



KASIKORNTHAI

รายงานประจำปี

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ (K-FIXED)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2565

ถึงวันที่ 30 เมษายน 2566

รายงานประจำปี

ณ 30 เมษายน 2566

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ (K-FIXED)

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้
(K Fixed Income Fund : K-FIXED)

ประเภทกองทุน	กองทุนรวมตราสารหนี้
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
วันที่จดทะเบียนกองทุน	2 พฤษภาคม 2538
รอบระยะเวลาบัญชี	1 พฤษภาคม ถึง 30 เมษายน

วัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุน

กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารแห่งหนี้ และ/หรือ เงินฝาก โดยจะมุ่งเน้นผลตอบแทนและความมั่นคงของสถาบันที่ออกตราสารเป็นหลัก ทั้งนี้ กองทุนอาจจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes) อื่นนอกเหนือจากตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes) ที่มีลักษณะเป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีสิทธิในการบังคับไถ่ถอนคืนก่อนกำหนด (callable) หรือตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีสิทธิเรียกให้ผู้ออกชำระหนี้คืนก่อนกำหนด (puttable) โดยมีการกำหนดผลตอบแทนไว้อย่างแน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น และไม่มีการกำหนดเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติม

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน

บมจ.ธนาคารกสิกรไทย



สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2565/2566 วันที่ 1 พฤษภาคม 2565 สิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2566	ปี 2564/2565 วันที่ 1 พฤษภาคม 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2565
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	35,665,429,002.79	44,938,422,913.89
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท) ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	13.0011	12.7452
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท) ชนิดสถาบันพิเศษ	13.0631	12.7502
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิ จากการดำเนินงาน (บาท)	680,530,628.66	(723,715,865.87)
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%) ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	2.00	(1.28)
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%) *** ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	1.51	(0.80)
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%) ชนิดสถาบันพิเศษ	2.45	** (0.88)
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%) *** ชนิดสถาบันพิเศษ	1.51	** (0.74)

* ใช้ข้อมูลวันศุกร์ที่เป็นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

** ผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 29 มีนาคม 2565 ถึง 29 เมษายน 2565

*** ตัวชี้วัด

ดัชนีชี้วัดของกองทุน (Benchmark) คือ ค่าเฉลี่ยของผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (35%) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุ 3 - 7 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (15%) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (25%) และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี (25%)

ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงเกณฑ์มาตรฐานที่ใช้วัดผลการดำเนินงานในช่วงแรกอาจทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับตัวชี้วัดมาตรฐาน เนื่องจากตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนบางส่วนไม่มีภาวะภาษี ขณะที่ตัวชี้วัดมาตรฐานใหม่คำนวณจากสมมติฐานตราสารหนี้ทั้งหมดเสียภาษี

#* ก่อนวันที่ 31 ตุลาคม 2562 ใช้ค่าเฉลี่ยของ Total Return of ThaiBMA Government Bond Index (1-3 Years) (35%) Total Return of Government Bond Index (3-7 Years) (15%) Total Return of MTM Corporate Bond Index (1-3 Years, A- ขึ้นไป) (25%) และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี เฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ (25%) และได้เชื่อมต่อกับดัชนีชี้วัดปัจจุบันตั้งแต่วันที่ 31 ตุลาคม 2562

รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของ
กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ (K-FIXED)
รอบระยะเวลา 1 พฤษภาคม 2565 – 30 เมษายน 2566

สรุปภาวะเศรษฐกิจไทย สำหรับงวดสิ้นสุดเดือน เมษายน 2566

ในช่วงไตรมาส 3 ปี 2565 เศรษฐกิจไทยขยายตัวร้อยละ 4.5 เร่งตัวขึ้นจากร้อยละ 2.5 ในไตรมาสก่อน ส่วนหนึ่งจากฐานต่ำ และการผ่อนคลายกิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศกลับมาสู่ภาวะปกติมากขึ้น ทำให้อุปสงค์ในประเทศเร่งตัวขึ้นจากไตรมาสก่อน รวมทั้งภาคบริการที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยวฟื้นตัวต่อเนื่องตามจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เร่งตัวขึ้นจาก 1.3 แสนคนในเดือนมกราคม ไปได้สูงเกินกว่า 1 ล้านคนตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคมเป็นผลจากการเปิดประเทศเต็มรูปแบบ ส่งผลดีกับอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องและการจ้างงาน ขณะที่อุปสงค์ต่างประเทศขยายตัวชะลอกลับสู่ภาวะปกติ สอดคล้องกับอุปสงค์ประเทศคู่ค้าที่ชะลอตัว รวมทั้งส่งออกไปจีนหดตัวมากขึ้นเกือบร้อยละ 20 จากการปิดเมืองเพื่อสกัดการแพร่ระบาดของโควิด และภาคอสังหาริมทรัพย์ที่ตกต่ำ ส่วนในประเทศ เครื่องชี้ทางด้านบริการบริโภคเร่งตัวขึ้นจากการใช้จ่ายในกลุ่มด้านบริการและสินค้าคงทน โดยได้แรงหนุนจากการจ้างงาน รายได้เกษตรกรที่ขยายตัว และปัญหาห่วงโซ่อุปทานคลี่คลายลง แม้ว่าค่าครองชีพที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่องจะกดดันการใช้จ่ายโดยเงินเพื่อได้เร่งตัวขึ้นมาสูงสุดในรอบ 14 ปีที่ร้อยละ 7.9 ในเดือนสิงหาคม เป็นผลจากราคาพลังงานและอาหารเพิ่มขึ้นตามตลาดโลกจากผลของสงครามในยูเครน ก่อนจะชะลอตัวลงเหลือร้อยละ 6.4 ในเดือนกันยายน ทำให้เงินเฟ้อ 9 เดือนแรกเฉลี่ยที่ร้อยละ 6.1 ซึ่งเกินกรอบเป้าหมายของคณะกรรมการนโยบายการเงินที่ร้อยละ 3 ทำให้ คณะกรรมการนโยบายการเงินมีการปรับเพิ่มดอกเบี้ยนโยบายขึ้น 2 ครั้งในการประชุมเดือนสิงหาคม และกันยายน รวมร้อยละ 0.5 มาอยู่ที่ร้อยละ 1.0 ทั้งนี้ ในช่วงไตรมาสสามธนาคารกลางสหรัฐฯ มีการเร่งปรับเพิ่มดอกเบี้ยนโยบาย 2 ครั้งรวมร้อยละ 1.5 มาอยู่ที่ร้อยละ 3.0-3.25 เพื่อสกัดเงินเฟ้อที่เกินเป้าหมาย ส่งผลให้ดัชนีค่าเงินดอลลาร์ฯ แข็งค่าขึ้นมากถึงร้อยละ 7 จากสิ้นเดือนมิถุนายน กดดันเงินบาทให้อ่อนค่าลงมาปีที่ 37.7 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ณ สิ้นเดือน กันยายน ซึ่งเงินบาทอ่อนค่าลงร้อยละ 6.7 จากสิ้นเดือนมิถุนายนซึ่งอ่อนค่าลงสอดคล้องภูมิภาคที่ต่างอ่อนค่าลงเช่นกันอยู่ในช่วงร้อยละ 2.1-9.2 จากสิ้นเดือนมิถุนายน

ในช่วงไตรมาส 4 ปี 2565 เศรษฐกิจไทยขยายตัวร้อยละ 1.4 ทำให้ทั้งปี 2565 ขยายตัวเพียงร้อยละ 2.6 โดยสาเหตุที่เศรษฐกิจชะลอลงมากเป็นผลจากการบริโภคภาคครัวเรือนที่หดตัวถึงร้อยละ 8.0 เนื่องจากการลดลงของค่าใช้จ่ายสำหรับกรณีโควิด ของกองทุนหลักประกันสุขภาพแห่งชาติ และกองทุนประกันสังคมที่มีฐานสูงในปีก่อนหน้า และการส่งออกสินค้าที่หดตัวตามทิศทางเศรษฐกิจโลก อย่างไรก็ตาม การท่องเที่ยว หรือส่งออกบริการยังขยายตัวดี ประกอบกับการนำเข้าที่หดตัวมากกว่า ทำให้การส่งออกสินค้าและบริการสุทธิยังเป็นองค์ประกอบให้เศรษฐกิจ



ไทยขยายตัว ด้านปัจจัยที่สนับสนุนเศรษฐกิจไทยให้ขยายตัวได้ในไตรมาสสุดท้ายของปี 2565 ได้แก่ การอุปโภคบริโภคภาคเอกชนที่ขยายตัวต่อเนื่อง และการลงทุนภาครัฐที่ฟื้นตัวขึ้นเล็กน้อย เนื่องจากการเร่งตัวของการลงทุนรัฐวิสาหกิจ ด้านอัตราเงินเฟ้อลดลงตามราคาพลังงาน ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเพิ่มขึ้นจากราคาอาหารสำเร็จรูปเป็นสำคัญ ด้านตลาดแรงงานฟื้นตัวตามภาวะเศรษฐกิจ สำหรับดุลบัญชีเดินสะพัดกลับมาเกินดุลตามการเกินดุลการค้า ขณะที่ดุลบริการ รายได้ และเงินโอนขาดดุลลดลง เมื่อบวกกับที่นักลงทุนคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายในอัตราที่ชะลอลง หลังตัวเลขอัตราเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ลดลงและต่ำกว่าที่ตลาดคาด ประกอบกับนักลงทุนมีมุมมองเชิงบวกต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยตามภาค การท่องเที่ยวที่จะได้รับผลดีจากแนวโน้มการผ่อนคลายมาตรการโควิดของจีน ส่งผลให้ค่าเงินบาท เมื่อเทียบกับดอลลาร์ฯ แข็งค่าขึ้นในไตรมาส 4

