



KASIKORNTHAI

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ โพรแอดทีฟ

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2567 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ โพรแอดทีฟ (K-FIXEDPRO)

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก กองทุนรวมกลสิกรไทย
ณ 28 กุมภาพันธ์ 2568

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกลสิกรไทย
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ โพรแอกทีฟ
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2567 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

KAsset ขอนำส่ง “รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ โพรแอกทีฟ (K Fixed Income Proactive Fund : K-FIXEDPRO) เพื่อรายงานผลการดำเนินงานย้อนหลังสัดส่วนการลงทุน ตลอดจนงบการเงินของกองทุนดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2567 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

KAsset ขอขอบคุณที่ท่านได้มอบความไว้วางใจเลือกลงทุนกับบริษัท และเราถือเป็นภารกิจ อันสำคัญยิ่งที่จะบริหารจัดการกองทุนให้มีผลการดำเนินงานที่ตีบนความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ภายใต้หลักธรรมาภิบาล พร้อมทั้งพัฒนารูปแบบการลงทุนที่หลากหลาย เพื่อตอบสนองความต้องการในการลงทุนอย่างต่อเนื่อง โดยท่านสามารถสอบถามข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนรวมเพิ่มเติมได้ที่ส่วนบริการผู้ลงทุน KAsset Contact Center โทร. 02-6733888 หรือ www.kasikornasset.com

ขอแสดงความนับถือ

KAsset

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด

รู้ระดับความเสี่ยง เลือกลงทุนอย่างมั่นใจ

ตอบ “CUSTOMER RISK PROFILE” ก่อนลงทุน

ตั้งแต่ 1 ก.ค. 2554 ผู้ลงทุน **ทุกท่าน** จะต้องทำแบบสอบถามเพื่อประเมินความเสี่ยงในการลงทุน (Customer Risk Profile) ตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อประโยชน์ในการทำธุรกรรมกองทุนรวมได้อย่างต่อเนื่อง

โดยท่านสามารถตอบแบบสอบถาม Customer Risk Profile ก่อนทำการซื้อกองทุนรวมได้ที่ธนาคารกสิกรไทยทุกสาขา ทั้งนี้ ด้วยข้อกำหนดดังกล่าว ธนาคารจึงขอระงับการทำรายการซื้อ/ขายกองทุนผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ 2 ช่องทาง ได้แก่ K-ATM (บริการธนาคารทางเอทีเอ็มกสิกรไทย) และ K-Contact Center (บริการธนาคารทางโทรศัพท์กสิกรไทย) เป็นการชั่วคราว

สำหรับช่องทางการลงทุนผ่าน K-Cyber Invest (บริการลงทุนในกองทุนรวมทางอินเทอร์เน็ต กสิกรไทย) ทาง www.kasikornasset.com ยังคงเปิดให้บริการปกติ

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมติดต่อ KAsset Contact Center 02-6733888

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ โปรแอคทีฟ
(K Fixed Income Proactive Fund : K-FIXEDPRO)

ประเภทกองทุน	• กองทุนรวมตราสารหนี้ • กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน • กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงทั้งในประเทศและต่างประเทศ
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
วันที่จดทะเบียนกองทุน	11 กันยายน 2562
รอบระยะเวลาบัญชี	1 กันยายน – 31 สิงหาคม

