

กองทุนตราสารหนี้

ภาพรวมตลาดตราสารหนี้

- ในเดือนพฤษภาคม ตลาดตราสารหนี้โลกได้รับผลกระทบจากภาวะ Global Bond Sell-off ท่ามกลางความกังวลด้านเงินเฟ้อ ทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับตัวสูงขึ้นในภาพรวม
- ความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์ยังเป็นปัจจัยหลักกดดันตลาด โดยความตึงเครียดช่วงต้นเดือนดันราคาน้ำมันขึ้นถึงราว 120 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล ก่อนที่การเจรจาจะมีความคืบหน้าในช่วงกลาง-ปลายเดือน ส่งผลให้ราคาน้ำมันปรับลดลงสู่ระดับประมาณ 90 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล
- ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ในภาพรวมกดดันตลาดตราสารหนี้ โดยตัวเลขการจ้างงานเดือนเมษายนสูงกว่าคาด อัตราการว่างงานทรงตัว ขณะที่เงินเฟ้อ CPI และ PPI ปรับตัวสูงขึ้นตามราคาพลังงาน แม้ Fed จะมีมติคงดอกเบี้ยที่ 3.50-3.75% ในเดือนเมษายน แต่บันทึกการประชุมล่าสุดสะท้อนความเห็นแตกต่างและความกังวลเรื่องเงินเฟ้อเพิ่มขึ้น ส่งผลให้ตลาดเริ่มกังวลว่า Fed อาจคงหรือขึ้นดอกเบี้ยมากกว่าที่เคยคาดการณ์ไว้ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ปรับขึ้น อายุ 2 ปี ปรับขึ้น +10 bps สู่ 3.98% อายุ 10 ปี ปรับขึ้น +5 bps สู่ 4.45%
- ความกังวลด้านเงินเฟ้อส่งผลให้หลายประเทศเริ่มปรับขึ้นดอกเบี้ย เช่น อินโดนีเซีย ออสเตรเลีย ขณะที่กลุ่มประเทศหลัก อาทิ สหรัฐฯ และ ยุโรป ยังคงดอกเบี้ยเพื่อรอประเมินสถานการณ์ สะท้อนความระมัดระวังของธนาคารกลางต่อแรงกดดันจากราคาพลังงานและสงคราม
- ตัวเลข GDP ไทยไตรมาส 1 ขยายตัว 2.8% YoY ต่ำกว่าคาดการณ์ที่ 2.4% YoY และต่ำกว่าไตรมาสก่อนหน้าที่ 2.5% YoY โดยมีปัจจัยขับเคลื่อนหลักจากด้านการลงทุน การบริโภค และการส่งออก แม้ท่องเที่ยวจากบางภูมิภาคชะลอตัว ธพท. คาดเศรษฐกิจปีนี้เติบโตแบบชะลอตัว แต่มีโอกาสฟื้นหากรวมผลจากมาตรการทางการคลังภายใต้ พ.ร.ก. เงินกู้ 4 แสนล้านบาทด้วย อย่างไรก็ตาม การระดมทุนสำหรับมาตรการดังกล่าวสำหรับปีงบประมาณนี้ จะเน้นระดมทุนผ่านเงินกู้ระยะกลางและตัวสัญญาใช้เงิน โดยไม่มีการออกพันธบัตรรัฐบาลเพิ่มเติม ช่วยลดความกังวลด้านอุปทานพันธบัตรในระยะข้างหน้าได้
- เงินเฟ้อไทยเดือนพฤษภาคมขยายตัว +2.79% YoY ต่ำกว่าที่ตลาดประเมินและชะลอลงจากเดือนก่อนเล็กน้อย ผลจากราคาน้ำมันที่ลดลงในช่วงครึ่งหลังของเดือนที่มีความหวังว่าการเจรจาอาจยุติได้ รวมถึงราคาอาหารสดและผักสดที่ลดลงตามปริมาณผลผลิตที่ดีขึ้น โดยเงินเฟ้อพื้นฐานปรับตัวสูงขึ้น +0.92% YoY แนวโน้มเงินเฟ้อไทยขยายตัวต่อในเดือนมิถุนายนจากราคาน้ำมันที่ยังคงอยู่ในระดับสูงและการส่งผ่านของต้นทุนด้านเชื้อเพลิงของผู้ประกอบการไปยังราคาสินค้าและค่าเดินทาง
- ภาวะตลาดตราสารหนี้ไทยในเดือนพฤษภาคมได้รับกดดันตามตลาดโลก นักลงทุนยังใช้ความระมัดระวังในการลงทุน ส่งผลให้ผลการประมูลพันธบัตรและการทำ E-Switching มีอุปสงค์ที่ไม่มากนัก อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยอายุมากกว่า 1 ปีปรับตัวเพิ่มขึ้นในลักษณะ Steepening พันธบัตรอายุต่ำกว่า 1 ปี ลดลง 3-5 bps อายุ 1-3 ปี ค่อนข้างทรงตัว อายุ 3-5 ปี ปรับเพิ่ม 5-10 bps และอายุมากกว่า 5 ปี ปรับเพิ่ม 10-35 bps โดยคาดว่าตลาดตราสารหนี้จะยังเผชิญความผันผวนจากความขัดแย้งด้านภูมิรัฐศาสตร์อีกระยะ
- บลจ.กสิกรไทย มองอัตราดอกเบี้ยนโยบายไทยมีแนวโน้มคงที่ที่ 1.00% ในช่วงนี้ ทั้งนี้ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับเพิ่มขึ้นจนอยู่ในระดับที่น่าสนใจมากขึ้นและมองว่าสามารถถือครองต่อไปได้ ซึ่งเหมาะสมกับแนวโน้มเศรษฐกิจไทยที่คาดว่าจะเติบโตแบบชะลอตัวในระยะข้างหน้า

