

# K

**KASIKORNTHAI**

## รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก กองทุนรวมกสิกรไทย  
ณ 31 มกราคม 2567

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้ (K-CBOND)

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย  
开基基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้  
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

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

KAsset ขอขอบคุณที่ท่านได้มอบความไว้วางใจเลือกลงทุนกับบริษัท และเราถือเป็นภารกิจอันสำคัญยิ่งที่จะบริหารจัดการกองทุนให้มีผลการดำเนินงานที่ตีบนความเสี่ยงที่ยอมรับได้ภายใต้หลักธรรมาภิบาล พร้อมทั้งพัฒนารูปแบบการลงทุนที่หลากหลาย เพื่อตอบสนองความต้องการในการลงทุนอย่างต่อเนื่อง โดยท่านสามารถสอบถามข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนรวมเพิ่มเติมได้ที่ส่วนบริการผู้ลงทุน KAsset Contact Center โทร. 02-6733888 หรือ [www.kasikornasset.com](http://www.kasikornasset.com)

ขอแสดงความนับถือ

KAsset

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

รู้ระดับความเสี่ยง เลือกลงทุนอย่างมั่นใจ

ตอบ “CUSTOMER RISK PROFILE” ก่อนลงทุน

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

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

สำหรับช่องทางการลงทุนผ่าน K-Cyber Invest (บริการลงทุนในกองทุนรวมทางอินเทอร์เน็ต กสิกรไทย) ทาง [www.kasikornasset.com](http://www.kasikornasset.com) ยังคงเปิดให้บริการปกติ

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมติดต่อ KAsset Contact Center 02-6733888

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

การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน	มีทั้งหมด 2 ชนิด ดังนี้ 1. ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป : K-CBOND-A 2. ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ : K-CBOND-Z
ประเภทกองทุน	กองทุนรวมตราสารหนี้
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
วันที่จดทะเบียนกองทุน	22 พฤศจิกายน 2542
รอบระยะเวลาบัญชี	1 สิงหาคม ถึง 31 กรกฎาคม

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนส่วนใหญ่ในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ และหรือเงินฝากที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด. และในสถานการณ์ที่เหมาะสม กองทุนอาจพิจารณาลงทุนส่วนใหญ่ในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทเอกชนหรือรัฐวิสาหกิจซึ่งคาดว่า จะให้ผลตอบแทนจากดอกเบี้ย 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 กลิกรไทย จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567 แล้ว

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

(นางอุติ สีโทขวลิต)

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 รับอวัล โดยสถาบันการเงินร้อยละ 3.2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และตราสารหนี้ภาคเอกชนร้อยละ 80.2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ดูเรชั่นของกองทุน 1.9 ปี

**การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า**

เมื่อเปรียบเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า สัดส่วนการลงทุนในเงินฝาก บัตรเงินฝาก หุ้นกู้ ตั๋วสัญญาใช้เงิน ตั๋วแลกเงินที่ออกหรือรับรอง รับอวัล 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 พันธุ์ ชนิดลงทุนทั่วไป 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
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) 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 (% p.a.)	3 ปี (% ต่อปี) 3 Years (% p.a.)	5 ปี (% ต่อปี) 5 Years (% p.a.)	10 ปี (% ต่อปี) 10 Years (% p.a.)	Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	0.32	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
ความผันผวน (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
ความผันผวน (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

#### คำชี้แจง

ดัชนีชี้วัดของกองทุน (Benchmark) คือ ร้อยละของผลตอบแทนสุทธิของดัชนีชี้วัดรัฐบาลไทย อายุ 1 - 3 ปี ของระบบตลาดตราสารหนี้ไทย (50%) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีชี้วัดระบบ Mark-to-Market ที่มีลักษณะครบซึ่งมีอายุของตราสารอายุไม่เกิน A- ขึ้นไป อายุ 1 - 3 ปี ของระบบตลาดตราสารหนี้ไทย (25%) และดัชนีชี้วัดที่มีลักษณะต่าง ๆ 1 ปี รวมตลอดทั้ง 3 ส่วนตามสัดส่วนที่ระบุไว้ โดยตราสารทุกชนิดในตราสารหนี้ไทย และตราสารหนี้ต่างประเทศที่มีอายุไม่เกิน 25% ซึ่งผู้ลงทุนสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่เอกสารชี้แจงรายละเอียดของกองทุนฉบับนี้ เพื่อให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลพื้นฐาน เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนอย่างรอบคอบและถี่ถ้วน ทั้งนี้ชี้แจงกองทุนไม่มีการรับประกันผลตอบแทนที่แน่นอน