ไตรมาสแรกของปี 2566 เศรษฐกิจขยายตัวร้อยละ 2.7 โดยได้แรงหนุนจากการส่งออก ภาคบริการซึ่งเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 87.8 เมื่อเทียบรายปี และการอุปโภคบริโภคภาคเอกชน สอดคล้องกับการขยายตัวของภาคการท่องเที่ยว ด้านการลงทุนภาคเอกชนและการลงทุนภาครัฐ ขยายตัวต่อเนื่องเช่นเดียวกัน ส่วนปัจจัยจุดรั้งได้แก่ การใช้จ่ายของรัฐบาล และปริมาณการส่งออก สินค้า ตามการชะลอตัวของเศรษฐกิจประเทศคู่ค้า ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ที่ร้อยละ 3.9 ใน ไตรมาส 1/2566 ชะลอตัวลงจากไตรมาสก่อนหน้า ตามการชะลอตัวของเงินเฟ้อในกลุ่มอาหารและ พลังงาน แต่ยังคงอยู่ในระดับสูงเมื่อเทียบกับในช่วงที่ผ่านมา ส่งผลให้คณะกรรมการนโยบายการเงิน มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายครั้งละร้อยละ 0.25 ในการประชุมเดือนมกราคมและ มีนาคม 2566 ทำให้เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 1.25 เป็นร้อยละ 1.75 โดยประเมินว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้น ตัวต่อเนื่อง จากจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้น รวมทั้งการฟื้นตัวของการบินภาคเอกชน ตามการปรับตัวดีขึ้นของการจ้างงานและรายได้ภาคแรงงาน อย่างไรก็ตาม ยังคงมีความเสี่ยงจากความ ไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลกที่อัตราเงินเฟ้อยังอยู่ในระดับสูง และปัญหาสถาบันการเงินในประเทศ เศรษฐกิจหลัก ขณะที่อัตราเงินเฟ้อของไทยมีแนวโน้มเข้าสู่กรอบเป้าหมายได้ในช่วงกลางปี 2566 แต่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานยังทรงตัวในระดับสูงจากการส่งผ่านต้นทุน สำหรับดุลบัญชีเดินสะพัดเกิน ดุลมากขึ้นในไตรมาสแรก ซึ่งเป็นผลมาจากการเกินดุลการค้า และดุลบริการ ส่งผลให้เงินบาทเมื่อ เทียบกับดอลลาร์ฯ แข็งค่าขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการปรับตัวอ่อนค่าลงของดัชนี ค่าเงินดอลลาร์ฯ โดยส่วนหนึ่งเป็นผลจากทิศทางดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลาง สหรัฐฯ ที่เริ่มส่งสัญญาณการยุติการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ประกอบกับการที่รัฐบาลจีน ประกาศเปิดประเทศเร็วกว่าที่คาดการณ์ไว้

ในเดือนเมษายน เครื่องชี้เศรษฐกิจต่างๆ อยู่ในทิศทางฟื้นตัว จากกิจกรรมในภาคบริการเป็น หลักที่ขยายตัวต่อเนื่อง สอดคล้องกับจำนวนนักท่องเที่ยวไทยและต่างชาติที่เพิ่มขึ้น หนุนการ บริโภคภาคเอกชน บวกกับการปรับตัวดีขึ้นของตลาดแรงงานที่กลับมาอยู่ในระดับก่อนช่วงโควิด แล้ว และรายได้เกษตรกร ในทางตรงกันข้าม บรรยากาศการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกได้กดดัน

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้

การส่งออกไทยให้หดตัวมากกว่าคาดการณ์ และเป็นการหดตัว 7 เดือนติดต่อกัน สอดคล้องกับการผลิตภาคอุตสาหกรรมและเครื่องจักรการลงทุนภาคเอกชนที่ลดลง ส่งผลให้ดุลบัญชีเดินสะพัดขาดดุลจากดุลการค้าที่เกินดุลลดลงเป็นสำคัญ ด้านค่าเงินบาทเคลื่อนไหวในรอบที่แคบลงในเดือนเมษายน ก่อนจะปรับแข็งค่าในช่วงต้นเดือนพฤษภาคมตามการปรับลดการคาดการณ์การขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ รวมทั้งตลาดมีมุมมองเชิงบวกต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทย อย่างไรก็ตาม เงินบาทอ่อนค่าขึ้นในช่วงครึ่งหลังของเดือน จากความไม่แน่นอนของทั้งมุมมองต่อการดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ และการจัดตั้งรัฐบาลใหม่ของไทย ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไปลดลงจากผลของฐานสูงในหมวดอาหารสด ขณะที่หมวดพลังงานเพิ่มขึ้นตามราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก ส่งผลให้คณะกรรมการนโยบายการเงิน มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอีก 25bps สู่ระดับ 2% ตามคาดเมื่อวันที่ 31 พฤษภาคม และปรับลดประมาณการเงินเฟ้อลง

ตลาดเงิน

คณะกรรมการนโยบายการเงิน ในการประชุมวันที่ 8 มิถุนายน 2565 มีมติ 4 ต่อ 3 เสียงให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 0.50 ต่อปี โดย 3 เสียงเห็นควรให้ขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.25 ต่อปี ทั้งนี้คณะกรรมการฯ ประเมินว่าเศรษฐกิจไทยจะขยายตัวได้ต่อเนื่องและมีโอกาสฟื้นตัวดีกว่าที่ประเมินไว้ จากอุปสงค์ในประเทศและแรงส่งจากการกลับมาของนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้น ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไปมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นและอยู่ในระดับสูงนานกว่าที่ประเมินไว้เดิม จากการปรับขึ้นของราคาน้ำมันและการส่งผ่านต้นทุนที่มากและนานกว่าคาดมองไปข้างหน้า การดำเนินนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายมากในระดับปัจจุบันจะมีความจำเป็นลดลงอย่างไรก็ดี เพื่อให้มั่นใจว่าเศรษฐกิจในระยะต่อไปจะฟื้นตัวได้อย่างต่อเนื่องตามคาด กรรมการส่วนใหญ่จึงเห็นควรให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในการประชุมครั้งนี้ โดยจะติดตามพัฒนาการของการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจและความเสี่ยงด้านเงินเฟ้ออย่างใกล้ชิด 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 โดยพร้อมที่จะปรับขนาดและเงื่อนไขของการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายหากแนวโน้มเศรษฐกิจและเงินเฟ้อไทยเปลี่ยนไปจากที่ประเมินไว้



ตลาดตราสารหนี้

เดือนพฤษภาคม 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรในกลุ่มอายุ 12 ปีและต่ำกว่า ปรับเพิ่มขึ้นตามแนวโน้มทิศทางนโยบายการเงินโลกและเงินเฟ้อ โดยเพิ่มขึ้นในอัตราที่ชลลงกว่าเดือนก่อนหน้า หลังจากดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคลทั่วไป ซึ่งรวมหมวดอาหารและพลังงาน (ดัชนี PCE) สหรัฐฯ เดือนเมษายน เพิ่มขึ้นในอัตราที่ลดลงกว่าเดือนมีนาคม ทำให้นักลงทุนเริ่มมีมุมมองว่าเงินเฟ้อสหรัฐฯ อาจผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว และกำลังอยู่ในภาวะชลดตัวลง ทำให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ สามารถชลดการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อไม่ให้เศรษฐกิจเข้าสู่ภาวะถดถอย และไม่จำเป็นต้องขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างรุนแรงเพื่อแก้ปัญหาเงินเฟ้อ ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรในกลุ่มอายุ 13-20 ปี ปรับลดลง หลังจากผลการทำธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตรเพื่อปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาลก่อนครบกำหนด ของสำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ (Bond Switching) ได้รับความสนใจอย่างมากจากนักลงทุนกลุ่มสถาบันการเงินในประเทศ โดยเฉพาะพันธบัตรชวงอายุ 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) ซึ่งจะเริ่มดำเนินการตั้งแต่เดือนมิถุนายน

เดือนมิถุนายน 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรโดยรวมปรับเพิ่มขึ้น ทั้งจากความกังวลแนวโน้มการเร่งขึ้นดอกเบี้ยของคณะกรรมการนโยบายการเงินสหรัฐฯ ในเดือนมิถุนายน และรายงานตัวเลขเงินเฟ้อเดือนพฤษภาคมของประเทศไทยออกมาสุงถึง 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 ขณะที่อัตราเงินเฟ้อยังคงเร่งตัว 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 สิ้นเดือนก่อน 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 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรโดยรวมปรับลดลง ในทิศทางเดียวกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ จากการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ ปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยในอัตราที่ชะลอลงในการประชุมเดือนธันวาคม รวมถึงมีแรงซื้อตราสารหนี้จากนักลงทุนทั้งไทยและต่างประเทศ และความกังวลผลกระทบของการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างต่อเนื่อง อาจทำให้เศรษฐกิจเข้าสู่ภาวะถดถอยในปีหน้า ซึ่งอาจส่งผลให้ธนาคารกลางประเทศต่างๆ ชะลอการเร่งขึ้นดอกเบี้ย



คณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (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 ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวปรับลดลง 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 ในเดือนมีนาคม และพฤษภาคมสู่ระดับ 5.00-5.25% และน่าจะตรึงดอกเบี้ยในช่วงที่เหลือของปี จากที่เคยคาดว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) อาจจะส่งสัญญาณลดอัตราดอกเบี้ยปีนี้ รวมถึงการคาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมครั้งถัดไปเดือนมีนาคม

เดือนมีนาคม 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 1 ปีและต่ำกว่าปรับเพิ่มขึ้น สะท้อนการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบาย อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรอายุมากกว่า 1 ปีปรับลดลง จากคาดการณ์ว่า ธปท.มีแนวโน้มที่จะทยอยปรับนโยบายการเงินเข้าสู่ระดับปกติ (Normalization) อย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยคาดว่าจะปรับขึ้นต่อจากระดับปัจจุบันไม่มาก อาจไปทำจุดสูงสุดที่ 2% เท่านั้น และในระยะยาวอาจมีการทยอยปรับลดลงได้หากสัญญาณการเติบโตทางเศรษฐกิจจะชะลอลง รวมถึงสถานการณ์ปัญหาสถาบันการเงินในประเทศเศรษฐกิจหลักที่แม้จะอยู่ในวงจำกัด แต่ก็ทำให้การปล่อยวงเงินสินเชื่อเป็นไปอย่างระมัดระวังมากขึ้น สภาพคล่องที่กลับมาเหลือเป็นจำนวนมาก ส่งผลให้มีนักลงทุนต่างชาติกลับเข้าลงทุนในตลาดพันธบัตรในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย

เดือนเมษายน 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับเพิ่มขึ้นทุกช่วงอายุ ตามการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบาย และแรงขายพันธบัตรของนักลงทุนต่างชาติ เนื่องจากรายงานการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารกลางสหรัฐฯ เมื่อวันที่ 21-22 มีนาคม แสดงความเห็นสนับสนุนการคุมเข้มนโยบายการเงิน เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อยังสูงกว่าเป้าหมายระยะยาว แม้ว่าจะมีความกังวลปัญหาในภาคธนาคาร และคาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารแห่งประเทศไทย จะปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายอีกครั้งในเดือนพฤษภาคม

ผลตอบแทนจากการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลเมื่อวัดจากดัชนีผลตอบแทนพันธบัตรสุทธิ (Government Bond Total Return Index) เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.25 จากวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีก่อน

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

เนื่องจากกองทุนมีนโยบายจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารแห่งหนี้และหรือเงินฝาก โดยมุ่งเน้นผลตอบแทนและความมั่นคงของสถาบันที่ออกตราสารเป็นหลัก ในรอบปีที่ผ่านมา กองทุนเลือกใช้นโยบายการลงทุนที่ระมัดระวังแต่ยังพยายามสร้างผลตอบแทนในระดับที่ดี โดยได้กระจายการลงทุนไปในตราสารประเภทต่างๆ ณ วันที่ 30 เมษายน 2566 สัดส่วนการลงทุนของกองทุนในตราสารประเภทต่างๆเป็นดังนี้ พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยและพันธบัตรรัฐบาล ร้อยละ 26 เงินฝาก บัตรเงินฝาก ตั๋วสัญญาใช้เงิน ตั๋วแลกเงินที่ออกหรือรับรอง รับอ่าวัล โดยสถาบันการเงินร้อยละ 6 ตราสารหนี้ภาคเอกชน ร้อยละ 74 ดูเรชั่น ของกองทุนเท่ากับ 2.45 ปี

