



KASIKORNTHAI

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก กองทุนรวมกลีกรไทย
ณ 31 พฤษภาคม 2569

กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์ (K-APB)

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกลีกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

KASSET ขอ นำส่ง “รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์ (K Asia Pacific Bond Fund: K-APB) เพื่อรายงานผลการดำเนินงานย้อนหลังสัดส่วน การลงทุน ตลอดจนงบการเงินของกองทุนดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

KASSET ขอขอบคุณที่ท่านได้มอบความไว้วางใจเลือกลงทุนกับบริษัท และเราถือเป็นการกิจ อันสำคัญยิ่งที่จะบริหารจัดการกองทุนให้มีผลการดำเนินงานที่ตีบตันความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ภายใต้หลักธรรมาภิบาล พร้อมทั้งพัฒนารูปแบบการลงทุนที่หลากหลาย เพื่อตอบสนองความต้องการในการลงทุนอย่างต่อเนื่อง โดยท่านสามารถสอบถามข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนรวมเพิ่มเติม ได้ที่ส่วนบริการผู้ลงทุน KASSET Contact Center โทร. 02-6733888 หรือ www.kasikornasset.com

ขอแสดงความนับถือ

KASSET

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด

รู้ระดับความเสี่ยง เลือกลงทุนอย่างมั่นใจ

ตอบ “CUSTOMER RISK PROFILE” ก่อนลงทุน

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

โดยท่านสามารถตอบแบบสอบถาม Customer Risk Profile ก่อนทำการซื้อกองทุนรวม ได้ที่ธนาคารกลีกรไทยทุกสาขา ทั้งนี้ ด้วยข้อกำหนดดังกล่าว ธนาคารจึงขอระงับการทำการขาย การซื้อ/ขายกองทุนผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ 2 ช่องทาง ได้แก่ K-ATM (บริการธนาคาร ทางเอทีเอ็มกลีกรไทย) และ K-Contact Center (บริการธนาคารทางโทรศัพท์กลีกรไทย) เป็นการชั่วคราว

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

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมติดต่อ KASSET Contact Center 02-6733888

กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์
K Asia Pacific Bond Fund : K-APB

การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน	มีทั้งหมด 2 ชนิด ดังนี้
	1. ชนิดสะสมมูลค่า : K-APB-A(A)
	2. ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ(สะสมมูลค่า) : K-APB-C(A)
ประเภทกองทุน	• กองทุนรวมตราสารหนี้ • กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) • กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
วันที่จดทะเบียนกองทุน	7 ธันวาคม 2560
รอมรยะเวลาบัญชี	1 ธันวาคม – 30 พฤศจิกายน

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของ LO Funds – Asia Value Bond Fund, (USD), NA (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนหลักมีนโยบายเน้นลงทุนในพันธบัตร ตราสารหนี้ที่จ่ายดอกเบี้ยในอัตราคงที่หรือลอยตัว และหุ้นกู้แปลงสภาพ (Convertible bonds) ซึ่งออกโดยภาครัฐและภาคเอกชนที่มีการดำเนินกิจการในประเทศแถบภูมิภาคเอเชีย-แปซิฟิกเป็นหลัก กองทุนหลักเป็นกองทุนในกลุ่ม Lombard Odier Funds ที่จดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) และจัดตั้งและจัดการโดย Lombard Odier Funds (Europe) S.A. รวมถึงเป็นกองทุนที่จัดตั้งตามระเบียบของ UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organization of Securities Commissions (IOSCO) โดยมีได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (hedge fund)

LO Funds – Asia Value Bond Fund, (USD), NA (กองทุนหลัก) แบ่งหน่วยลงทุนที่เสนอขายออกเป็นคลาส (Class) ซึ่งจะแตกต่างกันที่รายละเอียดต่างๆ เช่น มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อและมูลค่าคงเหลือขั้นต่ำ โครงสร้างอัตราค่าธรรมเนียม สกิลเงิน คุณสมบัติของผู้ลงทุน หรือลักษณะอื่นๆ ทั้งนี้ กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์ จะลงทุนใน Class NA (Class สำหรับผู้ลงทุนสถาบันและไม่จ่ายเงินปันผล) ซึ่งบริหารจัดการของสวณสิทธิที่จะพิจารณาเปลี่ยนแปลง Class ที่ลงทุน โดยคำนึงถึงและรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญและถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

บริษัทจัดการจะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักไปที่ประเทศลักเซมเบิร์ก โดยใช้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD) เป็นสกุลเงินหลัก ทั้งนี้ บริษัทจัดการของสวณสิทธิที่จะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักในประเทศอื่นๆ นอกเหนือจากประเทศลักเซมเบิร์ก และ/หรือเปลี่ยนแปลงสกุลเงินในภายหลัง โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบถึงการเปลี่ยนแปลงล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วัน โดยจะติดประกาศที่สำนักงานของบริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง หรือเงินฝาก หรือหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นทั้งในและต่างประเทศ หรือหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่กฎหมาย ก.ล.ต. กำหนด

ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes หรือ SN) และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนให้สูงขึ้น หรือเพื่อลดค่าใช้จ่ายของกองทุน รวมถึงกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment Grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ทั้งในและต่างประเทศ ตามที่กฎหมาย ก.ล.ต. กำหนด

นโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน (dynamic hedging) (0%-105% ของมูลค่าความเสี่ยง) โดยจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

K-APB-A(A) ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

K-APB-C(A) ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวทรงจิต อัมบุญธรรม)

ผู้จัดการบริหารหลักทรัพย์

**ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569**

กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์มีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน LO Funds - Asia Value Bond – USD (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน ซึ่งกองทุนดังกล่าวเป็นกองทุนในกลุ่ม LO Funds ที่จดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก และจัดตั้งและจัดการโดย Lombard Odier Investment Managers กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงและเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และกองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปลง (Structured products) ทั้งนี้ กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์ อาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงเท่านั้น และกองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์ อาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดอกผลโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. ทั้งนี้ กองทุนอาจจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยในสภาวะการณ์ปกติ กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนโดยเฉลี่ยไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569 กองทุนมีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน LO Funds - Asia Value Bond – USD (กองทุนหลัก) ประมาณร้อยละ 100 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ และร้อยละ 0 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ เป็นเงินฝากธนาคาร และสินทรัพย์อื่น ๆ เพื่อเป็นการดำรงสภาพคล่องของกองทุน

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

กองทุนมีการลงทุนในกองทุน LO Funds - Asia Value Bond – USD (กองทุนหลัก) ประมาณร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569 เทียบกับสัดส่วนประมาณร้อยละ 97.23 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2568 ในขณะที่กองทุนมีการลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ระยะสั้น ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569 คิดเป็นอัตราส่วนประมาณร้อยละ 0 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เปรียบเทียบกับประมาณร้อยละ 2.77 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2568 โดยกองทุนมีการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนประมาณร้อยละ 91.19 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569 เทียบกับสัดส่วนประมาณร้อยละ 90.46 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2568

ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนจนถึงวันที่ 29 พฤษภาคม 2569 อยู่ที่ 0.53%

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

กองทุนหลักมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานในรอบระยะเวลา 1 ปี และผลตอบแทนจากการดำเนินงานในรอบระยะเวลา 5 ปี ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569 อยู่ที่ 12.88% และ 9.36% ตามลำดับ โดยมีค่าความผันผวนตั้งแต่จัดตั้ง (Fund Volatility) ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 อยู่ที่ 9.63%

กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์-A ชนิดสะสมมูลค่า
Fund Performance of K Asia Pacific Bond Fund-A(A)

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2559 (2016)	2560 ^ก (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)	2566 (2023)	2567 (2024)	2568 (2025)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return		0.23	-5.79	15.45	4.53	-5.38	-20.81	3.24	8.26	8.05
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	8.60	8.74	9.39
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation		0.91	2.70	2.31	10.10	5.15	9.47	5.79	3.95	6.76
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	4.85	4.01	6.47

^ก ผลการดำเนินงานตั้งแต่เริ่มวันจัดตั้งกองทุนจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทิน/Performance and Standard deviation are based on data from inception date to the last business day of that calendar year.

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569/Performance as of 29 May 2026

ปี	Year to Date	3 เดือน (3 Months)	6 เดือน (6 Months)	1 ปี (% ต่อปี) 1 Years (% p.a.)	3 ปี (% ต่อปี) 3 Years (% p.a.)	5 ปี (% ต่อปี) 5 Years (% p.a.)	10 ปี (% ต่อปี) 10 Years (% p.a.)	^ก 10/12/2017 Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	1.30	-0.28	1.52	8.84	7.34	-1.70		0.53
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	1.58	-0.21	1.86	9.93	9.51	5.59		N/A
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	4.58	5.73	4.38	3.45	5.44	6.60		6.30
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	4.57	5.73	4.38	3.50	5.23	5.23		N/A

คำชี้แจง
• ตั้งแต่ 10 ตุลาคม 2566 เป็นต้นไป กองทุนมีดัชนีชี้วัดเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก (100%) ปรับตามต้นทุนการถือครองความเสี่ยงอัตราดอกเบี้ย
เพื่อเทียบกับตลาดพันธบัตร ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนร้อยละ 90 และปรับตามต้นทุนการถือครองความเสี่ยงกับตลาดพันธบัตร ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนร้อยละ 10
• ก่อนวันที่ 10 ตุลาคม 2566 กองทุนไม่มีดัชนีชี้วัด

Benchmark
• From 10 October 2023 onwards, the Fund's benchmark is Master Fund's Performance (100%), 90% adjusted by the cost of exchange rate risk hedging and
converted to Thai Baht at the date of return calculation and 10% adjusted by exchange rate converted to Thai Baht at the date of return calculation
* Prior to 10 October 2023, the Fund had no benchmark.

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม ไม่ได้บ่งชี้ถึงแนวโน้มผลการดำเนินงานในอนาคต /Past performance is not indicative of future results.
เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน/The fund performance document is prepared in accordance with AMC standards.

บริการลูกค้าระดับประทับใจ



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์-C ชนิดสะสมมูลค่า
Fund Performance of K Asia Pacific Bond Fund-C(A)

(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									-2.03	8.16
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return									-2.08	9.39
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation									3.65	114.48
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด/Benchmark Standard Deviation									3.79	6.47

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

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 29 พฤษภาคม 2569/Performance as of 29 May 2026

ปี	Year to Date	3 เดือน (3 Months)	6 เดือน (6 Months)	1 ปี (% ต่อปี) 1 Years (% 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	1.30	-0.28	1.54	8.88				4.52
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return	1.58	-0.21	1.86	9.93				N/A
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	4.58	5.73	4.38	114.57				90.44
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	4.57	5.73	4.38	3.50				N/A

คำชี้แจง

* ตั้งแต่ 10 ตุลาคม 2566 เป็นต้นไป กองทุนมีดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก (100%) เป็นดัชนีชี้วัดการเปรียบเทียบความเสี่ยงด้านตลาดเป็นหลัก
เพื่อเปรียบเทียบกับกองทุนประเภท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนระยะ 10 และเปรียบเทียบความเสี่ยงด้านตลาดกับกองทุนประเภท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนระยะ 10

* ก่อนวันที่ 10 ตุลาคม 2566 กองทุนไม่มีดัชนีชี้วัด

Benchmark

* From 10 October 2023 onwards, the Fund's benchmark is Master Fund's Performance (100%) (90% adjusted by the cost of exchange rate risk hedging and converted to Thai Baht at the date of return calculation and 10% adjusted by exchange rate converted to Thai Baht at the date of return calculation)

* Prior to 10 October 2023, the Fund had no benchmark.