นโยบายการลงทุน

กองทุนจะลงทุนโดยตรงในตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารหนี้ของหน่วยงานของภาครัฐ ตราสารหนี้ของสถาบันการเงิน ตราสารหนี้เอกชน หน่วย CIS เงินฝาก ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Structured Note) สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ธุรกิจการให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Lending) และ/หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) ทั้งในและต่างประเทศ รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในต่างประเทศ และจะเน้นลงทุนในตราสารที่ผู้ออกมีการดำเนินธุรกิจ ตั้งถิ่นฐาน หรือมีภูมิลำเนาอยู่ในประเทศแถบภูมิภาคเอเชียซึ่งถือเป็นตลาดเกิดใหม่ (Emerging Market) โดยกองทุนจะลงทุนในหลายสกุลเงินตราต่างประเทศ และจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ ทั้งนี้ กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนแบบเชิงรุก (Active management) โดยมุ่งหวังที่จะสร้างผลตอบแทนจากการเลือกทรัพย์สินที่มีคุณภาพและปรับสัดส่วนการลงทุนจากการวิเคราะห์สภาวะตลาดเพื่อให้เหมาะสมตามสถานการณ์ ซึ่งในส่วนของการลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชน ผู้จัดการกองทุนจะคัดเลือกตราสารหนี้รายตัวตามปัจจัยพื้นฐานที่เกี่ยวข้องกับความสามารถในการชำระหนี้ เช่น งบการเงิน โมเดลธุรกิจ ข้อได้เปรียบของสินค้าและบริการ อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน หรือความเชี่ยวชาญของกลุ่ผู้บริหารบริษัท เป็นต้น รวมถึงบริหารการลงทุนแบบยืดหยุ่นเพื่อให้อายุตราสารเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนัก (Portfolio duration) ของกองทุนเป็นไปตามสภาวะตลาด นอกจากนี้ ผู้จัดการกองทุนจะติดตามสภาวะตลาดอย่างสม่ำเสมอ เพื่อปรับสัดส่วนการลงทุนในเงินสด พันธบัตรรัฐบาล และหุ้นภูมิภาคเอกชนทั้งในประเทศและภูมิภาคเอเชียให้สอดคล้องกับมุมมองการลงทุนผ่านเครื่องมือและการวิเคราะห์ต่างๆ โดยมุ่งหวังที่จะสร้างผลตอบแทนปรับด้วยความเสี่ยงที่ดี

นอกจากนี้ กองทุนจะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) โดยกองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment grade) เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือนอกลงทุนในตราสารหนี้กึ่งทุน ตราสาร Basel III และ/หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และ/หรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงที่มี underlying เป็นตราสารดังกล่าว รวมทั้งอาจลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. รวมกันไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนโดยคงอายุตราสารเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนัก (Portfolio duration) ของกองทุนไม่เกิน 5 ปี โดยประมาณ อย่างไรก็ตาม อายุตราสารเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนักของกองทุน ณ ขณะใดขณะหนึ่งอาจเกิน 5 ปี ได้ ยกตัวอย่างเช่น กรณีที่มีการคาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยจะมีแนวโน้มลดลง กองทุนจะปรับโครงสร้างของทรัพย์สินที่ลงทุนให้มีอายุตราสารเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนักที่ยาวขึ้น เพื่อให้ได้รับผลตอบแทนจากราคาของตราสารที่เพิ่มขึ้นเมื่ออัตราดอกเบี้ยลดลง

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ โพรแอกทีฟ

บริษัทจัดการอาจมอบหมายให้บุคคลอื่นเป็นผู้รับมอบหมายงานด้านการจัดการลงทุนของกองทุน (Outsourced fund manager) ซึ่งมีสิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบ รวมถึงเงื่อนไขการเปลี่ยนผู้รับมอบหมายงานด้านการจัดการลงทุน เป็นไปตามที่ระบุในข้อผูกพันและสัญญาแต่งตั้งผู้รับมอบหมายงานด้านการจัดการลงทุน โดยผู้รับมอบหมายงานด้านการจัดการลงทุนอาจนำทรัพย์สินบางส่วนหรือทั้งหมดของกองทุนไปลงทุนในทรัพย์สินและหรือหลักทรัพย์ทั้งในและต่างประเทศ และอาจลงทุนในทรัพย์สินที่บริหารจัดการโดยผู้รับมอบหมายงานด้านการจัดการลงทุนและหรือบริษัทที่เกี่ยวข้องตามดุลยพินิจของผู้รับมอบหมายงานด้านการจัดการลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะกำหนดสัดส่วนการบริหารการลงทุนระหว่างบริษัทจัดการและผู้รับมอบหมายงานด้านการจัดการลงทุนตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ โดยบริษัทจัดการหรือผู้รับมอบหมายงานด้านการจัดการลงทุนฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งอาจบริหารการลงทุนทั้งหมด

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่น ซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วน และกองทุนรวมอื่นนั้นมีการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดๆ ที่บริษัทจัดการเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินการต่อไปได้อีกไม่เกิน 1 ทอด โดยการลงทุนในหน่วยลงทุนดังกล่าวต้องอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนของกองทุน ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด ทั้งนี้ กองทุนปลายทางไม่สามารถลงทุนย้อนกลับได้ (circle investment)

นโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชัน จำกัด

นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ โปรแอลทีฟ

ตามที่ธนาคารฮ่องกง และเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชัน จำกัด สาขากรุงเทพ (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิดตราสารหนี้ โปรแอลทีฟ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2567 จนถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ โปรแอลทีฟ โดยถูกต้องตามควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารฮ่องกง และเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชัน จำกัด



