



KASIKORNTHAI

รายงานประจำปี

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้ (K-CBOND)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2567

ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

รายงานประจำปี

ณ 31 กรกฎาคม 2568

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้ (K-CBOND)

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนเปิดเค ทุนกู้
(K Corporate Bond Fund: K-CBOND)

การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน มีทั้งหมด 2 ชนิด ดังนี้

1. ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป : K-CBOND-A
2. ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ : K-CBOND-Z

ประเภทกองทุน

กองทุนรวมตราสารหนี้

อายุโครงการ

ไม่กำหนด

วันที่จดทะเบียนกองทุน

22 พฤศจิกายน 2542

รอบระยะเวลาบัญชี

1 สิงหาคม – 31 กรกฎาคม

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนส่วนใหญ่ในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารหนี้และหรือเงินฝากที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด. และในสถานการณ์ที่เหมาะสม กองทุนอาจพิจารณาลงทุนส่วนใหญ่ในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทเอกชนหรือรัฐวิสาหกิจซึ่งคาดว่าจะให้ผลตอบแทนจากดอกเบี้ย กำไรส่วนเกินทุนหรือรายได้อื่นในระดับสูง ทั้งนี้ กองทุนอาจจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) อื่นนอกเหนือจากตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่มีลักษณะเป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีสิทธิในการบังคับไถ่ถอนคืนก่อนกำหนด (callable) หรือตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีสิทธิเรียกให้ผู้ออกชำระหนี้คืนก่อนกำหนด (puttable) โดยมีการกำหนดผลตอบแทนไว้อย่างแน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น และไม่มี การกำหนดเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติม

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนตราสารหนี้อื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกันได้ไม่เกินร้อยละ 60 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และกองทุนตราสารหนี้อื่นนั้นมีการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดๆ ที่บริษัทจัดการเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินการต่อไปได้อีกไม่เกิน 1 ทอด

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

K-CBOND-A ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

K-CBOND-Z ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2567/2568 วันที่ 1 สิงหาคม 2567 สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2568	ปี 2566/2567 วันที่ 1 สิงหาคม 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2567
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	7,777,001,548.67	5,917,389,223.82
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท) ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	19.6925	18.8881
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท) ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ	19.9838	19.0846
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิ จากการดำเนินงาน (บาท)	283,180,199.13	184,032,518.63
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (%) *	4.26	2.69
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (%) **	3.15	2.11
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ (%) *	4.71	3.14
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ (%) **	3.15	2.11

* ใช้ข้อมูลที่เป็นวันที่ทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

** ตัวชี้วัด

ดัชนีชี้วัดของกองทุน (Benchmark) คือ ค่าเฉลี่ยของผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (50%) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (25%) และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี (25%) # ทั้งนี้ การเปลี่ยนเกณฑ์มาตรฐานที่ใช้วัดผลการดำเนินงานในช่วงแรกอาจทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมดีขึ้น เมื่อเปรียบเทียบกับชี้วัดมาตรฐาน เนื่องจากตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนบางส่วนไม่มีภาระภาษี ขณะที่ตัวชี้วัดมาตรฐานใหม่คำนวณจากสมมติฐานตราสารหนี้ทั้งหมดเสียภาษี

#* ก่อนวันที่ 31 ตุลาคม 2562 ใช้ค่าเฉลี่ยของ Total Return of Government Bond Index (1-3 Years) (50%) Total Return of MTM Corporate Bond Index (1-3 Years,A-ขึ้นไป) (25%) และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี เฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ (25%) และได้เชื่อมต่อกับดัชนีชี้วัดปัจจุบันตั้งแต่วันที่ 31 ตุลาคม 2562

รายงานและวิเคราะห์ผลการลงทุนของกองทุนเปิดเค หุ้นกู้
รอบระยะเวลา 1 สิงหาคม 2567 - 31 กรกฎาคม 2568

สรุปภาวะเศรษฐกิจไทย

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

ในไตรมาส 1 ปี 2568 เศรษฐกิจไทยเติบโตต่อเนื่องจากไตรมาสที่แล้ว และขยายตัวที่ร้อยละ 3.1 เทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2567 ตามการเร่งส่งออกสินค้าก่อนการปรับขึ้นภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ และการลงทุนภาครัฐที่เติบโตแรงตัวขึ้นอย่างมากจากฐานที่ต่ำในช่วงไตรมาส 1 ของปีก่อน อย่างไรก็ตาม สินค้าคงคลังยังเป็นแรงฉุดเศรษฐกิจ การส่งออกที่ขยายตัวในระดับสูงไม่ได้ทำให้ภาคการผลิตปรับตัวดีขึ้น เนื่องจากส่วนหนึ่งของการส่งออกมาจากการให้ไทยเป็นทางผ่านสินค้าเพื่อประโยชน์ทางการค้า ประกอบกับเป็นการส่งออกสินค้าคงคลังที่ผลิตมาแล้วก่อนหน้าแทนการผลิตเพิ่ม นอกจากนี้ การลงทุนภาคเอกชนก็ปรับลดลงตามการชะลอการตัดสินใจลงทุนท่ามกลางความไม่แน่นอนเกี่ยวกับอุปสงค์ในระยะข้างหน้า ส่งผลให้การลงทุนภาคเอกชนยังคงหดตัวต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 4 ติดต่อกัน ด้านการบริโภคภาคเอกชนยังเติบโตเป็นบวก ส่วนหนึ่งเป็นผลจาก



มาตรการ Easy E-Receipt ช่วงวันที่ 16 มกราคมถึง 28 กุมภาพันธ์โดยเฉพาะหมวดสินค้าไม่คงทน ท่ามกลางความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ลดลงต่อเนื่อง ด้านกิจกรรมภาคท่องเที่ยว ภาคธุรกิจโรงแรม และร้านอาหารชะลอตัวลงตามจำนวนและรายรับนักท่องเที่ยวต่างชาติ โดยเฉพาะชาวจีนที่กังวลด้านความปลอดภัย ส่งผลให้จำนวนนักท่องเที่ยวจีนในไตรมาส 1 หดตัวเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า แม้ว่านักท่องเที่ยวจากชาติอื่นยังเพิ่มขึ้น สำหรับการใช้จ่ายภาครัฐยังคงขยายตัวได้ต่อเนื่องจากทั้งรายจ่ายประจำ และรายจ่ายลงทุน ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ในกรอบเป้าหมายเงินเฟ้อที่ 1-3 ในเดือนมกราคมและกุมภาพันธ์ ก่อนจะชะลอลงในเดือนมีนาคมตามหมวดพลังงานเป็นสำคัญ จากราคาน้ำมันชายปลีกกลุ่มเบนซินที่ลดลงตามราคาน้ำมันในตลาดโลก และค่าไฟฟ้าที่ลดลงตามมาตรการช่วยเหลือกลุ่มเปราะบางของภาครัฐ หนุนให้กนง.ปรับลดดอกเบี้ยนโยบายลงต่อเนื่องสู่ระดับร้อยละ 2.00 ในการประชุมเดือนกุมภาพันธ์ ท่ามกลางเศรษฐกิจไทยที่มีแนวโน้มขยายตัวต่ำกว่าที่ประเมินไว้ ภาคการผลิตที่ถูกกดดันจากปัญหาเชิงโครงสร้าง รวมถึงความเสี่ยงจากนโยบายของสหรัฐฯ ในส่วนของอัตราแลกเปลี่ยนบาทเทียบกับดอลลาร์ฯ ในไตรมาส 1 เฉลี่ยแข็งค่าขึ้นจากระดับ ณ สิ้นปี 2567 โดยเคลื่อนไหวอ่อนค่าสลับแข็งค่าในกรอบ 33.50-34.25 บาทต่อดอลลาร์ฯ ตามสถานการณ์ความกังวลเรื่องมาตรการกีดกันการค้าของสหรัฐฯ รวมถึงแนวโน้มการดำเนินนโยบายการเงินของเฟดในระยะถัดไป

ในไตรมาส 2 ปี 2568 เศรษฐกิจไทยยังคงขยายตัวต่อเนื่องจากไตรมาสก่อน โดยได้รับแรงสนับสนุนหลักจากการส่งออกสินค้าที่ฟื้นตัว โดยเฉพาะในหมวดอิเล็กทรอนิกส์และเครื่องจักร สอดรับกับความต้องการสินค้าด้านเทคโนโลยีในตลาดโลก และบางส่วนเป็นการเร่งส่งออกก่อนที่มาตรการผ่อนผันภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ จะสิ้นสุดลง ซึ่งสอดคล้องกับการผลิตภาคอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีขึ้น โดยเฉพาะในกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ และการผลิตยานยนต์ที่เพิ่มขึ้นตามยอดขายรถยนต์ไฟฟ้าที่ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ในขณะที่การใช้จ่ายภาครัฐขยายตัวต่อเนื่องจากการเร่งเบิกจ่ายด้านการลงทุน และภาคเอกชนมีการลงทุนเพิ่มขึ้นในหมวดเครื่องจักรและอุปกรณ์ อย่างไรก็ตาม การบริโภคของภาคเอกชนชะลอตัวลง เช่นเดียวกับกิจกรรมในภาคการท่องเที่ยวที่ลดลงตามจำนวนชาวต่างชาติที่เดินทางเข้ามาน้อยลง โดยเฉพาะกลุ่มนักท่องเที่ยวจากประเทศใกล้เคียง แม้รายได้จากนักท่องเที่ยวโดยรวมยังคงขยายตัว โดยเฉพาะจากนักท่องเที่ยวระยะไกลที่มีการใช้จ่ายสูง อัตราเงินเฟ้อทั่วไปลดลงจากไตรมาสก่อนเป็นผลจากราคาพลังงานที่ลดลงตามราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก และราคาผักผลไม้สดที่ลดลงจากฐานราคาสูงในปีก่อน ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากหมวดอาหาร ในส่วนของดุลบัญชีเดินสะพัด แม้ยังเกินดุล แต่ลดลงจากไตรมาสก่อน เนื่องจากดุลบริการ รายได้ และเงินโอนขาดดุลมากขึ้นจากการส่งเงินกำไรกลับประเทศตามฤดูกาล ขณะที่ตลาดแรงงานยังคงทรงตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ทั้งนี้

การประชุม กนง. ล่าสุดในวันที่ 25 มิถุนายน 2568 มีมติคงดอกเบี้ยไว้ที่ร้อยละ 1.75 หลังจากการประชุมเดือนเมษายน ที่กนง. มีมติลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายจากร้อยละ 2.00 เป็นร้อยละ 1.75 เนื่องจากความเสี่ยงเศรษฐกิจโลกที่เพิ่มขึ้น นโยบายภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ การท่องเที่ยวที่ต่ำกว่าคาด และเงินเฟ้อต่ำกว่ากรอบเป้าหมาย ส่วนเงินบาทเคลื่อนไหวผันผวนและปรับแข็งค่าต่อเนื่องจากต้นเดือนเมษายน ตามการอ่อนค่าของเงินดอลลาร์ฯ เนื่องจากความไม่แน่นอนของนโยบายการค้าของสหรัฐฯ และความกังวลของตลาดต่อแนวโน้มเศรษฐกิจของสหรัฐฯ รวมถึงเงินทุนต่างชาติที่ไหลเข้าตลาดตราสารหนี้ ทำให้มีความต้องการเงินบาทเพิ่มขึ้น

เศรษฐกิจไทยในเดือนกรกฎาคม 2568 ชะลอตัวจากเดือนมิถุนายน สาเหตุหลักมาจากรายได้จากการท่องเที่ยวที่ลดลงต่อเนื่อง เนื่องจากสัดส่วนของนักท่องเที่ยวระยะไกลลดลง การชะลอตัวของภาคการท่องเที่ยวส่งผลให้กิจกรรมด้านบริการลดลง โดยเฉพาะร้านอาหารและโรงแรม ขณะเดียวกัน ภาคการผลิตก็ชะลอตัวอย่างมาก แต่บางส่วนมาจากการหยุดชั่วคราวของโรงกลั่นน้ำมันและอุตสาหกรรมยานยนต์ ซึ่งคาดว่าจะกลับมาดำเนินการในเดือนสิงหาคม ในด้านการส่งออกแรงขับเคลื่อนชะลอตัวลงจากไตรมาสก่อนหน้า โดยการส่งออกสินค้าหลัก ได้แก่ อิเล็กทรอนิกส์ สินค้าเกษตร และเครื่องใช้ไฟฟ้า ยังคงขยายตัวเล็กน้อยตามฤดูกาล การค้าชายแดนกับกัมพูชาหดตัวท่ามกลางความขัดแย้งตามแนวพรมแดน ทั้งนี้ ความต้องการภายในประเทศสะท้อนภาพที่อ่อนแอสอดคล้องกับรายได้จากนักท่องเที่ยวทั้งในและต่างประเทศที่ลดลง และความเชื่อมั่นผู้บริโภคลดลงต่อเนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับความไม่แน่นอนทางการเมือง นโยบายการค้าโลก เศรษฐกิจไทยที่ฟื้นตัวช้า รวมถึงสถานการณ์บริเวณชายแดนไทย-กัมพูชา ส่วนการปรับตัวเล็กน้อยของยอดขายรถยนต์ช่วยสนับสนุนการบริโภคสินค้าคงทนให้ปรับตัวดีขึ้น ในขณะเดียวกัน การลงทุนภาคเอกชนก็ปรับลดลง เนื่องจากการลงทุนในเครื่องจักรและอุปกรณ์ชะลอตัว ด้านดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลลดลงเล็กน้อย จากปัจจัยดุลการค้าเป็นหลัก อัตราเงินเฟ้อทั่วไปติดลบมากขึ้นจากเดือนก่อนในทุกหมวด โดยราคาอาหารสดลดลงตามราคาผลไม้และเนื้อสัตว์ที่ผลผลิตออกสู่ตลาดเพิ่มขึ้นตามสภาพอากาศที่เอื้ออำนวย ประกอบกับราคาพลังงานลดลงตามราคาน้ำมันในตลาดโลก ส่วนเงินบาทเฉลี่ยปรับแข็งค่าขึ้น โดยเคลื่อนไหวอยู่ในกรอบ 32.10-32.70 บาทต่อดอลลาร์ฯ จากความกังวลต่อแนวโน้มเศรษฐกิจสหรัฐฯ ส่งผลให้ตลาดปรับเพิ่มคาดการณ์การลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ รวมทั้งผลการเจรจาอัตราภาษีการค้าระหว่างไทยกับสหรัฐฯ ที่ออกมาดีกว่าตลาดคาด ด้านดัชนีค่าเงินบาท (NEER) เดือนกรกฎาคม 2568 ปรับแข็งค่าจากเดือนมิถุนายน ตามเงินบาทที่เคลื่อนไหวนำสกุลคู่แข่ง



ตลาดเงิน

คณะกรรมการนโยบายการเงินในการประชุมวันที่ 21 สิงหาคม 2567 มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ร้อยละ 2.50 ต่อปี วันที่ 16 ตุลาคม 2567 มีมติ 5 ต่อ 2 เสียง ให้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายจากร้อยละ 2.50 ต่อปี เป็นร้อยละ 2.25 ต่อปี วันที่ 18 ธันวาคม 2567 มีมติเอกฉันท์คงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 2.25% ต่อปี วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2568 มีมติ 6 ต่อ 1 ให้ลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% จาก 2.25% มาอยู่ที่ 2.00% ต่อปี เพื่อให้สอดคล้องกับแนวโน้มเศรษฐกิจที่ปรับลดลงจากปัจจัยเชิงโครงสร้าง เงินเฟ้อ และเสถียรภาพระบบการเงิน รวมทั้งรองรับความเสี่ยงด้านต่ำที่ชัดเจนขึ้น วันที่ 30 เมษายน 2568 มีมติ 5 ต่อ 2 ให้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% จาก 2.00% มาอยู่ที่ 1.75% ต่อปี โดยคณะกรรมการฯ มีความเห็นว่า เศรษฐกิจมีแนวโน้มขยายตัวลดลงและมีความเสี่ยงด้านต่ำเพิ่มขึ้น นโยบายการค้าโลกของประเทศเศรษฐกิจหลักยังคงคาดเดาได้ยาก ส่งผลกระทบต่อการประเมินแนวโน้มเศรษฐกิจและเงินเฟ้อในระยะต่อไป เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มปรับลดลงและมีความเสี่ยงด้านต่ำเพิ่มขึ้นจากนโยบายการค้าโลกและจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ลดลง อัตราเงินเฟ้อทั่วไปมีแนวโน้มลดลงต่ำกว่ากรอบเป้าหมายจากราคาพลังงานและมาตรการภาครัฐภาวะการเงินโดยรวมยังตึงตัว กรรมการส่วนใหญ่จึงเห็นควรให้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% ในการประชุมครั้งนี้ เพื่อให้สอดคล้องกับแนวโน้มเศรษฐกิจและรองรับความเสี่ยงด้านต่ำที่เพิ่มขึ้น รวมทั้งดูแลภาวะการเงินให้เหมาะสมกับแนวโน้มเศรษฐกิจและเงินเฟ้อที่เปลี่ยนแปลงขณะที่กรรมการ 2 ท่านเห็นควรให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย เพื่อใช้ในจังหวะที่เกิดประสิทธิผลสูงสุดภายใต้ขีดความสามารถของนโยบายการเงิน (policy space) ที่มีจำกัด และในการประชุมครั้งล่าสุด วันที่ 25 มิถุนายน มีมติ 6 ต่อ 1 เสียง ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 1.75 ต่อปี โดยปรับประมาณการเศรษฐกิจไทยปีนี้เป็น 2.3% เพิ่มขึ้นจากระดับเดิมที่ 2.0% รวมทั้งจ่ายเรื่องมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจวงเงิน 1.57 แสนล้านบาทเข้าไว้แล้ว

