272.19
99.	หุ้นกู้	บมจ.บัตรกรุงไทย	20 พ.ย. 2567	AA-	AA-	110,000,000.00	107,971,954.67
100.	หุ้นกู้	บมจ.บัตรกรุงไทย	15 ส.ค. 2568	AA-	AA-	380,000,000.00	365,680,493.22
101.	หุ้นกู้	บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์	25 เม.ย. 2567	A+	A+	730,000,000.00	727,243,955.39
102.	หุ้นกู้	บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์	9 ต.ค. 2567	A+	A+	752,700,000.00	750,962,609.21
103.	หุ้นกู้	บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์	9 ต.ค. 2568	A+	A+	439,200,000.00	420,868,281.75
104.	หุ้นกู้	บมจ.เมืองไทย แคปปิตอล	28 พ.ค. 2567	N/A	BBB+	50,000,000.00	49,920,045.47
105.	หุ้นกู้	บมจ. ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้	22 ก.ย. 2567	BBB+	BBB+	130,000,000.00	130,459,868.62
106.	หุ้นกู้	บมจ.ปตท.	6 ส.ค. 2567	AAA(tha)	AAA(tha)	2,153,000,000.00	2,140,909,456.78
107.	หุ้นกู้	บมจ.ปตท.	6 ส.ค. 2569	AAA(tha)	AAA(tha)	858,000,000.00	835,528,471.36
108.	หุ้นกู้	บมจ.สวนอุตสาหกรรมโรจนะ	10 เม.ย. 2567	N/A	BBB+	613,000,000.00	615,020,787.43
109.	หุ้นกู้	บมจ.เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น	30 ก.ค. 2567	N/A	BBB+	236,700,000.00	236,935,451.09
110.	หุ้นกู้	บมจ.เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น	23 ธ.ค. 2567	N/A	BBB+	750,000,000.00	749,070,287.10
111.	หุ้นกู้	บมจ.ปูนซิเมนต์ไทย	1 พ.ย. 2567	A(tha)	A(tha)	200,000,000.00	200,834,923.91
112.	หุ้นกู้	บมจ.ศุภาลัย	1 มี.ค. 2567	N/A	A	300,000,000.00	300,000,000.00
113.	หุ้นกู้	บมจ.ศุภาลัย	19 พ.ค. 2568	N/A	A	387,500,000.00	375,280,938.17
114.	หุ้นกู้	บมจ.ศุภาลัย	15 ส.ค. 2568	N/A	A	425,000,000.00	408,455,100.70
115.	หุ้นกู้	บมจ.ศุภาลัย	22 ก.ย. 2568	N/A	A	140,000,000.00	134,054,417.11
116.	หุ้นกู้	บมจ.ไทยเบฟเวอเรจ	11 มิ.ย. 2567	AA(tha)	AA	1,278,000,000.00	1,276,962,814.06
117.	หุ้นกู้	บมจ.ไทยเบฟเวอเรจ	9 พ.ย. 2569	AA(tha)	N/A	50,000,000.00	46,392,880.79
118.	หุ้นกู้	บมจ.ทุนธนชาต	18 ก.ค. 2568	A	A	563,300,000.00	542,270,333.92
119.	หุ้นกู้	บมจ.ทุนธนชาต	22 ม.ค. 2569	A	A	230,000,000.00	218,224,918.95
120.	หุ้นกู้	บมจ.ราชธานีลิสซิ่ง	12 ต.ค. 2567	A-	A-	150,000,000.00	147,365,352.48
121.	หุ้นกู้	บมจ.เงินติดล้อ	27 ก.ค. 2567	A	A	20,000,000.00	19,783,989.27
122.	หุ้นกู้	บมจ.เงินติดล้อ	17 ก.พ. 2568	N/A	A	415,000,000.00	404,106,027.03
123.	หุ้นกู้	บมจ.เงินติดล้อ	18 ส.ค. 2568	A	A	350,000,000.00	335,332,124.02
124.	หุ้นกู้	บมจ.เงินติดล้อ	26 ธ.ค. 2568	N/A	A	750,000,000.00	710,306,098.72
125.	หุ้นกู้	บริษัท ทรู มูฟ เอช ยูนิเวอร์แซล คอมมิวนิเคชั่น จำกัด	8 ส.ค. 2567	N/A	A+	15,000,000.00	14,816,948.93
126.	หุ้นกู้	บริษัท ยูโอบี แคปปิตอล เซอร์วิสเซส จำกัด	18 ก.ค. 2568	AAA(tha)	AAA(tha)	670,000,000.00	645,291,878.75