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบปีบัญชีปัจจุบันเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า (K-FIXED-A)

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา อัตราส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐปรับลดลงจากร้อยละ 23 มาอยู่ที่ร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน อัตราส่วนการลงทุนในเงินฝากสถาบันการเงินปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2 มาอยู่ที่ร้อยละ 6 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ในขณะที่ตราสารหนี้ภาคเอกชนใกล้เคียงเดิมจากร้อยละ 75 มาอยู่ที่ร้อยละ 74 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ในภาพรวมความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ปรับลดลง โดยดูเรชั่น ของกองทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2565 เท่ากับ 2.45 ปี ลดลงจาก 2.88 ปีในรอบปีบัญชีก่อนหน้า เนื่องจากดูเรชั่นของกองทุนนี้สูงกว่ากองทุนตราสารหนี้โดยทั่วไป มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนจะมีความผันผวนในระยะสั้น กล่าวคือ มูลค่าหน่วยลงทุนอาจจะมีโอกาสปรับตัวสูงขึ้นหรือลดลงได้ ดังนั้นกองทุนนี้จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่สามารถรับความเสี่ยงจากการลงทุนได้มากขึ้น โดยคาดหวังผลตอบแทนจากการลงทุนระยะยาว เช่น สามารถลงทุนได้ตั้งแต่ 1 ปีเป็นต้นไป



การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบปีบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า (K-FIXED-Z)

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา อัตราส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐปรับลดลงจากร้อยละ 23 มาอยู่ที่ร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน อัตราส่วนการลงทุนในเงินฝากสถาบันการเงินปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2 มาอยู่ที่ร้อยละ 6 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ในขณะที่ตราสารหนี้ภาคเอกชนใกล้เคียงเดิมจากร้อยละ 75 มาอยู่ที่ร้อยละ 74 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ในภาพรวมความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ปรับลดลง โดยดูเรชั่น ของกองทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2565 เท่ากับ 2.45 ปี ลดลงจาก 2.88 ปีในรอบบัญชีก่อนหน้า

เนื่องจากดูเรชั่นของกองทุนนี้สูงกว่ากองทุนตราสารหนี้โดยทั่วไป มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนจะมีความผันผวนในระยะสั้น กล่าวคือ มูลค่าหน่วยลงทุนอาจจะมีโอกาสปรับตัวสูงขึ้นหรือลดลงได้ ดังนั้นกองทุนนี้จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่สามารถรับความเสี่ยงจากการลงทุนได้มากขึ้น โดยคาดหวังผลตอบแทนจากการลงทุนระยะยาว เช่น สามารถลงทุนได้ตั้งแต่ 1 ปีเป็นต้นไป

ผลการดำเนินงานของกองทุน (K-FIXED-A)

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา กองทุนมีผลตอบแทนจากการลงทุนสุทธิคำนวณ ณ วันที่ 30 เมษายน 2566 ร้อยละ 2.00 ต่อปี เมื่อเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับเกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ในการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมตราสารแห่งหนี่ที่คำนวณจากค่าเฉลี่ยของผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (35%) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุ 3 - 7 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (15%) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (25%) และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี (25%) ซึ่งเท่ากับร้อยละ 1.51 กองทุนจะมีอัตราผลตอบแทนสูงกว่าเกณฑ์มาตรฐานร้อยละ 0.49

ผลการดำเนินงานของกองทุน (K-FIXED-Z)

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา กองทุนมีผลตอบแทนจากการลงทุนสุทธิคำนวณ ณ วันที่ 30 เมษายน 2566 ร้อยละ 2.45 ต่อปี เมื่อเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนกับเกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ในการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมตราสารแห่งหนึ่งที่มีคำนวณจากค่าเฉลี่ยของผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (35%) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุ 3 - 7 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (15%) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (25%) และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี (25%) ซึ่งเท่ากับร้อยละ 1.51 กองทุนจะมีอัตราผลตอบแทนสูงกว่าเกณฑ์มาตรฐานร้อยละ 0.94

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ไม่มี



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดตราสารหนี้ ชนิดผูกพันทั่วไป
Fund Performance of K Fixed Income Fund-A

(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)
ผลตอบแทนของกองทุน/Fund Return	2.29	5.77	3.79	1.78	2.35	1.16	3.21	1.97	0.28	-0.12
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return	2.24	5.54	3.30	1.50	2.51	1.42	3.28	1.97	0.25	0.16
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation	2.21	1.00	1.03	0.68	0.45	0.39	0.48	0.94	1.06	1.62
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด/Benchmark Standard Deviation	1.48	0.87	1.18	1.49	0.27	0.31	0.42	1.16	0.37	0.90

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 28 เมษายน 2566/Performance as of 28 Apr 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.)	นับตั้ง Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนของกองทุน/Fund Return	0.35	0.38	2.15	2.00	0.69	1.25	2.13	0.94
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return	0.18	0.29	1.26	1.51	0.55	1.34	2.08	4.05
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	0.72	0.70	0.89	1.45	1.17	1.01	1.12	10.45
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	0.46	0.45	0.51	0.83	0.60	0.72	0.96	1.73

ตัวชี้วัด

ตัวชี้วัดของกองทุน (Benchmark) คือ ค่าเฉลี่ยของผลตอบแทนรายไตรมาสของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (25%) ผลตอบแทนรายไตรมาสของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุ 3 - 7 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (15%) ผลตอบแทนรายไตรมาสของดัชนีตราสารหนี้ที่ออกโดย Mark-to-Market ที่มีระดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (25%) และดัชนีผลตอบแทนเงินฝากประจำ 1 ปี รวมเงินฝาก 15 อันดับ ตามเฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกรุงไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ (25%)
ตัวชี้วัดถ่วงน้ำหนักของกองทุนจะพิจารณาจากผลของตัวชี้วัดที่ออกพันธบัตรของกองทุนและดัชนีพันธบัตรของดัชนีชี้วัดพันธบัตร ซึ่งจะพิจารณาจากผลของกองทุนเทียบกับดัชนีชี้วัดที่กล่าวมา และพิจารณาจากผลของตราสารหนี้ที่มีคุณสมบัติเป็น

Benchmark

Benchmark is the composite index of 35% Net Total Return of Government Bond Index (1-3Y) / 15% Net Total Return of Government Bond Index (3-7Y) / 25% Net Total Return of MTM Corporate Bond Index A- up (1-3Y) / 25% the average of 1-year fixed deposit rate after tax for deposits less than 5 million baht quoted by BBL, KBANK and SCB/Some of fixed income instruments in portfolio are not subject to tax, so the Fund return may outperform the tax-adjusted benchmark return in short term.

* Prior to 31 Oct 2019, the Fund's benchmark was the composite index of 35% Total Return of Government Bond Index (1-3Y)

/ 15% Total Return of Government Bond Index (3-7Y) / 25% Total Return of MTM Corporate Bond Index A- up (1-3Y) / 25% the average of 1-year fixed deposit rate quoted by BBL, KBANK and SCB. The previous and current benchmark are geometrically linked together.

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต (Past performance is not indicative of future results).

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

บริการทุกระดับประทับใจ



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ ชนิดผูกพันสถาบันฯ Fund Performance of K Fixed Income Fund-Z

(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)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return										1.04
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return										0.58
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation										1.72
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation										0.99

*S ผลการดำเนินงานตามดัชนีชี้วัดของกองทุนจนถึงวันที่การสุดท้ายของปีปฏิทิน/Performance and standard deviation are based on data from inception date to the last business day of that calendar year.

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 28 เมษายน 2566/Performance as of 28 Apr 2023

	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.)	ตั้งแต่เริ่ม Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	0.50	0.49	2.36	2.45				1.42
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	0.18	0.29	1.26	1.51				0.70
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	0.72	0.70	0.89	1.45				1.49
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	0.46	0.45	0.51	0.83				0.86

ดัชนีชี้วัด
ดัชนีชี้วัดของกองทุน (Benchmark) คือ ค่าเฉลี่ยของผลตอบแทนรายเดือนของดัชนีชี้วัดรัฐบาลไทย 1 - 3 ปี ของสมาคมธนาคารแห่งประเทศไทย (25%) ผลตอบแทนรายเดือนของดัชนีชี้วัดรัฐบาลไทย 3 - 7 ปี ของสมาคมธนาคารแห่งประเทศไทย (15%) ผลตอบแทนรายเดือนของดัชนีชี้วัดตราสารหนี้เอกชน Mark-to-Market ที่มีมูลค่าตามบัญชีน้อยกว่าสองแสนล้านบาทในระดั A- ขึ้นไป อายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมธนาคารแห่งประเทศไทย (25%) และดัชนีผลตอบแทนจากพันธบัตร 1 ปี รวมมูลค่ากว่า 5 ล้านบาทเฉลี่ยของ 5 ธนาคารชั้นนำของไทย ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกรุงไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ (25%)
ดัชนีชี้วัดการเปลี่ยนแปลงของกองทุนที่ใช้ในการคำนวณรวมของกองทุนได้แก่ ผลการดำเนินงานของกองทุนดัชนีชี้วัดรัฐบาลไทยและดัชนีชี้วัดตราสารหนี้เอกชน ซึ่งอิงจากผลการดำเนินงานของกองทุนรวมที่มีรายการชื่อ: Total Return of ThaiMA Government Bond Index (3 Years) (75%) Total Return of Government Bond Index (3 Years) (5%) Total Return of MTM Corporate Bond Index (1-3 Years) A- ขึ้นไป (25%) และดัชนีชี้วัดผลตอบแทนจากพันธบัตร 1 ปี ซึ่งอิงจากผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของธนาคารไทยพาณิชย์ (25%) และดัชนีชี้วัดผลตอบแทนของกองทุนดัชนีชี้วัดรัฐบาลไทย 3 ปี 1 ส.ค. 2562

Benchmark
Benchmark is the composite index of 35% Net Total Return of Government Bond Index (1-3Y) / 15% Net Total Return of Government Bond Index (3-7Y) / 25% Net Total Return of MTM Corporate Bond Index A- up (1-3Y) 25% the average of 1-year fixed deposit rate after tax for deposits less than 5 million baht quoted by BBL, KBANK and SCB (Some of fixed income instruments in portfolio are not subject to tax, so the Fund return may outperform the tax-adjusted benchmark return in short term).
*R Prior to 31 Oct 2019, the Fund's benchmark was the composite index of 35% Total Return of Government Bond Index (1-3Y) / 15% Total Return of Government Bond Index (3-7Y) 25% Total Return of MTM Corporate Bond Index A- up (1-3Y) 25% the average of 1-year fixed deposit rate quoted by BBL, KBANK and SCB. The previous and current benchmark are geometrically linked together.