(นายชนพัชร วิษณุพรนิธิปชา)

ผู้อำนวยการส่วนปฏิบัติการกองทุน

ผู้ดูแลผลประโยชน์

21 เมษายน 2568

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2567 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

กองทุนจะลงทุนโดยตรงในตราสารหนี้ภาครัฐและภาคเอกชน หน่วย CIS เงินฝาก ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ธุรกิจการให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Lending) และ/หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) ทั้งในและต่างประเทศ รวมกันไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในต่างประเทศ และจะเน้นลงทุนในตราสารที่ผู้ออกมีการดำเนินธุรกิจ ตั้งถิ่นฐาน หรือมีภูมิลำเนาอยู่ในประเทศแถบภูมิภาคเอเชียซึ่งถือเป็นตลาดเกิดใหม่ (Emerging Market) โดยกองทุนจะลงทุนในหลายสกุลเงินตราต่างประเทศ และจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90% ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

กองทุนจะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) โดยกองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment grade) เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น

กองทุนอาจลงทุนในตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสาร Basel III และ/หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และ/หรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงที่มี underlying เป็นตราสารดังกล่าว รวมกันไม่เกิน 20% ของ NAV

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วน และกองทุนรวมอื่นนั้นมีการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดๆ ที่บริษัทจัดการเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินการต่อไปได้อีกไม่เกิน 1 ทอด โดยการลงทุนในหน่วยลงทุนดังกล่าวต้องอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนของกองทุน ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด ทั้งนี้ กองทุนปลายทางไม่สามารถลงทุนย้อนกลับได้ (circle investment)

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนรวมในอนาคตเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) หรือกองทุนรวมที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder fund) หรือสามารถกลับมาเป็นกองทุนรวมที่มีการลงทุนโดยตรงในตราสาร และ/หรือหลักทรัพย์ทั้งในและต่างประเทศได้ โดยไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (risk spectrum) เพิ่มขึ้น

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 สัดส่วนการลงทุนของกองทุนในตราสารประเภทต่างๆ เป็นดังนี้ พันธบัตรรัฐบาล รัฐวิสาหกิจ กระทรวงการคลังค้าประกัน ร้อยละ 14.39 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ หักกู้ ตัวแลกเปลี่ยน หรือตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทเอกชนไทย ร้อยละ 50.81 ของ

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ หน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ ร้อยละ 31.56 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ร้อยละ 3.23 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยมี Portfolio Duration เฉลี่ยของกองทุนอยู่ที่ประมาณ 2.52 ปี

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบปีบัญชีปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา สัดส่วนการลงทุนใน พันธบัตรหรือตราสารหนี้ รัฐบาล รัฐวิสาหกิจ กระทรวงการคลังต่ำประกัน ลดลงจากร้อยละ 23.25 เป็นร้อยละ 14.39 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ หุ้นกู้ ตัวแลกเงิน หรือตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทเอกชนไทยเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 30.99 เป็นร้อยละ 50.81 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ หน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศลดลงจากร้อยละ 44.48 เป็นร้อยละ 31.56 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 1.28 เป็นร้อยละ 3.23 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานในรอบ 6 เดือน จนถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์อยู่ที่ร้อยละ 0.73 เทียบกับเกณฑ์มาตรฐานที่ร้อยละ 1.11 โดยอัตราผลตอบแทนในช่วงที่ผ่านมาได้รับผลบวกจากการปรับตัวลดลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทย ที่ปรับตัวลดลงจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธปท.

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ไม่มี

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ โพรแอกทีฟ

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ โพรแอกทีฟ Fund Performance of K Fixed Income Proactive Fund

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 ^{*S} (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)	2566 (2023)	2567 (2024)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return					0.65	2.53	-0.09	-5.48	1.54	1.58
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return					0.58	4.56	0.93	-5.35	2.58	2.05
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation					0.98	2.16	1.10	2.18	1.85	1.44
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด/Benchmark Standard Deviation					1.23	2.23	1.36	2.83	2.25	1.66

^{*S} ผลการดำเนินงานตั้งแต่วันขึ้นตั้งกองทุนจนถึงวันที่ทำการสุดท้ายของปีปฏิทิน/Performance and Standard deviation are based on data from inception date to the last business day of that calendar year.