ตลาดตราสารหนี้

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

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

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

เดือนพฤศจิกายน 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลง ในทิศทางเดียวกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ (US-Treasury) โดยมีแรงซื้อจากนักลงทุนทั้งในและต่างประเทศ ขณะที่รายงานการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) เมื่อวันที่ 6-7 พฤศจิกายน ระบุว่า กรรมการเฟดมีความเชื่อมั่นว่าเงินเฟ้อกำลังชะลอลง และคาดว่าเฟดจะยังปรับลดอัตราดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่อง เงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ อ่อนค่าลงร้อยละ 1.5 จากสิ้นเดือนก่อน โดยอัตราแลกเปลี่ยนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักระหว่างธนาคารปิดที่ 34,276 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ในวันที่ 29 พฤศจิกายน เทียบกับ 33,753 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ในวันที่ 31 ตุลาคม

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

เดือนมกราคม 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับเพิ่มขึ้น เนื่องจากนักลงทุนปรับมุมมองคาดการณ์การปรับอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) หลังจากรายงานการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) เมื่อวันที่ 17-18 ธันวาคม 2567 ส่งสัญญาณจะชะลอการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเนื่องจากสถานการณ์เศรษฐกิจมีความไม่แน่นอน และคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ยังไม่ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในเร็ว ๆ นี้ จากการที่ผู้ช่วยผู้ว่าการ สายนโยบายการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ให้ความเห็นว่าการคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 2.25% เป็นระดับที่สอดคล้องกับการเติบโตเศรษฐกิจในปัจจุบัน และเงินเฟ้อมีแนวโน้มเข้าสู่กรอบเป้าหมาย 1-3%



เดือนกุมภาพันธ์ 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลงจากคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติไม่ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมวันที่ 26 กุมภาพันธ์

เดือนมีนาคม 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลงจากการที่คณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ส่งสัญญาณปรับลดอัตราดอกเบี้ย 2 ครั้งในปีี้ รวมถึงการคาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) อาจปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมครั้งต่อไปหลังจากสถานการณ์แผ่นดินไหวเมื่อวันที่ 28 มีนาคมที่อาจส่งผลกระทบต่อการท่องเที่ยวและอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจ

เดือนเมษายน 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลง จากการคาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงินจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงเร็วขึ้น จากผลกระทบของแผ่นดินไหวเมื่อเดือนมีนาคม และนโยบายการค้าโลก รวมถึงการที่นักลงทุนต่างชาติเพิ่มการถือครองตราสารหนี้ไทย

เดือนพฤษภาคม 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลง จากการคาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงินจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงต่อเนื่องในช่วงครึ่งปีหลังจากการที่อัตราเงินเฟ้อทั่วไป เดือนเมษายน 2568 ลดลง 0.22% เมื่อเทียบกับเดือนเมษายนของปีก่อน จากราคาสินค้าในกลุ่มพลังงานและผักสดที่ลดลง และการปรับลดคาดการณ์อัตราการขยายตัวเศรษฐกิจไทย จากผลกระทบของมาตรการภาษีของสหรัฐฯ

เดือนมิถุนายน 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลง จากการคาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงินจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงต่อเนื่อง และการปรับลดคาดการณ์อัตราการขยายตัวเศรษฐกิจไทยและเศรษฐกิจโลก จากผลกระทบของมาตรการภาษีของสหรัฐฯ ทั้งนี้ คณะกรรมการนโยบายการเงิน (FOMC) ธนาคารกลางสหรัฐฯ ในการประชุมวันที่ 17-18 มิถุนายน มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 4.25-4.50% ตามคาด และส่งสัญญาณปรับลดอัตราดอกเบี้ย 2 ครั้ง รวม 0.50% ในปีนี้ โดยพิจารณาจากกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่ยังขยายตัวอย่างแข็งแกร่ง อัตราการว่างงานอยู่ในระดับต่ำ และตลาดแรงงานยังแข็งแกร่ง อัตราเงินเฟ้อยังทรงตัวในระดับสูง

เดือนกรกฎาคม 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลง จากการคาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงินจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงมากกว่าที่คาดไว้เดิม หลังจากคณะรัฐมนตรีมีมติเห็นชอบแต่งตั้ง นายวิทย์ รัตนกร ดำรงตำแหน่งผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทยคนใหม่ และการคาดการณ์อัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจที่จะซบเซาลงในช่วงครึ่งปีหลัง จากผลกระทบของมาตรการภาษีทางการค้าของสหรัฐฯ

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้

ผลตอบแทนจากการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลเมื่อวัดจากดัชนีผลตอบแทนพันธบัตรสุทธิ (Government Bond Total Return Index) เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.89 จากวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีก่อน

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

เนื่องจากกองทุนมีนโยบายจะลงทุนเพื่อแสวงหาผลตอบแทนที่สม่ำเสมอโดยมีความเสี่ยงจากการลงทุนในระดับต่ำหรือปานกลางขึ้นกับสัดส่วนของตราสารหนี้ภาครัฐและภาคเอกชนที่กองทุนลงทุน ในช่วงรอบปีบัญชีกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2567 - 31 กรกฎาคม 2568 ที่ผ่านมากองทุนเลือกใช้นโยบายการลงทุนที่ระมัดระวังแต่ยังพยายามสร้างผลตอบแทนในระดับที่ดี โดยได้กระจายการลงทุนไปในตราสารหนี้ประเภทต่างๆ ได้แก่ การลงทุนในตัวแลกเงินหรือหุ้นกู้ภาคเอกชนที่มีคุณภาพดี ซึ่งมีอัตราผลตอบแทนที่สูงกว่าการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลช่วงอายุเดียวกัน และลงทุนบางส่วนในพันธบัตรรัฐบาลเพื่อดำรงสภาพคล่องของกองทุน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568 สัดส่วนการลงทุนของกองทุนในตราสารประเภทต่างๆ เป็นดังนี้ พันธบัตรหรือตราสารหนี้รัฐบาล รัฐวิสาหกิจ ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันร้อยละ 27.10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เงินฝาก บัตรเงินฝาก หุ้นกู้ ตัวสัญญาใช้เงิน ตัวแลกเงินที่ออกหรือรับรอง รับอวัล โดยสถาบันการเงินร้อยละ 0.7 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และตราสารหนี้ภาคเอกชนร้อยละ 72.20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ดูเรชั่นของกองทุน 2.0 ปี

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีปัจจุบัน

เมื่อเปรียบเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า สัดส่วนการลงทุนในเงินฝาก บัตรเงินฝาก หุ้นกู้ ตัวสัญญาใช้เงิน ตัวแลกเงินที่ออกหรือรับรอง รับอวัล โดยสถาบันการเงินปรับลดลงจากร้อยละ 4.3 มาที่ร้อยละ 0.7 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 18.10 เป็นร้อยละ 27.10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชนปรับลดลงจากร้อยละ 77.60 เป็นร้อยละ 72.20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ในภาพรวม Portfolio Duration ของกองทุนเพิ่มขึ้นจาก 1.9 ปี ณ สิ้นรอบระยะเวลาบัญชีก่อนมาอยู่ที่ 2.0 ปี

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ไม่มี



หลักทรัพย์จัดการกองทุนเคทีบี
KASBANK ASSET MANAGEMENT



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด หุ้นกู้ ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป
Fund Performance of K Corporate Bond Fund-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	3.25	1.88	2.20	1.13	3.30	1.32	1.01	0.27	1.55	3.16
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	3.30	1.50	2.25	1.43	2.89	1.70	0.43	0.24	1.03	2.49
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation	0.52	0.42	0.27	0.35	0.42	0.86	0.54	0.75	0.46	0.44
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation	1.18	1.49	0.18	0.26	0.34	0.93	0.24	0.65	0.32	0.34

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568/Performance as of 31 Jul 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.)	30/11/1999 Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	2.76	1.14	2.57	4.26	2.83	2.05	1.95	2.67
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	1.96	0.72	1.84	3.15	2.17	1.34	1.76	3.06
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	0.52	0.46	0.54	0.47	0.50	0.55	0.53	0.91
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	0.37	0.32	0.38	0.34	0.38	0.40	0.68	1.77

คำชี้แจง

ดัชนีชี้วัดของกองทุน (Benchmark) คือ ค่าเฉลี่ยของผลตอบแทนสุทธิของหลักทรัพย์รัฐบาลอายุ 1 - 3 ปี ของธนาคารแห่งประเทศไทย (50%) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีราคาหลักทรัพย์ Mark-to-Market ที่มีมูลค่ารวมเฉลี่ยของผู้ออกตราสารรัฐบาลในอีก A. ตั้งแต่ปลาย 1 - 3 ปี ของธนาคารแห่งประเทศไทย (25%) และตราสารหนี้ในอีก B. 1 ปี 2 ปี 3 ปี 4 ปี 5 ปี 6 ปี 7 ปี 8 ปี 9 ปี 10 ปี 11 ปี 12 ปี 13 ปี 14 ปี 15 ปี 16 ปี 17 ปี 18 ปี 19 ปี 20 ปี 21 ปี 22 ปี 23 ปี 24 ปี 25 ปี 26 ปี 27 ปี 28 ปี 29 ปี 30 ปี 31 ปี 32 ปี 33 ปี 34 ปี 35 ปี 36 ปี 37 ปี 38 ปี 39 ปี 40 ปี 41 ปี 42 ปี 43 ปี 44 ปี 45 ปี 46 ปี 47 ปี 48 ปี 49 ปี 50 ปี 51 ปี 52 ปี 53 ปี 54 ปี 55 ปี 56 ปี 57 ปี 58 ปี 59 ปี 60 ปี 61 ปี 62 ปี 63 ปี 64 ปี 65 ปี 66 ปี 67 ปี 68 ปี 69 ปี 70 ปี 71 ปี 72 ปี 73 ปี 74 ปี 75 ปี 76 ปี 77 ปี 78 ปี 79 ปี 80 ปี 81 ปี 82 ปี 83 ปี 84 ปี 85 ปี 86 ปี 87 ปี 88 ปี 89 ปี 90 ปี 91 ปี 92 ปี 93 ปี 94 ปี 95 ปี 96 ปี 97 ปี 98 ปี 99 ปี 100 ปี 101 ปี 102 ปี 103 ปี 104 ปี 105 ปี 106 ปี 107 ปี 108 ปี 109 ปี 110 ปี 111 ปี 112 ปี 113 ปี 114 ปี 115 ปี 116 ปี 117 ปี 118 ปี 119 ปี 120 ปี 121 ปี 122 ปี 123 ปี 124 ปี 125 ปี 126 ปี 127 ปี 128 ปี 129 ปี 130 ปี 131 ปี 132 ปี 133 ปี 134 ปี 135 ปี 136 ปี 137 ปี 138 ปี 139 ปี 140 ปี 141 ปี 142 ปี 143 ปี 144 ปี 145 ปี 146 ปี 147 ปี 148 ปี 149 ปี 150 ปี 151 ปี 152 ปี 153 ปี 154 ปี 155 ปี 156 ปี 157 ปี 158 ปี 159 ปี 160 ปี 161 ปี 162 ปี 163 ปี 164 ปี 165 ปี 166 ปี 167 ปี 168 ปี 169 ปี 170 ปี 171 ปี 172 ปี 173 ปี 174 ปี 175 ปี 176 ปี 177 ปี 178 ปี 179 ปี 180 ปี 181 ปี 182 ปี 183 ปี 184 ปี 185 ปี 186 ปี 187 ปี 188 ปี 189 ปี 190 ปี 191 ปี 192 ปี 193 ปี 194 ปี 195 ปี 196 ปี 197 ปี 198 ปี 199 ปี 200 ปี 201 ปี 202 ปี 203 ปี 204 ปี 205 ปี 206 ปี 207 ปี 208 ปี 209 ปี 210 ปี 211 ปี 212 ปี 213 ปี 214 ปี 215 ปี 216 ปี 217 ปี 218 ปี 219 ปี 220 ปี 221 ปี 222 ปี 223 ปี 224 ปี 225 ปี 226 ปี 227 ปี 228 ปี 229 ปี 230 ปี 231 ปี 232 ปี 233 ปี 234 ปี 235 ปี 236 ปี 237 ปี 238 ปี 239 ปี 240 ปี 241 ปี 242 ปี 243 ปี 244 ปี 245 ปี 246 ปี 247 ปี 248 ปี 249 ปี 250 ปี 251 ปี 252 ปี 253 ปี 254 ปี 255 ปี 256 ปี 257 ปี 258 ปี 259 ปี 260 ปี 261 ปี 262 ปี 263 ปี 264 ปี 265 ปี 266 ปี 267 ปี 268 ปี 269 ปี 270 ปี 271 ปี 272 ปี 273 ปี 274 ปี 275 ปี 276 ปี 277 ปี 278 ปี 279 ปี 280 ปี 281 ปี 282 ปี 283 ปี 284 ปี 285 ปี 286 ปี 287 ปี 288 ปี 289 ปี 290 ปี 291 ปี 292 ปี 293 ปี 294 ปี 295 ปี 296 ปี 297 ปี 298 ปี 299 ปี 300 ปี 301 ปี 302 ปี 303 ปี 304 ปี 305 ปี 306 ปี 307 ปี 308 ปี 309 ปี 310 ปี 311 ปี 312 ปี 313 ปี 314 ปี 315 ปี 316 ปี 317 ปี 318 ปี 319 ปี 320 ปี 321 ปี 322 ปี 323 ปี 324 ปี 325 ปี 326 ปี 327 ปี 328 ปี 329 ปี 330 ปี 331 ปี 332 ปี 333 ปี 334 ปี 335 ปี 336 ปี 337 ปี 338 ปี 339 ปี 340 ปี 341 ปี 342 ปี 343 ปี 344 ปี 345 ปี 346 ปี 347 ปี 348 ปี 349 ปี 350 ปี 351 ปี 352 ปี 353 ปี 354 ปี 355 ปี 356 ปี 357 ปี 358 ปี 359 ปี 360 ปี 361 ปี 362 ปี 363 ปี 364 ปี 365 ปี 366 ปี 367 ปี 368 ปี 369 ปี 370 ปี 371 ปี 372 ปี 373 ปี 374 ปี 375 ปี 376 ปี 377 ปี 378 ปี 379 ปี 380 ปี 381 ปี 382 ปี 383 ปี 384 ปี 385 ปี 386 ปี 387 ปี 388 ปี 389 ปี 390 ปี 391 ปี 392 ปี 393 ปี 394 ปี 395 ปี 396 ปี 397 ปี 398 ปี 399 ปี 400 ปี 401 ปี 402 ปี 403 ปี 404 ปี 405 ปี 406 ปี 407 ปี 408 ปี 409 ปี 410 ปี 411 ปี 412 ปี 413 ปี 414 ปี 415 ปี 416 ปี 417 ปี 418 ปี 419 ปี 420 ปี 421 ปี 422 ปี 423 ปี 424 ปี 425 ปี 426 ปี 427 ปี 428 ปี 429 ปี 430 ปี 431 ปี 432 ปี 433 ปี 434 ปี 435 ปี 436 ปี 437 ปี 438 ปี 439 ปี 440 ปี 441 ปี 442 ปี 443 ปี 444 ปี 445 ปี 446 ปี 447 ปี 448 ปี 449 ปี 450 ปี 451 ปี 452 ปี 453 ปี 454 ปี 455 ปี 456 ปี 457 ปี 458 ปี 459 ปี 460 ปี 461 ปี 462 ปี 463 ปี 464 ปี 465 ปี 466 ปี 467 ปี 468 ปี 469 ปี 470 ปี 471 ปี 472 ปี 473 ปี 474 ปี 475 ปี 476 ปี 477 ปี 478 ปี 479 ปี 480 ปี 481 ปี 482 ปี 483 ปี 484 ปี 485 ปี 486 ปี 487 ปี 488 ปี 489 ปี 490 ปี 491 ปี 492 ปี 493 ปี 494 ปี 495 ปี 496 ปี 497 ปี 498 ปี 499 ปี 500 ปี 501 ปี 502 ปี 503 ปี 504 ปี 505 ปี 506 ปี 507 ปี 508 ปี 509 ปี 510 ปี 511 ปี 512 ปี 513 ปี 514 ปี 515 ปี 516 ปี 517 ปี 518 ปี 519 ปี 520 ปี 521 ปี 522 ปี 523 ปี 524 ปี 525 ปี 526 ปี 527 ปี 528 ปี 529 ปี 530 ปี 531 ปี 532 ปี 533 ปี 534 ปี 535 ปี 536 ปี 537 ปี 538 ปี 539 ปี 540 ปี 541 ปี 542 ปี 543 ปี 544 ปี 545 ปี 546 ปี 547 ปี 548 ปี 549 ปี 550 ปี 551 ปี 552 ปี 553 ปี 554 ปี 555 ปี 556 ปี 557 ปี 558 ปี 559 ปี 560 ปี 561 ปี 562 ปี 563 ปี 564 ปี 565 ปี 566 ปี 567 ปี 568 ปี 569 ปี 570 ปี 571 ปี 572 ปี 573 ปี 574 ปี 575 ปี 576 ปี 577 ปี 578 ปี 579 ปี 580 ปี 581 ปี 582 ปี 583 ปี 584 ปี 585 ปี 586 ปี 587 ปี 588 ปี 589 ปี 590 ปี 591 ปี 592 ปี 593 ปี 594 ปี 595 ปี 596 ปี 597 ปี 598 ปี 599 ปี 600 ปี 601 ปี 602 ปี 603 ปี 604 ปี 605 ปี 606 ปี 607 ปี 608 ปี 609 ปี 610 ปี 611 ปี 612 ปี 613 ปี 614 ปี 615 ปี 616 ปี 617 ปี 618 ปี 619 ปี 620 ปี 621 ปี 622 ปี 623 ปี 624 ปี 625 ปี 626 ปี 627 ปี 628 ปี 629 ปี 630 ปี 631 ปี 632 ปี 633 ปี 634 ปี 635 ปี 636 ปี 637 ปี 638 ปี 639 ปี 640 ปี 641 ปี 642 ปี 643 ปี 644 ปี 645 ปี 646 ปี 647 ปี 648 ปี 649 ปี 650 ปี 651 ปี 652 ปี 653 ปี 654 ปี 655 ปี 656 ปี 657 ปี 658 ปี 659 ปี 660 ปี 661 ปี 662 ปี 663 ปี 664 ปี 665 ปี 666 ปี 667 ปี 668 ปี 669 ปี 670 ปี 671 ปี 672 ปี 673 ปี 674 ปี 675 ปี 676 ปี 677 ปี 678 ปี 679 ปี 680 ปี 681 ปี 682 ปี 683 ปี 684 ปี 685 ปี 686 ปี 687 ปี 688 ปี 689 ปี 690 ปี 691 ปี 692 ปี 693 ปี 694 ปี 695 ปี 696 ปี 697 ปี 698 ปี 699 ปี 700 ปี 701 ปี 702 ปี 703 ปี 704 ปี 705 ปี 706 ปี 707 ปี 708 ปี 709 ปี 710 ปี 711 ปี 712 ปี 713 ปี 714 ปี 715 ปี 716 ปี 717 ปี 718 ปี 719 ปี 720 ปี 721 ปี 722 ปี 723 ปี 724 ปี 725 ปี 726 ปี 727 ปี 728 ปี 729 ปี 730 ปี 731 ปี 732 ปี 733 ปี 734 ปี 735 ปี 736 ปี 737 ปี 738 ปี 739 ปี 740 ปี 741 ปี 742 ปี 743 ปี 744 ปี 745 ปี 746 ปี 747 ปี 748 ปี 749 ปี 750 ปี 751 ปี 752 ปี 753 ปี 754 ปี 755 ปี 756 ปี 757 ปี 758 ปี 759 ปี 760 ปี 761 ปี 762 ปี 763 ปี 764 ปี 765 ปี 766 ปี 767 ปี 768 ปี 769 ปี 770 ปี 771 ปี 772 ปี 773 ปี 774 ปี 775 ปี 776 ปี 777 ปี 778 ปี 779 ปี 780 ปี 781 ปี 782 ปี 783 ปี 784 ปี 785 ปี 786 ปี 787 ปี 788 ปี 789 ปี 790 ปี 791 ปี 792 ปี 793 ปี 794 ปี 795 ปี 796 ปี 797 ปี 798 ปี 799 ปี 800 ปี 801 ปี 802 ปี 803 ปี 804 ปี 805 ปี 806 ปี 807 ปี 808 ปี 809 ปี 810 ปี 811 ปี 812 ปี 813 ปี 814 ปี 815 ปี 816 ปี 817 ปี 818 ปี 819 ปี 820 ปี 821 ปี 822 ปี 823 ปี 824 ปี 825 ปี 826 ปี 827 ปี 828 ปี 829 ปี 830 ปี 831 ปี 832 ปี 833 ปี 834 ปี 835 ปี 836 ปี 837 ปี 838 ปี 839 ปี 840 ปี 841 ปี 842 ปี 843 ปี 844 ปี 845 ปี 846 ปี 847 ปี 848 ปี 849 ปี 850 ปี 851 ปี 852 ปี 853 ปี 854 ปี 855 ปี 856 ปี 857 ปี 858 ปี 859 ปี 860 ปี 861 ปี 862 ปี 863 ปี 864 ปี 865 ปี 866 ปี 867 ปี 868 ปี 869 ปี 870 ปี 871 ปี 872 ปี 873 ปี 874 ปี 875 ปี 876 ปี 877 ปี 878 ปี 879 ปี 880 ปี 881 ปี 882 ปี 883 ปี 884 ปี 885 ปี 886 ปี 887 ปี 888 ปี 889 ปี 890 ปี 891 ปี 892 ปี 893 ปี 894 ปี 895 ปี 896 ปี 897 ปี 898 ปี 899 ปี 900 ปี 901 ปี 902 ปี 903 ปี 904 ปี 905 ปี 906 ปี 907 ปี 908 ปี 909 ปี 910 ปี 911 ปี 912 ปี 913 ปี 914 ปี 915 ปี 916 ปี 917 ปี 918 ปี 919 ปี 920 ปี 921 ปี 922 ปี 923 ปี 924 ปี 925 ปี 926 ปี 927 ปี 928 ปี 929 ปี 930 ปี 931 ปี 932 ปี 933 ปี 934 ปี 935 ปี 936 ปี 937 ปี 938 ปี 939 ปี 940 ปี 941 ปี 942 ปี 943 ปี 944 ปี 945 ปี 946 ปี 947 ปี 948 ปี 949 ปี 950 ปี 951 ปี 952 ปี 953 ปี 954 ปี 955 ปี 956 ปี 957 ปี 958 ปี 959 ปี 960 ปี 961 ปี 962 ปี 963 ปี 964 ปี 965 ปี 966 ปี 967 ปี 968 ปี 969 ปี 970 ปี 971 ปี 972 ปี 973 ปี 974 ปี 975 ปี 976 ปี 977 ปี 978 ปี 979 ปี 980 ปี 981 ปี 982 ปี 983 ปี 984 ปี 985 ปี 986 ปี 987 ปี 988 ปี 989 ปี 990 ปี 991 ปี 992 ปี 993 ปี 994 ปี 995 ปี 996 ปี 997 ปี 998 ปี 999 ปี 1000 ปี