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

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

บริการทุกระดับประทับใจ



ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ไม่มี

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2565 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	74,882.72	0.21
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	5,746.13	0.02
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	7,661.51	0.02
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายภาษีดอกเบี้ยหัก ณ ที่จ่าย(Withholding Tax)	39,695.76	0.11
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	604.91	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	128,591.02	0.36

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

*** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2565 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	159,326.29	0.42
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	12,125.63	0.03
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	16,167.51	0.04
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายภาษีดอกเบี่ยหัก ณ ที่จ่าย(Withholding Tax)	80,823.81	0.21
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	934.01	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	269,377.26	0.70

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

*** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



ธนาคารกรุงเทพ

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 19 พฤษภาคม 2566

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2565 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2566 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(นาถฤดี สีโทชาลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์



บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด
178 อาคารรวมมิตร ชั้น 6-7 ซอยเชียงใหม่
(ประตูจีน) 20 ถนนพระรามที่ 9 แขวงบางลำ
เตabraจือ กรุงเทพมหานคร 10800
DHARMNITI AUDITING CO., LTD.
178 Dharmniti Building, 6th-7th Floor, Soi
Permasai (Prachasueen 20), Prachasueen
Road, Bangsue, Bangkok 10800
Telephone : (66) 0-25986-0500
Facsimile : (66) 0-25986-0560
www.d.a.a.c.o.l.t.h

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการ
กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วย
งบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2566 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึง
สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ ณ วันที่
30 เมษายน 2566 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้อง
ตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัท
จัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้
กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามี
ความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็น
อิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับ
การตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวล
จรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและ
เหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี
แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียม
ให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่น
ต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน คือ การอ่านและพิจารณา
ว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้าหรือ
ปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

d



เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหาร เพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต้องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจจะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วยความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพพลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน



• ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุน

• ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

• สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์ หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ จนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

• ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นายพีระเดช พงษ์เสถียรศักดิ์

(นายพีระเดช พงษ์เสถียรศักดิ์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 4752

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 28 มิถุนายน 2566



กองทุนเปิดเด ตราสารหนี้
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2566

	หมายเหตุ	บาท	
		2566	2565
<u>สินทรัพย์</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3.2, 4, 13	34,312,496,978.27	43,649,289,322.39
เงินฝากธนาคาร	6, 13	1,295,429,098.78	509,628,777.73
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		153,006,746.90	193,813,123.96
จากการขายเงินลงทุน		-	729,845,553.20
ลูกหนี้อื่น		0.03	0.03
รวมสินทรัพย์		35,760,932,823.98	45,082,576,777.31
<u>หนี้สิน</u>			
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		-	28,245,097.20
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		79,407,144.07	94,829,522.37
ผู้ถือหน่วยลงทุน	8	1,211,850.60	1,211,747.60
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	13	14,472,942.43	19,284,745.64
หนี้สินอื่น		411,884.09	582,750.61
รวมหนี้สิน		95,503,821.19	144,153,863.42
สินทรัพย์สุทธิ		35,665,429,002.79	44,938,422,913.89
<u>สินทรัพย์สุทธิ</u>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		27,428,182,395.54	35,258,916,441.96
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล	3.7	664,526,718.13	2,787,317,211.47
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	11	7,572,719,889.12	6,892,189,260.46
สินทรัพย์สุทธิ		35,665,429,002.79	44,938,422,913.89
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		2,742,818,239.5536	3,525,891,644.1964

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

d



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 1)
ณ วันที่ 30 เมษายน 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

	วันครบ อายุ	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วยบาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
เงินฝากประจำธนาคาร					
เงินฝากประจำธนาคาร					
ธนาคารอาคารสงเคราะห์					
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	16/08/66	1.50		485,000,000.00	1.41
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	13/01/68	2.15		400,000,000.00	1.17
				885,000,000.00	2.58
รวมเงินฝากประจำธนาคาร				885,000,000.00	2.58
ตั๋วแลกเงิน					
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					
บริษัท ทรู มูฟ เอช ยูนิเวอร์แซล คอมมิวนิเคชั่น จำกัด					
บริษัท ทรู มูฟ เอช ยูนิเวอร์แซล คอมมิวนิเคชั่น จำกัด	17/10/66	3.05	700,000	690,254,919.83	2.01
บริษัท ทรู มูฟ เอช ยูนิเวอร์แซล คอมมิวนิเคชั่น จำกัด	17/10/66	3.05	700,000	690,254,919.83	2.01
บริษัท ทรู มูฟ เอช ยูนิเวอร์แซล คอมมิวนิเคชั่น จำกัด	11/05/66	2.58	1,000,000	999,183,838.66	2.91
				2,379,693,678.32	6.93
รวมตั๋วแลกเงิน				2,379,693,678.32	6.93
ตัวเงินค้ำ					
กระทรวงการคลัง					
TB23802A	02/08/66	-	200,000	199,184,684.05	0.58
TB23816A	16/08/66	-	400,000	398,108,054.39	1.16
TB23011A	11/10/66	-	247,000	245,161,077.18	0.71
TB23025A	25/10/66	-	200,000	198,393,340.08	0.58
TB24417A	17/04/67	-	136,000	133,707,988.65	0.39
				1,174,555,144.35	3.42
รวมตัวเงินค้ำ				1,174,555,144.35	3.42
พันธบัตร					
ธนาคารแห่งประเทศไทย					
CBF23724A	24/07/66	0.54	370,000	370,114,215.30	1.08
CBF23918A	18/09/66	0.779	240,000	240,118,612.80	0.69
CBF23009A	09/10/66	1.79	400,000	400,244,936.00	1.17
CBF23024A	24/10/66	0.994	270,000	270,090,401.40	0.79
CBF23N13A	13/11/66	0.889	365,000	365,242,378.25	1.06
CBF23D18A	18/12/66	0.98	400,000	400,253,388.00	1.17
CBF24122A	22/01/67	1.203	400,000	400,186,964.00	1.17
CBF24212A	12/02/67	1.524	400,000	400,201,616.00	1.17
CBF24404A	04/04/67	-	300,000	295,121,042.75	0.86
CBF24416A	16/04/67	1.548	200,000	200,185,082.00	0.58
				3,341,758,636.50	9.74

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 2)
ณ วันที่ 30 เมษายน 2566

	วันครบ อายุ	อัตรา ดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วยบาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
รัฐบาล					
LB23DA	17/12/66	2.40	820,000	824,364,180.54	2.40
LB266A	17/06/69	2.35	450,000	454,694,911.38	1.33
ILB283A	12/03/71	1.25	757,147	728,598,309.29	2.12
LB28DA	17/12/69	2.125	700,000	702,328,279.91	2.05
				2,709,985,681.12	7.90
รวมพันธบัตร				6,051,744,317.62	17.64
หุ้นกู้					
หุ้นกู้จดทะเบียนในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร					
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)					
CPF235A	13/05/66	3.98	100,000	100,083,485.14	0.29
บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)					
CPFTH261A	20/01/69	3.87	250,000	255,661,815.75	0.75
CPFTH279A	23/09/70	2.50	248,800	242,204,633.89	0.71
CPFTH281A	20/01/71	4.15	50,000	52,094,064.52	0.15
CPFTH295A	30/05/72	4.00	70,000	71,405,813.92	0.21
				721,449,813.22	2.11
อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง					
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)					
SCC248A	30/08/67	2.97	1,400,000	1,414,972,967.49	4.12
SCC24NA	01/11/67	2.80	145,000	146,073,522.17	0.43
SCC254A	01/04/68	2.65	103,520	103,710,648.72	0.30
SCC250A	01/10/68	2.65	61,150	61,028,892.06	0.18
				1,725,786,030.44	5.03
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์					
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)					
IVL274A	01/04/70	2.66	518,100	508,638,394.55	1.48
IVL27NB	27/11/70	3.15	113,000	112,312,188.79	0.33
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)					
PTTGC271A	26/01/70	2.13	241,700	235,772,009.95	0.69
PTTGC304A	08/04/73	2.99	520,000	506,788,952.10	1.48
บริษัทเอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด (มหาชน)					
SCGC279A	08/09/70	3.25	1,300,000	1,305,016,935.52	3.80
				2,668,528,480.91	7.78
พาณิชย์					
บริษัท เมอร์สัน ยูเคอร์ จำกัด (มหาชน)					
BJC273B	21/03/70	3.83	95,400	97,767,467.07	0.28
BJC283A	24/03/71	2.16	1,140,000	1,081,951,459.91	3.15

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

d



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 3)
ณ วันที่ 30 เมษายน 2566

	วันครบ อายุ	อัตรา ดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วยบาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)					
CPALL251A	21/01/68	-	85,000	81,220,114.96	0.24
CPALL263B	16/03/69	2.86	140,000	139,858,280.23	0.41
CPALL283B	16/03/71	3.42	900,000	905,501,002.35	2.64
CPALL313A	16/03/74	3.95	385,000	384,926,091.76	1.12
CPALL316A	16/06/74	3.90	1,300,000	1,287,719,158.06	3.75
บริษัท โสม โปรดัคส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)					
HMPRO240A	01/10/67	-	80,000	77,395,323.57	0.23
				4,056,338,897.91	11.82
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					
บริษัท แอควาเนช ไรโรเลส เน็ทเวอร์ค จำกัด					
AWN235A	11/05/66	2.51	70,000	70,021,338.17	0.20
AWN244B	11/04/67	4.94	30,000	30,721,452.49	0.09
บริษัท ทีแทค ไตรเน็ด จำกัด					
DTN237A	22/07/66	3.01	20,000	20,054,053.22	0.06
DTN247A	05/07/67	2.84	207,300	207,686,219.77	0.61
DTN274A	28/04/70	4.04	27,000	27,653,793.63	0.08
DTN279A	21/09/70	3.58	150,000	150,891,616.09	0.44
DTN289A	02/09/71	2.10	336,000	312,318,310.05	0.91
DTN28DA	05/12/71	3.50	16,000	15,914,215.27	0.05
DTN309A	24/09/73	3.50	26,400	25,548,923.51	0.07
บริษัท ทูบูฟ เอช ยูนิเวอร์แซล คอมมิวนิเคชั่น จำกัด					
TUC248A	08/08/67	-	250,000	240,695,831.46	0.70
TUC240A	03/10/67	-	160,000	153,310,850.14	0.45
				1,254,816,603.80	3.66
พลังงานและสาธารณูปโภค					
บริษัท บงจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)					
BPC258B	25/08/68	2.84	214,700	214,677,616.33	0.63
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)					
GPSC29NA	08/11/72	2.86	161,000	158,628,505.00	0.46
GPSC308A	07/08/73	2.94	90,000	88,466,001.35	0.26
GPSC31NA	08/11/74	3.15	450,000	442,991,543.68	1.29
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)					
GULF252A	24/02/68	2.02	459,000	453,918,584.80	1.32
GULF269A	29/09/69	2.48	1,180,000	1,153,813,986.92	3.36
GULF272A	24/02/70	2.97	960,700	951,598,292.38	2.77
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)					
IRPC285A	20/05/71	2.91	249,100	243,610,044.16	0.71