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

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

บริการลูกค้าระดับประทับใจ

กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์

กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	4,472,455,181.88
เงินฝากธนาคาร	145,383,868.24
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย	172,875.92
จากสัญญาอนุพันธ์	28,253,501.22
รวมสินทรัพย์	4,646,265,427.26
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากสัญญาอนุพันธ์	140,290,781.53
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	58,786,692.46
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	3,355,392.86
หนี้สินอื่น	120,476.41
รวมหนี้สิน	202,553,343.26
สินทรัพย์สุทธิ	4,443,712,084.00
สินทรัพย์สุทธิ	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	4,248,169,551.58
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(5,942,263.20)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	201,484,795.62
สินทรัพย์สุทธิ	4,443,712,084.00

ประเภท	สินทรัพย์สุทธิ	จำนวนหน่วยลงทุน	สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย
ชนิดสะสมมูลค่า	4,443,701,351.38	424,815,930.2208	10.4603
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า)	10,732.62	1,024.9367	10.4715

กองทุนเบ็ดเค เอเชีย แปซิฟิก บอนด์
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2569

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทอุตสาหกรรม

	จำนวนเงินต้น/ จำนวนหน่วย (,000)	มูลค่าที่ตราไว้ (,000)	เงินตรา ต่างประเทศ (,000)	มูลค่ายุติธรรม บาท (,000)	% เงินลงทุน
หน่วยลงทุน					
กองทุนเบ็ด					
Lombard Odier Funds					
LO Funds - Asia Value Bond Fund, (USD), NA	733.29	124,052.68 (USD)	137,276.10 (USD)	4,472,455.18	100.00
รวมหน่วยลงทุน				4,472,455.18	100.00
รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 4,037,968,896.96 บาท)				4,472,455.18	100.00

กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์

กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

	บาท
รายได้	
รายได้ดอกเบี้ย	250,853.84
รวมรายได้	250,853.84
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	19,648,910.98
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	733,559.53
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,047,941.87
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	62,329.10
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	106,114.84
รวมค่าใช้จ่าย	21,598,856.32
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) สุทธิ	(21,348,002.48)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	250,846,384.69
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(111,769,754.86)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	13,655,570.00
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(149,870,511.24)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(25,988,800.85)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	111,939,504.15
รวมกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	88,812,391.89
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	67,464,389.41
หัก ภาษีเงินได้	37,628.08
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	67,426,761.33

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อการระดมทุน

● รายละเอียดการลงทุน

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	144,972,489.95	3.26
เงินฝาก	144,972,489.95	3.26
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	4,473,039,436.09	100.66
ประเทศลักเซมเบิร์ก		
หน่วยลงทุน	4,472,455,181.88	100.65
ประเทศสหรัฐอเมริกา		
เงินฝาก	584,254.21	0.01
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(112,037,280.31)	(2.52)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	(112,037,280.31)	(2.52)
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(62,262,561.73)	(1.40)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	4,443,712,084.00 บาท	

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน(PTR): 15.66%

● รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สืบทัด หรือผู้ค้ำประกัน	145,556,744.16	3.28
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	0.00	0.00
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ พน. 87/2558	0.00	0.00

● รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่าหน่วยตัว	มูลค่าตามราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	JP MORGAN CHASE BANK		N/A	Aa3		584,254.21
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย		N/A	AA+(tha)		15,434,690.96
3. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)		N/A	AA+(tha)		129,537,798.99

● สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

● รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ถือ	วัตถุประสงค์	มูลค่าตาม ราคาตลาด	%NAV	วันครบ กำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน							
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(2,383,506.00)	-0.05%	8 มิ.ย. 2569	(2,383,506.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	2,383,506.00	0.05%	8 มิ.ย. 2569	2,383,506.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	2,028,576.00	0.05%	8 มิ.ย. 2569	2,028,576.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(18,257,184.00)	-0.41%	8 มิ.ย. 2569	(18,257,184.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	(6,256,000.00)	-0.14%	6 ก.ค. 2569	(6,256,000.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	(2,676,100.00)	-0.06%	3 ส.ค. 2569	(2,676,100.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	(2,440,800.00)	-0.05%	3 ส.ค. 2569	(2,440,800.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	(9,558,080.00)	-0.22%	3 ส.ค. 2569	(9,558,080.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	3,413,600.00	0.08%	3 ส.ค. 2569	3,413,600.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	5,120,400.00	0.12%	3 ส.ค. 2569	5,120,400.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	4,440,500.00	0.10%	3 ส.ค. 2569	4,440,500.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	3,375,600.00	0.08%	3 ส.ค. 2569	3,375,600.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(4,440,500.00)	-0.10%	3 ส.ค. 2569	(4,440,500.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(3,375,600.00)	-0.08%	3 ส.ค. 2569	(3,375,600.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(3,571,707.69)	-0.08%	14 ก.ย. 2569	(3,571,707.69)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(3,737,007.69)	-0.08%	14 ก.ย. 2569	(3,737,007.69)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(4,558,276.92)	-0.10%	14 ก.ย. 2569	(4,558,276.92)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(7,844,276.92)	-0.18%	14 ก.ย. 2569	(7,844,276.92)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	3,988,615.38	0.09%	14 ก.ย. 2569	3,988,615.38
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	3,323,846.15	0.07%	14 ก.ย. 2569	3,323,846.15
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	(1,749,538.46)	-0.04%	14 ก.ย. 2569	(1,749,538.46)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	(3,703,707.69)	-0.08%	14 ก.ย. 2569	(3,703,707.69)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,471,538.46)	-0.03%	14 ก.ย. 2569	(1,471,538.46)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,247,538.46)	-0.03%	14 ก.ย. 2569	(1,247,538.46)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(2,271,076.92)	-0.05%	14 ก.ย. 2569	(2,271,076.92)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(3,716,346.15)	-0.08%	14 ก.ย. 2569	(3,716,346.15)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	(2,271,384.62)	-0.05%	5 ต.ค. 2569	(2,271,384.62)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,745,692.31)	-0.04%	5 ต.ค. 2569	(1,745,692.31)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(2,447,692.31)	-0.06%	5 ต.ค. 2569	(2,447,692.31)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,987,692.31)	-0.04%	5 ต.ค. 2569	(1,987,692.31)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(12,601,684.62)	-0.28%	2 พ.ย. 2569	(12,601,684.62)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(3,166,615.38)	-0.07%	14 ธ.ค. 2569	(3,166,615.38)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(6,286,892.31)	-0.14%	11 ม.ค. 2570	(6,286,892.31)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	(6,214,492.31)	-0.14%	11 ม.ค. 2570	(6,214,492.31)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	(4,894,269.23)	-0.11%	11 ม.ค. 2570	(4,894,269.23)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(4,697,769.23)	-0.11%	11 ม.ค. 2570	(4,697,769.23)

กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก	วัตถุประสงค์	มูลค่าความ ขาดตลาด	%NAV	วันครบ กำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,547,923.08)	-0.03%	11 ม.ค. 2570	(1,547,923.08)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikom Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,921,846.15)	-0.04%	8 ก.พ. 2570	(1,921,846.15)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(4,794,115.38)	-0.11%	8 ก.พ. 2570	(4,794,115.38)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikom Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(2,453,926.92)	-0.06%	8 มี.ค. 2570	(2,453,926.92)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikom Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	21,661.54	0.00%	8 มี.ค. 2570	21,661.54
สัญญาฟอว์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	157,196.15	0.00%	8 มี.ค. 2570	157,196.15

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

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้นี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้ว จะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

เครื่องหมายพิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกอันดับ เพื่อแยกความแตกต่างจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “+” หรือ “-” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีภาระบัญญัติลักษณะต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถืออันดับ “AAA(thu)” หรืออันดับที่ต่ำกว่า “CCC(thu)” สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความเชื่อถือ Moody's

Aaa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aaa มีความน่าเชื่อถือสูงที่สุดที่ได้รับจาก Moody's บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงที่สุด

Aa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aa แตกต่างจากตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงสุดเพียงเล็กน้อย บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงมาก

A

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ A อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบมากกว่ากลุ่มที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงกว่า อย่างไรก็ตามบริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้สูง

Baa

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Baa มีความปลอดภัยพอสมควร อย่างไรก็ตามการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบ มีแนวโน้มว่าจะทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทผู้ออกตราสารลดลง

Ba

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้น้อยกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำกว่าอย่างไรก็ตามบริษัทผู้ออกตราสารมีความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการดำเนินธุรกิจ การเงิน และการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ ซึ่งอาจส่งผลให้บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้ได้

B

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ B มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้มากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba แต่บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้ในปัจจุบัน ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ การเงิน และเศรษฐกิจในทางลบ มีแนวโน้มจะลดทอนความสามารถในการชำระหนี้ หรือความตั้งใจในการชำระหนี้ของลูกหนี้

อันดับเครดิตจาก Aa ถึง C อาจมีตัวเลข 1, 2 และ 3 ต่อท้าย เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

ทริสเรทติ้งใช้สัญลักษณ์ตัวอักษรแสดงผลการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาวจำนวน 8 อันดับ โดยเริ่มจาก AAA ซึ่งเป็นอันดับเครดิตสูงสุด จนถึง D ซึ่งเป็นอันดับต่ำสุด โดยตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป และแต่ละสัญลักษณ์มีความหมายดังนี้

AAA - อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ

AA - มีความเสี่ยงต่ำมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA

A - มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BBB - มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้าย เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
-ไม่มี-

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม		
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569		หน่วย:บาท
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน * (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	19,648.91	0.40
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	733.56	0.01
ค่าธรรมเนียมทะเบียน(Registrar Fee)	1,047.94	0.02
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	168.44	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	21,598.86	0.43

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด

-ไม่มี-

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับ
กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2568 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2569

1. บมจ.ธนาคารกรุงไทย

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

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทิน
ล่าสุด

-ไม่มี-

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

-ไม่มี-



หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 6 และ ชั้น 12

เลขที่ 400/22 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 02-6733888 โทรสาร 02-6733988



KASIKORNTHAI

รายงานประจำปี

กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์ (K-APB)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567

ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

รายงานประจำปี
ณ 30 พฤศจิกายน 2568

กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์ (K-APB)

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกลีกรไทย
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์
K Asia Pacific Bond Fund : K-APB

การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน มีทั้งหมด 2 ชนิด ดังนี้

1. ชนิดสะสมมูลค่า : K-APB-A(A)
2. ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ(สะสมมูลค่า) : K-APB-C(A)

ประเภทกองทุน

- กองทุนรวมตราสารหนี้
- กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund)
- กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

อายุโครงการ

ไม่กำหนด

วันที่จดทะเบียนกองทุน

7 ธันวาคม 2560

รอบระยะเวลาบัญชี

1 ธันวาคม – 30 พฤศจิกายน

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของ LO Funds – Asia Value Bond Fund, (USD), NA (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนหลักมีนโยบายเน้นลงทุนในพันธบัตร ตราสารหนี้ที่จ่ายดอกเบี้ยในอัตราคงที่หรือลอยตัว และหุ้นกู้แปลงสภาพ (Convertible bonds) ซึ่งออกโดยภาครัฐและภาคเอกชนที่มีการดำเนินกิจการในประเทศแถบภูมิภาคเอเชีย-แปซิฟิกเป็นหลัก กองทุนหลักเป็นกองทุนในกลุ่ม Lombard Odier Funds ที่จดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) และจัดตั้งและจัดการโดย Lombard Odier Funds (Europe) S.A. รวมถึงเป็นกองทุนที่จัดตั้งตามระเบียบของ UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) ซึ่งเป็นสมาชิกสภาสามัญของ International Organization of Securities Commissions (IOSCO) โดยมีได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (hedge fund)

