



KASIKORNTHAI

รายงานประจำปี

กองทุนเปิดเค หันกู้ (K-CBOND)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566

ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2567

รายงานประจำปี

ณ 31 กรกฎาคม 2567

กองทุนเปิดเค หันกู้ (K-CBOND)

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกลีกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนเปิดเค หันกู้
(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

กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนส่วนใหญ่ในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ และหรือเงินฝากที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด. และในสถานการณ์ที่เหมาะสม กองทุนอาจพิจารณาลงทุนส่วนใหญ่ในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทเอกชนหรือรัฐวิสาหกิจซึ่งคาดว่าจะให้ผลตอบแทนจากดอกเบี้ย กำไรส่วนเกินทุนหรือรายได้อื่นในระดับสูง ทั้งนี้ กองทุนอาจจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) อื่นนอกเหนือจากตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่มีลักษณะเป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีสิทธิในการบังคับได้ถอนคืนก่อนกำหนด (callable) หรือตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีสิทธิเรียกให้ผู้ออกชำระหนี้คืนก่อนกำหนด (puttable) โดยมีการกำหนดผลตอบแทนไว้อย่างแน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น และไม่มีการกำหนดเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติม

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

การแก้ไขข้อผูกพันสำหรับกองทุนที่มีรอบระยะเวลาบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567
เปลี่ยนที่อยู่ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (นายทะเบียนหน่วยลงทุน)
(มีผลบังคับใช้วันที่ 25 มีนาคม 2567)



สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2566/2567 วันที่ 1 สิงหาคม 2567 สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2567	ปี 2565/2566 วันที่ 1 สิงหาคม 2565 สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2566
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	5,917,389,223.82	8,355,937,481.48
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท) ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	18.8881	18.3927
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท) ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ	19.0846	18.5012
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิ จากการดำเนินงาน (บาท)	184,032,518.63	149,763,665.87
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (%) *	2.69	1.57
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (%) **	2.11	1.27
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ (%) *	3.14	2.02
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ (%) **	2.11	1.27

* ใช้ข้อมูลที่เป็นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

** 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 เมื่อเปรียบเทียบกับตัวชี้วัดมาตรฐานเนื่องจากตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนบางส่วนไม่มีภาระภาษี 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

รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค หันกู้
รอบระยะเวลา 1 สิงหาคม 2566 – 31 กรกฎาคม 2567

สรุปภาวะเศรษฐกิจไทย

ในไตรมาส 4 ปี 2566 เศรษฐกิจไทยขยายตัวร้อยละ 1.7 ทำให้ทั้งปี 2566 ขยายตัวร้อยละ 1.9 ต่ำกว่าที่ตลาดคาด โดยการบริโภคฟื้นตัวต่อเนื่อง จากการใช้จ่ายในหมวดสินค้าไม่คงทน และหมวดบริการปรับเพิ่มขึ้น ส่วนหนึ่งได้รับผลดีจากมาตรการลดค่าครองชีพของภาครัฐ แต่การใช้จ่ายหมวดสินค้าคงทนลดลง โดยเฉพาะยอดจำหน่ายรถยนต์นั่งส่วนบุคคล ด้านภาคบริการที่เกี่ยวข้องการท่องเที่ยวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ทั้งธุรกิจโรงแรมและร้านอาหาร สอดคล้องกับจำนวนนักท่องเที่ยวสะสม ตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. ถึง 31 ธ.ค. 2566 รวบรวม 28 ล้านคน สร้างรายได้ 1.2 ล้านบาท โดยเดือนที่มีนักท่องเที่ยวมากที่สุด คือเดือนธันวาคม 2566 ที่มีนักท่องเที่ยวจำนวน 3.2 ล้านคน หนุนจากการเดินทางท่องเที่ยวในช่วงเทศกาลวันขึ้นปีใหม่ และการเดินทางในช่วงวันหยุดช่วงสิ้นปีของชาวยุโรป ในขณะที่รายได้เกษตรหดตัวเมื่อเทียบกับปีก่อนจากผลผลิตที่หดตัว โดยเฉพาะผลผลิตปาล์มน้ำมัน อ้อย และข้าวเป็นสำคัญ ขณะที่การผลิตภาคอุตสาหกรรมหดตัวในปี 2566 ที่ร้อยละ 5.1 โดยเฉพาะการผลิตยานยนต์ บีโตร์เลียม และฮาร์ดดิสก์ไดรฟ์ อย่างไรก็ตาม การส่งออกไทยในไตรมาส 4/2566 ขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 5 ไตรมาส จากปัจจัยฐานที่ต่ำในปีก่อนหน้า ประกอบกับมีปัจจัยสนับสนุนจากกลุ่มอุตสาหกรรมที่เริ่มฟื้นตัว โดยเฉพาะการส่งออกรถยนต์และส่วนประกอบที่สามารถส่งออกไปยังตลาดคู่ค้าของไทยได้มากขึ้นอย่างออสเตรเลียและซาอุดีอาระเบีย ดังนั้น จึงส่งผลให้ภาพรวมการส่งออกในปี 2566 หดตัวร้อยละ -1.0 ในขณะที่ ขณะที่ มูลค่าการนำเข้าหดตัวร้อยละ 3.8 ส่งผลให้ไทยขาดดุลทางการค้าเป็นปีที่ 2 ติดต่อกัน ในส่วนของอัตราเงินเฟ้อทั่วไปในไตรมาส 4/2566 ติดลบร้อยละ 0.53 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากหมวดพลังงาน ตามมาตรการลดค่าใช้จ่ายของภาครัฐ ประกอบกับราคาสินค้าอาหารที่ปรับลดลงต่อเนื่อง ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานทรงตัวที่ร้อยละ 0.61 จากผลของฐานสูงในปีก่อน ด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเทียบกับดอลลาร์ฯ แข็งค่าขึ้นต่อเนื่องตั้งแต่ต้นเดือนตุลาคมที่ระดับราว 37 บาทต่อดอลลาร์ฯ มาเป็นระดับ 34.5 บาทต่อดอลลาร์ฯ ณ สิ้นเดือนธันวาคม ตามการอ่อนค่าของดอลลาร์ฯ หลังตลาดมองว่าเฟดสิ้นสุดวัฏจักรดอกเบี้ยขาขึ้นแล้ว และยังคงสัญญาณลดดอกเบี้ยนโยบายในปี 2567



ในไตรมาส 1 ปี 2567 เศรษฐกิจโดยรวมปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า แต่เมื่อเทียบกับปีก่อนอัตราการขยายตัวยังอยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ 1.5 โดยได้แรงส่งจากการบริโภคภาคเอกชนและการท่องเที่ยว การใช้จ่ายภาคเอกชนยังคงอยู่ในเกณฑ์ดีแม้ชะลอตัวลงจากไตรมาสก่อนหน้า โดยการบริโภคภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ 6.9 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ส่วนหนึ่งเป็นผลจากมาตรการ Easy e-Receipt ของรัฐบาลที่ช่วยกระตุ้นการใช้จ่ายในหมวดสินค้าทั้งคงทนและไม่คงทน อีกทั้งภาคการท่องเที่ยวที่ขยายตัวได้ดีทั้งในแง่ของจำนวนและรายจ่าย จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติสะสมในเดือนมกราคม-มีนาคมอยู่ที่ 9.4 ล้านคน ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนราวร้อยละ 26 ของเป้าหมายตลอดปีนี้ที่ 36 ล้านคน อย่างไรก็ตาม การใช้จ่ายในหมวดสินค้าคงทนปรับลดลง ตามยอดขายรถยนต์และรถจักรยานยนต์ในประเทศที่ลดลงต่อเนื่อง จากความระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อของสถาบันการเงิน สอดคล้องกับการผลิตภาคอุตสาหกรรมที่ยังคงหดตัวเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยเฉพาะหมวดยานยนต์ และหมวดอิเล็กทรอนิกส์ ในขณะที่การส่งออก แม้จะมีทิศทางฟื้นตัวขึ้น หลังจากกระดปสินค้าคงคลังโลกทยอยลดลง และวัฏจักรสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ฟื้นตัว แต่การส่งออกไทยยังได้รับแรงกดดันจากปัจจัยโครงสร้างสินค้า และความสามารถในการแข่งขัน ส่วนการใช้จ่ายภาครัฐ โดยเฉพาะรายจ่ายลงทุนยังคงหดตัวต่อเนื่องถึงร้อยละ 27.7 เมื่อเทียบรายปี อันเป็นผลจากพ.ร.บ. งบประมาณปี 2567 ที่ล่าช้า สำหรับอัตราเงินเฟ้อติดลบต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 6 โดยเป็นผลมาจากการลดลงของราคาอาหารสดและราคาพลังงาน จากมาตรการช่วยเหลือจากทางภาครัฐเป็นหลัก ประกอบกับฐานที่สูงในปีก่อนหน้า ในขณะที่ หากหักราคาอาหารสดและพลังงานออก เงินเฟ้อพื้นฐานขยายตัวเล็กน้อยสำหรับอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเทียบกับดอลลาร์ฯ อ่อนค่าขึ้นต่อเนื่องตั้งแต่ต้นปีที่ระดับ 34.2 บาทต่อดอลลาร์ฯ มาเป็นระดับราว 36.4 บาทต่อดอลลาร์ฯ ณ สิ้นเดือนมีนาคม เนื่องจากนักลงทุนคาดว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายในระดับสูงต่อไปนานกว่าที่เคยคาดการณ์ หลังข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐฯ ออกมาดีกว่าคาด และยังมีความกังวลเกี่ยวกับผลกระทบของสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง ประกอบกับตัวเลขเศรษฐกิจไทยในช่วงที่ผ่านมาต่ำกว่าคาด จนทำให้หลายหน่วยภาครัฐทยอยปรับลดประมาณการเศรษฐกิจไทยปี 2567 ลง

ในไตรมาส 1 ปี 2567 เศรษฐกิจโดยรวมปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า แต่เมื่อเทียบกับปีก่อนอัตราการขยายตัวยังอยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ 1.5 โดยได้แรงส่งจากการบริโภคภาคเอกชนและการท่องเที่ยว การใช้จ่ายภาคเอกชนยังคงอยู่ในเกณฑ์ดีแม้ชะลอตัวลงจากไตรมาสก่อนหน้า โดยการบริโภคภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ 6.9 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ส่วนหนึ่งเป็นผลจากมาตรการ Easy e-Receipt ของรัฐบาลที่ช่วยกระตุ้นการใช้จ่ายในหมวดสินค้าทั้งคงทนและไม่คงทน อีกทั้งภาคการท่องเที่ยวที่ขยายตัวได้ดีทั้งในแง่ของจำนวนและรายจ่าย จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติสะสมในเดือนมกราคม-มีนาคมอยู่ที่ 9.4 ล้านคน ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนราวร้อยละ 26 ของเป้าหมายตลอดปีนี้ที่ 36 ล้านคน อย่างไรก็ตาม การใช้จ่ายในหมวดสินค้าคงทนปรับลดลง ตามยอดขายรถยนต์และรถจักรยานยนต์

ในประเทศที่ลดลงต่อเนื่อง จากความมั่งคั่งระว่างในการปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อของสถาบันการเงิน สอดคล้องกับการผลิตภาคอุตสาหกรรมที่ยังคงหดตัวเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยเฉพาะหมวดยานยนต์ และหมวดอิเล็กทรอนิกส์ ในขณะที่การส่งออก แม้จะมีทิศทางฟื้นตัวขึ้น หลังจากระดับสินค้าคงคลังโลกทยอยลดลง และวัฏจักรสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ฟื้นตัว แต่การส่งออกไทยยังได้รับแรงกดดันจากปัจจัยโครงสร้างสินค้า และความสามารถในการแข่งขัน ส่วนการใช้จ่ายภาครัฐ โดยเฉพาะรายจ่ายลงทุนยังคงหดตัวต่อเนื่องถึงร้อยละ 27.7 เมื่อเทียบรายปี อันเป็นผลจากพ.ร.บ. งบประมาณปี 2567 ที่ล่าช้า สำหรับอัตราเงินเฟ้อติดลบต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 6 โดยเป็นผลมาจากการลดลงของราคาอาหารสดและราคาพลังงาน จากมาตรการช่วยเหลือจากทางภาครัฐเป็นหลัก ประกอบกับฐานที่สูงในปีก่อนหน้า ในขณะที่ หากหักราคาอาหารสดและพลังงานออก เงินเฟ้อพื้นฐานขยายตัวเล็กน้อย สำหรับอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเทียบกับดอลลาร์ฯ อ่อนค่าขึ้นต่อเนื่องตั้งแต่ต้นปีที่ระดับ 34.2 บาทต่อดอลลาร์ฯ มาเป็นระดับราว 36.4 บาทต่อดอลลาร์ฯ ณ สิ้นเดือนมีนาคม เนื่องจากนักลงทุนคาดว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายในระดับสูงต่อไปนานกว่าที่เคยคาดการณ์ หลังข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐฯ ออกมาดีกว่าคาด และยังคงมีความกังวลเกี่ยวกับผลกระทบของสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง ประกอบกับตัวเลขเศรษฐกิจไทยในช่วงที่ผ่านมาต่ำกว่าคาด จนทำให้หลายหน่วยภาครัฐทยอยปรับลดประมาณการเศรษฐกิจไทยปี 2567 ลง

ในไตรมาส 2 ปี 2567 เศรษฐกิจไทยมีทิศทางขยายตัวจากไตรมาสก่อน แต่การขยายตัวยังกระจายตัวไม่ทั่วถึง โดยแรงขับเคลื่อนหลักยังมาจากภาคการท่องเที่ยวที่ขยายตัวต่อเนื่อง หลังจำนวนนักท่องเที่ยวช่วงไตรมาส 2 แต่ละระดับ 17.5 ล้านคน ซึ่งส่วนหนึ่งได้รับผลดีจากมาตรการยกเว้นวีซ่า และการยกเว้นการยื่นเอกสารสำหรับผ่านด่านตรวจคนเข้าเมือง ส่งผลให้กิจกรรมในภาคบริการ การจ้างงาน และการบริโภคภาคเอกชนขยายตัวจากไตรมาสก่อน ประกอบกับมูลค่าการส่งออกสินค้าปรับเพิ่มขึ้นเช่นเดียวกัน สอดคล้องกับการผลิตภาคอุตสาหกรรมโดยรวมที่ดีขึ้น อย่างไรก็ตาม การส่งออกและการผลิตในบางอุตสาหกรรมยังถูกกดดันจากสินค้าคงคลังที่อยู่ในระดับสูง และปัจจัยเชิงโครงสร้างอย่างความสามารถในการแข่งขันที่ลดลง ด้านการใช้จ่ายภาครัฐขยายตัวสูงจากรายจ่ายประจำ หลัง พ.ร.บ. งบประมาณปี 2567 มีผลบังคับใช้ สำหรับอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนจากหมวดพลังงานตามการทยอยลดมาตรการช่วยเหลือค่าครองชีพของภาครัฐ และจากหมวดอาหารสดตามอุปทานผักและเนื้อสุกรที่ลดลง ขณะที่ อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานลดลง ด้านดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลใกล้เคียงไตรมาสก่อน โดยดุลการค้าเกินดุลเพิ่มขึ้นตามการส่งออกสินค้า ขณะที่ดุลบริการ รายได้และเงินโอนกลับมาขาดดุล ตามการส่งกำไรกลับไปต่างประเทศตามฤดูกาล ทำให้ยังไม่มีปัจจัยหนุนค่าเงินบาทอย่างชัดเจน โดยรวมเงินบาทเทียบกับดอลลาร์ฯ อ่อนค่าขึ้นจากไตรมาสก่อน ทำสถิติอ่อนค่าสุดในรอบกว่า 6 เดือนครึ่ง แต่ละระดับราว 37.2 บาทต่อดอลลาร์ฯ ในเดือนเมษายน ก่อนจะกลับมาเคลื่อนไหวในกรอบที่แข็งค่าขึ้นเล็กน้อยในเดือนพฤษภาคมและมีถุนายน ตามคาดการณ์ของตลาดต่อทิศทางนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ เป็นสำคัญ



