



KASIKORNTHAI

รายงานประจำปี

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G (K-FI22G)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2565

ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2566

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G (K-FI22G)

รายงานประจำปี

ณ 31 มีนาคม 2566

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G (K Fixed Income 2022G Fund : K-FI22G)

| | |
|-----------------------|---|
| ประเภทกองทุน | <ul style="list-style-type: none">• กองทุนรวมตราสารหนี้• กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน• กองทุนที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ |
| อายุโครงการ | ไม่กำหนด |
| วันที่จดทะเบียนกองทุน | 12 เมษายน 2564 |
| รอบระยะเวลาบัญชี | 1 เมษายน – 31 มีนาคม |

การแก้ไขโครงการตามที่ได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุน

กองทุนได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนให้แก้ไขโครงการเพื่อเปลี่ยนประเภทกองทุน อายุโครงการ นโยบายการลงทุน และเรื่องอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งแก้ไขชื่อกองทุนจาก กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G เป็น กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 11 พฤษภาคม 2565 เป็นต้นไป

นโยบายการลงทุน

กองทุนจะลงทุนโดยตรงในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ตราสารหนี้ภาครัฐ และ เอกชน หน่วย CIS สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ธุรกิจการให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Lending) ธุรกิจการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) ทั้งในและต่างประเทศ รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน รวมทั้งอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใด หรือหาดอกผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือ หลายอย่างตามที่กฎหมาย ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้ สำหรับการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจะป้องกัน ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

กองทุนจะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ใดๆก็ได้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) หรือได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) ได้ไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือกองทุนอาจลงทุนในตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสาร Basel III และ/หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและ/หรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงที่มี underlying เป็นตราสารดังกล่าว รวมกันไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกันได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วน และกองทุนรวมอื่นนั้นมีการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใด ๆ ที่บริษัทจัดการเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินการต่อไปได้อีกไม่เกิน 1 ทอด

นโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

การแก้ไขข้อผูกพันสำหรับกองทุนที่มีรอบระยะเวลาบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

1. แก้ไขสิทธิในการขายคืนหน่วยลงทุน สิทธิในการโอนหน่วยลงทุน และเงื่อนไขการเลิกกองทุน ตามมติผู้ถือหน่วยลงทุน
(มีผลบังคับใช้วันที่ 11 พฤษภาคม 2565)
2. ปรับปรุงที่อยู่ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนให้เป็นปัจจุบัน
(มีผลบังคับใช้วันที่ 11 พฤษภาคม 2565)
3. เปลี่ยนแปลงชื่อของผู้ดูแลผลประโยชน์ และสถานที่เก็บรักษาทรัพย์สินกองทุนรวม
แก้ไขชื่อ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) เป็น ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) (มีผลบังคับใช้วันที่ 11 พฤษภาคม 2565)



สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

| | ปี 2565/2566 วันที่ 1 เมษายน 2565 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 | ปี 2564/2565 วันที่ 12 เมษายน 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 |
|---|--|--|
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) | 968,082,741.77 | 4,049,942,981.97 |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท) | 9.5329 | 9.4109 |
| การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิ จากการดำเนินงาน (บาท) | 20,479,841.66 | (253,506,270.60) |
| การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%) | 1.30 | (5.89) * |
| การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%) | N/A*** | N/A ** |

* ผลการดำเนินงานตั้งแต่ 27 เมษายน 2564 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2565

** ตัวชี้วัดไม่มี เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนส่วนใหญ่ในกองทุนต่างประเทศที่ไม่มีตัวชี้วัด และบริหารจัดการลงทุนเพื่อให้ได้ ผลตอบแทนที่คาดหวังตามระยะเวลาที่กำหนด จึงไม่จำเป็นต้องเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับตัวชี้วัด

*** ตัวชี้วัด

- กองทุนได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนให้แก้ไขโครงการกองทุน โดยเปลี่ยนจากไม่มีตัวชี้วัดเป็น
 1. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (20%)
 2. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุ 3 - 7 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (10%)
 3. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (40%)
 4. ดัชนีตราสารหนี้ภาครัฐระยะสั้น (25%)
 5. ดัชนี US Generic Government 6 Month Yield (5%) บวกด้วยค่าเฉลี่ยของ Credit Spread ของตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับ BBB อายุ 6 เดือน ในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทน ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G
รอบระยะเวลา 1 เมษายน 2565 – 31 มีนาคม 2566

สรุปภาวะเศรษฐกิจไทย

ในช่วงไตรมาส 2 ปี 2565 เศรษฐกิจไทยขยายตัวร้อยละ 2.5 ขยายตัวต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 3 ผลจากการทยอยเปิดเมืองและเปิดประเทศมากขึ้น รวมทั้งความกังวลต่อโควิดที่ลดลง กิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศดีขึ้นเป็นลำดับ โดยภาคบริการและท่องเที่ยวทยอยฟื้นตัว และรายได้เกษตรกรที่ดีขึ้นต่อเนื่องจากต้นปี ส่งผลให้การบริโภคภาคเอกชนขยายตัวต่อเนื่อง แต่ด้วยราคาน้ำมันที่อยู่ในระดับสูงต่อเนื่องทำให้ภาครัฐต้องทยอยปรับลดการอุดหนุนราคาน้ำมันดีเซล บวกกับผลของการอุดหนุนค่าไฟในปีก่อน ส่งผลให้เงินเฟ้อเร่งตัวขึ้นมาก จากร้อยละ 2.2 เมื่อปลายปีก่อนไปอยู่ที่ร้อยละ 7.7 ในเดือนมิถุนายน ซึ่งเงินเฟ้อของไทยที่เร่งตัวขึ้นนั้นสอดคล้องกับหลายประเทศ อาทิ สหรัฐฯ และยุโรป ส่งผลให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ ต้องเร่งปรับเพิ่มดอกเบี้ยนโยบายเพื่อดูแลเงินเฟ้อที่เร่งขึ้นเกินเป้าหมายต่อเนื่อง นำไปสู่ความผันผวนให้ตลาดการเงินโลก ส่วนทางด้านต่างประเทศ มูลค่าส่งออกของไทยยังคงขยายตัวเกือบร้อยละ 10 ชะลอลงจากร้อยละ 19 ในปีก่อน เนื่องจากเศรษฐกิจคู่ค้าชะลอตัวจากผลของสงครามในยูเครน รวมไปถึงมาตรการปิดเมืองเพื่อสกัดโควิดของจีน เมื่อรวมกับผลของราคาน้ำมันในระดับสูง ประกอบกับมีการส่งกลับกำไรและเงินปันผลของธุรกิจต่างชาติ ทำให้ดุลบัญชีเดินสะพัดไตรมาสสองขาดดุลเพิ่มขึ้นจากในไตรมาสแรก ส่งผลให้เงินบาททยอยอ่อนค่าลงมาปิดที่ 35.3 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ณ สิ้นเดือนมิถุนายนอ่อนค่าลงร้อยละ 6.0 จากไตรมาสก่อน อ่อนค่ามาลงรองจากค่าเงินเยนและเงินวอนเกาหลีใต้

ในช่วงไตรมาส 3 ปี 2565 เศรษฐกิจไทยขยายตัวร้อยละ 4.5 เร่งตัวขึ้นจากร้อยละ 2.5 ในไตรมาสก่อน ส่วนหนึ่งจากฐานต่ำ และการผ่อนคลายกิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศกลับมาสู่ภาวะปกติมากขึ้น ทำให้อุปสงค์ในประเทศเร่งตัวขึ้นจากไตรมาสก่อน รวมทั้งภาคบริการที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยวฟื้นตัวต่อเนื่องตามจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เร่งตัวขึ้นจาก 1.3 แสนคนในเดือนมกราคม ไปได้สูงเกินกว่า 1 ล้านคนตั้งแต่เดือนกรกฎาคมเป็นผลจากการเปิดประเทศเต็มรูปแบบ ส่งผลดีกับอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องและการจ้างงาน ขณะที่อุปสงค์ต่างประเทศขยายตัวชะลอลงกลับสู่ภาวะปกติ สอดคล้องกับอุปสงค์ประเทศคู่ค้าที่ชะลอตัว รวมทั้งส่งออกไปจีนหดตัวมากขึ้นเกือบร้อยละ 20 จากการปิดเมืองเพื่อสกัดการแพร่ระบาดของโควิด และภาคอสังหาริมทรัพย์ที่ตกต่ำ ส่วนในประเทศ เครื่องชี้ทางด้านบริการบริโภคเร่งตัวขึ้นจากการใช้จ่ายในกลุ่มด้านบริการและสินค้าคงทน โดยได้แรงหนุนจากการจ้างงาน รายได้เกษตรกรที่ขยายตัวและปัญหาห่วงโซ่อุปทานคลี่คลายลง แม้ว่าค่าครองชีพที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่องจะกดดันการใช้จ่าย โดยเงินเฟ้อได้เร่งตัวขึ้นมาสูงสุดในรอบ 14 ปีที่ร้อยละ 7.9 ในเดือนสิงหาคม เป็นผลจากราคาพลังงานและอาหารเพิ่มขึ้นตามตลาดโลกจากผลของสงครามในยูเครน ก่อนจะชะลอตัวลงเหลือร้อยละ 6.4 ในเดือนกันยายน ทำให้เงินเฟ้อ 9 เดือนแรกเฉลี่ยที่ร้อยละ 6.1 ซึ่งเกินกรอบเป้าหมายของ