LO Funds – Asia Value Bond Fund, (USD), NA (กองทุนหลัก) แบ่งหน่วยลงทุนที่เสนอขายออกเป็นคลาส (Class) ซึ่งจะแตกต่างกันที่รายละเอียดต่างๆ เช่น มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อและมูลค่าคงเหลือขั้นต่ำ โครงสร้างอัตราค่าธรรมเนียม สกุลเงิน คุณสมบัติของผู้ลงทุน หรือลักษณะอื่นๆ ทั้งนี้ กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์ จะลงทุนใน Class NA (Class สำหรับผู้ลงทุนสถาบันและไม่จ่ายเงินปันผล) ซึ่งบริษัทจัดการของสงวนสิทธิ์ที่จะพิจารณาเปลี่ยนแปลง Class ที่ลงทุน โดยคำนึงถึงและรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญและถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

บริษัทจัดการจะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักไปที่ประเทศลักเซมเบิร์ก โดยใช้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD) เป็นสกุลเงินหลัก ทั้งนี้ บริษัทจัดการของสงวนสิทธิ์ที่จะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักในประเทศอื่นๆ นอกเหนือจากประเทศลักเซมเบิร์ก และ/หรือเปลี่ยนแปลงสกุลเงินในภายหลัง โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบถึงการเปลี่ยนแปลงล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วันโดยจะติดประกาศที่สำนักงานของบริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในตราสารแห่งหนี้ หรือเงินฝาก หรือหลักทรัพย์ และทรัพย์สินอื่นทั้งในและต่างประเทศ หรือหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่กฎหมาย ก.ล.ต. กำหนด

ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes หรือ SN) และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนให้สูงขึ้น หรือเพื่อลดค่าใช้จ่ายของกองทุน รวมถึงกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment Grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ทั้งในและต่างประเทศ ตามที่กฎหมาย ก.ล.ต. กำหนด

นโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

K-APB-A(A) ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

K-APB-C(A) ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2567/2568 วันที่ 1 ธันวาคม 2567 สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568	ปี 2566/2567 วันที่ 1 ธันวาคม 2566 สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	6,470,196,197.58	4,194,190,755.23
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)		
ชนิดสะสมมูลค่า	10.3039	9.7066
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)		
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า)	10.3135	9.7067
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิ		
จากการดำเนินงาน (บาท)	273,049,102.25	342,262,594.44
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%)		
ชนิดสะสมมูลค่า *	6.16	14.09
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%)		
ชนิดสะสมมูลค่า*	7.36	14.80
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%)		
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า)***	6.26	(0.50) **
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%)		
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า)***	7.36	N/A

* ใช้ข้อมูลวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

** ใช้ข้อมูลตั้งแต่วันที่ 22 ตุลาคม 2567 ถึง วันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

*** ตั้งแต่ 10 ตุลาคม 2566 เป็นต้นไป กองทุนใช้ตัวชี้วัดเป็นผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก (100%) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนร้อยละ 90 และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนร้อยละ 10

รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์
รอบระยะเวลา 1 ธันวาคม 2567 - 30 พฤศจิกายน 2568

ภาวะตลาด

ในช่วงระยะเวลาที่ผ่านมา เศรษฐกิจหลักของโลก ได้แก่ สหรัฐอเมริกา ยุโรป ญี่ปุ่น และ จีน เผชิญกับแนวโน้มทางเศรษฐกิจที่แตกต่างกันซึ่งได้รับอิทธิพลจากสงครามการค้า อัตราเงินเฟ้อ นโยบายการเงิน และความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ จากการคาดการณ์ของ IMF เศรษฐกิจโลก ในปี 2568 จะขยายตัว 3% รัฐบาลของโดนัลด์ ทรัมป์ (Donald Trump) สร้างความผันผวนต่อเศรษฐกิจโลกอีกครั้ง ด้วยการประกาศขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจากหลายประเทศในอัตราที่สูงผิดปกติเพื่อลดการขาดดุลทางการค้า ซึ่งอาจนำไปสู่การเปลี่ยนแปลงเชิงโครงสร้างของระบบเศรษฐกิจโลก โดยเฉพาะในด้านการค้า การลงทุน และความสัมพันธ์ระหว่างประเทศ มาตรการดังกล่าวส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของผู้บริโภค เพราะอาจเพิ่มความเสี่ยงที่ เศรษฐกิจจะเข้าสู่ภาวะ “Stagflation” หรือการชะลอตัวทางเศรษฐกิจควบคู่กับเงินเฟ้อที่ยังสูง ธนาคารกลางสหรัฐฯ จึงยังคงรักษาอัตราดอกเบี้ยให้อยู่ในระดับสูงระหว่าง 4.25% ถึง 4.5% เพื่อลดความขัดแย้งของผลกระทบมาตรการภาษีต่ออัตราเงินเฟ้อและตลาดแรงงาน อย่างไรก็ตามการบริโภคในประเทศและผลประกอบการของบริษัทเอกชนยังแข็งแกร่งในช่วงไตรมาสแรกของปี 2568

ในส่วนของสหภาพยุโรป ภาพรวมเศรษฐกิจยังฟื้นตัวอย่างเปราะบาง โดยคาดว่าเศรษฐกิจจะขยายตัวประมาณ 0.9% ในปี 2568 การฟื้นตัวนี้ได้รับแรงหนุนจากมาตรการทางการเงินที่ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ลดอัตราดอกเบี้ยต่อเนื่องเป็นครั้งที่ 7 จากอัตราเงินเฟ้อที่ลดลง โดย ณ เดือนพฤษภาคม 2568 อัตราดอกเบี้ยของยุโรปอยู่ที่ 2.25% และมีแนวโน้มจะลดลงอีก 1 ถึง 2 ครั้งในช่วงครึ่งปีหลัง ตลาดหุ้นยุโรปทำผลงานได้ดีในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2568 นำมาโดยกลุ่มอากาศยานและการป้องกันประเทศ เนื่องจากมีแผนการเพิ่มงบประมาณด้านกลาโหมจากรัฐบาลเยอรมันและกลุ่มประเทศที่เป็นสมาชิกนาโต้ (NATO) อย่างไรก็ตามประเด็นที่ต้องจับตามองของยุโรปคือภาคการส่งออกที่จะได้รับแรงกดดันจากสงครามการค้า และการยึดเยื้อของสงครามรัสเซียยูเครน

เศรษฐกิจญี่ปุ่นยังเติบโตต่ำจากปัญหาโครงสร้าง การบริโภคที่อ่อนแอ และการส่งออกที่ลดลง นอกจากนี้ยังได้รับแรงกดดันจากการปรับขึ้นภาษีการค้าของสหรัฐอเมริกา โดยเฉพาะในภาคอุตสาหกรรมยานยนต์ซึ่งเป็นหนึ่งในอุตสาหกรรมหลักของประเทศ สำหรับนโยบายทางการเงิน ตั้งแต่กลางปี 2567 ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ขึ้นอัตราดอกเบี้ยจาก 0.1% เป็น 0.5% เพื่อชะลอการอ่อนค่าของเงินเยน และรักษาระดับเงินเฟ้อให้อยู่ในกรอบเป้าหมาย ซึ่งธนาคารกลางญี่ปุ่นมีแนวโน้มจะคงอัตราดอกเบี้ยจนกว่าจะเห็นความชัดเจนด้านมาตรการภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ มากขึ้น

สำหรับประเทศจีน ภาคอสังหาริมทรัพย์และการบริโภคในประเทศยังไม่ฟื้น ส่งผลให้เผชิญกับภาวะเงินฝืดแม้รัฐบาลจะออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง แม้ความตึงเครียดของสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับจีนจะผ่อนคลายลงหลังบรรลุข้อตกลงทางการค้าเบื้องต้นที่กรุงเจนีวา



ประเทศสวีเดนและนอร์เวย์ แต่หากอัตราภาษียังอยู่ในระดับสูง จะส่งผลให้การค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนมีแนวโน้มปรับตัวลดลงในระยะกลางถึงยาว ปัจจัยเหล่านี้ส่งผลให้ทองคำเป็นหนึ่งในสินทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนที่ดีที่สุดในปี 2568

ในปี 2025 ตลาดตราสารหนี้มีผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่ง โดยได้รับแรงหนุนจากนโยบายการเงินที่ผ่อนคลาย อัตราผลตอบแทนที่ปรับตัวลดลง และผลตอบแทนจากการถือครอง (carry) ที่น่าสนใจ ขณะที่ตราสารหนี้ผลตอบแทนสูง (High Yield) มีผลการดำเนินงานโดดเด่นจากพื้นฐานทางการเงินของภาคธุรกิจที่ยังคงแข็งแกร่ง และการออกตราสารใหม่ที่กำลังช่วยสนับสนุนอุปสงค์และทำให้ส่วนชดเชยความเสี่ยง (credit spread) แคบลง โดยเฉพาะในกลุ่มตราสารอายุสั้นและกลุ่ม “fallen angels” ในฝั่งเอเชีย อย่างไรก็ตาม การที่สเปคตรัมอยู่ในระดับตึงตัวทำให้ส่วนเกินชนต่อความเสี่ยงลดลง ส่งผลให้ตลาด High Yield มีความอ่อนไหวต่อความเสี่ยงด้านเศรษฐกิจมหภาค เช่น การชะลอตัวของการเติบโต เงินเฟ้อ ความไม่แน่นอนด้านนโยบาย และสภาพคล่อง โดยสรุป ปี 2025 เป็นปีที่เอื้อต่อตลาดตราสารหนี้โดยรวม และตราสารหนี้ High Yield ให้โอกาสสร้างรายได้ที่น่าสนใจ แต่จำเป็นต้องมีการคัดเลือกเครดิตและบริหารความเสี่ยงอย่างรอบคอบ

มองไปข้างหน้า เศรษฐกิจโลกยังมีความไม่แน่นอนสูงจากนโยบายของรัฐบาล โดนัลด์ ทรัมป์ ที่คาดการณ์ได้ยาก ซึ่งประเด็นที่ต้องจับตามองหลังจากนี้คือ 1.) ข้อตกลงทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับประเทศต่างๆ 2.) การเปลี่ยนแปลงเชิงนโยบายของสหรัฐฯ 3.) สงครามและความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ และ 4.) นโยบายทางการเงินของธนาคารกลางทั่วโลก

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์มีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน LO Funds - Asia Value Bond Fund – USD (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน ซึ่งกองทุนดังกล่าวเป็นกองทุนในกลุ่ม LO Funds ที่จดทะเบียนในประเทศไทยและจัดตั้งและจัดการโดย Lombard Odier Investment Managers กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงและเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และกองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปง (Structured products) ทั้งนี้ กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์ อาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงเท่านั้น และกองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์ อาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. ทั้งนี้ กองทุนอาจจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยในสภาวะการณ์ปกติ กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนโดยเฉลี่ยไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบปีบัญชีปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

กองทุนมีการลงทุนในกองทุน LO Funds - Asia Value Bond Fund – USD (กองทุนหลัก) ประมาณร้อยละ 97.23 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2568 เทียบกับสัดส่วนประมาณร้อยละ 96.48 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 29 พฤศจิกายน 2567 ในขณะที่กองทุนมีการลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ระยะสั้น ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2568 คิดเป็นอัตราส่วนประมาณร้อยละ 2.77 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เปรียบเทียบกับประมาณร้อยละ 3.52 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ณ วันที่ 29 พฤศจิกายน 2567 โดยกองทุนมีการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนประมาณร้อยละ 90.46 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2568 เทียบกับสัดส่วนประมาณร้อยละ 91.58 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 29 พฤศจิกายน 2567

ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนจนถึงวันที่ 28 พฤศจิกายน 2568 อยู่ที่ 0.38%

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

กองทุนหลักมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานในรอบระยะเวลา 1 ปี และผลตอบแทนจากการดำเนินงานในรอบระยะเวลา 5 ปี ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 อยู่ที่ 10.79% และ 8.30% ตามลำดับ โดยมีค่าความผันผวนระยะเวลา 5 ปี (Fund Volatility) ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 อยู่ที่ 9.57%



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด เค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์-A ชนิดสะสมมูลค่า
Fund Performance of K Asia Pacific Bond Fund-A(A)

