กองทุนตราสารหนี้

ภาพรวมตลาดตราสารหนี้

- Fed ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงอีก 0.25% สู่ระดับ 3.50-3.75% ตามตลาดคาด ค่ากลาง Dot Plots แสดงโอกาสปรับลดดอกเบี้ยอย่างค่อยเป็นค่อยไป และอาจปรับลดเพียง 1 ครั้ง ในปี 2569 โดยมีการกลับมาอัดฉีดสภาพคล่องซื้อพันธบัตรระยะสั้นเพื่อสนับสนุนสภาพคล่องตลาด อย่างไรก็ดี ตลาดยังมีมุมมองว่าทิศทางเศรษฐกิจที่เติบโตระดับต่ำลง เงินเฟ้อยังมีทิศทางชะลอตัวเข้าสู่กรอบ และการแต่งตั้งประธาน Fed คนใหม่ ทำให้มีโอกาสมากที่จะปรับลดได้มากกว่า 1 ครั้ง
- ทั้งนี้ การกระตุ้นเศรษฐกิจจากมาตรการภาษีที่จะช่วยให้การบริโภคเอกชนยังมีโอกาสเติบโตได้ดีในช่วงไตรมาส1ปี 2569 รายได้ภาครัฐที่อาจลดลงไป และอุปทานพันธบัตรรัฐบาลอาจมีมากขึ้น ส่งผลให้เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ปรับตัวในลักษณะชันขึ้น ตามความกังวลอุปทาน โดยพันธบัตร 2 ปี ปรับลด 2bps ขณะที่พันธบัตร 10ปี ปรับสูงขึ้น 15bps
- ดัชนี PMI ทั่วโลกยังคงส่งสัญญาณเศรษฐกิจเติบโตเล็กน้อย นำโดยภาคการบริการที่ยังมีการเติบโตได้ต่อเนื่อง สำหรับในภาคการผลิตยังมีสัญญาณชะลอตัวลง ตลาดยังคงมุมมองเศรษฐกิจทั่วโลกยังมีการเติบโตได้ในอัตราที่ชะลอลงเล็กน้อย ขณะที่เงินเฟ้อยังทรงตัว
- ตัวเลขเศรษฐกิจไทยในเดือนพฤศจิกายน ยังสะท้อนการเติบโตที่ชะลอตัว แม้การท่องเที่ยวปรับตัวดีขึ้นในช่วงเทศกาล แต่การบริโภคยังคงตามการชะลอลงของการส่งออก การท่องเที่ยว และการลงทุน ด้านอัตราเงินเฟ้อไทยในเดือนตุลาคมยังติดลบต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 8 โดยหดตัว -0.49% เทียบกับปีก่อน แต่สูงขึ้น 0.15% เทียบกับเดือนก่อน ขณะที่สถานการณ์ความไม่สงบชายแดนมีความรุนแรงขึ้น จับตาการเลือกตั้งในช่วงเดือนกุมภาพันธ์ ซึ่งอาจส่งผลต่อมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในหลายด้าน
- กนง. มีมติเอกฉันท์ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% สู่ระดับ 1.25% และปรับลดคาดการณ์อัตราการเติบโตเศรษฐกิจในปี 2569 ลงเล็กน้อยมาที่ 1.50% สะท้อนการค้าระหว่างประเทศที่มีความเสี่ยงสูงขึ้นจากมาตรการภาษีการค้าเต็มปี 2569 ระดับหนี้สินครัวเรือนที่สูง คาดการณ์เงินเฟ้อที่ระดับต่ำ 0.3%
- ค่าเงินบาทแข็งค่าเร็วในช่วงปลายปี 2568 ทำให้ธปท.เริ่มออกมาแสดงความกังวลต่อการเคลื่อนไหวค่าเงินที่ไม่สอดคล้องกับปัจจัยพื้นฐานเศรษฐกิจประเทศ โดยศึกษาการเก็บภาษีการค้าทองคำออนไลน์ และให้ธนาคารจัดทำเอกสารหาธุรกรรมค่าเงินมีขนาดใหญ่ มาตรการดังกล่าวอาจช่วยชะลอการแข็งค่าเงินบาทได้ในระยะสั้น แต่คาดไม่กระทบกับการเคลื่อนไหวเงินทุนในตลาดตราสารหนี้
- ตลาดตราสารหนี้ไทย มีสภาวะการซื้อขายเบาบางในเดือนธันวาคม ดอกเบี้ยตลาดมีการเคลื่อนไหวลักษณะชันขึ้น คือพันธบัตรระยะสั้นปรับลดตามดอกเบี้ยนโยบาย ขณะที่พันธบัตรระยะยาวทรงตัวถึงปรับตัวลงเล็กน้อย โดยตราสารกลุ่มอายุ 1-3 ปี ปรับลด 10-15bps อายุ 3-5 ปี ปรับลง 10-15bps และตราสารอายุยาวกว่า 5 ปี ปรับตัวลง 0 – 5 bps โดยดอกเบี้ยพันธบัตรระยะสั้นสะท้อนโอกาสการปรับลดดอกเบี้ยนโยบายสู่ระดับ 1.00% ในปี 2569
- บลจ.กสิกรไทยยังคงมุมมองว่า ธปท.มีโอกาสปรับลดดอกเบี้ยต่อในระยะข้างหน้า ได้อีก 1 ครั้ง ในปี 2569 สู่ระดับ 1.00% ตามความเสี่ยงเศรษฐกิจในระยะกลางที่ยังสูง มาตรการภาษีการค้าจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจในช่วงถัดไป แต่ความผันผวนในระยะข้างหน้ายังสูง ราคาตราสารหนี้อยู่ในระดับที่เหมาะสมกับความเสี่ยงเศรษฐกิจและมุมมองดอกเบี้ยนโยบายในระยะข้างหน้า