คณะกรรมการนโยบายการเงิน ที่ร้อยละ 3 ทำให้คณะกรรมการนโยบายการเงินมีการปรับเพิ่มดอกเบี้ยนโยบายขึ้น 2 ครั้งในการประชุมเดือนสิงหาคม และกันยายน รวมร้อยละ 0.5 มาอยู่ที่ร้อยละ 1.0 ทั้งนี้ ในช่วงไตรมาสสามธนาคารกลางสหรัฐฯ มีการเร่งปรับเพิ่มดอกเบี้ยนโยบาย 2 ครั้งรวมร้อยละ 1.5 มาอยู่ที่ร้อยละ 3.0-3.25 เพื่อสกัดเงินเฟ้อที่เกินเป้าหมาย ส่งผลให้ดัชนีราคาเงินดอลลาร์ฯ แข็งค่าขึ้นมากถึงร้อยละ 7 จากสิ้นเดือนมิถุนายน กดดันเงินบาทให้อ่อนค่าลงมาปิดที่ 37.7 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ณ สิ้นเดือนกันยายนซึ่งเงินบาทอ่อนค่าลงร้อยละ 6.7 จากสิ้นเดือนมิถุนายน ซึ่งอ่อนค่าลงสอดคล้องภูมิภาครูปร่างที่ต่างอ่อนค่าลงเช่นกันอยู่ในช่วงร้อยละ 2.1-9.2 จากสิ้นเดือนมิถุนายน

ในช่วงไตรมาส 4 ปี 2565 เศรษฐกิจไทยขยายตัวร้อยละ 1.4 ทำให้ทั้งปี 2565 ขยายตัวเพียงร้อยละ 2.6 โดยสาเหตุที่เศรษฐกิจจะชะลอลงมากเป็นผลจากการบริโภคภาคครัวเรือนที่หดตัวถึงร้อยละ 8.0 เนื่องจากการลดลงของค่าใช้จ่ายสำหรับกรณีโควิด ของกองทุนหลักประกันสุขภาพแห่งชาติ และกองทุนประกันสังคมที่มีฐานสูงในปีก่อนหน้า และการส่งออกสินค้าที่หดตัวตามทิศทางเศรษฐกิจโลก อย่างไรก็ตาม การท่องเที่ยว หรือส่งออกบริการยังขยายตัวดี ประกอบกับการนำเข้าที่หดตัวมากกว่า ทำให้การส่งออกสินค้าและบริการสุทธิยังเป็นองค์ประกอบให้เศรษฐกิจไทยขยายตัว ด้านปัจจัยที่สนับสนุนเศรษฐกิจไทยให้ขยายตัวได้ในไตรมาสสุดท้ายของปี 2565 ได้แก่ การอุปโภคบริโภคภาคเอกชนที่ขยายตัวต่อเนื่อง และการลงทุนภาครัฐที่ฟื้นตัวขึ้นเล็กน้อย เนื่องจากการเร่งตัวของการลงทุนรัฐวิสาหกิจ ด้านอัตราเงินเฟ้อลดลงตามราคาล้างงาน ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเพิ่มขึ้นจากราคาอาหารสำเร็จรูปเป็นสำคัญ ด้านตลาดแรงงานฟื้นตัวตามภาวะเศรษฐกิจ สำหรับดุลบัญชีเดินสะพัดกลับมาเกินดุลตามการเกินดุลการค้า ขณะที่ดุลบริการ รายได้ และเงินโอนขาดดุลลดลง เมื่อบวกกับที่นักลงทุนคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายในอัตราที่ชะลอลง หลังตัวเลขอัตราเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ลดลงและต่ำกว่าที่ตลาดคาด ประกอบกับนักลงทุนมีมุมมองเชิงบวกต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยตามภาคการท่องเที่ยวที่จะได้รับผลดีจากแนวโน้มการผ่อนคลายมาตรการโควิดของจีน ส่งผลให้ค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์ฯ แข็งค่าขึ้นในไตรมาส 4

ไตรมาสแรกของปี 2566 เศรษฐกิจขยายตัวร้อยละ 2.7 โดยได้แรงหนุนจากการส่งออกภาคบริการซึ่งเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 87.8 เมื่อเทียบรายปี และการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนสอดคล้องกับการขยายตัวของภาคการท่องเที่ยว ด้านการลงทุนภาคเอกชนและการลงทุนภาครัฐขยายตัวต่อเนื่องเช่นเดียวกัน ส่วนปัจจัยจุดรั้งได้แก่ การใช้จ่ายของรัฐบาล และปริมาณการส่งออกสินค้า ตามการชะลอตัวของเศรษฐกิจประเทศคู่ค้า ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ที่ร้อยละ 3.9 ในไตรมาส 1/2566 ชะลอลงจากไตรมาสก่อนหน้า ตามการชะลอลงของเงินเฟ้อในกลุ่มอาหารและพลังงาน แต่ยังคงอยู่ในระดับสูงเมื่อเทียบกับในช่วงที่ผ่านมา ส่งผลให้คณะกรรมการนโยบายการเงินมีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายครั้งละร้อยละ 0.25 ในการประชุมเดือนมกราคมและ มีนาคม 2566 ทำให้เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 1.25 เป็นร้อยละ 1.75 โดยประเมินว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้น

ตัวต่อเนื่อง จากจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้น รวมทั้งการฟื้นตัวของการบินภาคเอกชน ตามการปรับตัวดีขึ้นของการจ้างงานและรายได้ภาคแรงงาน อย่างไรก็ตาม ยังมีความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลกที่อัตราเงินเฟ้อยังอยู่ในระดับสูง และปัญหาสถาบันการเงินในประเทศ เศรษฐกิจหลัก ขณะที่อัตราเงินเฟ้อของไทยมีแนวโน้มเข้าสู่กรอบเป้าหมายได้ในช่วงกลางปี 2566 แต่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานยังทรงตัวในระดับสูงจากการส่งผ่านต้นทุน สำหรับดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลมากขึ้นในไตรมาสแรก ซึ่งเป็นผลมาจากการเกินดุลการค้า และดุลบริการ ส่งผลให้เงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์ฯ แข็งค่าขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการปรับตัวอ่อนค่าลงของดัชนีค่าเงินดอลลาร์ฯ โดยส่วนหนึ่งเป็นผลจากทิศทางดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ ที่เริ่มส่งสัญญาณการยุติการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ประกอบกับการที่รัฐบาลจีนประกาศเปิดประเทศเร็วกว่าที่คาดการณ์ไว้

ตลาดเงิน

คณะกรรมการนโยบายการเงิน ในการประชุมวันที่ 8 มิถุนายน 2565 มีมติ 4 ต่อ 3 เสียง ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 0.50 ต่อปี โดย 3 เสียงเห็นควรให้ขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.25 ต่อปี ทั้งนี้คณะกรรมการฯ ประเมินว่าเศรษฐกิจไทยจะขยายตัวได้ต่อเนื่อง และมีโอกาสฟื้นตัวดีกว่าที่ประเมินไว้ จากอุปสงค์ในประเทศและแรงส่งจากการกลับมาของนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้น ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไปมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นและอยู่ในระดับสูงนานกว่าที่ประเมินไว้เดิม จากการปรับขึ้นของราคาน้ำมันและการส่งผ่านต้นทุนที่มากและนานกว่าคาด มองไปข้างหน้า การดำเนินนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายมากในระดับปัจจุบันจะมีความจำเป็นลดลง อย่างไรก็ตาม เพื่อให้มั่นใจว่าเศรษฐกิจในระยะต่อไปจะฟื้นตัวได้อย่างต่อเนื่องตามคาด กรรมการส่วนใหญ่จึงเห็นควรให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในการประชุมครั้งนี้ โดยจะติดตามพัฒนาการของการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและความเสี่ยงด้านเงินเฟ้ออย่างใกล้ชิด ส่วนกรรมการ 3 ท่านเห็นว่าแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อมีความชัดเจนเพียงพอที่จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมครั้งนี้

คณะกรรมการนโยบายการเงิน ในการประชุมวันที่ 10 สิงหาคม 2565/ 28 กันยายน 2565/ 30 พฤศจิกายน 2565 / 25 มกราคม 2566 และ 29 มีนาคม 2566 มีมติให้ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมแต่ละครั้ง ในอัตราร้อยละ 0.25 ต่อปี คิดเป็นการปรับขึ้นรวม ร้อยละ 1.25 ต่อปี จากร้อยละ 0.50 เป็นร้อยละ 1.75 ต่อปี โดยในการประชุมครั้งล่าสุด วันที่ 29 มีนาคม 2566 คณะกรรมการฯ เห็นว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง แต่ยังคงติดตามความเสี่ยงเงินเฟ้อจากแรงกดดันด้านอุปสงค์ ที่อาจเพิ่มขึ้น จึงเห็นควรให้ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายเข้าสู่ระดับที่เหมาะสมกับการขยายตัวของเศรษฐกิจอย่างมีเสถียรภาพในระยะยาวอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยพร้อมที่จะปรับขนาดและเงื่อนไขเวลาของการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย หากแนวโน้มเศรษฐกิจและเงินเฟ้อไทยเปลี่ยนไปจากที่ประเมินไว้



ตลาดตราสารหนี้

เดือนเมษายน 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับเพิ่มขึ้นทุกช่วงอายุ ในทิศทางเดียวกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ จากปริมาณพันธบัตรระยะยาวของไทยที่ประกาศออกมามากกว่าที่ตลาดคาดอย่างมีนัยยะ และความกังวลว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะส่งสัญญาณเพิ่มความเข้มงวดในนโยบายการเงินอย่างรวดเร็ว โดยปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.50 สู่ระดับ 0.75-1.00 ในการประชุมเดือนพฤษภาคม เพื่อแก้ปัญหาเงินเฟ้อที่ติดตัวขึ้นจากผลของราคาน้ำมัน