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)	2566 (2023)	2567 (2024)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return			0.23	-5.79	15.45	4.53	-5.38	-20.81	3.24	8.26
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return			N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	8.60	8.74
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation			0.91	2.70	2.31	10.10	5.15	9.47	5.79	3.95
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation			N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	4.85	4.01

*5 ผลการดำเนินงานตั้งแต่เริ่มต้นถึงก่อนทุนเงินในวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทิน/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 พฤศจิกายน 2568/Performance as of 28 Nov 2025

ปี	Year to Date	3 เดือน (3 Months)	6 เดือน (6 Months)	1 ปี (% ต่อปี) 1 Years (% p.a.)	3 ปี (% ต่อปี) 3 Years (% p.a.)	5 ปี (% ต่อปี) 5 Years (% p.a.)	10 ปี (% ต่อปี) 10 Years (% p.a.)	นับตั้ง Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	7.82	2.23	7.21	6.16	7.56	-1.68		0.38
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	9.08	2.51	7.92	7.36	8.84	5.21		N/A
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	6.99	2.16	2.17	6.77	5.66	6.52		6.40
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	6.68	2.17	2.31	6.47	5.40	5.40		N/A

คำชี้แจง

* ตั้งแต่ 10 ตุลาคม 2566 เป็นต้นไป กองทุนได้ใช้วิธีคิดในการคำนวณผลตอบแทน (100%) ที่ปรับค่าตามการเปลี่ยนแปลงความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน
เพื่อเทียบกับค่าลงทุนบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนร้อยละ 90 และปรับค่าความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนกับค่าลงทุนบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนร้อยละ 10

Benchmark

* From 10 October 2023 onwards, the Fund's benchmark is Master Fund's Performance (100%), 90% adjusted by the cost of exchange rate risk hedging and converted to Thai Baht at the date of return calculation and 10% adjusted by exchange rate converted to Thai Baht at the date of return calculation

* ก่อนวันที่ 10 ตุลาคม 2566 กองทุนไม่มีดัชนีชี้วัด

* Prior to 10 October 2023, the Fund had no benchmark.

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

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

บริการทุกระดับประทับใจ



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์-C ชนิดสะสมมูลค่า
Fund Performance of K Asia Pacific Bond Fund-C(A)

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)	2566 (2023)	2567 (2024)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return										-2.03
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return										-2.08
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation										3.65
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation										3.79

*5 ผลการดำเนินงานตั้งแต่เริ่มจัดตั้งกองทุนจนถึงวันที่ทำการสุดท้ายของปีปฏิทิน/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 พฤศจิกายน 2568/Performance as of 28 Nov 2025

ปี	Year to Date	3 เดือน (3 Months)	6 เดือน (6 Months)	1 ปี (% ต่อปี) 1 Years (% p.a.)	3 ปี (% ต่อปี) 3 Years (% p.a.)	5 ปี (% ต่อปี) 5 Years (% p.a.)	10 ปี (% ต่อปี) 10 Years (% p.a.)	28/11/2024 Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	7.91	2.20	7.24	6.26				5.17
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	9.08	2.51	7.92	7.36				N/A
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	119.56	224.63	160.89	114.72				108.55
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	6.68	2.17	2.31	6.47				N/A

คำชี้แจง

Benchmark

• ตั้งแต่ 10 ตุลาคม 2566 เป็นต้นไป กองทุนได้ใช้วิธีคิดในการคำนวณผลตอบแทนสุทธิ (100%) เทียบกับดัชนีการอ้างอิงความเคลื่อนไหวของดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เพื่อหลีกเลี่ยงการบิดเบือนค่า ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนสุทธิ 90 และเพื่อความสะดวกในการเปรียบเทียบกับกองทุนอื่นๆ ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนสุทธิ 10

• From 10 October 2023 onwards, the Fund's benchmark is Master Fund's Performance (100%). 90% adjusted by the cost of exchange rate risk hedging and converted to Thai Baht at the date of return calculation and 10% adjusted by exchange rate converted to Thai Baht at the date of return calculation

• Prior to 10 October 2023, the Fund had no benchmark.

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนฯ ไม่ได้บ่งชี้ถึงแนวโน้มผลการดำเนินงานในอนาคต /Past performance is not indicative of future results.
เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนฯฉบับนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนฯของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน/The fund performance document is prepared in accordance with AMIC standards.

บริการลูกค้าระดับพรีเมียม

6



ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ไม่มี

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

หน่วย:บาท

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	20,370.71	0.40
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	761.65	0.02
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	1,088.07	0.02
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	127.90	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	22,348.33	0.44

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดเค เอเชี่ย แปซิฟิก บอนด์

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568
หน่วย:บาท

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	35,523.45	0.80
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	1,328.13	0.03
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	1,897.32	0.04
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	219.74	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	38,968.64	0.87

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



ไทยพาณิชย์
SCB



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 และรอบระยะเวลาบัญชี 6 เดือนหลังของบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรรณจิต ชำนาญธรรม)

ผู้จัดการบริหารหลักทรัพย์



บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด
178 อาคารธรรมนิติ ชั้น 6-7 ซอยพหลโยธิน
(ประตูชัย 20) ถนนประชาชื่น แขวงบางเขน
เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร 10600
DHARMNITI AUDITING CO., LTD.
178 Dharmniti Building, 6th-7th Floor, Soi
Permasap (Prachachuen 20), Prachachuen
Road, Bangsue, Bangkok 10600
Telephone : (66) 0-2596-0500
Facsimile : (66) 0-2596-0560
www.daa.co.th

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการ
กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์ (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 งบกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่าจะรายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น



ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่า ข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือ ปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริง อันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดง ขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตาม แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงาน ต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือ ข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุ สมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบ บัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริง อาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัด ต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกระบบการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการ ใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกต และสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบการวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญใน งบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนอง ต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็น ของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่า ความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การดัดแปลงการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน



- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

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

- ประเมินการนำเสนอโครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่า งบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางสาวนันท์นภัส วรรณสมบุญณ์

(นางสาวนันท์นภัส วรรณสมบุญณ์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 7793

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 29 มกราคม 2569



กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

		บาท	
		หมายเหตุ	
		2568	2567
<u>สินทรัพย์</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3.2, 5, 6	6,292,620,801.83	4,046,950,904.49
เงินฝากธนาคาร	7, 11	222,894,552.83	120,964,188.13
ลูกหนี้			
จากสัญญาอนุพันธ์	11, 12	56,310,826.12	88,966,150.75
จากดอกเบี้ย		248,882.29	309,415.59
จากการขายเงินลงทุน		225,190,001.93	-
รวมสินทรัพย์		6,797,265,065.00	4,257,190,658.96
<u>หนี้สิน</u>			
เจ้าหนี้			
จากสัญญาอนุพันธ์	11, 12	18,477,595.19	39,757,408.82
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		303,333,099.20	19,984,959.14
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	11	5,121,024.98	3,185,356.28
หนี้สินอื่น		137,148.05	72,179.49
รวมหนี้สิน		327,068,867.42	62,999,903.73
สินทรัพย์สุทธิ		6,470,196,197.58	4,194,190,755.23
<u>สินทรัพย์สุทธิ</u>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน		6,279,316,143.43	4,320,941,355.32
กำไร (ขาดทุน) สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		56,822,019.86	12,240,467.87
กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน	10	134,058,034.29	(138,991,067.96)
สินทรัพย์สุทธิ		6,470,196,197.58	4,194,190,755.23

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	2568				2567			
	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม ดอลลาร์สหรัฐ	มูลค่ายุติธรรม บาท	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม ดอลลาร์สหรัฐ	มูลค่ายุติธรรม บาท	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุน								
กองทุนรวมต่างประเทศ								
กองทุน LO Funds - Asia Value								
Bond Fund, (USD), NA	1,075,436.5940	195,605,247.18	6,292,620,801.83	100.00	720,048.3990	118,210,921.70	4,046,950,904.49	100.00
รวมหน่วยลงทุน			6,292,620,801.83	100.00			4,046,950,904.49	100.00
รวมเงินลงทุน			6,292,620,801.83	100.00			4,046,950,904.49	100.00
(ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 ราคาทุน 178,738,955.99 ดอลลาร์สหรัฐ 5,858,089,032.07 บาท)								
(ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 ราคาทุน 111,741,663.60 ดอลลาร์สหรัฐ 3,714,034,684.53 บาท)								

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3.1		
รายได้ดอกเบี้ย		588,027.65	765,803.92
รวมรายได้		588,027.65	765,803.92
ค่าใช้จ่าย	3.1		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8, 11	35,523,449.79	23,793,482.20
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	8	1,328,125.95	888,290.01
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	8, 11	1,897,322.71	1,268,985.68
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		105,000.00	105,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	9	114,743.80	49,064.95
รวมค่าใช้จ่าย		38,968,642.25	26,104,822.84
รายได้ (ขาดทุน) สุทธิ		(38,380,614.60)	(25,339,018.92)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	3.1, 3.4		
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		102,127,254.92	21,898,318.65
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		321,113,536.56	415,582,432.65
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		86,499,890.00	(100,984,550.00)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(11,375,511.00)	114,771,782.53
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน			
เงินตราต่างประเทศ		(186,847,249.48)	(83,551,499.88)
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		311,517,921.00	367,716,483.95
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้หัก ภาษีเงินได้	3.10	273,137,306.40	342,377,465.03
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังภาษีเงินได้		(88,204.15)	(114,870.59)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังภาษีเงินได้		273,049,102.25	342,262,594.44

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์ (K Asia Pacific Bond Fund: K-APB) ("กองทุน") จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมตราสารหนี้ต่างประเทศ / กองทุนรวมฟิเดอรัล โดยมีลักษณะของกองทุนดังนี้

วันที่จัดทะเบียนกองทุน : วันที่ 7 ธันวาคม 2560

ทุนจดทะเบียนของโครงการ : จำนวน 15,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 1,500 ล้านหน่วยลงทุน
หน่วยลงทุนละ 10 บาท)

อายุของโครงการ : ไม่กำหนดอายุโครงการ

นโยบายจ่ายเงินปันผล : ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

กองทุนมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ดังนี้

1. ชนิดสะสมมูลค่า : K-APB-A(A) สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปที่ต้องการผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total Return)

2. ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า) : K-APB-C(A) สำหรับผู้ลงทุนที่ได้รับการยกเว้นหรือปรับลดค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total Return) เช่น ผู้ลงทุนซึ่งอยู่ภายใต้การให้บริการบริหารพอร์ตหรือบริการแนะนำการลงทุนในรูปแบบ Asset Allocation Model หรือ Discretionary Portfolio Service รวมถึงผู้ลงทุนอื่นที่บริษัทจัดการจะประกาศเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงในอนาคต

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุน

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของ LO Funds - Asia Value Bond Fund, (USD), NA (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนหลักมีนโยบายเน้นลงทุนในพันธบัตร ตราสารหนี้ที่จ่ายดอกเบี้ยในอัตราคงที่หรือลอยตัวและหุ้นกู้แปลงสภาพ (Convertible bonds) ซึ่งออกโดยภาครัฐและภาคเอกชนที่มีการดำเนินกิจการในประเทศแถบภูมิภาคเอเชีย-แปซิฟิก เป็นหลัก กองทุนหลักเป็นกองทุนในกลุ่ม Lombard Odier Funds ที่จัดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) และจัดตั้งและจัดการโดย Lombard Odier Funds (Europe) S.A. รวมถึงเป็นกองทุนที่จัดตั้งตามระเบียบของ UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commissions (IOSCO) โดยมีได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (hedge fund)



กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

LO Funds - Asia Value Bond Fund, (USD), NA (กองทุนหลัก) แบ่งหน่วยลงทุนที่เสนอขายออกเป็นคลาส (Class) ซึ่งจะแตกต่างกันที่รายละเอียดต่างๆ เช่น มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อและมูลค่าคงเหลือขั้นต่ำ โครงสร้างอัตราค่าธรรมเนียม สกุลเงิน คุณสมบัติของผู้ลงทุน หรือลักษณะอื่นๆ ทั้งนี้ กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์ จะลงทุนใน Class NA (สำหรับผู้ลงทุนสถาบันและไม่จ่ายเงินปันผล) ซึ่งบริหารจัดการการลงทุนโดยวิธีที่จะพิจารณาเปลี่ยนแปลง Class ที่ลงทุน โดยคำนึงถึงและรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญและไม่ถือว่าการดำเนินงานที่ผิดไปจากรายละเอียดโครงการ โดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง หรือเงินฝาก หรือหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นทั้งในและต่างประเทศ หรือหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่กฎหมาย ก.ล.ด. กำหนด ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบ่ง (Structured Notes หรือ SN) และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนให้สูงขึ้น หรือเพื่อลดค่าใช้จ่ายของกองทุน รวมถึงกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ทั้งในและต่างประเทศ ตามที่กฎหมาย ก.ล.ด. กำหนด

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่ไม่ได้กำหนดไว้ให้กองทุนต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

3.1.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง



กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.1.2 ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กองทุนจะรับรู้เงินลงทุนเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

การวัดมูลค่าภายหลัง

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศ หลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนกองทุนรวมในต่างประเทศถือตามราคา มูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ประกาศโดยบริษัทจัดการของกองทุนนั้น ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนใน หลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรม ของหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นนั้น

เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับ ดังนี้

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

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทน เมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารดังกล่าวที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุน ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ และทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์และ ทรัพย์สินอื่นนั้น

3.3 เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำการซื้อขายซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สิน ทางการเงินนั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น



กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนดัดจำหน่าย

3.4 สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการสัญญาอนุพันธ์ทางการเงินเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เข้าทำสัญญาและวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน การบัญชีสำหรับการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมในภายหลังขึ้นอยู่กับว่ากองทุนได้กำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินดังกล่าวเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงหรือไม่ รวมทั้ง ลักษณะของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง กองทุนกำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินส่วนหนึ่งเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยง

3.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศได้บันทึกไว้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ การแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศใช้อัตราแลกเปลี่ยนของ Reuters กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าได้บันทึกเป็นรายได้อื่นหรือค่าใช้จ่ายอื่นในงวดปัจจุบัน

3.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน



กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

- 3.7 บัญชีปรับสมดุล
- ในกรณีที่ขายหรือรับซื้อหน่วยลงทุนของกิจการโดยตรงกับผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้ผู้ถือหน่วยเกิดความไม่เท่าเทียมกัน กองทุนต้องบันทึกบัญชีปรับสมดุลเพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกองทุนเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ถือหุ้นลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกองทุน ณ เวลาใด บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม
- 3.8 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน
- กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี
- 3.9 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ
- ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อนำจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้
- 3.10 ภาษีเงินได้
- ตามพระราชบัญญัติแก้ไขเพิ่มเติมประมวลรัษฎากร (ฉบับที่ 52) โดยประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2562 ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562 เป็นต้นไป มีผลให้กองทุนต้องเสียภาษีเงินได้สำหรับเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากรที่เกิดขึ้นจากการลงทุนของกองทุนรวมอันได้แก่ ดอกเบี้ยพันธบัตร ดอกเบี้ยเงินฝาก ดอกเบี้ยหุ้นกู้ ดอกเบี้ยตัวเงินและผลต่างระหว่างราคาไถ่ถอนกับราคาจำหน่ายตัวเงินหรือตราสารแสดงสิทธิในหนี้ที่บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลหรือนิติบุคคลอื่นเป็นผู้ออกและจำหน่ายครั้งแรกในราคาต่ำกว่าราคาไถ่ถอน โดยเสียภาษีในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ
4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน
- กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	3,380,903,696.53	1,890,230,495.11
ขายเงินลงทุน	1,339,471,500.96	503,453,998.25



กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
 วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

5. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 และ 2567 ประกอบด้วย

	บาท			
	2568		2567	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
หน่วยลงทุน				
- กองทุนรวมต่างประเทศ				
(กองทุนหลัก)	5,858,089,032.07	6,292,620,801.83	3,714,034,684.53	4,046,950,904.49
รวมเงินลงทุน	5,858,089,032.07	6,292,620,801.83	3,714,034,684.53	4,046,950,904.49

6. ข้อมูลของกองทุนหลัก (Master Fund)

กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์ เลือกลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ชื่อกองทุน LO Funds - Asia Value Bond Fund, (USD), NA ซึ่งเป็นกองทุนประเภทกองทุนรวมตราสารหนี้ต่างประเทศ มีข้อมูลของกองทุนหลักที่สำคัญ ดังนี้

ชื่อกองทุนหลัก	: LO Funds - Asia Value Bond Fund, (USD), NA
ประเภทกองทุน	: กองทุนตราสารแห่งหนี้
อายุโครงการ	: ไม่กำหนด
สกุลเงิน	: ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD)
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	: ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล
บริษัทจัดการ	: Lombard Odier Funds (Europe) S.A.
นโยบายการลงทุน	: ลงทุนในตราสารได้ทั่วโลก โดยมุ่งเน้นลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งผู้ออกมีการดำเนินการในประเทศแถบภูมิภาคเอเชีย-แปซิฟิก (รวมประเทศญี่ปุ่น) เป็นหลัก ภายใต้เกณฑ์อัตราส่วนที่กำหนดไว้

เงินลงทุนของกองทุนในกองทุนหลัก

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

จำนวนหน่วยลงทุนในกองทุนหลัก	1,075,436.5940 หน่วย
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน)	178,738,955.99 ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของหน่วยลงทุน	181.88 ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	195,605,247.18 ดอลลาร์สหรัฐ
อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุน	
ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนคิดเป็น	97.26 %



กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

เงินลงทุนของกองทุนในกองทุนหลัก	
ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567	
จำนวนหน่วยลงทุนในกองทุนหลัก	720,048.3990 หน่วย
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน)	111,741,663.60 ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของหน่วยลงทุน	164.17 ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	118,210,921.70 ดอลลาร์สหรัฐ
อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุน	
ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนคิดเป็น	96.49 %

7. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 และ 2567 ดังนี้

	2568		2567	
	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละต่อปี	จำนวนเงิน บาท	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละต่อปี	จำนวนเงิน บาท
<u>ประเภทกระแสรายวัน</u>				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	99,272,576.56	-	14,966,140.90
<u>ประเภทออมทรัพย์</u>				
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)				
- เงินบาท	0.50	123,045,097.07	0.65	105,384,140.76
- เงินตราต่างประเทศ				
17,932.21 ดอลลาร์สหรัฐ	0.00	576,879.20		
17,932.13 ดอลลาร์สหรัฐ			0.00	613,906.47
		123,621,976.27		105,998,047.23
รวม		222,894,552.83		120,964,188.13

8. ค่าธรรมเนียมในการจัดการ ผู้ดูแลผลประโยชน์ และนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมการจัดการคิดในอัตราร้อยละ 0.8025 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.0300 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละ 0.0428 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมข้างต้นจะคำนวณทุกวันโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณ



กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

9. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์ เช่น ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าประกาศมูลคำทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหุ้นและอื่น ๆ

10. กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน

กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 และ 2567 ประกอบด้วย

	บาท	
	2568	2567
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงานต้นปี	(138,991,067.96)	(481,253,662.40)
รายได้ (ขาดทุน) สุทธิ	(38,380,614.60)	(25,339,018.92)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	102,127,254.92	21,898,318.65
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	321,113,536.56	415,582,432.65
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	86,499,890.00	(100,984,550.00)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(11,375,511.00)	114,771,782.53
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(186,847,249.48)	(83,551,499.88)
ภาษีเงินได้	(88,204.15)	(114,870.59)
กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงานปลายปี	134,058,034.29	(138,991,067.96)

11. รายการบัญชีกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2568	2567	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	35,523,449.79	23,793,482.20	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,897,322.71	1,268,985.68	ตามที่ระบุในสัญญา
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศ	1,296,562,000.00	857,647,000.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	439,912,760.00	143,556,000.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศ	441,204,930.00	243,607,200.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	1,332,011,810.00	838,812,270.00	ตามที่ระบุในสัญญา



กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย	4,437,802.24	2,762,168.31
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร	99,272,576.56	14,966,140.90
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	132,708,000.00	143,556,000.00
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	1,332,011,810.00	771,971,030.00
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้ำจ่าย	236,682.82	147,315.60

12. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน ประกอบด้วย สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward foreign currency contracts) และสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ (Foreign currency contracts) โดยมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมดังต่อไปนี้

	จำนวนเงินตามสัญญา	2568	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	195,300,000.00 ดอลลาร์สหรัฐ	3,722,631,753.88	2,476,584,180.73
	จำนวนเงินตามสัญญา	2567	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	124,200,000.00 ดอลลาร์สหรัฐ	2,406,068,289.24	1,798,992,618.66
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	5,600,000.00 ดอลลาร์สหรัฐ	-	191,716,000.00

กองทุนได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าและสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนในต่างประเทศ ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 และ 2567 มีดังนี้

	2568	2567	ฉบับ
จำนวนสัญญา	2	2	ฉบับ
มูลค่าสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	6,000,000.00	5,400,000.00	ดอลลาร์สหรัฐ
ระยะเวลาครบกำหนด	11	2 - 65	วัน
มูลค่าซื้อล่วงหน้า	199,744,000.00	192,222,660.00	บาท
มูลค่ายุติธรรม	192,858,777.77	184,140,694.92	บาท



กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
 วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

	2568	2567	
จำนวนสัญญา	35	24	ฉบับ
มูลค่าสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	189,300,000.00	118,800,000.00	ดอลลาร์สหรัฐ
ระยะเวลาครบกำหนด	11 - 309	2 - 310	วัน
มูลค่าขายล่วงหน้า	6,051,075,610.00	4,079,246,920.00	บาท
มูลค่ายุติธรรม	6,006,357,156.84	4,020,920,212.99	บาท
จำนวนสัญญา	-	1	ฉบับ
มูลค่าสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศ	-	5,600,000.00	ดอลลาร์สหรัฐ
ระยะเวลาครบกำหนด	-	2	วัน
มูลค่าซื้อ	-	192,752,000.00	บาท
มูลค่ายุติธรรม	-	191,716,000.00	บาท

13. ชนิดหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	2568		2567	
	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า)	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	627,930,589.4058	1,024.9367	431,810,801.2323	283,334.2994
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	6,470,185,626.83	10,570.75	4,191,440,511.30	2,750,243.93
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	10.3039	10.3135	9.7066	9.7067

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปีแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุนได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ชนิดสะสมมูลค่า (K-APB-A(A))	2,278,745,115.53	1,910,594,990.98
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า) (K-APB-C(A))	(2,739,673.18)	2,750,243.93
รวม	2,276,005,442.35	1,913,345,234.91



กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

14. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

14.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ 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 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	6,292,620,801.83	-	6,292,620,801.83
สัญญาอนุพันธ์	-	56,310,826.12	-	56,310,826.12
<u>หนี้สิน</u>				
สัญญาอนุพันธ์	-	18,477,595.19	-	18,477,595.19

	บาท			
	ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	4,046,950,904.49	-	4,046,950,904.49
สัญญาอนุพันธ์	-	88,966,150.75	-	88,966,150.75
<u>หนี้สิน</u>				
สัญญาอนุพันธ์	-	39,757,408.82	-	39,757,408.82



กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

14.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วย สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

บาท				
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568				
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	-	-	6,292,620,801.83	6,292,620,801.83
เงินฝากธนาคาร	123,621,976.27	-	99,272,576.56	222,894,552.83
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	56,310,826.12	56,310,826.12
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	248,882.29	248,882.29
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	225,190,001.93	225,190,001.93
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	18,477,595.19	18,477,595.19
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	303,333,099.20	303,333,099.20
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	5,121,024.98	5,121,024.98

