กองทุนตราสารหนี้

ภาพรวมตลาดตราสารหนี้

- ความขัดแย้งภูมิรัฐศาสตร์และการเมืองกลับมาเป็นประเด็นสำคัญต่อการเคลื่อนไหวตลาดการเงินอีกครั้ง ได้แก่ ประเด็นข่าวประธานาธิบดีทรัมป์แจ้งทางยุโรปต้องการซื้อ Greenland พร้อมนำภาษีการค้ามาเป็นเครื่องมือในการต่อรองอีกครั้ง อย่างไรก็ดี ในภายหลังมีการประกาศบรรลุข้อตกลงสำหรับการต่อรองในอนาคตหลังการประชุมผู้นำนานาชาติที่เมืองดาวอส ไม่มีการปรับภาษีการค้ากับประเทศยุโรป ทำให้ตลาดคลายความกังวล นอกจากนี้ ยังมีการขู่ปรับภาษีขึ้นกับเกาหลีใต้ หากยังไม่รีบเร่งเซ็นสัญญาการค้าที่ตกลงเบื้องต้นไว้ก่อนหน้า และมีโอกาสนำนโยบายภาษีการค้ากลับมาเครื่องมือในการต่อรองกับประเทศต่างๆอีกครั้ง ในขณะเดียวกันศาลสูงสุดของสหรัฐฯยังไม่มีการตัดสินเรื่องการใช้อำนาจตามกฎหมาย IEEPA ในทางที่ผิด และเลื่อนการตัดสินออกไปโดยอาจกลับมาพิจารณาอีกครั้งในช่วงปลายเดือนกุมภาพันธ์
- ตลอดทั้งเดือนมกราคม ยังเห็นประเด็นการเข้าจับกุมประธานาธิบดีของประเทศเวเนซูเอลา การสนับสนุนผู้ประท้วงในอิหร่านและเคลื่อนเรือรบทางทะเลเข้าใกล้อิหร่าน การให้ศาลยื่นหมายเพื่อตรวจสอบประธาน Fed และล่าสุดการประกาศใช้นโยบายภาษีการค้ากับประเทศที่มีธุรกิจกับประเทศคิวบา ซึ่งประเด็นต่างๆเหล่านี้ยังต้องติดตามในระยะถัดไป
- Fed คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 3.50-3.75% ตามตลาดคาด เพื่อประเมินพัฒนาการตัวเลขเศรษฐกิจในระยะถัดไป โดยยังมี 2 เสียง ที่ลงมติปรับดอกเบี้ยอีก 0.25% อย่างไรก็ดี ถ้อยแถลงหลังประชุมส่งสัญญาณที่เป็นกลาง ซึ่งระบุถึงพัฒนาการด้านการว่างงานที่เริ่มทรงตัว เงินเฟ้อที่ยังทรงตัวในระดับสูง ขณะที่ธนาคารกลางหลายประเทศ เช่น ยุโรป ญี่ปุ่น อังกฤษ แคนาดา เกาหลีใต้ มีการคงอัตราดอกเบี้ยไว้เช่นกัน แต่ธนาคารกลางออสเตรเลียปรับดอกเบี้ยขึ้นตามที่ตลาดคาด ตามอัตราเงินเฟ้อที่ยังสูงกว่าเป้า
- ประธานาธิบดีทรัมป์ประกาศเสนอชื่อ คุณ Warsh เป็นประธาน Fed ต่อจากคุณ Powell ที่กำลังหมดวาระในช่วงพฤษภาคมปีนี้ ผิดจากที่ตลาดคาดเล็กน้อย เนื่องจากคุณ Warsh มีท่าทีใช้นโยบายการเงินเชิง Dovish น้อยกว่าท่านอื่น ตลาดตราสารหนี้ตอบรับจำกัดและยังคาดว่า Fed จะมีการปรับลดดอกเบี้ยนโยบายอีก 2 ครั้งในปีนี้ อย่างไรก็ดีสกุลเงินดอลลาร์แข็งค่าอย่างรวดเร็วจากข่าว ขณะที่สินทรัพย์โภคภัณฑ์เช่นทองคำและเงิน ปรับตัวลงรุนแรง สะท้อนถึงความผันผวนตลาดการเงินที่สูง