ในเดือนกรกฎาคม เศรษฐกิจไทยโดยรวมปรับตัวขึ้นหลังชะลอลงในเดือนก่อน ตามการฟื้นตัวของอุปสงค์ต่างประเทศ โดยการส่งออกสินค้า และรายรับจากนักท่องเที่ยวต่างชาติเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะนักท่องเที่ยวชาวคริสต์และเยอรมนี ส่งผลให้การผลิตภาคอุตสาหกรรมและบริการขยายตัวเช่นเดียวกัน ด้านการลงทุนภาคเอกชนกลับมาขยายตัวจากเดือนก่อน ขณะที่การบริโภคภาคเอกชนทรงตัว อย่างไรก็ตาม ความเชื่อมั่นของผู้ประกอบการและผู้บริโภคยังลดลง ส่วนหนึ่งจากความกังวลด้านเศรษฐกิจที่ขยายตัวต่ำ ในด้านการใช้จ่ายภาครัฐขยายตัว จากทั้งรายจ่ายประจำและดราลงทุนของรัฐบาล สำหรับอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเร่งสูงขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 0.83 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยมีปัจจัยสำคัญมาจากราคาหมวดน้ำมันเชื้อเพลิงที่เพิ่มสูงขึ้นตามราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก ประกอบกับราคาสินค้าในกลุ่มอาหาร อาทิ ข้าวสาร ผลไม้สด และอาหารสำเร็จรูปที่ยังอยู่ในระดับสูงกว่าในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ตามผลผลิตที่ลดลง ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเพิ่มขึ้นจากหมวดอาหารสำเร็จรูป ด้านตลาดแรงงานปรับตัวขึ้นสะท้อนจากการจ้างงานในระบบประกันสังคมทั้งในภาคการผลิตและบริการ สำหรับดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลลดลงจากดุลการค้า ตามมูลค่าการนำเข้าที่เพิ่มขึ้นเป็นสำคัญ ในขณะที่ อัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเทียบกับดอลลาร์ฯ เติบโตขึ้น เนื่องจากตลาดปรับเพิ่มคาดการณ์การปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ หลังตัวเลขเศรษฐกิจและอัตราเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ออกมาต่ำกว่าที่ตลาดคาด และการแข็งค่าขึ้นของสกุลเงินเยน จากการที่ธนาคารกลางญี่ปุ่นปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยสูงกว่าที่ตลาดคาด รวมไปถึงแรงกดดันจากราคาทองคำที่เพิ่มขึ้น

ตลาดเงิน

คณะกรรมการนโยบายการเงิน ในการประชุมวันที่ 2 สิงหาคม 2566 และ 27 กันยายน 2566 มีมติให้ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมแต่ละครั้ง ในอัตราร้อยละ 0.25 ต่อปี คิดเป็นการปรับขึ้นรวม ร้อยละ 0.50 ต่อปี จากร้อยละ 2.00 เป็นร้อยละ 2.50 ต่อปี ทั้งนี้ ในการประชุมวันที่ 29 พ.ย.2566 คณะกรรมการนโยบายการเงินมีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ร้อยละ 2.50 ต่อปี โดยประเมินว่า อัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับปัจจุบันเหมาะสมกับบริบทที่เศรษฐกิจกำลังทยอยฟื้นตัวกลับสู่ระดับศักยภาพ เอื้อให้เงินเฟ้ออยู่ในกรอบเป้าหมายอย่างยั่งยืน เสริมสร้างเสถียรภาพเศรษฐกิจการเงินในระยะยาว และป้องกันการสะสมความไม่สมดุลทางการเงิน อีกทั้งช่วยรักษาขีดความสามารถของนโยบายการเงินในการรองรับความไม่แน่นอนในระยะข้างหน้า

ในการประชุมวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2567 คณะกรรมการนโยบายการเงินมีมติ 5 ต่อ 2 เสียง ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 2.50% ต่อปี โดย 2 เสียง เห็นควรให้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% ต่อปี เพื่อให้สอดคล้องกับศักยภาพการขยายตัวทางเศรษฐกิจที่ต่ำลงจากปัจจัยเชิงโครงสร้าง โดยคณะกรรมการฯ ประเมินว่าการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยที่มีแนวโน้มชะลอลงเป็นผลมาจากปัจจัย

ต่างประเทศและปัญหาเชิงโครงสร้าง ขณะที่อุปสงค์ในประเทศมีแรงส่งต่อเนื่องและอัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มทยอยเพิ่มขึ้นเข้าสู่กรอบเป้าหมาย อัตราดอกเบี้ยปัจจุบันยังสอดคล้องกับการขยายตัวของเศรษฐกิจ รวมทั้งเอื้อต่อการรักษาเสถียรภาพเศรษฐกิจการเงินในระยะยาว อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี คณะกรรมการฯ เห็นว่ายังมีความไม่แน่นอนสูงในระยะข้างหน้าจากปัจจัยวัฏจักรเศรษฐกิจและปัจจัยเชิงโครงสร้าง โดยการดำเนินนโยบายการเงินในระยะข้างหน้าจะพิจารณาให้เหมาะสมกับแนวโน้มเศรษฐกิจและเงินเฟ้อคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.)

ในการประชุมวันที่ 10 เมษายน 2567 มีมติ 5 ต่อ 2 เสียง ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 2.50% ต่อปี ขณะที่ 2 เสียง เห็นควรให้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% ต่อปี เพื่อให้สอดคล้องกับศักยภาพเศรษฐกิจที่ขยายตัวต่ำลงจากปัจจัยเชิงโครงสร้างที่ชัดเจนขึ้น และจะมีส่วนช่วยบรรเทาภาระของลูกหนี้ได้บ้าง โดยกรรมการส่วนใหญ่ประเมินว่าอัตราดอกเบี้ยปัจจุบันยังสอดคล้องกับแนวโน้มเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ รวมทั้งเอื้อต่อการรักษาเสถียรภาพเศรษฐกิจการเงินในระยะยาว อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดีเศรษฐกิจไทยยังมีความไม่แน่นอนโดยเฉพาะการฟื้นตัวของภาคการส่งออก รวมทั้งผลของการเบิกจ่ายงบประมาณและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ

ในการประชุมวันที่ 12 มิถุนายน 2567 มีมติ 6 ต่อ 1 เสียง ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 2.50 ต่อปี โดย 1 เสียง เห็นควรให้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.25 ต่อปี คณะกรรมการฯ มีความกังวลต่อหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง และเห็นว่าการให้สินเชื่อ

ควรสอดคล้องกับกระบวนการปรับลดสัดส่วนหนี้ครัวเรือนต่อรายได้ (debt deleveraging) เพื่อเสริมสร้างเสถียรภาพระบบการเงินในระยะยาว ภายใต้กรอบการดำเนินนโยบายการเงินที่มีเป้าหมายรักษาเสถียรภาพราคา ควบคู่กับดูแลเศรษฐกิจให้เติบโตอย่างยั่งยืน และรักษาเสถียรภาพระบบการเงิน กรรมการส่วนใหญ่ประเมินว่าอัตราดอกเบี้ยปัจจุบันสอดคล้องกับแนวโน้มเศรษฐกิจและเงินเฟ้อที่ปรับดีขึ้น รวมทั้งเอื้อต่อการรักษาเสถียรภาพเศรษฐกิจการเงินในระยะยาว อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี ยังต้องติดตามพัฒนาการของเศรษฐกิจโดยเฉพาะการฟื้นตัวของภาคการส่งออกและมาตรการภาครัฐ โดยคณะกรรมการฯ จะพิจารณานโยบายการเงินให้เหมาะสมกับแนวโน้มเศรษฐกิจและเงินเฟ้อในระยะข้างหน้า

ตลาดตราสารหนี้

เดือนสิงหาคม 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับเพิ่มขึ้น ตามการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบาย รวมถึงการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ มีแนวโน้มจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อเพื่อควบคุมอัตราเงินเฟ้อให้ลดลงอยู่ในระดับเป้าหมาย 2%



เดือนกันยายน 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับเพิ่มขึ้น ตามการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ความกังวลเรื่องอุปทานพันธบัตรที่เพิ่มขึ้นจากกระทรวงการคลังประกาศจะกู้ยืมเพิ่มขึ้นในปีงบประมาณ 2567 โดยออกพันธบัตรระยะยาวเพิ่มเป็น 1.25 ล้านล้านบาท จากระดับ 1.09 ล้านล้านบาทในปีก่อน รวมถึงการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ ในการประชุมวันที่ 19-20 ก.ย. มีมติคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นที่ระดับ 5.25-5.50% และส่งสัญญาณปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก 0.25% ในปีนี้ แม้ว่าแรงกดดันเงินเฟ้อจะซบเซาลง

เดือนตุลาคม 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับเพิ่มขึ้นในทิศทางเดียวกับพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ โดยนักลงทุนคาดว่าอัตราดอกเบี้ยจะยังคงอยู่ในระดับสูงต่อไป เนื่องจากแรงกดดันด้านเงินเฟ้อ ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรฯ ระยะสั้นกว่า 1 ปี ปรับลดลงจากแรงซื้อของนักลงทุนทั้งไทยและต่างชาติ ทั้งนี้ แรงซื้อพันธบัตรในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัยท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับการทำสงครามระหว่างอิสราเอลและกลุ่มฮามาส ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรฯ โดยรวมเคลื่อนไหวในกรอบแคบ

เดือนพฤศจิกายน 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลงในทิศทางเดียวกับพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ หลังจากผลการประชุมคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) เมื่อวันที่ 2 พ.ย. มีมติคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นที่ระดับ 5.25-5.50% ตามที่ตลาดคาดการณ์ไว้ พร้อมทั้งประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ ส่งสัญญาณว่าเฟดอาจใกล้ยุติการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายแล้ว

เดือนธันวาคม 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลงในทิศทางเดียวกับพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ หลังจากผลการประชุมคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) เมื่อวันที่ 12-13 ธ.ค. มีมติคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นที่ระดับ 5.25-5.50% ตามที่ตลาดคาดการณ์ไว้ และส่งสัญญาณปรับลดอัตราดอกเบี้ยอย่างน้อย 3 ครั้งในปี 2567

เดือนมกราคม 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลงจากตลาดคาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน ธปท. อาจปรับลดอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าที่คาดไว้ เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อและอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยอยู่ในระดับต่ำ

เดือนกุมภาพันธ์ 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลงจากตลาดคาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน ธปท. อาจปรับลดอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าที่คาดไว้ จากการที่คณะกรรมการนโยบายการเงินฯ มีมติไม่เป็นเอกฉันท์ในการประชุมวันที่ 7 กุมภาพันธ์ และให้น้ำหนักต่อปัจจัยเชิงโครงสร้างที่อ่อนแอขึ้นกว่าคาด รวมถึงอัตราเงินเฟ้อและอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยอยู่ในระดับต่ำ

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

อัตราแลกเปลี่ยนถ่วงน้ำหนักระหว่างธนาคารประจำวันที่ 29 มีนาคม 2567 อยู่ที่ 36.45 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ก่อนค่าลง 1.5% จากสิ้นเดือนก่อน ตามการปรับแข็งค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐฯ หลังจากธนาคารกลางหลักหลายแห่งมีแนวโน้มผ่อนคลายนโยบายการเงินเร็วกว่าที่คาด โดยธนาคารกลางสวีเดน (SNB) ในการประชุมวันที่ 21 มีนาคม มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% เนือการคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ และเป็นธนาคารกลางรายใหญ่แห่งแรกของโลกที่ยุติการใช้นโยบายการเงินเชิงคุมเข้มเพื่อสกัดเงินเฟ้อ เป็นการลดดอกเบี้ยเป็นครั้งแรกในรอบ 9 ปี ในขณะที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ ยังไม่มีการปรับลดดอกเบี้ย

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

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

เดือนมิถุนายน 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลง จากการคาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยมีแนวโน้มจะคงอยู่ที่ระดับปัจจุบัน และแม้ว่าโอกาสการลดดอกเบี้ยนโยบายในปีนี้จะน้อยลง แต่อัตราดอกเบี้ยในประเทศน่าจะผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว โดยคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ในการประชุมวันที่ 12 มิ.ย. มีมติ 6 ต่อ 1 เสียง คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 2.50% ต่อปี และคงแนวโน้มอัตราขยายตัวของเศรษฐกิจ (GDP) ไทยในปีนี้อยู่ที่ 2.6% และ



ปี 2568 ที่ 3.0% ขณะที่ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ในการประชุมวันที่ 6 มิ.ย. มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% ตามการคาดการณ์ของตลาด ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยเงินฝากอยู่ที่ระดับ 3.75% และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยู่ที่ระดับ 4.50% พร้อมทั้งปรับเพิ่มตัวเลขคาดการณ์เงินเฟ้อในปี 2567 อยู่ที่ระดับ 2.5% จากเดิมคาดไว้ที่ 2.3% ECB ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยมาแล้ว 10 ครั้งติดต่อกันรวม 4.5% หลังจากที่ได้เริ่มวงจรดอกเบี้ยขาขึ้นมาตั้งแต่เดือน ก.ค.2565 เพื่อควบคุมเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับสูง และได้ตรึงอัตราดอกเบี้ยหลังจากนั้นต่ออีกเป็นเวลา 9 เดือน ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ในการประชุมวันที่ 11-12 มิ.ย. มีมติคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นที่ระดับ 5.25-5.50% พร้อมคาดการณ์การเศรษฐกิจในปี 2567 จะขยายตัวอยู่ที่ระดับ 2.1% และส่งสัญญาณปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% หรือเพียงครั้งเดียวในปีนี้ และธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ในการประชุมวันที่ 14 มิ.ย. มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0-0.1% สอดคล้องกับการคาดการณ์ของตลาด

เดือนกรกฎาคม 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลง โดยมีแรงซื้อส่วนหนึ่งจากนักลงทุนต่างชาติ หลังจากคณะกรรมการนโยบายการเงิน ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ส่งสัญญาณว่าเฟดมีแนวโน้มปรับลดอัตราดอกเบี้ยในไม่ช้า อัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินเยนกับดอลลาร์สหรัฐฯ ปรับลดจาก 36.848 มาอยู่ที่ 35.723 บาทต่อดอลลาร์ สรอ. แข็งค่าขึ้น 3.05% จากสิ้นเดือนก่อน รวมถึงจากปัจจัยในประเทศที่นักลงทุนกังวลเศรษฐกิจไทยชะลอตัวและฟื้นตัวช้า และคาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยมีแนวโน้มจะคงอยู่ที่ระดับปัจจุบัน และแม้ว่าโอกาสการลดดอกเบี้ยนโยบายในปีนี้จะมีน้อยลง แต่อัตราดอกเบี้ยในประเทศน่าจะผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว

ผลตอบแทนจากการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลเมื่อวัดจากดัชนีผลตอบแทนพันธบัตรสุทธิ (Government Bond Total Return Index) เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.76 จากวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีก่อน

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

เนื่องจากกองทุนมีนโยบายจะลงทุนเพื่อแสวงหาผลตอบแทนที่ค่อนข้างสม่ำเสมอโดยมีความเสี่ยงจากการลงทุนในระดับต่ำหรือปานกลางขึ้นกับสัดส่วนของตราสารหนี้ภาครัฐและภาคเอกชนที่กองทุนลงทุน ในช่วงรอบบัญชีที่ผ่านมา กองทุนเลือกใช้นโยบายการลงทุนที่ระมัดระวังแต่ยังพยายามสร้างผลตอบแทนในระดับที่ดี โดยได้กระจายการลงทุนไปในตราสารหนี้ประเภทต่างๆ ได้แก่ การลงทุนในตั๋วแลกเงินหรือหุ้นภาคเอกชนที่มีคุณภาพดี ซึ่งมีอัตราผลตอบแทนที่สูงกว่าการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลช่วงอายุเดียวกัน และลงทุนบางส่วนในพันธบัตรรัฐบาลเพื่อดำรงสภาพคล่องของกองทุน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 สัดส่วนการลงทุนของกองทุนในตราสารประเภทต่างๆ เป็นดังนี้ พันธบัตรหรือตราสารหนี้รัฐบาล รัฐวิสาหกิจ ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันร้อยละ 18.6 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เงินฝาก บัตรเงินฝากที่ออกหรือรับรอง รับอาวัลโดยสถาบันประเภทบริการทางการเงินร้อยละ 0.2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และตราสารหนี้ภาคเอกชนร้อยละ 81.2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ ดูเรชั่นของกองทุนอยู่ที่ 1.96 ปี

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบปีบัญชีปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชนปรับเพิ่มจากร้อยละ 77.9 มาอยู่ที่ร้อยละ 81.2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ตราสารหนี้ภาครัฐลดลงจากร้อยละ 20.9 มาอยู่ที่ร้อยละ 18.6 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และสัดส่วนการลงทุนในเงินฝาก บัตรเงินฝาก ที่ออกหรือรับรอง รับอาวัล โดยสถาบันประเภทบริการทางการเงิน ปรับลดจากร้อยละ 1.2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน มาอยู่ที่ร้อยละ 0.2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ในภาพรวม ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์อยู่ในลดลงจากเดิมโดย Portfolio Duration ของกองทุนปรับเพิ่มจาก 1.77 ปี ณ สิ้นรอบระยะเวลาบัญชีก่อน มาอยู่ที่ 1.96 ปี ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 ทั้งนี้ กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร เนื่องจากมีการกระจายการลงทุนไปในหลายกลุ่มอุตสาหกรรม อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการได้มีการประเมินเครดิตของผู้ออกตราสารอย่างสม่ำเสมอ

ผลการดำเนินงานของกองทุน

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา กองทุนมีผลตอบแทนจากการลงทุนสุทธิร้อยละ 2.69 เมื่อเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับเกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ในการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมตราสารแห่งหนี่ที่คำนวณจาก ค่าเฉลี่ยของ Total Return of ThaiBMA Government Bond Index (1-3 Years) (50%), Total Return of ThaiBMA MTM Corporate Bond Index (1-3 Years, A- ขึ้นไป) (25%) และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปีเฉลี่ยของธนาคาร 3 แห่ง ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ ซึ่งเท่ากับร้อยละ 2.11 โดยกองทุนจะมีอัตราผลตอบแทนมากกว่าเกณฑ์มาตรฐานร้อยละ 0.58

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ไม่มี



หลักทรัพย์จัดการกองทุนหลักทรัพย์
KASIKORN ASSET MANAGEMENT



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค หุ่นกู้ ชนิดผูกพันทั่วไป
Fund Performance of K Corporate Bond Fund-A

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2557 (2014)	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)	2566 (2023)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	3.65	3.25	1.88	2.20	1.13	3.30	1.32	1.01	0.27	1.55
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return	5.54	3.30	1.50	2.25	1.43	2.89	1.70	0.43	0.24	1.03
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation	0.50	0.52	0.42	0.27	0.35	0.42	0.86	0.54	0.75	0.46
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด/Benchmark Standard Deviation	0.87	1.18	1.49	0.18	0.26	0.34	0.93	0.24	0.65	0.32

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567/Performance as of 31 Jul 2024

	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.)	^{12/31/1999} Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	1.70	1.02	1.37	2.69	1.18	1.44	1.92	2.61
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return	1.33	0.69	1.03	2.11	0.88	1.22	1.88	3.05
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	0.48	0.38	0.50	0.51	0.59	0.64	0.54	0.92
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	0.37	0.25	0.38	0.36	0.46	0.57	0.76	1.80

คำชี้แจง

ตัวชี้วัดของกองทุน (benchmark) คือ ค่าเฉลี่ยของผลตอบแทนสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมธนาคารแห่งประเทศไทย (50%) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีลักษณะความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมธนาคารแห่งประเทศไทย (25%) และอัตราผลตอบแทนในต่างประเทศ 1 ปี ส่วนที่เหลือ 25% ตามรายละเอียด 5 ธนาคารหลักซึ่งอยู่ภายใต้ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกรุงไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ แห่งอีก 4% ซึ่งมีการเปลี่ยนแปลงตามเงื่อนไขผลการดำเนินงานในรายการของหลักทรัพย์ที่กองทุนดำเนินงาน และธนาคารพาณิชย์ที่ถือครองของกองทุนบางส่วนไม่ได้ประกาศ จะไม่ได้ใช้ข้อมูลฐานที่กล่าวมาจนกว่าสมาคมธนาคารแห่งประเทศไทยจะเห็นสมควร

¹ ก่อนวันที่ 31 ธ.ค. 2562 ใช้ข้ออ้างอิง Total Return of Government Bond Index (1-3 Years) (50%) Total Return of MTM Corporate Bond Index (1-3 Years) A- ขึ้นไป (25%) และอัตราผลตอบแทนในต่างประเทศ 1 ปี ส่วนที่เหลือ 25% ตามรายละเอียด 5 ธนาคารหลักซึ่งอยู่ภายใต้ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกรุงไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ แห่งอีก 4% ซึ่งมีการเปลี่ยนแปลงตามเงื่อนไขผลการดำเนินงานในรายการของหลักทรัพย์ที่กองทุนดำเนินงาน และธนาคารพาณิชย์ที่ถือครองของกองทุนบางส่วนไม่ได้ประกาศ จะไม่ได้ใช้ข้อมูลฐานที่กล่าวมาจนกว่าสมาคมธนาคารแห่งประเทศไทยจะเห็นสมควร

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.

¹ 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 มิได้เป็นชี้แนะถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / Past performance is not indicative of future results.

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

บริการลูกค้าระดับประทับใจ



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด เค พันธุ์ ชนิดกองทุนสถาบันพัฒนา
Fund Performance of K Corporate Bond Fund-Z

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

ปี/Year	2557 (2014)	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)	2566 (2023)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return									0.85	2.00
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return									0.48	1.03
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation									0.81	0.47
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด/Benchmark Standard Deviation									0.71	0.32

*S ผลการดำเนินงานตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุนจนถึงวันที่การสุ่มข้อมูลของปีปฏิทิน 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 2567/Performance as of 31 Jul 2024

	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	1.96	1.13	1.59	3.14				2.05
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return	1.33	0.69	1.03	2.11				1.21
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	0.48	0.39	0.50	0.51				0.60
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	0.37	0.25	0.38	0.36				0.49

คำชี้แจง

ดัชนีชี้วัดของกองทุน (Benchmark) คือ ค่าเฉลี่ยของผลตอบแทนรายปีของดัชนีชี้วัดรัฐบาลระยะอายุ 1 - 3 ปี ของระบบตลาดตราสารหนี้ไทย (50%) ผลตอบแทนรายปีของดัชนีชี้วัดตราสารหนี้ของกองทุน Mark-4-Mark4s ที่มีสัดส่วนความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A+ ขึ้นไป อายุ 1 - 3 ปี ของระบบตลาดตราสารหนี้ไทย และดัชนีของหลักทรัพย์ต่างประเทศ (3%) มีส่วนประกอบ 5 ส่วนคือ แต่ละส่วน 1 ส่วนของดัชนีชี้วัดตราสารหนี้ไทย ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกรุงไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ (แต่ละส่วน 1.25%) และ 1 ส่วนของดัชนีชี้วัดตราสารหนี้ต่างประเทศ (25%) ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงของดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงานในไตรมาสก่อนหน้าสำหรับผลการดำเนินงานของกองทุนรายปีนั้น เนื่องด้วยข้อเท็จจริงที่กองทุนลงทุนบางส่วนได้ประกาศใช้ จะไม่ได้ชี้วัดผลรวมฐานใหม่คำนวณจากผลดำเนินงานรายปีที่ใกล้เคียงที่สุด

ณ วันที่ 31 ส.ค. 2562 มีข้อมูลของ Total Return of Government Bond Index (1-3 Years) (50%) Total Return of MTM Corporate Bond Index (1-3 Years) A+ ขึ้นไป (25%) และดัชนีของหลักทรัพย์ต่างประเทศ (25%) และดัชนีของระบบตลาดตราสารหนี้ไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ (25%) และได้ชี้แจงต่อผู้ถือหน่วยลงทุนเมื่อวันที่ 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 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.

*P 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 ไม่ได้เป็นชี้แจงถึงผลการดำเนินงานในอนาคต/Past performance is not indicative of future results.
เอกสารการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน/The fund performance document is prepared in accordance with AIMC standards.

บริการลูกค้าระดับพรีเมียม



ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ไม่มี

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2567 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	10,508.23	0.17
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	1,292.42	0.02
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	2,423.29	0.04
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	192.66	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	14,416.60	0.23

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	21,842.04	0.32
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	2,931.05	0.04
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	5,495.72	0.08
ค่าธรรมเนียมบริการธนาคาร(Banking Services Fee)	435.43	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	261.87	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	30,966.11	0.45

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



ธนาคารกรุงเทพ

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 สิงหาคม 2567

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเค หุ่นกู้

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดเค หุ่นกู้ ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด สำหรับระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2567 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเค หุ่นกู้ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

กชว

(นางฤดี สีโหวลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการ
กองทุนเปิดเค หุ้นกู้

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเค หุ้นกู้ (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเค หุ้นกู้ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 และผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่าจะรายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่า ข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหาร เพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

oh



ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อธนาคารเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอธนาคารเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำธนาคารเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำธนาคารเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบธนาคารเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างานธนาคารเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงสุดแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุน

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร



- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตามเหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางสาวอริสา ชุมวิสูตร

(นางสาวอริสา ชุมวิสูตร)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 9393

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 15 ตุลาคม 2567



กองทุนเปิดเค หันกู้
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

		บาท	
	หมายเหตุ	2567	2566
<u>สินทรัพย์</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3.2, 5	5,852,213,849.84	8,242,545,037.30
เงินฝากธนาคาร	6, 10	11,462,481.64	97,376,291.96
ลูกหนี้			
จากการขายเงินลงทุน		86,495,264.58	-
จากดอกเบี้ย		14,611,355.06	33,615,703.92
สินทรัพย์อื่น		177,176.27	177,176.27
รวมสินทรัพย์		5,964,960,127.39	8,373,714,209.45
<u>หนี้สิน</u>			
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		38,721,280.18	-
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		6,105,003.16	14,585,511.58
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	10	2,683,391.88	3,100,379.78
หนี้สินอื่น		61,228.35	90,836.61
รวมหนี้สิน		47,570,903.57	17,776,727.97
สินทรัพย์สุทธิ		5,917,389,223.82	8,355,937,481.48
<u>สินทรัพย์สุทธิ</u>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้น		3,127,570,906.49	4,534,743,820.04
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล	3.5	188,222,330.58	1,403,630,193.32
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	9	2,601,595,986.75	2,417,563,468.12
สินทรัพย์สุทธิ		5,917,389,223.82	8,355,937,481.48

ahn

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค หันกู้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 1)
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนในการจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

	วันครบ อายุ	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนหน่วย เงินต้น (หน่วยบาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
ตัวเงินคลัง					
TB25102A	02/01/68	-	69,000.00	68,324,004.17	1.17
TB25129A	29/01/68	-	65,000.00	64,251,252.87	1.10
รวมตัวเงินคลัง				132,575,257.04	2.27
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					
CBF25106A (Compounded THOR+0.05%)	06/01/68	2.55454	30,000.00	30,010,316.40	0.51
CBF25210A (Compounded THOR+0.05%)	10/02/68	2.57174	31,000.00	31,010,208.61	0.53
CBF25428A (Compounded THOR+0.05%)	28/04/68	2.57076	118,000.00	118,069,263.64	2.02
CBF25512A (Compounded THOR+0.05%)	12/05/68	2.57070	358,000.00	358,193,473.94	6.12
CBF25616A (Compounded THOR+0.05%)	16/06/68	2.57044	65,000.00	65,039,439.40	1.11
CB25619A	19/06/68	-	97,000.00	95,021,674.76	1.63
CB25703A	03/07/68	-	122,000.00	119,384,402.23	2.04
CBF25714A (Compounded THOR+0.05%)	14/07/68	2.56997	21,000.00	21,013,311.90	0.36
รวมพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย				837,742,090.88	14.32
พันธบัตรรัฐบาล					
ESGLB35DA	17/12/78	1.585	118,000.00	105,721,416.16	1.81
ILB283A	12/03/71	1.250	137,000.00	150,531,641.85	2.57
รวมพันธบัตรรัฐบาล				256,253,058.01	4.38
หุ้นกู้					
หุ้นกู้ - จัดทะเบียนในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย					
ธุรกิจการเกษตร					
บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)					
CPFTH279A	23/09/70	2.50	51,000.00	49,995,977.78	0.85
CPFTH299A	23/09/72	3.18	16,400.00	16,231,435.92	0.28
				66,227,413.70	1.13
ธนาคาร					
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)					
SCB275A	10/05/70	-	90,000.00	83,432,022.06	1.43
SCB315A	10/05/74	3.52	13,700.00	13,907,381.48	0.24
				97,339,403.54	1.67

oh

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค หุ่นกู้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 2)
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