บาท				
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567				
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	-	-	4,046,950,904.49	4,046,950,904.49
เงินฝากธนาคาร	105,998,047.23	-	14,966,140.90	120,964,188.13
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	88,966,150.75	88,966,150.75
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	309,415.59	309,415.59
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	39,757,408.82	39,757,408.82
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	19,984,959.14	19,984,959.14
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	3,185,356.28	3,185,356.28



กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

14.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

14.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินลงทุนในตราสารทางการเงินในประเทศ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 และ 2567 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

	ดอลลาร์สหรัฐ	
	2568	2567
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	195,605,247.18	118,210,921.70
เงินฝากธนาคาร	17,932.21	17,932.13
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	7,000,000.06	-

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 12)

14.5 ความเสี่ยงเกี่ยวเนื่องจากกองทุนหลัก

กองทุนหลักคือกองทุน LO Funds - Asia Value Bond Fund, (USD), NA ที่มีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งผู้ออกมีการดำเนินกิจการในประเทศแถบภูมิภาคเอเชีย-แปซิฟิก (รวมประเทศญี่ปุ่น) อาจได้รับความเสี่ยงจากปัจจัยหรือตัวแปรในตลาดท้องถิ่น อาทิเช่น ความเสี่ยงจากความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ สังคมและการเมือง รวมทั้งสถานการณ์ของตลาดเงินและตลาดทุน ความมั่นคงของผู้ออกตราสารสภาพคล่องของตราสารที่กองทุนลงทุนและความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เป็นต้น

14.6 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

15. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยบริษัทจัดการของกองทุนเมื่อวันที่ 29 มกราคม 2569



กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์
ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

● รายละเอียดการลงทุน

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	222,566,555.92	3.44
เงินฝาก	222,566,555.92	3.44
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	6,293,197,681.03	97.26
ประเทศลิกเซมเบอร์ก		
หน่วยลงทุน	6,292,620,801.83	97.26
ประเทศสหรัฐอเมริกา		
เงินฝาก	576,879.20	0.01
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	37,833,230.93	0.58
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	37,833,230.93	0.58
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(83,401,270.30)	(1.29)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	6,470,196,197.58 บาท	

อัตราส่วนหนี้เงินการลงทุนของกองทุน(PTR): 30.22%

● รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้รับจำนอง ผู้รับอาร์วัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	223,143,435.12	3.45
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	0.00	0.00
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ พน.87/2558	0.00	0.00

● รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตามราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	JP MORGAN CHASE BANK		N/A	Aa3		576.879.20
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงไทย		N/A	AA+(tha)		99,272,576.56
3. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)		N/A	AA+(tha)		123,293,979.36

● สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%



กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์
ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

● รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก	วัตถุประสงค์	มูลค่าตาม ราคาตลาด	%NAV	วันครบ กำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน							
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	13,336,927.78	0.21%	11 ธ.ค. 2568	13,336,927.78
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(4,135,481.48)	-0.06%	11 ธ.ค. 2568	(4,135,481.48)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(2,749,740.74)	-0.04%	11 ธ.ค. 2568	(2,749,740.74)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	7,149,325.93	0.11%	11 ธ.ค. 2568	7,149,325.93
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	143,125.71	0.00%	2 ก.พ. 2569	143,125.71
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	15,700,331.43	0.24%	2 ก.พ. 2569	15,700,331.43
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	(780,954.78)	-0.01%	2 มี.ค. 2569	(780,954.78)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	2,193,339.13	0.03%	2 มี.ค. 2569	2,193,339.13
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	380,469.57	0.01%	7 เม.ย. 2569	380,469.57
สัญญาฟอว์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	5,778,375.65	0.09%	7 เม.ย. 2569	5,778,375.65
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(129,510.00)	0.00%	8 พ.ค. 2569	(129,510.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	31,173.91	0.00%	11 พ.ค. 2569	31,173.91
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	332,815.65	0.01%	11 พ.ค. 2569	332,815.65
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	553,891.30	0.01%	11 พ.ค. 2569	553,891.30
สัญญาฟอว์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	26,686.96	0.00%	11 พ.ค. 2569	26,686.96
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(112,547.21)	0.00%	8 มิ.ย. 2569	(112,547.21)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,603,486.23)	-0.02%	8 มิ.ย. 2569	(1,603,486.23)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	(2,143,893.44)	-0.03%	6 ก.ค. 2569	(2,143,893.44)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	130,293.72	0.00%	3 ส.ค. 2569	130,293.72
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	(35,319.67)	0.00%	3 ส.ค. 2569	(35,319.67)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	(577,620.11)	-0.01%	3 ส.ค. 2569	(577,620.11)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(431,366.12)	-0.01%	3 ส.ค. 2569	(431,366.12)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	1,435,360.66	0.02%	3 ส.ค. 2569	1,435,360.66
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,263,195.08)	-0.02%	14 ก.ย. 2569	(1,263,195.08)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	1,235,872.68	0.02%	14 ก.ย. 2569	1,235,872.68
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,428,495.08)	-0.02%	14 ก.ย. 2569	(1,428,495.08)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,480,260.11)	-0.02%	14 ก.ย. 2569	(1,480,260.11)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	(210,530.05)	0.00%	14 ก.ย. 2569	(210,530.05)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,395,195.08)	-0.02%	14 ก.ย. 2569	(1,395,195.08)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	291,469.95	0.00%	14 ก.ย. 2569	291,469.95
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	67,469.95	0.00%	14 ก.ย. 2569	67,469.95
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	806,939.89	0.01%	14 ก.ย. 2569	806,939.89
สัญญาฟอว์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	131,174.86	0.00%	14 ก.ย. 2569	131,174.86
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	3,743,912.57	0.06%	5 ต.ค. 2569	3,743,912.57
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	1,261,956.28	0.02%	5 ต.ค. 2569	1,261,956.28
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	559,956.28	0.01%	5 ต.ค. 2569	559,956.28
สัญญาฟอว์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	1,019,956.28	0.02%	5 ต.ค. 2569	1,019,956.28

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินชั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

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



คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความเชื่อถือ Moody's

Aaa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aaa มีความน่าเชื่อถือสูงที่สุดที่ได้รับจาก Moody's บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงที่สุด

Aa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aa แตกต่างจากตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงที่สุดเพียงเล็กน้อย บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงมาก

A

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ A อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบมากกว่ากลุ่มที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงกว่า อย่างไรก็ตาม บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้สูง

Baa

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Baa มีความปลอดภัยพอสมควร อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบ มีแนวโน้มจะทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทผู้ออกตราสารลดลง

Ba

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้มากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำกว่า อย่างไรก็ตาม บริษัทผู้ออกตราสารมีความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการดำเนินธุรกิจ การเงิน และการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ ซึ่งอาจส่งผลให้บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้ได้

B

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ B มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้มากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba แต่บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้ในปัจจุบัน ทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ การเงิน และเศรษฐกิจในทางลบ มีแนวโน้มจะลดทอนความสามารถในการชำระหนี้ หรือความตั้งใจในการชำระหนี้ของลูกหนี้

อันดับเครดิตจาก Aa ถึง C อาจมีตัวเลข 1, 2 และ 3 ต่อท้าย เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

ทริสเรตติ้งใช้สัญลักษณ์ตัวอักษรแสดงผลการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาวจำนวน 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



ข้อมูลกองทุนหลัก LO Funds - Asia Value Bond (USD) N

LOMBARD ODIER
INVESTMENT MANAGERS

LO Funds – Asia Value Bond (USD) N

Fact Sheet (marketing document)

Regional Fixed Income • Fixed Income

30 November 2025

FUND FACTS

Domicile/Legal structure	Luxembourg/SICAV
Legal Status	UCITS
Fund inception date	1 December 2016
SFDR Classification	Article 8
Currency of Fund	USD
Currency of share class	USD
Fund manager	D. Bajaj, N. Sunil
Net assets (all classes)	USD 2.30 bn
Liquidity (sub./red.)	daily, 15:00
Swinging Single Pricing	Yes
Min. investment	CHF 1'000'000 or eq
Entry/Exit fees	0.00% / 0.00%
Management fee	0.50%
Distribution fee	0.00%
FROC	0.17%
Ongoing charge (31 October 2025)	0.67%
TER max (31 March 2025)	0.67%

RISK AND REWARD PROFILE

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Low High

This summary risk indicator (SRI) is a guide to the level of risk of this product compared to other products. Where there are less than 5 years worth of data, missing returns are simulated using an appropriate benchmark. The SRI may change over time and should not be used as an indicator of future risk or returns. Even the lowest risk classification does not imply that the Sub-Fund is risk-free or that capital is necessarily guaranteed or protected.

CODES	Class A	Class D
ISIN	LU1480984845	LU1480984928
Bloomberg	LOAVIAU LX	LOAVUND LX
Telekurs	33649723	33649724
NAV	USD 181.88	USD 117.90

FISCAL INFORMATION

UK - Reporting Status	Yes
DE - Investment-steuer-gesetz (InvStG)	Other Funds
Last dividend paid (27.11.2024)	USD 6.21

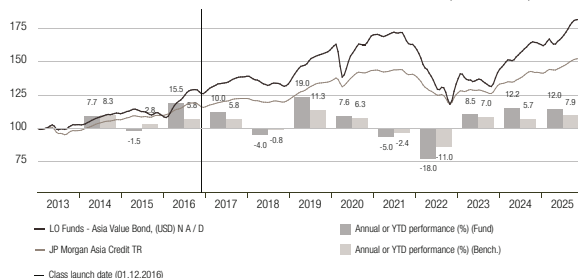
RATINGS

Morningstar Rating	★★★★★
--------------------	-------

HIGHLIGHTS

LO Funds - Asia Value Bond is an actively managed long-only bond fund focusing on Asia-Pacific issuers predominantly in USD. The Fund adopts a strong total return philosophy and generates returns from both interest accrued as well as capital appreciation from yield and credit spread compression. In addition, it follows an unconstrained allocation approach and value-orientation in security selection. The Fund invests across the debt capital structure (senior, subordinate) and debt classes (sovereigns, corporates, financials). To provide flexibility and opportunity, the Fund has allowable limits for High Yield and non-Asian issuers.

NET CUMULATIVE PERFORMANCE AND ANNUAL PERFORMANCE IN USD Jan 7, 2013 - Nov 30, 2025



Past performance does not predict future returns. Performances are displayed net of all costs except any entry and exit fees. Please refer to the cost section. Performance is subject to taxation which depends on the personal situation of each investor and may change in the future. Returns may increase or decrease as a result of currency fluctuations.