\* ค่าดัชนีชี้วัด 31 ธ.ค. 2562 1 ปี Total Return of Government Bond Index (1-3 Years) (50%) Total Return of MTM Corporate Bond Index (1-3 Years) A- ขึ้นไป (25%) และดัชนีชี้วัดที่มีลักษณะต่าง ๆ 1 ปี รวมตลอดทั้ง 3 ส่วนตามสัดส่วนที่ระบุไว้ และตราสารหนี้ไทยที่มีอายุไม่เกิน 25% ของดัชนีชี้วัดที่มีลักษณะต่าง ๆ 1 ธ.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 final deposit rate after tax for deposit less than 5 million baht quoted by BBL, KBANK and SCB. #Some of fixed income instruments in portfolio are not subject to tax, so the Fund return may outperform the tax-adjusted benchmark return in short term.

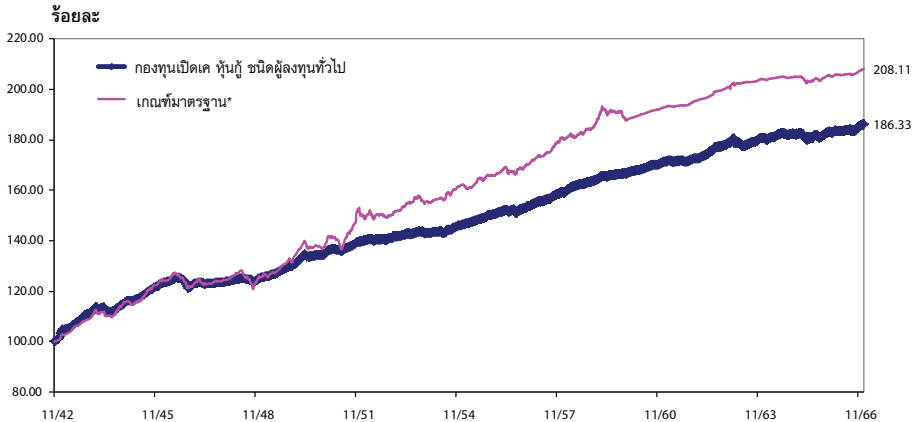
\*\* Prior to 31 Oct 2019, the Fund's benchmark was the composite index of 50% Total Return of Government Bond Index (1-3Y) 25% Total Return of MTM Corporate Bond Index A-up (1-3Y) 25% the average of 1 year final deposit rate quoted by BBL, KBANK and SCB. The previous and current benchmark are geometrically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

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

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

บริการทูลกระดับประชาชน

**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 ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี (25%)

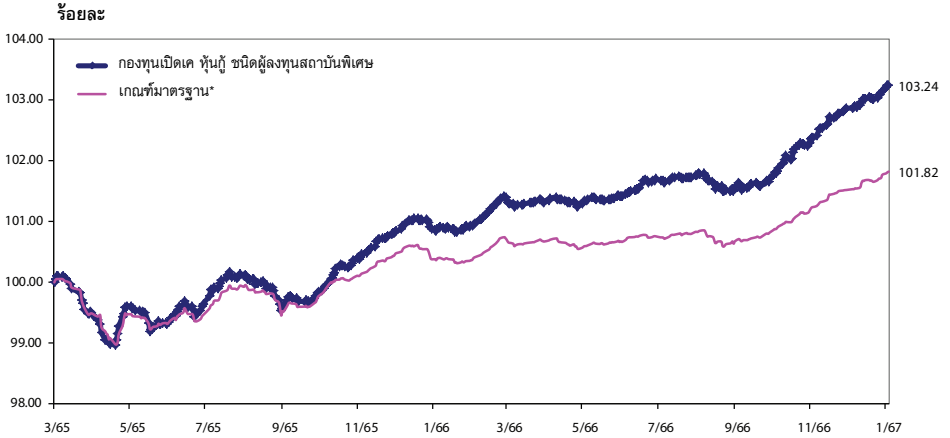
# ทั้งนี้ การเปลี่ยนเกณฑ์มาตรฐานที่ใช้วัดผลการดำเนินงานในช่วงแรกอาจทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมดีขึ้น เมื่อเปรียบเทียบกับตัวชี้วัดมาตรฐาน เนื่องจากตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนบางส่วน ไม่มีภาระภาษี ขณะที่ตัวชี้วัดมาตรฐานใหม่คำนวณจากสมมติฐานตราสารหนี้ทั้งหมดเสียภาษี

#\* 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 ปี เฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย 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 ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี (25%)