Benchmark

Benchmark is the composite index of 50% Net Total Return of Government Bond Index (1-3Y) / 25% Net Total Return of MTM Corporate Bond Index A-up (1-3Y) / 25% the average of 1-year fixed deposit rate after tax for deposits less than 5 million baht quoted by BBL, KBANK and SCB. #Some of fixed income instruments in portfolio are not subject to tax, so the Fund return may outperform the tax-adjusted benchmark return in short term.
* Prior to 31 Oct 2019, the Fund's benchmark was the composite index of 50% Total Return of Government Bond Index (1-3Y) / 25% Total Return of MTM Corporate Bond Index A-up (1-3Y) / 25% the average of 1-year fixed deposit rate quoted by BBL, KBANK and SCB. The previous and current benchmark are geometrically linked together.

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

เอกสารการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน/The fund performance document is prepared in accordance with AICM standards.

บริการทูลกระดပ်ประพันธ์



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค หุ้นกู้ ชนิดถือเงินสดถาวรพันธบัตร Fund Performance of K Corporate Bond Fund-Z

(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								0.85	2.00	3.61
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return								0.48	1.03	2.49
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation								0.81	0.47	0.44
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด/Benchmark Standard Deviation								0.71	0.32	0.34

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

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568/Performance as of 31 Jul 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.)	31/07/2025 Since Inception (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	3.02	1.25	2.78	4.71	3.28			2.84
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return	1.96	0.72	1.84	3.15	2.17			1.79
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	0.52	0.46	0.54	0.47	0.50			0.57
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	0.37	0.32	0.38	0.34	0.38			0.46

ตัวชี้วัด
ดัชนีชี้วัดของกองทุน (Benchmark) คือ ค่าเฉลี่ยของผลตอบแทนสุทธิของหลักทรัพย์รัฐบาลอายุ 1 - 3 ปี ของธนาคารพาณิชย์ (50%) และตราสารหนี้ของสหราชอาณาจักร Market-Market ที่มีค้ำประกันด้วยสินเชื่อของธนาคารยุโรป (A+ ขึ้นไป) อายุ 1 - 3 ปี ของธนาคารพาณิชย์ (25%) และตราสารหนี้ในต่างประเทศ 1 ปี รวมถึงอายุ 5 ปี นอกเหนือจาก 3 ธนาคารพาณิชย์ในยุโรป ได้แก่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) และธนาคารพาณิชย์ อื่นๆ อีก 2 แห่ง (25%) * ทั้งนี้ กรณีที่ธนาคารพาณิชย์ที่เลือกเข้ามามีส่วนรวมอาจใช้วิธีการดำเนินงานที่แตกต่างจากดัชนีชี้วัดของกองทุน ดังนั้นการเปรียบเทียบผลตอบแทนที่ผู้ถือกองทุนสามารถทำได้กับดัชนีชี้วัดของกองทุนนั้นอาจแตกต่างกันได้

* Prior to 31 Oct 2019, the Fund's benchmark was the composite index of 50% Total Return of Government Bond Index (1-3Y) / 25% Total Return of MTM Corporate Bond Index A: up (1-3Y) 25% the average of 1-year fixed deposit rate quoted by BBL, KBANK and SCB. #Some of fixed income instruments in portfolio are not subject to tax, so the Fund return may outperform the tax-adjusted benchmark return in short term.

* Prior to 31 Oct 2019, the Fund's benchmark was the composite index of 50% Total Return of Government Bond Index (1-3Y) / 25% Total Return of MTM Corporate Bond Index A: up (1-3Y) 25% the average of 1-year fixed deposit rate quoted by BBL, KBANK and SCB. The previous and current benchmark are geometrically linked together.

Benchmark
Benchmark คือ composite index of 50% Net Total Return of Government Bond Index (1-3Y) / 25% Net Total Return of MTM Corporate Bond Index A: up (1-3Y) 25% the average of 1-year fixed deposit rate after tax for deposits less than 5 million baht quoted by BBL, KBANK and SCB. #Some of fixed income instruments in portfolio are not subject to tax, so the Fund return may outperform the tax-adjusted benchmark return in short term.

* Prior to 31 Oct 2019, the Fund's benchmark was the composite index of 50% Total Return of Government Bond Index (1-3Y) / 25% Total Return of MTM Corporate Bond Index A: up (1-3Y) 25% the average of 1-year fixed deposit rate quoted by BBL, KBANK and SCB. The previous and current benchmark are geometrically linked together.

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

บริการทูลระดับประชาชน



ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ไม่มี

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	13,686.39	0.19
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	1,517.20	0.02
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	2,844.75	0.04
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	145.37	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	18,193.70	0.25

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	24,930.43	0.38
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	2,834.91	0.04
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	5,315.45	0.08
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	326.10	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	33,406.89	0.50

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

*** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



ธนาคารกรุงเทพ

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 สิงหาคม 2568

เรียน ผู้ถือหุ้นวงลงทุนกองทุนเปิดเค หุ้นกู้

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดเค หุ้นกู้ ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเค หุ้นกู้ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(นายฤดี สีโทหวลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์



บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด
178 อาคารธรรมนิติ ชั้น 6-7, ซอยเกษมราษฎร์
(ประชาจีน 20) ถนนประชาชื่น แขวงบางซื่อ
เขตบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800
DHARMNITI AUDITING CO., LTD.
178 Dharmniti Building, 6th-7th Floor, Soi
Permasap (Prachachuen 20), Prachachuen
Road, Bangsue, Bangkok 10800
Telephone : (66) 0-2598-0500
Facsimile : (66) 0-2598-0560
www.d.a.a.c.o.l.th

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการ
กองทุนเปิดเค หุ้นกู้

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเค หุ้นกู้ (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568 กับกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเค หุ้นกู้ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568 และผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่า ข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหาร เพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง



ความรับผิดชอบของผู้บริหารต้องการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบต่อกรรมการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบต่อการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร



• สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตามเหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

• ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่ ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางสาวอริสา ชุมวิสูตร

(นางสาวอริสา ชุมวิสูตร)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 9393

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 6 ตุลาคม 2568



กองทุนเปิดเค หุ่นกู้
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3.2, 5	7,715,646,995.99	5,852,213,849.84
เงินฝากธนาคาร	6, 10	216,182,528.91	11,462,481.64
ลูกหนี้			
จากการขายเงินลงทุน		-	86,495,264.58
จากดอกเบี้ย		14,656,598.59	14,611,355.06
สินทรัพย์อื่น		177,176.27	177,176.27
รวมสินทรัพย์		<u>7,946,663,299.76</u>	<u>5,964,960,127.39</u>
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		85,254,531.95	38,721,280.18
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		80,815,633.38	6,105,003.16
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	10	3,498,960.40	2,683,391.88
หนี้สินอื่น		92,625.36	61,228.35
รวมหนี้สิน		<u>169,661,751.09</u>	<u>47,570,903.57</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>7,777,001,548.67</u>	<u>5,917,389,223.82</u>
สินทรัพย์สุทธิ			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		3,944,676,149.12	3,127,570,906.49
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล	3.5	947,549,213.67	188,222,330.58
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	9	2,884,776,185.88	2,601,595,986.75
สินทรัพย์สุทธิ		<u>7,777,001,548.67</u>	<u>5,917,389,223.82</u>

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 1)
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

	วันครบ อายุ	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนหน่วย เงินต้น (หน่วย/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					
CBF25N17B (Compounded THOR+0.05%)	17/11/68	1.79978	80,000.00	80,016,152.00	1.04
CB26205A	05/02/69	-	200,000.00	198,603,680.00	2.57
CB26305A	05/03/69	-	238,000.00	236,054,778.40	3.06
CBF26316A (Compounded THOR+0.05%)	16/03/69	1.84260	216,000.00	216,072,474.48	2.80
CB26402A	02/04/69	-	95,000.00	94,123,823.55	1.22
CBF26427A (Compounded THOR+0.05%)	27/04/69	1.81291	245,000.00	245,169,299.90	3.18
CBF26511A (Compounded THOR+0.05%)	11/05/69	1.80652	215,000.00	215,063,124.00	2.79
CBF26615A (Compounded THOR+0.05%)	15/06/69	1.80619	75,000.00	75,024,745.50	0.97
CBF26720A (Compounded THOR+0.05%)	20/07/69	1.80584	200,000.00	200,171,604.00	2.59
รวมพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย				1,560,299,681.83	20.22
พันธบัตรรัฐบาล					
LB284A	17/04/71	2.05	55,000.00	56,122,883.30	0.73
LB29NA	17/11/72	2.50	95,000.00	99,798,465.20	1.29
LB336A	17/06/76	3.35	88,000.00	100,329,903.52	1.30
LB353A	17/03/78	2.41	76,000.00	82,206,478.44	1.07
ILB283A	12/03/71	1.25	184,000.00	205,272,722.70	2.66
รวมพันธบัตรรัฐบาล				543,730,453.16	7.05
หุ้นกู้					
หุ้นกู้ - จัดทะเบียนในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย					
ธุรกิจการเกษตร					
บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)					
CPFTH299A	23/09/72	3.18	31,400.00	32,719,401.00	0.42
CPFTH315A	30/05/74	4.18	30,000.00	32,591,276.40	0.42
CPFTH317A	15/07/74	3.95	100,000.00	107,193,576.00	1.39
				172,504,253.40	2.23
ธนาคาร					
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)					
SCB275A	10/05/70	-	131,000.00	127,342,883.48	1.65
SCB315A	10/05/74	3.52	10,300.00	11,165,015.42	0.14
SCB325A	30/05/75	2.52	17,400.00	17,766,317.33	0.23
SCB345A	10/05/77	3.77	9,500.00	10,550,230.42	0.14
				166,824,446.65	2.16

