



KASIKORNTHAI

รายงานประจำปี

กองทุนเปิดเค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ (KGBRMF)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2566

ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2567

กองทุนเปิดเค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ (KGBRMF)

รายงานประจำปี

ณ 31 ตุลาคม 2567

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

รองรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

กองทุนเปิดเค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ (K Government Bond RMF: KGBRMF)

ประเภทกองทุน	• กองทุนรวมตราสารหนี้ • กองทุนรวมที่นโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้บิลจ. เดียวกัน • กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF)
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
วันที่จดทะเบียนกองทุน	19 ธันวาคม 2544
รอบระยะเวลาบัญชี	1 พฤศจิกายน - 31 ตุลาคม

นโยบายการลงทุน

กองทุนจะลงทุนส่วนใหญ่ในพันธบัตรรัฐบาลหรือรัฐวิสาหกิจที่มีกระทรวงการคลังค้ำประกัน พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย หรือพันธบัตรหรือตราสารแห่งหนึ่งใดที่มีความเสี่ยงเทียบเท่าหรือต่ำกว่าพันธบัตรที่กล่าวมา และเงินลงทุนส่วนที่เหลือจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด. กำหนด ทั้งนี้ กองทุนอาจจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) อื่นนอกเหนือจากตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่มีลักษณะเป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีสิทธิในการบังคับไถ่ถอนคืนก่อนกำหนด (callable) หรือตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีสิทธิเรียกให้ผู้ออกชำระหนี้คืนก่อนกำหนด (puttable) โดยมีการกำหนดผลตอบแทนไว้อย่างแน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น และไม่มีการกำหนดเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติม

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนตราสารหนี้อื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกันได้ไม่เกินร้อยละ 60 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และกองทุนตราสารหนี้อื่นนั้นมีการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดๆ ที่บริษัทจัดการเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินการต่อไปได้อีกไม่เกิน 1 ทอด

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

การแก้ไขข้อผูกพันสำหรับกองทุนที่มีรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567

เปลี่ยนที่อยู่ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (นายทะเบียนหน่วยลงทุน)
(มีผลบังคับใช้วันที่ 25 มีนาคม 2567)



สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2566/2567 วันที่ 1 พฤศจิกายน 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2567	ปี 2565/2566 วันที่ 1 พฤศจิกายน 2565 สิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2566
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	11,433,585,736.67	10,882,762,470.31
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)	15.2631	14.6563
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจาก การดำเนินงาน (บาท)	454,948,595.76	85,847,645.62
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%)*	4.13	0.80
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%) **	5.36	1.76

* ใช้ข้อมูลที่เป็นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

** ดัชนีชี้วัดของกองทุน (Benchmark) คือ ดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุต่ำกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

ก่อนวันที่ 16 ต.ค. 2563 ใช้ดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย และได้เชื่อมต่อกับดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุต่ำกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยตั้งแต่วันที่ 16 ต.ค. 2563

รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของ
กองทุนเปิดเค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ
ระหว่าง 1 พฤศจิกายน 2566 - 31 ตุลาคม 2567

สรุปภาวะเศรษฐกิจไทย

ในไตรมาส 1 ปี 2567 เศรษฐกิจโดยรวมปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า แต่เมื่อเทียบกับปีก่อนอัตราการขยายตัวยังอยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ 1.5 โดยได้แรงส่งจากการบริโภคภาคเอกชนและการท่องเที่ยว การใช้จ่ายภาคเอกชนยังคงอยู่ในเกณฑ์ดีแม้ชะลอตัวลงจากไตรมาสก่อนหน้า โดยการบริโภคภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ 6.9 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ส่วนหนึ่งเป็นผลจากมาตรการ Easy e-Receipt ของรัฐบาลที่ช่วยกระตุ้นการใช้จ่ายในหมวดสินค้ากึ่งคงทนและไม่คงทน อีกทั้งภาคการท่องเที่ยวที่ขยายตัวได้ดีทั้งในแง่ของจำนวนและรายจ่าย จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติสะสมในเดือนมกราคม-มีนาคมอยู่ที่ 9.4 ล้านคน ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนราวร้อยละ 26 ของเป้าหมายตลอดปีที่ 36 ล้านคน อย่างไรก็ตาม การใช้จ่ายในหมวดสินค้าคงทนปรับลดลง ตามยอดขายรถยนต์และรถจักรยานยนต์ในประเทศที่ลดลงต่อเนื่อง จากความระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อของสถาบันการเงิน สอดคล้องกับการผลิตภาคอุตสาหกรรมที่ยังคงหดตัวเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยเฉพาะหมวดยานยนต์ และหมวดอิเล็กทรอนิกส์ ในขณะที่การส่งออก แม้จะมีทิศทางฟื้นตัวขึ้นหลังจากระดับสินค้าคงคลังโลกทยอยลดลง และวัฏจักรสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ฟื้นตัว แต่การส่งออกไทยยังได้รับแรงกดดันจากปัจจัยโครงสร้างสินค้า และความสามารถในการแข่งขัน ส่วนการใช้จ่ายภาครัฐ โดยเฉพาะรายจ่ายลงทุนยังคงหดตัวต่อเนื่องถึงร้อยละ 27.7 เมื่อเทียบรายปี อันเป็นผลจาก พ.ร.บ. งบประมาณปี 2567 ที่ล่าช้า สำหรับอัตราเงินเฟ้อติดลบต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 6 โดยเป็นผลมาจากการลดลงของราคาอาหารสดและราคาพลังงาน จากมาตรการช่วยเหลือจากทางภาครัฐเป็นหลัก ประกอบกับฐานที่สูงในปีก่อนหน้า ในขณะที่ หากหักราคาอาหารสดและพลังงานออก เงินเฟ้อพื้นฐานขยายตัวเล็กน้อย สำหรับอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเทียบกับดอลลาร์ฯ อ่อนค่าขึ้นต่อเนื่องตั้งแต่ต้นปีที่ระดับ 34.2 บาทต่อดอลลาร์ฯ มาเป็นระดับราว 36.4 บาทต่อดอลลาร์ฯ ณ ลีนเดือนมีนาคม เนื่องจากนักลงทุนคาดว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายในระดับสูงต่อไปนานกว่าที่เคยคาดการณ์ หลังข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐฯ ออกมาดีกว่าคาด และยังคงมีความกังวลเกี่ยวกับผลกระทบของสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง ประกอบกับตัวเลขเศรษฐกิจไทยในช่วงที่ผ่านมาต่ำกว่าคาด จนทำให้หลายหน่วยภาครัฐทยอยปรับลดประมาณการเศรษฐกิจไทยปี 2567 ลง

ในไตรมาส 2 ปี 2567 เศรษฐกิจไทยมีทิศทางขยายตัวจากไตรมาสก่อน แต่การขยายตัวยังกระจายตัวไม่ทั่วถึง โดยแรงขับเคลื่อนหลักยังมาจากภาคการท่องเที่ยวที่ขยายตัวได้ต่อเนื่อง หลังจำนวนนักท่องเที่ยวช่วงไตรมาส 2 แต่ละระดับ 17.5 ล้านคน ซึ่งส่วนหนึ่งได้รับผลดีจากมาตรการ