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตามราคาตลาด
127. หุ้นกู้	บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์	20 ก.ค. 2567	A-	A-	620,000,000.00	619,618,801.24
128. COMMERCIAL PAPER	Bank of China (Macau)	12 ก.ย. 2567	N/A	A	30,000,000.00	1,043,412,105.00

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

● **รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า**

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	ความน่าเชื่อถือของผู้ออก	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน							
สัญญาฟอร์เวิร์ด	CIMB Thai Bank Plc.	AA-(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	79,005,342.74	0.10%	7 มี.ค. 2567	79,005,342.74
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Standard Chartered Bank (Thai)	AAA(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(24,370,000.00)	-0.03%	7 มี.ค. 2567	(24,370,000.00)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	21,377,927.79	0.03%	26 มี.ค. 2567	21,377,927.79
สัญญาฟอร์เวิร์ด	JP Morgan Chase Bank, N.A.	Aa3	ป้องกันความเสี่ยง	(49,344,098.36)	-0.06%	25 เม.ย. 2567	(49,344,098.36)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	JP Morgan Chase Bank, N.A.	Aa3	ป้องกันความเสี่ยง	(47,166,262.30)	-0.06%	26 เม.ย. 2567	(47,166,262.30)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	26,903,178.65	0.03%	26 เม.ย. 2567	26,903,178.65
สัญญาฟอร์เวิร์ด	JP Morgan Chase Bank, N.A.	Aa3	ป้องกันความเสี่ยง	(3,078,845.13)	0.00%	9 พ.ค. 2567	(3,078,845.13)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	59,025,396.50	0.07%	10 พ.ค. 2567	59,025,396.50
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	4,870,802.40	0.01%	17 พ.ค. 2567	4,870,802.40
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	250,875.57	0.00%	24 พ.ค. 2567	250,875.57
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	57,222,449.02	0.07%	6 มิ.ย. 2567	57,222,449.02
สัญญาฟอร์เวิร์ด	JP Morgan Chase Bank, N.A.	Aa3	ป้องกันความเสี่ยง	(54,059,347.83)	-0.07%	10 มิ.ย. 2567	(54,059,347.83)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	60,026.77	0.00%	10 มิ.ย. 2567	60,026.77
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	7,925,675.51	0.01%	13 มิ.ย. 2567	7,925,675.51
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	23,744,978.20	0.03%	17 มิ.ย. 2567	23,744,978.20
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	24,675,209.15	0.03%	3 ก.ค. 2567	24,675,209.15
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	23,477,366.50	0.03%	10 ก.ค. 2567	23,477,366.50
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	15,617,872.19	0.02%	25 ก.ค. 2567	15,617,872.19
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Standard Chartered Bank (China) Ltd.	A	ป้องกันความเสี่ยง	(163,162.38)	0.00%	21 ส.ค. 2567	(163,162.38)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Standard Chartered Bank (Thai)	AAA(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	3,194,595.25	0.00%	21 ส.ค. 2567	3,194,595.25
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Standard Chartered Bank (China) Ltd.	A	ป้องกันความเสี่ยง	(126,950.51)	0.00%	10 ก.ย. 2567	(126,950.51)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Standard Chartered Bank (Thai)	AAA(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(7,895,716.58)	-0.01%	10 ก.ย. 2567	(7,895,716.58)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	JP Morgan Chase Bank, N.A.	Aa3	ป้องกันความเสี่ยง	(7,855,773.48)	-0.01%	12 ก.ย. 2567	(7,855,773.48)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	21,433,543.17	0.03%	19 ก.ย. 2567	21,433,543.17