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 4)
ณ วันที่ 30 เมษายน 2566

	วันครบ อายุ	อัตรา ดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วยบาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)					
PTTC288A	06/08/71	1.79	330,000	313,578,127.30	0.91
PTTC307A	02/07/73	2.84	140,900	139,467,676.93	0.41
PTTC318A	06/08/74	2.37	200,000	188,928,030.24	0.55
บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)					
RATCH30NA	04/11/73	2.61	170,600	163,409,821.87	0.48
				4,513,088,230.96	13.15
เงินทุนและหลักทรัพย์					
บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)					
AEON252A	24/02/68	2.99	112,700	112,763,206.64	0.33
บริษัท เอเชียเสริมกิจสิ่งจํากัด (มหาชน)					
ASK253A	03/03/68	-	290,000	275,244,575.47	0.80
บริษัท สีสิ่งไอซีบีซี (ไทย) จำกัด					
ICBCTL252B	27/02/68	-	600,000	573,696,794.39	1.67
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)					
KTC24NB	20/11/67	-	60,000	57,784,645.45	0.17
บริษัท เมืองไทยแคปปิตอล จำกัด (มหาชน)					
MTC241A	26/01/67	2.38	179,800	178,794,480.05	0.52
MTC244A	07/04/67	2.40	203,200	201,592,603.44	0.59
MTC251B	31/01/68	3.70	356,400	356,602,406.16	1.04
บริษัท เงินดีดิลล์ จำกัด (มหาชน)					
TIDLOR247A	27/07/67	-	330,000	319,923,224.81	0.93
TIDLOR25DA	17/12/68	-	1,130,000	1,048,922,681.67	3.06
บริษัท ราชธานีเอสซีจี จำกัด (มหาชน)					
THANI248A	09/08/67	1.78	127,000	125,533,810.88	0.37
THANI251B	21/01/68	-	40,000	38,100,489.26	0.11
THANI251A	25/01/68	1.99	287,800	283,496,206.33	0.83
				3,572,455,104.57	10.42
อาหารและเครื่องดื่ม					
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)					
CBG254A	04/04/68	-	450,000	427,487,627.59	1.25
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)					
CPF257A	29/07/68	4.28	30,000	30,873,533.14	0.09
CPF311A	22/01/74	3.60	90,000	86,711,035.90	0.25
บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)					
TBEV246A	11/06/67	1.45	6,500	6,435,947.89	0.02
TBEV259A	19/09/68	3.62	145,000	148,464,775.79	0.43
TBEV266A	11/06/69	2.43	350,000	347,484,879.73	1.01
				1,047,457,800.04	3.05

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

d



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 5)
ณ วันที่ 30 เมษายน 2566

การแพทย์	วันครบ อายุ	อัตรา ดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วยบาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)					
BOMS242A	08/02/67	3.46	280,000	282,837,540.48	0.82
				282,837,540.48	0.82
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)					
AP235A	17/05/66	3.17	246,700	246,872,731.47	0.72
AP28DA	24/12/69	3.28	210,600	210,569,391.30	0.61
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)					
CPN261B	29/01/69	-	200,000	186,268,429.74	0.54
บริษัท ข.การช่าง จำกัด (มหาชน)					
CK245B	07/05/67	1.97	48,000	47,685,218.46	0.14
CK255A	06/05/68	2.88	362,000	362,396,789.03	1.06
บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)					
FPT25DA	11/12/68	2.32	310,000	304,598,512.93	0.89
FPT262A	02/02/69	2.85	257,900	256,643,816.72	0.75
บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)					
LH24QA	09/10/67	1.46	205,000	202,161,464.19	0.59
บริษัท ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)					
OR1249B	22/09/67	3.25	109,200	108,962,861.96	0.32
บริษัท ควอลิตี้เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)					
QH255A	05/05/68	-	65,000	61,060,995.90	0.18
QH25DB	18/12/68	-	150,000	137,412,755.41	0.40
บริษัท สวนอุตสาหกรรมโรจนะ จำกัด (มหาชน)					
ROJNA244A	10/04/67	3.90	290,000	287,628,581.15	0.84
บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)					
SC24DA	23/12/67	2.90	570,000	564,103,967.57	1.64
SC251A	28/01/68	3.04	288,400	285,687,289.99	0.77
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)					
SPALI243A	01/03/67	-	200,000	196,083,854.29	0.57
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)					
WHA253A	30/03/68	2.08	164,500	162,070,333.16	0.47
				3,600,206,993.27	10.49

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

d



ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 6)
ณ วันที่ 30 เมษายน 2566

	วันครบ อายุ	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วยบาท)	มูลค่ายุติรวม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
ระบบขนส่งโลจิสติกส์					
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)					
BEM245A	09/05/67	3.18	239,100	241,171,431.04	0.70
BEM264A	28/04/69	2.24	140,000	137,366,911.34	0.40
				<u>378,538,342.38</u>	<u>1.10</u>
รวมหุ้น				<u>23,821,503,837.98</u>	<u>69.43</u>
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 34,579,424,848.57 บาท)				<u>34,312,496,978.27</u>	<u>100.00</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

d



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2566

	หมายเหตุ	บาท	
		2566	2565
รายได้	3.1		
รายได้ดอกเบี้ย		843,065,879.17	1,054,007,181.02
รวมรายได้		843,065,879.17	1,054,007,181.02
ค่าใช้จ่าย	3.1		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	9, 13	159,326,292.08	224,260,298.08
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	9	12,125,633.27	16,820,711.69
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	9, 13	16,167,510.82	22,427,615.71
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		120,000.00	120,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	10	814,011.70	466,043.22
รวมค่าใช้จ่าย		188,553,447.87	264,094,668.70
รายได้สุทธิ		654,512,431.30	789,912,512.32
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน			
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(345,552,957.25)	(561,459,202.03)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		452,394,963.08	(869,199,986.92)
รวมกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น		106,842,005.83	(1,430,659,188.95)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน			
ก่อนภาษีเงินได้		761,354,437.13	(640,746,676.63)
หัก ภาษีเงินได้	3.8	(80,823,808.47)	(82,969,189.24)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน			
หลังหักภาษีเงินได้		680,530,628.66	(723,715,865.87)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

d



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
วันที่ 30 เมษายน 2566

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ (K Fixed Income Fund) เป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ โดยไม่มีกำหนดอายุของโครงการและไม่มีการจ่ายเงินปันผล กองทุนจดทะเบียนเมื่อวันที่ 2 พฤษภาคม 2538 มีทุนจดทะเบียนของโครงการรวมทั้งสิ้น 5,000 ล้านบาท แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วยลงทุน หน่วยลงทุนละ 10 บาท

เมื่อวันที่ 25 พฤศจิกายน 2557 กองทุนได้ดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนของโครงการเป็น 10,000 ล้านบาท แบ่งเป็น 1,000 ล้านหน่วยลงทุน หน่วยลงทุนละ 10 บาท

เมื่อวันที่ 23 ธันวาคม 2557 กองทุนได้ดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนของโครงการเป็น 15,000 ล้านบาท แบ่งเป็น 1,500 ล้านหน่วยลงทุน หน่วยลงทุนละ 10 บาท

เมื่อวันที่ 21 มกราคม 2558 กองทุนได้ดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนของโครงการเป็น 25,000 ล้านบาท แบ่งเป็น 2,500 ล้านหน่วยลงทุน หน่วยลงทุนละ 10 บาท

เมื่อวันที่ 8 เมษายน 2558 กองทุนได้ดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนของโครงการเป็น 88,888 ล้านบาท แบ่งเป็น 8,888 ล้านหน่วยลงทุน หน่วยลงทุนละ 10 บาท

เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2559 กองทุนได้ดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนของโครงการเป็น 888,888 ล้านบาท แบ่งเป็น 88,888 ล้านหน่วยลงทุน หน่วยลงทุนละ 10 บาท

กองทุนจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด โดยมีนโยบายลงทุนในตราสารแห่งนี้ และหรือเงินฝากที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต.

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่เกี่ยวข้องกับบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ให้กองทุนต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 เมษายน 2566

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

3.1.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.1.2 รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กองทุนจะรับรู้เงินลงทุนเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

การวัดมูลค่าภายหลัง

เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรมโดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับดังนี้

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

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



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 เมษายน 2566

3.3 เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรับรายการเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินนั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนและการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

3.4 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนใหญ่ได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

3.5 บัญชีปรับสมดุล

ในการนี้ที่ขายหรือรับซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนโดยตรงกับผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้ผู้ถือหน่วยเกิดความไม่เท่าเทียมกัน กองทุนต้องบันทึกบัญชีปรับสมดุลเพื่อให้ผู้ถือหน่วยมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกองทุนเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกองทุน ณ เวลาใด บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม

3.6 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 เมษายน 2566

3.7 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ
ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

3.8 ภาษีเงินได้
ตามพระราชบัญญัติแก้ไขเพิ่มเติมประมวลรัษฎากร (ฉบับที่ 52) โดยประกาศในราชกิจจานุเบกษาเมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2562 ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562 เป็นต้นไป มีผลให้กองทุนต้องเสียภาษีเงินได้สำหรับเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากรที่เกิดขึ้นจากการลงทุนของกองทุนรวมอันได้แก่ ดอกเบี้ยพันธบัตร ดอกเบี้ยเงินฝาก ดอกเบี้ยหุ้นกู้ ดอกเบี้ยตัวเงินและผลต่างระหว่างราคาไถ่ถอนกับราคาจำหน่ายตัวเงินหรือตราสารแสดงสิทธิในหนี้ที่บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลหรือนิติบุคคลอื่นเป็นผู้ออกและจำหน่ายครั้งแรกในราคาต่ำกว่าราคาไถ่ถอน โดยเสียภาษีในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน
กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2566	2565
ซื้อเงินลงทุน	28,817,216,953.88	73,741,391,337.08
ขายเงินลงทุน	38,310,132,851.80	73,033,344,317.80

5. เงินลงทุน
เงินลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2566 และ 2565 ประกอบด้วย