เดือนพฤษภาคม 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรในกลุ่มอายุ 12 ปีและต่ำกว่า ปรับเพิ่มขึ้นตามแนวโน้มทิศทางนโยบายการเงินโลกและเงินเฟ้อ โดยเพิ่มขึ้นในอัตราที่ช้าลงกว่าเดือนก่อนหน้า หลังจากดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคลทั่วไป ซึ่งรวมหมวดอาหารและพลังงาน (ดัชนี PCE) สหรัฐฯ เดือนเมษายน เพิ่มขึ้นในอัตราที่ลดลงกว่าเดือนมีนาคม ทำให้นักลงทุนเริ่มมีมุมมองว่าเงินเฟ้อสหรัฐฯ อาจผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว และกำลังอยู่ในภาวะชะลอตัวลง ทำให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ สามารถลดการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อไม่ให้เศรษฐกิจเข้าสู่ภาวะถดถอย และไม่จำเป็นต้องขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างรุนแรงเพื่อแก้ปัญหาเงินเฟ้อ ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรในกลุ่มอายุ 13-20 ปี ปรับลดลง หลังจากผลการทำธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตรเพื่อปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาลก่อนครบกำหนด ของสำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ (Bond Switching) ได้รับความสนใจอย่างมากจากนักลงทุนกลุ่มสถาบันการเงินในประเทศ โดยเฉพาะพันธบัตรช่วงอายุ 10-20 ปี

ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) มีมติเอกฉันท์ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยระยะสั้น 0.50% สู่ระดับ 0.75-1.00% ในการประชุมวันที่ 3-4 พฤษภาคม และส่งสัญญาณปรับขึ้นดอกเบี้ยอีก 0.50% ในการประชุม 2 ครั้งข้างหน้า เพื่อควบคุมเงินเฟ้อ รวมถึงประกาศแผนทยอยปรับลดขนาดงบดุล (QT) ซึ่งจะเริ่มดำเนินการตั้งแต่เดือน มิถุนายน

เดือนมิถุนายน 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรโดยรวมปรับเพิ่มขึ้น ทั้งจากความกังวลแนวโน้มการเร่งขึ้นดอกเบี้ยของคณะกรรมการนโยบายการเงินสหรัฐฯ ในเดือนมิถุนายน และรายงานตัวเลขเงินเฟ้อเดือนพฤษภาคมของประเทศไทยออกมาสูงถึง 7.1% ทำให้นักลงทุนคาดว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน จะต้องเร่งขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ เช่นเดียวกับที่เกิดขึ้นในสหรัฐฯ ผลการประมูลในวันที่ 14 มิถุนายน 65 พันธบัตรไทยอายุ 3 เดือน มีอัตราผลตอบแทนระหว่าง 0.50-0.74% เฉลี่ย 0.68681% และ 1 ปี อัตราผลตอบแทนระหว่าง 1.10-1.289% เฉลี่ย 1.22253% ปรับเพิ่มขึ้นมากเมื่อเทียบกับอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรที่มีการซื้อขายในวันก่อนหน้า โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 3 เดือน 0.44% และ 1 ปี ปิดที่ 0.60% (+0.13%) และ 1.09% (+0.42%)

เดือนกรกฎาคม 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับตัวลดลงจากความกังวลภาวะเศรษฐกิจถดถอย ขณะที่อัตราเงินเฟ้อยังคงแรงตัว ทำให้นักลงทุนกลับเข้าลงทุนในพันธบัตรในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัยมากขึ้น แม้ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ในการประชุมวันที่ 27 กรกฎาคม มีมติขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.75% สู่ระดับ 2.25-2.50% ตามที่ตลาดคาดไว้ รวมถึงเป็นการขึ้นอัตราดอกเบี้ยในระดับ 0.75% เป็นครั้งที่สองติดต่อกัน ต่อเนื่องจากการประชุมในเดือนมิถุนายน ถือเป็น การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยสองครั้งรวมกันในระดับที่มากที่สุดตั้งแต่ต้นปี 2533 แต่ส่งสัญญาณจะลดความเร็วในการขึ้นอัตราดอกเบี้ยในอนาคตหลังจากการประเมินผลกระทบต่อเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ

เดือนสิงหาคม 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 1 ปี และต่ำกว่าปรับเพิ่มขึ้นตามอัตราดอกเบี้ยนโยบาย อัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 2 -9 ปี ปรับลดลงจากการที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตร สะท้อนโอกาสการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายไทยในช่วง 1 ปีข้างหน้าไปที่ระดับประมาณ 2.00% แล้ว และการที่ตลาดคาดว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีแนวโน้มที่จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในอัตราที่ช้ากว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ

เดือนกันยายน 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับเพิ่มขึ้นทุกช่วงอายุ ตามการปรับขึ้นของอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ปรับเพิ่มขึ้นจากความกังวลอัตราเงินเฟ้อที่มีแนวโน้มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยคณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.75% สู่ระดับ 3.00-3.25% และคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% เป็น 1.00% และคาดว่าจะปรับเพิ่มอีก 0.25% ในการประชุมอีกครั้งที่เหลือในปีนี้ ส่งผลให้ธนาคารพาณิชย์หลายแห่งปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยเงินกู้และดอกเบี้ยเงินฝากขึ้นเฉลี่ย 0.125-0.50% เงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ อ่อนค่าลง 3.9% จาก 36.497 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ล้นเดือนก่อน มาอยู่ที่ 37.915 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ในวันที่ 30 กันยายน 2565

เดือนตุลาคม 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรโดยรวมปรับเพิ่มขึ้น สะท้อนการคาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) จะปรับเพิ่มดอกเบี้ยนโยบายอีก 0.25% เป็น 1.25% ในการประชุมวันที่ 30 พฤศจิกายน และปรับเพิ่มขึ้นจนถึงระดับ 2.00% ต่อปี ในอีก 1 ปีข้างหน้า ทั้งนี้ ตลาดคาดว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในอัตราที่ช้ากว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ที่มีแนวโน้มจะปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ย 0.75% ในการประชุมวันที่ 1-2 พฤศจิกายน

เดือนพฤศจิกายน 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับตัวผันผวน โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตร ระยะสั้นปรับตัวเพิ่มขึ้น จากผลการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติเป็นเอกฉันท์ให้ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย นโยบาย 0.25% จาก 1.00% เป็น 1.25%



ประกอบกับรายงานผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP) ประจำไตรมาส 3 ปี 2565 ขยายตัว 4.5% สูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ ขณะที่ผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวปรับตัวลดลง จากผลประชุมธนาคารกลาง สหรัฐฯ ส่งสัญญาณการปรับขึ้นดอกเบี้ยในอัตราชะลอลงในการประชุมเดือนธันวาคม ประกอบกับรายงานตัวเลขเงินเฟ้อทั่วไป ของสหรัฐฯ ประจำเดือนตุลาคมปรับตัวขึ้น 7.7% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ซึ่งต่ำกว่าคาดการณ์ สำหรับผลการประชุมธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) ประกาศปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.75% สู่ระดับ 3.0% ตามที่ตลาดคาดการณ์ไว้

เดือนธันวาคม 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรโดยรวมปรับตัวลดลง ในทิศทางเดียวกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ จากการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ ปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยในอัตราที่ชะลอลงในการประชุมเดือนธันวาคม รวมถึงมีแรงซื้อตราสารหนี้จากนักลงทุนทั้งไทยและต่างประเทศ และความกังวลผลกระทบของการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างต่อเนื่อง อาจทำให้เศรษฐกิจเข้าสู่ภาวะถดถอยในปีหน้า ซึ่งอาจส่งผลให้ธนาคารกลางประเทศต่างๆ ชะลอการเร่งขึ้นดอกเบี้ยคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ในการประชุมวันที่ 13-14 ธันวาคม 2565 มีมติเอกฉันท์ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยระยะสั้น 0.50% สู่ระดับ 4.25-4.50% ตามที่ตลาดคาดการณ์ ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 15 ปี โดยเป็นการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเป็นครั้งที่ 7 ในปีนี้ หลังจากที่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% จำนวน 1 ครั้ง 0.50% จำนวน 2 ครั้ง และ 0.75% จำนวน 4 ครั้ง ส่งผลให้ Fed ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยรวม 4.25% ในปีนี้ พร้อมทั้งส่งสัญญาณทยอยขึ้นดอกเบี้ยอีกอย่างน้อย 0.75% เป็น 5.00-5.25 % ในปีหน้า จนเฟดมั่นใจว่าสามารถควบคุมปัญหาเงินเฟ้อให้สำเร็จ ก่อนที่จะทยอยปรับลดลงราว 1.00% ในปี 2567 และ ปี 2568 ทั้งนี้ ตลาดคาดว่า การเร่งขึ้นดอกเบี้ยของเฟด จะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ มีโอกาสเข้าสู่ภาวะถดถอยในปีหน้า

เดือนมกราคม 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะสั้นถึงกลางปรับเพิ่มขึ้น ตามการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายของคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) เป็น 1.50% และส่งสัญญาณทยอยปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างต่อเนื่อง สอดคล้องกับแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวปรับตัวลดลง ในทิศทางเดียวกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ หลังจากเงินเฟ้อสหรัฐฯ เริ่มชะลอลง ซึ่งอาจบ่งชี้ได้ว่าเงินเฟ้อได้ผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว และธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) อาจจะส่งสัญญาณลดอัตราดอกเบี้ยปีนี้ ในการประชุมวันที่ 25-29 กันยายน ซึ่งเร็วกว่าที่คาดไว้

เดือนกุมภาพันธ์ 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับเพิ่มขึ้นทุกช่วงอายุ ในทิศทางเดียวกันกับพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ หลังจากธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยระยะสั้น 0.25% สู่ระดับ 4.50-4.75% ในการประชุมวันที่ 31 มกราคม-1 กุมภาพันธ์ และความกังวลว่าเฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ในการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ ในเดือนมีนาคมและพฤษภาคมสู่ระดับ 5.00-5.25% และน่าจะตรึงดอกเบี้ยในช่วงที่เหลือของปี จากที่เคยคาดว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) อาจจะส่งสัญญาณลดอัตราดอกเบี้ยปีนี้ รวมถึงการคาดการณ์ว่า

คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมครั้งถัดไปเดือนมีนาคม

เดือนมีนาคม 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 1 ปีและต่ำกว่าปรับเพิ่มขึ้นสะท้อนการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบาย อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรอายุมากกว่า 1 ปีปรับลดลง จากคาดการณ์ว่า ธปท.มีแนวโน้มที่จะทยอยปรับนโยบายการเงินเข้าสู่ระดับปกติ (Normalization) อย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยคาดว่าจะปรับขึ้นต่อจากระดับปัจจุบันไม่มาก อาจไปทำจุดสูงสุดที่ 2% เท่านั้น และในระยะยาวอาจมีการทยอยปรับลดลงได้หากสัญญาณการเติบโตทางเศรษฐกิจชะลอลง รวมถึงสถานการณ์ปัญหาสถาบันการเงินในประเทศเศรษฐกิจหลักที่แม้จะอยู่ในวงจำกัด แต่ก็ทำให้การปล่อยวงเงินสินเชื่อเป็นไปอย่างระมัดระวังมากขึ้น สภาพคล่องที่กลับมาเหลือเป็นจำนวนมาก ส่งผลให้มันักลงทุนต่างชาติกลับเข้าลงทุนในตลาดพันธบัตรในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย

ผลตอบแทนจากการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลเมื่อวัดจากดัชนีผลตอบแทนพันธบัตรสุทธิ (Government Bond Total Return Index) เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.61 จากวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีก่อน

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

เนื่องจากกองทุนมีนโยบายจะลงทุนเพื่อแสวงหาผลตอบแทนที่สม่ำเสมอโดยมีความเสี่ยงจากการลงทุนในระดับต่ำหรือปานกลางขึ้นกับสัดส่วนของตราสารหนี้ภาครัฐและภาคเอกชนที่กองทุนลงทุน กองทุนเลือกใช้นโยบายการลงทุนที่ระมัดระวังแต่ยังพยายามสร้างผลตอบแทนในระดับที่ดี โดยได้กระจายการลงทุนไปในตราสารหนี้ประเภทต่างๆ ได้แก่ ตราสารหนี้ภาคเอกชน และ B/E ที่มีคุณภาพดี ซึ่งมีอัตราผลตอบแทนที่สูงกว่าการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลช่วงอายุเดียวกัน และลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 สัดส่วนการลงทุนของกองทุนในตราสารประเภทต่างๆ เป็นดังนี้

- เงินฝาก พันธบัตรหรือตราสารหนี้รัฐบาล รัฐวิสาหกิจที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน ร้อยละ 8.6 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- ตราสารหนี้ภาคเอกชน B/E และ P/N ร้อยละ 25.2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- หน่วยลงทุนร้อยละ 66.2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- สัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง และหรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าร้อยละ 0.0 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน



การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบปีบัญชีปัจจุบันเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

- สัดส่วนการลงทุนในเงินฝาก พันธบัตรหรือตราสารหนี้รัฐบาล รัฐวิสาหกิจที่กระทรวงการคลังกำกับปรับลดจากร้อยละ 36.0 เป็นร้อยละ 8.6 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชน B/E และ P/N ปรับเพิ่มจากร้อยละ 0.0 เป็นร้อยละ 25.2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- สัดส่วนหน่วยลงทุนเพิ่มจากร้อยละ 64.0 เป็นร้อยละ 66.2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- สัดส่วนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฟง และหรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดจากร้อยละ 0.1 เป็นร้อยละ 0.0 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ผลการดำเนินงานของกองทุน

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมาี้ กองทุนมีผลตอบแทนจากการลงทุนสุทธิร้อยละ 1.30

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ไม่มี



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G Fund Performance of K Fixed Income 2022G Fund

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

| ปี/Year | 2556 (2013) | 2557 (2014) | 2558 (2015) | 2559 (2016) | 2560 (2017) | 2561 (2018) | 2562 (2019) | 2563 (2020) | 2564 (2021) | 2565 (2022) |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| ผลตอบแทนของกองทุนรวม/Fund Return | | | | | | | | | -4.84 | -0.25 |
| ผลตอบแทนอ้างอิง/Benchmark Return | | | | | | | | | N/A | N/A |
| ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation | | | | | | | | | 11.57 | 6.93 |
| ความผันผวน (Standard deviation) ของอ้างอิง/Benchmark Standard Deviation | | | | | | | | | N/A | N/A |

*5 ผลการดำเนินงานตั้งแต่ต้นจนถึงกองทุนเริ่มมีการสุ่มตัวอย่างปฏิทิน/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 มีนาคม 2566/Performance as of 31 Mar 2023

| | Year to Date | 3 เดือน (3 Months) | 6 เดือน (6 Months) | 1 ปี (% ต่อปี) (1 Year (% p.a.)) | 3 ปี (% ต่อปี) (3 Yrs (% p.a.)) | 5 ปี (% ต่อปี) (5 Yrs (% p.a.)) | 10 ปี (% ต่อปี) (10 Yrs (% p.a.)) | *10.04.2021 Since Inception Return (% p.a.) |
|--|--------------|--------------------|--------------------|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|---|
| ผลตอบแทนของกองทุนรวม/Fund Return | 0.42 | 0.42 | 1.18 | 1.30 | | | | -2.40 |
| ผลตอบแทนอ้างอิง/Benchmark Return | 0.35 | 0.35 | 1.58 | N/A | | | | N/A |
| ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.) | 0.32 | 0.32 | 0.30 | 4.01 | | | | 8.47 |
| ความผันผวน (Standard deviation) ของอ้างอิง (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.) | 0.43 | 0.43 | 0.49 | N/A | | | | N/A |

คำชี้แจง

- กองทุนได้รับคำสั่งของหน่วยลงทุนแก้ไขโครงการลงทุน โดยเปลี่ยนจากดัชนีชี้วัด เช่น
 1. กองทุนตราสารหนี้ของดัชนีชี้วัดรัฐบาลไทย 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (20%)
 2. กองทุนตราสารหนี้ของดัชนีชี้วัดรัฐบาลไทย 3 - 7 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (10%)
 3. กองทุนตราสารหนี้ของดัชนีชี้วัดตราสารหนี้ของ Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือสูงสุดของสถาบันจัดอันดับ A- ขึ้นไป 0 ปี - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (40%)
 4. ดัชนี Short-term Government Bond Index (20%)
 5. S&P US Generic Government 6 Month T-Bill (% ของมูลค่าสุทธิของ Cash Spent ของตราสารหนี้ที่คำนวณแล้วตั้งแต่เริ่มวันที่ 4 เดือน) ในระยะเวลาเฉลี่ยของผลตอบแทน ปรับลดต้นทุนการดำเนินงานซึ่งรวมผลกระทบที่สัมพันธ์กับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

Benchmark

- The Fund has received a resolution from the unitholders to amend the Fund's project by changing from no benchmark to:
 1. 20% Net total return of the 1-3-year Government Bond Index of the Thai Bond Market Association.
 2. 10% Net total return of the 3 - 7-year Government Bond Index of the Thai Bond Market Association.
 3. 40% Net total return of the 1-3-year Mark-to-Market Corporate Bond Index with A- credit rating or higher of the Thai Bond Market Association.
 4. 20% Short-term Government Bond Index.
 5. 5% US Generic Government Index with 6-month Yield plus Credit Spread average of 6-month securities with BBB or higher rating during the period in which the return is calculated, adjusted by cost of FX holding and converted to Thai Baht at the date of return calculation.

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสื่อชี้วัดถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / Past performance is not indicative of future results.

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

บริการทูลระดับประทับใจ



ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ไม่มี

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2566

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense) | จำนวนเงิน (ล้านบาท) | ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ |
|---|------------------------|-----------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee) | ไม่มี | ไม่มี |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee) | 107.06 | 0.01 |
| ค่านายทะเบียน(Registrar Fee) | 231.49 | 0.02 |
| ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก | ไม่มี | ไม่มี |
| ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก | ไม่มี | ไม่มี |
| ค่าใช้จ่ายภาษีดอกเบี้ยหัก ณ ที่จ่าย(Withholding Tax) | 169.78 | 0.02 |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**) | 51.43 | 0.00 |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses) | 559.77 | 0.05 |

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2565 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2566

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense) | จำนวนเงิน (ล้านบาท) | ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ |
|---|------------------------|-----------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee) | 1,513.87 | 0.09 |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee) | 334.44 | 0.02 |
| ค่านายทะเบียน(Registrar Fee) | 672.65 | 0.04 |
| ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก | ไม่มี | ไม่มี |
| ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก | ไม่มี | ไม่มี |
| ค่าใช้จ่ายภาษีดอกเบี้ยหัก ณ ที่จ่าย(Withholding Tax) | 1,480.58 | 0.09 |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**) | 116.71 | 0.01 |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses) | 4,118.26 | 0.25 |

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



ปก.ปทก. 23/0784

5 เมษายน 2566

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นวงลงทุน
กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุนดังกล่าวซึ่งบริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2565 ถึงวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2566 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(มณีวรรณ อิงควิรณ)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)



บริษัท สอบบัญชีธรรมาดิต จำกัด
178 อาคารธรรมาดิต ชั้น 4-7 ถนนสีลมรัชฎี
(ประตูหน้า) 20 ถนนพระอาทิตย์ แขวงบางจ้อ
เขตบางจ้อ กรุงเทพมหานคร 10800
DHARMNITI AUDITING CO., LTD.
178 Dharmniti Building, 4th-7th Floor, 501
Permpas (Prachachuen 20), Prachachuen
Road, Bangsue, Bangkok 10800
Telephone : (66) 0-2596-0500
Facsimile : (66) 0-2596-0560
www.d.a.a.c.o.l.t.h

