

กองทุนตราสารหนี้

ภาพรวมตลาดตราสารหนี้

- เดือนเมษายน ตลาดการเงินทั่วโลกและไทยยังได้รับแรงกดดันจากสงครามในตะวันออกกลางที่ทำให้ราคาน้ำมันผันผวนสูง ส่งผลต่อเงินเฟ้อและความเชื่อมั่นนักลงทุน IMF ปรับลดคาดการณ์เศรษฐกิจโลกปีนี้เหลือ 3.1% จากเดิม 3.3%
- ความขัดแย้งด้านภูมิรัฐศาสตร์ยังเป็นปัจจัยหลักที่สร้างความผันผวนต่อตลาดการเงิน โดยการหยุดยิงชั่วคราว (Ceasefire) ที่ประกาศช่วงต้นเดือนเมษายน ทำให้สภาวะการลงทุนกลับมาดีขึ้นช่วงระยะหนึ่ง ก่อนที่จะยังไม่สามารถหาข้อตกลงที่ชัดเจนและกลับมามีความรุนแรงอีกครั้งในช่วงปลายเดือน
- ด้านตัวเลขเศรษฐกิจทั่วโลกยังไม่เห็นผลกระทบจากสงครามที่ชัดเจนมากนัก โดยสหรัฐฯยังเห็นการเติบโตเศรษฐกิจจากการบริโภคที่ดีต่อเนื่อง ขณะที่การจ้างงานยังแข็งแกร่ง เงินเฟ้อเริ่มมีทิศทางปรับตัวสูงขึ้นทั่วโลกตามราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวสูงกว่า 110 เหรียญต่อบาร์เรลอีกครั้ง
- การประชุมธนาคารกลางหลักทั่วโลกในเดือนเมษายน ยังคงจับตามผลกระทบต่อเศรษฐกิจและเงินเฟ้อจากสงคราม ได้แก่ ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) มีมติคงดอกเบี้ยนโยบายที่ 3.50-3.75% โดยส่งสัญญาณอาจลดดอกเบี้ยเพียงครั้งเดียวในปี และไม่มีมุมมองที่แตกต่างกันมากขึ้นในด้านการสื่อสารแนวโน้มในระยะถัดไป ส่งผลให้พันธบัตรสหรัฐฯมีความผันผวนมากขึ้นและปรับตัวสูงขึ้น อายุ 2 ปี ปรับขึ้น 8 bps 10 ปี ปรับขึ้น 5 bps ในเดือนเมษายน ทั้งนี้ตลาดเริ่มกลับมาคาดการณ์ว่า Fed อาจคงดอกเบี้ยนโยบายรวมถึงอาจมีการปรับดอกเบี้ยนโยบายขึ้นได้เช่นกัน
- ขณะที่ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) และธนาคารกลางอังกฤษ (BOE) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้เพื่อรอประเมินสถานการณ์ ส่วนธนาคารแห่งประเทศไทย (กนง.) เลือกคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 1.00% เพื่อประเมินทิศทางเงินเฟ้อและผลกระทบจากราคาพลังงานที่สูงขึ้นต่อไป
