



KASIKORNTHAI

รายงานประจำปี

สำหรับระยะเวลา

ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2566

ถึงวันที่ 22 มกราคม 2568

รายงานประจำปี

ณ 22 มกราคม 2568

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกลีกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนรวมที่เสนอขายเฉพาะผู้มีเงินลงทุนสูง

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (K Fixed Income 2 Years A Fund Not for Retail Investors : KFI2YA-BR)

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 2 ปีได้ และกองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออก
ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

ประเภทกองทุน	• กองทุนรวมตราสารหนี้ • กองทุนที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ
อายุโครงการ	ประมาณ 2 ปี โดยไม่ต่ำกว่า 1 ปี 11 เดือน และไม่เกิน 2 ปี 1 เดือน
วันที่จดทะเบียนกองทุน	23 ธันวาคม 2565
รอบระยะเวลาบัญชี	1 ธันวาคม – 30 พฤศจิกายน

นโยบายการลงทุน

กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับตราสารแห่งหนี้ เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก หน่วย CIS ธุรกิจประเภทการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (reverse repo) ธุรกิจประเภทการให้ยืมหลักทรัพย์ (securities lending) และ/หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการป้องกันความเสี่ยง (Hedging) ทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบ่ง (Structured Notes)

กองทุนจะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment grade) ได้ เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น

นโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวนมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2566/2567 วันที่ 1 ธันวาคม 2566 สิ้นสุดวันที่ 22 มกราคม 2568 (วันเลิกกองทุน)	ปี 2565/2566 วันที่ 23 ธันวาคม 2565 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	3,585,620,712.68 **	3,564,442,209.14 *
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)	10.5117 **	10.2010 *
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิ จากการดำเนินงาน (บาท)	106,084,479.80	70,262,718.61
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%)	2.93 ***	2.01 *
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%) ****	N/A	N/A

* ใช้ข้อมูลวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

** ข้อมูล ณ วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ (21 มกราคม 2568)

*** ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปี ถึงวันที่ 21 มกราคม 2568

**** ตัวชี้วัด ไม่มี เนื่องจากกองทุนมีการบริหารจัดการแบบ buy & hold เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่คาดหวังตามระยะเวลาดที่กำหนดจึงไม่จำเป็นต้องเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับตัวชี้วัด

รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของ
กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
รอบระยะเวลา 1 ธันวาคม 2566 – 22 มกราคม 2568

สรุปภาวะเศรษฐกิจไทย

ในไตรมาส 1 ปี 2567 เศรษฐกิจโดยรวมปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า แต่เมื่อเทียบกับปีก่อนอัตราการขยายตัวยังอยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ 1.5 โดยได้แรงส่งจากการบริโภคภาคเอกชน และการท่องเที่ยว การใช้จ่ายภาคเอกชนยังคงอยู่ในเกณฑ์ดีแม้ชะลอตัวลงจากไตรมาสก่อนหน้า โดยการบริโภคภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ 6.9 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ส่วนหนึ่งเป็นผลจากมาตรการ Easy e-Receipt ของรัฐบาลที่ช่วยกระตุ้นการใช้จ่ายในหมวดสินค้ากึ่งคงทนและไม่คงทน อีกทั้งภาคการท่องเที่ยวที่ขยายตัวได้ดีทั้งในแง่ของจำนวนและรายจ่าย จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติสะสมในเดือนมกราคม-มีนาคมอยู่ที่ 9.4 ล้านคน ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนราวร้อยละ 26 ของเป้าหมายตลอดปีนี้ที่ 36 ล้านคน อย่างไรก็ตาม การใช้จ่ายในหมวดสินค้าคงทนปรับลดลง ตามยอดขายรถยนต์และรถจักรยานยนต์ในประเทศที่ลดลงต่อเนื่อง จากความระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อของสถาบันการเงิน สอดคล้องกับการผลิตภาคอุตสาหกรรมที่ยังคงหดตัวเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยเฉพาะหมวดยานยนต์ และหมวดอิเล็กทรอนิกส์ ในขณะที่การส่งออก แม้จะมีทิศทางฟื้นตัวขึ้น หลังจากกระตุ้นสินค้าคงคลังโลกทยอยลดลง และวัฏจักรสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ฟื้นตัว แต่การส่งออกไทยยังได้รับแรงกดดันจากปัจจัยโครงสร้างสินค้า และความสามารถในการแข่งขัน ส่วนการใช้จ่ายภาครัฐ โดยเฉพาะรายจ่ายลงทุนยังคงหดตัวต่อเนื่องถึงร้อยละ 27.70 เมื่อเทียบรายปี อันเป็นผลจาก พ.ร.บ. งบประมาณปี 2567 ที่ล่าช้า สำหรับอัตราเงินเฟ้อติดลบต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 6 โดยเป็นผลมาจากการลดลงของราคาอาหารสดและราคาพลังงาน จากมาตรการช่วยเหลือจากทางภาครัฐเป็นหลัก ประกอบกับฐานที่สูงในปีก่อนหน้า ในขณะที่ หากหักราคาอาหารสดและพลังงานออก เงินเฟ้อพื้นฐานขยายตัวเล็กน้อย สำหรับอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเทียบกับดอลลาร์ อ่อนค่าขึ้นต่อเนื่องตั้งแต่ต้นปีที่ระดับ 34.20 บาทต่อดอลลาร์ มาเป็นระดับราว 36.40 บาทต่อดอลลาร์ ณ สิ้นเดือนมีนาคม เนื่องจากนักลงทุนคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายในระดับสูงต่อไปนานกว่าที่เคยคาดการณ์ หลังจากข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐฯ ออกมาดีกว่าคาด และยังคงมีความกังวลเกี่ยวกับผลกระทบของสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง ประกอบกับตัวเลขเศรษฐกิจไทยในช่วงที่ผ่านมาต่ำกว่าคาด จนทำให้หลายหน่วยภาครัฐทยอยปรับลดประมาณการเศรษฐกิจไทยปี 2567 ลง

ในไตรมาส 2 ปี 2567 เศรษฐกิจไทยมีทิศทางขยายตัวจากไตรมาสก่อน แต่การขยายตัวยังกระจายตัวไม่ทั่วถึง โดยแรงขับเคลื่อนหลักยังมาจากภาคการท่องเที่ยวที่ขยายตัวได้ต่อเนื่องหลังจำนวนนักท่องเที่ยวช่วงไตรมาส 2แตะระดับ 17.5 ล้านคน ซึ่งส่วนหนึ่งได้รับผลดีจากมาตรการยกเว้นวีซ่า และการยกเว้นการยื่นเอกสารสำหรับผ่านด่านตรวจคนเข้าเมือง ส่งผลให้กิจกรรมในภาคบริการ การจ้างงาน และการบริโภคภาคเอกชนขยายตัวจากไตรมาสก่อน ประกอบกับมูลค่า