- ในด้านตลาดพันธบัตรสหรัฐฯ เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับตัวสูงขึ้น ตามความกังวลอุปทานและวินัยการคลัง โดยพันธบัตร 2 ปี ปรับขึ้น 5bps ขณะที่พันธบัตร 10 ปี ปรับสูงขึ้น 7bps นอกจากนี้ การกระตุ้นเศรษฐกิจจากมาตรการภาษีที่จะช่วยให้การบริโภคเอกชนยังมีโอกาสเติบโตได้ดีในช่วงไตรมาส 1 ปีนี้ ยังหนุนให้เงินเฟ้อยังทรงตัวในระดับสูง
- ตัวเลขเศรษฐกิจไทยในเดือนธันวาคม ยังสะท้อนการเติบโตได้ตามมาตรการกระตุ้นจากภาครัฐฯ ภาคการผลิตในหลายอุตสาหกรรม แม้การท่องเที่ยวหดตัวกว่าปีก่อน ขณะที่อัตราเงินเฟ้อไทยในเดือนมกราคมยังติดลบต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 10 โดยหดตัว -0.28% เทียบกับปีก่อน แต่สูงขึ้น 0.04% เทียบกับเดือนก่อน จับตาผลการเลือกตั้งในช่วงเดือนกุมภาพันธ์ ซึ่งอาจส่งผลต่อมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในหลายด้าน
- ผู้บริหารระดับสูงของ ธปท. หลายท่านแสดงความเห็นความเสี่ยงเศรษฐกิจที่ยังสูง แต่ความสามารถในการใช้นโยบายการเงินที่จำกัดมากขึ้น ทำให้ตลาดเริ่มปรับเลื่อนคาดการณ์การลดดอกเบี้ยออกไป
- ตลาดตราสารหนี้ไทยเริ่มกลับมามีปริมาณซื้อขายสูงขึ้นกว่าช่วงสิ้นปี อย่างไรก็ดี แรงกดดันจากอุปทานที่เริ่มกลับมามากขึ้น ประกอบกับทิศทางดอกเบี้ยโลกที่มีการปรับตัวสูงชันมากขึ้น ทำให้ตลาดได้รับผลกระทบเชิงลบ โดยพันธบัตรระยะสั้นกว่า1 ปี ปรับขึ้น 3bps ช่วงอายุ 1-5 ปี ปรับขึ้น 10bps ช่วงอายุมากกว่า 5 ปี ปรับสูงขึ้น 30-50bps สะท้อนความระมัดระวังในการเข้าลงทุน
- บลจ.กสิกรไทยยังคงมุมมองว่า ธปท.มีโอกาสปรับลดดอกเบี้ยต่อในระยะข้างหน้า ได้อีก 1 ครั้ง ในปีนี้ สู่ระดับ 1.00% ตามความเสี่ยงเศรษฐกิจในระยะกลางที่ยังสูง มาตรการภาษีการค้าจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจในช่วงถัดไป แต่ความผันผวนในระยะข้างหน้ายังสูง ราคาตราสารหนี้ปรับตัวลงเข้าสู่จุดน่าสนใจลงทุน เทียบกับมุมมองดอกเบี้ยนโยบายในระยะข้างหน้า