- เงินเฟ้อไทยเดือนเมษายนปรับตัวสูงขึ้นสู่ระดับ +2.89% YoY เร่งตัวจากเดือนก่อนที่ยังติดลบ ตามแรงกดดันด้านราคาเชื้อเพลิงซึ่งมีการปรับตัวสูงขึ้นเกือบ 20% เทียบเดือนมีนาคม โดยเงินเฟ้อพื้นฐานปรับตัวสูงขึ้น +0.83% YoY ตามการส่งผ่านของต้นทุนด้านเชื้อเพลิงบางส่วน
- ธปท. ยังแสดงมุมมองผลกระทบจากสงครามต่ออัตราเงินเฟ้อเป็นปัจจัยด้านอุปทาน คาดว่าจะปรับตัวสูงขึ้นทะลุกรอบเป้าหมายชั่วคราว โดยเฉลี่ยในปี อยู่ที่ 2.9% และอาจสูงขึ้นสู่ที่ระดับ 3.00-3.10% ขณะที่ปรับลดอัตราการเติบโตเศรษฐกิจไทยลงเหลือ 1.5% ตามแรงกดดันเศรษฐกิจที่สูงขึ้น แต่อาจปรับขึ้นสู่ระดับ 2.1% หากมีการกระตุ้นด้านการคลังตามพรก.ฉุกเฉิน 4 แสนล้านบาท ภายใต้สมมติฐานที่สถานการณ์สงครามคลี่คลายลงได้ในช่วงครึ่งแรกของปีนี้
- ตลาดตราสารหนี้ไทยเริ่มปรับตัวดีขึ้นในช่วงต้นเดือนเมษายน หลังจากสภาวะสงครามมีสัญญาณที่ดีขึ้น โดยปรับลดลงแบบ flattening พันธบัตรอายุต่ำกว่า 1 ปี ลดลง 5-10 bps อายุ 1-5 ปี ปรับลด 15-20 bps อายุมากกว่า 5 ปี ปรับลด 15-30 bps อย่างไรก็ตาม ยังเห็นความผันผวนตลอดเดือน โดยตลาดยังจับตามาตรการกระตุ้นด้านการคลังที่อาจส่งผลกระทบต่อปริมาณพันธบัตรและกดดันตราสารหนี้ไทยได้ในระยะถัดไป
- บลจ.กสิกรไทยมองอัตราดอกเบี้ยนโยบายไทยมีแนวโน้มคงที่ที่ 1.00% ในช่วงนี้ และคาดว่าความผันผวนในตลาดตราสารหนี้จะยังอยู่ในระดับสูงไปอีกระยะ ติดตามสถานการณ์การสู้รบอย่างใกล้ชิด ทั้งนี้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับเพิ่มขึ้นจนอยู่ในระดับที่น่าสนใจมากขึ้นและมองว่าสามารถถือครองต่อไปได้ ซึ่งเหมาะสมกับแนวโน้มเศรษฐกิจไทยที่คาดว่าจะเติบโตแบบชะลอตัวในระยะข้างหน้า