	บาท			
	2566		2565	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
เงินฝากประจำ	885,000,000.00	885,000,000.00	485,000,000.00	485,000,000.00
ตั๋วแลกเงิน	2,379,806,484.73	2,379,693,678.32	4,480,845,412.75	4,475,999,310.27
ตัวเงินคลัง	1,174,390,933.29	1,174,555,144.35	-	-
พันธบัตร	6,064,598,248.99	6,051,744,317.62	10,401,465,200.21	10,235,283,985.28
หุ้นกู้	24,075,629,181.56	23,821,503,837.98	29,001,301,542.81	28,453,006,026.84
รวมเงินลงทุน	34,579,424,848.57	34,312,496,978.27	44,368,612,155.77	43,649,289,322.39

d



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 เมษายน 2566

6. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 30 เมษายน 2566 และ 2565 ดังนี้

	2566		2565	
	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนเงิน (บาท)	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนเงิน (บาท)
ประเภทกระแสรายวัน				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	65,459.63	-	65,459.63
		<u>65,459.63</u>		<u>65,459.63</u>
ประเภทออมทรัพย์				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.150	139,687.32	0.050	139,601.49
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.525	1,294,010,193.28	0.275	508,211,965.78
ธนาคารซีบีแบงก์	-	1,211,850.60	-	1,211,747.60
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	0.375	1,907.95	0.125	3.23
		<u>1,295,363,639.15</u>		<u>509,563,318.10</u>
รวม		<u>1,295,429,098.78</u>		<u>509,628,777.73</u>

7. หน้าที่ได้มีการตั้งสำรองค่าเผื่อการลดมูลค่าในอัตราร้อยละ 100 ในปี 2540

เงินลงทุนในหุ้นกู้ที่ผิดนัดชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยที่กองทุนมีอยู่ ณ วันที่ 24 ธันวาคม 2540 มูลค่าตามบัญชีรวม 294,607,079.15 บาท กองทุนได้มีการตั้งสำรองค่าเผื่อการลดราคาหลักทรัพย์เท่ากับราคาหุ้น ทำให้ไม่มียอดหุ้นกู้คงเหลือในงบแสดงฐานะการเงิน และบริษัทจัดการได้โอนสิทธิในหุ้นกู้ดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นลงตามทะเบียนวันที่ 24 ธันวาคม 2540 ซึ่งมีจำนวนเท่ากับ 38,964,546.2061 หน่วย ได้มีการทยอยล้างค่าเผื่อการลดราคาหลักทรัพย์เมื่อบริษัทจัดการได้รับชำระคืนเงินต้นจากหุ้นกู้ดังกล่าว สำหรับยอดคงเหลือของหุ้นกู้ดังกล่าว ณ วันที่ 30 เมษายน 2566 และ 2565 มีดังนี้

	บาท	
	2566	2565
หุ้นกู้ไม่มีหลักประกันของ บมจ.สหวิริยาโอเอ		
แปลงหนี้ใหม่โดยมีหนี้ที่จะได้รับคืนดังนี้		
- บจ. ไทยเรียล เอสเตท รีคิฟเวอร์รี่	4,697,587.19	4,697,587.19
- บจ. ไทยแอสเซ็ท รีคิฟเวอร์รี่ แมเนจเม้นท์	2,908,505.40	2,908,505.40
- บจ. ไทยดิสเทส แอสเซ็ท รีคิฟเวอร์รี่	2,700.65	2,700.65
รวม	<u>7,608,793.24</u>	<u>7,608,793.24</u>

al



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
 วันที่ 30 เมษายน 2566

กองทุนได้รับชำระคืนเงินต้นของหุ้นกู้ไม่มีประกันของ บมจ.สหวิริยาโอเอ ซึ่งได้ตั้งสำรองไว้ร้อยละ 100 เมื่อวันที่ 24 ธันวาคม 2540 ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของแผนฟื้นฟูกิจการ ได้มีการแปลงหนี้ใหม่ให้กับนิติบุคคลเฉพาะกิจเป็นหุ้นสามัญ จำนวน 375,445 หุ้น โดยได้มีการจำหน่ายไปแล้วในระหว่างปี 2543 - 2544 และสิทธิที่จะได้รับตามสัญญา Intercreditor Agreement จำนวน 11,677,521.46 บาท ซึ่งในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2548 กองทุนได้รับชำระคืนเมื่อวันที่ 18 พฤษภาคม 2547 เป็นจำนวนเงิน 3,802,044.87 บาท และในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2550 กองทุนได้รับชำระคืน เมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม 2549 เป็นจำนวนเงิน 266,683.35 บาท ณ วันที่ 30 เมษายน 2566 และ 2565 จำนวนหนี้มียอดคงเหลือเป็นจำนวนเงิน 7,608,793.24 บาท

8. เจ้าหนี้ผู้ถือหน่วยลงทุน

เจ้าหนี้ผู้ถือหน่วยลงทุน เป็นเจ้าหนี้ที่เกิดจากการจำหน่ายและรับชำระคืนเงินต้นจากตราสารหนี้ ดอกเบี้ยค้างรับและผลประโยชน์จากเงินต้นและดอกเบี้ยรับของตราสารหนี้และบัตรเงินฝากธนาคารพาณิชย์ที่บริษัทจัดการได้ตั้งสำรองเพื่อการลดมูลค่าในอัตราร้อยละ 100 และได้โอนสิทธิในตราสารหนี้และบัตรเงินฝากธนาคารพาณิชย์ดังกล่าวแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งกองทุนจะต้องจัดสรรคืนเงินให้ผู้ถือหน่วยลงทุนตามทะเบียน ณ วันที่ 24 ธันวาคม 2540 เท่านั้น ซึ่งมีจำนวนเท่ากับ 38,964,546.2061 หน่วย

เจ้าหนี้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีรายการเคลื่อนไหว ดังนี้

	บาท	
	2566	2565
ยอดยกมา	1,211,747.60	1,210,003.54
เพิ่มขึ้นจาก		
ดอกเบี้ยรับจากเงินฝากธนาคารของบัญชีเฉพาะเจ้าหนี้		
ผู้ถือหน่วยลงทุน	103.00	1,744.06
จ่ายค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง	-	-
จ่ายคืนผู้ถือหน่วยลงทุนตามทะเบียน ณ วันที่ 24 ธันวาคม 2540	-	-
ยอดยกไป	1,211,850.60	1,211,747.60

d



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 เมษายน 2566

9. ค่าธรรมเนียมในการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน
ค่าธรรมเนียมในการจัดการคิดในอัตราร้อยละ 0.428 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์
สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.0321 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่า
สินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละ 0.0428 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่า
สินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมข้างต้นจะคำนวณทุกวันโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันเป็นฐานในการ
คำนวณ

10. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ เช่น
ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหุ้นและอื่นๆ

11. กำไรสะสมจากการดำเนินงาน
กำไรสะสมจากการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2566 และ 2565 ประกอบด้วย

	บาท	
	2566	2565
กำไรสะสมจากการดำเนินงานต้นปี	6,892,189,260.46	7,615,905,126.33
รายได้สุทธิ	654,512,431.30	789,912,512.32
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(345,552,957.25)	(561,459,202.03)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน ภาษีเงินได้	452,394,963.08	(869,199,986.92)
	(80,823,808.47)	(82,969,189.24)
กำไรสะสมจากการดำเนินงานปลายปี	7,572,719,889.12	6,892,189,260.46

12. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	2566		2565	
	ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (K-FIXED-A)	ชนิดผู้ลงทุน สถาบันพิเศษ (K-FIXED-Z)	ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (K-FIXED-A)	ชนิดผู้ลงทุน สถาบันพิเศษ (K-FIXED-Z)
หน่วยลงทุน ณ วัปลายปี	2,650,713,334.6426	92,104,904.9110	3,519,105,354.5782	6,786,289.6182
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	34,462,244,787.47	1,203,184,215.32	44,851,896,224.83	86,526,689.06
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	13.0011	13.0631	12.7452	12.7502

d



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 เมษายน 2566

ปัจจุบันกองทุนนำเสนอหน่วยลงทุน 2 ประเภท ได้แก่ ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (K-FIXED-A) และชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ (K-FIXED-Z) ความแตกต่างหลักระหว่างหน่วยลงทุน 2 กอง คือ ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (K-FIXED-A) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนทั่วไปที่ต้องการรับผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุน (Capital gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total Return) และชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ (K-FIXED-Z) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนประเภทกองทุนซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการ รวมถึงผู้ลงทุนนิติบุคคลหรือสถาบันอื่นที่บริษัทจัดการจะประกาศเพิ่มเติมในอนาคต ที่ต้องการรับผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุน (Capital gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total Return)

การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปีแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้

	บาท	
	2566	2565
ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (K-FIXED-A)	(10,389,651,437.36)	(1,837,517,250.83)
ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ (K-FIXED-Z)	1,116,657,526.26	86,526,689.06
รวม	<u>(9,272,993,911.10)</u>	<u>(1,750,990,561.77)</u>

13. รายการบัญชีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2566 และ 2565 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2566	2565	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน	159,326,292.08	224,260,298.08	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	16,167,510.82	22,427,615.71	ตามที่ระบุในสัญญา
- ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์			
ชื่อเงินลงทุน			ราคาตลาด
ตัวเงินคลัง	1,643,576,234.90	-	
ตัวแลกเปลี่ยน	1,369,110,610.00	-	
พันธมิตรธนาคารแห่งประเทศไทย	3,990,055,235.81	5,558,509,802.08	
พันธมิตรรัฐบาล	-	742,036,025.75	
หุ้นผู้	2,662,659,555.18	9,849,872,678.33	
รวม	<u>9,665,401,635.89</u>	<u>16,150,418,506.16</u>	

d



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 เมษายน 2566

	บาท		นโยบายการ กำหนดราคา
	2566	2565	
ขายเงินลงทุน			ราคาตลาด
ตัวเงินคลัง	767,671,011.77	-	
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	3,929,914,305.60	3,781,731,009.91	
พันธบัตรรัฐบาล	480,251,886.40	2,159,650,829.37	
หุ้นกู้	632,139,391.79	720,858,023.14	
รวม	5,809,976,595.56	6,662,239,862.42	

ณ วันที่ 30 เมษายน 2566 และ 2565 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

	บาท	
	2566	2565
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนค้างจ่าย	12,154,530.21	16,308,129.91
ธนาคารกลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคารกระแสรายวัน	65,459.63	65,459.63
เงินฝากธนาคารออมทรัพย์	139,687.32	139,601.49
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	1,256,235.56	1,632,351.84

14. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

14.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้รวมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มิตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

d



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
 วันที่ 30 เมษายน 2566

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

	บาท			
	ณ วันที่ 30 เมษายน 2566			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารหนี้	-	34,312,496,978.27	-	34,312,496,978.27

	บาท			
	ณ วันที่ 30 เมษายน 2565			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารหนี้	-	43,649,289,322.39	-	43,649,289,322.39