ที่มา: บลจ.กสิกรไทย (ข้อมูล ณ 31 มกราคม 2026)

ผลการดำเนินงาน

กองทุน T+1

K-SF	- ผลตอบแทนในเดือนม.ค. อยู่ที่ +0.04% ลดลงเทียบเดือนก่อน โดยได้รับผลประโยชน์จากการถือครองตราสาร - กองทุนยังได้รับผลตอบแทนมาจาก Running Yield ที่ดี แม้อัตราดอกเบี้ยของตราสารระยะสั้นอายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี ปรับตัวขึ้น 3-5 bps
K-SFPLUS	- ผลตอบแทนในเดือนม.ค. อยู่ที่ +0.03% ลดลงเทียบเดือนก่อน โดยได้รับผลประโยชน์จากการถือครองตราสาร - กองทุนยังได้รับผลตอบแทนมาจาก Running Yield ที่ดี แม้อัตราดอกเบี้ยของตราสารระยะสั้นอายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี ปรับตัวขึ้น 3-5 bps และกลุ่ม 1-3 ปี ปรับตัวขึ้น 8-10 bps

กองทุน T+2

K-CBOND	- ผลตอบแทนในเดือนม.ค. อยู่ที่ -0.18% จากแรงกดดันด้านอุปทานที่มากขึ้น และการเลื่อนคาดการณ์ปรับลดดอกเบี้ยนโยบายออกไป - ภาพรวมอัตราดอกเบี้ยของตราสารอายุคงเหลือ 1-3 ปี และ 3-5 ปี ปรับขึ้น 8-10 bps ส่งผลเชิงลบด้านราคา
K-PLAN1	- ผลตอบแทนในเดือนม.ค. อยู่ที่ -0.33% จากแรงกดดันด้านอุปทานที่มากขึ้น และการเลื่อนคาดการณ์ปรับลดดอกเบี้ยนโยบายออกไป - ภาพรวมอัตราดอกเบี้ยของตราสารอายุคงเหลือ 1-3 ปี และ 3-5 ปี ปรับขึ้น 8-10 bps และตราสารอายุยาวกว่า 5ปี บางส่วน ปรับตัวสูงขึ้น 30-50 bps ส่งผลเชิงลบด้านราคา
K-FIXED	- ผลตอบแทนในเดือนม.ค. อยู่ที่ -0.93% จากแรงกดดันด้านอุปทานที่มากขึ้น และการเลื่อนคาดการณ์ปรับลดดอกเบี้ยนโยบายออกไป - ภาพรวมอัตราดอกเบี้ยของตราสารอายุคงเหลือ 1-5 ปี ปรับตัวขึ้น 8-10 bps และ ยาวกว่า 5 ปี ปรับตัวขึ้น 30–50 bps ส่งผลเชิงลบด้านราคา
K-FIXEDPLUS	- ผลตอบแทนในเดือนม.ค. อยู่ที่ -0.91% จากแรงกดดันด้านอุปทานที่มากขึ้น และการเลื่อนคาดการณ์ปรับลดดอกเบี้ยนโยบายออกไป - ภาพรวมอัตราดอกเบี้ยของตราสารอายุคงเหลือ 1-5 ปี ปรับตัวขึ้น 8-10 bps และ ยาวกว่า 5 ปี ปรับตัวขึ้น 30–50 bps ส่งผลเชิงลบด้านราคา - การลงทุนในหน่วยลงทุน ETF ต่างประเทศ ยังให้ผลตอบแทนจากการถือครองที่ดี ช่วยลดผลกระทบจากตลาดตราสารหนี้สหรัฐฯ ที่มีการปรับตัวสูงขึ้นบางส่วน
K-FIXEDPRO	- ผลตอบแทนในเดือนม.ค. อยู่ที่ -0.26% จากแรงกดดันด้านอุปทานที่มากขึ้น และการเลื่อนคาดการณ์ปรับลดดอกเบี้ยนโยบายออกไป - ภาพรวมอัตราดอกเบี้ยของตราสารอายุคงเหลือ 1-5 ปี ปรับตัวขึ้น 8-10 bps และ ยาวกว่า 5 ปี ปรับตัวขึ้น 30–50 bps ส่งผลเชิงลบด้านราคา - การลงทุนในหน่วยลงทุน ETF ต่างประเทศ ยังให้ผลตอบแทนจากการถือครองที่ดี ช่วยลดผลกระทบจากตลาดตราสารหนี้สหรัฐฯ ที่มีการปรับตัวสูงขึ้นบางส่วน

ที่มา: บลจ.กสิกรไทย (ข้อมูล ณ 31 มกราคม 2026)

กลยุทธ์การลงทุน

กลยุทธ์กองทุน K-SF

Asset Allocation	- มุ่งเน้นเพิ่ม Running Yield ให้กับพอร์ต และรักษาสภาพคล่องให้เหมาะสม - น้ำหนักพันธบัตรที่ 40-60% เป็นสภาพคล่อง สัดส่วนเพิ่มขึ้นเล็กน้อย - เงินฝากไทยและต่างประเทศที่ 20-40% สัดส่วนลดลงเล็กน้อย - หุ้นกู้เอกชนอายุไม่เกิน 12 เดือน ประมาณ 10-30% สัดส่วนทรงตัว
Duration Management	- กรอบดูเรชั่นอยู่ในช่วง 3-6 เดือน - รักษาระดับดูเรชั่น เพื่อรับประโยชน์จากการปรับลดดอกเบี้ยในระยะข้างหน้า
Portfolio Construction	- พันธบัตร: เน้นลงทุนแบบกระจายตัวช่วงอายุไม่เกิน 12 เดือน เพื่อลดความผันผวนกองทุนและกระจายสภาพคล่องให้เพียงพอ และทยอยเพิ่มสัดส่วนพันธบัตรอายุ 6-12 เดือน เพื่อรับประโยชน์ด้านราคา - หุ้นกู้: เน้นหุ้นกู้อายุ 6-12 เดือน เพื่อเพิ่มผลตอบแทนให้พอร์ต - พยายามรักษาสัดส่วนเงินฝากต่างประเทศที่ให้ดอกเบี้ยสูง เน้นการกระจายความเสี่ยงและผู้ออกมีความมั่นคงสูง