NET PERFORMANCE IN USD

	Fund	Bench.
YTD	11.98%	7.90%
YTD	11.04%	6.87%
1 month	-0.28%	0.23%
3 months	3.31%	2.03%
1 year	10.79%	7.04%
3 years	41.76%	24.12%
5 years	8.30%	6.65%
10 years	62.89%	38.96%
Total return (since 07.01.2013)	81.88%	52.75%

STATISTICS 30.11.2013 - 30.11.2025

	Fund	Bench.
Annualised volatility	9.57%	4.59%
Sharpe ratio	0.28	0.34
Max. drawdown	-33.81%	-19.47%
Correlation	0.929	
Tracking error	5.57%	

Annualized	
Fund	Bench.
-	-
-	-
-	-
-	-
12.28%	7.44%
1.60%	1.29%
4.98%	3.33%
4.73%	3.33%

Fund	
Yield to worst	6.82%
Yield to maturity	6.94%
Average coupon	6.41%
Modified duration	5.42
Average maturity	7.60
Number of issuers	146
Number of positions	223
Average rating	BBB-
Option adjusted spread (OAS)	316
Non Government Bonds	94.19%

MONTHLY RETURNS

MONTHLY RETURNS																											
IN %	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	
	Fund Ben.	Fund Ben.	Fund Ben.	Fund Ben.	Fund Ben.	Fund Ben.	Fund Ben.	Fund Ben.	Fund Ben.	Fund Ben.	Fund Ben.	Fund Ben.	Fund Ben.		Fund Ben.	Fund Ben.	Fund Ben.	Fund Ben.	Fund Ben.	Fund Ben.	Fund Ben.	Fund Ben.	Fund Ben.	Fund Ben.	Fund Ben.	Fund Ben.	
January	-1.0	-0.7	-1.3	0.7	1.5	1.6	-1.0	1.0	1.9	0.9	-0.1	-0.5	4.5	2.0	1.8	1.4	-0.3	0.0	-3.6	-2.2	6.8	3.0	2.0	0.3	0.0	0.5	
February	1.0	0.7	2.4	1.5	0.4	0.1	2.1	0.6	2.2	1.4	-1.4	-0.9	1.4	0.8	0.1	1.0	-0.5	-0.8	-3.9	-2.2	-3.1	-1.3	1.8	0.1	3.2	1.7	
March	0.5	-0.0	0.8	0.5	0.5	0.6	5.0	1.9	0.6	0.2	-0.7	0.0	3.3	2.0	-15.9	-5.8	-0.9	-0.4	-2.3	-2.0	-1.5	0.9	1.5	1.1	-0.4	0.1	
April	2.3	1.5	1.0	0.8	0.7	0.6	3.2	0.8	1.1	0.5	-1.0	-0.7	1.0	0.3	3.9	1.8	1.0	0.1	-3.7	-2.2	0.3	0.9	-1.8	-1.2	-1.6	-0.0	
May	-0.7	-2.1	1.9	2.0	-0.2	-0.1	0.7	0.3	-0.2	0.5	-0.7	0.0	0.1	1.0	5.8	2.1	0.6	0.5	-2.3	-0.3	-1.2	-0.8	2.6	1.3	0.9	0.4	
June	-3.9	-3.7	0.3	0.3	-1.6	-0.8	2.7	1.8	0.0	0.2	-1.6	-0.5	2.9	1.6	3.9	2.1	0.7	0.4	-5.8	-2.3	1.8	0.3	1.4	1.2	2.1	1.2	
July	2.0	0.9	0.8	0.7	0.1	0.3	2.6	1.4	1.2	0.5	2.5	0.8	0.9	0.6	3.1	2.2	-1.5	-0.4	-0.5	0.3	0.3	0.3	2.4	1.3	1.7	0.6	
August	-1.7	-1.7	1.7	1.0	-2.0	-0.8	1.4	0.7	1.3	0.9	-0.6	0.5	0.9	1.5	1.9	0.4	1.9	1.1	1.4	-0.3	-2.8	-0.9	1.7	1.6	2.2	1.2	
September	2.4	2.1	-1.3	-0.8	-2.1	-0.1	0.3	0.2	0.2	-0.0	0.8	-0.1	0.2	-0.2	-1.4	-0.5	-2.0	-1.6	-6.2	-3.5	-0.7	-1.0	2.0	1.2	2.4	1.1	
October	2.5	2.2	1.3	1.1	3.6	1.7	-0.2	-0.8	1.0	0.4	-2.7	-1.1	1.0	0.5	0.3	-0.1	-3.1	-1.4	-7.3	-3.7	-1.8	-0.6	-0.7	-1.0	1.1	0.7	
November	0.1	-0.4	0.8	0.7	-0.4	-0.1	-2.7	-2.1	-0.3	-0.2	-0.2	0.5	0.4	0.3	3.6	1.3	-1.3	0.2	11.9	5.5	6.2	3.7	-0.3	0.5	-0.3	0.2	
December	-0.1	-0.1	-0.9	-0.4	-1.8	-0.3	0.6	-0.2	0.5	0.2	1.8	1.3	1.0	0.3	2.0	0.6	0.2	-0.2	4.0	1.7	4.5	2.6	-1.1	-0.8			
Year	3.4	-1.6	7.7	8.3	-1.5	2.8	15.5	5.8	10.0	5.8	-4.0	-0.8	19.0	11.3	7.6	6.3	-5.0	-2.4	-18.0	-11.0	8.5	7.0	12.2	5.7	12.0	7.9	

The following risks may be materially relevant but may not always be adequately captured by the synthetic risk indicator and may cause additional loss:

Credit risk A significant level of investment in debt securities or risky securities implies that the risk of, or actual, default may have a material impact on performance. The likelihood of this depends on the credit-worthiness of the issuers.

Liquidity risk Where a significant level of investment is made in financial instruments that may under certain circumstances have a relatively low level of liquidity, there is a material risk that the fund will not be able to transact at advantageous times or prices. This could reduce the fund's returns.

Emerging market risk Significant investment in emerging markets may expose to difficulties when buying and selling investments. Emerging markets are also more likely to experience political uncertainty and investments held in these countries may not have the same protection as those held in more developed countries.

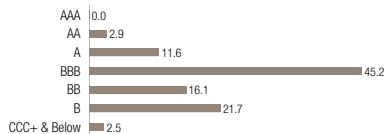
Before taking any investment decision, please read the latest version of the prospectus, the articles of incorporation, the Key Information Documents (KIDs) and the latest annual report and semi-annual report. Please pay attention to the Appendix B "Risk Factors Annex" of the prospectus.

Incorporation of extra-financial risks into the investment decision process may result in underweighting of profitable investments from the sub-fund's investment universe and may also lead the management of the sub-fund to underweight investments that will continue to perform. Sustainability risks may lead to a significant deterioration in the financial profile, profitability or reputation of an underlying investment and may therefore have a significant impact on its market price or liquidity.

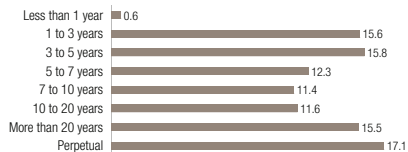
This product has been classified as a financial product subject to Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial sector (the "SFDR"). This product promotes, among other characteristics, environmental or social characteristics, or a combination of those characteristics, provided that the companies in which the investments are made follow good governance practices.



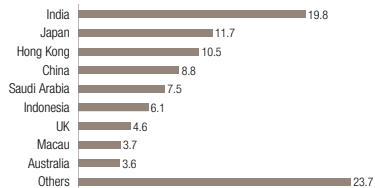
CREDIT RATINGS (IN %)



MATURITIES (IN %)



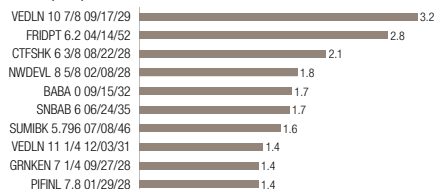
COUNTRIES (IN %)



CURRENCIES (IN %)



TOP 10 (IN %)



ISSUER TYPE (IN %)



GLOSSARY

Credit Ratings: The credit ratings breakdown mentioned for convertible funds is a blend of ratings performed internally as well as ratings provided by external sources.

Risk and Reward Profile: This summary risk indicator (SRI) is a guide to the level of risk of this product compared to other products. Where there are less than 5 years worth of data, missing returns are simulated using an appropriate benchmark. The SRI may change over time and should not be used as an indicator of future risk or returns. Even the lowest risk classification does not imply that the Sub-Fund is risk-free or that capital is necessarily guaranteed or protected.

Total Expense Ratio (TER): The total fees involved in managing and operating a fund. The TER included the annual management fee and other charges, for example legal, admin, and audit costs (source: annual audited reports or semi annual non audited reports). The Total Expense Ratio (TER) is calculated twice per year and is subject to change between calculation dates.

OGC: The OGC (Ongoing Charge) refers to the recurring charges levied on the assets of a fund in the context of PRIIP KIDs. These charges include all expenses necessary for the operation of the fund, such as manager remuneration, depository fees, accounting and audit costs, as well as other administrative costs. However, they exclude certain costs such as entry and exit fees, performance fees.

Volatility: A statistical measure of the fluctuations of a security's price. It can also be used to describe fluctuations in a particular market. High volatility is an indication of higher risk.

Sharpe Ratio: A measure of risk-adjusted performance. The higher the ratio, the better risk-adjusted performance has been.

Drawdown: A draw down is usually quoted as the percentage between the peak and trough of an investment during a specific period. It can help to compare an investment's possible reward to its risk.

Correlation: Correlation is a measure of how securities or asset classes move in relation to each other. Highly correlated investments tend to move up and down together while investments with low correlation tend to perform in different ways in different market conditions, providing investors with diversification benefits. Correlation is measured between 1 (perfect correlation) and -1 (perfect opposite correlation). A correlation

DISCLAIMER

This document is a **Marketing Communication** relating to **Lombard Odier Funds** and its **Sub-Fund ("LO Funds - Asia Value Bond")** (altogether referred to as the "Fund"). This document is intended only for **Professional Investors** in the EU/EEA countries where the Fund is registered for distribution, within the meaning of the Markets in Financial Instruments Directive 2014/65/EU (MiFID) and is not intended for retail investors, nor for U.S. Persons as defined under Regulation S of the United States Securities Act of 1933, as amended.

This document is issued by **Lombard Odier Funds (Europe) S.A.** (hereinafter the "Management Company"). The Management Company is authorised and regulated by the Commission de Surveillance du Secteur (the "CSSF") within the meaning of EU Directive 2009/65/EC and has its registered office at 291, Route d'Arion, L-1150 Luxembourg. The Management Company is clustered within the Lombard Odier Investment Management Division ("LOIM") of Lombard Odier Group. LOIM is a trade name. The LOIM entities support in the preparation of this document and LOIM is a trade name. The Fund is authorized and regulated by the CSSF as a UCITS within the meaning of EU Directive 2009/65/EC, as amended.

This document is the property of LOIM, is provided for information purposes only and is addressed for the recipient exclusively for its personal use. It may not be reproduced (in whole or in part), transmitted, modified, or used for any other purpose without the prior written permission of LOIM. It is not intended for distribution, publication, or used for any other purpose without the prior written permission of LOIM.

The contents of this document has not been reviewed by any regulatory authority in any jurisdictions and does not constitute an offer or a recommendation to subscribe for any securities or other financial instruments or products described herein.

It contains opinions of LOIM, as at the date of issue. These opinions and information contained herein in this document does not take into account all the specific circumstances of the addressee. Therefore, no representation is made that the investment strategies presented in this document are suitable or appropriate to the individual circumstances of any investors. Tax treatment depends on the individual circumstance of the investor and may be subject to change in the future. LOIM does not provide tax advice. Consequently, you must verify the above and all information provided in this document with the legal documents issued for the Fund or otherwise review it with your external tax advisors.

The information and analysis contained herein are based on sources believed to be reliable. While LOIM uses its best efforts to ensure that the content is created in good faith, with greatest care and with accuracy, it does not guarantee the timeliness, validity, reliability or completeness of the information contained in this document, neither does it warrant that the information is free from errors and omission nor does it accept any liability

coefficient of 0 suggests there is no correlation.

Tracking Error: A measure of how closely an investment portfolio follows the index against which it is benchmarked.

Bond Floor: The lowest value that convertible bonds can fall to, given the present value of the remaining future cash flows and principal repayment. The bond floor is the value at which the convertible option becomes worthless because the underlying stock price has fallen substantially below the conversion value.

Delta: The ratio comparing the change in the price of the underlying asset to the corresponding change in the price of a derivative.

Premium: If a fixed-income security (bond) is purchased at a premium, existing interest rates are lower than the coupon rate. Investors pay a premium for an investment that will return an amount greater than existing interest rates.

Yield to Maturity: The rate of return anticipated on a bond if it is held until the maturity date.

Coupon: The interest rate stated on a bond when it's issued.

Modified Duration: This formula is used to determine the effect that a 100-basis-point (1%) change in interest rates will have on the price of a bond.

Average Duration: The average modified duration of the portfolio expressed in years.