14.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วย สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 เมษายน 2566			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน				
เงินสดทุน	3,046,637,593.75	25,921,575,023.29	5,344,284,361.23	34,312,496,978.27
เงินฝากธนาคาร	1,294,151,788.55	-	1,277,310.23	1,295,429,098.78
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	153,006,746.90	153,006,746.90
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	79,407,144.07	79,407,144.07
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	14,472,942.43	14,472,942.43

d



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 เมษายน 2566

บาท

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 เมษายน 2566			รวม
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน</u>				
เงินสด	-	37,217,695,176.99	6,431,594,145.40	43,649,289,322.39
เงินฝากธนาคาร	508,351,570.50	-	1,277,207.23	509,628,777.73
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	193,813,123.96	193,813,123.96
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	729,845,553.20	729,845,553.20
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	28,245,097.20	28,245,097.20
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	94,829,522.37	94,829,522.37
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	19,284,745.64	19,284,745.64

14.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

14.4 ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาวะการดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

14.5 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

15. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 28 มิถุนายน 2566

d

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพันของ
กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้
ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2566

รายละเอียดการลงทุน

	มูลค่าตาม ราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	35,759,720,973.30	100.26
พันธบัตรรัฐบาล/พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	4,185,488,298.62	11.74
อายุคงเหลือมากกว่า 3 ปี	1,895,549,830.83	5.31
ตั๋วเงินคลัง	1,174,555,144.31	3.29
หุ้นกู้		
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA(thai)	1,218,862,282.54	3.42
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(thai)	101,647,138.61	0.29
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+	1,148,476,649.63	3.22
อันดับความน่าเชื่อถือ AA(thai)	1,250,372,276.27	3.51
อันดับความน่าเชื่อถือ AA	186,268,429.74	0.52
อันดับความน่าเชื่อถือ AA-	758,378,199.91	2.13
อันดับความน่าเชื่อถือ A+(thai)	3,044,325,294.05	8.54
อันดับความน่าเชื่อถือ A+	5,027,600,981.79	14.10
อันดับความน่าเชื่อถือ A(thai)	275,244,575.47	0.77
อันดับความน่าเชื่อถือ A	6,521,289,415.69	18.28
อันดับความน่าเชื่อถือ A-(thai)	359,625,861.72	1.01
อันดับความน่าเชื่อถือ A-	2,068,579,927.94	5.80
อันดับความน่าเชื่อถือ BBB+	1,974,971,880.61	5.54
ตั๋วแลกเงิน/ตั๋วสัญญาใช้เงิน	2,379,693,678.31	6.67
เงินฝาก	1,296,465,792.19	3.64
เงินฝากประจำ และเงินฝากออมทรัพย์แบบมีระยะเวลา	892,325,315.07	2.50
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(94,291,970.51)	(0.26)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	35,665,429,002.79	บาท
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (PTR) : 66.73%		



รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	7,255,593,273.76	20.34
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้สั่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	5,767,454,022.41	16.17
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับ ที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	22,736,673,677.13	63.75
(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	อันดับ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด	
			ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน			
1.	เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงเทพ	N/A	AA+(tha)		1,296,258,669.48	
2.	เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย	N/A	AA+(tha)		139,753.20	
3.	เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย	N/A	AA+(tha)		65,459.63	
4.	เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงไทย	N/A	AAA(thai)		1,909.88ข	
5.	เงินฝากประจำ	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	16 ส.ค. 2566	N/A	AAA	490,142,328.77	
6.	เงินฝากประจำ	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	13 ม.ค. 2568	N/A	AAA	402,182,986.30	
7.	ตั๋วแลกเงิน	บมจ.ทรู คอร์ปอเรชั่น	17 ต.ค. 2566	N/A	A+	1,400,000,000.00	1,380,509,839.66
8.	ตั๋วแลกเงิน	บริษัท ทูรู ฮูฟ เอช ยูนิเวอร์แซล คอมมิวนิเคชั่น จำกัด	11 พ.ค. 2566	N/A	A+	1,000,000,000.00	999,183,838.65
9.	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	4 เม.ย. 2567	N/A	N/A	300,000,000.00	295,121,042.75
10.	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	24 ก.ค. 2566	N/A	N/A	370,000,000.00	372,995,057.31
11.	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	18 ก.ย. 2566	N/A	N/A	240,000,000.00	241,770,066.24
12.	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	18 ธ.ค. 2566	N/A	N/A	400,000,000.00	402,121,531.60
13.	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	13 พ.ย. 2566	N/A	N/A	365,000,000.00	367,289,631.13
14.	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	9 ต.ค. 2566	N/A	N/A	400,000,000.00	400,595,612.00
15.	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	24 ต.ค. 2566	N/A	N/A	270,000,000.00	271,734,192.86

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก
หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว (ต่อ)

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด	
16.	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	22 ม.ค. 2567	N/A	N/A	400,000,000.00	401,637,543.40
17.	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	12 ก.พ. 2567	N/A	N/A	400,000,000.00	401,370,400.00
18.	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	16 เม.ย. 2567	N/A	N/A	200,000,000.00	200,301,972.30
19.	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	12 มี.ค. 2571	N/A	N/A	670,000,000.00	729,700,321.05
20.	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 ธ.ค. 2566	N/A	N/A	820,000,000.00	830,551,249.03
21.	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2569	N/A	N/A	450,000,000.00	458,019,517.54
22.	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 ธ.ค. 2569	N/A	N/A	700,000,000.00	707,829,992.24
23.	ตั๋วเงินคลัง	กระทรวงการคลัง	2 ส.ค. 2566	N/A	N/A	200,000,000.00	199,184,684.04
24.	ตั๋วเงินคลัง	กระทรวงการคลัง	16 ส.ค. 2566	N/A	N/A	400,000,000.00	398,108,054.38
25.	ตั๋วเงินคลัง	กระทรวงการคลัง	11 ต.ค. 2566	N/A	N/A	247,000,000.00	245,161,077.17
26.	ตั๋วเงินคลัง	กระทรวงการคลัง	25 ต.ค. 2566	N/A	N/A	200,000,000.00	198,393,340.07
27.	ตั๋วเงินคลัง	กระทรวงการคลัง	17 เม.ย. 2567	N/A	N/A	136,000,000.00	133,707,988.65
28.	หุ้นกู้	บมจ.อียอน อินสินทรัพย์ (ไทยแลนด์)	24 ก.พ. 2568	A-(tha)	A-(tha)	112,700,000.00	113,281,129.52
29.	หุ้นกู้	บมจ.เอที (ไทยแลนด์)	17 พ.ค. 2566	N/A	A-	246,700,000.00	250,407,976.26
30.	หุ้นกู้	บมจ.เอที (ไทยแลนด์)	24 ธ.ค. 2569	A-	A-	210,600,000.00	211,631,092.26
31.	หุ้นกู้	บมจ. เอเชียเซริมกิลส์ซิ่ง	3 มี.ค. 2568	A(thai)	A(thai)	290,000,000.00	275,244,575.47
32.	หุ้นกู้	บริษัทแอดวานซ์ ไวร์เลส เน็ตเวิร์ค จำกัด	11 พ.ค. 2566	AA+(tha)	AA+(tha)	70,000,000.00	70,844,480.64
33.	หุ้นกู้	บริษัทแอดวานซ์ ไวร์เลส เน็ตเวิร์ค จำกัด	11 เม.ย. 2567	AA+(tha)	AA+(tha)	30,000,000.00	30,802,657.97
34.	หุ้นกู้	บมจ. บางจาก คอร์ปอเรชั่น	25 ส.ค. 2568	A	A	214,700,000.00	215,600,591.04
35.	หุ้นกู้	บมจ.กรุงเทพทศวิชัยการ	8 ก.พ. 2567	AA+	AA+	280,000,000.00	285,014,022.67
36.	หุ้นกู้	บมจ. ทางด่วนและรถไฟฟ้า กรุงเทพ	9 พ.ค. 2567	A-	A-	239,100,000.00	244,775,224.85
37.	หุ้นกู้	บมจ. ทางด่วนและรถไฟฟ้า กรุงเทพ	28 เม.ย. 2569	A-	A-	140,000,000.00	137,388,820.38
38.	หุ้นกู้	บมจ.เบอร์ลี ยูคเกอร์	21 มี.ค. 2570	A	A	95,400,000.00	98,147,864.77
39.	หุ้นกู้	บมจ.เบอร์ลี ยูคเกอร์	24 มี.ค. 2571	A	A	1,140,000,000.00	1,084,130,515.25
40.	หุ้นกู้	ธ.แห่งประเทศไทย	4 เม.ย. 2568	A	A	450,000,000.00	427,487,627.59
41.	หุ้นกู้	บมจ.ช.การช่าง	7 พ.ค. 2567	A-	A-	48,000,000.00	48,070,582.84
42.	หุ้นกู้	บมจ.ช.การช่าง	6 พ.ค. 2568	A-	A-	362,000,000.00	366,669,856.87



รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก
หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว (ต่อ)

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
43. หุ้นกู้	บมจ. ซีที ออลล์	21 ม.ค. 2568	N/A	A+	85,000,000.00	81,220,114.96
44. หุ้นกู้	บมจ. ซีที ออลล์	16 มี.ค. 2569	A+	A+	140,000,000.00	140,287,201.88
45. หุ้นกู้	บมจ. ซีที ออลล์	16 มี.ค. 2571	A+	A+	900,000,000.00	908,798,257.15
46. หุ้นกู้	บมจ. ซีที ออลล์	16 มี.ค. 2574	A+	A+	385,000,000.00	386,555,169.15
47. หุ้นกู้	บมจ. ซีที ออลล์	16 มิ.ย. 2574	A+	A+	1,300,000,000.00	1,303,776,473.12
48. หุ้นกู้	บมจ.เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	13 พ.ค. 2566	A+	A+	100,000,000.00	101,926,279.66
49. หุ้นกู้	บมจ.เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	29 ก.ค. 2568	A+	A+	30,000,000.00	31,197,171.50
50. หุ้นกู้	บมจ.เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	22 ม.ค. 2574	A+	A+	90,000,000.00	87,458,011.24
51. หุ้นกู้	บมจ.ซีทีเอฟ (ประเทศไทย)	20 ม.ค. 2569	A+	A+	250,000,000.00	258,339,007.53
52. หุ้นกู้	บมจ.ซีทีเอฟ (ประเทศไทย)	23 ก.ย. 2570	A+	A+	248,800,000.00	242,769,546.22
53. หุ้นกู้	บมจ.ซีทีเอฟ (ประเทศไทย)	20 ม.ค. 2571	A+	A+	50,000,000.00	52,582,115.89
54. หุ้นกู้	บมจ.ซีทีเอฟ (ประเทศไทย)	30 พ.ค. 2572	A+	A+	70,000,000.00	72,396,937.21
55. หุ้นกู้	บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา	29 ม.ค. 2569	AA	AA	200,000,000.00	186,268,429.74
56. หุ้นกู้	บริษัท ดีแทค ไตรเน็ต จำกัด	22 ก.ค. 2566	A+	A+	20,000,000.00	20,217,335.41
57. หุ้นกู้	บริษัท ดีแทค ไตรเน็ต จำกัด	5 ก.ค. 2567	A+	A+	207,300,000.00	209,557,258.45
58. หุ้นกู้	บริษัท ดีแทค ไตรเน็ต จำกัด	28 เม.ย. 2570	A+	A+	27,000,000.00	27,662,759.11
59. หุ้นกู้	บริษัท ดีแทค ไตรเน็ต จำกัด	21 ก.ย. 2570	A+	A+	150,000,000.00	151,494,821.57
60. หุ้นกู้	บริษัท ดีแทค ไตรเน็ต จำกัด	2 ก.ย. 2571	A+	A+	336,000,000.00	313,304,216.90
61. หุ้นกู้	บริษัท ดีแทค ไตรเน็ต จำกัด	5 ธ.ค. 2571	A+	A+	16,000,000.00	16,092,187.87
62. หุ้นกู้	บริษัท ดีแทค ไตรเน็ต จำกัด	24 ก.ย. 2573	A+	A+	26,400,000.00	25,630,691.18
63. หุ้นกู้	บมจ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)	11 ธ.ค. 2568	N/A	A	310,000,000.00	305,452,686.08
64. หุ้นกู้	บมจ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)	2 ก.พ. 2569	A	A	257,900,000.00	258,150,094.04
65. หุ้นกู้	บมจ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี	8 พ.ย. 2572	AA+	AA+	161,000,000.00	160,494,314.15
66. หุ้นกู้	บมจ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี	7 ส.ค. 2573	AA+	AA+	90,000,000.00	88,977,440.53
67. หุ้นกู้	บมจ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี	8 พ.ย. 2574	AA+	AA+	450,000,000.00	448,735,331.35
68. หุ้นกู้	บมจ.กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์	24 ก.พ. 2568	A	A+	459,000,000.00	455,343,647.76