ผลการดำเนินงาน

กองทุน T+1

K-SF	<ul style="list-style-type: none"> - ผลตอบแทนในเดือนเม.ย. อยู่ที่ +0.08% ทรงตัวเทียบเดือนก่อน โดยได้รับผลประโยชน์จากการถือครองตราสาร - กองทุนยังได้รับผลตอบแทนมาจาก Running Yield ที่ดี อัตราดอกเบี้ยของตราสารระยะสั้นอายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี ปรับตัวลดลง 5-10 bps
K-SFPLUS	<ul style="list-style-type: none"> - ผลตอบแทนในเดือนเม.ย. อยู่ที่ +0.12% เพิ่มขึ้นเทียบเดือนก่อน โดยได้รับผลประโยชน์จากการถือครองตราสาร - กองทุนยังได้รับผลตอบแทนมาจาก Running Yield ที่ดี อัตราดอกเบี้ยของตราสารระยะสั้นอายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี ปรับตัวลดลง 5-10 bps และได้รับผลกระทบเชิงบวกด้านราคาในกลุ่ม 1-3 ปี ที่ปรับตัวลง 15-20 bps

กองทุน T+2

K-CBOND	<ul style="list-style-type: none"> - ผลตอบแทนในเดือนเม.ย. อยู่ที่ +0.31% ปรับตัวสูงขึ้นจากเดือนก่อน จากสัญญาณคลี่คลายของสงคราม และธนาคารกลางทั่วโลกยังคงอัตราดอกเบี้ย - ภาพรวมอัตราดอกเบี้ยของตราสารอายุคงเหลือ 1-3 ปี และ 3-5 ปี ปรับลง 15-20 bps ส่งผลเชิงบวกด้านราคา
K-PLAN1	<ul style="list-style-type: none"> - ผลตอบแทนในเดือนเม.ย. อยู่ที่ +0.26% ปรับตัวสูงขึ้นจากเดือนก่อน จากสัญญาณคลี่คลายของสงคราม และธนาคารกลางทั่วโลกยังคงอัตราดอกเบี้ย - ภาพรวมอัตราดอกเบี้ยของตราสารอายุคงเหลือ 1-3 ปี และ 3-5 ปี ปรับลง 15-20 bps และตราสารอายุยาวกว่า 5 ปี บางส่วน ปรับตัวลง 15-30 bps ส่งผลเชิงบวกด้านราคา
K-FIXED	<ul style="list-style-type: none"> - ผลตอบแทนในเดือนเม.ย. อยู่ที่ +0.37% ปรับตัวสูงขึ้นจากเดือนก่อน จากสัญญาณคลี่คลายของสงคราม และธนาคารกลางทั่วโลกยังคงอัตราดอกเบี้ย - ภาพรวมอัตราดอกเบี้ยของตราสารอายุคงเหลือ 1-5 ปี ปรับตัวลง 15-20 bps และ ยาวกว่า 5 ปี ปรับตัวลง 15-30 bps ส่งผลเชิงบวกด้านราคา
K-FIXEDPLUS	<ul style="list-style-type: none"> - ผลตอบแทนในเดือนเม.ย. อยู่ที่ +0.35% ปรับตัวสูงขึ้นจากเดือนก่อน จากสัญญาณคลี่คลายของสงคราม และธนาคารกลางทั่วโลกยังคงอัตราดอกเบี้ย - ภาพรวมอัตราดอกเบี้ยของตราสารอายุคงเหลือ 1-5 ปี ปรับตัวลง 15-20 bps และ ยาวกว่า 5 ปี ปรับตัวลง 15-30 bps ส่งผลเชิงบวกด้านราคา - การลงทุนในหน่วยลงทุน ETF ต่างประเทศ ยังให้ผลตอบแทนจากการถือครองที่ดี ช่วยลดผลกระทบจากตลาดตราสารหนี้สหรัฐฯ ที่มีการปรับตัวสูงขึ้นเล็กน้อย
K-FIXEDPRO	<ul style="list-style-type: none"> - ผลตอบแทนในเดือนเม.ย. อยู่ที่ +0.13% ปรับตัวสูงขึ้นจากเดือนก่อน จากสัญญาณคลี่คลายของสงคราม และธนาคารกลางทั่วโลกยังคงอัตราดอกเบี้ย - ภาพรวมอัตราดอกเบี้ยของตราสารอายุคงเหลือ 1-5 ปี ปรับตัวลง 15-20 bps และ ยาวกว่า 5 ปี ปรับตัวลง 15-30 bps ส่งผลเชิงบวกด้านราคา - การลงทุนในหน่วยลงทุน ETF ต่างประเทศ ยังให้ผลตอบแทนจากการถือครองที่ดี ช่วยลดผลกระทบจากตลาดตราสารหนี้สหรัฐฯ ที่มีการปรับตัวสูงขึ้นเล็กน้อย