Expected Loss: Annual average expected loss to the portfolio expressed in percent.

Attachment Point: The modelled probability of a negative portfolio return in any given year.

FROC (Fixed Rate of Operational Costs): It cover the Operational Costs directly incurred by the Company ("Direct Costs") and those resulting from the activities carried out by the Management Company on behalf of the Company ("Fund Servicing Costs").

Swinging Single Pricing (SSP): SSP is an adjustment to the NAV per share in consideration of subscription and redemption activity on a dealing day. For more information, please refer to Section 15.1 "Net Asset Value Determination" of the Sub-Fund Prospectus, which can be found at www.loim.com.

for any loss or damage resulting from its use. All information and opinions as well as the prices indicated may change without notice. Particular contents of third parties are marked as such. LOIM assumes no liability for any indirect, incidental or consequential damages that are caused by or in connection with the use of such content.

The Source of the data has been mentioned wherever it was available. Unless otherwise stated, the data is prepared by LOIM.

An investment in the Fund is not suitable for all investors. The ownership of any investment decision(s) shall exclusively vest with the investor. Investment must be done after analysing all possible risk factors and by exercising of independent discretion. The investor must particularly ensure the suitability of an investment as regards with his/her financial situation, risk profile and investment objectives investing. **There can be no assurance that the Fund's investment objective will be achieved or that there will be a return on capital. Past or estimated performance is not necessarily indicative of future results and no assurance can be made that profits will be achieved, or that substantial losses will not be incurred.** The investor bears the risk of losses in connection with any investment. The information contained in this document does not constitute any form of advice on any investment or related consequences of making any particular investment decision in any particular investment decision in any Fund. Each investor shall make his/her own appraisal of risk, goals, liquidity, taxes and other financial merit of his/her investment decisions. Views, opinions and estimates may change without notice and are based on a number of assumptions which may or may not eventuate or prove to be accurate. The scenarios presented are an estimate of future performance based on evidence from the past on how the value of this investment varies, and/or current market conditions and are not an exact indicator. What you will get will vary depending on how the market performs and how long you keep the investment/product.

Investments are subject to a variety of risks

The investments mentioned in this document may carry risks that are difficult to quantify and integrate into an investment assessment. In general, products such as equities, bonds, forex, or money market instruments bear risks, which are higher in the case of derivative, structured, and private equity products; these are aimed solely at investors who are able to understand their nature and characteristics and to bear their associated risks.

On request, LOIM will be pleased to provide investors with more detailed information concerning risks associated with given instruments. The liquidity of an investment is subject to supply and demand. Some products may not have a well-established secondary market or in extreme market conditions may be difficult to value, resulting in price volatility and making it difficult to obtain a price to dispose of the asset.

Where the Fund is denominated in a currency other than an investor's base currency, changes in the rate of exchange may have an adverse effect on price and income. All performance figures reflect the reinvestment of interest and dividends and do not take



account the commissions and costs incurred on the issue and redemption of shares/units; performance figures are estimated and unaudited. Net performance shows the performance net of fees and expenses for the relevant fund/share class over the reference period. This document does not contain personalised recommendations or advice and is not intended to substitute any professional advice on investment in financial products. Neither this marketing communication nor this document nor any part of it shall form the basis of, or be relied on in connection with, any contract to purchase or subscription to the Fund. Not all costs are listed in this document and the investor is recommended to refer to the Offering documents for more information.

The articles of association, the prospectus, the Key Information Document ("PRIIPS/KIDs"), and the subscription form are the only official Offering Documents of the Fund's shares (the "Offering Documents"). No party is authorised to provide information or make assurances that are not contained in the Offering Documents.

Access to documents in country of registrations

The PRIIPS/KIDs are available in one of the official languages of your country and a Prospectus is available in English, French, German and Italian. The PRIIPS/KIDs and the Prospectus together with the Articles of Incorporation and the last annual and semi-annual financial report are available on www.loim.com, or can be requested free of charge at the registered office of the Fund or of the Management Company, from the distributors of the Fund or from the local representatives as mentioned below. These Offering Documents are provided for information and illustration and is not a contractually binding document or an information required by any legislative provisions and is not sufficient to take an investment decision.

Please refer to the prospectus and the PRIIPS/KIDs before making any final investment decisions. Before making an investment in the Fund, an investor should read the entire Offering Documents, and in particular the risk factors pertaining to an investment in the Fund, consider carefully the suitability of such investment to his/her particular circumstances and, where necessary, obtain independent professional advice in respect of risks, as well as any legal, regulatory, credit, tax, and accounting consequences.

LOIM recognises that conflicts of interest may exist as a consequence of the distribution of the Fund issued or managed by entities within the Lombard Odier Group. LOIM has a **Conflict of interests policy** to identify and manage such conflicts of interest and a copy of this policy is available on <https://am.lombardodier.com/home/asset-management-regulatory-disc.html>.

A summary of investor's rights relating to regarding complaints and litigation is available in English on <https://am.lombardodier.com/home/asset-management-regulatory-disc.html>.

This Fund is classified as Article 8 under the Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council of 27 November 2019 on Sustainability-Related Disclosures in the Financial Services Sector ("SFDR"). A Summary of the sustainable website product disclosure is available in English in the "Sustainability-related Disclosure" section of the website fund page on "www.loim.com". Methodological limits: Assessment of sustainability risks is complex and may be based on ESG data which is difficult to obtain and incomplete, estimated, out of date or otherwise materially inaccurate. Even when identified, there can be no guarantee that these data will be correctly assessed.

A summary of the sustainable website entity level disclosure is available in English in the "Regulatory and voluntary" section of the website fund page on [Regulatory Disclosures - Asset Management - Lombard Odier](#).

Limitation on Sale

The shares issued for this Fund may only be publicly offered or sold in countries in which such a public offer or sale is permitted. Therefore, unless the Management Company or representatives of the Management Company have filed an application with the local supervisory authorities and permission has been granted by the local supervisory authorities, and as long as no such application has been filed or no such permission granted by the supervisory authorities, this Fund does not represent an offer to buy investment shares.

Not for US Person

The Fund has not been registered pursuant to the 1933 United States Securities Act. This document is not intended for any "U.S. Person" as defined in Regulation S of the Act, as amended or pursuant to the 1940 United States Investment Company Act as amended and will not be registered pursuant to the 1940 United States Investment Company Act as amended, or pursuant to other US federal laws. Therefore, the shares will not be publicly offered or sold in the United States. Neither this document nor any copy thereof may be

sent, taken into, or distributed in the United States of America, any of its territories or possessions or areas subject to its jurisdiction, or to or for the benefit of a United States Person For this purpose, the term "United States Person" shall mean any citizen, national or resident of the United States of America, partnership organized or existing in any state, territory or possession of the United States of America, a corporation organized under the laws of the United States or of any state, territory or possession thereof, or any estate or trust that is subject to United States Federal income tax regardless of the source of its income.

The Fund is currently notified for marketing into a number of jurisdictions. The Management Company may decide to terminate the arrangements made for the marketing of the Fund at any time using the process contained in Article 93a of the UCITS Directive.

When the Fund is registered in the following jurisdictions, it is represented by the following Representatives:

Switzerland. The Fund is intended for Professional Investors only and has not been approved by the Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA (Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers) for distribution in or from Switzerland to non-qualified investors pursuant to Article 120 of the Swiss Collective Investment Scheme Act of 23 June 2023 (the "CISA"). This is an advertising document. Representative: Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA, Parc Messidor 3 - 1293 Bellevue - Switzerland; Paying agent: Bank Lombard Odier & Co Ltd, Chemin Messidor 1, 1293 Bellevue, Switzerland.

Important information on benchmarks

Any benchmarks/indices cited herein are provided for information purposes only. No benchmark/index is directly comparable to the investment objectives, strategy or universe of a fund. The performance of a benchmark shall not be indicative of past or future performance of any fund. It should not be assumed that the relevant fund will invest in any specific securities that comprise any index, nor should it be understood to mean that there is a correlation between such fund's returns and any index returns.

LOIM does not provide accounting, tax or legal advice.

Important information on Fund awards

Morningstar: Morningstar Category: Morningstar assigns ratings based on comparisons of all funds within a specific Morningstar Category, rather than all funds in a broad asset class. The information contained herein is proprietary to Morningstar and/or its providers, may not be copied or distributed and is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are not responsible for any damages or losses arising from any use of this information. For more information about the Morningstar Category:

https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/research/methodology/771945_Morningstar_Rating_for_Funds_Methodology.pdf and <http://www.morningstar.com>

Morningstar stars: The star rating is based on risk-adjusted performance. A fund must have a record of more than three years. Star ratings are graded on a curve: the top 10% of funds receive five stars, the next 22.5% receive four stars, the middle 35% receive three stars, the next 22.5% receive two stars and the bottom 10% get one star. A rating alone is an insufficient basis for an investment decision. A rating is drawn for illustration purposes only and is subject to change. It is not a recommendation to invest in the Fund. It does not predict future performance of the Fund. There is no guarantee that the investment objective of the Fund will be reached.

For details regarding the star rating method:

https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/research/methodology/771945_Morningstar_Rating_for_Funds_Methodology.pdf and www.morningstar.com. Morningstar is not responsible for any damages or losses arising from any use of this information.

Data Protection

You may be receiving this Communication because you have provided us your contact details. If this is the case, note that we may process your personal data for direct marketing purposes. For more information on Lombard Odier's data protection policy, please refer to www.lombardodier.com/privacy-policy

©2025 Lombard Odier IM. All rights reserved.

ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด
ไม่มี

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่ 1 ธันวาคม 2567 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

1. บมจ.ธนาคารกสิกรไทย

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน
ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งชาติ หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ หรือ
ลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัด
ไม่มี



ข้อมูลการชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

ไม่มี

รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของกองทุนเบ็ดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์

ผู้จัดการกองทุนหลัก

สุวิวัน พงศธราริก

ผู้จัดการกองทุนสำรอง

ฐานันดร โชลิตกุล

วณะ วงศ์สุภสวัสดิ์

ปณตพล ตันทวีเชียร

ภารดี มุณีสิริ

ชัยพร ดิเรกโกศา

อัมไพวรรณ เมลืองนนท์

สารัช อรุณากร

พิชิต ธนภูวนนท์

วีรยา จุลมนต์

นาทพัฒน์ ประรักกะमानนท์

ชุนทวรรณ ชัตตินานนท์

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. นายพิภวัตร ภัทรนาวิก	กรรมการ
8. ดร.อนูวรรตน์ ศรีอุดม	กรรมการ



ผู้บริหารระดับสูง

1. นายวิน พรหมแพทย์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายจนะ วงศ์สุภาสวัสดิ์	กรรมการผู้จัดการ
3. นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต	รองกรรมการผู้จัดการ
4. นายปณตพล ตัณฑวิเชียร	รองกรรมการผู้จัดการ
5. นางสาวภารดี มุณีสิทธิ์	รองกรรมการผู้จัดการ
6. นายฐานันดร โชติตกุล	รองกรรมการผู้จัดการ
7. นายธนวัฒน์ เกตวงกต	รองกรรมการผู้จัดการ
8. นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชรภรณ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
9. นางสาวชนาธิพย์ รุ่งคุณานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
10. นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
11. นางสาวรณันท์ กุศลพัฒน์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
12. นายยุทธนา ลินเสรีกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
13. นายดิเรก เลิศปัญญาวิเศษกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
14. นายชัยพร ดิเรกโกศา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
15. นายกิตติคุณ ธนรัตน์พัฒน์กิจ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
16. นางสาวปิยะนุช เจริญสิทธิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
17. นางสาวสุนิศา มีชูกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
18. นางสาวคนพร ถาวรขจรศิริ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
19. นายจักรกฤษณ์ เหมบัณฑิตษฐ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

ข้อมูล ณ วันที่ 16 ตุลาคม 2568



หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 6 และ ชั้น 12

เลขที่ 400/22 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 0 2673 3888 โทรสาร 0 2673 3988