การส่งออกสินค้าปรับเปลี่ยนขึ้นเช่นเดียวกัน สอดคล้องกับการผลิตภาคอุตสาหกรรมโดยรวมที่ดีขึ้น อย่างไรก็ตาม การส่งออกและการผลิตในบางอุตสาหกรรมยังถูกกดดันจากสินค้าคงคลังที่อยู่ในระดับสูง และปัจจัยเชิงโครงสร้างอย่างความสามารถในการแข่งขันที่ลดลง ด้านการใช้จ่ายภาครัฐขยายตัวสูงจากรายจ่ายประจำ หลัง พ.ร.บ. งบประมาณปี 2567 มีผลบังคับใช้ สำหรับอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนจากหมวดพลังงานตามการทยอยลดมาตรการช่วยเหลือค่าครองชีพของภาครัฐ และจากหมวดอาหารสดตามอุปทานผักและเนื้อสุกรที่ลดลง ขณะที่ อัตราเฟ้อพื้นฐานลดลง ด้านดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลใกล้เคียงไตรมาสก่อน โดยดุลการค้าเกินดุลเพิ่มขึ้นตามการส่งออกสินค้า ขณะที่ดุลบริการ รายได้และเงินโอนกลับมาขาดดุล ตามการส่งกำไรกลับไปต่างประเทศตามฤดูกาล ทำให้ยังไม่มีปัจจัยหนุนค่าเงินบาทอย่างชัดเจน โดยรวมเงินบาทเทียบกับดอลลาร์อ่อนค่าขึ้นจากไตรมาสก่อน ทำสถิติอ่อนค่าสุดในรอบกว่า 6 เดือนครึ่ง และระดับราว 37.20 บาทต่อดอลลาร์ ในเดือนเมษายน ก่อนจะกลับมาเคลื่อนไหวในกรอบที่แข็งค่าขึ้นเล็กน้อยในเดือนพฤษภาคมและมิถุนายน ตามคาดการณ์ของตลาดต่อทิศทางนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ เป็นสำคัญ

ในไตรมาส 3 ปี 2567 เศรษฐกิจไทยเติบโตเร่งตัวขึ้นจากไตรมาสก่อน โดยการลงทุนภาครัฐกลับมาขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 6 ไตรมาส จากการเร่งเบิกจ่าย พ.ร.บ. งบประมาณปี 2567 บวกกับการส่งออกสินค้าที่เร่งตัวขึ้นเช่นเดียวกันตามการฟื้นตัวของวัฏจักรอิเล็กทรอนิกส์ ประกอบกับได้รับผลดีจากปัจจัยชั่วคราวในบางสินค้า สำหรับภาคการท่องเที่ยวฟื้นตัวขึ้นต่อเนื่องจากไตรมาส 2 โดยรายรับภาคการท่องเที่ยวปรับเปลี่ยนเพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายต่อทริปที่สูงขึ้นด้วย ตามจำนวนนักท่องเที่ยวระยะไกลที่เพิ่มขึ้น ด้านการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนยังคงขยายตัว แต่ในอัตราที่ชะลอตัวลงจากยอดขายรถยนต์ที่ปรับลดลงเป็นสำคัญ ตามความระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อของสถาบันการเงิน และผู้บริโภคบางส่วนยังชะลอการซื้อเพื่อรอสถานการณ์ราคารถยนต์ บวกกับความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ปรับลดลง จากค่าครองชีพที่เพิ่มขึ้น ความกังวลด้านเศรษฐกิจที่ขยายตัวต่ำ ความไม่แน่นอนก่อนการเปลี่ยนรัฐบาล และสถานการณ์น้ำท่วมในบางพื้นที่ สำหรับอัตราเงินเฟ้อในไตรมาส 3 ขยายตัวต่ำกว่าไตรมาสก่อนจากหมวดพลังงานตามราคาน้ำมันเบนซินที่ลดลง สอดคล้องกับราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก และผลของฐานราคาน้ำมันเบนซิน/ค่าไฟฟ้าที่สูงในปีก่อน ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานยังปรับเปลี่ยนขึ้นตามราคาอาหารสำเร็จรูป ในขณะที่ดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อน โดยเป็นผลจากดุลบริการ รายได้ และเงินโอนที่ขาดดุลลดลงเป็นสำคัญ หนุนเงินบาทโดยเฉลี่ยแข็งค่าขึ้นในไตรมาส 3 ประกอบกับการดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ ที่มีแนวโน้มผ่อนคลายน้อยลง และประกาศลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงมากกว่าที่ตลาดคาด รวมถึงได้รับแรงกดดันด้านแข็งค่าเพิ่มเติมจากราคาทองคำโลกที่ปรับสูงขึ้น ส่งผลให้เงินบาทแข็งค่านำสกุลภูมิภาค

ในไตรมาส 4 ปี 2567 เศรษฐกิจไทยปรับตัวขึ้นจากไตรมาสก่อน ตามแรงขับเคลื่อนของภาคบริการ นำโดยการท่องเที่ยว จากจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ปรับเพิ่มขึ้นในไตรมาส 4 ทำให้ทั้งปีแต่ละระดับ 35.5 ล้านคน และรายจ่ายลงทุนภาครัฐที่ขยายตัวต่อเนื่อง รวมถึงการส่งออกในช่วงไตรมาส 4 ที่ขยายตัวมากถึง 10.50% เทียบรายปี จากการส่งออกทองคำที่สูงขึ้นมาก และหากไม่รวมทองคำก็ยังเติบโตในระดับสูง จากอานิสงส์วัฏจักรขาขึ้นของสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ และการเริ่มเร่งสั่งซื้อสินค้าของประเทศคู่ค้า จากความกังวลประเด็นการกีดกันทางการค้า โดยเฉพาะสหรัฐฯ ที่อาจเก็บภาษีนำเข้าเพิ่มในปี 2025 ประกอบกับปัจจัยฐานต่ำในไตรมาสสุดท้าย ขณะที่การบริโภคภาคเอกชนทรงตัว โดยส่วนหนึ่งได้รับผลดีจากมาตรการเงินโอนภาครัฐ และดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคเพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากโครงการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ และการท่องเที่ยวในประเทศที่ดีขึ้น แม้ยอดขายยานยนต์จะหดตัว อย่างไรก็ตาม การลงทุนภาคเอกชนปรับลดลงจากการลงทุนในส่วนของการขยายและก่อสร้าง ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อน จากอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานที่เพิ่มขึ้นตามการส่งผ่านต้นทุน ประกอบกับผลของฐานต่ำในหมวดพลังงานปีก่อนที่มีมาตรการลดราคาพลังงานของภาครัฐ สำหรับดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลเพิ่มขึ้นตามดุลบริการ รายได้ และเงินโอนที่กลับมาเกินดุลเป็นสำคัญ ในขณะที่อัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเทียบกับดอลลาร์ฯ กลับมาอ่อนค่าลงไตรมาส 4 หลังแข็งค่าลงไปแต่ละระดับ 32.40 บาทต่อดอลลาร์ฯ ในเดือนกันยายน ตามการกลับมาแข็งค่าของดอลลาร์ฯ จากความไม่แน่นอนของขนาดการลดดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ประกอบกับความกังวลต่อนโยบายกีดกันการค้าของทรัมป์