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการ
กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ต่างประเทศ 2022G)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเค ตราสารหนี้ 2022G ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีรวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่า ข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่



เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหาร เพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งฉอแลฉนการแสดงผล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน



- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ จนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตามเหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่
ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นายสุวัฒน์ มณีกนกสกุล

(นายสุวัฒน์ มณีกนกสกุล)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 8134

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด
กรุงเทพมหานคร
วันที่ 31 พฤษภาคม 2566



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ต่างประเทศ 2022G)
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

| | หมายเหตุ | บาท | |
|--|------------|------------------|------------------|
| | | 2566 | 2565 |
| สินทรัพย์ | | | |
| เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม | 3, 2, 5, 6 | 893,723,257.61 | 4,285,771,991.69 |
| เงินฝากธนาคาร | 7, 12 | 75,278,398.49 | 2,113,910.89 |
| ลูกหนี้ | | | |
| จากดอกเบี้ย | | 756,758.72 | 14,396,440.73 |
| ลูกหนี้อื่น | 8 | - | 683,721.67 |
| รวมสินทรัพย์ | | 969,758,414.82 | 4,302,966,064.98 |
| หนี้สิน | | | |
| เจ้าหนี้ | | | |
| จากสัญญาอนุพันธ์ | 13 | - | 237,326,083.45 |
| จากการซื้อคืนหน่วยลงทุน | | 100,953.46 | - |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | 12 | 127,003.85 | 15,638,727.63 |
| หนี้สินอื่น | | 1,447,715.74 | 58,271.93 |
| รวมหนี้สิน | | 1,675,673.05 | 253,023,083.01 |
| สินทรัพย์สุทธิ | | 968,082,741.77 | 4,049,942,981.97 |
| สินทรัพย์สุทธิ | | | |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน | | 1,015,514,603.27 | 4,303,449,252.60 |
| กำไร (ขาดทุน) สะสม | | | |
| บัญชีปรับสมดุล | 3.7 | 185,547,487.44 | (0.03) |
| กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน | 11 | (232,979,348.94) | (253,506,270.60) |
| สินทรัพย์สุทธิ | | 968,082,741.77 | 4,049,942,981.97 |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท) | 3.9 | 9.5329 | 9.4109 |
| จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย) | | 101,551,460.3272 | 430,344,925.2570 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ต่างประเทศ 2022G)
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 1)
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนที่ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

| | 2566 | | | | |
|--|----------------|--------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| | วันครบ อายุ | อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี) | จำนวนหน่วย เงินต้น (หน่วยบาท) | มูลค่ายุติธรรม (บาท) | ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน |
| ตัวแลกเปลี่ยนที่บริษัทเอกชนเป็นผู้ถือ | | | | | |
| ธุรกิจการเกษตร | | | | | |
| บริษัท เมทาโกร จำกัด (มหาชน) | | | | | |
| NBTG000016 | 11/05/2566 | 1.66 | 12,000,000.00 | 11,970,320.52 | 1.34 |
| บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) | | | | | |
| NCPF000055 | 25/04/2566 | 1.35 | 31,000,000.00 | 30,969,583.11 | 3.47 |
| รวมตัวแลกเปลี่ยนที่บริษัทเอกชนเป็นผู้ถือ | | | | 42,939,903.63 | 4.81 |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย | | | | | |
| CBF23N13A | | | | | |
| 13/11/2566 | 1.63855 | 8,000,000.00 | 8,002,385.60 | 0.90 | |
| รวมพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย | | | | 8,002,385.60 | 0.90 |
| หุ้นกู้ | | | | | |
| หุ้นกู้ - จัดทะเบียนในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย | | | | | |
| พาณิชย์ | | | | | |
| บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) | | | | | |
| CPALL236A | 16/06/2566 | 1.53 | 10,000,000.00 | 9,992,779.56 | 1.12 |
| | | | | 9,992,779.56 | 1.12 |
| เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร | | | | | |
| บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) | | | | | |
| TRUE230A | 06/10/2566 | 2.85 | 18,000,000.00 | 17,992,158.98 | 2.01 |
| บริษัท ทรู มูฟ เอช ยูนิเวอร์แซล คอมมิวนิเคชั่น จำกัด | | | | | |
| TUC230A | 19/10/2566 | - | 35,000,000.00 | 34,478,191.11 | 3.86 |
| | | | | 52,470,350.09 | 5.87 |
| เงินลงทุนและหลักทรัพย์ | | | | | |
| บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน) | | | | | |
| TIDLOR234C | 28/04/2566 | 1.20 | 40,000,000.00 | 39,985,401.63 | 4.47 |
| | | | | 39,985,401.63 | 4.47 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ต่างประเทศ 2022G)
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 2)
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

| | 2566 | | | | |
|---|----------------|--------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| | วันครบ อายุ | อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี) | จำนวนหน่วย เงินต้น (หน่วยบาท) | มูลค่ายุติธรรม (บาท) | ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน |
| อาหารและเครื่องดื่ม | | | | | |
| บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน) | | | | | |
| TBEV236A | 11/06/2566 | 1.17 | 32,000,000.00 | 31,957,516.76 | 3.58 |
| | | | | 31,957,516.76 | 3.58 |
| พัฒนาสังหาริมทรัพย์ | | | | | |
| บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) | | | | | |
| CPN242A | 02/02/2567 | - | 18,000,000.00 | 17,692,859.24 | 1.98 |
| บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) | | | | | |
| LH235B | 12/05/2566 | 1.09 | 24,800,000.00 | 24,782,368.54 | 2.77 |
| บริษัท พญาโฮม จำกัด (มหาชน) | | | | | |
| PSH23NA | 18/11/2566 | 2.57 | 11,000,000.00 | 11,023,998.40 | 1.23 |
| บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน) | | | | | |
| SPALI235A | 09/05/2566 | - | 14,000,000.00 | 13,974,086.21 | 1.56 |
| | | | | 67,473,312.39 | 7.54 |
| รวมหุ้น - จัดทะเบียนในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย | | | | 201,879,360.43 | 22.58 |
| รวมหุ้น | | | | 201,879,360.43 | 22.58 |
| หน่วยลงทุน | | | | | |
| กองทุนเปิด | | | | | |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด | | | | | |
| กองทุนเปิดเค หุ้นกู้ ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ | | | | | |
| KCBZ | | | 24,883,755.86 | 458,684,760.19 | 51.32 |
| กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ | | | | | |
| KFIXZ | | | 13,936,385.58 | 182,216,847.76 | 20.39 |
| รวม - กองทุนเปิด | | | | 640,901,607.95 | 71.71 |
| รวมหน่วยลงทุน | | | | 640,901,607.95 | 71.71 |
| รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 885,187,493.98 บาท) | | | | 893,723,257.61 | 100.00 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ต่างประเทศ 2022G)
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 3)
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

| | 2565 | | | | |
|--|------------------------------------|----------------------------------|-------------------------|--------------------|------------|
| | จำนวนหน่วย (หน่วย/ดอลลาร์สหรัฐ) | มูลค่ายุติธรรม (ดอลลาร์สหรัฐ) | มูลค่ายุติธรรม (บาท) | อัตราดอกเบี้ย % | วันครบอายุ |
| เงินลงทุนในต่างประเทศ - 100% | | | | | |
| เงินฝากประจำธนาคารในต่างประเทศ - 35.73% | | | | | |
| Bank Rakyat Ind | 23,000,000.00 USD | 23,000,000.00 USD | 765,670,000.00 | 1.176 | 11/05/2565 |
| QATAR ISLAMIC | 23,000,000.00 USD | 23,000,000.00 USD | 765,670,000.00 | 1.125 | 11/05/2565 |
| รวมเงินฝากประจำธนาคารในต่างประเทศ | | 46,000,000.00 USD | 1,531,340,000.00 | | |
| หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ - 64.27% | | | | | |
| กองทุน Invesco Asia Bond Fixed Maturity Fund | | | | | |
| 2022-VII, Class - USD | 9,052,573.57 USD | 82,740,522.43 USD | 2,754,431,991.69 | | |
| รวมหน่วยลงทุน | | 82,740,522.43 USD | 2,754,431,991.69 | | |
| รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 4,332,967,072.81 บาท) | | | 4,285,771,991.69 | | |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ต่างประเทศ 2022G)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566

| | หมายเหตุ | บาท | |
|---|----------|----------------------|-------------------------|
| | | 2566 | 2565 |
| รายได้ | 3.1 | | |
| รายได้ดอกเบี้ย | | 8,743,562.61 | 16,199,353.97 |
| รายได้อื่น | 8, 12 | 15,179,766.84 | 2,662,074.00 |
| รวมรายได้ | | <u>23,923,329.45</u> | <u>18,861,427.97</u> |
| ค่าใช้จ่าย | 3.1 | | |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ | 9, 12 | 1,513,870.89 | 13,397,757.21 |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ | 9 | 334,439.20 | 826,194.33 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน | 9, 12 | 672,649.48 | 1,339,776.09 |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ | | 75,000.00 | 75,000.00 |
| ค่าใช้จ่ายรอดักบัญชีตัดจ่าย | | - | 94,160.00 |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ | 10 | 41,715.00 | 31,944.63 |
| รวมค่าใช้จ่าย | | <u>2,637,674.57</u> | <u>15,764,832.26</u> |
| รายได้ (ขาดทุน) สุทธิ | | <u>21,285,654.88</u> | <u>3,096,595.71</u> |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน | | | |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน | 3.1 | 796,823.03 | (259,169,751.10) |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ | 3.4 | (143,870,545.24) | (35,192,978.16) |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ | 3.4 | 237,326,083.45 | (237,326,083.45) |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ | 3.5 | (93,577,593.50) | 276,799,579.22 |
| รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้น | | <u>674,767.74</u> | <u>(254,889,233.49)</u> |
| การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักภาษีเงินได้ | | <u>21,960,422.62</u> | <u>(251,792,637.78)</u> |
| หัก ภาษีเงินได้ | 3.9 | (1,480,580.96) | (1,713,632.82) |
| การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้ | | <u>20,479,841.66</u> | <u>(253,506,270.60)</u> |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ต่างประเทศ 2022G)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
วันที่ 31 มีนาคม 2566