ผลการดำเนินงาน

กองทุน T+1

K-SF	<ul style="list-style-type: none"> - ผลตอบแทนในเดือนพ.ค. อยู่ที่ +0.06% ลดลงเทียบเดือนก่อน โดยได้รับผลประโยชน์จากการถือครองตราสาร - กองทุนยังได้รับผลตอบแทนมาจาก Running Yield ที่ดี อัตราดอกเบี้ยของตราสารระยะสั้นอายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี ปรับตัวลดลง 3-5 bps
K-SFPLUS	<ul style="list-style-type: none"> - ผลตอบแทนในเดือนพ.ค. อยู่ที่ +0.06% ลดลงเทียบเดือนก่อน โดยได้รับผลประโยชน์จากการถือครองตราสาร - กองทุนยังได้รับผลตอบแทนมาจาก Running Yield ที่ดี อัตราดอกเบี้ยของตราสารระยะสั้นอายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี ปรับตัวลดลง 3-5 bps ขณะที่ตราสารกลุ่ม 1-3 ปี มีอัตราดอกเบี้ยทรงตัว

กองทุน T+2

K-CBOND	<ul style="list-style-type: none"> - ผลตอบแทนในเดือนพ.ค. อยู่ที่ +0.08% ปรับตัวลดลงจากเดือนก่อน ตามความกังวลด้านเงินเพื่อต่อทิศทางดอกเบี้ยนโยบายโลก โดยยังได้รับผลประโยชน์จากการถือครองตราสาร - ภาพรวมอัตราดอกเบี้ยของตราสารอายุคงเหลือ 1-3 ปี ทรงตัว ขณะที่ 3-5 ปี ปรับเพิ่ม 5-10 bps
K-PLAN1	<ul style="list-style-type: none"> - ผลตอบแทนในเดือนพ.ค. อยู่ที่ +0.00% ปรับตัวลดลงจากเดือนก่อน ตามความกังวลด้านเงินเพื่อต่อทิศทางดอกเบี้ยนโยบายโลก - ภาพรวมอัตราดอกเบี้ยของตราสารอายุคงเหลือ 1-3 ปี ทรงตัว ขณะที่ 3-5 ปี ปรับเพิ่ม 5-10 bps และตราสารอายุยาวกว่า 5 ปี บางส่วน ปรับตัวเพิ่ม 10-35 bps ส่งผลเชิงลบด้านราคา
K-FIXED	<ul style="list-style-type: none"> - ผลตอบแทนในเดือนพ.ค. อยู่ที่ -0.01% ปรับตัวลดลงจากเดือนก่อน ตามความกังวลด้านเงินเพื่อต่อทิศทางดอกเบี้ยนโยบายโลก - ภาพรวมอัตราดอกเบี้ยของตราสารอายุคงเหลือ 1-3 ปี ทรงตัว ขณะที่ 3-5 ปี ปรับเพิ่ม 5-10 bps และตราสารอายุยาวกว่า 5 ปี บางส่วน ปรับตัวเพิ่ม 10-35 bps ส่งผลเชิงลบด้านราคา
K-FIXEDPLUS	<ul style="list-style-type: none"> - ผลตอบแทนในเดือนพ.ค. อยู่ที่ -0.04% ปรับตัวลดลงจากเดือนก่อน ได้รับผลกระทบเชิงลบจากการปรับขึ้นดอกเบี้ยโลก แต่มีผลตอบแทนจากการถือครองช่วยลดผลกระทบได้บางส่วน - ภาพรวมอัตราดอกเบี้ยของตราสารอายุคงเหลือ 1-3 ปี ทรงตัว ขณะที่ 3-5 ปี ปรับเพิ่ม 5-10 bps และตราสารอายุยาวกว่า 5 ปี บางส่วน ปรับตัวเพิ่ม 10-35 bps ส่งผลเชิงลบด้านราคา - การลงทุนในหน่วยลงทุน ETF ต่างประเทศ ปรับตัวลดลงในช่วงเดือนที่ผ่านมา แต่คาดว่าจะให้ผลตอบแทนจากการถือครองที่ดี
K-FIXEDPRO	<ul style="list-style-type: none"> - ผลตอบแทนในเดือนพ.ค. อยู่ที่ -0.08% ปรับตัวลดลงจากเดือนก่อน ได้รับผลกระทบเชิงลบจากการปรับขึ้นดอกเบี้ยโลก แต่มีผลตอบแทนจากการถือครองช่วยลดผลกระทบได้บางส่วน - ภาพรวมอัตราดอกเบี้ยของตราสารอายุคงเหลือ 1-3 ปี ทรงตัว ขณะที่ 3-5 ปี ปรับเพิ่ม 5-10 bps และตราสารอายุยาวกว่า 5 ปี บางส่วน ปรับตัวเพิ่ม 10-35 bps ส่งผลเชิงลบด้านราคา - การลงทุนในหน่วยลงทุน ETF ต่างประเทศ ปรับตัวลดลงในช่วงเดือนที่ผ่านมา แต่คาดว่าจะให้ผลตอบแทนจากการถือครองที่ดี