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก
หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว (ต่อ)

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
69. หุ้นกู้	บมจ.กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์	29 ก.ย. 2569	A	A+	1,180,000,000.00	1,156,062,905.27
70. หุ้นกู้	บมจ.กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์	24 ก.พ. 2570	A	A+	960,700,000.00	955,983,743.12
71. หุ้นกู้	บมจ.โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์	1 ต.ค. 2567	N/A	AA-	80,000,000.00	77,395,323.57
72. หุ้นกู้	บจก. ลีสซิ่งไอซีบีซี (ไทย)	27 ก.พ. 2568	AAA(tha)	AAA(tha)	600,000,000.00	573,696,794.39
73. หุ้นกู้	บมจ.โออาร์พีซี	20 พ.ค. 2571	A-(tha)	A-(tha)	249,100,000.00	246,344,732.20
74. หุ้นกู้	บมจ.อินโดรามา เวนเจอร์ส	1 เม.ย. 2570	AA-	AA-	518,100,000.00	509,601,208.88
75. หุ้นกู้	บมจ.อินโดรามา เวนเจอร์ส	27 พ.ย. 2570	AA-	AA-	113,000,000.00	113,597,022.01
76. หุ้นกู้	บมจ.บัตรกรุงไทย	20 พ.ย. 2567	AA-	AA-	60,000,000.00	57,784,645.45
77. หุ้นกู้	บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์	9 ต.ค. 2567	A+	A+	205,000,000.00	202,328,744.19
78. หุ้นกู้	บมจ.เมืองไทย แคปปิตอล	26 ม.ค. 2567	N/A	BBB+	179,800,000.00	179,741,188.62
79. หุ้นกู้	บมจ.เมืองไทย แคปปิตอล	7 เม.ย. 2567	N/A	BBB+	203,200,000.00	201,865,169.79
80. หุ้นกู้	บมจ.เมืองไทย แคปปิตอล	31 ม.ค. 2568	N/A	BBB+	356,400,000.00	359,366,214.93
81. หุ้นกู้	บมจ. ออร์จีน พร็อพเพอร์ตี้	22 ก.ย. 2567	BBB+	BBB+	109,200,000.00	109,293,453.74
82. หุ้นกู้	บมจ.ปตท.	6 ส.ค. 2571	AAA(tha)	AAA(tha)	330,000,000.00	314,733,633.60
83. หุ้นกู้	บมจ.ปตท.	2 ก.ค. 2573	AAA(tha)	AAA(tha)	140,900,000.00	140,576,602.39
84. หุ้นกู้	บมจ.ปตท.	6 ส.ค. 2574	AAA(tha)	AAA(tha)	200,000,000.00	189,855,252.16
85. หุ้นกู้	บมจ.พีทีที โกลบอล เคมิคอล	25 ม.ค. 2570	AA(tha)	AA(tha)	241,700,000.00	236,922,952.24
86. หุ้นกู้	บมจ.พีทีที โกลบอล เคมิคอล	8 เม.ย. 2573	AA(tha)	AA(tha)	520,000,000.00	507,621,728.54
87. หุ้นกู้	บมจ.ควอลิตี้เฮ้าส์	5 พ.ค. 2568	A-	A-	65,000,000.00	61,060,995.90
88. หุ้นกู้	บมจ.ควอลิตี้เฮ้าส์	18 ธ.ค. 2568	A-	A-	150,000,000.00	137,412,755.41
89. หุ้นกู้	บมจ.ราช กรุ๊ป	4 พ.ย. 2573	AA+	AA+	170,600,000.00	165,255,540.93
90. หุ้นกู้	บมจ.สวนอุตสาหกรรมโรจนะ	10 เม.ย. 2567	N/A	BBB+	290,000,000.00	288,181,686.63
91. หุ้นกู้	บมจ.เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น	23 ธ.ค. 2567	N/A	BBB+	570,000,000.00	569,069,760.72
92. หุ้นกู้	บมจ.เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น	28 ม.ค. 2568	N/A	BBB+	268,400,000.00	267,454,406.18
93. หุ้นกู้	บมจ.ปูนซีเมนต์ไทย	30 ส.ค. 2567	A+(tha)	A+(tha)	1,400,000,000.00	1,422,035,871.60
94. หุ้นกู้	บมจ.ปูนซีเมนต์ไทย	1 พ.ย. 2567	A+(tha)	A+(tha)	145,000,000.00	146,914,998.88
95. หุ้นกู้	บมจ.ปูนซีเมนต์ไทย	1 เม.ย. 2568	A+(tha)	A+(tha)	103,520,000.00	103,902,302.53
96. หุ้นกู้	บมจ.ปูนซีเมนต์ไทย	1 ต.ค. 2568	A+(tha)	A+(tha)	61,150,000.00	61,142,103.33



รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก
หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว (ต่อ)

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ	อันดับ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
			ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน		
97. หุ้นกู้	บริษัท เอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด	8 ก.ย. 2570	A+(tha)	A+(tha)	1,300,000,000.00	1,310,330,017.71
98. หุ้นกู้	บมจ.ศุภาลัย	1 มี.ค. 2567	N/A	A	200,000,000.00	196,083,854.29
99. หุ้นกู้	บมจ.ไทยเบฟเวอเรจ	11 มิ.ย. 2567	AA(th)	AA	6,500,000.00	6,466,895.45
100. หุ้นกู้	บมจ.ไทยเบฟเวอเรจ	19 ก.ย. 2568	AA(th)	AA	145,000,000.00	149,083,151.13
101. หุ้นกู้	บมจ.ไทยเบฟเวอเรจ	11 มิ.ย. 2569	AA(th)	AA	350,000,000.00	350,277,548.91
102. หุ้นกู้	บมจ.ราชธานีลิซซิ่ง	9 ส.ค. 2567	N/A	A-	127,000,000.00	125,960,228.17
103. หุ้นกู้	บมจ.ราชธานีลิซซิ่ง	25 ม.ค. 2568	N/A	A-	287,800,000.00	284,776,593.05
104. หุ้นกู้	บมจ.ราชธานีลิซซิ่ง	21 ม.ค. 2568	A-	A-	40,000,000.00	38,100,489.28
105. หุ้นกู้	บมจ.เงินติดล้อ	27 ก.ค. 2567	A	A	330,000,000.00	319,923,224.81
106. หุ้นกู้	บมจ.เงินติดล้อ	17 ธ.ค. 2568	N/A	A	1,130,000,000.00	1,048,922,661.67
107. หุ้นกู้	บริษัท ทรู มูฟ เอช ยูนิเวอร์แซล คอมมิวนิเคชั่น จำกัด	8 ส.ค. 2567	N/A	A+	250,000,000.00	240,695,831.46
108. หุ้นกู้	บริษัท ทรู มูฟ เอช ยูนิเวอร์แซล คอมมิวนิเคชั่น จำกัด	3 ต.ค. 2567	N/A	A+	160,000,000.00	153,310,850.14
109. หุ้นกู้	บมจ.ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น	30 มี.ค. 2568	A-	A-	164,500,000.00	162,325,312.67

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่ม
ตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

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

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยพิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีความผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

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

ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด

ไม่มี

**รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2565 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2566**

1. บมจ.ธนาคารกสิกรไทย
2. กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
3. กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 7 เดือน A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
4. กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ไทย 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
5. กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ไทย 2 ปี C ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
6. กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ไทย 23MA ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
7. กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ระยะสั้น

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้ หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัด

ไม่มี

ข้อมูลการชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

ไม่มี



รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้

ผู้จัดการกองทุนหลัก
ฐานันดร ไชลิตกุล

ผู้จัดการกองทุนสำรอง

ชัชชัย สฤกษ์คือภักษ์

ธิดาศิริ ศรีสมิต

ชัยพร ดิเรกโกศา

อัมไพวรรณ เมลืองนนท์

ธีรุต อัศวมงคลกุล

ทรงพร สืบสายไทย

สารัช อรุณากร

มนต์ชัย อนันตกุล

เสาวลักษณ์ พัฒนติลก

พิชิต ธนภูวนนท์

ปณตพล ตันทวิเชียร

ศิริรัตน์ ธรรมศิริ

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด
สามารถตรวจสอบข้อมูลได้จาก Website : www.kasikornasset.com

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 เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีความพร้อมทั้งในด้านการให้บริการวิจัย 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 ณรงค์วณิชย์	กรรมการ
7. นายพิภวัตร ภัทรนาวิก	กรรมการ

ผู้บริหารระดับสูง

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



- | | |
|---------------------------------|-------------------------|
| 6. นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต | รองกรรมการผู้จัดการ |
| 7. นายวิทวัส อัจฉริยานิช | รองกรรมการผู้จัดการ |
| 8. นายวจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์ | รองกรรมการผู้จัดการ |
| 9. นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชรภรณ์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 10. นางสาวชนาทิพย์ รุ่งคุณานนท์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 11. นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 12. นางอรอร วงศ์พินิจโรดม | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 13. นางสาววรรณัท 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 3 เมษายน 2566



หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 6

เลขที่ 400/22 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 0 2673 3888 โทรสาร 0 2673 3988