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Standard Chartered Bank (China) Ltd.	A	ป้องกันความเสี่ยง	(7,688.08)	0.00%	24 ก.ย. 2567	(7,688.08)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Standard Chartered Bank (Thai)	AAA(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(2,003,674.53)	0.00%	24 ก.ย. 2567	(2,003,674.53)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	22,480,695.72	0.03%	26 ก.ย. 2567	22,480,695.72
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Standard Chartered Bank (China) Ltd.	A	ป้องกันความเสี่ยง	(1,922,074.19)	0.00%	22 ต.ค. 2567	(1,922,074.19)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Standard Chartered Bank (Thai)	AAA(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	709,368.75	0.00%	22 ต.ค. 2567	709,368.75
สัญญาฟอร์เวิร์ด	JP Morgan Chase Bank, N.A.	Aa3	ป้องกันความเสี่ยง	(8,373,265.19)	-0.01%	31 ต.ค. 2567	(8,373,265.19)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	JP Morgan Chase Bank, N.A.	Aa3	ป้องกันความเสี่ยง	(14,566,298.34)	-0.02%	8 พ.ย. 2567	(14,566,298.34)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	JP Morgan Chase Bank, N.A.	Aa3	ป้องกันความเสี่ยง	(7,642,693.37)	-0.01%	15 พ.ย. 2567	(7,642,693.37)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Standard Chartered Bank (China) Ltd.	A	ป้องกันความเสี่ยง	7,695,139.68	0.01%	22 พ.ย. 2567	7,695,139.68
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Standard Chartered Bank (China) Ltd.	A	ป้องกันความเสี่ยง	13,925,818.44	0.02%	22 พ.ย. 2567	13,925,818.44
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Standard Chartered Bank (Thai)	AAA(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(29,935,555.95)	-0.04%	22 พ.ย. 2567	(29,935,555.95)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Standard Chartered Bank (Thai)	AAA(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(12,716,318.39)	-0.02%	22 พ.ย. 2567	(12,716,318.39)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	JP Morgan Chase Bank, N.A.	Aa3	ป้องกันความเสี่ยง	(43,023,342.54)	-0.05%	27 พ.ย. 2567	(43,023,342.54)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	JP Morgan Chase Bank, N.A.	Aa3	ป้องกันความเสี่ยง	(19,717,867.40)	-0.02%	29 พ.ย. 2567	(19,717,867.40)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Standard Chartered Bank (China) Ltd.	A	ป้องกันความเสี่ยง	5,740,343.96	0.01%	20 ธ.ค. 2567	5,740,343.96
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Standard Chartered Bank (Thai)	AAA(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(14,783,949.58)	-0.02%	20 ธ.ค. 2567	(14,783,949.58)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	7,232,041.45	0.01%	9 ม.ค. 2568	7,232,041.45
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Standard Chartered Bank (China) Ltd.	A	ป้องกันความเสี่ยง	6,509,032.84	0.01%	13 ม.ค. 2568	6,509,032.84
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Standard Chartered Bank (Thai)	AAA(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(29,040,412.21)	-0.04%	13 ม.ค. 2568	(29,040,412.21)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Standard Chartered Bank (China) Ltd.	A	ป้องกันความเสี่ยง	1,438,359.16	0.00%	16 ม.ค. 2568	1,438,359.16
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Standard Chartered Bank (Thai)	AAA(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(15,538,140.13)	-0.02%	16 ม.ค. 2568	(15,538,140.13)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Standard Chartered Bank (China) Ltd.	A	ป้องกันความเสี่ยง	3,271,983.00	0.00%	23 ม.ค. 2568	3,271,983.00
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Standard Chartered Bank (Thai)	AAA(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(2,925,100.78)	0.00%	23 ม.ค. 2568	(2,925,100.78)