กลยุทธ์กองทุน K-SFPLUS

Asset Allocation	- มุ่งเน้นเพิ่ม Running Yield ให้กับพอร์ต และรักษาสภาพคล่องให้เหมาะสม - น้ำหนักพันธบัตรที่ 20-35% เป็นสภาพคล่อง สัดส่วนทรงตัว - เงินฝากไทยและต่างประเทศที่ 20-40% สัดส่วนลดลงเล็กน้อย - หุ้นกู้เอกชน ประมาณ 30-50% สัดส่วนเพิ่มขึ้นเล็กน้อย
Duration Management	- กรอบดูเรชั่นอยู่ในช่วง 6 -12 เดือน - รักษาระดับดูเรชั่นต่ำ เพื่อลดความผันผวน หาจังหวะปรับขึ้นเพื่อรับประโยชน์จากการปรับลดดอกเบี้ยในระยะข้างหน้า
Portfolio Construction	- พันธบัตร: เน้นพันธบัตรระยะสั้น เพื่อลดความผันผวนกองทุนและกระจายสภาพคล่องให้เพียงพอ โดยทยอยเพิ่มสัดส่วนหุ้นกู้อายุ 1-2 ปี เพื่อเพิ่มผลตอบแทนจากการถือครอง - หุ้นกู้: เน้นหุ้นกู้คุณภาพดีอายุ 1-2 ปี เพื่อเพิ่มผลตอบแทนให้พอร์ต - เงินฝากต่างประเทศ เน้นการกระจายความเสี่ยงและผู้ออกมีความมั่นคงสูง

กลยุทธ์กองทุน K-PLAN1

Asset Allocation	- มุ่งเน้นเพิ่ม Running Yield ให้กับพอร์ต - น้ำหนักของหุ้นกู้ 50-70% เน้นบริษัทที่มีคุณภาพเครดิตดี สัดส่วนทรงตัว - น้ำหนักพันธบัตรที่ 15-30% เป็นสภาพคล่องและ Trading สัดส่วนลดลงเล็กน้อย - น้ำหนักเงินฝากและตราสารต่างประเทศ 10-20% สัดส่วนเพิ่มขึ้นเล็กน้อย
Duration Management	- กลยุทธ์การลงทุนแบบกระจายตัว ช่วงอายุต่ำกว่า 3 ปี และช่วงอายุ 5-10ปี - กรอบดูเรชั่น 1.0-2.5 ปี - ทยอยปรับลดอายุเฉลี่ยกองทุน เพื่อลดความผันผวน จับจังหวะเพิ่มอายุในระยะข้างหน้า
Portfolio Construction	- พันธบัตร: หาจังหวะทำ Trading กลุ่มตราสารระยะกลางถึงยาว

ที่มา: บลจ.กสิกรไทย (ข้อมูล ณ 31 มกราคม 2026)

	- หุ้นกู้: มุมมองเชิงบวก ลงทุนใหม่เน้นตราสารหนี้ภาคเอกชนคุณภาพดี ที่ยังสามารถรองรับความผันผวนทางเศรษฐกิจได้ (เน้นเรทติ้งตั้งแต่ A- ขึ้นไป) ช่วงอายุ 2-5 ปี เพื่อให้ได้ประโยชน์จากการ roll-down* - เพิ่มสัดส่วนการลงทุนเงินฝากต่างประเทศ เน้นการกระจายความเสี่ยงและผู้ออกมีความมั่นคงสูง

