



KASIKORNTHAI

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ไทย 25 เดือน B

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2563 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก กองทุนรวมกสิกรไทย
ณ 31 กรกฎาคม 2563

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ไทย 25 เดือน B (KTF25MB)

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย
开基基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ไทย 25 เดือน B
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2563 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

KAsset ขอนำส่ง “รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ไทย 25 เดือน B” (K Thai Fixed Income 25 Months B Fund : KTF25MB) เพื่อรายงานผลการดำเนินงานย้อนหลังสัดส่วนการลงทุน ตลอดจนงบการเงินของกองทุนดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2563 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

KAsset ขอขอบคุณที่ท่านได้มอบความไว้วางใจเลือกลงทุนกับบริษัท และเราถือเป็นการกิจอันสำคัญยิ่ง ที่จะบริหารจัดการกองทุนให้มีผลการดำเนินงานที่ดีบนความเสี่ยงที่ยอมรับได้ภายใต้ หลักธรรมาภิบาล พร้อมทั้งพัฒนารูปแบบการลงทุนที่หลากหลาย เพื่อตอบสนองความต้องการ ในการลงทุนอย่างต่อเนื่อง 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 ตราสารหนี้ไทย 25 เดือน B

(K Thai Fixed Income 25 Months B Fund : KTF25MB)

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 25 เดือนได้ ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

ประเภทโครงการ

กองทุนรวมตราสารหนี้ที่ลงทุนแบบไม่มีความเสี่ยงต่างประเทศ ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ อายุโครงการประมาณ 25 เดือน โดยไม่ต่ำกว่า 24 เดือน และไม่เกิน 26 เดือน จดทะเบียนกองทุน วันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2562 จำนวนเงินลงทุนของโครงการ 1,254,502,837.86 บาท รอบระยะเวลาบัญชี สิ้นสุด ณ สิ้นเดือนมกราคม

วัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนของโครงการ

กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากหน่วย CIS ธุรกรรมประเภทการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (reverse repo) ธุรกรรมประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (securities lending) และ/หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการป้องกันความเสี่ยง (Hedging) รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes)

กองทุนจะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment grade) ได้ เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้ดังกล่าวได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุน

ทั้งนี้ การคำนวณอัตราส่วนตามวรรคหนึ่ง มิให้รวมถึงช่วงเวลาดังต่อไปนี้

- (ก) ช่วงระยะเวลา 30 วันนับแต่วันที่จดทะเบียนเป็นกองทุนรวม และ
- (ข) ช่วงระยะเวลา 30 วันก่อนครบอายุโครงการ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (ร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน)

ค่าธรรมเนียมการขาย	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่มี

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนต่อปี (ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)*

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 1.0700 (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.0535 (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.1070 (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ไทย 25 เดือน B

มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อครั้งแรก	500.00 บาท
มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อครั้งต่อไป	ไม่มี
มูลค่าขั้นต่ำในการขายคืน	ไม่มี
มูลค่าคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ	ไม่มี



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 สิงหาคม 2563

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ไทย 25 เดือน B

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ไทย 25 เดือน B ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2563 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ไทย 25 เดือน B เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(นางฤดี สีโทชาลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

**ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2563 – 31 กรกฎาคม 2563**

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563 กองทุนมีการลงทุนในหุ้นกู้ บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 8.7 หุ้นกู้ บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 9.5 หุ้นกู้ บริษัท พกษา เรียลเอสเตท จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 8.7 หุ้นกู้ บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 8.7 หุ้นกู้ บริษัท ดีแทค ไตรเน็ต จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 9.6 หุ้นกู้ บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 6.1 หุ้นกู้ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 9.5 หุ้นกู้ บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 7.9 หุ้นกู้ บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 9.6 หุ้นกู้ บริษัท ราชธานี ลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 9.5 หุ้นกู้ บริษัท เพรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 9.6 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยร้อยละ 1.6 และสินทรัพย์อื่นอีกร้อยละ 1.0 ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ ดูเรชั่นของกองทุนเท่ากับ 0.57 ปี

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบปีบัญชีปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

กองทุนคงการลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชน โดยดูเรชั่นของกองทุนสอดคล้องกับระยะเวลาที่จะรับ
ซื้อคืนหน่วยลงทุน

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ไม่มี

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ไทย 25 เดือน B



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ตราสารหนี้ไทย 25 เดือน B Fund Performance of K Thai Fixed Income 25 Months B Fund

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย: % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2553 (2010)	2554 (2011)	2555 (2012)	2556 (2013)	2557 (2014)	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return										2.70
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return										N/A
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation										0.33
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด/Benchmark Standard Deviation										N/A

*8 ผลการดำเนินงานตั้งแต่บัดนี้ถึงกองทุนจะเริ่มทำการซื้อขายจะมีปฏิทิน Performance and Standard deviation are based on data from inception date to the last business day of that calendar year.

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563/Performance as of 31 Jul 2020

	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.)	Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	0.98	0.30	0.64	2.35				2.48
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return	N/A	N/A	N/A	N/A				N/A
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	0.34	0.18	0.36	0.37				0.34
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	N/A	N/A	N/A	N/A				N/A

คำชี้แจง

ไม่มีข้อมูลของกองทุนมีการซื้อขายตามวันที่ 31.07.2020 เนื่องจากข้อมูลย้อนหลังของกองทุนรวมมีลักษณะ
ไม่มีข้อมูลย้อนหลังของกองทุนรวมของกองทุนเปิดเค

Benchmark

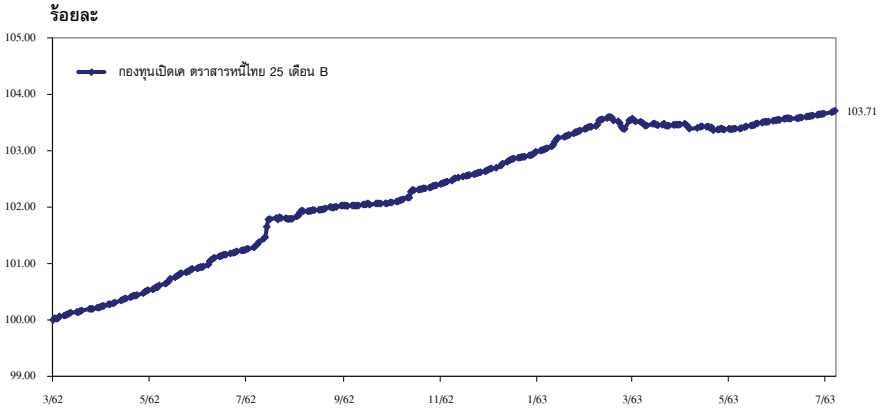
Note: Since the Fund uses buy & hold management strategy in order to seek expected return over specified period, it is not necessary to compare fund performance to the benchmark.

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มีค่าเป็นเพียงข้อมูลย้อนหลังในอดีตเท่านั้น Past performance is not indicative of future results.

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน The fund performance document is prepared in accordance with AIMC standards.

บริการลูกค้าระดับประทุมใจ

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ไทย 25 เดือน B
เทียบกับเกณฑ์มาตรฐาน*
สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2563



* ตัวชี้วัด

ไม่มี เนื่องจากกองทุนมีการบริหารจัดการแบบ buy & hold เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่คาดหวังตามระยะเวลาที่กำหนด จึงไม่จำเป็นต้องเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับตัวชี้วัด

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ไทย 25 เดือน B

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ไทย 25 เดือน B งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563

บาท

สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	1,250,785,063.89
(ราคาทุน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563 เท่ากับ 1,245,155,011.24)	
เงินฝากธนาคาร	14,731,622.51
ลูกหนี้จากการลงทุน	
ดอกเบียค้างรับ	9,053,347.87
รวมสินทรัพย์	1,274,570,034.27
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	2,415,355.87
รวมหนี้สิน	2,415,355.87
สินทรัพย์สุทธิ	1,272,154,678.40
สินทรัพย์สุทธิ	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	
หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย 122,241,852.7599 หน่วย	1,222,418,527.60
มูลค่าหน่วยละ 10 บาท	
กำไรสะสม	
ยังไม่ได้จัดสรร	50,707,990.34
บัญชีปรับสมดุล	(971,839.54)
สินทรัพย์สุทธิ	1,272,154,678.40
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	10.4068
(ปี 2563 คำนวณจากจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด 122,241,852.7599 หน่วย)	