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G (K FIXED INCOME 2022G FUND : K-FI22G) (“กองทุน”) (เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ต่างประเทศ 2022G : KFF22G) เป็นกองทุนรวมตราสารแห่งหนึ่ง ประเภทรับซื้อคืน หน่วยลงทุนอัตโนมัติ โดยมีลักษณะของกองทุนดังนี้

วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน : วันที่ 12 เมษายน 2564

ทุนจดทะเบียนของโครงการ : จำนวน 4,000 ล้านบาท แบ่งเป็น 400 ล้านหน่วยลงทุน
หน่วยลงทุนละ 10 บาท

อายุของโครงการ : ไม่กำหนด

นโยบายจ่ายเงินปันผล : ไม่จ่ายเงินปันผล

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน

ธนาคารทหารไทยชนชาติ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

กองทุนจะลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีนโยบายที่จะลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้ รวมทั้งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดผลโดยวิธีอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่กฎหมาย ก.ล.ต. กำหนด รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ทั้งในและต่างประเทศ ได้ไม่เกินร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes) ธุรกิจให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Lending) ธุรกิจซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) ได้

และตั้งแต่วันที่ 11 พฤษภาคม 2565 เป็นต้นไป กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ตราสารหนี้ภาครัฐและเอกชน หน่วย CIS สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ธุรกิจการให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Lending) ธุรกิจการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) ทั้งในและต่างประเทศ รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน รวมทั้งอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใด หรือขาดผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่กฎหมาย ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้ สำหรับการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ต่างประเทศ 2022G)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มีนาคม 2566

กองทุนเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) หรือได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) ไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือกองทุนอาจลงทุนในตราสารกึ่งหนี้ที่ลงทุนตามตราสาร Basel III และหรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงที่มี underlying เป็นตราสารดังกล่าว รวมกันไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกันได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วน และกองทุนรวมอื่นนั้นมีการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใด ๆ ที่บริษัทจัดการเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินการต่อไปได้อีกไม่เกิน 1 ทศ

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทางการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่เกี่ยวข้องกับบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ให้กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

3.1.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ดอกเบี้ยรับจากการจัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้น จากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.1.2 รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ต่างประเทศ 2022G)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มีนาคม 2566

3.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กองทุนต้องรับรู้สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องกับรายได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินนั้น ให้รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การวัดมูลค่าภายหลัง

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในต่างประเทศ หลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนในต่างประเทศถือตามราคามูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ประกาศโดยบริษัทจัดการของกองทุนนั้น

เงินลงทุนในประเทศสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับ ดังนี้

- (1) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขาย
- (2) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อเฉลี่ย หรือราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อแบบ firm quote จากบริษัทผู้เสนอซื้อเสนอขาย
- (3) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่คำนวณจากแบบจำลอง

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตัวแลกเปลี่ยน ตัวเงินคลัง หุ้นกู้และพันธบัตรที่มีอายุต่ำกว่า 90 วันคำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน ที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุน ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้น

3.3 เครื่องมือทางการเงิน

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ต่างประเทศ 2022G)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มีนาคม 2566

3.4 สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนรับรู้อย่างการสัญญาอนุพันธ์ทางการเงินเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เข้าทำสัญญาและวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน การบัญชีสำหรับการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมในภายหลังขึ้นอยู่กับว่ากองทุนได้กำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินดังกล่าวเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงหรือไม่ รวมทั้ง ลักษณะของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง กองทุนกำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินส่วนหนึ่งเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยง

3.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศได้บันทึกไว้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ การแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน Reuters ทำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าได้บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายอื่นในงวดปัจจุบัน

3.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนของได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

3.7 บัญชีปรับสมดุล

ในกรณีที่ขายหรือรับซื้อหน่วยลงทุนของกิจการโดยตรงกับผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้ผู้ถือหน่วยเกิดความไม่เท่าเทียมกัน กองทุนต้องบันทึกบัญชีปรับสมดุลเพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีส่วนในสิทธิพิเศษของกองทุนเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ถือหุ้นนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกองทุน ณ เวลาใด บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม

3.8 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน ณ สิ้นปี โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G
 (เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ต่างประเทศ 2022G)
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
 วันที่ 31 มีนาคม 2566

3.9 ภาษีเงินได้

ตามพระราชบัญญัติแก้ไขเพิ่มเติมประมวลรัษฎากร (ฉบับที่ 52) โดยประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2562 ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562 เป็นต้นไป มีผลให้กองทุนต้องเสียภาษีเงินได้สำหรับเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากรที่เกิดขึ้นจากการลงทุนของกองทุนรวมอันได้แก่ ดอกเบี้ยพันธบัตร ดอกเบี้ยเงินฝาก ดอกเบี้ยหุ้นกู้ ดอกเบี้ยตัวเงิน และผลต่างระหว่างราคาไถ่ถอนกับราคาจำหน่ายตัวเงินหรือตราสารแสดงสิทธิในหนี้ที่บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลหรือนิติบุคคลอื่นเป็นผู้ออกและจำหน่ายครั้งแรกในราคาต่ำกว่าราคาไถ่ถอน โดยเสียภาษีในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใดๆ

3.10 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับ สินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

| | บาท | |
|---------------|------------------|------------------|
| | 2566 | 2565 |
| ซื้อเงินลงทุน | 3,331,852,968.57 | 2,838,887,072.81 |
| ขายเงินลงทุน | 5,303,990,116.47 | - |

5. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 และ 2565 ประกอบด้วย

| | บาท | |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2566 | |
| | ราคาทุน | มูลค่ายุติธรรม |
| ตัวแลกเปลี่ยนที่บริษัทเอกชนเป็นผู้ออก | 42,642,384.56 | 42,939,903.63 |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย | 8,002,578.56 | 8,002,385.60 |
| หุ้นกู้ | 201,036,865.04 | 201,879,360.43 |
| หน่วยลงทุน | 633,505,665.82 | 640,901,607.95 |
| รวมเงินลงทุน | 885,187,493.98 | 893,723,257.61 |



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ต่างประเทศ 2022G)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มีนาคม 2566

| | บาท | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| | 2565 | |
| | ราคาทุน | มูลค่ายุติธรรม |
| เงินลงทุนในต่างประเทศ | | |
| เงินฝากประจำธนาคารในต่างประเทศ | 1,494,080,000.00 | 1,531,340,000.00 |
| หน่วยลงทุนของกองทุนหลักในต่างประเทศ | 2,838,887,072.81 | 2,754,431,991.69 |
| รวมเงินลงทุน | 4,332,967,072.81 | 4,285,771,991.69 |

6. ข้อมูลของกองทุนหลัก (Master Fund)

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G (เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ต่างประเทศ 2022G) ณ 31 มีนาคม 2565 ได้เลือกลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ชื่อกองทุน Invesco Asian Bond Fixed Maturity Fund 2022-VII, Class C (USD) - ACC ซึ่งเป็นกองทุนต่างประเทศประเภทกองทุนตราสารหนี้ ของบริษัทที่จดทะเบียนในประเทศไทย มีข้อมูลของกองทุนหลักที่สำคัญ ดังนี้

| | |
|--------------------|---|
| ชื่อกองทุนหลัก | : Invesco Asian Bond Fixed Maturity Fund 2022 |
| ประเภทกองทุน | : กองทุนตราสารหนี้ |
| นโยบายการลงทุน | : กองทุนหลักจะลงทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของทรัพย์สินของกองทุนหลักในตราสารหนี้ในภูมิภาคเอเชียที่อยู่ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) |
| จดทะเบียน | : ในประเทศจีน |
| สกุลเงิน | : สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) |
| นโยบายการจ่ายปันผล | : ไม่จ่ายเงินปันผล |
| บริษัทจัดการ | : Invesco Hong Kong Limited |

เงินลงทุนของกองทุนในกองทุนหลัก

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 มีดังนี้

| | | |
|--|---------------|--------------|
| จำนวนหน่วยเงินลงทุนในกองทุนหลัก | 9,052,573.570 | หน่วย |
| มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน) | 90,525,735.74 | ดอลลาร์สหรัฐ |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของหน่วยลงทุน | 9.14 | ดอลลาร์สหรัฐ |
| มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม) | 82,740,522.43 | ดอลลาร์สหรัฐ |
| อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนคิดเป็น | 68.01 | % |



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ต่างประเทศ 2022G)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มีนาคม 2566

7. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 และ 2565 ดังนี้

| | 2566 | | 2565 | |
|--|-----------------|----------------------|-----------------|---------------------|
| | อัตราดอกเบี้ย % | จำนวนเงิน บาท | อัตราดอกเบี้ย % | จำนวนเงิน บาท |
| ประเภทกระแสรายวัน | | | | |
| ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) | 0.00 | 12,258.70 | 0.00 | 2,000.00 |
| | | 12,258.70 | | 2,000.00 |
| ประเภทออมทรัพย์ | | | | |
| ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) | 0.150 | 75,266,139.79 | 0.050 | 120,814.68 |
| | | 75,266,139.79 | | 120,814.68 |
| ประเภทออมทรัพย์ - เงินตราต่างประเทศ | | | | |
| ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) | | | | |
| - 59,810.64 ดอลลาร์สหรัฐ | | - | | 1,991,096.21 |
| | | - | | 1,991,096.21 |
| รวม | | 75,278,398.49 | | 2,113,910.89 |