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	ความน่าเชื่อถือของผู้ออก	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	7,838,800.60	0.01%	27 ก.พ. 2568	7,838,800.60
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	5,496,210.93	0.01%	24 เม.ย. 2568	5,496,210.93
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	995,076.63	0.00%	24 ก.ค. 2568	995,076.63

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ
บริษัท ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)
'AAA' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง "น้อยที่สุด" เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)
'AA' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)
'A' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ดี การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)
'BBB' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ดี มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

เครื่องบ่งชี้พิเศษสำหรับประเทศไทย "tha" จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกอันดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย "+" หรือ "-" อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือขั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถืออันดับ "AAA(tha)" หรืออันดับที่ต่ำกว่า "CCC(tha)" สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความเชื่อถือ Moody's

Aaa
ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aaa มีความน่าเชื่อถือสูงที่สุดที่ได้รับจาก Moody's บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงที่สุด

Aa
ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aa แตกต่างจากตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงสุดเพียงเล็กน้อย บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงมาก

A
ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ A อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบมากกว่ากลุ่มที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงกว่า อย่างไรก็ดีบริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้สูง

Baa
ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Baa มีความปลอดภัยพอสมควร อย่างไรก็ดี การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบ มีแนวโน้มว่าจะทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทผู้ออกตราสารลดลง

Ba
ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้น้อยกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำกว่า อย่างไรก็ดี บริษัทผู้ออกตราสารมีความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการดำเนินธุรกิจ การเงิน และการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ ซึ่งอาจส่งผลให้บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้ได้

B
ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ B มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้มากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba แต่บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในปัจจุบัน ทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ การเงิน และเศรษฐกิจในทางลบ มีแนวโน้มจะลดทอนความสามารถในการชำระหนี้ หรือความตั้งใจในการชำระหนี้ของลูกหนี้

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

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความเชื่อถือ Standard & Poor's

AAA

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ AAA มีความน่าเชื่อถือสูงที่สุดที่ได้รับจาก Standard & Poor's บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงที่สุด

AA

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ AA แตกต่างจากตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงสุดเพียงเล็กน้อย บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงมาก

A

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ A อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบมากกว่ากลุ่มที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงกว่า อย่างไรก็ดีบริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้สูง

BBB

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ BBB มีความปลอดภัยพอสมควร อย่างไรก็ดี การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบ มีแนวโน้มว่าจะทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทผู้ออกตราสารลดลง

BB

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ BB มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้น้อยกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำกว่า อย่างไรก็ดี บริษัทผู้ออกตราสารมีความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการดำเนินธุรกิจ การเงิน และการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ ซึ่งอาจส่งผลให้บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้ได้

B

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ B มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้มากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ BB แต่บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในปัจจุบัน ทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ การเงิน และเศรษฐกิจในทางลบ มีแนวโน้มจะลดทอนความสามารถในการชำระหนี้ หรือความตั้งใจในการชำระหนี้ของลูกหนี้

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

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 เอสเอฟ พลัส
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2566 ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

1. บมจ.ธนาคารกสิกรไทย

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนี้ หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัด

ไม่มี

ข้อมูลการชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

ไม่มี

รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของกองทุนเปิดเค เอสเอฟ พลัส