	วันครบ อายุ	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนหน่วย เงินต้น (หน่วยบาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์					
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)					
IVL26DA	14/12/69	-	68,800.00	64,164,981.60	1.10
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)					
PTTGC271A	25/01/70	2.13	66,500.00	65,455,264.94	1.12
PTTGC304A	08/04/73	2.99	26,000.00	25,636,268.69	0.44
บริษัท เอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด (มหาชน)					
SCGC329A	08/09/75	4.00	6,500.00	6,613,151.42	0.11
				161,869,646.65	2.77
พาณิชย์					
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)					
BJC276A	04/06/70	-	80,000.00	73,905,867.88	1.26
BJC283B	06/03/71	3.23	41,000.00	41,289,666.08	0.71
BJC283A	24/03/71	2.16	135,500.00	131,329,242.70	2.24
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)					
CPALL25DA	11/12/68	-	75,000.00	72,134,427.93	1.23
CPALL27NA	15/11/70	3.50	30,000.00	30,480,247.00	0.52
CPALL283B	16/03/71	3.42	46,000.00	46,658,292.43	0.80
CPALL293B	27/03/72	3.45	10,000.00	10,137,273.47	0.17
CPALL311A	18/01/74	4.40	30,000.00	31,834,232.77	0.54
CPALL313A	16/03/74	3.95	93,000.00	96,306,938.39	1.65
บริษัท โสม โปรดัคส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)					
HMPRO269B	25/09/69	-	4,000.00	3,784,625.91	0.07
				537,860,814.56	9.19
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					
บริษัท ทรู มูฟ เอช ยูนิเวอร์แซล คอมมิวนิเคชั่น จำกัด					
TUC248A	08/08/67	-	100,000.00	99,946,991.12	1.71
				99,946,991.12	1.71

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการเงินนี้



กองทุนเปิดเค หุ้นกู้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 3)
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

	วันครบ อายุ	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนหน่วย เงินต้น (หน่วย/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
พลังงานและสาธารณูปโภค					
บริษัท นางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)					
BCP296A	28/06/72	3.60	35,000.00	35,586,778.08	0.61
บริษัท นางจาก ศรีราชา จำกัด (มหาชน)					
BSRC277A	31/07/70	3.16	55,800.00	55,795,168.84	0.95
บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)					
CKP265A	28/05/69	2.45	120,000.00	117,323,105.43	2.01
บริษัท ผลิตภัณฑ์ไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)					
EGCO33NA	03/11/76	4.32	5,000.00	5,195,093.48	0.09
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)					
GPSC326A	10/06/75	3.75	13,000.00	13,450,428.35	0.23
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)					
GULF269A	29/09/69	2.48	25,000.00	24,846,336.85	0.42
GULF294A	01/04/72	3.37	44,400.00	44,679,583.23	0.76
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)					
IRPC285A	20/05/71	2.91	56,000.00	54,943,172.42	0.94
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)					
PTTC307A	02/07/73	2.84	35,000.00	34,479,082.17	0.59
PTTC318A	06/08/74	2.37	50,000.00	47,293,718.62	0.81
บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)					
RATCH30NA	04/11/73	2.61	5,000.00	4,874,824.18	0.08
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)					
WHAUP267A	20/07/69	2.75	30,700.00	30,473,467.55	0.52
				468,940,759.20	8.01
เงินทุนและหลักทรัพย์					
บริษัท เอเซียเซิร์กิงซิสเต็ม จำกัด (มหาชน)					
ASK253A	03/03/68	-	80,000.00	78,618,292.03	1.34
ASK256A	20/06/68	-	50,000.00	48,698,886.09	0.83
ASK26NA	16/11/69	-	40,000.00	36,986,363.53	0.63

o/n

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค หุ่นกู้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 4)
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

	วันครบ อายุ	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนหน่วย เงินต้น (หน่วยบาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)					
EB271A	05/01/70	-	127,000.00	118,881,156.16	2.03
บริษัท ลีสซิ่งไอซีบีซี (ไทย) จำกัด					
ICBCTL252B	27/02/68	-	60,000.00	59,137,404.52	1.01
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)					
MTC251B	31/01/68	3.70	93,200.00	93,088,093.83	1.59
MTC254A	09/04/68	-	120,000.00	116,662,761.49	1.99
บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน)					
TIDLOR25DA	17/12/68	-	150,000.00	144,067,570.00	2.46
TIDLOR25DB	26/12/68	-	121,000.00	116,123,952.89	1.98
TIDLOR26DA	29/12/69	-	68,000.00	63,143,331.78	1.08
บริษัท ปตท.สผ. ศูนย์บริหารเงิน จำกัด					
PTTEPT274A	05/04/70	2.09	70,000.00	68,780,866.65	1.18
บริษัท ราชธานีลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)					
THANI257A	15/07/68	2.35	17,000.00	16,890,374.33	0.29
THANI271B	06/01/70	-	55,000.00	50,704,153.06	0.87
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอรัปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)					
SAWAD253B	07/03/68	-	52,000.00	50,747,851.28	0.87
SAWAD254A	05/04/68	3.85	32,000.00	31,920,350.19	0.55
SAWAD256A	23/06/68	-	58,000.00	55,870,907.56	0.96
บริษัท ทูนครนชาติ จำกัด (มหาชน)					
TCAP261A	22/01/69	-	90,000.00	86,286,401.12	1.47
บริษัท ไดโอด้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด					
TLT261B	28/01/69	-	30,000.00	28,834,049.66	0.49
TLT268B	21/08/69	-	200,000.00	189,099,239.43	3.23
บริษัท ยูโอบี แคปปิตอล เซอร์วิส จำกัด					
UOBAP257A	18/07/68	-	60,000.00	58,389,140.93	1.00
				1,512,931,146.53	25.85

eh

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค หุ้นกู้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 5)
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

	วันครบ อายุ	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนหน่วย เงินต้น (หน่วย/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
อาหารและเครื่องดื่ม					
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)					
CBG254A	04/04/68	-	144,000.00	141,215,774.19	2.41
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)					
CPF276A	05/06/70	3.40	10,000.00	10,088,954.20	0.17
CPF276B	05/06/70	3.40	110,500.00	111,481,359.34	1.91
บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)					
TBEV26NA	07/11/69	-	180,000.00	169,350,465.77	2.89
TBEV296A	11/06/72	2.71	30,800.00	29,874,548.61	0.51
				462,011,102.11	7.89
การท่องเที่ยวและสันทนาการ					
บริษัท ไมเนอร์อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)					
MINT281A	04/01/71	3.24	20,000.00	20,132,789.95	0.34
				20,132,789.95	0.34
อสังหาริมทรัพย์					
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)					
AP251A	20/01/68	1.81	12,100.00	12,042,269.79	0.21
AP277B	17/07/70	3.21	7,000.00	7,015,320.88	0.12
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)					
CPN272A	22/02/70	-	85,000.00	79,215,109.70	1.35
บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)					
FPT253A	11/03/68	1.89	30,900.00	30,727,014.09	0.53
FPT262A	02/02/69	2.85	35,000.00	34,976,629.65	0.60
FPT268A	07/08/69	-	32,500.00	30,671,923.07	0.52
FPT27NB	15/11/70	3.39	140,800.00	141,832,745.92	2.42
บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)					
LH250B	09/10/68	-	100,000.00	96,812,378.64	1.65
LH264B	29/04/69	-	50,000.00	47,601,481.11	0.81

๑๒

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค หุ้นกู้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 6)
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

	วันครบ อายุ	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนหน่วย เงินต้น (หน่วย/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
บริษัท เอ็ม บีเค จำกัด (มหาชน)					
MBK255A	26/05/68	-	65,000.00	63,416,917.63	1.09
MBK25NA	13/11/68	-	20,000.00	19,231,152.64	0.33
บริษัท พญาโฮสต์ จำกัด (มหาชน)					
PSH265A	08/05/69	-	25,000.00	23,630,748.83	0.40
บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)					
SC251A	28/01/68	3.04	93,000.00	92,696,835.16	1.58
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)					
SPALI24OA	03/10/67	-	50,000.00	49,765,426.26	0.85
SPALI258A	15/08/68	-	94,000.00	91,353,627.57	1.56
SPALI259A	22/09/68	-	40,000.00	38,753,649.81	0.66
SPALI262A	27/02/69	-	30,000.00	28,721,710.42	0.49
SPALI264A	30/04/69	-	106,000.00	100,977,059.45	1.73
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)					
WHA26NA	20/11/69	-	118,000.00	110,447,980.33	1.89
				1,099,889,980.95	18.79
ขนส่งและโลจิสติกส์					
บริษัท ทางด่วนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)					
BEM264A	28/04/69	2.24	82,500.00	81,590,344.73	1.39
BEM292A	15/02/72	3.33	16,900.00	16,903,050.87	0.29
				98,493,395.60	1.68
รวมหุ้นกู้ - จัดทะเบียนในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย				4,625,643,443.91	79.03
รวมหุ้นกู้				4,625,643,443.91	79.03
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 5,849,755,260.53 บาท)				5,852,213,849.84	100.00

๑๗

กองทุนเปิดเค หันกู้
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2567

	หมายเหตุ	บาท	
		2567	2566
รายได้	3.1		
รายได้ดอกเบี้ย		170,958,849.62	182,522,637.48
รวมรายได้		170,958,849.62	182,522,637.48
ค่าใช้จ่าย	3.1		
ค่าธรรมเนียมในการจัดการ	7, 10	21,842,042.57	29,360,032.67
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7	2,931,049.31	3,983,612.10
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7, 10	5,495,717.29	7,469,272.73
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		115,000.00	111,500.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	8	582,297.85	476,559.18
รวมค่าใช้จ่าย		30,966,107.02	41,400,976.68
รายได้ (ขาดทุน) สุทธิ		139,992,742.60	141,121,660.80
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน			
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	3.1	(29,064,538.94)	(19,627,985.61)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	3.1	83,517,182.34	48,812,470.20
รวมกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้น		54,452,643.40	29,184,484.59
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน			
ก่อนภาษีเงินได้		194,445,386.00	170,306,145.39
หัก ภาษีเงินได้	3.7	(10,412,867.37)	(20,542,479.52)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน			
หลังหักภาษีเงินได้		184,032,518.63	149,763,665.87

๑๒

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค หุ่นกู้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดเค หุ่นกู้ (K Corporate Bond Fund) ("กองทุน") จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (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) สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปที่ต้องการรับผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุนและสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน โดยกองทุนเปิดเค หุ่นกู้ (K-CBOND) เดิม จะเปลี่ยนชื่อเป็นชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (K-CBOND-A) ตั้งแต่วันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2565 เป็นต้นไป

2. ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ (K-CBOND-Z) สำหรับผู้ลงทุนประเภทกองทุนซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการ รวมถึงผู้ลงทุนนิติบุคคลหรือสถาบันอื่นที่บริษัทจัดการจะประกาศเพิ่มเติมในอนาคตที่ต้องการรับผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุนและสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน 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 หุ่นกู้ เป็นกองทุนรวมตราสารหนี้ที่ระบับรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ โดยไม่มีกำหนดอายุของโครงการและไม่มีการจ่ายเงินปันผล โดยมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ และหรือเงินฝากที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) อื่นนอกเหนือจากตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่มีลักษณะเป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีสิทธิในการบังคับไถ่ถอนคืนก่อนกำหนด (callable) หรือตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีสิทธิเรียกให้ผู้ออกชำระหนี้คืนก่อนกำหนด (puttable) โดยมีการกำหนดผลตอบแทนไว้แน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น และไม่มีการกำหนดเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่ยังอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติม *oh*

กองทุนเปิดเค หันกู้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ให้กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

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 *ah*



กองทุนเปิดเค หุ่นกู้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของ ตราสารหนี้ที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารดังกล่าวที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุน ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้น

3.3 เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำการซื้อขายซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินนั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

3.4 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

ach

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

3.5 บัญชีปรับสมดุล

ในกรณีที่ขายหรือรับซื้อหน่วยลงทุนของกิจการโดยตรงกับผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้ผู้ถือหน่วยเกิดความไม่เท่าเทียมกัน กองทุนต้องบันทึกบัญชีปรับสมดุลเพื่อให้ผู้ถือหน่วยมีส่วนในสิทธิประโยชน์ของกองทุนเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกองทุน ณ เวลาใด บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม

3.6 สิทธิประโยชน์ต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสิทธิประโยชน์ต่อหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี โดยการหารมูลค่าสิทธิประโยชน์ด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี

3.7 ภาษีเงินได้

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

3.8 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2567	2566
ซื้อเงินลงทุน	7,351,900,278.30	11,161,571,786.69
ขายเงินลงทุน	9,857,146,235.05	11,628,738,885.18



กองทุนเปิดเค หุ้นกู้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

5. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 และ 2566 ประกอบด้วย

	บาท			
	2567		2566	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
ตัวแลกเปลี่ยนที่บริษัทเอกชนเป็นผู้ออก	-	-	139,152,883.00	138,995,985.87
ตัวเงินคลัง	132,545,706.45	132,575,257.04	-	-
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	837,782,553.97	837,742,090.88	1,283,681,401.17	1,282,776,377.46
พันธบัตรรัฐบาล	254,636,589.07	256,253,058.01	457,263,623.48	451,470,595.70
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	-	-	150,205,102.26	146,155,259.78
หุ้นกู้	4,624,790,411.04	4,625,643,443.91	6,293,300,620.42	6,223,146,818.49
รวมเงินลงทุน	5,849,755,260.53	5,852,213,849.84	8,323,603,630.33	8,242,545,037.30

6. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 และ 2566 ดังนี้

	2567		2566	
	อัตราดอกเบี้ย	จำนวนเงิน	อัตราดอกเบี้ย	จำนวนเงิน
	%	บาท	%	บาท
<u>ประเภทกระแสรายวัน</u>				
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	0.00	29,566.07	0.00	29,566.07
		29,566.07		29,566.07
<u>ประเภทออมทรัพย์</u>				
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.675	11,432,915.57	0.575	97,346,725.89
		11,432,915.57		97,346,725.89
รวม		11,462,481.64		97,376,291.96

7. ค่าธรรมเนียมในการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมในการจัดการคิดในอัตราร้อยละ 0.428 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.0428 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละ 0.08025 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมข้างต้นจะคำนวณทุกวันโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันทำการเป็นฐานในการคำนวณ

ah

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

8. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเค หุ้นกู้ เช่น ค่าใช้จ่ายในการโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าประกาศมูลคำทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหุ้นและอื่นๆ

9. กำไรสะสมจากการดำเนินงาน

กำไรสะสมจากการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2567 และ 2566 ประกอบด้วย

	บาท	
	2567	2566
กำไรสะสมจากการดำเนินงานต้นปี	2,417,563,468.12	2,267,799,802.25
รายได้ (ขาดทุน) สุทธิ	139,992,742.60	141,121,660.80
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(29,064,538.94)	(19,627,985.61)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	83,517,182.34	48,812,470.20
ภาษีเงินได้	(10,412,867.37)	(20,542,479.52)
กำไรสะสมจากการดำเนินงานปลายปี	2,601,595,986.75	2,417,563,468.12

10. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2567 และ 2566 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2567	2566	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน	21,842,042.57	29,360,032.67	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมหยатеเบียน	5,495,717.29	7,469,272.73	ตามที่ระบุในสัญญา
- ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์			
ซื้อเงินลงทุน	1,501,208,907.48	3,102,209,689.89	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	1,553,239,985.37	1,588,593,213.74	ราคาตลาด



กองทุนเปิดเค หุ้นกู้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 และ 2566 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2567	2566
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการต่างจ่าย	1,911,190.84	2,106,370.57
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร - ประเภทกระแสรายวัน	29,566.07	29,566.07
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	428,609.38	575,549.47

11. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	2567		2566	
	ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ	ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	261,957,578.0121	50,799,512.6364	312,416,863.7695	141,057,518.2344
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	4,947,898,010.78	969,491,213.04	5,746,193,002.44	2,609,744,479.04
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	18.8881	19.0846	18.3927	18.5012

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

การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปีแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุนมีดังนี้