กลยุทธ์กองทุน K-CBOND

Asset Allocation	- มุ่งเน้นเพิ่ม Running Yield ให้กับพอร์ต - น้ำหนักของหุ้นกู้ 70-85% เน้นบริษัทที่มีคุณภาพเครดิตดี สัดส่วนทรงตัว - น้ำหนักพันธบัตรที่ 15-30% เป็นสภาพคล่องและ Trading สัดส่วนทรงตัว
Duration Management	- กลยุทธ์การลงทุนแบบกระจายตัว ช่วงอายุตั้งแต่ 1-5 ปี - กรอบดูเรชั่น 1.0-2.5 ปี - ทยอยปรับลดอายุเฉลี่ยกองทุน เพื่อลดความผันผวน จับจังหวะเพิ่มอายุในระยะข้างหน้า
Portfolio Construction	- พันธบัตร: หาจังหวะทำ Trading กลุ่มตราสารระยะกลางถึงยาว - หุ้นกู้: มุมมองเชิงบวก ลงทุนใหม่เน้นตราสารหนี้ภาคเอกชนคุณภาพดี ที่ยังสามารถรองรับความผันผวนทางเศรษฐกิจได้ (เน้นเรทติ้งตั้งแต่ A- ขึ้นไป) ช่วงอายุ 2-5 ปี เพื่อให้ได้ประโยชน์จากการ roll-down*

กลยุทธ์กองทุน K-FIXED

Asset Allocation	- มุ่งเน้นเพิ่ม Running Yield ให้กับพอร์ต และ Trading เพื่อเพิ่มอัตราผลตอบแทน - น้ำหนักของหุ้นกู้ 30-50% เน้นบริษัทที่มีคุณภาพเครดิตดี สัดส่วนเพิ่มขึ้นเล็กน้อย - น้ำหนักพันธบัตรที่ 50-70% เป็นสภาพคล่องและ Trading สัดส่วนลดลงเล็กน้อย
Duration Management	- คงกลยุทธ์การลงทุนเน้นแบบกระจายตัวในตราสารอายุ 1-3 ปี และตราสารอายุมากกว่า 5 ปี - กรอบดูเรชั่น 2.0-4.0 ปี ทยอยปรับลดอายุเฉลี่ยกองทุน เพื่อลดความผันผวน - หาจังหวะซื้อขายเพื่อทำกำไรตามการปรับคาดการณ์ดอกเบี้ยนโยบาย อาจเห็นความผันผวนสูงบางขณะตาม Sentiment ตลาดได้
Portfolio Construction	- พันธบัตร: จับจังหวะ Trading ตามความผันผวนของ Yield กลุ่มตราสารอายุยาว - หุ้นกู้: มุมมองเชิงบวก ลงทุนใหม่เน้นตราสารหนี้ภาคเอกชนคุณภาพดี ที่ยังสามารถรองรับความผันผวนทางเศรษฐกิจได้ (เน้นเรทติ้งตั้งแต่ A- ขึ้นไป) ช่วงอายุ 3-7 ปี เพื่อให้ได้ประโยชน์จากการ roll-down*

ที่มา: บลจ.กสิกรไทย (ข้อมูล ณ 31 มกราคม 2026)

กลยุทธ์กองทุน K-FIXEDPLUS

Asset Allocation	- มุ่งเน้นเพิ่ม Running Yield ให้กับพอร์ต และ Trading เพื่อเพิ่มอัตราผลตอบแทน - น้ำหนักของหุ้นกู้ 25-40% เน้นบริษัทที่มีคุณภาพเครดิตดี สัดส่วนเพิ่มขึ้นเล็กน้อย - น้ำหนักพันธบัตรที่ 40-55% เป็นสภาพคล่องและ Trading สัดส่วนลดลงเล็กน้อย - น้ำหนักการลงทุนใน ETF ต่างประเทศ 10-25% สัดส่วนทรงตัว รักษาผลตอบแทนในการถือครอง
Duration Management	- คงกลยุทธ์การลงทุนเน้นแบบกระจายตัวในตราสารอายุ 1-3 ปี และตราสารอายุมากกว่า 5 ปี - กรอบดูเรชั่น 2.0-4.0 ปี ทยอยปรับลดอายุเฉลี่ยกองทุน เพื่อลดความผันผวน - หาจังหวะซื้อขายเพื่อทำกำไรตามการปรับคาดการณ์ดอกเบี้ยนโยบาย อาจเห็นความผันผวนสูงบางขณะตาม Sentiment ตลาดได้ - รอจังหวะปรับเพิ่มอายุ ETF หากอัตราผลตอบแทนปรับสูงขึ้นถึงเป้าหมาย
Portfolio Construction	- พันธบัตร: จับจังหวะ Trading ตามความผันผวนของ Yield กลุ่มตราสารอายุยาว - หุ้นกู้: มุมมองเชิงบวก ลงทุนใหม่เน้นตราสารหนี้ภาคเอกชนคุณภาพดี ที่ยังสามารถรองรับความผันผวนทางเศรษฐกิจได้ (เน้นเรทติ้งตั้งแต่ A- ขึ้นไป) ช่วงอายุ 3-7 ปี เพื่อให้ได้ประโยชน์จากการ roll-down* - การลงทุนในต่างประเทศ เพิ่มผลตอบแทนจากการถือครอง และหาจังหวะซื้อขายทำกำไรเพิ่มเติมตามความผันผวนของตลาด