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568/Performance as of 28 Feb 2025

	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.)	^{*1,100,200S} Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	0.77	0.21	0.73	2.37	-0.07	-0.19		0.24
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return	1.36	0.70	1.11	3.29	0.76	0.72		1.18
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	1.26	1.32	1.37	1.41	1.84	1.79		1.75
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	1.52	1.51	1.51	1.63	2.28	2.13		2.08

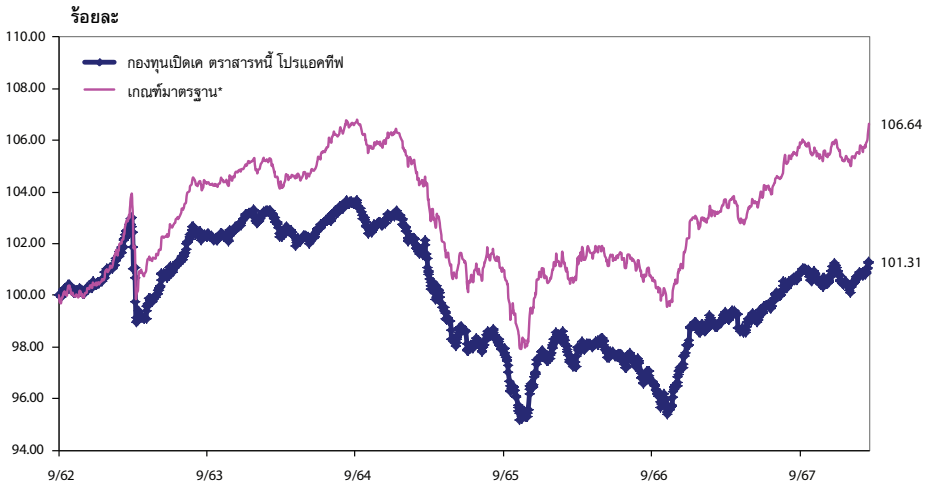
ตัวชี้วัด
ดัชนีชี้วัดของกองทุน (Benchmark) คือ ดัชนีของดัชนี J.P. Morgan Asia Credit Index – Investment Grade Total Return Index ปีปฏิทินย้อนหลัง
การปรับความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย (50%) ผลตอบแทนรวมสูงสุดของดัชนีอัตราดอกเบี้ยของตลาด Mark-to-Market ที่มีดัชนีความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย
ของสหรัฐอเมริกาและยุโรป A- เป็นไป 1-3 ปี (100%) ผลตอบแทนรวมสูงสุดของดัชนีอัตราดอกเบี้ยของรัฐบาลอายุ 1-3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (100%)
และผลตอบแทนรวมสูงสุดของดัชนีอัตราดอกเบี้ยรัฐบาลอายุ 3-7 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (100%)

Benchmark
1.J.P. Morgan Asia Credit Index – Investment Grade Total Return Index: 50.00% adjusted by cost of FX hedging on calculation date.
2.Net Total Return of Thai/IMA MTM Composite Bond Index 1-3 years (A+ up): 30.00%
3.Net Total Return of Thai/IMA Government Bond Index 1-3 years: 10.00%
4.Net Total Return of Thai/IMA Government Bond Index 3-7 years: 10.00%

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มีค่าเป็นสื่อถึงผลการดำเนินงานในอดีต Past performance is not indicative of future results.
เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน/The fund performance document is prepared in accordance with AIMC standards.

บริการทุกระดับประทับใจ

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ โพรแอกทีฟ
เทียบกับเกณฑ์มาตรฐาน*
สิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568



* ตัวชี้วัด

ดัชนีชี้วัดของกองทุน(Benchmark) คือ ค่าเฉลี่ยของดัชนี J.P. Morgan Asia Credit Index-Investment Grade Total Return Index ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน(50%) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนี ตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุ 1-3 ปี (30%) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล อายุ 1-3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (10%) และผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุ 3-7 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (10%)

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ โปรแควทีฟ

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ โปรแควทีฟ งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	859,062,147.17
เงินฝากธนาคาร	29,071,161.86
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย	317,297.72
จากสัญญาอนุพันธ์	14,630,758.69
ลูกหนี้อื่น	182,961.12
รวมสินทรัพย์	903,264,326.56
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากสัญญาอนุพันธ์	13,790,283.70
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	2,077,859.59
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	629,273.04
หนี้สินอื่น	17,281.24
รวมหนี้สิน	16,514,697.57
สินทรัพย์สุทธิ	886,749,628.99
สินทรัพย์สุทธิ	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	875,264,924.57
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	74,008,365.18
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	(62,523,660.76)
สินทรัพย์สุทธิ	886,749,628.99
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	10.1312
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	87,526,492.4571