ตลาดเงิน

คณะกรรมการนโยบายการเงินในการประชุมวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2567/ 10 เมษายน 2567/ 12 มิถุนายน 2567 และ 21 สิงหาคม 2567 มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ร้อยละ 2.50 ต่อปี วันที่ 16 ตุลาคม 2567 มีมติ 5 ต่อ 2 เสียง ให้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายจากร้อยละ 2.50 ต่อปี เป็นร้อยละ 2.25 ต่อปี และในการประชุมครั้งล่าสุดวันที่ 18 ธันวาคม 2567 มีมติเอกฉันท์คงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 2.25% ต่อปี โดยมองว่าอัตราดอกเบี้ยปัจจุบันยังอยู่ในระดับที่สอดคล้องกับแนวโน้มเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ และการรักษาเสถียรภาพเศรษฐกิจการเงินในระยะยาว รวมทั้งรักษาขีดความสามารถของนโยบายการเงินในการรองรับความไม่แน่นอนในระยะข้างหน้าเพิ่มขึ้น



ตลาดตราสารหนี้

เดือนมกราคม 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลงจากตลาดคาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน ธปท. อาจปรับลดอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าที่คาดไว้ เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อและอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยอยู่ในระดับต่ำ

เดือนกุมภาพันธ์ 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลงจากตลาดคาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน ธปท. อาจปรับลดอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าที่คาดไว้จากการที่คณะกรรมการนโยบายการเงินฯ มีมติไม่เป็นเอกฉันท์ในการประชุมวันที่ 7 กุมภาพันธ์ และให้น้ำหนักต่อปัจจัยเชิงโครงสร้างที่อ่อนแอขึ้นกว่าคาด รวมถึงอัตราเงินเฟ้อและอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยอยู่ในระดับต่ำ

เดือนมีนาคม 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลเคลื่อนไหวในกรอบแคบ โดยระยะสั้นต่ำกว่า 1 ปีปรับเพิ่มขึ้น 0.01-0.06% จากการขายของนักลงทุนต่างชาติ พันธบัตรระยะยาวกว่า 1 ปี ปรับลดลง 0.01-0.07% จากตลาดคาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน ธปท. อาจปรับลดอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าที่คาดไว้ จากการที่คณะกรรมการนโยบายการเงินฯ มีมติไม่เป็นเอกฉันท์ในการประชุมวันที่ 7 กุมภาพันธ์ และให้น้ำหนักต่อปัจจัยเชิงโครงสร้างที่อ่อนแอขึ้นกว่าคาด รวมถึงอัตราเงินเฟ้อและอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยอยู่ในระดับต่ำ

อัตราแลกเปลี่ยนถ่วงน้ำหนักระหว่างธนาคารประจำวันที่ 29 มีนาคม 2567 อยู่ที่ 36.45 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ อ่อนค่าลง 1.5% จากสิ้นเดือนก่อน ตามการปรับแข็งค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐ หลังจากธนาคารกลางหลักหลายแห่งมีแนวโน้มผ่อนคลายนโยบายการเงินเร็วกว่าที่คาด โดยธนาคารกลางสวิตเซอร์แลนด์ (SNB) ในการประชุมวันที่ 21 มีนาคม มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% เนื่อการคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ และเป็นธนาคารกลางรายใหญ่แห่งแรกของโลกที่ยุติการใช้นโยบายการเงินเชิงคุมเข้มเพื่อสกัดเงินเฟ้อ เป็นการลดดอกเบี้ยเป็นครั้งแรกในรอบ 9 ปี ในขณะที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ ยังไม่มีการปรับลดดอกเบี้ย

เดือนเมษายน 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับเพิ่มขึ้นในทิศทางเดียวกับพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ จากการที่ดัชนีราคาผู้บริโภคทั่วไปเดือนมีนาคม ปรับตัวขึ้นสูงกว่าคาดการณ์ ความเสี่ยงของแรงกดดันด้านเงินเฟ้อยังมีอยู่อย่างต่อเนื่อง รายงานข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่แข็งแกร่ง และอาจเป็นปัจจัยให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ตรึงอัตราดอกเบี้ยนานกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ รวมถึงการที่คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ในการประชุมวันที่ 10 เม.ย. มีมติ 5 ต่อ 2 เสียง ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 2.50% ต่อปี แตกต่างจากที่ตลาดคาดการณ์ว่าจะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ย

เดือนพฤษภาคม 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุไม่เกิน 20 ปี เคลื่อนไหวในกรอบแคบ ขณะที่พันธบัตรรัฐบาลอายุมากกว่า 20 ปี ปรับเพิ่มขึ้น 0.05-0.10% จากการคาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยมีแนวโน้มจะคงอยู่ที่ระดับปัจจุบัน ตามอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นของธนาคารกลางสหรัฐฯ ซึ่งตลาดคาดว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด)

อาจปรับลดดอกเบี้ยนโยบายเพียงครั้งเดียวในปีนี้ และอาจคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายหากเงินเฟ้อกลับมาเร่งตัวสูง