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค หุ่นกู้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 2)
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

	วันครบ อายุ	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนหน่วย เงินต้น (หน่วยบาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
วัตถุประสงค์สร้าง					
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)					
SCC27NA	25/11/70	-	60,000.00	57,603,737.40	0.75
				<u>57,603,737.40</u>	<u>0.75</u>
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์					
บริษัท อินโตรามา เวเนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)					
IVL26DA	14/12/69	-	74,000.00	71,756,459.12	0.93
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)					
PTTGC341A	25/01/77	3.29	230,000.00	238,628,887.00	3.09
PTTGC346A	15/06/77	4.00	15,000.00	16,339,764.15	0.21
บริษัท เอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด (มหาชน)					
SCGC279A	08/09/70	3.25	100,000.00	101,717,455.00	1.32
SCGC329A	08/09/75	4.00	44,000.00	47,114,083.28	0.61
				<u>475,556,648.55</u>	<u>6.16</u>
พาณิชย์					
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)					
BJC276A	04/06/70	-	90,000.00	87,044,794.20	1.13
BJC317A	09/07/74	2.41	123,100.00	124,629,118.66	1.62
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)					
CPALL25DA	11/12/68	-	75,000.00	74,549,126.25	0.97
CPALL325A	13/05/75	3.59	20,000.00	21,372,541.60	0.28
CPALL328B	22/08/75	3.55	29,000.00	30,893,114.78	0.40
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)					
HMPRO287A	11/07/71	-	85,000.00	80,777,450.75	1.05
				<u>419,266,146.24</u>	<u>5.45</u>
พลังงานและสาธารณูปโภค					
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)					
BCP296A	28/06/72	3.60	36,000.00	37,680,949.44	0.49
บริษัท บางจาก ศรีราชา จำกัด (มหาชน)					
BSRC281A	31/01/71	-	52,000.00	49,512,648.12	0.64



กองทุนเปิดเค หุ้นกู้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 3)
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

	วันครบ อายุ	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนหน่วย เงินต้น (หน่วยบาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)					
CKP265A	28/05/69	2.45	150,400.00	150,726,354.46	1.95
CKP266B	10/06/71	3.15	25,000.00	25,344,189.25	0.33
บริษัท ผลิตภัณฑ์ไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)					
EGCO33NA	03/11/76	4.32	5,000.00	5,625,005.20	0.07
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)					
IRPC281A	25/01/71	-	90,000.00	83,193,204.60	1.08
IRPC285A	20/05/71	2.91	112,000.00	110,881,863.68	1.44
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)					
WHAUP275A	12/05/70	-	32,800.00	31,670,058.70	0.41
WHAUP285A	09/05/71	-	135,000.00	127,425,167.55	1.65
				622,059,441.00	8.06
เงินทุนและหลักทรัพย์					
บริษัท อีซี นาย จำกัด (มหาชน)					
EB271A	05/01/70	-	137,000.00	133,514,006.23	1.73
บริษัท ลีสซิ่งไอซีบีซี (ไทย) จำกัด					
ICBCTL272B	26/02/70	-	62,000.00	60,386,744.50	0.78
บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)					
LHFG27DA	03/12/70	-	46,000.00	44,291,548.50	0.57
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)					
MTC266E	11/06/69	-	296,000.00	290,109,940.40	3.76
MTC273D	01/03/70	-	92,000.00	87,815,283.40	1.14
บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน)					
NTL25DB	26/12/68	-	90,000.00	89,339,496.30	1.16
NTL267A	31/07/69	-	10,000.00	9,805,766.30	0.13
NTL26DA	29/12/69	-	68,000.00	66,048,500.64	0.86
NTL278B	02/08/70	3.50	49,700.00	51,096,674.87	0.66
บริษัท ราชธานีลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)					
THANI25DA	15/12/68	3.26	80,000.00	80,361,694.40	1.04
THANI271B	06/01/70	-	65,000.00	62,861,208.15	0.81
THANI282B	17/02/71	-	20,000.00	18,763,615.80	0.24

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค หุ้นกู้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 4)
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

	วันครบ อายุ	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนหน่วย เงินต้น (หน่วยบาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
บริษัท กุณชนชาติ จำกัด (มหาชน)					
TCAP261A	22/01/69	-	90,000.00	89,175,216.60	1.16
TCAP270A	18/10/70	-	75,000.00	71,781,375.00	0.93
บริษัท โดโบล้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด					
TLT268B	21/08/69	-	150,000.00	147,448,447.50	1.91
TLT275B	20/05/70	-	240,000.00	233,094,566.40	3.02
TLT284A	20/04/71	-	37,800.00	36,131,290.27	0.47
บริษัท ยูเอบี แคปิตอล เซอร์วิสซส จำกัด					
UOBCAP266A	26/06/69	-	50,000.00	49,215,909.50	0.64
				<u>1,621,241,284.76</u>	<u>21.01</u>
อาหารและเครื่องดื่ม					
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)					
CPF311A	22/01/74	3.60	9,000.00	9,469,175.85	0.12
บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)					
TBEV26NA	07/11/69	-	100,000.00	97,938,991.00	1.27
TBEV296A	11/06/72	2.71	26,400.00	27,069,347.18	0.35
				<u>134,477,514.03</u>	<u>1.74</u>
การท่องเที่ยวและสันทนาการ					
บริษัท ไมเนอร์อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)					
MINT285A	19/05/71	-	135,000.00	128,924,944.65	1.67
MINT325A	19/05/75	2.85	58,000.00	60,027,098.84	0.78
MINT355A	19/05/78	3.15	10,000.00	10,226,927.40	0.13
				<u>199,178,970.89</u>	<u>2.58</u>
อสังหาริมทรัพย์					
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)					
CPN272A	22/02/70	-	85,000.00	82,911,005.15	1.07
บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)					
FPT262A	02/02/69	2.85	35,000.00	35,140,770.35	0.46
FPT268A	07/08/69	-	32,500.00	31,842,706.03	0.41
FPT270A	01/10/70	-	10,000.00	9,574,067.30	0.12
FPT27NB	15/11/70	3.39	88,000.00	90,668,573.60	1.18
FPT282B	02/02/71	-	100,000.00	95,104,428.00	1.23
FPT285A	16/05/71	-	57,000.00	53,739,316.14	0.70



กองทุนเปิดเค หุ้นกู้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 5)
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

	วันครบ อายุ	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนหน่วย เงินต้น (หน่วยบาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)					
LH250B	09/10/68	-	100,000.00	99,615,020.43	1.29
LH264B	29/04/69	-	50,000.00	49,246,183.50	0.64
LH274B	21/04/70	-	49,000.00	47,288,755.36	0.61
LH270A	07/10/70	-	104,000.00	99,295,126.32	1.29
LH284A	21/04/71	-	50,000.00	47,081,512.00	0.61
บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน)					
MBK25NA	13/11/68	-	20,000.00	19,898,640.40	0.26
MBK265A	26/05/69	3.20	90,000.00	90,554,310.90	1.17
บริษัท พศุภา โอลดิง จำกัด (มหาชน)					
PSH265A	08/05/69	-	98,000.00	95,586,594.18	1.24
บริษัท ควอลิตี้เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)					
QH285A	05/05/71	-	54,000.00	51,012,868.50	0.66
บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)					
SC267B	24/07/69	-	65,000.00	63,125,327.20	0.82
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)					
SPALI264A	30/04/69	-	106,000.00	104,444,523.14	1.35
SPALI268A	06/08/69	-	87,000.00	85,268,658.24	1.11
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)					
WHA26NA	20/11/69	-	128,000.00	124,548,706.56	1.61
WHA283B	27/03/71	-	180,000.00	170,278,914.60	2.21
				<u>1,546,226,007.88</u>	<u>20.04</u>
ขนส่งและโลจิสติกส์					
บริษัท ทางด่วนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)					
BEM264B	03/04/69	2.79	43,000.00	43,054,770.82	0.56
BEM286A	24/06/71	3.61	125,000.00	127,191,977.50	1.65
BEM299A	12/09/72	3.60	26,000.00	26,431,661.88	0.34
				<u>196,678,410.20</u>	<u>2.55</u>
รวมหุ้นกู้ - จัดทะเบียนในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย				<u>5,611,616,861.00</u>	<u>72.73</u>
รวมหุ้นกู้				<u>5,611,616,861.00</u>	<u>72.73</u>
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 7,637,876,028.28 บาท)				<u>7,715,646,995.99</u>	<u>100.00</u>

๘



กองทุนเปิดเค หุ้นกู้
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3.1		
รายได้ดอกเบี้ย		292,165,863.74	170,958,849.62
รวมรายได้		292,165,863.74	170,958,849.62
ค่าใช้จ่าย	3.1		
ค่าธรรมเนียมในการจัดการ	7, 10	24,930,425.79	21,842,042.57
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7	2,834,907.93	2,931,049.31
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7, 10	5,315,452.11	5,495,717.29
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		105,000.00	115,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	8	221,101.77	582,297.85
รวมค่าใช้จ่าย		33,406,887.60	30,966,107.02
รายได้ (ขาดทุน) สุทธิ		258,758,976.14	139,992,742.60
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน			
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	3.1	(41,137,653.87)	(29,064,538.94)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	3.1	75,312,378.40	83,517,182.34
รวมกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น		34,174,724.53	54,452,643.40
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน			
ก่อนภาษีเงินได้		292,933,700.67	194,445,386.00
หัก ภาษีเงินได้	3.7	(9,753,501.54)	(10,412,867.37)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน			
หลังหักภาษีเงินได้		283,180,199.13	184,032,518.63



กองทุนเปิดเค หุ้นกู้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้ (K Corporate Bond Fund) (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เมื่อวันที่ 22 พฤศจิกายน 2542 มีทุนจดทะเบียนของโครงการรวมทั้งสิ้น 12,500 ล้านบาท แบ่งเป็น 1,250 ล้านหน่วยลงทุน หน่วยลงทุนละ 10 บาท กองทุนมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนออกเป็น 2 ชนิด ดังนี้

1. ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (K-CBOND-A) สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปที่ต้องการผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุนและสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน โดยกองทุนเปิดเค หุ้นกู้ (K-CBOND) เดิม จะเปลี่ยนชื่อเป็นชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (K-CBOND-A) ตั้งแต่วันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2565 เป็นต้นไป

2. ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ (K-CBOND-Z) สำหรับผู้ลงทุนประเภทกองทุนซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการ รวมถึงผู้ลงทุนนิติบุคคลหรือสถาบันอื่นที่บริษัทจัดการจะประกาศเพิ่มเติมในอนาคตที่ต้องการผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุนและสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน โดยเริ่มเสนอขายหน่วยลงทุนตั้งแต่วันที่ 29 มีนาคม 2565 เป็นต้นไป ทั้งนี้ รายการซื้อหน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษของวันที่ 29 มีนาคม 2565 จะใช้ราคาขายหน่วยลงทุนของชนิดผู้ลงทุนทั่วไปเป็นฐานในการคำนวณจำนวนหน่วยลงทุนที่ผู้ลงทุนจะได้รับ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้ เป็นกองทุนรวมตราสารแห่งหนึ่งประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ โดยไม่มีกำหนดอายุของโครงการและไม่มีการจ่ายเงินปันผล โดยมีนโยบายลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง และหรือเงินฝากที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. ทั้งนี้กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบ่ง (Structured Note) อื่นนอกเหนือจากตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบ่ง (Structured Note) ที่มีลักษณะเป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีสิทธิในการบังคับได้ก่อนคืนก่อนกำหนด (callable) หรือตราสารหนี้ที่ผู้ถือมีสิทธิเรียกให้ผู้ออกชำระหนี้คืนก่อนกำหนด (puttable) โดยมีการกำหนดผลตอบแทนไว้ อย่างแน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น และไม่มีกำหนดเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติม

๒



กองทุนเปิดเค หุ่นกู้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

2. หลักเกณฑ์ในการจัดท่างบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่เกี่ยวข้องกับบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ให้กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

3.1.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้น จากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.1.2 รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กองทุนจะรับรู้เงินลงทุนเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

การวัดมูลค่าภายหลัง

เงินลงทุนในประเทศสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับดังนี้

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

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของ ตราสารหนี้ที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารดังกล่าวที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุน ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้น

3.3 เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรับรายการเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินนั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

3.4 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน



กองทุนเปิดเค หุ้นกู้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

3.5 บัญชีปรับสมดุล

ในกรณีที่ขายหรือรับซื้อหน่วยลงทุนของกิจการโดยตรงกับผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้ผู้ถือหน่วยเกิดความไม่เท่าเทียมกัน กองทุนต้องบันทึกบัญชีปรับสมดุลเพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกองทุนเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ถือหุ้นรายนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกองทุน ณ เวลาใด บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของการกำไรสะสม

3.6 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิตัวด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี

3.7 ภาษีเงินได้

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

3.8 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	9,839,401,740.76	7,351,900,278.30
ขายเงินลงทุน	8,219,270,142.55	9,857,146,235.05

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

5. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568 และ 2567 ประกอบด้วย

	บาท			
	2568		2567	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
ตัวเงินคลัง	-	-	132,545,706.45	132,575,257.04
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	1,559,164,789.28	1,560,299,681.83	837,782,553.97	837,742,090.88
พันธบัตรรัฐบาล	535,317,002.80	543,730,453.16	254,636,589.07	256,253,058.01
หุ้นกู้	5,543,394,236.20	5,611,616,861.00	4,624,790,411.04	4,625,643,443.91
รวมเงินลงทุน	7,637,876,028.28	7,715,646,995.99	5,849,755,260.53	5,852,213,849.84

6. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568 และ 2567 ดังนี้

	2568		2567	
	อัตราดอกเบี้ย	จำนวนเงิน	อัตราดอกเบี้ย	จำนวนเงิน
	%	บาท	%	บาท
<u>ประเภทกระแสรายวัน</u>				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.00	29,566.07	0.00	29,566.07
		29,566.07		29,566.07
<u>ประเภทออมทรัพย์</u>				
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.325	216,152,962.84	0.675	11,432,915.57
		216,152,962.84		11,432,915.57
รวม		216,182,528.91		11,462,481.64

7. ค่าธรรมเนียมในการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน
- ค่าธรรมเนียมในการจัดการคิดในอัตราร้อยละ 0.4280 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
- ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.0428 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
- ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละ 0.0803 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
- ค่าธรรมเนียมข้างต้นจะคำนวณทุกวันโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันทำการเป็นฐานในการคำนวณ

๐



กองทุนเปิดเค หุ้นกู้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

8. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเค หุ้นกู้ เช่น ค่าใช้จ่ายในการโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าประกาศมูลคำทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหุ้นและอื่นๆ

9. กำไรสะสมจากการดำเนินงาน

กำไรสะสมจากการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2568 และ 2567 ประกอบด้วย

	บาท	
	2568	2567
กำไรสะสมจากการดำเนินงานต้นปี	2,601,595,986.75	2,417,563,468.12
รายได้ (ขาดทุน) สุทธิ	258,758,976.14	139,992,742.60
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(41,137,653.87)	(29,064,538.94)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	75,312,378.40	83,517,182.34
ภาษีเงินได้	(9,753,501.54)	(10,412,867.37)
กำไรสะสมจากการดำเนินงานปลายปี	2,884,776,185.88	2,601,595,986.75

10. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2568	2567	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน	24,930,425.79	21,842,042.57	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมเผยแพร่เบียงาน	5,315,452.11	5,495,717.29	ตามที่ระบุในสัญญา
- ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์			
ซื้อเงินลงทุน	2,618,783,586.49	1,501,208,907.48	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	1,703,752,318.64	1,553,239,985.37	ราคาตลาด





กองทุนเปิดเค หุ้นกู้
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
 วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	2,584,766.72	1,911,190.84
ธนาคารกลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร - ประเภทกระแสรายวัน	29,566.07	29,566.07
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	527,735.04	428,609.38

11. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	2568		2567	
	ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ	ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	363,773,071.1514	30,694,543.7610	261,957,578.0121	50,799,512.6364
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	7,163,606,540.30	613,395,008.37	4,947,898,010.78	969,491,213.04
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	19.6925	19.9838	18.8881	19.0846