กลยุทธ์การลงทุน

กลยุทธ์กองทุน K-SF

Asset Allocation	<ul style="list-style-type: none"> - มุ่งเน้นเพิ่ม Running Yield ให้กับพอร์ต และรักษาสภาพคล่องให้เหมาะสม - น้ำหนักพันธบัตรที่ 30-50% เป็นสภาพคล่อง สัดส่วนตรงตัว - เงินฝากไทยและต่างประเทศที่ 20-40% สัดส่วนตรงตัว - หุ้นกู้เอกชนอายุไม่เกิน 12 เดือน ประมาณ 10-30% สัดส่วนตรงตัว
Duration Management	<ul style="list-style-type: none"> - ครอบดูเรชั่นอยู่ในช่วง 3-6 เดือน - รักษาระดับดูเรชั่น 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 - พยายามรักษาสัดส่วนเงินฝากต่างประเทศที่ให้ดอกเบี่ยสูง 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% สัดส่วนตรงตัว
Duration Management	<ul style="list-style-type: none"> - ครอบดูเรชั่นอยู่ในช่วง 6 -12 เดือน - รักษาระดับดูเรชั่นต่ำ เพื่อลดความผันผวน
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 - ครอบดูเรชั่น 1.0-2.5 ปี - รักษาระดับดูเรชั่น เพื่อลดความผันผวน จับจังหวะเพิ่มอายุในระยะข้างหน้า
Portfolio Construction	<ul style="list-style-type: none"> - พันธบัตร: หาจังหวะทำ Trading กลุ่มตราสารระยะกลางถึงยาว

	<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 - ครอบดูเรชั่น 1.0-2.5 ปี - รักษาระดับดูเรชั่น 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 40-70% เน้นบริษัทที่มีคุณภาพเครดิตดี สัดส่วนทรงตัว - น้ำหนักพันธบัตรที่ 30-60% เป็นสภาพคล่องและ Trading สัดส่วนทรงตัว
Duration Management	<ul style="list-style-type: none"> - คงกลยุทธ์การลงทุนเน้นแบบกระจายตัวในตราสารอายุ 1-3 ปี และตราสารอายุมากกว่า 5 ปี - ครอบดูเรชั่น 2.0-4.0 ปี รักษาระดับดูเรชั่น เพื่อลดความผันผวน จับจังหวะเพิ่มอายุในระยะข้างหน้า - 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 สัดส่วนทรงตัว - น้ำหนักพันธบัตรที่ 30-50% เป็นสภาพคล่องและ Trading สัดส่วนทรงตัว - น้ำหนักการลงทุนใน ETF ต่างประเทศ 10-25% สัดส่วนทรงตัว
Duration Management	<ul style="list-style-type: none"> - คงกลยุทธ์การลงทุนเน้นแบบกระจายตัวในตราสารอายุ 1-3 ปี และตราสารอายุมากกว่า 5 ปี - กรอบดูเรชั่น 2.0-4.0 ปี รักษาระดับดูเรชั่น เพื่อลดความผันผวน จับจังหวะเพิ่มอายุในระยะข้างหน้า - 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 (เน้นเรทตั้งตั้งแต่ 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% สัดส่วนทรงตัว
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 ทอยปรับลดอายุเฉลี่ยกองทุน 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 ต้องขายทำกำไรก่อนตราสารครบหนดยุึ่งจะได้

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