เดือนมิถุนายน 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลง จากการคาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยมีแนวโน้มจะคงอยู่ที่ระดับปัจจุบัน และแม้ว่าโอกาสการลดดอกเบี้ยนโยบายในปีนี้จะมีน้อยลง แต่อัตราดอกเบี้ยในประเทศน่าจะผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว โดยคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ในการประชุมวันที่ 12 มิถุนายน มีมติ 6 ต่อ 1 เสียง คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 2.50% ต่อปี และคงแนวโน้มอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจ (GDP) ไทยในปีนี้อยู่ที่ 2.6% และปี 2568 ที่ 3.0% ขณะที่ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ในการประชุมวันที่ 6 มิถุนายน มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% ตามการคาดการณ์ของตลาด ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยเงินฝากอยู่ที่ระดับ 3.75% และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยู่ที่ระดับ 4.50% พร้อมทั้งปรับเพิ่มตัวเลขคาดการณ์เงินเฟ้อในปี 2567 อยู่ที่ระดับ 2.5% จากเดิมคาดไว้ที่ 2.3% ECB ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยมาแล้ว 10 ครั้งติดต่อกันรวม 4.5% หลังจากที่ได้เริ่มวงจรดอกเบี้ยขาขึ้นมาตั้งแต่เดือน กรกฎาคม 2565 เพื่อควบคุมเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับสูง และได้ตรึงอัตราดอกเบี้ยหลังจากนั้นต่ออีกเป็นเวลา 9 เดือน ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ในการประชุมวันที่ 11-12 มิถุนายน มีมติคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นที่ระดับ 5.25-5.50% พร้อมคาดการณ์การเศรษฐกิจในปี 2567 จะขยายตัวอยู่ที่ระดับ 2.1% และส่งสัญญาณปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% หรือเพียงครั้งเดียวในปีนี้ และธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ในการประชุมวันที่ 14 มิถุนายน มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0-0.1% สอดคล้องกับการคาดการณ์ของตลาด

เดือนกรกฎาคม 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลง โดยมีแรงซื้อส่วนหนึ่งจากนักลงทุนต่างชาติ หลังจากคณะกรรมการนโยบายการเงิน ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ส่งสัญญาณว่าเฟดมีแนวโน้มปรับลดอัตราดอกเบี้ยในไม่ช้า อัตราแลกเปลี่ยนเงินเยนต่อดอลลาร์ สรอ. แข็งค่าขึ้น 3.05% จากสิ้นเดือนก่อน รวมถึงจากปัจจัยในประเทศที่นักลงทุนกังวลเศรษฐกิจไทยชะลอตัวและฟื้นตัวช้า และคาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยมีแนวโน้มจะคงอยู่ที่ระดับปัจจุบัน และแม้ว่าโอกาสการลดดอกเบี้ยนโยบายในปีนี้จะมีน้อยลง แต่อัตราดอกเบี้ยในประเทศน่าจะผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว

เดือนสิงหาคม 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลง หลังจากคณะกรรมการนโยบายการเงิน ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ในการประชุมวันที่ 30-31 กรกฎาคม มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นที่ระดับ 5.25-5.50% และส่งสัญญาณว่าเฟดก็พร้อมที่จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยอย่างรวดเร็วที่สุดในการประชุมครั้งหน้าเดือนกันยายน หากเงินเฟ้อมีการปรับตัวลงใกล้เคียงเป้าหมายของเฟดที่ระดับ 2% รวมถึงคาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) อาจจะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงเร็วขึ้น หลังจากทีนายเศรษฐา ทวีสิน พ้นจากการเป็นนายกรัฐมนตรีอาจส่งผลให้การใช้จ่ายของภาครัฐและ Supply พันธบัตรชะลอตัวลง



เดือนกันยายน 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลง โดยมีแรงซื้อส่วนหนึ่งจากนักลงทุนต่างชาติ หลังจากคณะกรรมการนโยบายการเงิน ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยระยะสั้น 0.50% และมีแนวโน้มทยอยปรับลดอย่างค่อยเป็นค่อยไปในช่วงที่เหลือของปี รวมถึงคาดการณ์ว่ามีโอกาสมากขึ้นที่ กนง. อาจปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทย 1 ครั้งในช่วงที่เหลือของปีนี้

เดือนตุลาคม 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลง หลังจากคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ในการประชุมวันที่ 16 ตุลาคม มีมติ 5 ต่อ 2 เสียง ให้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% ต่อปี จาก 2.50% เป็น 2.25% ต่อปี ทั้งนี้ นายเศรษฐพุฒิ สุทธิวาทนฤพุฒิ ผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ส่งสัญญาณว่า ธปท.จะไม่เร่งปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงอีกทั้งที่การดำเนินการในอนาคตจะขึ้นอยู่กับแนวโน้มของเงินเฟ้อ การเติบโตทางเศรษฐกิจ และเสถียรภาพทางการเงิน

เดือนพฤศจิกายน 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลง ในทิศทางเดียวกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ (US-Treasury) โดยมีแรงซื้อจากนักลงทุนทั้งในและต่างประเทศ ขณะที่รายงานการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) เมื่อวันที่ 6-7 พฤศจิกายน ระบุว่า กรรมการเฟดมีความเชื่อมั่นว่าเงินเฟ้อกำลังชะลอตัวลง และคาดว่าเฟดจะยังปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงอย่างค่อยเป็นค่อยไป เงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ อ่อนค่าลงร้อยละ 1.5 จากสิ้นเดือนก่อน โดยอัตราแลกเปลี่ยนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักระหว่างธนาคารปิตี 34.276 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ในวันที่ 29 พฤศจิกายน เทียบกับ 33.753 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ในวันที่ 31 ตุลาคม

เดือนธันวาคม 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลง โดยมีแรงซื้อจากนักลงทุนทั้งในและต่างประเทศ จากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นของธนาคารกลางสหรัฐฯ 0.25% สู่ระดับ 4.25-4.50% และคาดว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน ธปท. มีโอกาสปรับลดดอกเบี้ยในระยะข้างหน้า

ผลตอบแทนจากการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลเมื่อวัดจากดัชนีผลตอบแทนพันธบัตรสุทธิ (Government Bond Total Return Index) เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.77 จากวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีก่อน

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (KF12YA-BR) เป็นกองทุนตราสารหนี้แบบที่มีกำหนดอายุโครงการ (Fixed Term Fund) ที่มีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้เอกชนที่มีอายุครบกำหนดสอดคล้องกับระยะเวลารับซื้อคืนหน่วยลงทุนกำหนดสอดคล้องกับระยะเวลารับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดย ณ วันที่ 21 มกราคม 2568 กองทุนมีสัดส่วนการถือเงินสดร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ เพื่อรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติในวันครบกำหนดอายุของกองทุน