ปัจจุบันกองทุนนำเสนอหน่วยลงทุน 2 ประเภท ได้แก่ หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (K-CBOND-A) และ หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ (K-CBOND-Z) ความแตกต่างระหว่างหน่วยลงทุน 2 ประเภท คือ ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (K-CBOND-A) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนทั่วไปที่ต้องการรับผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุน และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ (K-CBOND-Z) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนประเภทกองทุนซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการ รวมถึงผู้ลงทุนนิติบุคคลหรือสถาบันอื่นที่บริษัทจัดการจะประกาศเพิ่มเติมในอนาคต ที่ต้องการรับผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุนและสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน

การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปีแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุนมีดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (K-CBOND-A)	2,215,708,529.52	(798,294,991.66)
ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ (K-CBOND-Z)	(356,096,204.67)	(1,640,253,266.00)
รวม	1,859,612,324.85	(2,438,548,257.66)



กองทุนเปิดเค หุ่นกู้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

12. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน

12.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

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

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

บาท

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568			
ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม

สินทรัพย์

ตราสารหนี้

-	7,715,646,995.99	-	7,715,646,995.99
---	------------------	---	------------------

บาท

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567			
ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม

สินทรัพย์

ตราสารหนี้

-	5,852,213,849.84	-	5,852,213,849.84
---	------------------	---	------------------



กองทุนเปิดเค หุ้นกู้
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
 วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

12.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน				
เงินลงทุน	1,236,790,122.58	6,478,856,873.41	-	7,715,646,995.99
เงินฝากธนาคาร	216,152,962.84	-	29,566.07	216,182,528.91
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	14,656,598.59	14,656,598.59
สินทรัพย์อื่น	-	-	177,176.27	177,176.27
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	85,254,531.95	85,254,531.95
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	80,815,633.38	80,815,633.38
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	3,498,960.40	3,498,960.40
หนี้สินอื่น	-	-	92,625.36	92,625.36

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน				
เงินลงทุน	773,867,655.74	5,078,346,194.10	-	5,852,213,849.84
เงินฝากธนาคาร	11,432,915.57	-	29,566.07	11,462,481.64
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	86,495,264.58	86,495,264.58
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	14,611,355.06	14,611,355.06
สินทรัพย์อื่น	-	-	177,176.27	177,176.27
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	38,721,280.18	38,721,280.18
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	6,105,003.16	6,105,003.16
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	2,683,391.88	2,683,391.88
หนี้สินอื่น	-	-	61,228.35	61,228.35



กองทุนเปิดเค หุ่นกู้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

12.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเรียกชำระหนี้

12.4 ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาวการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

12.5 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

13. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยบริษัทจัดการกองทุนรวมเมื่อวันที่ 6 ตุลาคม 2568

๐

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

● รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	7,946,486,123.94	102.18
พันธบัตรรัฐบาล/พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	1,563,796,352.13	20.11
อายุคงเหลือ 1-3 ปี	262,534,664.09	3.38
อายุคงเหลือมากกว่า 3 ปี	283,648,479.54	3.65
หุ้นกู้		
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA(thai)	109,602,654.00	1.41
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	416,674,304.17	5.36
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(thai)	211,319,629.93	2.72
อันดับความน่าเชื่อถือ AA(thai)	258,607,315.16	3.33
อันดับความน่าเชื่อถือ AA	88,581,281.58	1.14
อันดับความน่าเชื่อถือ AA-(thai)	255,157,674.85	3.28
อันดับความน่าเชื่อถือ AA-	279,866,051.40	3.60
อันดับความน่าเชื่อถือ A+	503,833,924.64	6.48
อันดับความน่าเชื่อถือ A	1,612,823,677.84	20.74
อันดับความน่าเชื่อถือ A-(thai)	377,925,223.80	4.86
อันดับความน่าเชื่อถือ A-	1,149,462,802.09	14.78
อันดับความน่าเชื่อถือ BBB+	356,434,436.65	4.58
เงินฝาก	216,217,652.07	2.78
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(169,484,575.27)	(2.18)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	7,777,001,548.67	บาท
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน(PTR) :	110.92%	



กองทุนเปิด เค หุ้น กู
ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

● รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	2,109,979,495.76	27.13
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สืบทัด หรือผู้ค้ำประกัน	2,005,501,629.49	25.79
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	3,831,004,998.69	49.26
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน.87/2558	0.00	0.00

● รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ	อันดับ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
			ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน		
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงเทพ		N/A	AA+(tha)		216,188,086.00
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงไทย		N/A	AA+(tha)		29,566.07
3. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	5 ก.พ. 2569	N/A	N/A	200,000,000.00	198,603,680.00
4. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	5 มี.ค. 2569	N/A	N/A	238,000,000.00	236,054,778.40
5. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	2 เม.ย. 2569	N/A	N/A	95,000,000.00	94,123,823.55
6. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	17 พ.ย. 2568	N/A	N/A	80,000,000.00	80,263,920.88
7. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	16 มี.ค. 2569	N/A	N/A	216,000,000.00	217,377,532.66
8. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	27 เม.ย. 2569	N/A	N/A	245,000,000.00	246,156,806.82
9. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	11 พ.ค. 2569	N/A	N/A	215,000,000.00	215,783,153.52
10. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	15 มิ.ย. 2569	N/A	N/A	75,000,000.00	75,169,055.10
11. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	20 ก.ค. 2569	N/A	N/A	200,000,000.00	200,263,601.20
12. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	12 มี.ค. 2571	N/A	N/A	184,000,000.00	206,133,458.21
13. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 เม.ย. 2571	N/A	N/A	55,000,000.00	56,401,205.88
14. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 พ.ย. 2572	N/A	N/A	95,000,000.00	100,218,807.67
15. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2576	N/A	N/A	88,000,000.00	100,638,837.76
16. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มี.ค. 2578	N/A	N/A	76,000,000.00	82,790,834.11
17. หุ้นกู้	บมจ. บางจาก คอร์ปอเรชั่น	28 มิ.ย. 2572	A+	A+	36,000,000.00	37,783,564.24
18. หุ้นกู้	บมจ. ทางด่วนและรถไฟฟ้า กรุงเทพ	3 เม.ย. 2569	BBB+	BBB+	43,000,000.00	43,390,029.45
19. หุ้นกู้	บมจ. ทางด่วนและรถไฟฟ้า กรุงเทพ	24 มิ.ย. 2571	BBB+	BBB+	125,000,000.00	127,591,302.84
20. หุ้นกู้	บมจ. ทางด่วนและรถไฟฟ้า กรุงเทพ	12 ก.ย. 2572	BBB+	BBB+	26,000,000.00	26,741,182.98
21. หุ้นกู้	บมจ.เบอร์ลี ยูคเกอร์	4 มิ.ย. 2570	A	A	90,000,000.00	87,044,794.20
22. หุ้นกู้	บมจ.เบอร์ลี ยูคเกอร์	9 ก.ค. 2574	A	A	123,100,000.00	124,788,020.52
23. หุ้นกู้	บมจ.บางจาก ศรีราชา	31 ม.ค. 2571	A+	A+	52,000,000.00	49,512,648.12
24. หุ้นกู้	บมจ.ซีเค เพาเวอร์	28 พ.ค. 2569	A-	A-	150,400,000.00	151,284,122.13
25. หุ้นกู้	บมจ.ซีเค เพาเวอร์	10 มิ.ย. 2571	A-	A-	25,000,000.00	25,439,552.26

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ	อันดับ	มูลค่า หน่วยตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
			ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค่าประกัน		
26. หุ้นกู้	บมจ. ซีพี ออลล์	11 ธ.ค. 2568	N/A	AA-	75,000,000.00	74,549,126.25
27. หุ้นกู้	บมจ. ซีพี ออลล์	13 พ.ค. 2575	AA-	AA-	20,000,000.00	21,506,305.98
28. หุ้นกู้	บมจ. ซีพี ออลล์	22 ส.ค. 2575	AA-	AA-	29,000,000.00	31,276,709.30
29. หุ้นกู้	บมจ.เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	22 ม.ค. 2574	A	A	9,000,000.00	9,476,721.05
30. หุ้นกู้	บมจ.ซีพีเอฟ (ประเทศไทย)	23 ก.ย. 2572	A	A	31,400,000.00	33,024,017.99
31. หุ้นกู้	บมจ.ซีพีเอฟ (ประเทศไทย)	30 พ.ค. 2574	A	A	30,000,000.00	32,775,253.66
32. หุ้นกู้	บมจ.ซีพีเอฟ (ประเทศไทย)	15 ก.ค. 2574	A	A	100,000,000.00	107,349,952.71
33. หุ้นกู้	บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา	22 ก.พ. 2570	AA	AA	85,000,000.00	82,911,005.15
34. หุ้นกู้	บมจ. อีซี นาย	5 ม.ค. 2570	AA(tha)	AA(tha)	137,000,000.00	133,514,006.23
35. หุ้นกู้	บมจ.ผลิตไฟฟ้า	3 พ.ย. 2576	AA	AA	5,000,000.00	5,670,276.43
36. หุ้นกู้	บมจ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)	2 ก.พ. 2569	A	A	35,000,000.00	35,558,900.48
37. หุ้นกู้	บมจ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)	7 ส.ค. 2569	A	A	32,500,000.00	31,842,706.03
38. หุ้นกู้	บมจ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)	15 พ.ย. 2570	A	A	88,000,000.00	91,210,453.49
39. หุ้นกู้	บมจ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)	1 ต.ค. 2570	N/A	A	10,000,000.00	9,574,067.30
40. หุ้นกู้	บมจ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)	2 ก.พ. 2571	A	A	100,000,000.00	95,104,428.00
41. หุ้นกู้	บมจ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)	16 พ.ค. 2571	A	A	57,000,000.00	53,739,316.14
42. หุ้นกู้	บมจ.โอม โปรดักส์ เซ็นเตอร์	11 ก.ค. 2571	N/A	AA-	85,000,000.00	80,777,450.75
43. หุ้นกู้	บจก. ลิสซิ่งไอซีบีซี (ไทย)	26 ก.พ. 2570	AAA(tha)	AAA(tha)	62,000,000.00	60,386,744.50
44. หุ้นกู้	บมจ.โออาร์พีซี	25 ม.ค. 2571	A-	A-	90,000,000.00	83,193,204.60
45. หุ้นกู้	บมจ.โออาร์พีซี	20 พ.ค. 2571	A-	A-	112,000,000.00	111,435,927.68
46. หุ้นกู้	บมจ.อินโดรามา เวนเจอร์ส	14 ธ.ค. 2569	AA-	AA-	74,000,000.00	71,756,459.12
47. หุ้นกู้	บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์	9 ต.ค. 2568	A	A	100,000,000.00	99,615,020.43
48. หุ้นกู้	บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์	29 เม.ย. 2569	A	A	50,000,000.00	49,246,183.50
49. หุ้นกู้	บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์	21 เม.ย. 2570	A	A	49,000,000.00	47,288,755.36
50. หุ้นกู้	บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์	7 ต.ค. 2570	A	A	104,000,000.00	99,295,126.32
51. หุ้นกู้	บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์	21 เม.ย. 2571	A	A	50,000,000.00	47,081,512.00
52. หุ้นกู้	บมจ. แอล เอช ไฟแนนเชียล กรุ๊ป	3 ธ.ค. 2570	AA+(tha)	AA+	46,000,000.00	44,291,548.50
53. หุ้นกู้	บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน)	13 พ.ย. 2568	A-	A-	20,000,000.00	19,898,640.40
54. หุ้นกู้	บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน)	26 พ.ค. 2569	A-	A-	90,000,000.00	91,003,669.80
55. หุ้นกู้	บมจ.ไมเนอร์ อินเตอร์ เนชั่นแนล	19 พ.ค. 2571	A+	A+	135,000,000.00	128,924,944.65
56. หุ้นกู้	บมจ.ไมเนอร์ อินเตอร์ เนชั่นแนล	19 พ.ค. 2575	A+	A+	58,000,000.00	60,311,958.29



ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ	อันดับ	มูลค่า หน่วยตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
			ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค่าประกัน		
57. หุ้นกู้	บมจ.โมเนอรั อินเตอร์ เนชั่นแนล	19 พ.ค. 2578	A+	A+	10,000,000.00	10,281,210.96
58. หุ้นกู้	บมจ.เมืองไทย แคปปิตอล	11 มิ.ย. 2569	A-(tha)	A-(tha)	296,000,000.00	290,109,940.40
59. หุ้นกู้	บมจ.เมืองไทย แคปปิตอล	1 มี.ค. 2570	A-(tha)	A-(tha)	92,000,000.00	87,815,283.40
60. หุ้นกู้	บริษัท เงินดีดล่อ จำกัด (มหาชน)	26 ธ.ค. 2568	N/A	A+	90,000,000.00	89,339,496.30
61. หุ้นกู้	บริษัท เงินดีดล่อ จำกัด (มหาชน)	31 ก.ค. 2569	A+	A+	10,000,000.00	9,805,766.30
62. หุ้นกู้	บริษัท เงินดีดล่อ จำกัด (มหาชน)	29 ธ.ค. 2569	A+	A+	68,000,000.00	66,048,500.64
63. หุ้นกู้	บริษัท เงินดีดล่อ จำกัด (มหาชน)	2 ส.ค. 2570	A+	A+	49,700,000.00	51,825,835.14
64. หุ้นกู้	บมจ.พญา ไซลิ่ง (คำ ประกันโดย บมจ.พญาเรียล เอสเตท)	8 พ.ค. 2569	BBB+	BBB+/BBB+	98,000,000.00	95,586,594.18
65. หุ้นกู้	บมจ.พีทีที โกลบอล เคมิคอล	25 ม.ค. 2577	AA-(tha)	AA-(tha)	230,000,000.00	238,752,239.47
66. หุ้นกู้	บมจ.พีทีที โกลบอล เคมิคอล	15 มิ.ย. 2577	AA-(tha)	AA-(tha)	15,000,000.00	16,405,435.38
67. หุ้นกู้	บมจ.ควอลิตี้เฮาส์	5 พ.ค. 2571	A-	A-	54,000,000.00	51,012,868.50
68. หุ้นกู้	บมจ.เอสซี แอสเสท คอร์ปอเร ชั่น	24 ก.ค. 2569	BBB+	BBB+	65,000,000.00	63,125,327.20
69. หุ้นกู้	บมจ.เอสซีบี เอกซ์	10 พ.ค. 2570	AA+(tha)	AA+(tha)	131,000,000.00	127,342,883.48
70. หุ้นกู้	บมจ.เอสซีบี เอกซ์	10 พ.ค. 2574	AA+(tha)	AA+(tha)	10,300,000.00	11,235,093.80
71. หุ้นกู้	บมจ.เอสซีบี เอกซ์	30 พ.ค. 2575	AA+(tha)	AA+(tha)	17,400,000.00	17,830,647.75
72. หุ้นกู้	บมจ.เอสซีบี เอกซ์	10 พ.ค. 2577	AA+(tha)	AA+(tha)	9,500,000.00	10,619,456.40
73. หุ้นกู้	บมจ.ปูนซิเมนต์ไทย	25 พ.ย. 2570	A	A	60,000,000.00	57,603,737.40
74. หุ้นกู้	บริษัท เอสซีซี เคมิคอลส์ จำกัด (มหาชน)	8 ก.ย. 2570	A	A	100,000,000.00	102,822,455.00
75. หุ้นกู้	บริษัท เอสซีซี เคมิคอลส์ จำกัด (มหาชน)	8 ก.ย. 2575	A	A	44,000,000.00	47,712,483.28
76. หุ้นกู้	บมจ.ศุภาลัย	30 เม.ย. 2569	N/A	A	106,000,000.00	104,444,523.14
77. หุ้นกู้	บมจ.ศุภาลัย	6 ส.ค. 2569	N/A	A	87,000,000.00	85,268,658.24
78. หุ้นกู้	บมจ.ไทยเบฟเวอเรจ	9 พ.ย. 2569	AA(thai)	AA	100,000,000.00	97,938,991.00
79. หุ้นกู้	บมจ.ไทยเบฟเวอเรจ	11 มิ.ย. 2572	AA(thai)	AA	26,400,000.00	27,154,317.93
80. หุ้นกู้	บมจ.ทูลชนชาติ	22 ม.ค. 2569	A	A	90,000,000.00	89,175,216.60
81. หุ้นกู้	บมจ.ทูลชนชาติ	18 ต.ค. 2570	A	A	75,000,000.00	71,781,375.00
82. หุ้นกู้	บมจ.ราชธานีลิสซิ่ง	15 ธ.ค. 2568	A-	A-	80,000,000.00	80,647,145.36
83. หุ้นกู้	บมจ.ราชธานีลิสซิ่ง	6 ม.ค. 2570	A-	A-	65,000,000.00	62,861,208.15
84. หุ้นกู้	บมจ.ราชธานีลิสซิ่ง	17 ก.พ. 2571	A-	A-	20,000,000.00	18,763,615.80
85. หุ้นกู้	บจก.โตโยต้า ลิสซิ่ง (ประเทศ ไทย) (คำประกันโดย บริษัท โตโยต้า มอเตอร์ โฟแนนซ์ (เนเธอร์แลนด์) บีวี)	21 ส.ค. 2569	AAA	N/A/A+	150,000,000.00	147,448,447.50