กลยุทธ์การลงทุน

กลยุทธ์กองทุน K-SF

Asset Allocation	<ul style="list-style-type: none"> - มุ่งเน้นเพิ่ม Running Yield ให้กับพอร์ต และรักษาสภาพคล่องให้เหมาะสม - น้ำหนักพันธบัตรที่ 30-50% เป็นสภาพคล่อง สัดส่วนลดลงเล็กน้อย - เงินฝากไทยและต่างประเทศที่ 20-40% สัดส่วนทรงตัว - หุ้นกู้เอกชนอายุไม่เกิน 12 เดือน ประมาณ 10-30% สัดส่วนเพิ่มขึ้นเล็กน้อย
Duration Management	<ul style="list-style-type: none"> - ครอบคลุมเรชใน ช่วง 3-6 เดือน - รักษาระดับดูเรชขึ้น เพื่อรับประโยชน์จากการปรับลดดอกเบี้ยในระยะข้างหน้า
Portfolio Construction	<ul style="list-style-type: none"> - พันธบัตร: เน้นลงทุนแบบกระจายตัวช่วงอายุไม่เกิน 12 เดือน เพื่อลดความผันผวนกองทุนและกระจายสภาพคล่องให้เพียงพอ และทยอยเพิ่มสัดส่วนพันธบัตรอายุ 6-12 เดือน เพื่อรับประโยชน์ด้านราคา - หุ้นกู้: เน้นหุ้นกู้อายุ 6-12 เดือน เพื่อเพิ่มผลตอบแทนให้พอร์ต - พยายามรักษาสัดส่วนเงินฝากต่างประเทศที่ให้ดอกเบี้ยสูง เน้นการกระจายความเสี่ยงและผู้ออกมีความมั่นคงสูง

กลยุทธ์กองทุน K-SFPLUS

Asset Allocation	<ul style="list-style-type: none"> - มุ่งเน้นเพิ่ม Running Yield ให้กับพอร์ต และรักษาสภาพคล่องให้เหมาะสม - น้ำหนักพันธบัตรที่ 20-40% เป็นสภาพคล่อง สัดส่วนเพิ่มขึ้นเล็กน้อย - เงินฝากไทยและต่างประเทศที่ 20-40% สัดส่วนลดลงเล็กน้อย - หุ้นกู้เอกชน ประมาณ 20-40% สัดส่วนทรงตัว
Duration Management	<ul style="list-style-type: none"> - ครอบคลุมเรชใน ช่วง 6 -12 เดือน - รักษาระดับดูเรชขึ้นต่ำ เพื่อลดความผันผวน หากจังหวะปรับขึ้นเพื่อรับประโยชน์จากการปรับลดดอกเบี้ยในระยะข้างหน้า
Portfolio Construction	<ul style="list-style-type: none"> - พันธบัตร: เน้นพันธบัตรระยะสั้น เพื่อลดความผันผวนกองทุนและกระจายสภาพคล่องให้เพียงพอ โดยทยอยเพิ่มสัดส่วนหุ้นกู้อายุ 1-2 ปี เพื่อเพิ่มผลตอบแทนจากการถือครอง - หุ้นกู้: เน้นหุ้นกู้คุณภาพดีอายุ 1-2 ปี เพื่อเพิ่มผลตอบแทนให้พอร์ต - เงินฝากต่างประเทศ เน้นการกระจายความเสี่ยงและผู้ออกมีความมั่นคงสูง

กลยุทธ์กองทุน K-PLAN1

Asset Allocation	<ul style="list-style-type: none"> - มุ่งเน้นเพิ่ม Running Yield ให้กับพอร์ต - น้ำหนักของหุ้นกู้ 60-75% เน้นบริษัทที่มีคุณภาพเครดิตดี สัดส่วนลดลงเล็กน้อย - น้ำหนักพันธบัตรที่ 15-30% เป็นสภาพคล่องและ Trading สัดส่วนเพิ่มขึ้นเล็กน้อย - น้ำหนักเงินฝากและตราสารต่างประเทศ 10-20% สัดส่วนลดลงเล็กน้อย
Duration Management	<ul style="list-style-type: none"> - กลยุทธ์การลงทุนแบบกระจายตัว ช่วงอายุตั้งแต่ 1-5 ปี - ครอบคลุมเรช 1.0-2.5 ปี - ทยอยปรับลดอายุเฉลี่ยกองทุน เพื่อลดความผันผวน จับจังหวะเพิ่มอายุในระยะข้างหน้า
Portfolio Construction	<ul style="list-style-type: none"> - พันธบัตร: หากจังหวะทำ Trading กลุ่มตราสารระยะกลางถึงยาว