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ โพรแอกทีฟ

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทอุตสาหกรรม

	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ กำหนด	จำนวนเงินต้น/ จำนวนหน่วย (,000)	มูลค่าที่ตราไว้ (,000)	เงินตรา ต่างประเทศ (,000)	มูลค่ายุติธรรม บาท (,000)	% เงินลงทุน
พันธบัตร							
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย							
ธ.แห่งประเทศไทย		29/05/2568	20.00			19,906.80	2.32
รวมพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย						19,906.80	2.32
พันธบัตรรัฐบาล							
กระทรวงการคลัง	3.350%	17/06/2576	25.00			27,219.32	3.17
กระทรวงการคลัง	2.410%	17/03/2578	79.00			80,639.26	9.39
รวมพันธบัตรรัฐบาล						107,858.58	12.56
รวมพันธบัตร						127,765.38	14.87
หุ้นกู้							
หุ้นกู้จดทะเบียนในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย							
ธนาคาร							
บมจ.เอสซีบี เอกซ์		10/05/2570	20.00			18,971.10	2.21
บิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์							
บมจ.อินโดรามา เวนเจอร์ส		14/12/2569	30.00			28,569.26	3.33
พาณิชย์							
บมจ.เบอร์ลี่ ยุคเกอร์		04/06/2570	50.00			47,211.05	5.50
เงินทุนและหลักทรัพย์							
บมจ. อีซี บาย		05/01/2570	20.00			19,135.46	2.23
บมจ. แอล เอช ไฟแนนเชียล กรุ๊ป		03/12/2570	33.00			30,756.43	3.58
บมจ.เงินติดล้อ		26/12/2568	10.00			9,785.90	1.14
บมจ.เงินติดล้อ		29/12/2569	20.00			19,016.98	2.21
บมจ.ทุนธนชาต		18/10/2570	20.00			18,682.95	2.17
บมจ.ราชธานีลิสซิ่ง		06/01/2570	15.00			14,230.12	1.66
บมจ.ราชธานีลิสซิ่ง		08/07/2570	25.00			23,274.82	2.71
รวมเงินทุนและหลักทรัพย์						134,882.66	15.70
อาหารและเครื่องดื่ม							
บมจ.ไทยเบฟเวอเรจ		09/11/2569	16.00			15,361.64	1.79

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ โพรแอกทีฟ

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ โพรแอกทีฟ
งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทอุตสาหกรรม

	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ กำหนด	จำนวนเงินต้น/ จำนวนหน่วย (,000)	มูลค่าที่ตราไว้ (,000)	เงินตรา ต่างประเทศ (,000)	มูลค่ายุติธรรม บาท (,000)	% เงินลงทุน
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์							
บมจ.ควอลิตี้เฮาส์		09/12/2570	45.00			41,517.14	4.83
บมจ.ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น		20/11/2569	55.00			52,675.60	6.13
บมจ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)		07/08/2569	12.40			11,942.60	1.39
บมจ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)		14/05/2570	35.00			33,015.90	3.84
บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์		07/10/2570	35.00			32,559.06	3.79
บมจ.ศุภาลัย		27/02/2569	10.00			9,764.73	1.14
บมจ.เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น		24/07/2569	25.00			23,841.65	2.78
รวมพัฒนาอสังหาริมทรัพย์						205,316.68	23.90
รวมหุ้นกู้ระยะเย็นในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย						450,312.39	52.42
หน่วยลงทุน							
กองทุนเปิด							
BlackRock Inc							
iShares USD Floating Rate Bond UCITS ETF			1,129.06	6,913.74 USD	6,980.96 USD	238,364.86	27.75
iShares \$ Corporate Bond UCITS ETF			208.28	1,216.53 USD	1,248.19 USD	42,619.52	4.96
รวมหน่วยลงทุน						280,984.38	32.71
รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 852,627,506.11 บาท)						859,062.15	100.00

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ โปรแควทีฟ
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2567 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