ยกเว้นวีซ่า และการยกเว้นการยื่นเอกสารสำหรับผ่านด่านตรวจคนเข้าเมือง ส่งผลให้กิจกรรมในภาคบริการ การจ้างงาน และการบริโภคภาคเอกชนขยายตัวจากไตรมาสก่อน ประกอบกับมูลค่าการส่งออกสินค้าปรับเพิ่มขึ้นเช่นเดียวกัน สอดคล้องกับการผลิตภาคอุตสาหกรรมโดยรวมที่ดีขึ้น อย่างไรก็ดี การส่งออกและการผลิตในบางอุตสาหกรรมยังถูกกดดันจากสินค้าคงคลังที่อยู่ในระดับสูง และปัจจัยเชิงโครงสร้างอย่างความสามารถในการแข่งขันที่ลดลง ด้านการใช้จ่ายภาครัฐขยายตัวสูงจากรายจ่ายประจำ หลัง พ.ร.บ. งบประมาณปี 2567 มีผลบังคับใช้ สำหรับอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนจากหมวดพลังงานตามการทยอยลดมาตรการช่วยเหลือค่าครองชีพของภาครัฐ และจากหมวดอาหารสดตามอุปทานผักและเนื้อสุกรที่ลดลง ขณะที่อัตราเฟ้อพื้นฐานลดลง ด้านดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลใกล้เคียงไตรมาสก่อน โดยดุลการค้าเกินดุลเพิ่มขึ้นตามการส่งออกสินค้า ขณะที่ดุลบริการ รายได้และเงินโอนกลับมาขาดดุล ตามการส่งกำไรกลับไปต่างประเทศตามฤดูกาล ทำให้ยังไม่มีปัจจัยหนุนค่าเงินบาทอย่างชัดเจน โดยรวมเงินบาทเทียบกับดอลลาร์ฯ อ่อนค่าขึ้นจากไตรมาสก่อน ทำสถิติอ่อนค่าสุดในรอบกว่า 6 เดือนครึ่ง แต่ระดับราว 37.2 บาทต่อดอลลาร์ฯ ในเดือนเมษายน ก่อนจะกลับมาเคลื่อนไหวในรอบที่แข็งค่าขึ้นเล็กน้อยในเดือนพฤษภาคมและมีมิถุนายน ตามคาดการณ์ของตลาดต่อทิศทางนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ เป็นสำคัญ

ในไตรมาส 3 ปี 2567 เศรษฐกิจไทยเติบโตแรงตัวขึ้นจากไตรมาสก่อน โดยการลงทุนภาครัฐกลับมาขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 6 ไตรมาส จากการเร่งเบิกจ่ายพ.ร.บ. งบประมาณปี 2567 บวกกับการส่งออกสินค้าที่เร่งตัวขึ้นเช่นเดียวกันตามการฟื้นตัวของวัฏจักรอิเล็กทรอนิกส์ ประกอบกับได้รับผลดีจากปัจจัยชั่วคราวในบางสินค้า สำหรับภาคการท่องเที่ยวฟื้นตัวขึ้นต่อเนื่องจากไตรมาส 2 โดยรายรับภาคการท่องเที่ยวปรับเพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายต่อทริปที่สูงขึ้นด้วย ตามจำนวนนักท่องเที่ยวระยะไกลที่เพิ่มขึ้น ด้านการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนยังคงขยายตัว แต่ในอัตราที่ชะลอตัวลง จากยอดขายรถยนต์ที่ปรับลดลงเป็นสำคัญ ตามความระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อของสถาบันการเงิน และผู้บริโภคบางส่วนยังชะลอการซื้อเพื่อรออุตสาหกรรมยานยนต์ บวกกับความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ปรับลดลงจากค่าครองชีพที่เพิ่มขึ้น ความกังวลด้านเศรษฐกิจที่ขยายตัวต่ำ ความไม่แน่นอนก่อนการเปลี่ยนรัฐบาล และสถานการณ์น้ำท่วมในบางพื้นที่ สำหรับอัตราเงินเฟ้อในไตรมาส 3 ขยายตัวต่ำกว่าไตรมาสก่อนจากหมวดพลังงานตามราคาน้ำมันเบนซินที่ลดลง สอดคล้องกับราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก และผลของฐานราคน้ำมันเบนซิน/ค่าไฟฟ้าที่สูงในปีก่อน ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานยังปรับเพิ่มขึ้นตามราคาอาหารสำเร็จรูป ในขณะที่ดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อน โดยเป็นผลจากดุลบริการ รายได้ และเงินโอนที่ขาดดุลลดลงเป็นสำคัญ หนุนเงินบาทโดยเฉลี่ยแข็งค่าขึ้นในไตรมาส 3 ประกอบกับการดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ ที่มีแนวโน้มผ่อนคลายเป็นชัดเจนขึ้น และประกาศลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงมากกว่าที่ตลาดคาด

รวมถึงได้รับแรงกดดันด้านแข็งค่าเพิ่มเติมจากราคาทองคำโลกที่ปรับสูงขึ้น ส่งผลให้เงินบาทแข็งค่านำสกุลภูมิภาค

ในเดือนตุลาคม 2567 เศรษฐกิจไทยปรับตัวดีขึ้น จากรายรับภาคการท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดยเฉพาะจำนวนนักท่องเที่ยวระยะไกล (Long-haul) อย่างอังกฤษ เยอรมนี และสหรัฐฯ ที่เพิ่มขึ้น ซึ่งมีส่วนทำให้การบริโภคภาคเอกชนปรับตัวดีขึ้น ทั้งในหมวดสินค้าไม่คงทน เช่น สินค้าอุปโภคบริโภค รวมถึงหมวดอื่นๆ อาทิ เสื้อผ้า รถยนต์นั่งส่วนบุคคล โรงแรม และร้านอาหาร นอกจากนี้ ส่วนหนึ่งยังเป็นผลจากมาตรการเงินโอน 10,000 บาทของรัฐบาล ที่ทำให้มีการจับจ่ายการใช้สอยมากขึ้นในเดือนตุลาคม หนุนดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อย ประกอบกับความกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์น้ำท่วมเริ่มลดลง ด้านการส่งออกสินค้าปรับตัวดีขึ้นในเดือนตุลาคม จากการส่งออกทองคำที่เพิ่มขึ้น วัฏจักรขาขึ้นของสินค้ากลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ และปัจจัยฐานต่ำในปีก่อน ส่งผลให้ดุลการค้ากลับมาหดตัวหลังเกินดุลมา 2 เดือนติดต่อกัน แต่ด้วยดุลบริการ รายได้ และเงินโอนที่ขาดดุลลดลง จากการส่งกลับกำไรที่ลดลงหลังเร่งไปในเดือนก่อนหน้า ทำให้โดยรวมแล้วดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลใกล้เคียงกับเดือนก่อน สำหรับอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนตามหมวดพลังงานจากผลของฐานต่ำในปีก่อนที่มีมาตรการช่วยเหลือของภาครัฐ ขณะที่หมวดอาหารลดลงจากราคาผักตามผลผลิตที่เพิ่มขึ้นหลังปัญหาน้ำท่วมคลี่คลาย สำหรับอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเทียบกับดอลลาร์ฯ ในเดือนตุลาคม เฉลี่ยอ่อนค่าลงเล็กน้อย ตามการปรับลดคาดการณ์ขนาดการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) เป็นสำคัญ หลังตัวเลขตลาดแรงงานสหรัฐฯ ออกมาดีกว่าคาด อัตราเงินเฟ้อสูงกว่าคาดเล็กน้อย และคะแนนนิยมของนายโดนัลด์ ทรัมป์ที่พลิกกลับมาเพิ่มขึ้นก่อนการเลือกตั้งสหรัฐฯ ในวันที่ 5 พ.ย. ในขณะเดียวกัน เงินบาทยังมีแรงกดดันด้านแข็งค่าจากราคาทองคำที่เร่งตัวขึ้น