8. รายได้อื่น

รายได้อื่น คือ รายได้จากการขายเงินค่าธรรมเนียมการจัดการตั้งแต่วันที่ 12 เมษายน 2564 ถึงวันที่ 10 พฤษภาคม 2565 และส่วนลดค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทจัดการกองทุนหลักในต่างประเทศ Invesco Asian Bond Fixed Maturity Fund 2022 จะจ่ายคืนให้กองทุนในอัตราร้อยละ 25 ของค่าจัดการที่ผู้จัดการกองทุนหลักได้รับจากกองทุนหลัก โดยคิดส่วนลดค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.10 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่กองทุนลงทุนในกองทุนหลักในต่างประเทศ โดยชำระคืนเป็นรายเดือน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 ยอดคงเหลือของรายได้อื่นค้างรับเป็นเงิน 683,721.67 บาท

9. ค่าธรรมเนียมในการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมในการจัดการคิดในอัตราร้อยละ 0.3210 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน และเมื่อวันที่ 11 พฤษภาคม 2565 บริษัทจัดการประกาศยกเว้นค่าธรรมเนียมการจัดการตั้งแต่วันที่ 11 พฤษภาคม 2565 เป็นต้นไป

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.0198 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ต่างประเทศ 2022G)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มีนาคม 2566

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน ดังนี้

| ระยะเวลา | อัตราค่าธรรมเนียม (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) |
|----------------------------------|--|
| 1 เมษายน 2565 - 10 พฤษภาคม 2565 | 0.0321 |
| 11 พฤษภาคม 2565 - 31 มีนาคม 2566 | 0.0428 |

ค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นจะคำนวณทุกวันโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณ

10. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการจัดทำโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์ การจัดอบรมเผยแพร่ความรู้ ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด ค่าส่งเสริมการขายตลอดจนการสัมมนาแนะนำกองทุน ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นรวมกันจะไม่เกินร้อยละ 1 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G เช่น ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหุ้นหน่วยและอื่นๆ

11. กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน

กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 และสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 12 เมษายน 2564 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2565 ประกอบด้วย

| | บาท | |
|--|------------------|------------------|
| | 2566 | 2565 |
| กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงานต้นปี | (253,506,270.60) | - |
| ผลสะสมจากการแก้ไขข้อผิดพลาดปีก่อน | 47,080.00 | - |
| รายได้ (ขาดทุน) สุทธิ | 21,285,654.88 | 3,096,595.71 |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน | 796,823.03 | (259,169,751.10) |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ | (143,870,545.24) | (35,192,978.16) |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ | 237,326,083.45 | (237,326,083.45) |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ | (93,577,593.50) | 276,799,579.22 |
| ภาษีเงินได้ | (1,480,580.96) | (1,713,632.82) |
| กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงานปลายปี | (232,979,348.94) | (253,506,270.60) |



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G
 (เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ต่างประเทศ 2022G)
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
 วันที่ 31 มีนาคม 2566

12. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 และ 2565 มีดังต่อไปนี้

| | บาท | | นโยบายการ กำหนดราคา |
|---|------------------|---------------|--------------------------------|
| | 2566 | 2565 | |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด | | | |
| รายได้อื่น | 14,911,628.10 | - | ตามที่ตกลงร่วมกัน |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน | 1,513,870.89 | 13,397,757.21 | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน |
| ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) | | | |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน | 672,649.48 | 1,339,776.09 | ตามที่ระบุในสัญญา |
| - ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์ | | | |
| ซื้อเงินลงทุน | 360,577,162.08 | - | ราคาตลาด |
| ขายเงินลงทุน | 369,177,816.37 | - | ราคาตลาด |
| กองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุน กสิกรไทย จำกัด | | | |
| ซื้อเงินลงทุน | 1,322,000,000.00 | - | ราคาตลาด |
| ขายเงินลงทุน | 688,388,036.10 | - | ราคาตลาด |

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 และ 2565 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

| | บาท | |
|---|----------------|---------------|
| | 2566 | 2565 |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด | | |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย | - | 13,397,757.21 |
| ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) | | |
| เงินฝากธนาคาร - ประเภทกระแสรายวัน | 12,258.70 | 2,000.00 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย | 35,558.19 | 1,339,776.09 |
| กองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด | | |
| เงินลงทุน - หน่วยลงทุน | | |
| กองทุนเปิดเค หุ้นกู้ ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ | 458,684,760.19 | - |
| กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ | 182,216,847.76 | - |



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ต่างประเทศ 2022G)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มีนาคม 2566

13. สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน ประกอบด้วย สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward Contract) และสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ (Currency Contract) โดยมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมดังต่อไปนี้

| | จำนวนตามสัญญา | 2565 | |
|---------------------------------------|-----------------------------|----------------------|------------------|
| | | มูลค่ายุติธรรม (บาท) | |
| | | สินทรัพย์ | หนี้สิน |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | 137,007,921.98 ดอลลาร์สหรัฐ | - | 4,562,180,896.36 |

กองทุนได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนในต่างประเทศ ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 มีดังนี้

| | |
|---|-----------------------------|
| จำนวนสัญญา | 3 ฉบับ |
| มูลค่าสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | 137,007,921.98 ดอลลาร์สหรัฐ |
| ระยะเวลาครบกำหนด | 41 วัน |
| มูลค่าขายล่วงหน้า | 4,324,854,812.91 บาท |
| มูลค่ายุติธรรม | 4,562,180,896.36 บาท |

14. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

14.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ต่างประเทศ 2022G)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มีนาคม 2566

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ระดับที่ 1 ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน
- ระดับที่ 2 ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น
- ระดับที่ 3 ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้)

| | บาท | | | |
|------------------|-------------------------|----------------|------------|----------------|
| | ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 | | | |
| | ระดับที่ 1 | ระดับที่ 2 | ระดับที่ 3 | รวม |
| <u>สินทรัพย์</u> | | | | |
| ตราสารหนี้ | - | 893,723,257.61 | - | 893,723,257.61 |

| | บาท | | | |
|------------------|-------------------------|----------------|------------|------------------|
| | ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 | | | |
| | ระดับที่ 1 | ระดับที่ 2 | ระดับที่ 3 | รวม |
| <u>สินทรัพย์</u> | | | | |
| หน่วยลงทุน | 2,754,431,991.69 | - | - | 2,754,431,991.69 |
| <u>หนี้สิน</u> | | | | |
| สัญญาอนุพันธ์ | - | 237,326,083.45 | - | 237,326,083.45 |



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ต่างประเทศ 2022G)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มีนาคม 2566

14.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วย สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ดังนี้

| | บาท | | | |
|--------------------------------------|--|--------------------------|--------------------|----------------|
| | ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 | | | |
| | มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามอัตราตลาด | มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่ | ไม่มีอัตราดอกเบี้ย | รวม |
| <u>สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน</u> | | | | |
| เงินลงทุน | - | 893,723,257.61 | - | 893,723,257.61 |
| เงินฝากธนาคาร | 75,266,139.79 | - | 12,258.70 | 75,278,398.49 |
| ลูกหนี้จากดอกเบี้ย | - | - | 756,758.72 | 756,758.72 |
| เจ้าหนี้จากการซื้อคืนหน่วยลงทุน | - | - | 100,953.46 | 100,953.46 |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | - | - | 127,003.85 | 127,003.85 |
| หนี้สินอื่น | - | - | 1,447,715.74 | 1,447,715.74 |

| | บาท | | | |
|--------------------------------------|--|--------------------------|--------------------|------------------|
| | ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 | | | |
| | มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามอัตราตลาด | มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่ | ไม่มีอัตราดอกเบี้ย | รวม |
| <u>สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน</u> | | | | |
| เงินลงทุน | - | 1,531,340,000.00 | 2,754,431,991.69 | 4,285,771,991.69 |
| เงินฝากธนาคาร | 2,111,910.89 | - | 2,000.00 | 2,113,910.89 |
| ลูกหนี้จากดอกเบี้ย | - | - | 14,396,440.73 | 14,396,440.73 |
| ลูกหนี้อื่น | - | - | 683,721.67 | 683,721.67 |
| เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ | - | - | 237,326,083.45 | 237,326,083.45 |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | - | - | 15,638,727.63 | 15,638,727.63 |
| หนี้สินอื่น | - | - | 58,271.93 | 58,271.93 |



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ต่างประเทศ 2022G)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มีนาคม 2566

14.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเรียกชำระหนี้

14.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในตราสารทางการเงินในต่างประเทศ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 และ 2565 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

| | ดอลลาร์สหรัฐ | |
|----------------------------|--------------|----------------|
| | 2566 | 2565 |
| สินทรัพย์ทางการเงิน | | |
| เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม) | - | 128,740,522.43 |
| เงินฝากธนาคาร | - | 59,810.00 |
| ลูกหนี้อื่น | - | 20,538.35 |

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 13)

14.5 ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาวการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ต่างประเทศ 2022G)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มีนาคม 2566

14.6 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

15. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยบริษัทจัดการของกองทุนรวม เมื่อวันที่ 31 พฤษภาคม 2566



รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพันของ
กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G
ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