ที่มา: บลจ.กสิกรไทย (ข้อมูล ณ 30 ธันวาคม 2025)

ผลการดำเนินงาน

กองทุน T+1

K-SF	- ผลตอบแทนในเดือนธ.ค. อยู่ที่ +0.12% สูงขึ้นเทียบเดือนก่อน โดยได้รับผลประโยชน์จากการถือครองตราสาร - กองทุนยังได้รับผลตอบแทนมาจาก Running Yield ที่ดี ประกอบกับอัตราดอกเบี้ยของตราสารระยะสั้นอายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี ปรับตัวลง 10-15bp ทิศทางเดียวกับดอกเบี้ยนโยบาย
K-SFPLUS	- ผลตอบแทนในเดือนธ.ค. อยู่ที่ +0.17% สูงขึ้นเทียบเดือนก่อน โดยได้รับผลประโยชน์จากการถือครองตราสาร - กองทุนยังได้รับผลตอบแทนมาจาก Running Yield ที่ดี ประกอบกับอัตราดอกเบี้ยของตราสารระยะสั้นอายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี และกลุ่ม 1-3 ปี ปรับตัวลง 10-15bp ทิศทางเดียวกับดอกเบี้ยนโยบาย

กองทุน T+2

K-CBOND	- ผลตอบแทนในเดือนธ.ค. อยู่ที่ +0.41% ดีขึ้นตามทิศทางการปรับลดดอกเบี้ยนโยบาย - ภาพรวมอัตราดอกเบี้ยของตราสารอายุคงเหลือ 1-3 ปี และ 3-5 ปี ปรับลง 10-15 bps ส่งผลเชิงบวกด้านราคา
K-PLAN1	- ผลตอบแทนในเดือนธ.ค. อยู่ที่ +0.34% ดีขึ้นตามทิศทางการปรับลดดอกเบี้ยนโยบาย - ภาพรวมอัตราดอกเบี้ยของตราสารอายุคงเหลือ 1-3 ปี และ 3-5 ปี ปรับลง 10-15 bps ส่งผลเชิงบวกด้านราคา
K-FIXED	- ผลตอบแทนในเดือนธ.ค. อยู่ที่ +0.46% ดีขึ้นตามทิศทางการปรับลดดอกเบี้ยนโยบาย - ภาพรวมอัตราดอกเบี้ยของตราสารอายุคงเหลือ 1-5 ปี ปรับตัวลง 10-15 bps และ ยาวกว่า 5 ปี ปรับตัวลง 0 – 5 bps ส่งผลเชิงบวกด้านราคา
K-FIXEDPLUS	- ผลตอบแทนในเดือนธ.ค. อยู่ที่ +0.31% ดีขึ้นตามทิศทางการปรับลดดอกเบี้ยนโยบาย - ภาพรวมอัตราดอกเบี้ยของตราสารอายุคงเหลือ 1-5 ปี ปรับตัวลง 10-15 bps และ ยาวกว่า 5 ปี ปรับตัวลง 0 – 5 bps ส่งผลเชิงบวกด้านราคา - การลงทุนในหน่วยลงทุน ETF ต่างประเทศ ยังให้ผลตอบแทนจากการถือครองที่ดี ช่วยลดผลกระทบจากตลาดตราสารหนี้สหรัฐฯ ที่มีการปรับตัวสูงขึ้นบางส่วน
K-FIXEDPRO	- ผลตอบแทนในเดือนธ.ค. อยู่ที่ +0.21% ดีขึ้นตามทิศทางการปรับลดดอกเบี้ยนโยบาย - ภาพรวมอัตราดอกเบี้ยของตราสารอายุคงเหลือ 1-5 ปี ปรับตัวลดลง 10-15 bps และ ยาวกว่า 5 ปี ปรับตัวลง 0 – 5 bps ส่งผลเชิงบวกด้านราคา - การลงทุนในหน่วยลงทุน ETF ต่างประเทศ ยังให้ผลตอบแทนจากการถือครองที่ดี ช่วยลดผลกระทบจากตลาดตราสารหนี้สหรัฐฯ ที่มีการปรับตัวสูงขึ้นบางส่วน