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ	อันดับ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
			ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค่าประกัน		
86. หุ้นกู้	บจก.โตโยต้า ลิสซิ่ง (ประเทศไทย) (ค่าประกันโดย บริษัท โตโยต้า มอเตอร์ โฟแนนซ์ (เนเธอร์แลนด์) บี.วี.)	20 พ.ค. 2570	AAA	N/A/A+	240,000,000.00	233,094,566.40
87. หุ้นกู้	บจก.โตโยต้า ลิสซิ่ง (ประเทศไทย) (ค่าประกันโดย บริษัท โตโยต้า มอเตอร์ โฟแนนซ์ (เนเธอร์แลนด์) บี.วี.)	20 เม.ย. 2571	AAA	N/A/A+	37,800,000.00	36,131,290.27
88. หุ้นกู้	บริษัท ยูโอบี แคปปิตอล เซอร์วิสেস จำกัด	26 มิ.ย. 2569	AAA(tha)	AAA(tha)	50,000,000.00	49,215,909.50
89. หุ้นกู้	บมจ.ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น	20 พ.ย. 2569	A-	A-	128,000,000.00	124,548,706.56
90. หุ้นกู้	บมจ.ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น	27 มี.ค. 2571	A-	A-	180,000,000.00	170,278,914.60
91. หุ้นกู้	บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์	12 พ.ค. 2570	A-	A-	32,800,000.00	31,670,058.70
92. หุ้นกู้	บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์	9 พ.ค. 2571	A-	A-	135,000,000.00	127,425,167.55

● สัดส่วนเงินลงทุนชั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ **0.00%**



คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท พิชิต เรทติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยพิชิตโดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารหนึ่งอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนึ่งอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

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

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

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

AAA - อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ

AA - มีความเสี่ยงต่ำมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA

A - มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BBB - มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

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



ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด

ไม่มี

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดเค หุ่นกู้
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่ 1 สิงหาคม 2567 - 31 กรกฎาคม 2568

1. บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้ หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้
หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัด

ไม่มี

ข้อมูลการชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

ไม่มี

รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของกองทุนเปิดเค หุ้นกู้

ผู้จัดการกองทุนหลัก

จรียา พิมลไพบูลย์

ผู้จัดการกองทุนสำรอง

ฐานันดร โชลิตกุล

วจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์

ปณตพล ตันทวีเชียร

ชัยพร ดิเรกโกคา

อัมไพวรรณ เมลืองนนท์

สลิลลิริ เรืองสุขอุดม

ธีรุต อัศวมงคลกุล

ทรงพร สีสายไทย

สารัช อรุณากร

ศิริรัตน์ ธรรมศิริ

ภราดร เอี้ยวปรีดา

ชวลิต ปทุมวาสนา

ธีรุตม์ ทิวศรี

ัชชพล ตรีวิภาณนท์

มนต์ชัย อนันตกุล

เสาวลักษณ์ พัฒนติลก

พิชิต ธนภูวนนท์

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

สามารถตรวจสอบข้อมูลได้จาก เว็บไซต์ของบริษัท ภายใต้หัวข้อ กองทุนรวม > ดาวนโหลด เอกสารการลงทุน > รายงานการลงทุน > รายงาน Proxy Voting หรือ www.kasikornasset.com

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น
ไม่มี



บลจ. กลีกรไทย จำกัด

ประวัติ

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

ในปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีความพร้อมทั้งในด้านการให้บริการวิจัย และการจัดการลงทุน โดยดำเนินธุรกิจจัดการกองทุนด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพพร้อมทั้ง 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. นายวจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์	กรรมการผู้จัดการ
4. นายอดิสร เสริมชัยวงศ์	กรรมการ
5. นายวศิน วณิชย์วรนันต์	กรรมการ
6. นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์	กรรมการ
7. นายพิภวัตร ภัทรนาวิก	กรรมการ
8. ดร.อนุวรรตน์ ศรีอุดม	กรรมการ

ผู้บริหารระดับสูง

1. นายวิน พรหมแพทย์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายวจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์	กรรมการผู้จัดการ
3. นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต	รองกรรมการผู้จัดการ
4. นายปณตพล ตัณฑวิเชียร	รองกรรมการผู้จัดการ

5. นางสาวภารดี มุณีสิทธิ์	รองกรรมการผู้จัดการ
6. นายฐานันดร โชลิตกุล	รองกรรมการผู้จัดการ
7. นายธนวัฒน์ เกตวงกต	รองกรรมการผู้จัดการ
8. นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชรภรณ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
9. นางสาวนาทิพย์ รุ่งคุณานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
10. นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
11. นางสาววรรณิ์ กุศลพัฒน์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
12. นายยุทธนา สิ้นเสรีกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
13. นายดิเรก เลิศปัญญาวิเศษกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
14. นายชัยพร ดิเรกโกศา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
15. นายกิตติคุณ ธนรัตน์พัฒนกิจ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
16. นางสาวปิยะนุช เจริญสิทธิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
17. นางสาวสุนิศา มีชูกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
18. นางสาวคณพร ถาวรจรศิริ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

ข้อมูล ณ วันที่ 18 มิถุนายน 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



KASIKORNTHAI

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก กองทุนรวมกสิกรไทย
ณ 31 มกราคม 2568

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้ (K-CBOND)

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

KAsset ขอนำส่ง “รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก กองทุนเปิดเค หุ้นกู้ (K Corporate Bond Fund: K-CBOND) เพื่อรายงานผลการดำเนินงานย้อนหลังสัดส่วนการลงทุน ตลอดจนงบการเงินของกองทุนดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

KAsset ขอขอบคุณที่ท่านได้มอบความไว้วางใจเลือกลงทุนกับบริษัท และเราถือเป็นภารกิจอันสำคัญยิ่งที่จะบริหารจัดการกองทุนให้มีผลการดำเนินงานที่ตีบปนความเสี่ยงที่ยอมรับได้ภายใต้หลักธรรมาภิบาล พร้อมทั้งพัฒนารูปแบบการลงทุนที่หลากหลาย เพื่อตอบสนองความต้องการในการลงทุนอย่างต่อเนื่อง โดยท่านสามารถสอบถามข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนรวมเพิ่มเติมได้ที่ส่วนบริการผู้ลงทุน KAsset Contact Center โทร. 02-6733888 หรือ www.kasikornasset.com

ขอแสดงความนับถือ

KAsset

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด

รู้ระดับความเสี่ยง เลือกลงทุนอย่างมั่นใจ

ตอบ “CUSTOMER RISK PROFILE” ก่อนลงทุน

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

โดยท่านสามารถตอบแบบสอบถาม Customer Risk Profile ก่อนทำการซื้อกองทุนรวมได้ที่ธนาคารกสิกรไทยทุกสาขา ทั้งนี้ ด้วยข้อกำหนดดังกล่าว ธนาคารจึงขอระงับการทำรายการซื้อ/ขายกองทุนผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ 2 ช่องทาง ได้แก่ K-ATM (บริการธนาคารทางเอทีเอ็มกสิกรไทย) และ K-Contact Center (บริการธนาคารทางโทรศัพท์กสิกรไทย) เป็นการชั่วคราว

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

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมติดต่อ KAsset Contact Center 02-6733888

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้
(K Corporate Bond Fund: K-CBOND)

การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน มีทั้งหมด 2 ชนิด ดังนี้

1. ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป : K-CBOND-A
2. ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ : K-CBOND-Z

ประเภทกองทุน กองทุนรวมตราสารหนี้
อายุโครงการ ไม่กำหนด
วันที่จดทะเบียนกองทุน 22 พฤศจิกายน 2542
รอบระยะเวลาบัญชี 1 สิงหาคม – 31 กรกฎาคม

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนส่วนใหญ่ในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารหนี้และหรือเงินฝากที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด. และในสถานการณ์ที่เหมาะสม กองทุนอาจพิจารณาลงทุนส่วนใหญ่ในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทเอกชนหรือรัฐวิสาหกิจซึ่งคาดว่าจะให้ผลตอบแทนจากดอกเบี้ย กำไรส่วนเกินทุนหรือรายได้อื่นในระดับสูง ทั้งนี้ กองทุนอาจจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) อื่นนอกเหนือจากตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่มีลักษณะเป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีสิทธิในการบังคับไถ่ถอนคืนก่อนกำหนด (callable) หรือตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีสิทธิเรียกให้ผู้ออกชำระหนี้คืนก่อนกำหนด (puttable) โดยมีการกำหนดผลตอบแทนไว้ อย่างแน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น และไม่มีการกำหนดเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติม

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนตราสารหนี้อื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกันได้ไม่เกินร้อยละ 60 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และกองทุนตราสารหนี้อื่นนั้นมีการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดๆ ที่บริษัทจัดการเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินการต่อไปได้อีกไม่เกิน 1 ทอด

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

K-CBOND-A ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล
K-CBOND-Z ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2568

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเค หุ้นกู้

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดเค หุ้นกู้ ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด สำหรับระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเค หุ้นกู้ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(นางอุติ สิวชวลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

เนื่องจากกองทุนมีนโยบายจะลงทุนเพื่อแสวงหาผลตอบแทนที่สม่ำเสมอโดยมีความเสี่ยงจากการลงทุนในระดับต่ำหรือปานกลางขึ้นกับสัดส่วนของตราสารหนี้ภาครัฐและภาคเอกชนที่กองทุนลงทุน ในช่วงรอบปีบัญชีกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2567 – 31 มกราคม 2568 ที่ผ่านมา กองทุนเลือกใช้นโยบายการลงทุนที่ระมัดระวังแต่ยังพยายามสร้างผลตอบแทนในระดับที่ดี โดยได้กระจายการลงทุนไปในตราสารหนี้ประเภทต่างๆ ได้แก่ การลงทุนในตัวแลกเงินหรือหุ้นกู้ภาคเอกชนที่มีคุณภาพดี ซึ่งมีอัตราผลตอบแทนที่สูงกว่าการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลช่วงอายุเดียวกัน และลงทุนบางส่วนในพันธบัตรรัฐบาลเพื่อดำรงสภาพคล่องของกองทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 สัดส่วนการลงทุนของกองทุนในตราสารประเภทต่างๆ เป็นดังนี้ พันธบัตรหรือตราสารหนี้รัฐบาล รัฐวิสาหกิจ ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันร้อยละ 29.4 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เงินฝาก บัตรเงินฝาก หุ้นกู้ ตัวสัญญาใช้เงิน ตัวแลกเงินที่ออกหรือรับรอง รับอวัล โดยสถาบันการเงินร้อยละ 1.4 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของ กองทุน และตราสารหนี้ภาคเอกชนร้อยละ 69.2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ดูเรชั่นของกองทุน 2.2 ปี

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

เมื่อเปรียบเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า สัดส่วนการลงทุนในเงินฝาก บัตรเงินฝาก หุ้นกู้ ตัวสัญญาใช้เงิน ตัวแลกเงินที่ออกหรือรับรอง รับอวัล โดยสถาบันการเงินปรับลดลงจากร้อยละ 4.3 มาที่ร้อยละ 1.4 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 18.1 เป็นร้อยละ 29.4 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชนปรับลดลงจากร้อยละ 77.6 เป็นร้อยละ 69.2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ในภาพรวม Portfolio Duration ของกองทุนเพิ่มขึ้นจาก 1.9 ปี ณ สิ้นรอบระยะเวลาบัญชีก่อนมาอยู่ที่ 2.2 ปี

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ไม่มี



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค พันธุ์ ชนิดลงทุนทั่วไป Fund Performance of K Corporate Bond Fund-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	3.25	1.88	2.20	1.13	3.30	1.32	1.01	0.27	1.55	3.16
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	3.30	1.50	2.25	1.43	2.89	1.70	0.43	0.24	1.03	2.49
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation	0.52	0.42	0.27	0.35	0.42	0.86	0.54	0.75	0.46	0.44
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation	1.18	1.49	0.18	0.26	0.34	0.93	0.24	0.65	0.32	0.34

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 31 มกราคม 2568/Performance as of 31 Jan 2025

	Year to Date	3 เดือน (3 Months)	6 เดือน (6 Months)	1 ปี (% ต่อปี) 1 Year (% p.a.)	3 ปี (% ต่อปี) 3 Years (% p.a.)	5 ปี (% ต่อปี) 5 Years (% p.a.)	10 ปี (% ต่อปี) 10 Years (% p.a.)	Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	0.19	0.80	1.65	3.04	1.74	1.42	1.89	2.62
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	0.12	0.53	1.29	2.33	1.30	1.15	1.66	3.04
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	0.40	0.34	0.39	0.44	0.57	0.63	0.53	0.91
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	0.28	0.24	0.30	0.34	0.46	0.56	0.71	1.78

คำชี้แจง

ดัชนีชี้วัดของกองทุน (Benchmark) คือ ร้อยละของผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีชี้วัดรัฐบาลไทย อายุ 1 - 3 ปี ของระบบตลาดตราสารหนี้ไทย (50%) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีชี้วัดตราสารหนี้ Mark-to-Market ที่มีลักษณะครบวงจรของอุตสาหกรรมอายุใบตราใช้ อายุ 1 - 3 ปี ของระบบตลาดตราสารหนี้ไทย (25%) และดัชนีชี้วัดของตลาดเงินตราต่างประเทศ อายุ 1 ปี รวมตลอดทั้ง 3 ส่วนตามสัดส่วน 1 ส่วนตามสัดส่วนตราสารหนี้ ตลาดตราสารหนี้ตราสารหนี้ระยะยาว อายุ 10 ปี และตราสารหนี้ระยะยาว อายุ 25 ปี ซึ่งดัชนีชี้วัดของกองทุนจะอิงกับดัชนีชี้วัดของตลาดตราสารหนี้ที่มีลักษณะครบวงจรของกองทุนเป็นหลัก เมื่อเทียบกับเกณฑ์ชี้วัดของกองทุน เป็นผลตอบแทนที่หักค่าธรรมเนียมแล้วโดยเฉลี่ย ขณะที่ชี้วัดของกองทุนไม่ได้คำนวณค่าธรรมเนียมของดัชนีชี้วัดของกองทุน

* 01 ตุลาคม 31 ส.ค. 2562 ใช้ชื่อของ Total Return of Government Bond Index (0-3 Year) (50%) Total Return of MTM Corporate Bond Index (0-3 Year), อายุ 1 (25%) และดัชนีชี้วัดของตลาดเงินตราต่างประเทศ อายุ 1 ปี โดยดัชนีชี้วัดของกองทุน จะอิงตามตราสารหนี้ที่มีลักษณะครบวงจรของกองทุนเป็นหลัก

วันที่ชี้วัดชี้วัดย้อนหลังเมื่อวันที่ 31 ส.ค. 2562

Benchmark

Benchmark is the composite index of 50% Net Total Return of Government Bond Index (1-3Y) 25% Net Total Return of MTM Corporate Bond Index A-up (1-3Y) 25% the average of 1 year fixed deposit rate after tax for deposit less than 5 million baht quoted by BBL, KBANK and SCB. *Some of fixed income instruments in portfolio are not subject to tax, so the Fund return may outperform the tax-adjusted benchmark return in short term.

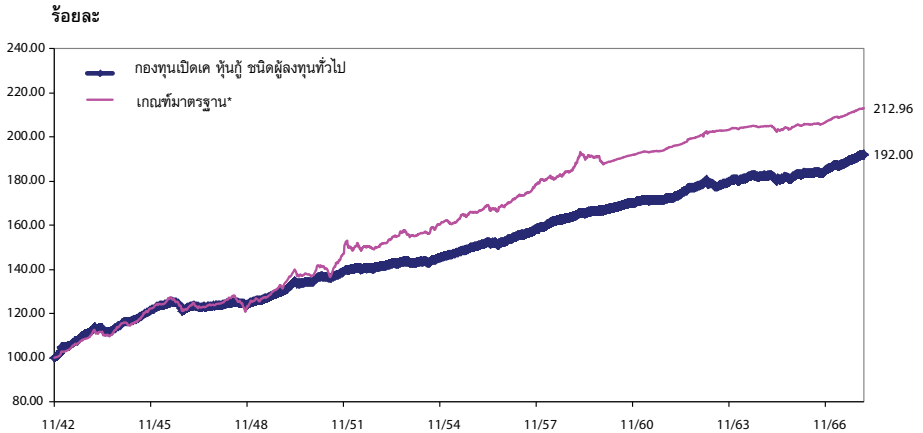
** Prior to 31 Oct 2019, the Fund's benchmark was the composite index of 50% Total Return of Government Bond Index (1-3Y) 25% Total Return of MTM Corporate Bond Index A-up (1-3Y) 25% the average of 1 year fixed deposit rate quoted by BBL, KBANK and SCB. The previous and current benchmark are geometrically linked together.