ตลาดเงิน

คณะกรรมการนโยบายการเงินในการประชุมวันที่ 29 พฤศจิกายน 2566/ 7 กุมภาพันธ์ 2567/ 10 เมษายน 2567/ 12 มิถุนายน 2567 และ 21 สิงหาคม 2567 มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ร้อยละ 2.50 ต่อปี โดยในการประชุมครั้งล่าสุด วันที่ 16 ต.ค. 2567 มีมติ 5 ต่อ 2 เสียง ให้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายจากร้อยละ 2.50 ต่อปี เป็นร้อยละ 2.25 ต่อปี โดย คณะกรรมการฯ เห็นว่าจุดยืนของนโยบายการเงินที่เป็นกลางยังเหมาะสมกับแนวโน้มเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ กรรมการส่วนใหญ่เห็นควรให้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.25 ต่อปีในการประชุมครั้งนี้ ซึ่งจะช่วยบรรเทาภาระหนี้ได้บ้าง โดยไม่เป็นอุปสรรคต่อกระบวนการปรับลดสัดส่วนหนี้ครัวเรือนต่อรายได้ภายใต้บริบทที่สินเชื่อมีแนวโน้มขยายตัวชะลอลง และอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ลดลงอยู่ในระดับที่ยังเป็นกลางและสอดคล้องกับศักยภาพเศรษฐกิจ ขณะที่กรรมการ 2 ท่าน เห็นควรให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย



โดยเห็นว่าอัตราดอกเบี้ยที่ระดับเดิมยังสอดคล้องกับแนวโน้มเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ และให้นำหนักกับการรักษาเสถียรภาพเศรษฐกิจการเงินในระยะยาว รวมถึงการรักษาขีดความสามารถของนโยบายการเงินในการรองรับความไม่แน่นอนในระยะข้างหน้า

ตลาดตราสารหนี้

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

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

เดือนมกราคม 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลงจากตลาดคาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน ธปท. อาจปรับลดอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าที่คาดไว้ เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อและอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยอยู่ในระดับต่ำ

เดือนกุมภาพันธ์ 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลงจากตลาดคาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน ธปท. อาจปรับลดอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าที่คาดไว้ จากการที่คณะกรรมการนโยบายการเงินฯ มีมติไม่เป็นเอกฉันท์ในการประชุมวันที่ 7 กุมภาพันธ์ และให้นำหนักต่อปัจจัยเชิงโครงสร้างที่อ่อนแอขึ้นกว่าคาด รวมถึงอัตราเงินเฟ้อและอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยอยู่ในระดับต่ำ

เดือนมีนาคม 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลเคลื่อนไหวในกรอบแคบ โดยระยะสั้นต่ำกว่า 1 ปีปรับเพิ่มขึ้น 0.01-0.06% จากการขายของนักลงทุนต่างชาติ พันธบัตรระยะยาวกว่า 1 ปี ปรับลดลง 0.01-0.07% จากตลาดคาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน ธปท. อาจปรับลดอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าที่คาดไว้ จากการที่คณะกรรมการนโยบายการเงินฯ มีมติไม่เป็นเอกฉันท์ในการประชุมวันที่ 7 กุมภาพันธ์ และให้นำหนักต่อปัจจัยเชิงโครงสร้างที่อ่อนแอขึ้นกว่าคาด รวมถึงอัตราเงินเฟ้อและอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยอยู่ในระดับต่ำ

อัตราแลกเปลี่ยนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักระหว่างธนาคารประจำวันที่ 29 มีนาคม 2567 อยู่ที่ 36.45 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ อ่อนค่าลง 1.5% จากสิ้นเดือนก่อน ตามการปรับแข่งค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐฯ หลังจากธนาคารกลางหลักหลายแห่งมีแนวโน้มผ่อนคลายนโยบายการเงินเร็วกว่า

ที่คาด โดยธนาคารกลางสวิตเซอร์แลนด์ (SNB) ในการประชุมวันที่ 21 มีนาคม มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% เพื่อบรรเทาการคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ และเป็นธนาคารกลางรายใหญ่แห่งแรกของโลกที่ยุติการใช้นโยบายการเงินเชิงคุมเข้มเพื่อสกัดเงินเฟ้อ เป็นการลดดอกเบี้ยเป็นครั้งแรกในรอบ 9 ปี ในขณะที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ ยังไม่มีการปรับลดดอกเบี้ย

เดือนเมษายน 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับเพิ่มขึ้นในทิศทางเดียวกันกับพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ จากการที่ดัชนีราคาผู้บริโภคทั่วไปเดือนมีนาคม ปรับตัวขึ้นสูงกว่าคาดการณ์ ความเสี่ยงของแรงกดดันด้านเงินเฟ้อยังมีอยู่อย่างต่อเนื่อง รายงานข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่แข็งแกร่ง และอาจเป็นปัจจัยให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ตีงอัตราดอกเบี้ยนานกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ รวมถึงการที่คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ในการประชุมวันที่ 10 เม.ย. มีมติ 5 ต่อ 2 เสียง ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 2.50% ต่อปี แตกต่างจากที่ตลาดคาดการณ์ว่าจะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ย

เดือนพฤษภาคม 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุไม่เกิน 20 ปี เคลื่อนไหวในกรอบแคบ ขณะที่พันธบัตรรัฐบาลอายุมากกว่า 20 ปี ปรับเพิ่มขึ้น 0.05-0.10% จากการคาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยมีแนวโน้มจะคงอยู่ที่ระดับปัจจุบัน ตามอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นของธนาคารกลางสหรัฐฯ ซึ่งตลาดคาดว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) อาจปรับลดดอกเบี้ยนโยบายเพียงครั้งเดียวในปีนี้ และอาจคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายหากเงินเฟ้อกลับมาเร่งตัวสูง

เดือนมิถุนายน 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลง จากการคาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยมีแนวโน้มจะคงอยู่ที่ระดับปัจจุบัน และแม้ว่าโอกาสการลดดอกเบี้ยนโยบายในปีนี้จะมีน้อยลง แต่อัตราดอกเบี้ยในประเทศน่าจะผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว โดยคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ในการประชุมวันที่ 12 มิ.ย. มีมติ 6 ต่อ 1 เสียง คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 2.50% ต่อปี และคงแนวโน้มอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจ (GDP) ไทยในปีนี้อยู่ที่ 2.6% และปี 2568 ที่ 3.0% ขณะที่ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ในการประชุมวันที่ 6 มิ.ย. มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% ตามการคาดการณ์ของตลาด ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยเงินฝากอยู่ที่ระดับ 3.75% และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมอยู่ที่ระดับ 4.50% พร้อมทั้งปรับเพิ่มตัวเลขคาดการณ์เงินเฟ้อในปี 2567 อยู่ที่ระดับ 2.5% จากเดิมคาดไว้ที่ 2.3% ECB ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยมาแล้ว 10 ครั้งติดต่อกันรวม 4.5% หลังจากที่ได้เริ่มวงจรดอกเบี้ยขาขึ้นมาตั้งแต่เดือน ก.ค.2565 เพื่อควบคุมเงินเฟ้อให้อยู่ในระดับสูง และได้ตรึงอัตราดอกเบี้ยหลังจากนั้นต่ออีกเป็นเวลา 9 เดือน ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ในการประชุมวันที่ 11-12 มิ.ย. มีมติคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นที่ระดับ 5.25-5.50% พร้อมคาดการณ์การเศรษฐกิจในปี 2567 จะขยายตัวอยู่ที่ระดับ 2.1% และส่งสัญญาณปรับลดอัตรา



ดอกเบี้ย 0.25% หรือเพียงครั้งเดียวในปีนี้ และธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ในการประชุมวันที่ 14 มิ.ย. มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0-0.1% สอดคล้องกับการคาดการณ์ของตลาด