	บาท	
	2567	2566
ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (K-CBOND-A)	(798,294,991.66)	(2,348,710,363.20)
ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ (K-CBOND-Z)	(1,640,253,266.00)	1,814,182,004.58
รวม	(2,438,548,257.66)	(534,528,358.62)

Signature

กองทุนเปิดเค หันกู้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

12. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน

12.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

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

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

บาท

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารหนี้	-	5,852,213,849.84	-	5,852,213,849.84

บาท

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารหนี้	-	8,242,545,037.30	-	8,242,545,037.30



กองทุนเปิดเค หุ่นกู้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

12.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	-	5,852,213,849.84	-	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

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	-	8,242,545,037.30	-	8,242,545,037.30
เงินฝากธนาคาร	97,346,725.89	-	29,566.07	97,376,291.96
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	33,615,703.92	33,615,703.92
สินทรัพย์อื่น	-	-	177,176.27	177,176.27
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	14,585,511.58	14,585,511.58
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	3,100,379.78	3,100,379.78
หนี้สินอื่น	-	-	90,836.61	90,836.61

๐๗

กองทุนเปิดเค หันกู้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

12.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเรียกชำระหนี้

12.4 ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

12.5 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

13. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยบริษัทจัดการกองทุนรวมเมื่อวันที่ 15 ตุลาคม 2567





กองทุนเปิดเค หุ้นกู้

ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อการผูกพัน

● รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	5,876,977,288.19	99.32
พันธบัตรรัฐบาล/พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	840,649,607.54	14.21
อายุคงเหลือมากกว่า 3 ปี	257,093,760.07	4.34
ตัวเงินคั่ง	132,575,257.04	2.24
หุ้นกู้		
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA(thai)	199,857,237.33	3.38
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	287,116,180.12	4.85
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(thai)	97,432,614.58	1.65
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+	18,411,638.15	0.31
อันดับความน่าเชื่อถือ AA(thai)	409,528,120.89	6.92
อันดับความน่าเชื่อถือ AA	84,455,474.41	1.43
อันดับความน่าเชื่อถือ AA-	357,522,927.34	6.04
อันดับความน่าเชื่อถือ A+	244,360,850.90	4.13
อันดับความน่าเชื่อถือ A(thai)	171,005,093.07	2.89
อันดับความน่าเชื่อถือ A	1,737,436,031.38	29.36
อันดับความน่าเชื่อถือ A-	469,176,815.42	7.93
อันดับความน่าเชื่อถือ BBB+	558,866,762.51	9.44
เงินฝาก	11,488,917.44	0.19
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	40,411,935.63	0.68
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	5,917,389,223.82 บาท	

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (PTR) : 107.66%

● รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	1,230,318,624.65	20.79
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	1,622,356,013.38	27.42
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	3,024,302,650.16	51.11
(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 ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงเทพ		N/A	AA+(tha)		11,459,351.37
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย		N/A	AA+(tha)		29,566.07
3. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	19 มิ.ย. 2568	N/A	N/A	97,000,000.00	95,021,674.76
4. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	3 ก.ค. 2568	N/A	N/A	122,000,000.00	119,384,402.23
5. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	6 ม.ค. 2568	N/A	N/A	30,000,000.00	30,052,968.72
6. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	10 ก.พ. 2568	N/A	N/A	31,000,000.00	31,325,848.94
7. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	28 เม.ย. 2568	N/A	N/A	118,000,000.00	118,727,783.29
8. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	12 พ.ค. 2568	N/A	N/A	358,000,000.00	359,890,240.54
9. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	16 มิ.ย. 2568	N/A	N/A	65,000,000.00	65,212,234.37
10. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	14 ก.ค. 2568	N/A	N/A	21,000,000.00	21,034,454.69
11. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 ธ.ค. 2578	N/A	N/A	118,000,000.00	105,917,413.35
12. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	12 มี.ค. 2571	N/A	N/A	137,000,000.00	151,176,346.72
13. ตัวเงินคลัง	กระทรวงการคลัง	2 ม.ค. 2568	N/A	N/A	69,000,000.00	68,324,004.17
14. ตัวเงินคลัง	กระทรวงการคลัง	29 ม.ค. 2568	N/A	N/A	65,000,000.00	64,251,252.87
15. หุ้นกู้	บมจ.เอพี (ไทยแลนด์)	20 ม.ค. 2568	A	A	12,100,000.00	12,048,390.07
16. หุ้นกู้	บมจ.เอพี (ไทยแลนด์)	17 ก.ค. 2570	A	A	7,000,000.00	7,023,169.99
17. หุ้นกู้	บมจ. เอเซียเสริมกิจสลิซซิ่ง	3 มี.ค. 2568	A(thai)	A(thai)	80,000,000.00	78,618,292.03
18. หุ้นกู้	บมจ. เอเซียเสริมกิจสลิซซิ่ง	20 มิ.ย. 2568	A(thai)	A(thai)	50,000,000.00	48,698,886.09
19. หุ้นกู้	บมจ. เอเซียเสริมกิจสลิซซิ่ง	16 พ.ย. 2569	A(thai)	A(thai)	40,000,000.00	36,986,363.53
20. หุ้นกู้	บมจ. บางจาก คอร์ปอเรชั่น	28 มิ.ย. 2572	A	A	35,000,000.00	35,686,542.46
21. หุ้นกู้	บมจ. ทางด่วนและรถไฟฟ้า กรุงเทพ	28 เม.ย. 2569	A-	A-	82,500,000.00	81,999,183.08
22. หุ้นกู้	บมจ. ทางด่วนและรถไฟฟ้า กรุงเทพ	15 ก.พ. 2572	A-	A-	16,900,000.00	17,123,224.99
23. หุ้นกู้	บมจ.เบอร์ลี ยูคเกอร์	4 มิ.ย. 2570	A	A	80,000,000.00	73,905,867.88
24. หุ้นกู้	บมจ.เบอร์ลี ยูคเกอร์	24 มี.ค. 2571	A	A	135,500,000.00	132,215,301.33
25. หุ้นกู้	บมจ.เบอร์ลี ยูคเกอร์	6 มี.ค. 2571	A	A	41,000,000.00	41,462,369.32
26. หุ้นกู้	บมจ.บางจาก ศรีราชา	31 ก.ค. 2570	A	A	55,800,000.00	55,799,275.10



ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค่าประกัน	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
27. หุ้นกู้	บมจ. คาราบาวกรุ๊ป	4 เม.ย. 2568	A	A	144,000,000.00	141,215,774.19
28. หุ้นกู้	บมจ.ซีเค เพาเวอร์	28 พ.ค. 2569	BBB+	A-	120,000,000.00	117,768,132.82
29. หุ้นกู้	บมจ. ซีพี ออลล์	11 ธ.ค. 2568	N/A	AA-	75,000,000.00	72,134,427.93
30. หุ้นกู้	บมจ. ซีพี ออลล์	15 พ.ย. 2570	AA-	AA-	30,000,000.00	30,670,973.03
31. หุ้นกู้	บมจ. ซีพี ออลล์	16 มี.ค. 2571	AA-	AA-	46,000,000.00	47,163,871.49
32. หุ้นกู้	บมจ. ซีพี ออลล์	27 มี.ค. 2572	AA-	AA-	10,000,000.00	10,239,308.41
33. หุ้นกู้	บมจ. ซีพี ออลล์	18 ม.ค. 2574	AA-	AA-	30,000,000.00	31,877,268.39
34. หุ้นกู้	บมจ. ซีพี ออลล์	16 มี.ค. 2574	AA-	AA-	93,000,000.00	97,487,490.58
35. หุ้นกู้	บมจ.เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	5 มิ.ย. 2570	A	A	10,000,000.00	10,134,085.71
36. หุ้นกู้	บมจ.เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	5 มิ.ย. 2570	A	A	110,500,000.00	111,980,062.49
37. หุ้นกู้	บมจ.ซีพีเอฟ (ประเทศไทย)	23 ก.ย. 2570	A	A	51,000,000.00	50,384,940.11
38. หุ้นกู้	บมจ.ซีพีเอฟ (ประเทศไทย)	23 ก.ย. 2572	A	A	16,400,000.00	16,390,535.24
39. หุ้นกู้	บมจ. เชนทรัลพัฒนา	22 ก.พ. 2570	AA	AA	85,000,000.00	79,215,109.70
40. หุ้นกู้	บมจ. อีซี บาย	5 ม.ค. 2570	AA(tha)	AA(tha)	127,000,000.00	118,881,156.16
41. หุ้นกู้	บมจ.ผลิตไฟฟ้า	3 พ.ย. 2576	AA	AA	5,000,000.00	5,240,364.71
42. หุ้นกู้	บมจ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)	11 มี.ค. 2568	N/A	A	30,900,000.00	30,921,497.42
43. หุ้นกู้	บมจ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)	2 ก.พ. 2569	A	A	35,000,000.00	35,397,082.73
44. หุ้นกู้	บมจ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)	7 ส.ค. 2569	A	A	32,500,000.00	30,671,923.07
45. หุ้นกู้	บมจ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)	15 พ.ย. 2570	A	A	140,800,000.00	142,699,753.75
46. หุ้นกู้	บมจ. โกลบอล เพาเวอร์ ซิ นเนอร์ยี	10 มิ.ย. 2575	AA+	AA+	13,000,000.00	13,509,462.59
47. หุ้นกู้	บมจ. กัลฟิ เอ็นเนอร์จี ดี เวลลอปเม้นท์	29 ก.ย. 2569	A	A+	25,000,000.00	25,026,816.30
48. หุ้นกู้	บมจ. กัลฟิ เอ็นเนอร์จี ดี เวลลอปเม้นท์	1 เม.ย. 2572	A	A+	44,400,000.00	45,104,690.73
49. หุ้นกู้	บมจ.โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์	25 ก.ย. 2569	AA-	AA-	4,000,000.00	3,784,625.91
50. หุ้นกู้	บจก. สีสั่งโฮชิชิ (ไทย)	27 ก.พ. 2568	AAA(tha)	AAA(tha)	60,000,000.00	59,137,404.52
51. หุ้นกู้	บมจ.โออาร์พีซี	20 พ.ค. 2571	A-	A-	56,000,000.00	55,220,204.42
52. หุ้นกู้	บมจ.อินโดรามา เวนเจอร์ส	14 ธ.ค. 2569	AA-	AA-	68,800,000.00	64,164,961.60
53. หุ้นกู้	บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์	9 ต.ค. 2568	A+	A+	100,000,000.00	96,812,378.64
54. หุ้นกู้	บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์	29 เม.ย. 2569	A+	A+	50,000,000.00	47,601,481.11
55. หุ้นกู้	บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน)	26 พ.ค. 2568	A-	A-	65,000,000.00	63,416,917.63
56. หุ้นกู้	บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน)	13 พ.ย. 2568	A-	A-	20,000,000.00	19,231,152.64
57. หุ้นกู้	บมจ.โมเนออร์ อินเตอร์ เนชั่นแนล	4 ม.ค. 2571	A	A	20,000,000.00	20,175,224.19
58. หุ้นกู้	บมจ.เมืองไทย แคปปิตอล	31 ม.ค. 2568	N/A	BBB+	93,200,000.00	93,096,124.35
59. หุ้นกู้	บมจ.เมืองไทย แคปปิตอล	9 เม.ย. 2568	BBB+	BBB+	120,000,000.00	116,662,761.49

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค่าประกัน	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
60. หุ้นกู้	บมจ.พศกษา โฮลดิ้ง (คำ ประกันโดย บมจ.พศกษาเรียล เอสเตท)	8 พ.ค. 2569	A-	A-/A-	25,000,000.00	23,630,748.83
61. หุ้นกู้	บมจ.ปตท.	2 ก.ค. 2573	AAA(tha)	AAA(tha)	35,000,000.00	34,548,526.01
62. หุ้นกู้	บมจ.ปตท.	6 ส.ค. 2574	AAA(tha)	AAA(tha)	50,000,000.00	47,782,165.87
63. หุ้นกู้	บริษัท ปตท.สผ. ศูนย์บริหาร เงิน จำกัด	5 เม.ย. 2570	AAA	N/A/AAA	70,000,000.00	69,182,891.03
64. หุ้นกู้	บมจ.พีทีที โกลบอล เคมิคอล	25 ม.ค. 2570	AA(tha)	AA(tha)	66,500,000.00	65,478,355.01
65. หุ้นกู้	บมจ.พีทีที โกลบอล เคมิคอล	8 เม.ย. 2573	AA(tha)	AA(tha)	26,000,000.00	25,844,462.80
66. หุ้นกู้	บมจ.ราช กรุ๊ป	4 พ.ย. 2573	AA+	AA+	5,000,000.00	4,902,175.56
67. หุ้นกู้	บมจ.ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น (คำประกันโดย บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 2014 จำกัด)	7 มี.ค. 2568	BBB+	BBB+	52,000,000.00	50,747,851.28
68. หุ้นกู้	บมจ.ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น (คำประกันโดย บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 2014 จำกัด)	5 เม.ย. 2568	BBB+	BBB+	32,000,000.00	31,997,814.30
69. หุ้นกู้	บมจ.ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น (คำประกันโดย บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 2014 จำกัด)	23 มิ.ย. 2568	BBB+	BBB+	58,000,000.00	55,870,907.56
70. หุ้นกู้	บมจ.เอสซี แอสเสท คอร์ปอเร ชั่น	28 ม.ค. 2568	N/A	BBB+	93,000,000.00	92,723,170.71
71. หุ้นกู้	บมจ.เอสซีบี เอกซ์	10 พ.ค. 2570	AA+(tha)	AA+(tha)	90,000,000.00	83,432,022.06
72. หุ้นกู้	บมจ.เอสซีบี เอกซ์	10 พ.ค. 2574	AA+(tha)	AA+(tha)	13,700,000.00	14,000,592.52
73. หุ้นกู้	บริษัท เอสซีจี เคมิคอลส์ จำกัด	8 ก.ย. 2575	A(tha)	A(tha)	6,500,000.00	6,701,551.42
74. หุ้นกู้	บมจ.ศุภาลัย	3 ต.ค. 2567	N/A	A	50,000,000.00	49,765,426.26
75. หุ้นกู้	บมจ.ศุภาลัย	15 ส.ค. 2568	N/A	A	94,000,000.00	91,353,627.57
76. หุ้นกู้	บมจ.ศุภาลัย	22 ก.ย. 2568	N/A	A	40,000,000.00	38,753,649.81
77. หุ้นกู้	บมจ.ศุภาลัย	27 ก.พ. 2569	N/A	A	30,000,000.00	28,721,710.42
78. หุ้นกู้	บมจ.ศุภาลัย	30 เม.ย. 2569	N/A	A	106,000,000.00	100,977,059.45
79. หุ้นกู้	บมจ.ไทยเบฟเวอเรจ	9 พ.ย. 2569	AA(tha)	AA	180,000,000.00	169,350,465.77
80. หุ้นกู้	บมจ.ไทยเบฟเวอเรจ	11 มิ.ย. 2572	AA(tha)	AA	30,800,000.00	29,973,681.15
81. หุ้นกู้	บมจ.ทุนธนชาต	22 ม.ค. 2569	A	A	90,000,000.00	86,286,401.12
82. หุ้นกู้	บมจ.ราชธานีลิซซิ่ง	15 ก.ค. 2568	N/A	A-	17,000,000.00	16,906,190.15
83. หุ้นกู้	บมจ.ราชธานีลิซซิ่ง	6 ม.ค. 2570	A-	A-	55,000,000.00	50,704,153.06
84. หุ้นกู้	บมจ.เงินติดล้อ	17 ธ.ค. 2568	N/A	A	150,000,000.00	144,067,570.00
85. หุ้นกู้	บมจ.เงินติดล้อ	26 ธ.ค. 2568	N/A	A	121,000,000.00	116,123,952.89
86. หุ้นกู้	บมจ.เงินติดล้อ	29 ธ.ค. 2569	A	A	68,000,000.00	63,143,331.78
87. หุ้นกู้	บจก.โตโยต้า ลิซซิ่ง (ประเทศ ไทย) (คำประกันโดย บริษัท โตโยต้า มอเตอร์ ไฟแนนซ์ (เนเธอร์แลนด์) บี.วี.)	28 ม.ค. 2569	AAA	N/A/A+	30,000,000.00	28,834,049.66



ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ	อันดับ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
			ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน		
88. หุ้นกู้	บจก.โตโยต้า สีสิ่ง (ประเทศไทย) (ค้ำประกันโดย บริษัท โตโยต้า มอเตอร์ ประเทศไทย จำกัด) (เนเธอร์แลนด์ บี.วี.)	21 ส.ค. 2569	AAA	N/A/A+	200,000,000.00	189,099,239.43
89. หุ้นกู้	บริษัท ทวี มูฟ เอช ยูนิ เวอร์แซล คอมมิวนิเคชั่น จำกัด	8 ส.ค. 2567	N/A	A+	100,000,000.00	99,946,991.15
90. หุ้นกู้	บริษัท ยูเอบี แคปปิตอล เซอร์วิส จำกัด	18 ก.ค. 2568	AAA(tha)	AAA(tha)	60,000,000.00	58,389,140.93
91. หุ้นกู้	บมจ.ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเร ชั่น	20 พ.ย. 2569	A-	A-	118,000,000.00	110,447,980.33
92. หุ้นกู้	บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์	20 ก.ค. 2569	A-	A-	30,700,000.00	30,497,060.29

● สัดส่วนเงินลงทุนที่สูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริหารจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)

'AAA' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)

'AA' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

'A' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

'BBB' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

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



คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความเชื่อถือ Moody's

Aaa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aaa มีความน่าเชื่อถือสูงที่สุดที่ได้รับจาก Moody's บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงที่สุด

Aa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aa แตกต่างจากตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงสุดเพียงเล็กน้อย บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงมาก

A

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ A อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบมากกว่ากลุ่มที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงกว่า อย่างไรก็ตาม บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้สูง

Baa

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Baa มีความปลอดภัยพอสมควร อย่างไรก็ตามการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบ มีแนวโน้มว่าจะทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทผู้ออกตราสารลดลง

Ba

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้มีการชำระหนี้ น้อยกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำกว่า อย่างไรก็ตาม บริษัทผู้ออกตราสารมีความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการดำเนินธุรกิจ การเงิน และการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ ซึ่งอาจส่งผลให้บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้ได้

B

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ B มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้มีการชำระหนี้มากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba แต่บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้ในปัจจุบัน ทั้งการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ การเงิน และเศรษฐกิจในทางลบ มีแนวโน้มจะลดทอนความสามารถในการชำระหนี้ หรือความตั้งใจในการชำระหนี้ของลูกหนี้

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

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

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

AAA - อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ

AA - มีความเสี่ยงต่ำมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA

A - มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BBB - มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

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



ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด
ไม่มี

รายงานชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีธุรกรรมกับกองทุนเปิดเค หุ่นกู้
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2567

1. บมจ.ธนาคารกสิกรไทย

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน
ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนี้ หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ หรือ
ลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัด
ไม่มี

ข้อมูลการชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น
ไม่มี

รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของกองทุนเปิดเค หันกู้

ผู้จัดการกองทุนหลัก

จริยา พิมพ์ไพบูลย์

ผู้จัดการกองทุนสำรอง

ฐานันดร ไชลิตกุล

วณะ วงศ์ศุภสวัสดิ์

ปณตพล ตันทวีเชียร

ชัยพร ดิเรกโกศา

อัมไพวรรณ เมื่อนันท

สลิลสิริ เรื่องสุขอุดม

ธีรุต อัศวมงคลกุล

ทรงพร สืบสายไทย

สารัช อรุณากูร

ศิริรัตน์ ธรรมศิริ

ภราดร เอียวปรีดา

ชวลิต ปทุมวาสนา

ธิดุฒติ ตั้งพิกุลทอง

ธีรุตม์ ทวิขศรี

ชัยพล ตริวิภาณนท์

มนต์ชัย อนันตกุล

เสาวลักษณ์ พัฒนดิลก

พิชิต ธนภูวนนท์

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด สามารถตรวจสอบข้อมูลได้จาก เว็บไซต์ของบริษัท ภายใต้หัวข้อ กองทุนรวม > ดาวนโหลดเอกสารการลงทุน > รายงานการลงทุน > รายงาน Proxy Voting หรือ www.kasikornasset.com

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission) ไม่มี



บลจ. กลสิกรไทย จำกัด

ประวัติ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด เป็นบริษัทในเครือธนาคารกลสิกรไทย ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการจัดการลงทุนจากกระทรวงการคลัง เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2535 ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในเดือนมิถุนายน 2543 และได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคลในเดือนมีนาคม 2544

ในปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีความพร้อมทั้งในด้านการให้บริการการวิจัย และการจัดการลงทุน โดยดำเนินธุรกิจจัดการกองทุนด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพพร้อมกับข้อมูล ข่าวสาร ระบบงานและเทคโนโลยีในการจัดการลงทุนที่ทันสมัย และยึดมั่นในจรรยาบรรณอย่างเคร่งครัด เพื่อรักษาความเป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีคุณภาพตลอดไป

สถานที่ตั้งสำนักงาน

บลจ. กลสิกรไทย จำกัด ตั้งอยู่เลขที่ 400/22 อาคารธนาคารกลสิกรไทย 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.ธนาคารกลสิกรไทย ถือหุ้นร้อยละ 99.99

กรรมการบริษัท

1. ดร.พิพัฒน์พงศ์ โปษยานนท์	ประธานกรรมการ
2. นายอดิสร เสริมชัยวงศ์	ประธานกรรมการบริหาร
3. นายสุรเดช เกียรติธนากร	กรรมการผู้จัดการ
4. นายวศิน วณิชยวรนันต์	กรรมการ
5. นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์	กรรมการ
6. นายปวเรศร์ เชษฐพงศ์พันธุ์	กรรมการ
7. นายพิภวัตร ภัทรนาวิก	กรรมการ

ผู้บริหารระดับสูง

1. นายอดิสร เสริมชัยวงศ์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายสุรเดช เกียรติธนากร	กรรมการผู้จัดการ
3. นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต	รองกรรมการผู้จัดการ
4. นายวิทวัส อัจฉริยวนิช	รองกรรมการผู้จัดการ
5. นายวณะ วงศ์ศุภสวัสดิ์	รองกรรมการผู้จัดการ
6. นางอรอร วงศ์พินิจโรตม	รองกรรมการผู้จัดการ

7. นายปณตพล ตันทวีเชียร	รองกรรมการผู้จัดการ
8. นางสาวภากรดี มุณิลีสิทธิ์	รองกรรมการผู้จัดการ
9. นายฐานันดร โชติสกุล	รองกรรมการผู้จัดการ
10. นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชรภรณ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
11. นางสาวนาทิพย์ รุ่งคุณานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
12. นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
13. นางสาวรณันท์ กุศลพัฒน์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
14. นายยุทธนา ลินเลีกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
15. นายดิเรก เลิศปัญญาวิเศษกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
16. นายชัยพร ดิเรกโกศา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
17. นายกิตติคุณ ธนรัตน์พัฒนกิจ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
18. นางสาวปิยะนุช เจริญสิทธิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
19. นางวิภาดา ลัภยพร	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
20. นางสาวสุนิดา มีชูกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
21. นายธนวัฒน์ เกตวงกต	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
22. นางสาวฉัตรแก้ว เกราะทอง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
23. นางสาวคณพร ถาวรขจรศิริ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

ข้อมูล ณ วันที่ 1 กรกฎาคม 2567



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 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก กองทุนรวมกลสิกรไทย
ณ 31 มกราคม 2567

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้ (K-CBOND)

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกลสิกรไทย
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

KAsset ขอจัดส่ง “รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก กองทุนเปิดเค หุ้นกู้ (K Corporate Bond Fund: K-CBOND) เพื่อรายงานผลการดำเนินงานย้อนหลังสัดส่วนการลงทุน ตลอดจนงบการเงินของกองทุนดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567

KAsset ขอขอบคุณที่ท่านได้มอบความไว้วางใจเลือกลงทุนกับบริษัท และเราถือเป็นการกิจอันสำคัญยิ่งที่จะบริหารจัดการกองทุนให้มีผลการดำเนินงานที่ตีบปัดความเสี่ยงที่ยอมรับได้ภายใต้หลักธรรมาภิบาล 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 ธนาคารจึงขอระงับการทำการซื้อขายกองทุนผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ 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 พันธุ์
(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 ถึง 31 กรกฎาคม

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนส่วนใหญ่ในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝากที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด. และในสถานการณ์ที่เหมาะสม กองทุนอาจพิจารณาลงทุนส่วนใหญ่ในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทเอกชนหรือรัฐวิสาหกิจซึ่งคาดว่าจะให้ผลตอบแทนจากดอกเบี้ย กำไรส่วนเกินทุนหรือรายได้อื่นในระดับสูง ทั้งนี้ กองทุนอาจจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) อื่นนอกเหนือจากตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่มีลักษณะเป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกมีสิทธิในการบังคับได้ก่อนคืนก่อนกำหนด (callable) หรือตราสารหนี้ที่ผู้ถือมีสิทธิเรียกให้ผู้ออกชำระหนี้คืนก่อนกำหนด (puttable) โดยมีการกำหนดผลตอบแทนไว้อย่างแน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น และไม่มีการกำหนดเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติม

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2567

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเค หุ้นกู้

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดเค หุ้นกู้ ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567 แล้ว

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

(นอดุติ สีโทสวัสดิ์)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567

เนื่องจากกองทุนมีนโยบายจะลงทุนเพื่อแสวงหาผลตอบแทนที่สม่ำเสมอโดยมีความเสี่ยงจากการลงทุนในระดับต่ำหรือปานกลางขึ้นกับสัดส่วนของตราสารหนี้ภาครัฐและภาคเอกชนที่กองทุนลงทุน ในช่วงรอบปีบัญชีกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 – 31 มกราคม 2567 ที่ผ่านมา กองทุนเลือกใช้นโยบายการลงทุนที่ระมัดระวังแต่ยังพยายามสร้างผลตอบแทนในระดับที่ดี โดยได้กระจายการลงทุนไปในตราสารหนี้ประเภทต่างๆ ได้แก่ การลงทุนในตั๋วแลกเงินหรือหุ้นกู้ภาคเอกชนที่มีคุณภาพดี ซึ่งมีอัตราผลตอบแทนที่สูงกว่าการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลช่วงอายุเดียวกัน และลงทุนบางส่วนในพันธบัตรรัฐบาลเพื่อดำรงสภาพคล่องของกองทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2567 สัดส่วนการลงทุนของกองทุนในตราสารประเภทต่างๆ เป็นดังนี้ พันธบัตรหรือตราสารหนี้รัฐบาล รัฐวิสาหกิจ ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันร้อยละ 16.5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เงินฝาก บัตรเงินฝาก หุ้นกู้ ตั๋วสัญญาใช้เงิน ตั๋วแลกเงินที่ออกหรือรับรอง รับอาวัล โดยสถาบันการเงินร้อยละ 3.2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และตราสารหนี้ภาคเอกชนร้อยละ 80.2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ดูเรชั่นของกองทุน 1.9 ปี

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

เมื่อเปรียบเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า สัดส่วนการลงทุนในเงินฝาก บัตรเงินฝาก หุ้นกู้ ตั๋วสัญญาใช้เงิน ตั๋วแลกเงินที่ออกหรือรับรอง รับอาวัล โดยสถาบันการเงินปรับเพิ่มจากร้อยละ 3.0 มาที่ร้อยละ 3.2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐปรับลดลงจากร้อยละ 17.1 เป็นร้อยละ 16.5 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชนปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 79.9 เป็นร้อยละ 80.2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ในภาพรวม Portfolio Duration ของกองทุนเพิ่มขึ้นจาก 1.77 ปี ณ สิ้นรอบระยะเวลาบัญชีก่อนมาอยู่ที่ 1.93 ปี

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ไม่มี



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค หันกู้ ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป
Fund Performance of K Corporate Bond Fund-A

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2557 (2014)	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)	2566 (2023)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	3.65	3.25	1.88	2.20	1.13	3.30	1.32	1.01	0.27	1.55
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	5.54	3.30	1.50	2.25	1.43	2.89	1.70	0.43	0.24	1.03
ค่าความผันแปร (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation	0.50	0.52	0.42	0.27	0.35	0.42	0.86	0.54	0.75	0.46
ค่าความผันแปร (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation	0.87	1.18	1.49	0.18	0.26	0.34	0.93	0.24	0.65	0.32

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 31 มกราคม 2567/Performance as of 31 Jan 2024

	Year to Date	3 เดือน (3 Months)	6 เดือน (6 Months)	1 ปี (% ต่อปี) 1 Year	3 ปี (% ต่อปี) 3 Years	5 ปี (% ต่อปี) 5 Years	10 ปี (% ต่อปี) 10 Years	ตั้งแต่ inception Since 1999 (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	0.32	1.28	1.31	1.91	1.01	1.55	1.95	2.60
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	0.30	0.94	1.07	1.45	0.66	1.27	2.02	3.07
ค่าเบี่ยงเบน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี) Fund Standard Deviation (% p.a.)	0.36	0.49	0.52	0.46	0.60	0.63	0.53	0.92
ค่าเบี่ยงเบน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี) Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	0.31	0.27	0.34	0.31	0.44	0.56	0.77	1.82

ตัวชี้วัด

[illegible]

* หมายเหตุที่ 31 ค.ค. 2562: 1. Total Return of Government Bond Index (1-3 Years) (50%) Total Return of MTM Corporate Bond Index

(1-3 Years, A ขึ้น ไป) (25%) และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 เดือนของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกรุงไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ (25%) และได้ขึ้นมรดกกับดัชนีชี้วัดปัจจุบันคือส่วนที่ 31 ค.ศ. 2562

During the work

Benchmark is the composite index of 80% 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.