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

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

บริการทูลกระดัมประทับใจ

**ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค หุ้นกู้ ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป
เทียบกับเกณฑ์มาตรฐาน*
สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2568**



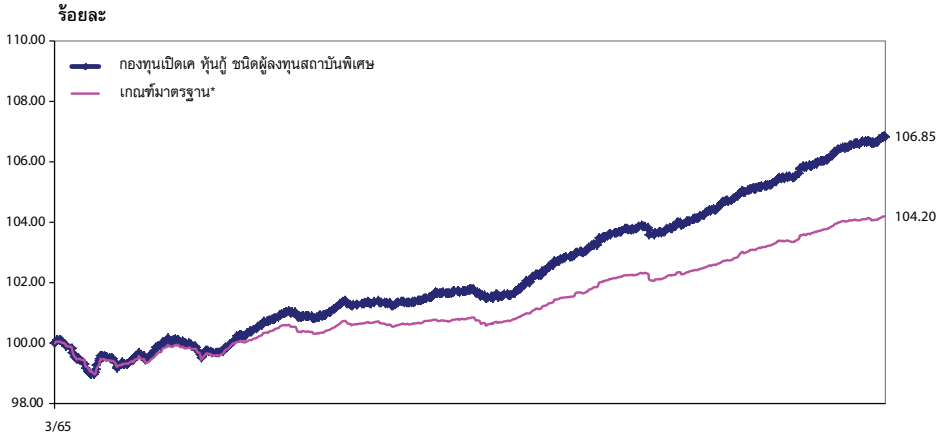
*** ตัวชี้วัด**

ดัชนีชี้วัดของกองทุน (Benchmark) คือ ค่าเฉลี่ยของผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (50%) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (25%) และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี (25%)

ทั้งนี้ การเปลี่ยนเกณฑ์มาตรฐานที่ใช้วัดผลการดำเนินงานในช่วงแรกอาจทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมดีขึ้น เมื่อเปรียบเทียบกับตัววัดมาตรฐาน เนื่องจากตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนบางส่วน ไม่มีภาระภาษี ขณะที่ตัวชี้วัดมาตรฐานใหม่คำนวณจากสมมติฐานตราสารหนี้ทั้งหมดเสียภาษี

#* ก่อนวันที่ 31 ต.ค. 2562 ใช้ค่าเฉลี่ยของ Total Return of Government Bond Index (1-3 Years) (50%) Total Return of MTM Corporate Bond Index (1-3 Years,A-ขึ้นไป) (25%) และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี เฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ (25%) และได้เชื่อมต่อกับดัชนีชี้วัดปัจจุบันตั้งแต่วันที่ 31 ต.ค. 2562

**ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค หุ้นกู้ ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ
เทียบกับเกณฑ์มาตรฐาน*
สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2568**



* ตัวชี้วัด

ดัชนีชี้วัดของกองทุน (Benchmark) คือ ค่าเฉลี่ยของผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (50%) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (25%) และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี (25%)

ทั้งนี้ การเปลี่ยนเกณฑ์มาตรฐานที่ใช้วัดผลการดำเนินงานในช่วงแรกอาจทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมดีขึ้น เมื่อเปรียบเทียบกับตัวชี้วัดมาตรฐาน เนื่องจากตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนบางส่วน ไม่มีภาวะภาษี ขณะที่ตัวชี้วัดมาตรฐานใหม่คำนวณจากสมมติฐานตราสารหนี้ทั้งหมดเสียภาษี

#* ก่อนวันที่ 31 ต.ค. 2562 ใช้ค่าเฉลี่ยของ Total Return of Government Bond Index (1-3 Years) (50%) Total Return of MTM Corporate Bond Index (1-3 Years,A-ขึ้นไป) (25%) และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปีเฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ (25%) และได้เชื่อมต่อกับดัชนีชี้วัดปัจจุบันตั้งแต่วันที่ 31 ต.ค. 2562

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

บาท

สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม			6,442,480,102.29
เงินฝากธนาคาร			62,587,279.12
ลูกหนี้			
จากการขายสินทรัพย์			61,552,377.27
จากดอกเบี้ย			18,609,994.53
ลูกหนี้อื่น			177,176.27
รวมสินทรัพย์			6,585,406,929.48
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการขายสินทรัพย์			29,576,543.36
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน			883,226.31
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย			2,835,374.26
หนี้สินอื่น			73,001.89
รวมหนี้สิน			33,368,145.82
สินทรัพย์สุทธิ			6,552,038,783.66
สินทรัพย์สุทธิ			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน			3,407,214,431.68
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล			441,403,319.92
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน			2,703,421,032.06
สินทรัพย์สุทธิ			6,552,038,783.66
ประเภท	สินทรัพย์สุทธิ	จำนวนหน่วยลงทุน	สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย
ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	5,734,549,056.00	298,674,749.1120	19.1999
ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ	817,489,727.66	42,046,694.0557	19.4424

กองทุนเปิดเค หันกู้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทอุตสาหกรรม

	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ กำหนด	จำนวนเงินต้น/ จำนวนหน่วย (,000)	มูลค่ายุติธรรม บาท (,000)	% เงินลงทุน
ตัวเงินค้ำ					
กระทรวงการคลัง		30/07/2568	60.00	59,401.36	0.92
รวมตัวเงินค้ำ				<u>59,401.36</u>	<u>0.92</u>
พันธบัตร					
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					
ธ.แห่งประเทศไทย		13/02/2568	30.00	29,979.30	0.47
ธ.แห่งประเทศไทย		27/02/2568	100.00	99,853.48	1.55
ธ.แห่งประเทศไทย		17/04/2568	130.00	129,454.69	2.01
ธ.แห่งประเทศไทย		02/05/2568	34.00	33,829.00	0.53
ธ.แห่งประเทศไทย		19/06/2568	117.00	116,084.90	1.80
ธ.แห่งประเทศไทย		03/07/2568	122.00	120,952.32	1.88
ธ.แห่งประเทศไทย		11/12/2568	70.00	68,784.90	1.07
ธ.แห่งประเทศไทย		08/01/2569	142.00	139,357.06	2.16
ธ.แห่งประเทศไทย	2.43295%	12/05/2568	200.00	200,039.05	3.11
ธ.แห่งประเทศไทย	2.30186%	09/06/2568	50.00	50,011.31	0.78
ธ.แห่งประเทศไทย	2.40577%	16/06/2568	47.00	47,011.47	0.73
ธ.แห่งประเทศไทย	2.29988%	29/07/2568	194.00	194,104.89	3.01
ธ.แห่งประเทศไทย	2.31311%	15/12/2568	6.00	6,005.62	0.09
ธ.แห่งประเทศไทย	2.31244%	19/01/2569	100.00	100,094.57	1.55
รวมพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย				<u>1,335,562.56</u>	<u>20.74</u>
พันธบัตรรัฐบาล					
กระทรวงการคลัง	1.2500%	12/03/2571	165.00	182,151.58	2.83
กระทรวงการคลัง	2.4000%	17/11/2570	0.00	0.00	0.00
กระทรวงการคลัง	2.4100%	17/03/2578	341.00	344,990.03	5.35
รวมพันธบัตรรัฐบาล				<u>527,141.61</u>	<u>8.18</u>
รวมพันธบัตร				<u>1,862,704.17</u>	<u>28.92</u>
หุ้นกู้					
หุ้นกู้จดทะเบียนในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย					
ธุรกิจการเกษตร					
บมจ.ซีทีเอฟ (ประเทศไทย)	2.5000%	23/09/2570	51.00	50,479.75	0.78
บมจ.ซีทีเอฟ (ประเทศไทย)	3.1800%	23/09/2572	31.40	31,054.75	0.48
รวมธุรกิจการเกษตร				<u>81,534.50</u>	<u>1.26</u>

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทอุตสาหกรรม

	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ กำหนด	จำนวนเงินต้น/ จำนวนหน่วย (,000)	มูลค่ายุติธรรม บาท (,000)	% เงินลงทุน
ธนาคาร					
มจ.เอสซีบี เอกซ์		10/05/2570	90.00	84,902.50	1.32
มจ.เอสซีบี เอกซ์	3.5200%	10/05/2574	22.70	23,435.86	0.36
รวมธนาคาร				108,338.36	1.68
วัสดุก่อสร้าง					
มจ.ปูนซิเมนต์ไทย		25/11/2570	50.00	46,512.53	0.72
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์					
มจ.พีทีที โกลบอล เคมิคอล	2.1300%	25/01/2570	66.50	65,937.96	1.02
มจ.พีทีที โกลบอล เคมิคอล	2.9900%	08/04/2573	26.00	26,040.12	0.40
มจ.อินโดรามา เวนเจอร์ส		14/12/2569	74.00	70,151.89	1.09
มจ.อินโดรามา เวนเจอร์ส	2.4800%	03/11/2569	107.00	106,337.51	1.65
บริษัท เอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด	4.0000%	08/09/2575	6.50	6,691.95	0.10
รวมปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์				275,159.43	4.26
พาณิชย์					
มจ. ซีที ออลล์		11/12/2568	75.00	73,414.32	1.14
มจ. ซีที ออลล์	3.4200%	16/03/2571	46.00	46,948.00	0.73
มจ. ซีที ออลล์	4.4000%	18/01/2574	30.00	32,367.09	0.50
มจ. ซีที ออลล์	3.9500%	16/03/2574	93.00	98,171.21	1.52
มจ. ซีที ออลล์	3.5900%	13/05/2575	10.00	20,702.90	0.32
มจ. ซีที ออลล์	3.5500%	22/08/2575	21.10	21,773.40	0.34
มจ.เบอร์ลี ยูคเกอร์		04/06/2570	80.00	75,157.51	1.17
มจ.เบอร์ลี ยูคเกอร์	2.1600%	24/03/2571	135.50	133,281.36	2.07
มจ.เบอร์ลี ยูคเกอร์	3.2300%	06/03/2571	21.50	21,834.39	0.34
รวมพาณิชย์				523,650.18	8.13
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					
มจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	3.2200%	13/11/2577	99.00	100,843.87	1.57
พลังงานและสาธารณูปโภค					
มจ. กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์	2.4800%	29/09/2569	0.00	0.00	0.00
มจ. กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์	3.3700%	01/04/2572	44.40	45,065.91	0.70
มจ. กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์	3.2800%	26/09/2572	182.50	184,612.35	2.87
มจ. โกลบอล เทาเวอร์ ซินเนอร์ยี	3.7500%	10/06/2575	13.00	13,567.76	0.21
มจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์		12/05/2570	32.80	30,824.62	0.48

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทอุตสาหกรรม

	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ กำหนด	จำนวนเงินต้น/ จำนวนหน่วย (,000)	มูลค่ายุติธรรม บาท (,000)	% เงินลงทุน
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์	2.7500%	20/07/2569	30.70	30,701.97	0.48
บมจ. บางจาก คอร์ปอเรชั่น	3.6000%	28/06/2572	36.00	37,040.92	0.57
บมจ.ซีเค พาวเวอร์	2.4500%	28/05/2569	120.00	118,459.47	1.84
บมจ.บางจาก ศรีราชา	3.1600%	31/07/2570	55.80	56,292.41	0.87
บมจ.ปตท.	2.8400%	02/07/2573	35.00	35,421.07	0.55
บมจ.ปตท.	2.3700%	06/08/2574	50.00	49,167.60	0.76
บมจ.ปตท.	3.4700%	08/04/2577	20.00	20,918.62	0.32
บมจ.ผลิตไฟฟ้า	4.3200%	03/11/2576	5.00	5,323.87	0.08
บมจ.ราช กรุ๊ป	2.6100%	04/11/2573	5.00	4,922.98	0.08
บมจ.โออาร์ทีซี	2.9100%	20/05/2571	56.00	55,318.15	0.86
รวมพลังงานและสาธารณูปโภค				687,637.70	10.67
เงินทุนและหลักทรัพย์					
บจก.โตโยต้า ลิสซิ่ง (ประเทศไทย)		21/08/2569	150.00	144,522.17	2.24
บมจ. อีซีบาย		05/01/2570	127.00	120,895.93	1.88
บมจ. เอเซียเสริมกิจลิสซิ่ง		03/03/2568	80.00	79,821.46	1.24
บมจ. เอเซียเสริมกิจลิสซิ่ง		20/06/2568	50.00	49,493.11	0.77
บมจ.เงินติดล้อ		17/12/2568	150.00	146,318.83	2.27
บมจ.เงินติดล้อ		26/12/2568	121.00	117,945.98	1.83
บมจ.เงินติดล้อ		29/12/2568	68.00	64,181.05	1.00
บมจ.เงินติดล้อ	3.5000%	02/08/2570	49.70	50,027.56	0.78
บมจ.ทุนอนาคต		22/01/2569	90.00	87,737.56	1.36
บมจ.เมืองไทย แคปปิตอล		09/04/2568	120.00	119,370.57	1.85
บมจ.ราชธานีลิสซิ่ง	2.3500%	15/07/2568	15.00	14,978.96	0.23
บมจ.ราชธานีลิสซิ่ง		06/01/2570	55.00	51,931.07	0.81
บมจ.ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น		07/03/2568	52.00	51,816.37	0.80
บมจ.ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น	3.8500%	05/04/2568	32.00	32,013.13	0.50
บมจ.ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น		23/06/2568	58.00	57,128.99	0.89
รวมเงินทุนและหลักทรัพย์				1,188,182.74	18.45

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้ งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ) ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทอุตสาหกรรม

	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ กำหนด	จำนวนเงินต้น/ จำนวนหน่วย (,000)	มูลค่ายุติธรรม บาท (,000)	% เงินลงทุน
อาหารและเครื่องดื่ม					
บมจ. คาราบาวกรุ๊ป		04/04/2568	144.00	143,414.47	2.23
บมจ.เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	3.4000%	05/06/2570	15.00	15,173.21	0.24
บมจ.เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	3.4000%	05/06/2570	110.50	111,783.16	1.74
บมจ.เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	3.4800%	16/01/2573	73.00	74,216.02	1.15
บมจ.ไทยเบฟเวอเรจ		09/11/2569	100.00	95,681.12	1.49
บมจ.ไทยเบฟเวอเรจ	2.7100%	11/06/2572	26.40	26,241.83	0.41
บมจ.ไทยเบฟเวอเรจ	3.0700%	22/10/2572	100.00	108,869.60	1.57
รวมอาหารและเครื่องดื่ม				567,379.41	8.83
การท่องเที่ยวและสันทนาการ					
บมจ.ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	3.2400%	04/01/2571	20.00	20,294.24	0.32
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					
บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา		22/02/2570	85.00	80,653.36	1.25
บมจ.ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น		20/11/2569	118.00	112,341.58	1.74
บมจ.พุดงศา โฮลดิ้ง		08/05/2569	75.00	71,238.19	1.11
บมจ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)	2.8500%	02/02/2569	35.00	35,048.16	0.54
บมจ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)		07/08/2569	32.50	31,200.39	0.48
บมจ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)	3.3900%	15/11/2570	140.80	141,952.53	2.20
บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์		09/10/2568	100.00	98,093.70	1.52
บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์		29/04/2569	50.00	48,284.04	0.75
บมจ.ศุภาลัย		30/04/2569	106.00	102,773.33	1.60
บมจ.ศุภาลัย		06/08/2569	67.00	64,519.13	1.00
บมจ.เอที (ไทยแลนด์)	3.2100%	17/07/2570	12.00	12,087.97	0.19
บมจ.เอ็ม บี เค		13/11/2568	20.00	19,605.88	0.30
รวมพัฒนาอสังหาริมทรัพย์				817,798.26	12.68
ขนส่งและโลจิสติกส์					
บมจ. ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ	2.2400%	28/04/2569	64.00	63,606.87	0.99
บมจ. ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ	3.3300%	15/02/2572	16.90	17,031.22	0.26
บมจ. ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ	3.6000%	12/09/2572	22.00	22,405.26	0.35
รวมขนส่งและโลจิสติกส์				103,043.35	1.60
รวมหุ้นกู้จดทะเบียนในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย				4,520,374.57	70.17
รวมหุ้นกู้				4,520,374.57	70.17
รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 6,415,064,803.94 บาท)				6,442,480.10	100.00