เดือนกรกฎาคม 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลง โดยมีแรงซื้อส่วนหนึ่งจากนักลงทุนต่างชาติ หลังจากคณะกรรมการนโยบายการเงิน ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ส่งสัญญาณว่าเฟดมีแนวโน้มปรับลดอัตราดอกเบี้ยในไม่ช้า อัตราแลกเปลี่ยนดอลลาร์ สรอ. แข็งค่าขึ้น 3.05% จากสิ้นเดือนก่อน รวมถึงจากปัจจัยในประเทศที่นักลงทุนกังวลเศรษฐกิจไทยชะลอตัวและฟื้นตัวช้า และคาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยมีแนวโน้มจะคงอยู่ที่ระดับปัจจุบัน และแม้ว่าโอกาสการลดดอกเบี้ยนโยบายในปีนี้จะมีน้อยลง แต่อัตราดอกเบี้ยในประเทศน่าจะผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว

เดือนสิงหาคม 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลง หลังจากคณะกรรมการนโยบายการเงิน ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ในการประชุมวันที่ 30-31 ก.ค. มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นที่ระดับ 5.25-5.50% และส่งสัญญาณว่าเฟดก็พร้อมที่จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยอย่างรวดเร็วที่สุดในการประชุมครั้งหน้าเดือนก.ย. หากเงินเฟ้อมีการปรับตัวลงใกล้เป้าหมายของเฟดที่ระดับ 2% รวมถึงคาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) อาจมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงเร็วขึ้น หลังจากที่นายเศรษฐา ทวีสิน พ้นจากการเป็นนายกรัฐมนตรีอาจส่งผลให้การใช้จ่ายของภาครัฐและ Supply พันธบัตรชะลอตัวลง

เดือนกันยายน 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลง โดยมีแรงซื้อส่วนหนึ่งจากนักลงทุนต่างชาติ หลังจากคณะกรรมการนโยบายการเงิน ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยระยะสั้น 0.50% และมีแนวโน้มทยอยปรับลดอย่างค่อยเป็นค่อยไปในช่วงที่เหลือของปี รวมถึงคาดการณ์ว่ามีโอกาสมากขึ้นที่ กนง. อาจปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทย 1 ครั้งในช่วงที่เหลือของปีนี้

เดือนตุลาคม 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลง หลังจากคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ในการประชุมวันที่ 16 ต.ค. มีมติ 5 ต่อ 2 เสียง ให้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% ต่อปี จาก 2.50% เป็น 2.25% ต่อปี ทั้งนี้ นายเศรษฐพุฒิ สุทธิวาทนฤพุฒิ ผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ส่งสัญญาณว่า ธปท.จะไม่เร่งปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงอีก อย่างไรก็ตาม การดำเนินการในอนาคตจะขึ้นอยู่กับแนวโน้มของเงินเฟ้อ การเติบโตทางเศรษฐกิจ และเสถียรภาพทางการเงิน

ผลตอบแทนจากการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลเมื่อวัดจากดัชนีผลตอบแทนพันธบัตรสุทธิ (Government Bond Total Return Index) เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.37 จากวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีก่อน

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

กองทุนเปิดเค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ มีนโยบายจะลงทุนส่วนใหญ่ในพันธบัตรรัฐบาลหรือตราสารแห่งหนึ่งที่มีความเสี่ยงเทียบเท่าพันธบัตรดังกล่าว เพื่อแสวงหาผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับจากดอกเบี้ยหรือกำไรส่วนเกินทุน โดยมีความเสี่ยงจากการลงทุนในระดับปานกลางค่อนข้างต่ำ

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมากองทุนจึงได้ลงทุนส่วนใหญ่ในตราสารหนี้ภาครัฐหรือรัฐวิสาหกิจที่มีกระทรวงการคลังค้ำประกันและพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย โดยยังคงนโยบายการลงทุนที่มีระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567 สัดส่วนการลงทุนของกองทุนในตราสารประเภทต่างๆ เป็นดังนี้ พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยและตั๋วเงินคลัง ร้อยละ 80.6 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ หุ้นกู้ภาคเอกชน ร้อยละ 19.1 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ เงินฝาก บัตรเงินฝาก ตั๋วสัญญาใช้เงิน ตั๋วแลกเงินที่ออกหรือรับรอง รับอวัล โดยสถาบันการเงินร้อยละ 0.3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบปีบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

ในรอบบัญชีที่ผ่านมา อัตราส่วนการลงทุนในตราสารประเภทต่างๆ เปลี่ยนแปลงเล็กน้อย โดยตราสารหนี้ภาครัฐอยู่ลดลงเล็กน้อยเทียบกับปีก่อนหน้าจากเดิมร้อยละ 81.5 เป็นร้อยละ 80.6 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เงินฝาก บัตรเงินฝาก หุ้นกู้ ตั๋วสัญญาใช้เงิน ตั๋วแลกเงินที่ออกหรือรับรอง รับอวัล โดยสถาบันการเงินลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 0.6 เป็นร้อยละ 0.3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และการลงทุนในหุ้นกู้ภาคเอกชน เพิ่มจากร้อยละ 17.9 เป็น ร้อยละ 19.1 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ในภาพรวม ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ปรับเพิ่ม เนื่องจาก Portfolio Duration ของกองทุนปรับตัวเพิ่มจาก 1.97 ปี มาอยู่ที่ 2.95 ปี

ผลการดำเนินงานของกองทุน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567 กองทุนมีผลตอบแทนจากการลงทุนสุทธิร้อยละ 4.13 ต่อปี เมื่อเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับเกณฑ์มาตรฐานที่ใช้วัดผลการดำเนินงานของกองทุนที่คำนวณโดยใช้ดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุต่ำกว่าเท่ากับ 10 ปีของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ซึ่งเท่ากับร้อยละ 5.36 กองทุนจะมีอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐานร้อยละ 1.23

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ไม่มี



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ
Fund Performance of K Government Bond RMF

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2557 (2014)	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)	2566 (2023)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	3.92	3.13	1.30	2.11	0.94	3.11	1.82	-0.18	-0.35	0.94
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return	5.54	3.30	1.50	2.18	1.38	3.21	3.01	-0.81	-0.33	0.89
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation	0.52	0.72	0.72	0.36	0.50	0.74	1.32	0.85	0.97	0.73
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด/Benchmark Standard Deviation	0.87	1.18	1.49	0.27	0.37	0.50	0.90	1.50	2.65	1.34

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567/Performance as of 31 Oct 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.)	Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	2.84	1.01	2.40	4.13	1.19	1.14	1.65	1.86
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return	3.20	1.23	2.57	5.36	1.31	1.32	1.87	2.73
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	0.83	0.92	0.85	0.86	0.84	0.97	0.81	1.23
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	1.10	1.09	0.96	1.19	1.82	1.61	1.31	1.97

คำชี้แจง

ดัชนีชี้วัดของกองทุน (Benchmark) คือ ดัชนีชี้วัดเงินลงทุนของกองทุนตราสารหนี้ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย
* ก่อนวันที่ 16 ส.ค.2563 ได้ใช้ดัชนีชี้วัดเงินลงทุนอายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย และ ได้เปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัดเงินลงทุนของกองทุนตราสารหนี้ 10 ปี
ของสมาคมตลาดตราสารหนี้เมื่อครั้งวันที่ 16 ส.ค.2563

Benchmark

Benchmark is Total Return of ThaiBMA Government Bond Index (1-10 Years)

* Prior to 16 Oct 2023, the Fund's benchmark was Total Return of ThaiBMA Government Bond Index (1-3 Years). The previous and current benchmark are geometrically linked together.