กลยุทธ์กองทุน K-FIXEDPRO

Asset Allocation	- จับจังหวะ Trading เพื่อเพิ่มอัตราผลตอบแทน - น้ำหนักของหุ้นกู้ 20-50% เน้นบริษัทที่มีคุณภาพเครดิตดี สัดส่วนทรงตัว - น้ำหนักพันธบัตรที่ 10-40% เป็นสภาพคล่องและ Trading สัดส่วนลดลง - น้ำหนักการลงทุนใน ETF ต่างประเทศ 10-40% สัดส่วนเพิ่มขึ้น รักษาผลตอบแทนในการถือครอง
Duration Management	- เน้นลงทุนในตราสารอายุไม่เกิน 3 ปี เป็น Core Portfolio และปรับ Duration โดยใช้พันธบัตรรัฐบาลโดยมองหาจังหวะ Trading ในช่วงอายุที่ให้ผลตอบแทนน่าสนใจ - กรอบดูเรชั่น 0.5-5.0 ปี ทยอยปรับลดอายุเฉลี่ยกองทุน เพื่อลดความผันผวนในระยะสั้น
Portfolio Construction	- พันธบัตร: จับจังหวะ Trading ตามความผันผวนของ Yield กลุ่มตราสารอายุยาว และตามการปรับคาดการณ์ดอกเบี้ยนโยบาย จึงอาจเห็นความผันผวนสูงได้ในบางขณะตาม Sentiment ตลาด - หุ้นกู้: มุมมองเชิงบวก ลงทุนใหม่เน้นตราสารหนี้ภาคเอกชนคุณภาพดี ที่ยังสามารถรองรับความผันผวนทางเศรษฐกิจได้ เพื่อให้ได้ประโยชน์จากดอกเบี้ยที่สูงกว่าพันธบัตรรัฐบาล - การลงทุนในต่างประเทศ เพิ่มผลตอบแทนจากการถือครอง และหาจังหวะซื้อขายทำกำไรเพิ่มเติมตามความผันผวนของตลาด โดยรอจังหวะปรับเพิ่มอายุ ETF หากอัตราผลตอบแทนปรับสูงขึ้นถึงเป้าหมาย

*Roll-down คือ การถือครองตราสารหนี้ในภาวะที่ Yield curve มีลักษณะชันขึ้น และอายุคงเหลือน้อยลง ทำให้ได้รับประโยชน์จากราคาตราสารปรับขึ้น ทั้งนี้ ต้องขายทำกำไรก่อนตราสารครบหนดอายุจึงจะได้ Realized gain จากการ Roll-down

ที่มา: บลจ.กสิกรไทย (ข้อมูล ณ 31 มกราคม 2026)