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีปัจจุบัน

กองทุนคงสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชนตามเดิม และอายุครบกำหนดของตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุน สอดคล้องกับระยะเวลาที่จะรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

ผลการดำเนินงานของกองทุน

ตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุน กองทุนมีผลตอบแทนจากการลงทุนสุทธิเฉลี่ยต่อปี 2.42% และเนื่องจากผู้ลงทุนได้อัตราผลตอบแทนตามที่กองทุนกำหนดตามที่ระบุในข้อมูลประมาณการอัตราผลตอบแทน จึงไม่จำเป็นต้องมีตัวชี้วัดเพื่อเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ไม่มี



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
Fund Performance of K Fixed Income 2 Years A Fund Not for Retail Investors

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)	2566 (2023)	2567 (2024)	2568 (2025)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return							0.21	1.92	2.77	0.13
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return							N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation							3.20	2.41	2.05	1.42
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด/Benchmark Standard Deviation							N/A	N/A	N/A	N/A

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

*C ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลังของปีปฏิทินก่อนหน้าจนถึงวันที่เลิกกองทุน/Performance and Standard deviation are based on data from the last business day of previous calendar year to termination date.

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 21 มกราคม 2568/Performance as of 21 Jan 2025

	Year to Date	3 เดือน (3 Months)	6 เดือน (6 Months)	1 ปี (% ต่อปี) 1 Year (% p.a.)	3 ปี (% ต่อปี) 3 Years (% p.a.)	5 ปี (% ต่อปี) 5 Years (% p.a.)	10 ปี (% ต่อปี) 10 Years (% p.a.)	Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	0.13	0.71	1.13	2.93				2.42
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return	N/A	N/A	N/A	N/A				N/A
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	1.42	2.10	2.52	2.02				2.22
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	N/A	N/A	N/A	N/A				N/A

คำชี้แจง
ไม่มีข้อมูลของกองทุนรวมที่ขายโดย buy & hold ซึ่งไม่ได้ผลตอบแทนที่สะท้อนความเสี่ยงตามที่กำหนด
จึงไม่จำเป็นต้องเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับตัวชี้วัด

Benchmark
NO_BENCHMARK

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

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

บริการทุกระดับประทับใจ

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ไม่มี

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 22 มกราคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	5,282.56	0.15
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	360.17	0.01
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	528.26	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	81.56	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	6,252.56	0.17

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2566 ถึงวันที่ 22 มกราคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	9,397.12	0.27
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	640.71	0.02
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	939.71	0.03
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	152.83	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	11,130.37	0.32

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



ธนาคารกรุงเทพ

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2568

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2566 ถึงวันที่ 22 มกราคม 2568 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(นาคฤดี สิทธิสวัสดิ์)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์



บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด
178 อาคารธรรมนิติ ชั้น 6-7 เขตปทุมธานี
(ประเทศจีน 20) ถนนประชาชื่น แขวงบางซื่อ
เขตบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800
DHARMNITI AUDITING CO., LTD.
178 Dharmniti Building, 6th-7th Floor, Soi
Parnasap (Prachachuen 20), Prachachuen
Road, Bangsue, Bangkok 10800
Telephone : (66) 0-2696-0500
Facsimile : (66) 0-2696-0560
www.daa.co.th

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นวงลงทุนและบริษัทจัดการ
กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 22 มกราคม 2568 (วันเลิกกองทุน) งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2566 ถึงวันที่ 22 มกราคม 2568 (วันเลิกกองทุน) และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ณ วันที่ 22 มกราคม 2568 (วันเลิกกองทุน) ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2566 ถึงวันที่ 22 มกราคม 2568 (วันเลิกกองทุน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีรวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่นและเหตุการณ์ที่เห็น

ข้าพเจ้าขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 13 ซึ่งอธิบายว่ากองทุนได้ทำการจดทะเบียนเลิกกองทุน เมื่อวันที่ 22 มกราคม 2568 และผู้บริหารเห็นว่าไม่เหมาะสมที่จะใช้เกณฑ์การดำเนินงานต่อเนื่องในการจัดทำงบการเงินอีกต่อไป งบการเงินนี้จึงจัดทำตามเกณฑ์อื่นที่ไม่ใช่เกณฑ์การดำเนินงานต่อเนื่อง ตามที่อธิบายในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3.11 ทั้งนี้ ความเห็นของข้าพเจ้าไม่ได้เปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากเรื่องนี้

6



ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่าจะรายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่อการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มิสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่า ข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหาร เพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเป็นเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามิใช่สาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกระบบการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากการข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน



• ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน

• ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

• ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางสาวธัญพร ตั้งธโนปัจจัย

(นางสาวธัญพร ตั้งธโนปัจจัย)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 9169

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2568

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 22 มกราคม 2568 (วันเลิกกองทุน)

		บาท	
		ณ วันที่ 22 มกราคม 2568 (วันเลิกกองทุน)	ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566
หมายเหตุ			
<u>สินทรัพย์</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3.2, 5	-	3,464,397,122.48
เงินฝากธนาคาร	6, 10	19,472,327.61	8,933,510.99
ลูกหนี้			
จากสัญญาอนุพันธ์	3.4, 10, 11	-	97,303,704.01
จากดอกเบี้ย		-	30,026,350.12
รวมสินทรัพย์		19,472,327.61	3,600,660,687.60
<u>หนี้สิน</u>			
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3.4, 10, 11	-	27,140,253.66
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	10	19,472,327.61	9,078,224.80
รวมหนี้สิน		19,472,327.61	36,218,478.46
สินทรัพย์สุทธิ		-	3,564,442,209.14
<u>สินทรัพย์สุทธิ</u>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		-	3,494,179,490.53
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล	3.7	(176,347,198.41)	-
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	9	176,347,198.41	70,262,718.61
สินทรัพย์สุทธิ		-	3,564,442,209.14
<u>สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)</u>			
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	3.8	-	10.2010
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นสุด (หน่วย)		-	349,417,949.0530

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2566 ถึงวันที่ 22 มกราคม 2568 (วันเลิกกองทุน)