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

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

บริการทุกระดับประทับใจ

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
ไม่มี

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	24,319.26	0.22
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	1,702.35	0.02
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	7,295.78	0.06
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	291.00	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	33,608.38	0.30

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



แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2566 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	48,303.03	0.43
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	3,381.21	0.03
ค่าธรรมเนียมทะเบียน(Registrar Fee)	14,490.91	0.13
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	514.62	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	66,689.77	0.59

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



ปก.ปทก. 24/2532

7 พฤศจิกายน 2567

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนเปิดเค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิดเค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุนดังกล่าวซึ่งบริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน พ.ศ. 2566 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม พ.ศ. 2567 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิดเค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(มณีวรรณ อิงควิธาน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)
TMBThanachart Bank Public Company Limited

3000 ถนนพหลโยธิน แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 ทะเบียนเลขที่/เลขประจำตัวผู้เสียภาษี 0107537000017 Ins. 0 2299 1111
3000 Phahon Yothin Rd., Chom Phon, Chatuchak, Bangkok 10900 Reg No./Tax ID No. 0107537000017 Tel. 0 2299 1111

ttbbank.com



รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นลงทุนและบริษัทจัดการ
กองทุนเปิดเค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567 งบกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของ กองทุนเปิดเค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ได้รับความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือการอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหาร เพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไมตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน



- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุน

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์ หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอโครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่า งบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางสาวรุ่งนภา แสงจันทร์

(นางสาวรุ่งนภา แสงจันทร์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 10142

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 10 มกราคม 2568

กองทุนเปิดเค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ



กองทุนเปิดเค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567

		บาท	
	หมายเหตุ	2567	2566
<u>สินทรัพย์</u>			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	3.2, 5	11,295,263,152.35	10,740,206,713.47
เงินฝากธนาคาร	6, 10	41,107,642.53	70,077,935.38
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		102,825,148.53	72,147,021.99
จากการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนระหว่างกองทุน		4,813,884.30	12,214,170.42
รวมสินทรัพย์		11,444,009,827.71	10,894,645,841.26
<u>หนี้สิน</u>			
เจ้าหนี้			
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		4,476,962.11	6,048,475.08
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	10	5,772,909.32	5,689,084.91
หนี้สินอื่น		174,219.61	145,810.96
รวมหนี้สิน		10,424,091.04	11,883,370.95
สินทรัพย์สุทธิ		11,433,585,736.67	10,882,762,470.31
<u>สินทรัพย์สุทธิ</u>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		7,491,000,582.28	7,425,289,009.85
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล	3.5	1,383,646,844.54	1,353,483,746.37
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	9	2,558,938,309.85	2,103,989,714.09
สินทรัพย์สุทธิ		11,433,585,736.67	10,882,762,470.31
<u>สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)</u>			
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	3.6	15.2631	14.6563
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		749,100,058.2277	742,528,900.9854

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 1)
ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

	วันครบ อายุ	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
หุ้นกู้					
ธนาคาร					
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)					
SCB315A	10/05/74	3.52	15,400	15,832,311.21	0.14
SCB345A	10/05/77	3.77	14,000	14,512,856.86	0.13
				30,345,168.07	0.27
พาณิชย์					
บริษัท เมอร์ริล ลูคเกอร์ จำกัด (มหาชน)					
BJC296A	06/06/72	3.62	55,800	57,223,327.82	0.51
BJC299B	05/09/72	3.33	184,100	186,494,266.18	1.65
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)					
CPALL316A	16/06/74	3.90	100,000	104,400,680.82	0.92
บริษัท เอก-ชัย ดีสทริบิวชั่น ซิสเทม จำกัด					
LOTUSS310A	20/10/74	3.56	35,600	36,519,177.89	0.32
				384,637,452.71	3.40
พลังงานและสาธารณูปโภค					
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)					
GULF299A	26/09/72	3.28	181,000	182,717,444.20	1.62
				182,717,444.20	1.62
เงินทุนและหลักทรัพย์					
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)					
MTC257A	25/07/68	4.20	540,000	541,508,503.22	4.79
บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน)					
TIDLOR278B	02/08/70	3.50	307,000	309,019,961.52	2.74
บริษัท ราชธานีลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน)					
THANI277A	08/07/70	0.00	200,000	182,820,676.78	1.62
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)					
SAWAD254A	05/04/68	3.85	130,000	129,915,356.27	1.15
SAWAD256A	23/06/68	0.00	200,000	194,928,809.20	1.73
				1,358,193,306.99	12.03

กองทุนเปิดเค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ



กองทุนเปิดเค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 2) ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567

	วันครบ อายุ	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
อาหารและเครื่องดื่ม					
บริษัท การาวากรุ๊ป จำกัด (มหาชน)					
CBG264A	03/04/69	0.00	22,500	21,565,803.07	0.19
				21,565,803.07	0.19
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					
บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)					
FPT270A	01/10/70	0.00	215,000	197,394,944.66	1.75
				197,394,944.66	1.75
รวมหุ้นกู้				2,174,854,119.70	19.26
พันธบัตร					
ธนาคารแห่งประเทศไทย					
CB24D06A	06/12/67	0.00	55,000	54,886,317.65	0.49
CB25306A	06/03/68	0.00	5,000	4,964,315.82	0.04
CB25508A	08/05/68	0.00	80,000	79,134,805.44	0.70
CB25619A	19/06/68	0.00	190,000	187,477,781.79	1.66
CB25918A	18/09/68	0.00	150,000	147,279,961.05	1.30
CBF24N18A (Compounded THOR+0.05%)	18/11/67	2.60521	60,000	60,001,016.40	0.53
CBF24D09A (Compounded THOR+0.05%)	09/12/67	2.54646	430,000	430,046,199.20	3.81
CBF24D16A (Compounded THOR+0.05%)	16/12/67	2.58788	500,000	500,061,585.00	4.43
CBF25106A (Compounded THOR+0.05%)	06/01/68	2.50723	65,000	65,011,237.20	0.57
CBF25113A (Compounded THOR+0.05%)	13/01/68	2.56634	576,000	576,093,484.80	5.10
CBF25203A (Compounded THOR+0.05%)	03/02/68	2.46849	330,000	330,066,716.10	2.92
CBF25210A (Compounded THOR+0.05%)	10/02/68	2.54687	193,000	193,050,322.82	1.71
CBF25310A (Compounded THOR+0.05%)	10/03/68	2.41855	500,000	500,131,480.00	4.43
CBF25317A (Compounded THOR+0.05%)	17/03/68	2.52247	335,000	335,104,925.35	2.97
CBF25428A (Compounded THOR+0.05%)	28/04/68	2.49325	190,000	190,077,744.20	1.68
CBF25512A (Compounded THOR+0.05%)	12/05/68	2.48566	132,000	132,052,112.28	1.17
CBF25616A (Compounded THOR+0.05%)	16/06/68	2.45944	63,000	63,028,934.01	0.56
CBF25714A (Compounded THOR+0.05%)	14/07/68	2.44044	246,000	246,119,246.04	2.18
CBF25811A (Compounded THOR+0.05%)	11/08/68	2.42081	380,000	380,209,596.60	3.37
CBF25O14A (Compounded THOR+0.05%)	14/10/68	2.37746	410,000	410,221,498.40	3.63
รวมพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย				4,885,019,280.15	43.25

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ
งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 3)
ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567

	วันครบ อายุ	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
รัฐบาล					
LB27NA	17/11/70	2.40	45,000	45,391,385.69	0.40
LB283A	13/03/71	5.67	60,000	66,872,261.04	0.59
LB286A	17/06/71	2.65	160,000	162,768,359.87	1.44
LB31DA	17/12/74	2.00	306,000	300,184,232.97	2.66
LB336A	17/06/76	3.35	1,238,000	1,329,066,582.62	11.76
LB346A	17/06/77	2.80	662,000	683,450,472.38	6.05
LB356A	17/06/78	1.60	100	91,865.15	0.00
LB436A	17/06/86	3.45	145,000	156,643,723.30	1.39
ILB283A	12/03/71	1.25	427,000	470,645,699.51	4.17
ESGLB376A	17/06/80	3.39	477,000	516,377,023.09	4.59
รวมพันธบัตรรัฐบาล				3,733,491,605.62	33.05
พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน					
ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร					
GGLB27NA	26/11/70	3.11	60,000	61,560,288.03	0.55
				61,560,288.03	0.55
องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ					
BMTA251A	23/01/68	2.88	100,000	100,142,343.90	0.88
BMTA253A	26/03/68	0.89	330,000	328,325,854.00	2.91
				428,468,197.90	3.79
การรถไฟแห่งประเทศไทย					
SRT269A	23/09/69	1.63	12,000	11,869,660.95	0.10
				11,869,660.95	0.10
รวมพันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน				501,898,146.88	4.44
รวมพันธบัตร				9,120,409,032.65	80.74
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 11,189,421,262.21 บาท)				11,295,263,152.35	100.00