สรุปนโยบายกองทุน

K-SF	กองทุนตราสารหนี้ระยะสั้นที่เน้นลงทุนในพันธบัตรและตราสารหนี้ภาคเอกชนในประเทศ และลงทุนในต่างประเทศไม่เกิน 50% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เพื่อเพิ่มผลตอบแทน โดยป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน อายุพอร์ตการลงทุนเฉลี่ย (ดูเรชั่น) อยู่ที่ 3-6 เดือน เหมาะกับนักลงทุนที่สามารถลงทุนอย่างน้อย 1-3 เดือนขึ้นไป
K-SFPLUS	กองทุนตราสารหนี้ระยะสั้นลงทุนในพันธบัตรและหุ้นกู้ในประเทศ รวมถึงเงินฝากต่างประเทศ ทั้งนี้สัดส่วนการลงทุนต่างประเทศโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกิน 79% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเต็มจำนวน บริหารให้อายุพอร์ตการลงทุนเฉลี่ย (ดูเรชั่น) อยู่ที่ 6-12 เดือน และมีเป้าหมายบริหารพอร์ตการลงทุนให้ไม่ติดลบรายไตรมาส เหมาะสำหรับผู้ที่สามารถลงทุนได้ 3-6 เดือนขึ้นไป
K-CBOND	กองทุนตราสารหนี้ระยะกลางที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทเอกชน/รัฐวิสาหกิจในประเทศ อายุพอร์ตการลงทุนเฉลี่ย (ดูเรชั่น) อยู่ที่ 1-2.5 ปี เหมาะกับนักลงทุนที่สามารถลงทุนอย่างน้อย 9-12 เดือนขึ้นไป
K-PLAN1	กองทุนตราสารหนี้ระยะกลางที่ลงทุนหุ้นกู้ พันธบัตร เงินฝากในและต่างประเทศ ทั้งนี้ สัดส่วนการลงทุนต่างประเทศไม่เกิน 20% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90% ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ อายุพอร์ตการลงทุนเฉลี่ย (ดูเรชั่น) อยู่ที่ 1-2.5 ปี เหมาะสำหรับผู้ที่สามารถลงทุนได้ 9-12 เดือนขึ้นไป
K-FIXED	กองทุนตราสารหนี้ระยะยาว ลงทุนในประเทศ อายุพอร์ตการลงทุนเฉลี่ย (ดูเรชั่น) อยู่ที่ 2-4 ปี เหมาะสำหรับผู้ที่ต้องการลงทุนระยะยาวเพื่อเป็นส่วนหนึ่งของ Asset Allocation เหมาะกับนักลงทุนที่สามารถลงทุนอย่างน้อย 1-1.5 ปีขึ้นไป
K-FIXEDPLUS	กองทุนตราสารหนี้ระยะยาวที่เน้นลงทุนในพันธบัตรและตราสารหนี้ภาคเอกชนในประเทศ และกระจายการลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศได้ไม่จำกัดอัตราส่วน ผ่านเงินฝาก หรือ ETF ตราสารหนี้ต่างประเทศเพื่อเพิ่มผลตอบแทน ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90% ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ อายุพอร์ตการลงทุนเฉลี่ย (ดูเรชั่น) อยู่ที่ 2-4 ปี เหมาะกับนักลงทุนที่สามารถลงทุนอย่างน้อย 1-1.5 ปีขึ้นไป
K-FIXEDPRO	กองทุนตราสารหนี้ระยะยาวที่เน้นลงทุนในพันธบัตรและตราสารหนี้ภาคเอกชนในประเทศ และกระจายการลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศได้ไม่จำกัดอัตราส่วน ผ่านเงินฝาก หรือ ETF ตราสารหนี้ต่างประเทศเพื่อเพิ่มผลตอบแทน ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90% ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ อายุพอร์ตการลงทุนเฉลี่ย (ดูเรชั่น) อยู่ที่ 0.5-5 ปี เหมาะกับนักลงทุนที่สามารถลงทุนอย่างน้อย 1.5 ปีขึ้นไป

คำเตือนที่สำคัญ

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- K-SF / K-SFPLUS ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งหมด K-PLAN1 / K-FIXEDPLUS / K-FIXEDPRO ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่า 90% ของมูลค่าเงินลงทุนต่างประเทศ เนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน โดยศึกษานโยบายกองทุนและความเสี่ยงได้ที่ www.kasikornasset.com
- สนใจลงทุนขอรับหนังสือชี้ชวนหรือคำแนะนำเพิ่มเติมได้ที่ ธนาคารกสิกรไทย และผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
- สอบถามเพิ่มเติม KAsset Contact Center กรุณาติดต่อ
  - โทร. 02-673-3888
  - Email : ka.customer@kasikornasset.com

ที่มา: บลจ.กสิกรไทย (ข้อมูล ณ 31 มกราคม 2026)

ที่มา: บลจ.กสิกรไทย (ข้อมูล ณ 31 มกราคม 2026)