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ไทย 25 เดือน B
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทอุตสาหกรรม

	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ กำหนด	จำนวนเงินต้น/ จำนวนหน่วย (,000)	มูลค่ายุติธรรม บาท (,000)	% เงินลงทุน
พันธบัตร					
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					
ธ.แห่งประเทศไทย	1.6200%	12/03/2564	20.00	20,136.64	1.61
รวมพันธบัตร				<u>20,136.64</u>	<u>1.61</u>
หุ้นกู้					
หุ้นกู้จดทะเบียนในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย					
ธุรกิจการเกษตร					
มมจ.ซีทีเอฟ (ประเทศไทย)	3.1000%	20/01/2564	110.00	110,598.67	8.84
ธนาคาร					
มมจ.ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	1.9100%	26/01/2564	120.00	120,606.78	9.64
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					
บริษัท ดีแทค ไตรเน็ต จำกัด	2.2500%	21/03/2564	120.00	120,548.47	9.64
พลังงานและสาธารณูปโภค					
มมจ. เอสพีซีจี	2.2000%	10/01/2564	100.00	100,266.10	8.02
เงินทุนและหลักทรัพย์					
มมจ. อีซี บาย	2.5600%	02/25/2564	76.20	76,546.45	6.12
มมจ.ราชธานีลิสซิ่ง	2.6800%	03/22/2564	120.00	120,242.31	9.61
รวมเงินทุนและหลักทรัพย์				<u>196,788.76</u>	<u>15.73</u>
อาหารและเครื่องดื่ม					
มมจ.ไทยเบฟเวอเรจ	2.1000%	22/03/2564	120.00	120,365.94	9.62
มมจ.ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	2.2700%	15/03/2564	110.00	110,089.56	8.80
รวมอาหารและเครื่องดื่ม				<u>230,455.50</u>	<u>18.42</u>
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					
มมจ.พญาเรือลอสเตท	2.2700%	19/03/2564	110.00	110,324.16	8.82
มมจ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)	2.6100%	15/03/2564	120.00	120,643.21	9.65
มมจ.เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น	3.2800%	22/03/2564	120.00	120,416.77	9.63
รวมพัฒนาอสังหาริมทรัพย์				<u>351,384.14</u>	<u>28.10</u>
รวมหุ้นกู้จดทะเบียนในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย				<u>1,230,648.42</u>	<u>98.39</u>
รวมหุ้นกู้				<u>1,230,648.42</u>	<u>98.39</u>
รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน ทุน 1,245,155,011.24 บาท)				<u><u>1,250,785.06</u></u>	<u><u>100.00</u></u>

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ไทย 25 เดือน B

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ไทย 25 เดือน B

งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2563 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

บาท

รายได้จากการลงทุน

รายได้ดอกเบี้ย

15,927,324.10

รวมรายได้

15,927,324.10

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมในการจัดการ

700,865.88

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์

133,498.54

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน

70,086.40

ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ

27,349.44

ค่าภาษีดอกเบี้ยหัก ณ ที่จ่าย

3,731.91

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

18,906.46

รวมค่าใช้จ่าย

954,438.63

รายได้ (ค่าใช้จ่าย) สุทธิจากการลงทุน

14,972,885.47

รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น

รายได้อื่น

220,000.00

รวมรายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น

220,000.00

รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน

กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน

(7,004,109.58)

รวมกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น

(7,004,109.58)

การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน

8,188,775.89

กำไรสะสมต้นปี

42,519,214.45

บวก การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน

8,188,775.89

กำไรสะสมปลายปี

50,707,990.34

**รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพันของ
กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ไทย 25 เดือน B
ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563**