กองทุนเปิดเค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ



กองทุนเปิดเค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2567

	หมายเหตุ	บาท	
		2567	2566
รายได้	3.1		
รายได้ดอกเบี้ย		287,055,641.51	199,543,476.50
รวมรายได้		287,055,641.51	199,543,476.50
ค่าใช้จ่าย	3.1		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7, 10	48,303,026.58	47,261,868.36
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7	3,381,211.89	3,308,330.77
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7, 10	14,490,907.96	14,178,560.48
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		125,000.00	111,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	8	389,621.24	469,453.59
รวมค่าใช้จ่าย		66,689,767.67	65,329,213.20
รายได้สุทธิ		220,365,873.84	134,214,263.30
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	3.1, 3.2		
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		33,125,646.80	(84,587,151.92)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		201,457,075.12	36,220,534.24
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้น		234,582,721.92	(48,366,617.68)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		454,948,595.76	85,847,645.62



กองทุนเปิดเค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 31 ตุลาคม 2567

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดเค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ (K Government Bond RMF) มีวัตถุประสงค์ของโครงการเพื่อส่งเสริมการออมแบบผูกพันระยะยาวเพื่อการเลี้ยงชีพหลังเกษียณอายุของผู้ถือหน่วยลงทุน และตอบสนองผู้ลงทุนที่มุ่งหวังผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับจากดอกเบี้ยหรือกำไรส่วนเกินทุนจากการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลหรือที่รัฐบาลค้ำประกัน การลงทุนในกองทุนเปิดเค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี แต่ทั้งนี้ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในกฎหมายภาษีอากร

กองทุนเปิดเค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ เป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ โดยไม่มีกำหนดอายุของโครงการ และมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลตลอดอายุโครงการ กองทุนจดทะเบียนเมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2544 กองทุนมีทุนจดทะเบียนของโครงการรวมทั้งสิ้น 5,000 ล้านบาท แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วยลงทุน หน่วยลงทุนละ 10 บาท

กองทุนมีการเพิ่มทุนจดทะเบียนของโครงการจากเดิมจำนวน 5,000 ล้านบาท (500 ล้านหน่วยลงทุน หน่วยลงทุนละ 10 บาท) เป็นจำนวน 50,000 ล้านบาท (5,000 ล้านหน่วยลงทุน หน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และมีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 16 มีนาคม 2564

กองทุนจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิรไทย จำกัด โดยมีนโยบายลงทุนส่วนใหญ่ในพันธบัตรรัฐบาลหรือรัฐวิสาหกิจที่มีกระทรวงการคลังค้ำประกัน พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย หรือพันธบัตรหรือตราสารหนี้อื่นใดที่มีความเสี่ยงเทียบเท่าหรือต่ำกว่าพันธบัตรที่กล่าวมาและเงินลงทุนส่วนที่เหลือจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดออกผลโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต.กำหนด ทั้งนี้ กองทุนอาจจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) อย่างไรก็ตามกองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบ่ง (Structured Note)

ธนาคารทหารไทยชนชาติ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ธนาคารกลสิรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่ไม่ปฏิบัติตามบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ในกองทุนต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว

กองทุนเปิดเค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ตุลาคม 2567

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

3.1.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.1.2 รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กองทุนจะรับรู้เงินลงทุนเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

การวัดมูลค่าภายหลัง

เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับดังนี้

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

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารดังกล่าวที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุน ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้น



กองทุนเปิดเค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 ตุลาคม 2567

3.3 เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำการรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินนั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนดัดจำหน่าย

3.4 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุนตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

3.5 บัญชีปรับสมดุล

ในกรณีที่ขายหรือรับซื้อหน่วยลงทุนของกิจการโดยตรงกับผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้ผู้ถือหน่วยเกิดความไม่เท่าเทียมกัน กองทุนต้องบันทึกบัญชีปรับสมดุลเพื่อให้ผู้ถือหุ้นหน่วยมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกองทุนเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ถือหุ้นลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกองทุน ณ เวลาใด บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม

3.6 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี



กองทุนเปิดเค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 ตุลาคม 2567

3.7 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับ สินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2567	2566
ซื้อเงินลงทุน	18,251,092,215.89	21,677,926,993.02
ขายเงินลงทุน	17,928,656,748.11	21,414,569,000.40

5. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567 และ 2566 ประกอบด้วย

	บาท			
	2567		2566	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
หุ้นกู้จดทะเบียนในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย	2,158,433,286.13	2,174,854,119.70	1,938,487,044.28	1,931,105,506.70
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	4,884,894,288.82	4,885,019,280.15	5,640,143,656.26	5,639,788,183.20
พันธบัตรรัฐบาล	3,642,118,350.89	3,733,491,605.62	2,256,596,024.44	2,184,713,444.27
พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน	503,975,336.37	501,898,146.88	1,000,595,173.47	984,599,579.30
รวมเงินลงทุน	11,189,421,262.21	11,295,263,152.35	10,835,821,898.45	10,740,206,713.47



กองทุนเปิดเค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 ตุลาคม 2567

6. เงินฝากธนาคาร

กองทุนรวมมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567 และ 2566 ดังนี้

	2567		2566	
	อัตราดอกเบี้ย	จำนวนเงิน	อัตราดอกเบี้ย	จำนวนเงิน
	%	(บาท)	%	(บาท)
<u>ประเภทกระแสรายวัน</u>				
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	0.000	4,480,166.94	0.000	6,055,297.51
<u>ประเภทออมทรัพย์</u>				
ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	0.800	36,627,475.59	0.150	64,022,637.87
รวม		41,107,642.53		70,077,935.38

7. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ผู้ดูแลผลประโยชน์ และนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมในการจัดการคิดในอัตราร้อยละ 0.4280 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.02996 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละ 0.1284 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นจะคำนวณทุกวันโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณ

8. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ เช่น ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าไต่สวนรายการ ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ตลอดจนค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจริง

กองทุนเปิดเค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 ตุลาคม 2567

9. กำไรสะสมจากการดำเนินงาน

กำไรสะสมจากการดำเนินงาน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2567 และ 2566 ประกอบด้วย

	บาท	
	2567	2566
กำไรสะสมจากการดำเนินงานต้นปี	2,103,989,714.09	2,018,142,068.47
รายได้สุทธิ	220,365,873.84	134,214,263.30
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	33,125,646.80	(84,587,151.92)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	201,457,075.12	36,220,534.24
กำไรสะสมจากการดำเนินงานปลายปี	2,558,938,309.85	2,103,989,714.09

10. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน

รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2567 และ 2566 มีดังต่อไปนี้