	บาท
รายได้	
รายได้เงินปันผล	3,641,118.45
รายได้ดอกเบี้ย	7,585,786.89
รวมรายได้	11,226,905.34
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,258,800.91
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	434,506.80
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	217,253.36
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	42,150.89
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	64,382.26
รวมค่าใช้จ่าย	4,017,094.22
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) สุทธิ	7,209,811.12
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
รายได้อื่น	285,798.64
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	3,273,602.48
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(72,262.46)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	19,142,760.00
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(24,668,059.48)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(9,590,146.84)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	10,962,134.31
รวมกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(666,173.35)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	6,543,637.77
หัก ภาษีเงินได้	52,007.21
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	6,491,630.56

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ โพรแอกทีฟ

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ โพรแอกทีฟ
ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

● รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	602,604,206.29	67.96
พันธบัตรรัฐบาล/พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	19,906,803.40	2.24
อายุคงเหลือมากกว่า 3 ปี	108,162,519.00	12.20
หุ้นกู้		
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	49,727,532.43	5.61
อันดับความน่าเชื่อถือ AA(thai)	34,497,102.72	3.89
อันดับความน่าเชื่อถือ AA-	28,569,264.30	3.22
อันดับความน่าเชื่อถือ A	181,979,162.07	20.52
อันดับความน่าเชื่อถือ A-	131,697,677.55	14.85
อันดับความน่าเชื่อถือ BBB+	23,841,647.50	2.69
เงินฝาก	24,222,497.32	2.73
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	285,846,400.45	32.24
เขตบริหารพิเศษฮ่องกง		
เงินฝาก	19,815.07	0.00
ประเทศสหรัฐอเมริกา		
เงินฝาก	3,819,146.58	0.43
ประเทศสิงคโปร์		
เงินฝาก	1,023,060.63	0.12
ประเทศไอร์แลนด์		
หน่วยลงทุน	42,619,518.40	4.81
สหราชอาณาจักร		
หน่วยลงทุน	238,364,859.77	26.88
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	840,474.99	0.09
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	840,474.99	0.09
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(2,541,452.74)	(0.29)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	886,749,628.99	บาท
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน(PTR) : 112.99%		

● รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	128,069,322.40	14.44
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัว ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	182,938,285.88	20.63
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	296,458,620.29	33.43
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน.87/2558	0.00	0.00

● รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ	อันดับ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
			ของตราสาร	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน		
1. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชัน จำกัด		N/A	Aa3		27,865,097.30
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย		N/A	AA+(tha)		1,219,422.30
3. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	29 พ.ค. 2568	N/A	N/A	20,000,000.00	19,906,803.40
4. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2576	N/A	N/A	25,000,000.00	27,363,648.84
5. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มี.ค. 2578	N/A	N/A	79,000,000.00	80,798,870.16
6. หุ้นกู้	บมจ.เบอร์ลี ยูเคอร์	4 มิ.ย. 2570	A	A	50,000,000.00	47,211,047.50
7. หุ้นกู้	บมจ. อีซี บาย	5 ม.ค. 2570	AA(thai)	AA(thai)	20,000,000.00	19,135,461.60
8. หุ้นกู้	บมจ.เพรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)	7 ส.ค. 2569	A	A	12,400,000.00	11,942,595.87
9. หุ้นกู้	บมจ.เพรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)	14 พ.ค. 2570	A	A	35,000,000.00	33,015,895.85
10. หุ้นกู้	บมจ.อินโดรามา เวนเจอร์ส	14 ธ.ค. 2569	AA-	AA-	30,000,000.00	28,569,264.30
11. หุ้นกู้	บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์	7 ต.ค. 2570	A	A	35,000,000.00	32,559,056.95
12. หุ้นกู้	บมจ. แอล เอช ไฟแนนเชียล กรุ๊ป	3 ธ.ค. 2570	AA+(tha)	AA+	33,000,000.00	30,756,432.63
13. หุ้นกู้	บมจ.คาวลิตีเฮาส์	9 ธ.ค. 2570	A-	A-	45,000,000.00	41,517,144.00
14. หุ้นกู้	บมจ.เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น	24 ก.ค. 2569	BBB+	BBB+	25,000,000.00	23,841,647.50
15. หุ้นกู้	บมจ.เอสซีบี เอ็กซ์	10 พ.ค. 2570	AA+(tha)	AA+(tha)	20,000,000.00	18,971,099.80
16. หุ้นกู้	บมจ.ศุภาลัย	27 ก.พ. 2569	N/A	A	10,000,000.00	9,764,730.60
17. หุ้นกู้	บมจ.ไทยเบฟเวอเรจ	9 พ.ย. 2569	AA(thai)	AA	16,000,000.00	15,361,641.12
18. หุ้นกู้	บมจ.ทุนธนชาต	18 ต.ค. 2570	A	A	20,000,000.00	18,682,953.80
19. หุ้นกู้	บมจ.ราชธานีลิสซิ่ง	6 ม.ค. 2570	A-	A-	15,000,000.00	14,230,118.70
20. หุ้นกู้	บมจ.ราชธานีลิสซิ่ง	8 ก.ค. 2570	A-	A-	25,000,000.00	23,274,818.25
21. หุ้นกู้	บมจ.เงินติดล้อ	26 ธ.ค. 2568	N/A	A	10,000,000.00	9,785,903.10
22. หุ้นกู้	บมจ.เงินติดล้อ	29 ธ.ค. 2569	A	A	20,000,000.00	19,016,978.40