รายละเอียดการลงทุน

| | มูลค่าตาม ราคาตลาด | % NAV |
|---|-----------------------|--------|
| หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ | 969,758,414.81 | 100.17 |
| หน่วยลงทุน | | |
| ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ | 640,901,607.95 | 66.20 |
| พันธบัตรรัฐบาล/พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย | | |
| อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี | 8,037,442.66 | 0.83 |
| หุ้นกู้ | | |
| อันดับความน่าเชื่อถือ AA(thai) | 32,054,296.60 | 3.31 |
| อันดับความน่าเชื่อถือ AA | 17,692,859.24 | 1.83 |
| อันดับความน่าเชื่อถือ A+ | 87,593,553.95 | 9.05 |
| อันดับความน่าเชื่อถือ A | 65,244,964.41 | 6.74 |
| ตั๋วแลกเงิน/ตั๋วสัญญาใช้เงิน | 42,939,903.63 | 4.44 |
| เงินฝาก | 75,293,786.37 | 7.78 |
| สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น | (1,675,673.04) | (0.17) |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ | 968,082,741.77 | บาท |
| อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (PTR) : 190.77% | | |



รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

| กลุ่มของตราสาร | มูลค่าตามราคาตลาด | % NAV |
|--|-------------------|-------|
| (ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ | 8,037,442.66 | 0.83 |
| (ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน | 115,452,448.28 | 11.93 |
| (ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับ ที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) | 205,366,915.92 | 21.21 |
| (ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับ ต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือ ตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ | 0.00 | 0.00 |
| (จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการ กำกับตลาดทุน ที่ ทน.87/2558 | 0.00 | 0.00 |

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

| ประเภท | ผู้ออก | วันครบกำหนด | อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร | อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน | มูลค่า หน้าตัว | มูลค่าตาม ราคาตลาด |
|--------|--|---------------|--|--|-------------------|-----------------------|
| 1 | เงินฝากธนาคาร บมจ.ธนาคารกสิกรไทย | | N/A | AA+(tha) | | 12,258.70 |
| 2 | เงินฝากธนาคาร บมจ.ธนาคารทหารไทยธนชาติ | | N/A | AA+(tha) | | 75,281,527.67 |
| 3 | ตัวแลกเงิน บมจ.เบทาโกร | 11 พ.ค. 2566 | N/A | A | 12,000,000.00 | 11,970,320.52 |
| 4 | ตัวแลกเงิน บมจ.เจริญโภคภัณฑ์อาหาร | 25 เม.ย. 2566 | N/A | A+ | 31,000,000.00 | 30,969,583.11 |
| 5 | พันธบัตร ธ.แห่งประเทศไทย | 13 พ.ย. 2566 | N/A | N/A | 8,000,000.00 | 8,037,442.66 |
| 6 | หุ้นกู้ บมจ. ซีพี ออลล์ | 16 มิ.ย. 2566 | A+ | A+ | 10,000,000.00 | 10,030,547.50 |
| 7 | หุ้นกู้ บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา | 2 ก.พ. 2567 | AA | AA | 18,000,000.00 | 17,692,859.24 |
| 8 | หุ้นกู้ บมจ. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ | 12 พ.ค. 2566 | A+ | A+ | 24,800,000.00 | 24,881,201.98 |
| 9 | หุ้นกู้ บมจ. พศุภษา โอลดดิ้ง (ค้ำประกันโดย บมจ. พศุภษา เรียล เอสเตท) | 18 พ.ย. 2566 | A | A/A | 11,000,000.00 | 11,112,216.29 |
| 10 | หุ้นกู้ บมจ. สุภาลัย | 9 พ.ค. 2566 | N/A | A | 14,000,000.00 | 13,974,086.21 |
| 11 | หุ้นกู้ บมจ. ไทยเบฟเวอเรจ | 11 มิ.ย. 2566 | AA(thai) | AA | 32,000,000.00 | 32,054,296.60 |
| 12 | หุ้นกู้ บมจ. เงินดีดิลล์ | 28 เม.ย. 2566 | A | A | 40,000,000.00 | 40,158,661.91 |
| 13 | หุ้นกู้ บมจ. ทู คอร์ปอเรชั่น | 6 ต.ค. 2566 | N/A | A+ | 18,000,000.00 | 18,203,613.36 |
| 14 | หุ้นกู้ บริษัท ทู มูฟ เอช ยูนิเวอร์แซล คอมมูนิเคชั่น จำกัด | 19 ต.ค. 2566 | N/A | A+ | 35,000,000.00 | 34,478,191.11 |

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

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

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยพิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินชั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

เครื่องบ่งชี้พิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกอันดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “+” หรือ “-” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ 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 มีแนวโน้มว่าจะทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทผู้ออกตราสารลดลง

Ba

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้น้อยกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำกว่า อย่างไรก็ตามบริษัทผู้ออกตราสารมีความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการดำเนินธุรกิจ การเงิน และการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ ซึ่งอาจส่งผลให้บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้ได้

B

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ B มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้มากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba แต่บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้ในปัจจุบัน ทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ 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



ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด

ไม่มี

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2565 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2566

1. บมจ.ธนาคารกสิกรไทย
2. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้ หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้
หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัด

ไม่มี

ข้อมูลการชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

ไม่มี

รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2022G

ผู้จัดการกองทุนหลัก

ธีรุต อัศวมงคลกุล

ผู้จัดการกองทุนสำรอง

ชัชชัย สฤษดิ์อิทธิรักษ์

ธิดาศิริ ศรีสมิต

ชัยพร ดิเรกโกคา

อัมไพวรรณ เมลียงนนท์

ฐานันดร โชลิตกุล

เกศทิพย์ วรรณภูวัฒนา

สลิลลิริ เรืองสุขอุดม

ทรงพร สืบสายไทย

สารัช อรุณากูร

มนต์ชัย อนันตกุล

เสาวลักษณ์ พัฒนดิลก

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด
ไม่มี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ไม่มี



บลจ. กลีกรไทย จำกัด

ประวัติ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด เป็นบริษัทในเครือธนาคารกลีกรไทย ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการจัดการลงทุนจากกระทรวงการคลัง เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2535 ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในเดือนมิถุนายน 2543 และได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคลในเดือนมีนาคม 2544

ในปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีความพร้อมทั้งในด้านการให้บริการการวิจัย และการจัดการลงทุน โดยดำเนินธุรกิจจัดการกองทุนด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพพร้อมกับ ข้อมูล ข่าวสาร ระบบงานและเทคโนโลยีในการจัดการลงทุนที่ทันสมัย และยึดมั่นในจรรยาบรรณอย่างเคร่งครัด เพื่อรักษาความเป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีคุณภาพตลอดไป

สถานที่ตั้งสำนักงาน

บลจ. กลีกรไทย จำกัด ตั้งอยู่เลขที่ 400/22 อาคารธนาคารกลีกรไทย ชั้น 6 และชั้น 12 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนในเขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400 โทร. 0 2673 3888 โทรสาร 0 2673 3988

ทุนจดทะเบียน

| | | |
|---------------|----------------|------------------------|
| จำนวน | 135,771,370.00 | บาท |
| แบ่งออกเป็น | 27,154,274.00 | บาท มูลค่าหุ้นละ 5 บาท |
| เรียกชำระแล้ว | 135,771,370.00 | บาท |

ผู้ถือหุ้น

บมจ.ธนาคารกลีกรไทย ถือหุ้นร้อยละ 99.99

กรรมการบริษัท

| | |
|-----------------------------|---------------------|
| 1. ดร.พิพัฒน์พงศ์ โปษยานนท์ | ประธานกรรมการ |
| 2. นายอดิศร เสริมชัยวงศ์ | ประธานกรรมการบริหาร |
| 3. นายสุรเดช เกียรติธนากร | กรรมการผู้จัดการ |
| 4. นายวศิน วณิชยวัฒน์ | กรรมการ |
| 5. นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์ | กรรมการ |
| 6. ดร.วิชัย ณรงค์วัฒน์ | กรรมการ |
| 7. นายพิภวัตร ภัทรนาวิก | กรรมการ |

ผู้บริหารระดับสูง

| | |
|-----------------------------|---------------------|
| 1. นายอดิศร เสริมชัยวงศ์ | ประธานกรรมการบริหาร |
| 2. นายสุรเดช เกียรติธนากร | กรรมการผู้จัดการ |
| 3. นายเกษตร ชัยวันเพ็ญ | รองกรรมการผู้จัดการ |
| 4. นางสาวยุพาวดี ตูจันดา | รองกรรมการผู้จัดการ |
| 5. นายชัชชัย สฤษดิ์อภิรักษ์ | รองกรรมการผู้จัดการ |

- | | |
|---------------------------------|-------------------------|
| 6. นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต | รองกรรมการผู้จัดการ |
| 7. นายวิฑูรย์ อัจฉริยานิช | รองกรรมการผู้จัดการ |
| 8. นายวจนะ วงศ์กุศลสวัสดิ์ | รองกรรมการผู้จัดการ |
| 9. นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชรภรณ์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 10. นางสาวชนาทิพย์ รุ่งคุณานนท์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 11. นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 12. นางอรอร วงศ์พิณีจิวโรดม | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 13. นางสาววรรณันท์ กุศลพัฒน์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 14. นางหทัยพัชร ชูโต | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 15. นายยุทธนา ลินเสรีกุล | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 16. นางสาวภาวดี มณีสิทธิ์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 17. นายดิเรก เลิศปัญญาวิเศษกุล | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 18. นายปณตพล ตันทวีเชียร | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 19. นางสาวจรัสรักษ์ วัฒนสิงหะ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 20. นายชัยพร ดิเรกโกคา | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 21. นายฐานันดร โชติตกุล | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 22. นายกิตติคุณ ธนรัตน์พัฒนกิจ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 23. นางสาวปิยะนุช เจริญสิทธิ์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 24. ดร.พีรภัทร ฝอยทอง | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |

ข้อมูล ณ วันที่ 23 มีนาคม 2566



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 0 2673 3888 โทรสาร 0 2673 3988