	บาท		
	2567	2566	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด			นโยบายการกำหนดราคา
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	48,303,026.58	47,261,868.36	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	14,490,907.96	14,178,560.48	ตามที่ระบุในสัญญา
บริษัทคู่สัญญาในการซื้อขายตราสาร			
- ซื้อเงินลงทุน			ราคาตลาด
หุ้นกู้	622,363,909.24	824,967,489.60	
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	3,125,989,116.97	4,421,625,159.87	
พันธบัตรรัฐบาล	335,564,414.60	75,425,224.39	
รวม	4,083,917,440.81	5,322,017,873.86	
- ขายเงินลงทุน			ราคาตลาด
หุ้นกู้	1,175,973,367.24	345,333,061.45	
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	1,446,761,949.14	1,699,047,727.83	
พันธบัตรรัฐบาล	152,184,430.50	916,920,729.32	
รวม	2,774,919,746.88	2,961,301,518.60	



กองทุนเปิดเค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 ตุลาคม 2567

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567 และ 2566 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
ดังนี้

	บาท	
	2567	2566
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนค้างจ่าย	4,122,561.54	4,071,594.81
ธนาคารกลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร - ประเภทกระแสรายวัน	4,480,166.94	6,055,297.51
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	1,236,768.47	1,221,478.44

11. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

11.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

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

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

ระดับที่ 1 ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน

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

ระดับที่ 3 ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้)



กองทุนเปิดเค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 ตุลาคม 2567

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารหนี้	-	11,295,263,152.35	-	11,295,263,152.35

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2566			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารหนี้	-	10,740,206,713.47	-	10,740,206,713.47

11.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567			
	อัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามราคา ตลาด	อัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุน	4,881,921,797.91	6,413,341,354.44	-	11,295,263,152.35
เงินฝากธนาคาร	36,627,475.59	-	4,480,166.94	41,107,642.53
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	102,825,148.53	102,825,148.53
ลูกหนี้จากการรับเปลี่ยนหน่วย				
ลงทุนระหว่างกองทุน	-	-	4,813,884.30	4,813,884.30
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	4,476,962.11	4,476,962.11
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	5,772,909.32	5,772,909.32



กองทุนเปิดเค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 ตุลาคม 2567

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2566			
	อัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามราคา	อัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม
ตลาด				
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุน	6,091,416,355.47	4,648,790,358.00	-	10,740,206,713.47
เงินฝากธนาคาร	64,022,637.87	-	6,055,297.51	70,077,935.38
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	72,147,021.99	72,147,021.99
ลูกหนี้จากการปรับเปลี่ยนหน่วย				
ลงทุนระหว่างกองทุน	-	-	12,214,170.42	12,214,170.42
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	6,048,475.08	6,048,475.08
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	5,689,084.91	5,689,084.91

11.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

11.4 ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุน ดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาวการณ์ ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

11.5 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจาย ประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

12. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยบริษัทจัดการของกองทุนรวมเมื่อวันที่ 10 มกราคม 2568

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

● รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	11,439,195,943.40	100.05
พันธบัตรรัฐบาล/พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	4,936,046,636.07	43.17
อายุคงเหลือมากกว่า 3 ปี	3,769,637,459.98	32.97
พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	429,556,400.97	3.76
อายุคงเหลือ 1-3 ปี	11,890,509.38	0.10
อายุคงเหลือมากกว่า 3 ปี	62,373,148.30	0.55
หุ้นกู้		
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	30,858,124.23	0.27
อันดับความน่าเชื่อถือ AA-	142,436,045.89	1.25
อันดับความน่าเชื่อถือ A	959,456,607.97	8.39
อันดับความน่าเชื่อถือ A-(tha)	547,660,064.86	4.79
อันดับความน่าเชื่อถือ A-	182,820,676.78	1.60
อันดับความน่าเชื่อถือ BBB+	325,214,398.35	2.84
เงินฝาก	41,245,870.62	0.36
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(5,610,206.73)	(0.05)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	11,433,585,736.67	บาท

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (PTR) : 86.60%



กองทุนเปิดเค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2567

● รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	9,209,504,154.70	80.55
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	1,439,497,986.77	12.59
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	790,193,801.93	6.91
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ พท.87/2558	0.00	0.00

● รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ	อันดับ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตามราคาตลาด
			ความน่าเชื่อถือของตราสาร	ความน่าเชื่อถือของผู้ออก/ค้ำประกัน		
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงไทย		N/A	AA+(tha)		4,480,166.94
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารทหารไทยธนชาต		N/A	AA+(tha)		36,765,703.68
3. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	6 ธ.ค. 2567	N/A	N/A	55,000,000.00	54,886,317.65
4. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	6 มี.ค. 2568	N/A	N/A	5,000,000.00	4,964,315.82
5. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	8 พ.ค. 2568	N/A	N/A	80,000,000.00	79,134,805.44
6. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	19 มิ.ย. 2568	N/A	N/A	190,000,000.00	187,477,781.79
7. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	18 ก.ย. 2568	N/A	N/A	150,000,000.00	147,279,961.05
8. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	9 ธ.ค. 2567	N/A	N/A	430,000,000.00	434,352,283.70
9. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	16 ธ.ค. 2567	N/A	N/A	500,000,000.00	511,259,710.00
10. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	18 พ.ย. 2567	N/A	N/A	60,000,000.00	61,464,257.40
11. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	6 ม.ค. 2568	N/A	N/A	65,000,000.00	65,534,227.85
12. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	13 ม.ค. 2568	N/A	N/A	576,000,000.00	587,845,434.24
13. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	3 ก.พ. 2568	N/A	N/A	330,000,000.00	332,074,931.10
14. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	10 ก.พ. 2568	N/A	N/A	193,000,000.00	196,604,510.46
15. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	10 มี.ค. 2568	N/A	N/A	500,000,000.00	501,949,555.00
16. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	17 มี.ค. 2568	N/A	N/A	335,000,000.00	340,443,532.25
17. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	28 เม.ย. 2568	N/A	N/A	190,000,000.00	192,541,852.30
18. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	12 พ.ค. 2568	N/A	N/A	132,000,000.00	133,634,120.40
19. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	16 มิ.ย. 2568	N/A	N/A	63,000,000.00	63,628,736.22
20. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	14 ก.ค. 2568	N/A	N/A	246,000,000.00	247,977,741.60
21. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	11 ส.ค. 2568	N/A	N/A	380,000,000.00	382,308,845.80
22. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	14 ต.ค. 2568	N/A	N/A	410,000,000.00	410,683,716.00
23. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2580	N/A	N/A	477,000,000.00	524,446,423.36
24. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	12 มี.ค. 2571	N/A	N/A	427,000,000.00	471,477,625.66
25. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 พ.ย. 2570	N/A	N/A	45,000,000.00	45,888,481.58
26. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	13 มี.ค. 2571	N/A	N/A	60,000,000.00	67,328,967.89
27. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2571	N/A	N/A	160,000,000.00	164,359,811.92
28. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 ธ.ค. 2574	N/A	N/A	306,000,000.00	302,481,328.86