**กองทุนเปิดเค หุ้นกู้
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568**

	บาท
รายได้	
รายได้ดอกเบี้ย	88,201,412.61
รวมรายได้	88,201,412.61
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	11,244,034.70
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	1,317,709.20
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	2,470,704.49
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	57,972.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	122,764.31
รวมค่าใช้จ่าย	15,213,184.70
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) สุทธิ	72,988,227.91
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	8,824,897.43
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	24,956,709.04
รวมกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	33,781,606.47
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	106,769,834.38
หัก ภาษีเงินได้	4,944,789.07
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	101,825,045.31

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

● รายละเอียดการลงทุน

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	6,523,262,128.18	99.56
พันธบัตรรัฐบาล/พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	1,339,487,599.38	20.44
อายุคงเหลือมากกว่า 3 ปี	528,068,468.20	8.06
ตัวเงินคลัง	59,401,356.39	0.91
หุ้นกู้		
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA(thai)	207,700,883.45	3.17
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	144,522,165.84	2.21
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(thai)	108,492,806.46	1.66
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+	18,577,953.48	0.28
อันดับความน่าเชื่อถือ AA(thai)	335,116,692.39	5.11
อันดับความน่าเชื่อถือ AA	187,621,336.82	2.86
อันดับความน่าเชื่อถือ AA-	472,001,227.61	7.20
อันดับความน่าเชื่อถือ A+	93,443,072.33	1.43
อันดับความน่าเชื่อถือ A(thai)	175,827,106.58	2.68
อันดับความน่าเชื่อถือ A	1,913,182,116.14	29.20
อันดับความน่าเชื่อถือ A-(thai)	126,150,920.74	1.93
อันดับความน่าเชื่อถือ A-	419,862,469.85	6.41
อันดับความน่าเชื่อถือ BBB+	331,178,631.54	5.05
เงินฝาก	62,627,320.98	0.96
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	28,776,655.48	0.44
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	6,552,038,783.66	บาท

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (PTR) : 37.39%

● รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนึ่งกึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	1,926,957,423.97	29.41
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้สั่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวาล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	1,360,135,600.25	20.76
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	3,236,169,103.96	49.39
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน.87/2558	0.00	0.00

● รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนึ่งกึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ	อันดับ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตามราคาตลาด
			ความน่าเชื่อถือของตราสาร	ความน่าเชื่อถือของผู้ออก/ค้ำประกัน		
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงเทพ		N/A	AA+(tha)	62,597,754.91	
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงไทย		N/A	AA+(tha)	29,566.07	
3. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	13 ก.พ. 2568	N/A	N/A	30,000,000.00	29,979,301.96
4. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	27 ก.พ. 2568	N/A	N/A	100,000,000.00	99,853,475.28
5. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	17 เม.ย. 2568	N/A	N/A	130,000,000.00	129,454,694.27
6. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	2 พ.ค. 2568	N/A	N/A	34,000,000.00	33,829,001.35
7. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	19 มิ.ย. 2568	N/A	N/A	117,000,000.00	116,084,901.13
8. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	3 ก.ค. 2568	N/A	N/A	122,000,000.00	120,952,320.94
9. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	11 ส.ค. 2568	N/A	N/A	70,000,000.00	68,784,900.60
10. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	8 ม.ค. 2569	N/A	N/A	142,000,000.00	139,357,064.63
11. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	12 พ.ค. 2568	N/A	N/A	200,000,000.00	203,073,663.90
12. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	9 มิ.ย. 2568	N/A	N/A	50,000,000.00	50,155,807.13
13. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	16 มิ.ย. 2568	N/A	N/A	47,000,000.00	47,625,343.72
14. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	29 ก.ค. 2568	N/A	N/A	194,000,000.00	194,156,720.77
15. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	15 ส.ค. 2568	N/A	N/A	6,000,000.00	6,021,677.85
16. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	19 ม.ค. 2569	N/A	N/A	100,000,000.00	100,158,725.85
17. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	12 มี.ค. 2571	N/A	N/A	165,000,000.00	182,925,335.54
18. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มี.ค. 2578	N/A	N/A	341,000,000.00	345,143,132.66
19. ตั๋วเงินคลัง	กระทรวงการคลัง	30 ก.ค. 2568	N/A	N/A	60,000,000.00	59,401,356.39
20. หุ้นกู้	บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	13 พ.ย. 2577	AAA(thai)	AAA(thai)	99,000,000.00	101,442,715.03
21. หุ้นกู้	บมจ.เอพี (ไทยแลนด์)	17 ก.ค. 2570	A	A	12,000,000.00	12,101,424.39
22. หุ้นกู้	บมจ. เอเซียเสริมกิจสลิซซิ่ง	3 มี.ค. 2568	A(thai)	A(thai)	80,000,000.00	79,821,461.14
23. หุ้นกู้	บมจ. เอเซียเสริมกิจสลิซซิ่ง	20 มิ.ย. 2568	A(thai)	A(thai)	50,000,000.00	49,493,112.79
24. หุ้นกู้	บมจ. บางจาก คอร์ปอเรชั่น	28 มิ.ย. 2572	A+	A+	36,000,000.00	37,146,554.44
25. หุ้นกู้	บมจ. ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ	28 เม.ย. 2569	A-	A-	64,000,000.00	63,924,472.89

กองทุนเปิดเค พันธุ์

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ	อันดับ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
			ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค่าประกัน		
26. พันธุ์	บมจ. ทางด่วนและรถไฟฟ้า กรุงเทพ	15 ก.พ. 2572	A-	A-	16,900,000.00	17,254,011.80
27. พันธุ์	บมจ. ทางด่วนและรถไฟฟ้า กรุงเทพ	12 ก.ย. 2572	A-	A-	22,000,000.00	22,667,158.26
28. พันธุ์	บมจ. เมอร์สี ยูคเกอร์	4 มิ.ย. 2570	A	A	80,000,000.00	75,157,513.39
29. พันธุ์	บมจ. เมอร์สี ยูคเกอร์	24 มี.ค. 2571	A	A	135,500,000.00	134,167,420.34
30. พันธุ์	บมจ. เมอร์สี ยูคเกอร์	6 มี.ค. 2571	A	A	21,500,000.00	21,926,569.58
31. พันธุ์	บมจ. บางจาก ศรีราชา	31 ก.ค. 2570	A+	A+	55,800,000.00	56,296,517.89
32. พันธุ์	บมจ. คาราบาวกรุ๊ป	4 เม.ย. 2568	A	A	144,000,000.00	143,414,469.93
33. พันธุ์	บมจ. ซีเค เพาเวอร์	28 พ.ค. 2569	BBB+	A-	120,000,000.00	118,904,492.76
34. พันธุ์	บมจ. ซีพี ออลล์	11 ธ.ค. 2568	N/A	AA-	75,000,000.00	73,414,319.99
35. พันธุ์	บมจ. ซีพี ออลล์	16 มี.ค. 2571	AA-	AA-	46,000,000.00	47,453,581.07
36. พันธุ์	บมจ. ซีพี ออลล์	18 ม.ค. 2574	AA-	AA-	30,000,000.00	32,410,126.79
37. พันธุ์	บมจ. ซีพี ออลล์	16 มี.ค. 2574	AA-	AA-	93,000,000.00	99,351,758.03
38. พันธุ์	บมจ. ซีพี ออลล์	13 พ.ค. 2575	AA-	AA-	20,000,000.00	20,836,665.38
39. พันธุ์	บมจ. ซีพี ออลล์	22 ส.ค. 2575	AA-	AA-	21,100,000.00	22,057,731.59
40. พันธุ์	บมจ. เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	5 มิ.ย. 2570	A	A	15,000,000.00	15,242,098.19
41. พันธุ์	บมจ. เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	5 มิ.ย. 2570	A	A	110,500,000.00	112,290,608.17
42. พันธุ์	บมจ. เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	16 ม.ค. 2573	A	A	73,000,000.00	74,310,608.14
43. พันธุ์	บมจ. ซีพีเอฟ (ประเทศไทย)	23 ก.ย. 2570	A	A	51,000,000.00	50,868,709.14
44. พันธุ์	บมจ. ซีพีเอฟ (ประเทศไทย)	23 ก.ย. 2572	A	A	31,400,000.00	31,359,365.71
45. พันธุ์	บมจ. เข็มทิศพัฒนา	22 ก.พ. 2570	AA	AA	85,000,000.00	80,653,362.67
46. พันธุ์	บมจ. ซีซี บาย	5 ม.ค. 2570	AA(tha)	AA(tha)	127,000,000.00	120,895,930.12
47. พันธุ์	บมจ. พลิตไฟฟ้า	3 พ.ย. 2576	AA	AA	5,000,000.00	5,369,140.09
48. พันธุ์	บมจ. เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)	2 ก.พ. 2569	A	A	35,000,000.00	35,473,263.48
49. พันธุ์	บมจ. เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)	7 ส.ค. 2569	A	A	32,500,000.00	31,200,390.05
50. พันธุ์	บมจ. เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)	15 พ.ย. 2570	A	A	140,800,000.00	142,819,534.33
51. พันธุ์	บมจ. โกลบอล เพาเวอร์ ซิ นเนอร์ยี	10 มิ.ย. 2575	AA+	AA+	13,000,000.00	13,627,930.12
52. พันธุ์	บมจ. กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดี เวลลอปเม้นท์	1 เม.ย. 2572	A	A+	44,400,000.00	45,494,497.65
53. พันธุ์	บมจ. กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดี เวลลอปเม้นท์	26 ก.ย. 2572	A	A+	182,500,000.00	186,396,671.52
54. พันธุ์	บมจ. โออาร์พีซี	20 พ.ค. 2571	A-	A-	56,000,000.00	55,595,185.51
55. พันธุ์	บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส	14 ธ.ค. 2569	AA-	AA-	74,000,000.00	70,151,890.87
56. พันธุ์	บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส	3 พ.ย. 2569	AA-	AA-	107,000,000.00	106,325,153.89
57. พันธุ์	บมจ. แลนด์ แอนด์ เฮาส์	9 ต.ค. 2568	A	A	100,000,000.00	98,093,696.85
58. พันธุ์	บมจ. แลนด์ แอนด์ เฮาส์	29 เม.ย. 2569	A	A	50,000,000.00	48,284,039.14
59. พันธุ์	บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน)	13 พ.ย. 2568	A-	A-	20,000,000.00	19,605,875.49

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ	อันดับ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
			ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/คำประกัน		
60. หุ้นกู้	บมจ.ไมเนอร์ อินเตอร์ เนชั่นแนล	4 ม.ค. 2571	A	A	20,000,000.00	20,336,494.18
61. หุ้นกู้	บมจ.เม็องไทย แคปปิตอล	9 เม.ย. 2568	A-(tha)	A-(tha)	120,000,000.00	119,370,571.16
62. หุ้นกู้	บมจ.พญาภา โฮลดิ้ง (คำ ประกันโดย บมจ.พญาภาเรียล เอสเตท)	8 พ.ค. 2569	BBB+	BBB+/BBB+	75,000,000.00	71,238,187.14
63. หุ้นกู้	บมจ.ปตท.	2 ก.ค. 2573	AAA(tha)	AAA(tha)	35,000,000.00	35,490,512.18
64. หุ้นกู้	บมจ.ปตท.	6 ส.ค. 2574	AAA(tha)	AAA(tha)	50,000,000.00	49,661,565.02
65. หุ้นกู้	บมจ.ปตท.	8 เม.ย. 2577	AAA(tha)	AAA(tha)	20,000,000.00	21,106,091.22
66. หุ้นกู้	บมจ.พีทีที โกลบอล เคมิคอล	25 ม.ค. 2570	AA(tha)	AA(tha)	66,500,000.00	65,961,049.25
67. หุ้นกู้	บมจ.พีทีที โกลบอล เคมิคอล	8 เม.ย. 2573	AA(tha)	AA(tha)	26,000,000.00	26,250,126.93
68. หุ้นกู้	บมจ.ราช กรุ๊ป	4 พ.ย. 2573	AA+	AA+	5,000,000.00	4,950,023.36
69. หุ้นกู้	บมจ.ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น (คำประกันโดย บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 2014 จำกัด)	7 มี.ค. 2568	BBB+	BBB+	52,000,000.00	51,816,366.65
70. หุ้นกู้	บมจ.ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น (คำประกันโดย บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 2014 จำกัด)	5 เม.ย. 2568	BBB+	BBB+	32,000,000.00	32,090,597.28
71. หุ้นกู้	บมจ.ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น (คำประกันโดย บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 2014 จำกัด)	23 มิ.ย. 2568	BBB+	BBB+	58,000,000.00	57,128,987.71
72. หุ้นกู้	บมจ.เอสซีบี เอกซ์	10 พ.ค. 2570	AA+(tha)	AA+(tha)	90,000,000.00	84,902,503.30
73. หุ้นกู้	บมจ.เอสซีบี เอกซ์	10 พ.ค. 2574	AA+(tha)	AA+(tha)	22,700,000.00	23,590,303.16
74. หุ้นกู้	บมจ.ปูนซิเมนต์ไทย	25 พ.ย. 2570	A(tha)	A(tha)	50,000,000.00	46,512,532.65
75. หุ้นกู้	บริษัท เอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด	8 ก.ย. 2575	A-(tha)	A-(tha)	6,500,000.00	6,780,349.58
76. หุ้นกู้	บมจ.ศุภาลัย	30 เม.ย. 2569	N/A	A	106,000,000.00	102,773,325.36
77. หุ้นกู้	บมจ.ศุภาลัย	6 ส.ค. 2569	N/A	A	67,000,000.00	64,519,129.05
78. หุ้นกู้	บมจ.ไทยเบฟเวอเรจ	9 พ.ย. 2569	AA(tha)	AA	100,000,000.00	95,681,117.28
79. หุ้นกู้	บมจ.ไทยเบฟเวอเรจ	11 มิ.ย. 2572	AA(tha)	AA	26,400,000.00	26,328,468.81
80. หุ้นกู้	บมจ.ไทยเบฟเวอเรจ	22 ต.ค. 2572	AA	AA	100,000,000.00	101,598,834.06
81. หุ้นกู้	บมจ.ทุนธนชาต	22 ม.ค. 2569	A	AA	90,000,000.00	87,737,555.23
82. หุ้นกู้	บมจ.ราชธานีลิซซิ่ง	15 ก.ค. 2568	N/A	A-	15,000,000.00	14,992,918.19
83. หุ้นกู้	บมจ.ราชธานีลิซซิ่ง	6 ม.ค. 2570	A-	A-	55,000,000.00	51,931,074.38
84. หุ้นกู้	บมจ.เงินดีดลัอ	17 ส.ค. 2568	N/A	A	150,000,000.00	146,318,825.29
85. หุ้นกู้	บมจ.เงินดีดลัอ	26 ส.ค. 2568	N/A	A	121,000,000.00	117,945,980.92
86. หุ้นกู้	บมจ.เงินดีดลัอ	29 ส.ค. 2569	A	A	68,000,000.00	64,181,053.24
87. หุ้นกู้	บมจ.เงินดีดลัอ	2 ส.ค. 2570	A	A	49,700,000.00	50,768,872.87
88. หุ้นกู้	บจก.โตโยต้า ลิสซิ่ง (ประเทศ ไทย) (คำประกันโดย บริษัท โตโยต้า มอเตอร์ โฟแนนซ์ (เนเธอร์แลนด์) บี.วี.)	21 ส.ค. 2569	AAA	N/A/A+	150,000,000.00	144,522,165.84
89. หุ้นกู้	บมจ.ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเร ชั่น	20 พ.ย. 2569	A-	A-	118,000,000.00	112,341,583.50

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ	อันดับ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
			ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน		
90. หุ้นกู้	บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์	20 ก.ค. 2569	A-	A-	30,700,000.00	30,725,567.15
91. หุ้นกู้	บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์	12 พ.ค. 2570	A-	A-	32,800,000.00	30,824,622.68

● สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

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

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้ว จะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

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

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

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

AAA - อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ

AA - มีความเสี่ยงต่ำมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA

A - มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BBB - มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

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

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

-ไม่มี-

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	11,244.03	0.18
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	1,317.71	0.02
ค่าจดทะเบียน(Registrar Fee)	2,470.70	0.04
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	180.74	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	15,213.18	0.24

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้

ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด

-ไม่มี-

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับ
กองทุนเปิดเค หุ้นกู้
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่ 1 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

1. บมจ.ธนาคารกสิกรไทย

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

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

สามารถตรวจสอบข้อมูลได้จาก เว็บไซต์ของบริษัท ภายใต้หัวข้อ กองทุนรวม> ดาวันโหนด เอกสารการลงทุน> รายงานการลงทุน> รายงาน Proxy Voting หรือ www.kasikornasset.com

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

-ไม่มี-



หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 6 และ ชั้น 12

เลขที่ 400/22 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 02-6733888 โทรสาร 02-6733988