ผู้จัดการกองทุนหลัก
ธีรุตร อัศวมงคลกุล
ภราดร เอี่ยวปรีดา

ผู้จัดการกองทุนสำรอง
ฐานันดร โชลิตกุล
วจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์
ปณตพล ตัณฑวิเชียร
ชัยพร ดิเรกโภคา
อัมไพวรรณ เมลืองนนท์
สลิลสิริ เรืองสุขอุดม
ทรงพร สืบสายไทย
สารัช อรุณากูร
ศิริรัตน์ ธรรมศิริ
ชวลิต ปทุมวาสนา
ธิติวุฒิ ตั้งพิกุลทอง
ธีรุตม์ ทวิชศรี
ชัชพล ตรีวิภานนท์
จริยา พิมลไพบูลย์
มนต์ชัย อนันตกูล
พิชิต ธนภูวนนท์

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

สามารถตรวจสอบข้อมูลได้จาก Website : www.kasikornasset.com

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ไม่มี

บลจ. กสิกรไทย จำกัด

ประวัติ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด เป็นบริษัทในเครือธนาคารกสิกรไทย ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการจัดการลงทุนจากกระทรวงการคลัง เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2535 ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในเดือนมิถุนายน 2543 และได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคลในเดือนมีนาคม 2544

ในปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีความพร้อมทั้งในด้านการให้บริการการวิจัย และการจัดการลงทุน โดยดำเนินธุรกิจจัดการกองทุนด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพพร้อมกับ ข้อมูล ข่าวสาร ระบบงานและเทคโนโลยีในการจัดการลงทุนที่ทันสมัย และยึดมั่นในจรรยาบรรณอย่างเคร่งครัด เพื่อรักษาความเป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีคุณภาพตลอดไป

สถานที่ตั้งสำนักงาน

บลจ. กสิกรไทย จำกัด ตั้งอยู่เลขที่ 400/22 อาคารธนาคารกสิกรไทย 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.ธนาคารกสิกรไทย ถือหุ้นร้อยละ 99.99

กรรมการบริษัท

1.	ดร.พิพัฒน์พงศ์ โปษยานนท์	ประธานกรรมการ
2.	นายอดิศร เสริมชัยวงศ์	ประธานกรรมการบริหาร
3.	นายสุรเดช เกียรติธนากร	กรรมการผู้จัดการ
4.	นายวศิน วณิชย์วรนันต์	กรรมการ
5.	นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์	กรรมการ
6.	ดร.วิชัย ณรงค์วณิชย์	กรรมการ
7.	นายพิภวัตว์ ภัทรนาวิก	กรรมการ

ผู้บริหารระดับสูง

1.	นายอดิศร เสริมชัยวงศ์	ประธานกรรมการบริหาร
2.	นายสุรเดช เกียรติธนากร	กรรมการผู้จัดการ
3.	นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต	รองกรรมการผู้จัดการ
4.	นายวิทวัส อัจฉริยวนิช	รองกรรมการผู้จัดการ
5.	นายวจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์	รองกรรมการผู้จัดการ

6.	นางอรอร วงศ์พินิจวโรดม	รองกรรมการผู้จัดการ
7.	นายปณตพล ตัณฑวิเชียร	รองกรรมการผู้จัดการ
8.	นางสาวภารดี มุณีสิทธิ์	รองกรรมการผู้จัดการ
9.	นายฐานันดร โชลิตกุล	รองกรรมการผู้จัดการ
10.	นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชราภรณ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
11.	นางสาวชนาทิพย์ รุ่งคุณานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
12.	นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
13.	นางสาววรนันท์ กุศลพัฒน์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
14.	นางหทัยพัชร์ ชูโต	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
15.	นายยุทธนา สินเสรีกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
16.	นายดิเรก เลิศปัญญาวิเศษกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
17.	นางสาวจรัสรักษ์ วัฒนสิงหะ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
18.	นายชัยพร ดิเรกโภคา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
19.	นายกิตติคุณ ธนรัตนพัฒนกิจ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
20.	นางสาวปิยะนุช เจริญสิทธิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
21.	นางวิภาดา ลัภยพร	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
22.	นางสาวสุนิดา มีชูกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

ข้อมูล ณ วันที่ 1 มกราคม 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