ที่มา: บลจ.กสิกรไทย (ข้อมูล ณ 30 เมษายน 2026)

	<ul style="list-style-type: none"> - หุ้นกู้: มุมมองเชิงบวก ลงทุนใหม่เน้นตราสารหนี้ภาคเอกชนคุณภาพดี ที่ยังสามารถรองรับความผันผวนทางเศรษฐกิจได้ (เน้นเรตติ้งตั้งแต่ A- ขึ้นไป) ช่วงอายุ 2-5 ปี เพื่อให้ได้ประโยชน์จากการ roll-down* - เพิ่มสัดส่วนการลงทุนเงินฝากต่างประเทศ เน้นการกระจายความเสี่ยงและผู้ออกมีความมั่นคงสูง
--	--

กลยุทธ์กองทุน K-CBOND

Asset Allocation	<ul style="list-style-type: none"> - มุ่งเน้นเพิ่ม Running Yield ให้กับพอร์ต - น้ำหนักของหุ้นกู้ 70-85% เน้นบริษัทที่มีคุณภาพเครดิตดี สัดส่วนทรงตัว - น้ำหนักพันธบัตรที่ 15-30% เป็นสภาพคล่องและ Trading สัดส่วนทรงตัว
Duration Management	<ul style="list-style-type: none"> - กลยุทธ์การลงทุนแบบกระจายตัว ช่วงอายุตั้งแต่ 1-5 ปี - ครอบคลุมเรชั่น 1.0-2.5 ปี - ทயอยปรับลดอายุเฉลี่ยกองทุน เพื่อลดความผันผวน จับจังหวะเพิ่มอายุในระยะข้างหน้า
Portfolio Construction	<ul style="list-style-type: none"> - พันธบัตร: หาจังหวะทำ Trading กลุ่มตราสารระยะกลางถึงยาว - หุ้นกู้: มุมมองเชิงบวก ลงทุนใหม่เน้นตราสารหนี้ภาคเอกชนคุณภาพดี ที่ยังสามารถรองรับความผันผวนทางเศรษฐกิจได้ (เน้นเรตติ้งตั้งแต่ A- ขึ้นไป) ช่วงอายุ 2-5 ปี เพื่อให้ได้ประโยชน์จากการ roll-down*

กลยุทธ์กองทุน K-FIXED

Asset Allocation	<ul style="list-style-type: none"> - มุ่งเน้นเพิ่ม Running Yield ให้กับพอร์ต และ Trading เพื่อเพิ่มอัตราผลตอบแทน - น้ำหนักของหุ้นกู้ 30-60% เน้นบริษัทที่มีคุณภาพเครดิตดี สัดส่วนลดลง - น้ำหนักพันธบัตรที่ 40-70% เป็นสภาพคล่องและ Trading สัดส่วนเพิ่มขึ้น
Duration Management	<ul style="list-style-type: none"> - คงกลยุทธ์การลงทุนเน้นแบบกระจายตัวในตราสารอายุ 1-3 ปี และตราสารอายุมากกว่า 5 ปี - ครอบคลุมเรชั่น 2.0-4.0 ปี ทายอยปรับลดอายุเฉลี่ยกองทุน เพื่อลดความผันผวน - หาจังหวะซื้อขายเพื่อทำกำไรตามการปรับคาดการณ์ดอกเบี้ยนโยบาย อาจเห็นความผันผวนสูงบางขณะตาม Sentiment ตลาดได้
Portfolio Construction	<ul style="list-style-type: none"> - พันธบัตร: จับจังหวะ Trading ตามความผันผวนของ Yield กลุ่มตราสารอายุยาว - หุ้นกู้: มุมมองเชิงบวก ลงทุนใหม่เน้นตราสารหนี้ภาคเอกชนคุณภาพดี ที่ยังสามารถรองรับความผันผวนทางเศรษฐกิจได้ (เน้นเรตติ้งตั้งแต่ A- ขึ้นไป) ช่วงอายุ 3-7 ปี เพื่อให้ได้ประโยชน์จากการ roll-down*