รายละเอียด	หมายเหตุ	บาท	
		สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2566 ถึงวันที่ 22 มกราคม 2568 (วันเลิกกองทุน)	สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 23 ธันวาคม 2565 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566
รายได้	3.1		
รายได้ดอกเบี้ย		113,167,269.54	90,437,259.48
รวมรายได้		113,167,269.54	90,437,259.48
ค่าใช้จ่าย	3.1		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7, 10	9,397,121.16	7,719,282.99
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7	640,712.05	527,012.74
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7, 10	939,712.52	771,929.07
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		60,000.00	60,000.00
ค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนรวม		-	74,900.00
ค่าใช้จ่ายชำระบัญชี		2,385.39	-
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	8	90,441.08	25,708.09
รวมค่าใช้จ่าย		11,130,372.20	9,178,832.89
รายได้สุทธิ		102,036,897.34	81,258,426.59
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	3.1		
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		11,559,276.79	(11,559,276.79)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		116,404,307.67	-
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	3.4	(70,163,450.35)	70,163,450.35
รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	3.5	(49,091,769.54)	(65,514,214.51)
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น		8,708,364.57	(6,910,040.95)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		110,745,261.91	74,348,385.64
หัก ภาษีเงินได้	3.10	(4,660,782.11)	(4,085,667.03)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		106,084,479.80	70,262,718.61

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการเงินนี้

1

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 22 มกราคม 2568 (วันเลิกกองทุน)

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (K Fixed Income 2 Years A Fund Not for Retail Investors : KF12YA-BR) ("กองทุน") เป็นกองทุนรวมตราสารหนี้ ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ โดยมีลักษณะของกองทุนดังนี้

วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน : วันที่ 23 ธันวาคม 2565

ทุนจดทะเบียนของโครงการ : จำนวน 3,494.18 ล้านบาท แบ่งเป็น 349.42 ล้านหน่วยลงทุน
หน่วยลงทุนละ 10 บาท

อายุของโครงการ : ประมาณ 2 ปี โดยไม่ต่ำกว่า 1 ปี 11 เดือน และไม่เกิน 2 ปี 1 เดือน

นโยบายจ่ายเงินปันผล : ไม่มีการจ่ายเงินปันผล

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุน

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ธนาคารกลสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับตราสารแห่งหนี้ เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่า เงินฝาก หน่วย CIS ธุรกิจประเภทการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (reverse repo) ธุรกิจประเภทการให้ยืม หลักทรัพย์ (securities lending) และ/หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการป้องกันความเสี่ยง (Hedging) ทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes)

กองทุนจะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) อย่างไรก็ดี กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - Investment grade) ได้ เฉพาะกรณีที่เราตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น

2. หลักเกณฑ์ในการจัดหางบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ให้กองทุนต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

1



กองทุนเปิดเดตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 22 มกราคม 2568 (วันเลิกกองทุน)

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

3.1.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้น จากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.1.2 รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กองทุนจะรับรู้เงินลงทุนเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

การวัดมูลค่าภายหลัง

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในประเทศ หลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในประเทศแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนในประเทศถือตามราคามูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ประกาศโดยบริษัทจัดการของกองทุนนั้น ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินนั้น

เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับ ดังนี้

(1) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขาย

(2) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อเฉลี่ย หรือราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อแบบ firm quote จากบริษัทผู้เสนอซื้อเสนอขาย

(3) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่คำนวณจากแบบจำลอง

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารดังกล่าวที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุน ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินนั้น

1



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 22 มกราคม 2568 (วันเลิกกองทุน)

3.3 เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรับรายการเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการ ซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินนั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนดัดจำหน่าย

3.4 สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนรับรายการสัญญาอนุพันธ์ทางการเงินเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เข้าทำสัญญาและวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน การบัญชีสำหรับการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมในภายหลังขึ้นอยู่กับว่ากองทุนได้กำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินดังกล่าวเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงหรือไม่ รวมทั้ง ลักษณะของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง กองทุนกำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินส่วนหนึ่งเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยง

3.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศได้บันทึกไว้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ การแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศสำหรับเงินตราสกุลดอลลาร์สหรัฐ ใช้อัตราแลกเปลี่ยนของ Reuters กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจริงและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าได้บันทึกเป็นรายได้อื่นหรือค่าใช้จ่ายอื่นในงวดปัจจุบัน

3.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนของได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่เข้าโดยตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจ เพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

1



กองทุนเปิดเค ดราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 22 มกราคม 2568 (วันเลิกกองทุน)

3.7 บัญชีปรับสมดุล

ในกรณีที่ขายหรือรับซื้อหน่วยลงทุนของกิจการโดยตรงกับผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้ผู้ถือหน่วยเกิดความไม่เท่าเทียมกัน กองทุนต้องบันทึกบัญชีปรับสมดุลเพื่อให้ผู้ถือหน่วยมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกองทุนเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกองทุน ณ เวลาใด บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม

3.8 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นงวด โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด

3.9 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

3.10 ภาษีเงินได้

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

3.11 เกณฑ์การชำระบัญชี

กองทุนบันทึกสินทรัพย์ในมูลค่าที่ได้รับและบันทึกหนี้สินตามจำนวนเงินที่ต้องจ่ายชำระ

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างงวด สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2566 ถึงวันที่ 22 มกราคม 2568 (วันเลิกกองทุน)	สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 23 ธันวาคม 2565 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566
ซื้อเงินลงทุน	39,186,225.60	3,488,044,969.33
ขายเงินลงทุน	3,650,716,291.55	4,000,000.00

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 22 มกราคม 2568 (วันเลิกกองทุน)

5. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 22 มกราคม 2568 (วันเลิกกองทุน) และวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 ประกอบด้วย

	บาท			
	ณ วันที่ 22 มกราคม 2568 (วันเลิกกองทุน)		ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนต่างประเทศ				
หุ้นกู้	-	-	757,023,129.29	695,966,085.68
รวม	-	-	757,023,129.29	695,966,085.68
เงินลงทุนในประเทศ				
หุ้นกู้	-	-	2,780,506,783.18	2,768,431,036.80
รวม	-	-	2,780,506,783.18	2,768,431,036.80
รวมเงินลงทุน	-	-	3,537,529,912.47	3,464,397,122.48

6. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 22 มกราคม 2568 (วันเลิกกองทุน) และวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 ดังนี้