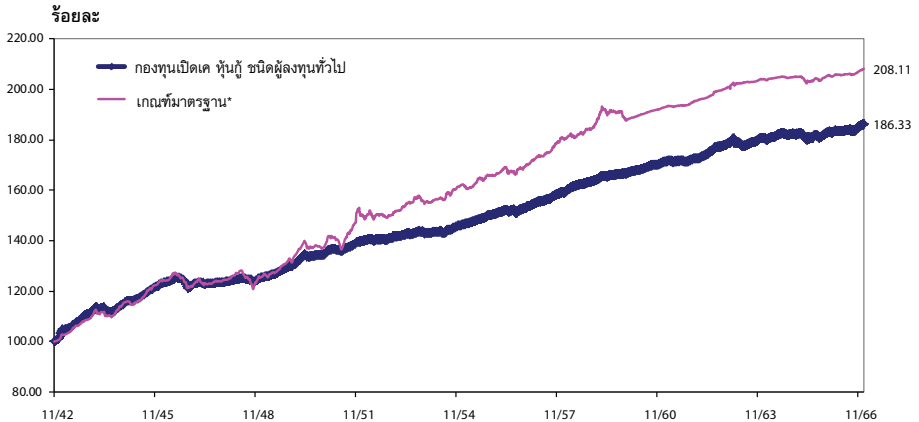
*# Prior to 31 Oct 2019, the Fund's benchmark was the composite index of 50% Total Return of Government Bond Index (1-3Y) / 25% Total Return of MTM Corporate Bond Index A+ (1-3Y) / 25% the average of 1-year fixed deposit rate quoted by BBL, KBANK and SCB. The previous and current benchmark are geometrically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

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

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

บริการทุกระดับประทับใจ

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค หุ้นกู้ ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป
เทียบกับเกณฑ์มาตรฐาน*
สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2567



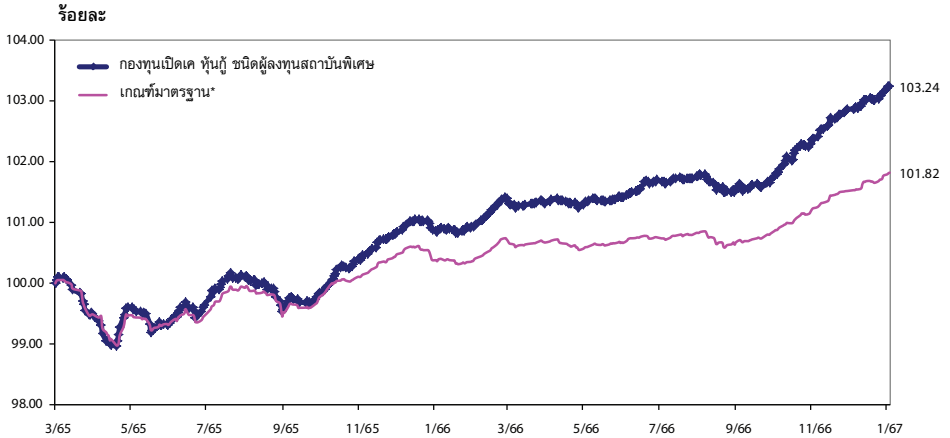
* ตัวชี้วัด

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 ธนาคารกรุงไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี (25%)

ทั้งนี้ การเปลี่ยนเกณฑ์มาตรฐานที่ใช้วัดผลการดำเนินงานในช่วงแรกอาจทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมดีขึ้น เมื่อเปรียบเทียบกับตัววัดมาตรฐาน เนื่องจากตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนบางส่วน ไม่มีภาระภาษี ขณะที่ตัววัดมาตรฐานใหม่คำนวณจากสมมติฐานตราสารหนี้ทั้งหมดเสียภาษี

#* 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%) และอัตราดอกเบี้ย เงินฝากประจำ 1 ปี เฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกรุงไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ (25%) และได้เชื่อมต่อกับดัชนีชี้วัดปัจจุบันตั้งแต่วันที่ 31 ต.ค. 2562

**ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค หุ่นกู้ ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ
เทียบกับเกณฑ์มาตรฐาน***
สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2567



* 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 ธนาคารกรุงไทย ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ (25%)

ทั้งนี้ การเปลี่ยนเกณฑ์มาตรฐานที่ใช้วัดผลการดำเนินงานในช่วงแรกอาจทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมดีขึ้น เมื่อเปรียบเทียบกับตัวชี้วัดมาตรฐาน 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 ปีเฉลี่ยของธนาคารกรุงไทย ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ (25%) และได้เชื่อมต่อกับดัชนีชี้วัดปัจจุบันตั้งแต่วันที่ 31 ต.ค. 2562

กองทุนเปิดเค หันกู้

กองทุนเปิดเค หันกู้ งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

	บาท		
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม			6,206,132,466.36
เงินฝากธนาคาร			40,898,385.68
ลูกหนี้			
จากการขายสินทรัพย์			170,533,631.27
จากดอกเบี้ย			22,714,735.29
ลูกหนี้อื่น			177,176.27
รวมสินทรัพย์			6,440,456,394.87
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน			4,504,209.53
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย			2,719,036.64
หนี้สินอื่น			66,068.19
รวมหนี้สิน			7,289,314.36
สินทรัพย์สุทธิ			6,433,167,080.51
สินทรัพย์สุทธิ			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน			3,445,133,574.66
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล			470,971,656.34
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน			2,517,061,849.51
สินทรัพย์สุทธิ			6,433,167,080.51
ประเภท	สินทรัพย์สุทธิ	จำนวนหน่วยลงทุน	สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย
ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	4,723,425,361.28	253,499,645.0615	18.6328
ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ	1,709,741,719.23	91,013,712.4043	18.7855

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้
งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทอุตสาหกรรม

	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ กำหนด	จำนวนเงินต้น/ จำนวนหน่วย (,000)	มูลค่ายุติธรรม บาท (,000)	% เงินลงทุน
ตัวแลกเปลี่ยน					
บมจ.ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น	3.2000%	16/08/2567	130,000.00	128,647.82	2.07
รวมตัวแลกเปลี่ยน				128,647.82	2.07
ตัวเงินค้ำ					
กระทรวงการคลัง		03/07/2567	100.00	99,046.30	1.60
รวมตัวเงินค้ำ				99,046.30	1.60
พันธบัตร					
 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					
ธ.แห่งประเทศไทย	2.5827%	16/04/2567	53.00	53,015.43	0.85
ธ.แห่งประเทศไทย	2.5846%	13/05/2567	35.00	35,016.20	0.56
ธ.แห่งประเทศไทย	2.5579%	13/05/2567	90.00	90,042.88	1.45
ธ.แห่งประเทศไทย	2.5488%	08/07/2567	100.00	100,074.99	1.61
ธ.แห่งประเทศไทย	2.5754%	15/07/2567	40.00	40,014.39	0.64
รวมพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย				318,163.89	5.11
พันธบัตรรัฐบาล					
กระทรวงการคลัง	1.5850%	17/12/2578	70.00	61,908.52	1.00
กระทรวงการคลัง	1.2500%	12/3/2571	115.00	122,237.13	1.97
กระทรวงการคลัง	2.3500%	17/06/2569	50.00	50,158.91	0.81
กระทรวงการคลัง	2.2500%	17/03/2570	20.00	19,988.39	0.32
กระทรวงการคลัง	2.6500%	17/06/2571	100.00	101,264.55	1.63
กระทรวงการคลัง	2.4000%	17/03/2572	100.00	100,145.91	1.61
กระทรวงการคลัง	2.0000%	17/12/2574	55.00	52,851.85	0.85
กระทรวงการคลัง	3.3500%	17/06/2576	105.00	111,059.26	1.79
กระทรวงการคลัง	3.3000%	17/06/2581	20.00	20,957.66	0.34
รวมพันธบัตรรัฐบาล				640,572.18	10.32
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ					
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	1.5800%	16/12/2568	150.00	147,147.39	2.37
รวมพันธบัตร				1,105,883.46	17.80

กองทุนเปิดเค หันกู้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทอุตสาหกรรม

	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ กำหนด	จำนวนเงินต้น/ จำนวนหน่วย (,000)	มูลค่ายุติธรรม บาท (,000)	% เงินลงทุน
หันกู้					
หุ้นจดทะเบียนในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย					
ธุรกิจการเกษตร					
บมจ. ซีพีเอฟ (ประเทศไทย)	2.5000%	23/09/2570	50.80	49,460.43	0.80
บมจ. ซีพีเอฟ (ประเทศไทย)	3.1800%	23/09/2572	8.00	7,782.78	0.13
รวมธุรกิจการเกษตร				57,243.21	0.93
ธนาคาร					
บมจ. ธนาคารเกียรตินาคินภัทร		11/10/2567	195.00	191,419.61	3.08
บริษัท ยูบีอี แคปปิตอล เซอร์วิสเชส จำกัด		18/07/2568	60.00	57,576.79	0.93
รวมธนาคาร				248,996.40	4.01
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์					
บมจ. พีทีที โกลบอล เคมิคอล	2.4300%	05/09/2569	29.00	28,700.54	0.46
บมจ. พีทีที โกลบอล เคมิคอล	2.1300%	25/01/2570	73.30	71,498.02	1.15
รวมปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์				100,198.56	1.61
พาณิชย์					
บมจ. ซีพี ออลล์		11/12/2568	75.00	71,169.25	1.15
บมจ. ซีพี ออลล์	3.4200%	16/03/2571	96.10	96,829.37	1.56
บมจ. ซีพี ออลล์	4.4000%	18/01/2574	30.00	96,829.37	0.51
บมจ. ซีพี ออลล์	3.9500%	16/03/2574	93.00	94,472.75	1.52
บมจ. เบอร์ลี่ ยุคเกอร์	2.1600%	24/03/2571	120.00	115,010.44	1.85
บมจ. โสม โปรดักส์ เซ็นเตอร์		01/10/2567	200.00	196,442.17	3.17
รวมพาณิชย์				605,367.66	9.76
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					
บริษัท ทรู มูฟ เอช ยูนิเวอร์แซล คอมมิวนิเคชั่น จำกัด		08/08/2567	100.00	98,471.52	1.59
พลังงานและสาธารณูปโภค					
บมจ. กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์	1.7400%	29/09/2567	0.00	0.00	0.00
บมจ. กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์	2.0200%	24/02/2568	350.00	347,039.50	5.59
บมจ. กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์	2.4800%	29/09/2569	25.00	24,625.10	0.40
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์	3.0600%	01/06/2568	20.00	20,026.54	0.32
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์	2.7500%	20/07/2569	30.70	30,416.10	0.49
บมจ. ซีเค พาวเวอร์	2.4500%	28/05/2569	120.00	117,211.10	1.89

กองทุนเปิดเค หันกู้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนในการจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทอุตสาหกรรม

	อัตราดอกเบี้ย	วันครบกำหนด	จำนวนเงินต้น/จำนวนหน่วย (,000)	มูลค่ายุติธรรมบาท (,000)	%เงินลงทุน
บมจ.ปตท.	1.3100%	06/08/2569	234.80	227,657.73	3.67
บมจ.ปตท.	1.7900%	06/08/2571	120.00	115,064.28	1.85
บมจ.ปตท.	2.8400%	02/07/2573	35.00	34,239.65	0.55
บมจ.ปตท.	2.3700%	06/08/2574	49.30	46,357.07	0.75
บมจ.โออาร์พีซี	2.9100%	20/05/2571	56.00	55,461.56	0.89
รวมพลังงานและสาธารณูปโภค				1,018,098.63	16.40
เงินทุนและหลักทรัพย์					
บจก. สีสั่งโฮซีบีซี (ไทย)		27/02/2568	60.00	58,237.02	0.94
บจก. สีสั่งโฮซีบีซี (ไทย)	1.5200%	01/03/2568	68.00	67,078.84	1.08
บจก. โดยต้า สีสั่ง (ประเทศไทย)	0.9400%	26/08/2567	30.00	29,735.36	0.48
บจก. โดยต้า สีสั่ง (ประเทศไทย)	1.4000%	28/05/2568	35.00	34,444.23	0.56
บจก. โดยต้า สีสั่ง (ประเทศไทย)	1.1500%	26/08/2568	50.00	48,838.44	0.79
บจก. โดยต้า สีสั่ง (ประเทศไทย)	1.7000%	28/05/2569	70.00	68,350.99	1.10
บมจ. เอเซียเสริมกิจสีสซิ่ง		03/03/2568	80.00	77,389.32	1.25
บมจ. เอเซียเสริมกิจสีสซิ่ง		20/06/2568	50.00	47,903.38	0.77
บมจ.เงินติดล้อ		27/07/2567	70.00	69,058.88	1.11
บมจ.เงินติดล้อ		17/12/2568	150.00	141,362.90	2.28
บมจ.เงินติดล้อ		26/12/2568	67.00	63,060.66	1.02
บมจ.ทุนธนชาต		22/01/2569	40.00	37,681.38	0.61
บมจ.ปตท.กรุงเทพ		20/11/2567	178.00	174,272.87	2.81
บมจ.เมืองไทย แคปปิตอล	3.7000%	31/01/2568	74.20	74,043.62	1.19
บริษัท ปตท.สผ. ศูนย์บริหารเงิน จำกัด	2.0900%	05/04/2570	70.00	68,632.01	1.11
รวมเงินทุนและหลักทรัพย์				1,060,089.90	17.10
อาหารและเครื่องดื่ม					
บมจ. คาราบาวกรุ๊ป		04/04/2568	105.00	101,255.96	1.63
บมจ.ไทยเบฟเวอเรจ	3.5000%	01/03/2567	21.00	21,019.33	0.34
บมจ.ไทยเบฟเวอเรจ	1.4500%	11/06/2567	50.00	49,792.82	0.80
บมจ.ไทยเบฟเวอเรจ	2.0700%	11/06/2568	80.00	79,264.29	1.28
บมจ.ไทยเบฟเวอเรจ	2.4300%	11/06/2569	125.30	123,847.57	2.00
บมจ.ไทยเบฟเวอเรจ	2.7100%	11/06/2572	35.00	34,087.37	0.55
รวมอาหารและเครื่องดื่ม				409,267.34	6.60

กองทุนเปิดเค หันกู้

กองทุนเปิดเค หันกู้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทอุตสาหกรรม

	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ กำหนด	จำนวนเงินต้น/ จำนวนหน่วย (,000)	มูลค่ายุติธรรม บาท (,000)	% เงินลงทุน
การแพทย์					
บมจ.กรุงเทพดุสิตเวชการ	3.4600%	08/02/2567	50.00	50,002.46	0.81
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					
บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา		02/02/2567	138.00	137,990.61	2.22
บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา	1.0100%	19/08/2567	45.00	44,588.28	0.72
บมจ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)	1.6800%	01/10/2567	131.80	130,761.77	2.11
บมจ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)	1.8900%	11/03/2568	30.90	30,555.63	0.49
บมจ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)	2.8500%	02/02/2569	81.80	81,407.03	1.31
บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์	1.4600%	09/10/2567	136.20	135,066.33	2.18
บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์		03/10/2567	100.00	98,225.91	1.58
บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮาส์		09/10/2568	100.00	95,436.23	1.54
บมจ.ศุภาลัย		03/10/2567	50.00	49,099.46	0.79
บมจ.ศุภาลัย		15/08/2568	90.00	86,228.27	1.39
บมจ.ศุภาลัย		22/09/2568	40.00	38,147.01	0.61
บมจ.สวนอุตสาหกรรมโรจนะ	3.9000%	10/04/2567	130.00	129,700.59	2.09
บมจ.เอพี (ไทยแลนด์)	1.8100%	20/01/2568	77.10	76,321.72	1.23
บมจ.เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น	3.0400%	28/01/2568	92.20	91,290.39	1.47
รวมพัฒนาอสังหาริมทรัพย์				1,224,819.23	19.73
รวมหุ้นจดทะเบียนในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย				4,872,554.91	78.54
รวมหุ้นกู้				4,872,554.91	78.54
รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 6,247,245,031.95 บาท)				6,206,132.49	100.00