กลยุทธ์กองทุน K-FIXEDPLUS

Asset Allocation	<ul style="list-style-type: none"> - มุ่งเน้นเพิ่ม Running Yield ให้กับพอร์ต และ Trading เพื่อเพิ่มอัตราผลตอบแทน - น้ำหนักของหุ้นกู้ 30-60% เน้นบริษัทที่มีคุณภาพเครดิตดี สัดส่วนลดลง - น้ำหนักพันธบัตรที่ 30-50% เป็นสภาพคล่องและ Trading สัดส่วนเพิ่มขึ้น - น้ำหนักการลงทุนใน ETF ต่างประเทศ 10-25% สัดส่วนลดลง
Duration Management	<ul style="list-style-type: none"> - คงกลยุทธ์การลงทุนเน้นแบบกระจายตัวในตราสารอายุ 1-3 ปี และตราสารอายุมากกว่า 5 ปี - กรอบดูเรชั่น 2.0-4.0 ปี ททยอยปรับลดอายุเฉลี่ยกองทุน เพื่อลดความผันผวน - หาจังหวะซื้อขายเพื่อทำกำไรตามการปรับคาดการณ์ดอกเบี้ยนโยบาย อาจเห็นความผันผวนสูงบางขณะตาม Sentiment ตลาดได้ - รอจังหวะปรับเพิ่มอายุ ETF หากอัตราผลตอบแทนปรับสูงขึ้นถึงเป้าหมาย
Portfolio Construction	<ul style="list-style-type: none"> - พันธบัตร: จับจังหวะ Trading ตามความผันผวนของ Yield กลุ่มตราสารอายุยาว - หุ้นกู้: มุมมองเชิงบวก ลงทุนใหม่เน้นตราสารหนี้ภาคเอกชนคุณภาพดี ที่ยังสามารถรองรับความผันผวนทางเศรษฐกิจได้ (เน้นเรทตั้งแต่ A- ขึ้นไป) ช่วงอายุ 3-7 ปี เพื่อให้ได้ประโยชน์จากการ roll-down* - การลงทุนในต่างประเทศ เพิ่มผลตอบแทนจากการถือครอง และหาจังหวะซื้อขายทำกำไรเพิ่มเติมตามความผันผวนของตลาด

กลยุทธ์กองทุน K-FIXEDPRO

Asset Allocation	<ul style="list-style-type: none"> - จับจังหวะ Trading เพื่อเพิ่มอัตราผลตอบแทน - น้ำหนักของหุ้นกู้ 20-50% เน้นบริษัทที่มีคุณภาพเครดิตดี สัดส่วนเพิ่มขึ้น - น้ำหนักพันธบัตรที่ 10-40% เป็นสภาพคล่องและ Trading สัดส่วนลดลง - น้ำหนักการลงทุนใน ETF ต่างประเทศ 10-40% สัดส่วนลดลง
Duration Management	<ul style="list-style-type: none"> - เน้นลงทุนในตราสารอายุไม่เกิน 3 ปี เป็น Core Portfolio และปรับ Duration โดยใช้พันธบัตรรัฐบาล โดยมองหาจังหวะ Trading ในช่วงอายุที่ให้ผลตอบแทนน่าสนใจ - กรอบดูเรชั่น 0.5-5.0 ปี ททยอยปรับลดอายุเฉลี่ยกองทุน เพื่อลดความผันผวนในระยะสั้น
Portfolio Construction	<ul style="list-style-type: none"> - 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 ต้องขายทำกำไรก่อนตราสารครบกำหนดอายุจึงจะได้

Realized gain จากการ Roll-down

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