	ณ วันที่ 22 มกราคม 2568 (วันเลิกกองทุน)		ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566	
	อัตราดอกเบี้ย %	จำนวนเงิน บาท	อัตราดอกเบี้ย %	จำนวนเงิน บาท
<u>ประเภทกระแสรายวัน</u>				
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	0.00	19,472,327.61	0.00	2,000.00
<u>ประเภทออมทรัพย์</u>				
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	-	-	0.675	8,931,510.99
รวม		19,472,327.61		8,933,510.99

7. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมการจัดการคิดในอัตราร้อยละต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุนดังนี้

ระยะเวลา	อัตราค่าธรรมเนียม (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
23 ธ.ค. 65 - 27 ธ.ค. 65	0.2140
28 ธ.ค. 65 - เป็นต้นไป	0.2354

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.01605 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุน



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 22 มกราคม 2568 (วันเลิกกองทุน)

ค่าธรรมเนียมขายทะเบียนหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุนดังนี้

ระยะเวลา	อัตราค่าธรรมเนียม (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
23 ธ.ค. 65 - 27 ธ.ค. 65	0.0214
28 ธ.ค. 65 - เป็นต้นไป	0.0235

ค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นจะคำนวณทุกวันโดยใช้มูลค่าจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยลงทุนเป็นฐานในการคำนวณ

8. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เช่น ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าจัดพิมพ์สมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหุ้นรายย่อย ตลอดจนค่าใช้จ่ายต่างๆ ตามที่เกิดขึ้นจริง

9. กำไรสะสมจากการดำเนินงาน

กำไรสะสมจากการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2566 ถึงวันที่ 22 มกราคม 2568 (วันเลิกกองทุน) และสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 23 ธันวาคม 2565 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 ประกอบด้วย

	บาท	
	สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2566 ถึงวันที่ 22 มกราคม 2568 (วันเลิกกองทุน)	สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 23 ธันวาคม 2565 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566
กำไรสะสมจากการดำเนินงานต้นงวด	70,262,718.61	-
รายได้สุทธิ	102,036,897.34	81,258,426.59
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	11,559,276.79	(11,559,276.79)
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	116,404,307.67	-
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(70,163,450.35)	70,163,450.35
ขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(49,091,769.54)	(65,514,214.51)
ภาษีเงินได้	(4,660,782.11)	(4,085,667.03)
กำไรสะสมจากการดำเนินงานปลายงวด	176,347,198.41	70,262,718.61

๕

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 22 มกราคม 2568 (วันเลิกกองทุน)

10. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด กองทุนมีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ รายการที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2566 ถึงวันที่ 22 มกราคม 2568 (วันเลิกกองทุน) และสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 23 ธันวาคม 2565 (วัดจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2566 ถึงวันที่ 22 มกราคม 2568 (วันเลิกกองทุน)	สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 23 ธันวาคม 2565 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน	9,397,121.16	7,719,282.99	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารกลีกรไทย จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	939,712.52	771,929.07	ตามที่ระบุในสัญญา
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ชื่อเงินลงทุน			
หุ้นกู้	-	655,893,004.79	ราคาตลาด
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	-	660,989,830.60	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	660,989,830.60	ตามที่ระบุในสัญญา
- ในฐานะผู้ถือหลักทรัพย์			
ชื่อเงินลงทุน			
พันธบัตร	-	500,000,000.00	ราคาตลาด

ณ วันที่ 22 มกราคม 2568 (วันเลิกกองทุน) และวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	ณ วันที่ 22 มกราคม 2568 (วันเลิกกองทุน)	ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	17,116,404.15	7,719,282.99
ธนาคารกลีกรไทย จำกัด (มหาชน)		
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	-	603,586,506.43
เงินฝากธนาคาร	19,472,327.61	2,000.00
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	660,989,830.60
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	1,711,641.59	771,929.07

1



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 22 มกราคม 2568 (วันเลิกกองทุน)

11. สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน ประกอบด้วย สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward contract) โดยมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมดังต่อไปนี้

	จำนวนเงินตามสัญญา	ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	2,520,000,000.00 เยน	580,250,134.31	-
	386,671,876.00 เยน	92,917,251.81	-
	18,983,050.85 ดอลลาร์สหรัฐ	-	688,130,084.26

กองทุนได้ทำธุรกรรมการซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนในต่างประเทศ ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 มีดังนี้

สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	: ฉบับ	1
มูลค่าสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	: เยน	2,520,000,000.00
ระยะเวลาครบกำหนด	: วัน	417
มูลค่าขายล่วงหน้า	: ดอลลาร์สหรัฐ	18,983,050.85
มูลค่ายุติธรรม	: ดอลลาร์สหรัฐ	16,475,018.01
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	: ฉบับ	1
มูลค่าสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	: ดอลลาร์สหรัฐ	18,983,050.85
ระยะเวลาครบกำหนด	: วัน	417
มูลค่าขายล่วงหน้า	: บาท	660,989,830.60
มูลค่ายุติธรรม	: บาท	688,130,084.26
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	: ฉบับ	1
มูลค่าสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	: เยน	386,671,876.00
ระยะเวลาครบกำหนด	: วัน	53
มูลค่าขายล่วงหน้า	: บาท	101,888,039.33
มูลค่ายุติธรรม	: บาท	92,917,251.81

L

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 22 มกราคม 2568 (วันเลิกกองทุน)

12. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

12.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

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

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

	บาท			
	ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หุ้นกู้	-	3,464,397,122.48	-	3,464,397,122.48
สัญญาอนุพันธ์	-	97,303,704.01	-	97,303,704.01
<u>หนี้สิน</u>				
สัญญาอนุพันธ์	-	27,140,253.66	-	27,140,253.66

12.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

๒



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 22 มกราคม 2568 (วันเลิกกองทุน)

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วย สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 22 มกราคม 2568 (วันเลิกกองทุน)			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินฝากธนาคาร	-	-	19,472,327.61	19,472,327.61
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	19,472,327.61	19,472,327.61

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	-	1,476,341,881.98	1,988,055,240.50	3,464,397,122.48
เงินฝากธนาคาร	8,931,510.99	-	2,000.00	8,933,510.99
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	97,303,704.01	97,303,704.01
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	30,026,350.12	30,026,350.12
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	9,078,224.80	9,078,224.80
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	27,140,253.66	27,140,253.66

12.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

12.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในตราสารทางการเงินในต่างประเทศ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

1

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ) วันที่ 22 มกราคม 2568 (วันเลิกกองทุน)

ณ วันที่ 22 มกราคม 2568 (วันเลิกกองทุน) และวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