กองทุนเปิดเค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ	อันดับ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
			ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค่าประกัน		
29. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2576	N/A	N/A	1,238,000,000.00	1,344,633,160.70
30. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2577	N/A	N/A	662,000,000.00	690,407,820.33
31. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2578	N/A	N/A	100,000.00	92,465.70
32. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2586	N/A	N/A	145,000,000.00	158,521,373.98
33. พันธบัตรที่กระทรวงการคลัง ค้ำประกัน	องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ	23 ม.ค. 2568	N/A	N/A	100,000,000.00	100,939,275.41
34. พันธบัตรที่กระทรวงการคลัง ค้ำประกัน	องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ	26 มี.ค. 2568	N/A	N/A	330,000,000.00	328,617,125.56
35. พันธบัตรที่กระทรวงการคลัง ค้ำประกัน	ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์ การเกษตร	26 พ.ย. 2570	N/A	AAA(tha)	60,000,000.00	62,373,148.30
36. พันธบัตรที่กระทรวงการคลัง ค้ำประกัน	การรถไฟแห่งประเทศไทย	23 ก.ย. 2569	N/A	N/A	12,000,000.00	11,890,509.38
37. หุ้นกู้	บมจ.เบอร์ลี ยูคเกอร์	6 มิ.ย. 2572	A	A	55,800,000.00	58,042,380.09
38. หุ้นกู้	บมจ.เบอร์ลี ยูคเกอร์	5 ก.ย. 2572	A	A	184,100,000.00	187,451,636.62
39. หุ้นกู้	บมจ. คาราบาวกรุ๊ป	3 เม.ย. 2569	A	A	22,500,000.00	21,565,803.07
40. หุ้นกู้	บมจ. ซีพี ออลล์	16 มิ.ย. 2574	AA-	AA-	100,000,000.00	105,875,201.37
41. หุ้นกู้	บมจ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)	1 ต.ค. 2570	N/A	A	215,000,000.00	197,394,944.66
42. หุ้นกู้	บมจ. กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดี เวลลอปเม้นท์	26 ก.ย. 2572	A	A+	181,000,000.00	183,302,991.60
43. หุ้นกู้	บมจ.ซีพี แอ็กซ์ตรา	20 ต.ค. 2574	AA-	AA-	35,600,000.00	36,560,844.52
44. หุ้นกู้	บมจ.เมืองไทย แคปปิตอล	25 ก.ค. 2568	N/A	A-(tha)	540,000,000.00	547,660,064.86
45. หุ้นกู้	บมจ.ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น (ค้ำประกันโดย บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 2014 จำกัด)	5 เม.ย. 2568	BBB+	BBB+	130,000,000.00	130,285,589.15
46. หุ้นกู้	บมจ.ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น (ค้ำประกันโดย บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 2014 จำกัด)	23 มิ.ย. 2568	BBB+	BBB+	200,000,000.00	194,928,809.20
47. หุ้นกู้	บมจ.เอสซีบี เอกซ์	10 พ.ค. 2574	AA+(tha)	AA+(tha)	15,400,000.00	16,092,212.58
48. หุ้นกู้	บมจ.เอสซีบี เอกซ์	10 พ.ค. 2577	AA+(tha)	AA+(tha)	14,000,000.00	14,765,911.65
49. หุ้นกู้	บมจ.ราชธานีลิซซิ่ง	8 ก.ค. 2570	A-	A-	200,000,000.00	182,820,676.78
50. หุ้นกู้	บมจ.เงินดีลัส	2 ส.ค. 2570	A	A	307,000,000.00	311,698,851.93

● สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%



คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารหนึ่งอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนึ่งอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

เครื่องหมายพิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกอันดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “+” หรือ “-” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถืออันดับ “AAA(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 อย่างไรก็ตาม บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้สูง

Baa

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Baa มีความปลอดภัยพอสมควร อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบ มีแนวโน้มที่จะทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทผู้ออกตราสารลดลง

Ba

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้น้อยกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำกว่า อย่างไรก็ตาม บริษัทผู้ออกตราสารมีความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการดำเนินธุรกิจ การเงิน และการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ ซึ่งอาจส่งผลให้บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้ได้

B

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ B มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้มากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba แต่บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้ในปัจจุบัน ทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ การเงิน และเศรษฐกิจในทางลบ มีแนวโน้มจะลดทอนความสามารถในการชำระหนี้ หรือความตั้งใจในการชำระหนี้ของลูกหนี้

อันดับเครดิตจาก Aa ถึง C อาจมีตัวเลข 1, 2 และ 3 ต่อท้าย 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

รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของกองทุนเปิดเค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่ 1 พฤศจิกายน 2566 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2567

1. บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน
ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้ หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ หรือ
ลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัด
ไม่มี

ข้อมูลการชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น
ไม่มี



รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของกองทุนเปิดเค พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ

ผู้จัดการกองทุนหลัก

ทรงพร สืบสายไทย

ผู้จัดการกองทุนสำรอง

ฐานันดร โชลิตกุล

วจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์

ปนตพล ตันทวีเชียร

ชัยพร ดิเรกโกศา

อัมไพวรรณ เมื่องนนท์

สลิลสิริ เรืองสุขอุดม

ธีรุต อัศวมงคลกุล

สารัช อรุณาการ

ศิริรัตน์ ธรรมศิริ

ภราดร เอียวปริดา

ชาลิต ปทุมวาสนา

ธิดุฒิ ตั้งพิกุลทอง

ธีรุตม์ ทวีขศรี

ชัชพล ตรีวิภาณนท์

จริยา พิมพ์ไพบูลย์

มนต์ชัย อนันตกุล

เสาวลักษณ์ พัฒนดิลก

พิชิต ธนภูวนนท์

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

สามารถตรวจสอบข้อมูลได้จาก เว็บไซต์ของบริษัท ภายใต้หัวข้อ กองทุนรวม > ดาวนโหลด เอกสารการลงทุน > รายงานการลงทุน > รายงาน Proxy Voting หรือ www.kasikornasset.com

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commitment) ไม่มี

บลจ. กลีกรไทย จำกัด

ประวัติ

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

ในปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีความพร้อมทั้งในด้านการให้บริการการวิจัย และการจัดการลงทุน โดยดำเนินธุรกิจจัดการกองทุนด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพพร้อมทั้ง ข้อมูล ข่าวสาร ระบบงานและเทคโนโลยีในการจัดการลงทุนที่ทันสมัย และยึดมั่นในจรรยาบรรณอย่างเคร่งครัดเพื่อรักษาความเป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีคุณภาพตลอดไป

สถานที่ตั้งสำนักงาน

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

ทุนจดทะเบียน

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

ผู้ถือหุ้น

บมจ.ธนาคารกลีกรไทย ถือหุ้นร้อยละ 99.99

กรรมการบริษัท

1. ดร.พิพัฒน์พงศ์ โปษยานนท์	ประธานกรรมการ
2. นายวิน พรหมแพทย์	ประธานกรรมการบริหาร
3. นายสุรเดช เกียรติธินากร	กรรมการผู้จัดการ
4. นายอดิสร เสริษชัยวงศ์	กรรมการ
5. นายคิน วณิชยวรนันต์	กรรมการ
6. นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์	กรรมการ
7. นายปวเรศร์ เชษฐพงศ์พันธุ์	กรรมการ
8. นายพิภวัตร ภัทรนาวิก	กรรมการ

ผู้บริหารระดับสูง

1. นายวิน พรหมแพทย์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายสุรเดช เกียรติธินากร	กรรมการผู้จัดการ
3. นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต	รองกรรมการผู้จัดการ
4. นายวิฑูรย์ อัจฉริยวนิช	รองกรรมการผู้จัดการ



5. นายจนะ วงศ์สุสวัสดิ์	รองกรรมการผู้จัดการ
6. นางอรอร วงศ์พินิจโรตม	รองกรรมการผู้จัดการ
7. นายปณตพล ตันทวีเชียร	รองกรรมการผู้จัดการ
8. นางสาวภารดี มุณิสิทธิ์	รองกรรมการผู้จัดการ
9. นายฐานันดร โชลิตกุล	รองกรรมการผู้จัดการ
10. นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชรภรณ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
11. นางสาวนาทีย รุ่งคุณานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
12. นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
13. นางสาววรรณัท กุศลพัฒน์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
14. นายยุทธนา ลินเสรีกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
15. นายดิเรก เลิศปัญญาวิเศษกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
16. นายชัยพร ดิเรกโกศา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
17. นายกิตติคุณ ธนรัตน์พัฒนกิจ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
18. นางสาวปิยะนุช เจริญสิทธิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
19. นางสาวสุนิดา มีชูกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
20. นายธนวัฒน์ เกตวงกต	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
21. นางสาวฉัตรแก้ว เกราะทอง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
22. นางสาวคนพร ถาวรขจรศิริ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

ข้อมูล ณ วันที่ 2 กันยายน 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