ที่มา: บลจ.กสิกรไทย (ข้อมูล ณ 30 ธันวาคม 2025)

กลยุทธ์การลงทุน

กลยุทธ์กองทุน K-SF

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

กลยุทธ์กองทุน K-PLAN1

Asset Allocation	- มุ่งเน้นเพิ่ม Running Yield ให้กับพอร์ต - น้ำหนักของหุ้นกู้ 60-75% เน้นบริษัทที่มีคุณภาพเครดิตดี สัดส่วนลดลงเล็กน้อย - น้ำหนักพันธบัตรที่ 15-30% เป็นสภาพคล่องและ Trading สัดส่วนเพิ่มขึ้น - น้ำหนักเงินฝากและตราสารต่างประเทศ 10-20% สัดส่วนลดลงเล็กน้อย
Duration Management	- กลยุทธ์การลงทุนแบบกระจายตัว ช่วงอายุตั้งแต่ 1-5 ปี - กรอบดูเรชั่น 1.0-2.5 ปี - ทยอยปรับลดอายุเฉลี่ยกองทุน เพื่อลดความผันผวน

ที่มา: บลจ.กสิกรไทย (ข้อมูล ณ 30 ธันวาคม 2025)

Portfolio Construction	- พันธบัตร: หาจังหวะทำ Trading กลุ่มตราสารระยะกลางถึงยาว - หุ้นกู้: มุมมองเชิงบวก ลงทุนใหม่เน้นตราสารหนี้ภาคเอกชนคุณภาพดี ที่ยังสามารถรองรับความผันผวนทางเศรษฐกิจได้ (เน้นเรทติ้งตั้งแต่ A- ขึ้นไป) ช่วงอายุ 2-5 ปี เพื่อให้ได้ประโยชน์จากการ roll-down* - รักษาสัดส่วนการลงทุนเงินฝากต่างประเทศ 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
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 สัดส่วนทรงตัว - น้ำหนักพันธบัตรที่ 50-70% เป็นสภาพคล่องและ Trading สัดส่วนทรงตัว
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 30 ธันวาคม 2025)

กลยุทธ์กองทุน K-FIXEDPLUS

Asset Allocation	- มุ่งเน้นเพิ่ม Running Yield ให้กับพอร์ต และ Trading เพื่อเพิ่มอัตราผลตอบแทน - น้ำหนักของหุ้นกู้ 25-40% เน้นบริษัทที่มีคุณภาพเครดิตดี สัดส่วนทรงตัว - น้ำหนักพันธบัตรที่ 40-55% เป็นสภาพคล่องและ Trading สัดส่วนทรงตัว - 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 30 ธันวาคม 2025)

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 30 ธันวาคม 2025)

ที่มา: บลจ.กสิกรไทย (ข้อมูล ณ 30 ธันวาคม 2025)