	สกุลเงินต่างประเทศ	
	ณ วันที่ 22 มกราคม 2568 (วันเลิกกองทุน)	ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)		
เยน	-	2,908,158,115.56
ลูกหนี้จากตอกเบีย		
เยน	-	16,005,360.00

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 11)

12.5 ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุนซึ่งสภาวะการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

12.6 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

13. การยกเลิกโครงการของกองทุน

กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ได้กำหนดให้วันที่ 22 มกราคม 2568 เป็นวันที่ทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นครั้งสุดท้าย จึงมีผลทำให้วันที่ 21 มกราคม 2568 ซึ่งเป็นวันที่กองทุนชำระค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นวันเลิกโครงการตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ ส.น. 87/2558

บริษัทจัดการได้ทำหนังสือแจ้งการเลิกโครงการของกองทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่ออยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน เมื่อวันที่ 6 ธันวาคม 2567

6



กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 22 มกราคม 2568 (วันเลิกกองทุน)

บริษัทจัดการได้มีหนังสือแจ้งเรื่องการเลิกโครงการจัดการกองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย และการแต่งตั้งผู้ชำระบัญชีของกองทุนให้แก่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เมื่อวันที่ 4 ธันวาคม 2567 โดยแต่งตั้งให้นางสาวชนาธิพย์ รุ่งคุณานนท์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หรือนางอรอร วงศ์พิณจิโรดม ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกลีกรไทย จำกัด เป็นผู้ชำระบัญชีของกองทุน เมื่อได้ชำระบัญชีตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 15/2562 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการชำระบัญชีของกองทุนรวม ผู้ชำระบัญชีจะทำการจดทะเบียนเลิกกองทุนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)

ดังนั้นกองทุนจึงเปลี่ยนเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน ณ วันที่ 22 มกราคม 2568 (วันเลิกกองทุน) เป็นเกณฑ์การชำระบัญชี

14. รอบระยะเวลาบัญชี

กองทุนมีรอบระยะเวลาบัญชีสุดท้ายเกินกว่า 1 ปี เป็นเวลา 1 ปี 1 เดือน 22 วัน ซึ่งเป็นไปตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน.15/2562 กำหนดให้กองทุนสามารถขยายรอบระยะเวลาบัญชีสุดท้ายของกองทุนให้สิ้นสุด ณ วันเลิกกองทุนได้ โดยรอบระยะเวลาบัญชีดังกล่าวต้องไม่เกินกว่า 15 เดือน

15. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของบริษัทจัดการของกองทุนเมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2568

l

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพันของ กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

- ไม่มี

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (PTR)

- ไม่มี

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

- ไม่มี

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนี้ เงินฝากหรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

- ไม่มี

ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด

- ไม่มี

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับ
กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2566 ถึงวันที่ 22 มกราคม 2568

ไม่มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน

- ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนี้ หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือ ลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัด

- ไม่มี



ข้อมูลการชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

- ไม่มี

รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของ กองทุนเปิดเค ตราสารหนี้ 2 ปี A ห้ามขายผู้ลงทุน
รายย่อย

ผู้จัดการกองทุนหลัก

สลิลสิริ เรืองสุขอุดม

ผู้จัดการกองทุนสำรอง

ฐานันตร โชติตกุล

วจนะ วงศ์สุภสวัสดิ์

ชัยพร ดิเรกโกศา

อัมไพวรรณ เมื่อนันท

ธีรุต อัศวมงคลกุล

ทรงพร สืบสายไทย

สารัช อรุณาการ

มนต์ชัย อนันตกุล

เสาวลักษณ์ พัฒนดิลก

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

- ไม่มี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

- ไม่มี

บลจ. กลีกรไทย จำกัด

ประวัติ

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

ในปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีความพร้อมทั้งในด้านการให้บริการ การวิจัย และการจัดการลงทุน โดยดำเนินธุรกิจจัดการกองทุนด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพ พร้อมกับ 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. นายวิน พรหมแพทย์	ประธานกรรมการบริหาร
3. นายวณะ วงศ์สุกสวัสดิ์	กรรมการผู้จัดการ
4. นายอดิสร เสริมชัยวงศ์	กรรมการ
5. นายวศิน วณิชยวรนันต์	กรรมการ
6. นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์	กรรมการ
7. นายปวเรศร์ เชษฐพงศ์พันธุ์	กรรมการ
8. นายพิภวัตร ภัทรนาวิก	กรรมการ



ผู้บริหารระดับสูง

1. นายวิน พรหมแพทย์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายวณະ วงศ์ศุภสวัสดิ์	กรรมการผู้จัดการ
3. นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต	รองกรรมการผู้จัดการ
4. นายปณตพล ตัณฑวิเชียร	รองกรรมการผู้จัดการ
5. นางสาวภารดี มุณิลิทธิ	รองกรรมการผู้จัดการ
6. นายฐานันดร โชติตกุล	รองกรรมการผู้จัดการ
7. นายธนวัฒน์ เกตวงกต	รองกรรมการผู้จัดการ
8. นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชรภรณ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
9. นางสาวนาทียุ รุ่งคุณานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
10. นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
11. นางสาววรรณัท กุศลพัฒน์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
12. นายยุทธนา สินเสรีกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
13. นายดิเรก เลิศปัญญาวิเศษกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
14. นายชัยพร ดิเรกโกศา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
15. นายกิตติคุณ ธนรัตน์พัฒน์กิจ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
16. นางสาวปิยะนุช เจริญสิทธิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
17. นางสาวสุนิดา มีชูกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
18. นางสาวฉัตรแก้ว เกราะทอง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
19. นางสาวคณพร ถาวรขจรศิริ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
20. นางวนิดา ดวงพัตรา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

ข้อมูล ณ วันที่ 2 มกราคม 2568



ชำระค่าฝากส่งเป็นรายเดือน
ใบอนุญาติพิเศษที่ 22/2555
ปณ. ราชฎรบุณณะ

สิ่งตีพิมพ์

เหตุขัดข้องที่นำจ่ายผู้รับไม่ได้

- ☐ 1. จำนวนซองไม่ชัดเจน
- ☐ 2. ไม่มีเลขที่บ้านตามจำนวน
- ☐ 3. ไม่ยอมรับ
- ☐ 4. ไม่ผู้รับตามจำนวน
- ☐ 5. ไม่มารับภายในกำหนด
- ☐ 6. เลิกกิจการ
- ☐ 7. ย้ายไม่ทราบที่อยู่ใหม่
- ☐ 8. อื่น ๆ

ลงชื่อ