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567

	บาท
รายได้	
รายได้ดอกเบี้ย	90,992,453.85
รวมรายได้	90,992,453.85
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	11,333,817.03
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	1,638,628.48
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	3,072,428.24
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	56,054.09
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	448,582.71
รวมค่าใช้จ่าย	16,549,510.55
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) สุทธิ	74,442,943.30
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(8,663,431.34)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	39,946,027.44
รวมกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	31,282,596.10
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	105,725,539.40
หัก ภาษีเงินได้	6,227,158.01
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	99,498,381.39

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

● รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	6,268,718,131.57	97.44
พันธบัตรรัฐบาล/พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	320,490,244.73	4.98
อายุคงเหลือ 1-3 ปี	50,284,776.48	0.78
อายุคงเหลือมากกว่า 3 ปี	592,824,802.02	9.22
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	147,406,791.67	2.29
ตัวเงินคลัง	99,046,295.83	1.54
หุ้นกู้		
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA(thai)	609,313,721.17	9.47
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	250,978,093.57	3.90
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+	50,841,386.79	0.79
อันดับความน่าเชื่อถือ AA(thai)	388,232,486.39	6.03
อันดับความน่าเชื่อถือ AA	204,082,009.98	3.17
อันดับความน่าเชื่อถือ AA-	370,715,043.11	5.76
อันดับความน่าเชื่อถือ A+	781,644,900.22	12.15
อันดับความน่าเชื่อถือ A(thai)	125,292,694.39	1.95
อันดับความน่าเชื่อถือ A	1,588,667,208.86	24.69
อันดับความน่าเชื่อถือ A-(thai)	55,738,589.75	0.87
อันดับความน่าเชื่อถือ A-	168,210,721.38	2.61
อันดับความน่าเชื่อถือ BBB+	295,326,855.99	4.59
ตัวแลกเงิน/ตัวสัญญาใช้เงิน	128,647,821.90	2.00
เงินฝาก	40,973,687.34	0.64
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	164,448,948.94	2.56
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	6,433,167,080.51	บาท

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน(PTR) : 19.00%

● รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	1,062,646,119.06	16.52
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวาล์ ผู้สืบทายาท หรือผู้ค้ำประกัน	1,627,466,328.85	25.30
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	3,578,605,683.66	55.63
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ พท.87/2558	0.00	0.00

● รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงเทพ		N/A	AA+(tha)		40,944,121.27
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย		N/A	AA+(tha)		29,566.07
3. ตัวแลกเงิน	บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอย์บอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	16 พ.ค. 2567	N/A	BBB+	130,000,000.00	128,647,821.90
4. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	16 เม.ย. 2567	N/A	N/A	53,000,000.00	53,826,098.86
5. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	13 พ.ค. 2567	N/A	N/A	35,000,000.00	35,511,832.49
6. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	13 พ.ค. 2567	N/A	N/A	90,000,000.00	90,470,341.93
7. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	8 ก.ค. 2567	N/A	N/A	100,000,000.00	100,217,268.65
8. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	15 ก.ค. 2567	N/A	N/A	40,000,000.00	40,464,702.80
9. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 ธ.ค. 2578	N/A	N/A	70,000,000.00	62,027,373.03
10. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	12 มี.ค. 2571	N/A	N/A	115,000,000.00	122,771,339.68
11. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2569	N/A	N/A	50,000,000.00	50,284,776.48
12. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มี.ค. 2570	N/A	N/A	20,000,000.00	20,131,953.74
13. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2571	N/A	N/A	100,000,000.00	101,548,428.62
14. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มี.ค. 2572	N/A	N/A	100,000,000.00	100,911,605.22
15. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 ธ.ค. 2574	N/A	N/A	55,000,000.00	52,969,680.71
16. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2576	N/A	N/A	105,000,000.00	111,436,063.91
17. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2581	N/A	N/A	20,000,000.00	21,028,357.11
18. พันธบัตรรัฐบาลหัก	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	16 ธ.ค. 2568	N/A	AAA	150,000,000.00	147,406,791.67
19. ตัวเงินค้ำ	กระทรวงการคลัง	3 ก.ค. 2567	N/A	N/A	100,000,000.00	99,046,295.83
20. หุ้นกู้	บมจ.เอที (ไทยแลนด์)	20 ม.ค. 2568	A	A	77,100,000.00	76,360,718.79
21. หุ้นกู้	บมจ. เอเซียเสริมกิจสิสซิ่ง	3 มี.ค. 2568	A(thai)	A(thai)	80,000,000.00	77,389,316.00
22. หุ้นกู้	บมจ. เอเซียเสริมกิจสิสซิ่ง	20 มิ.ย. 2568	A(thai)	A(thai)	50,000,000.00	47,903,378.39
23. หุ้นกู้	บมจ.กรุงเทพพัฒนาการ	8 ก.พ. 2567	AA+	AA+	50,000,000.00	50,841,386.79
24. หุ้นกู้	บมจ.เบอร์ลี ยุคเกอร์	24 มี.ค. 2571	A	A	120,000,000.00	115,795,144.91
25. หุ้นกู้	บมจ. คาราบาวกรุ๊ป	4 เม.ย. 2568	A	A	105,000,000.00	101,255,961.52
26. หุ้นกู้	บมจ.ซีเค เพาเวอร์	28 พ.ค. 2569	A-	A	120,000,000.00	117,656,124.61
27. หุ้นกู้	บมจ. ซีพี ออลล์	11 ธ.ค. 2568	N/A	A+	75,000,000.00	71,169,254.76

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ	อันดับ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
			ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค่าประกัน		
28. หุ้นกู้	บมจ. ซีพี ออลล์	16 มี.ค. 2571	A+	A+	96,100,000.00	97,885,587.63
29. หุ้นกู้	บมจ. ซีพี ออลล์	18 ม.ค. 2574	A+	A+	30,000,000.00	31,486,713.98
30. หุ้นกู้	บมจ. ซีพี ออลล์	16 มี.ค. 2574	A+	A+	93,000,000.00	95,653,299.64
31. หุ้นกู้	บมจ.ซีพีเอฟ (ประเทศไทย)	23 ก.ย. 2570	A+	A+	50,800,000.00	49,847,866.58
32. หุ้นกู้	บมจ.ซีพีเอฟ (ประเทศไทย)	23 ก.ย. 2572	A+	A+	8,000,000.00	7,860,385.39
33. หุ้นกู้	บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา	2 ก.พ. 2567	AA	AA	138,000,000.00	137,990,606.85
34. หุ้นกู้	บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา	19 ส.ค. 2567	AA	AA	45,000,000.00	44,763,978.63
35. หุ้นกู้	บมจ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)	1 ต.ค. 2567	N/A	A	131,800,000.00	131,550,705.45
36. หุ้นกู้	บมจ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)	11 มี.ค. 2568	N/A	A	30,900,000.00	30,750,113.85
37. หุ้นกู้	บมจ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)	2 ก.พ. 2569	A	A	81,800,000.00	82,400,551.93
38. หุ้นกู้	บมจ. กัลป์ เอ็นเนอร์จี ดี เวลลอปเม้นท์	24 ก.พ. 2568	A	A+	350,000,000.00	349,690,265.09
39. หุ้นกู้	บมจ. กัลป์ เอ็นเนอร์จี ดี เวลลอปเม้นท์	29 ก.ย. 2569	A	A+	25,000,000.00	24,805,582.19
40. หุ้นกู้	บมจ. โสม โปรดักส์ เซ็นเตอร์	1 ต.ค. 2567	N/A	AA-	200,000,000.00	196,442,173.44
41. หุ้นกู้	บจก. สีสจิงโฮชิบิชิ (ไทย)	27 ก.พ. 2568	AAA(tha)	AAA(tha)	60,000,000.00	58,237,023.18
42. หุ้นกู้	บจก. สีสจิงโฮชิบิชิ (ไทย)	1 มี.ค. 2568	AAA(tha)	AAA(tha)	68,000,000.00	67,447,109.31
43. หุ้นกู้	บมจ.โอเออาร์ฟิซิ	20 พ.ค. 2571	A-(tha)	A-(tha)	56,000,000.00	55,738,589.75
44. หุ้นกู้	บมจ.ธนาคารเกียรตินาคินภัทร	11 ต.ค. 2567	A	A	195,000,000.00	191,419,611.64
45. หุ้นกู้	บมจ. บัตรกรุงไทย	20 พ.ย. 2567	AA-	AA-	178,000,000.00	174,272,869.67
46. หุ้นกู้	บมจ. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์	9 ต.ค. 2567	A+	A+	136,200,000.00	135,608,134.02
47. หุ้นกู้	บมจ. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์	3 ต.ค. 2567	A+	A+	100,000,000.00	98,225,911.30
48. หุ้นกู้	บมจ. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์	9 ต.ค. 2568	A+	A+	100,000,000.00	95,436,228.46
49. หุ้นกู้	บมจ.เมืองไทย แคปปิตอล	31 ม.ค. 2568	N/A	BBB+	74,200,000.00	74,050,016.26
50. หุ้นกู้	บมจ.ปตท.	6 ส.ค. 2569	AAA(tha)	AAA(tha)	234,800,000.00	228,939,905.59
51. หุ้นกู้	บมจ.ปตท.	6 ส.ค. 2571	AAA(tha)	AAA(tha)	120,000,000.00	115,959,670.44
52. หุ้นกู้	บมจ.ปตท.	2 ก.ค. 2573	AAA(tha)	AAA(tha)	35,000,000.00	34,309,097.99
53. หุ้นกู้	บมจ.ปตท.	6 ส.ค. 2574	AAA(tha)	AAA(tha)	49,300,000.00	46,844,122.11
54. หุ้นกู้	บริษัท ปตท.สผ. ศูนย์บริหาร เงิน จำกัด	5 เม.ย. 2570	AAA	N/A/AAA	70,000,000.00	69,037,443.74
55. หุ้นกู้	บมจ.พีทีที โกลบอล เคมิคอล	5 ก.ย. 2569	AA(tha)	AA(tha)	29,000,000.00	28,945,065.45
56. หุ้นกู้	บมจ.พีทีที โกลบอล เคมิคอล	25 ม.ค. 2570	AA(tha)	AA(tha)	73,300,000.00	71,523,468.15
57. หุ้นกู้	บมจ.สวนอุตสาหกรรมโรจนะ	10 เม.ย. 2567	N/A	BBB+	130,000,000.00	129,960,337.97
58. หุ้นกู้	บมจ.เอสซี แอสเสท คอร์ปอเร ชั่น	28 ม.ค. 2568	N/A	BBB+	92,200,000.00	91,316,501.76
59. หุ้นกู้	บมจ.ศุภาลัย	3 ต.ค. 2567	N/A	A	50,000,000.00	49,099,458.14
60. หุ้นกู้	บมจ.ศุภาลัย	15 ส.ค. 2568	N/A	A	90,000,000.00	86,228,268.57
61. หุ้นกู้	บมจ.ศุภาลัย	22 ก.ย. 2568	N/A	A	40,000,000.00	38,147,009.41
62. หุ้นกู้	บมจ.ไทยเบฟเวอเรจ	1 มี.ค. 2567	AA	AA	21,000,000.00	21,327,424.50
63. หุ้นกู้	บมจ.ไทยเบฟเวอเรจ	11 มิ.ย. 2567	AA(tha)	AA	50,000,000.00	49,880,618.38

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค่าประกัน	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
64. หุ้นกู้	บมจ.ไทยเบฟเวอเรจ	11 มิ.ย. 2568	AA(tha)	AA	80,000,000.00	79,464,825.77
65. หุ้นกู้	บมจ.ไทยเบฟเวอเรจ	11 มิ.ย. 2569	AA(tha)	AA	125,300,000.00	124,216,278.27
66. หุ้นกู้	บมจ.ไทยเบฟเวอเรจ	11 มิ.ย. 2572	AA(tha)	AA	35,000,000.00	34,202,230.37
67. หุ้นกู้	บมจ.ทุนธนชาต	22 ม.ค. 2569	A	A	40,000,000.00	37,681,378.77
68. หุ้นกู้	บมจ.เงินติดล้อ	27 ก.ค. 2567	A	A	70,000,000.00	69,058,878.40
69. หุ้นกู้	บมจ.เงินติดล้อ	17 ธ.ค. 2568	N/A	A	150,000,000.00	141,362,904.24
70. หุ้นกู้	บมจ.เงินติดล้อ	26 ธ.ค. 2568	N/A	A	67,000,000.00	63,060,655.96
71. หุ้นกู้	บจก.โตโยต้า ลิสซิ่ง (ประเทศ ไทย) (ค่าประกันโดย บริษัท โตโยต้า มอเตอร์ โฟแนนซ์ (เนเธอร์แลนด์) บี.วี.)	26 ส.ค. 2567	AAA	N/A/A+	30,000,000.00	29,839,772.73
72. หุ้นกู้	บจก.โตโยต้า ลิสซิ่ง (ประเทศ ไทย) (ค่าประกันโดย บริษัท โตโยต้า มอเตอร์ โฟแนนซ์ (เนเธอร์แลนด์) บี.วี.)	28 พ.ค. 2568	AAA	N/A/A+	35,000,000.00	34,518,403.09
73. หุ้นกู้	บจก.โตโยต้า ลิสซิ่ง (ประเทศ ไทย) (ค่าประกันโดย บริษัท โตโยต้า มอเตอร์ โฟแนนซ์ (เนเธอร์แลนด์) บี.วี.)	26 ส.ค. 2568	AAA	N/A/A+	50,000,000.00	49,051,349.90
74. หุ้นกู้	บจก.โตโยต้า ลิสซิ่ง (ประเทศ ไทย) (ค่าประกันโดย บริษัท โตโยต้า มอเตอร์ โฟแนนซ์ (เนเธอร์แลนด์) บี.วี.)	28 พ.ค. 2569	AAA	N/A/A+	70,000,000.00	68,531,124.11
75. หุ้นกู้	บริษัท ทูรู มูฟ เอช ยูนิ เวอร์แซล คอมมิวนิเคชั่น จำกัด	8 ส.ค. 2567	N/A	A+	100,000,000.00	98,471,518.46
76. หุ้นกู้	บริษัท ยูโอบี แคปปิตอล เซอร์วิสเชส จำกัด	18 ก.ค. 2568	AAA(tha)	AAA(tha)	60,000,000.00	57,576,792.55
77. หุ้นกู้	บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์	1 มิ.ย. 2568	A-	A-	20,000,000.00	20,114,904.47
78. หุ้นกู้	บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์	20 ก.ค. 2569	A-	A-	30,700,000.00	30,439,692.30

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้นี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้ว จะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

เครื่องบ่งชี้พิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกอันดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “+” หรือ “-” อาจจะถูกกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถืออันดับ “AAA(tha)” หรืออันดับที่ต่ำกว่า “CCC(tha)” 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 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	11,333.82	0.15
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	1,638.63	0.02
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	3,072.43	0.04
ค่าธรรมเนียมบริการธนาคาร(Banking Services Fee)	380.06	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายภาษีดอกเบี้ยหัก ณ ที่จ่าย(Withholding Tax)	6,227.16	0.08
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	124.58	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	22,776.67	0.30

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

ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด

-ไม่มี-

**รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับ
กองทุนเปิดเค หันท์
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567**

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 Website : 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