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ โพรแอกทีฟ

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ	อันดับ	มูลค่า	มูลค่าตาม
			ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค่าประกัน	หน้าตัว	ราคาตลาด
23. หุ้นกู้	บมจ.ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเร ชั่น	20 พ.ย. 2569	A-	A-	55,000,000.00	52,675,596.60

● สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริหารจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

● รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก	วัตถุประสงค์	มูลค่าตาม ราคาตลาด	% NAV	วันครบ กำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน							
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	1,563,949.85	0.18%	6 มี.ค. 2568	1,563,949.85
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,563,949.85)	-0.18%	6 มี.ค. 2568	(1,563,949.85)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	1,643,898.53	0.19%	24 มี.ค. 2568	1,643,898.53
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Standard Chartered Bank (Korea)	A2	ป้องกันความเสี่ยง	7,637,445.64	0.86%	24 มี.ค. 2568	7,637,445.64
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Standard Chartered Bank (Korea)	A2	ป้องกันความเสี่ยง	(4,880,450.56)	-0.55%	24 มี.ค. 2568	(4,880,450.56)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(3,759,870.98)	-0.42%	24 เม.ย. 2568	(3,759,870.98)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	858,418.03	0.10%	24 เม.ย. 2568	858,418.03
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	2,927,046.65	0.33%	15 พ.ค. 2568	2,927,046.65
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(2,134,304.85)	-0.24%	15 พ.ค. 2568	(2,134,304.85)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(792,741.80)	-0.09%	15 พ.ค. 2568	(792,741.80)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(184,006.96)	-0.02%	7 ส.ค. 2568	(184,006.96)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(474,958.70)	-0.05%	7 ส.ค. 2568	(474,958.70)

**คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ
บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด**

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้นี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้ว จะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

เครื่องบ่งชี้พิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกอันดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “+” หรือ “-” อาจจะถูกกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถืออันดับ “AAA(thu)” หรืออันดับที่ต่ำกว่า “CCC(thu)” สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความเชื่อถือ Moody's

Aaa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aaa มีความน่าเชื่อถือสูงที่สุดที่ได้รับจาก Moody's บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงที่สุด

Aa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aa แตกต่างจากตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงสุดเพียงเล็กน้อย บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงมาก

A

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ A อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบมากกว่ากลุ่มที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงกว่า อย่างไรก็ตามบริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้สูง

Baa

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Baa มีความปลอดภัยพอสมควร อย่างไรก็ตามการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบ มีแนวโน้มจะทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทผู้ออกตราสารลดลง

Ba

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้น้อยกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำกว่าอย่างไรก็ตามบริษัทผู้ออกตราสารมีความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการดำเนินธุรกิจ การเงิน และการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ ซึ่งอาจส่งผลให้บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้ได้

B

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ B มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้มากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba แต่บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้ในปัจจุบัน ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ 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

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2567 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

อันดับ	ชื่อ	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน ค่านายหน้า
1	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	313,996.91	100.00%
	รวม	313,996.91	100.00%

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2567 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	3,258.80	0.32
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	434.51	0.04
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	217.25	0.02
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	81.70	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	3,992.26	0.39

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ โพรแอกทีฟ

ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด

-ไม่มี-

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับ
กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ โพรแอกทีฟ
สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 กันยายน 2567 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

1. บมจ.ธนาคารกสิกรไทย

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

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทิน
ล่าสุด

-ไม่มี-

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

-ไม่มี-



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 02-6733888 โทรสาร 02-6733988