รายละเอียดการลงทุน

	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	1,274,570,034.27	100.19
พันธบัตรรัฐบาล/พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	20,262,691.83	1.59
หุ้นกู้		
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA(thai)	120,644,459.37	9.48
อันดับความน่าเชื่อถือ AA(thai)	77,390,873.75	6.08
อันดับความน่าเชื่อถือ AA	242,809,582.68	19.19
อันดับความน่าเชื่อถือ A+	110,710,782.97	8.70
อันดับความน่าเชื่อถือ A	322,686,890.93	25.37
อันดับความน่าเชื่อถือ A-	243,490,137.97	19.14
อันดับความน่าเชื่อถือ BBB+	121,840,197.18	9.58
เงินฝาก	14,734,417.59	1.16
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(2415355.87)	(0.19)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	1,272,154,678.40 บาท	
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (PTR) : N/A		

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ไทย 25 เดือน B

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	20,262,691.83	1.59
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้สั่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	334,175,104.03	26.27
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับ ที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	920,132,238.41	72.33
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่า อันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือ ตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการกำกับ ตลาดทุนที่ ทน.87/2558	0.00	0.00

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก
หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบ กำหนด	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ ค้ำประกัน	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
1	เงินฝากธนาคาร บมจ.ธนาคารกรุงเทพ		N/A	AA+(tha),F1+(tha)		14,734,183.59
2	เงินฝากธนาคาร บมจ.ธนาคารกสิกรไทย		N/A	AA+(tha),F1+(tha)		234.00
3	พันธบัตร ธ.แห่งประเทศไทย	12 มี.ค. 2564	N/A	N/A	20,000,000.00	20,262,691.83
4	หุ้นกู้ บมจ.ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	26 ม.ค. 2564	AAA(tha)	AAA(tha),F1+(tha)	120,000,000.00	120,644,459.37
5	หุ้นกู้ บมจ.ซีทีเอฟ (ประเทศไทย)	20 ม.ค. 2564	A+	A+	110,000,000.00	110,710,782.97
6	หุ้นกู้ บริษัท ดีแทค ไตรเนต จำกัด	21 มี.ค. 2564	AA	AA	120,000,000.00	121,532,300.84
7	หุ้นกู้ บมจ.อีซี บาย	25 ก.พ. 2564	AA(tha)	AA(tha)	76,200,000.00	77,390,873.75
8	หุ้นกู้ บมจ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)	15 มี.ค. 2564	A-	A-	120,000,000.00	122,084,784.65
9	หุ้นกู้ บมจ.ไมเนอร์ อินเตอร์ เนชั่นแนล	15 มี.ค. 2564	A	A	110,000,000.00	111,040,476.30
10	หุ้นกู้ บมจ.พญาบุรุษเอสเอช	19 มี.ค. 2564	A	A	110,000,000.00	111,247,712.92

**รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก
หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว (ต่อ)**

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออก/ค่าประกัน	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตามราคาตลาด
11 หุ้นกู้	บมจ.เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น	22 มี.ค. 2564	N/A	BBB+	120,000,000.00	121,840,197.18
12 หุ้นกู้	บมจ.เอสพีซีจี	10 มี.ค. 2564	N/A	A	100,000,000.00	100,398,701.71
13 หุ้นกู้	บมจ.ไทยเบฟเวอเรจ	22 มี.ค. 2564	AA	AA(thai)	120,000,000.00	121,277,281.84
14 หุ้นกู้	บมจ.ราชธานีลิซซิ่ง	22 มี.ค. 2564	N/A	A-	120,000,000.00	121,405,353.32

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

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

อันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้นสำหรับประเทศไทย

F1(tha)

แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศซึ่งกำหนดโดยฟิทช์ โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มิระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด

F2(tha)

แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

F3(tha)

แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดการจัดอันดับที่สูงกว่า

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

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้ว จะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

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

**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

-ไม่มี-

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2563 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	700.87	0.06
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	133.50	0.01
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	70.09	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	49.99	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	954.44	0.08

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ไทย 25 เดือน B

ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด

-ไม่มี-

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับ
กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ไทย 25 เดือน B
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2563 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563

ไม่มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

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

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทิน
ล่าสุด

สามารถตรวจสอบข้อมูลได้จาก Website : www.kasikornasset.com

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