# ทั้งนี้ การเปลี่ยนเกณฑ์มาตรฐานที่ใช้วัดผลการดำเนินงานในช่วงแรกอาจทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมดีขึ้น เมื่อเปรียบเทียบกับตัวชี้วัดมาตรฐาน เนื่องจากตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนบางส่วน ไม่มีภาวะภาษี ขณะที่ตัวชี้วัดมาตรฐานใหม่คำนวณจากสมมติฐานตราสารหนี้ทั้งหมดเสียภาษี

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

## กองทุนเปิดเค หุ้นัก

กองทุนเปิดเค หุ้นัก  
งบแสดงฐานะการเงิน  
ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

	บาท		
<b>สินทรัพย์</b>			
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		
<b>รวมสินทรัพย์</b>	6,440,456,394.87		
<b>หนี้สิน</b>			
เจ้าหนี้			
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	4,504,209.53		
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	2,719,036.64		
หนี้สินอื่น	66,068.19		
<b>รวมหนี้สิน</b>	7,289,314.36		
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	6,433,167,080.51		
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	3,445,133,574.66		
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล	470,971,656.34		
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	2,517,061,849.51		
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	6,433,167,080.51		
<b>ประเภท</b>	<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	<b>จำนวนหน่วยลงทุน</b>	<b>สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย</b>
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**  
**งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน**  
**ณ วันที่ 31 มกราคม 2567**

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทอุตสาหกรรม

	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ กำหนด	จำนวนเงินต้น/ จำนวนหน่วย (,000)	มูลค่ายุติธรรม บาท (,000)	% เงินลงทุน
<b>ตัวแลกเงิน</b>					
บมจ.ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น	3.2000%	16/08/2567	130,000.00	128,647.82	2.07
<b>รวมตัวแลกเงิน</b>				<u>128,647.82</u>	<u>2.07</u>
<b>ตัวเงินค้ำ</b>					
กระทรวงการคลัง		03/07/2567	100.00	99,046.30	1.60
<b>รวมตัวเงินค้ำ</b>				<u>99,046.30</u>	<u>1.60</u>
<b>พันธบัตร</b>					
<b>พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย</b>					
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
<b>รวมพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย</b>				<u>318,163.89</u>	<u>5.11</u>
<b>พันธบัตรรัฐบาล</b>					
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
<b>รวมพันธบัตรรัฐบาล</b>				<u>640,572.18</u>	<u>10.32</u>
<b>พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ</b>					
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	1.5800%	16/12/2568	150.00	147,147.39	2.37
<b>รวมพันธบัตร</b>				<u>1,105,883.46</u>	<u>17.80</u>

# กองทุนเปิดเค หุ้นกู้

## กองทุนเปิดเค หุ้นกู้ งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ) ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทอุตสาหกรรม

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

**กองทุนเปิดเค หันกู้**  
**งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)**  
**ณ วันที่ 31 มกราคม 2567**

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทอุตสาหกรรม

	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ กำหนด	จำนวนเงินต้น/ จำนวนหน่วย (,000)	มูลค่ายุติธรรม บาท (,000)	% เงินลงทุน
มจ.ปตท.	1.3100%	06/08/2569	234.80	227,657.73	3.67
มจ.ปตท.	1.7900%	06/08/2571	120.00	115,064.28	1.85
มจ.ปตท.	2.8400%	02/07/2573	35.00	34,239.65	0.55
มจ.ปตท.	2.3700%	06/08/2574	49.30	46,357.07	0.75
มจ.โออาร์ฟิซี	2.9100%	20/05/2571	56.00	55,461.56	0.89
<b>รวมพลังงานและสาธารณูปโภค</b>				<b>1,018,098.63</b>	<b>16.40</b>
<b>เงินทุนและหลักทรัพย์</b>					
บจก. สีสิ่งไอซีบีซี (ไทย)		27/02/2568	60.00	58,237.02	0.94
บจก. สีสิ่งไอซีบีซี (ไทย)	1.5200%	01/03/2568	68.00	67,078.84	1.08
บจก. โดโยต้า สีสิ่ง (ประเทศไทย)	0.9400%	26/08/2567	30.00	29,735.36	0.48
บจก. โดโยต้า สีสิ่ง (ประเทศไทย)	1.4000%	28/05/2568	35.00	34,444.23	0.56
บจก. โดโยต้า สีสิ่ง (ประเทศไทย)	1.1500%	26/08/2568	50.00	48,838.44	0.79
บจก. โดโยต้า สีสิ่ง (ประเทศไทย)	1.7000%	28/05/2569	70.00	68,350.99	1.10
มจ. เอเชียเซริมกิจีสีสิ่ง		03/03/2568	80.00	77,389.32	1.25
มจ. เอเชียเซริมกิจีสีสิ่ง		20/06/2568	50.00	47,903.38	0.77
มจ.เงินติดล้อ		27/07/2567	70.00	69,058.88	1.11
มจ.เงินติดล้อ		17/12/2568	150.00	141,362.90	2.28
มจ.เงินติดล้อ		26/12/2568	67.00	63,060.66	1.02
มจ.ทุนอนาคต		22/01/2569	40.00	37,681.38	0.61
มจ.บัตรกรุงไทย		20/11/2567	178.00	174,272.87	2.81
มจ.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
<b>รวมเงินทุนและหลักทรัพย์</b>				<b>1,060,089.90</b>	<b>17.10</b>
<b>อาหารและเครื่องดื่ม</b>					
มจ. คาราบาวกรุ๊ป		04/04/2568	105.00	101,255.96	1.63
มจ.ไทยเบฟเวอเรจ	3.5000%	01/03/2567	21.00	21,019.33	0.34
มจ.ไทยเบฟเวอเรจ	1.4500%	11/06/2567	50.00	49,792.82	0.80
มจ.ไทยเบฟเวอเรจ	2.0700%	11/06/2568	80.00	79,264.29	1.28
มจ.ไทยเบฟเวอเรจ	2.4300%	11/06/2569	125.30	123,847.57	2.00
มจ.ไทยเบฟเวอเรจ	2.7100%	11/06/2572	35.00	34,087.37	0.55
<b>รวมอาหารและเครื่องดื่ม</b>				<b>409,267.34</b>	<b>6.60</b>

## กองทุนเปิดเค หุ้นกู้

### กองทุนเปิดเค หุ้นกู้ งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ) ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทอุตสาหกรรม

	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ กำหนด	จำนวนเงินต้น/ จำนวนหน่วย (,000)	มูลค่ายุติธรรม บาท (,000)	% เงินลงทุน
<b>การแพทย์</b>					
บมจ.กรุงเทพดุสิตเวชการ	3.4600%	08/02/2567	50.00	50,002.46	0.81
<b>พัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>					
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 เฮ้าส์	1.4600%	09/10/2567	136.20	135,066.33	2.18
บมจ. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์		03/10/2567	100.00	98,225.91	1.58
บมจ. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์		09/10/2568	100.00	95,436.23	1.54
บมจ.ศุภฉาย		03/10/2567	50.00	49,099.46	0.79
บมจ.ศุภฉาย		15/08/2568	90.00	86,228.27	1.39
บมจ.ศุภฉาย		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.เอที (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
<b>รวมพัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>				1,224,819.23	19.73
<b>รวมหุ้นกู้จดทะเบียนในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย</b>				4,872,554.91	78.54
<b>รวมหุ้นกู้</b>				4,872,554.91	78.54
<b>รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 6,247,245,031.95 บาท)</b>				<b>6,206,132.49</b>	<b>100.00</b>

**กองทุนเปิดเค หุ้นกู้**  
**งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ**  
**สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567**

	บาท
<b>รายได้</b>	
รายได้ดอกเบี้ย	90,992,453.85
รวมรายได้	90,992,453.85
<b>ค่าใช้จ่าย</b>	
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
<b>รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน</b>	
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
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>	6,268,718,131.57	97.44
<b>พันธบัตรรัฐบาล/พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย</b>		
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
<b>พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ</b>	147,406,791.67	2.29
<b>ตัวเงินคลัง</b>	99,046,295.83	1.54
<b>หุ้นกู้</b>		
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
<b>ตัวแลกเปลี่ยน/ตัวสัญญาใช้เงิน</b>	128,647,821.90	2.00
<b>เงินฝาก</b>	40,973,687.34	0.64
<b>สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น</b>	164,448,948.94	2.56
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>6,433,167,080.51</b>	<b>บาท</b>

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน(PTR) : 19.00%



● รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	1,062,646,119.06	16.52
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง 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 พน.87/2558	0.00	0.00

● รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ	อันดับ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
			ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน		
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงเทพ		N/A	AA+(tha)		40,944,121.27
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย		N/A	AA+(tha)		29,566.07
3. ตัวแลกเปลี่ยน	บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น 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. พันธบัตรรัฐบาลสิทธิ	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	16 ธ.ค. 2568	N/A	AAA	150,000,000.00	147,406,791.67
19. ตัวเงินคลัง	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. เอเซียเสริมกิจลิสซิ่ง	3 มี.ค. 2568	A(thai)	A(thai)	80,000,000.00	77,389,316.00
22. หุ้นกู้	บมจ. เอเซียเสริมกิจลิสซิ่ง	20 มิ.ย. 2568	A(thai)	A(thai)	50,000,000.00	47,903,378.39
23. หุ้นกู้	บมจ.กรุงเทพทศวิชัย	8 ก.พ. 2567	AA+	AA+	50,000,000.00	50,841,386.79
24. หุ้นกู้	บมจ.เบอรูซี 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. ซีที ออลล์	16 มี.ค. 2571	A+	A+	96,100,000.00	97,885,587.63
29. หุ้นกู้	บมจ. ซีที ออลล์	18 ม.ค. 2574	A+	A+	30,000,000.00	31,486,713.98
30. หุ้นกู้	บมจ. ซีที ออลล์	16 มี.ค. 2574	A+	A+	93,000,000.00	95,653,299.64
31. หุ้นกู้	บมจ.ซีทีเอฟ (ประเทศไทย)	23 ก.ย. 2570	A+	A+	50,800,000.00	49,847,866.58
32. หุ้นกู้	บมจ.ซีทีเอฟ (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. กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดี เวลลอปเม้นท์	24 ก.พ. 2568	A	A+	350,000,000.00	349,690,265.09
39. หุ้นกู้	บมจ. กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดี เวลลอปเม้นท์	29 ก.ย. 2569	A	A+	25,000,000.00	24,805,582.19
40. หุ้นกู้	บมจ.โอม โปรดักส์ เซ็นเตอร์	1 ต.ค. 2567	N/A	AA-	200,000,000.00	196,442,173.44
41. หุ้นกู้	บจก. สิลซึ่งโฮซิบีซี (ไทย)	27 ก.พ. 2568	AAA(tha)	AAA(tha)	60,000,000.00	58,237,023.18
42. หุ้นกู้	บจก. สิลซึ่งโฮซิบีซี (ไทย)	1 มี.ค. 2568	AAA(tha)	AAA(tha)	68,000,000.00	67,447,109.31
43. หุ้นกู้	บมจ.ไออาร์พีซี	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.สม. 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	อันดับ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
			ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค่าประกัน		
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.ทุนธนชาติ	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 ฟูฟ 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 เซอร์วิสเซส 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 พิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยพิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้ว จะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

เครื่องบ่งชี้พิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกอันดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “+” หรือ “-” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ 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
ค่าใช้จ่ายภาษีดอกรับซื้อที่หัก 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

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมตามมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\*ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

\*\*\*ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

---

ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด

-ไม่มี-

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับ  
กองทุนเปิดเค หุ้นกู้  
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567

1. บมจ.ธนาคารกสิกรไทย

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

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทิน  
ล่าสุด

สามารถตรวจสอบข้อมูลได้จาก Website : [www.kasikornasset.com](http://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





**KASIKORNTHAI**

## รายงานประจำปี

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้ (K-CBOND)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2565

ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2566

## รายงานประจำปี

ณ 31 กรกฎาคม 2566

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้ (K-CBOND)

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

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

การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน	มีทั้งหมด 2 ชนิด ดังนี้
	1. ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป : K-CBOND-A
	2. ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ : K-CBOND-Z
ประเภทกองทุน	กองทุนรวมตราสารหนี้
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
วันที่จดทะเบียนกองทุน	22 พฤศจิกายน 2542
รอบระยะเวลาบัญชี	1 สิงหาคม ถึง 31 กรกฎาคม

### นโยบายการลงทุน

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

### นโยบายการจ่ายเงินปันผล

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

### ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

### นายทะเบียน

บมจ.ธนาคารกสิกรไทย



## สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2565/2566 วันที่ 1 สิงหาคม 2565 สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2566	ปี 2564/2565 วันที่ 1 สิงหาคม 2564 สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2565
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	8,355,937,481.48	8,890,465,840.10
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท) ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	18.3927	18.1091
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท) ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ	18.5012	18.1357
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิ จากการดำเนินงาน (บาท)	149,763,665.87	(83,957,689.57)
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (%) *	1.57	(0.71)
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (%) **	1.27	(0.72)
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ (%) *	2.02	(0.36)
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ (%) **	1.27	(0.54)

\* 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 เมื่อเปรียบเทียบกับตัวชี้วัดมาตรฐาน เนื่องจากตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนบางส่วนไม่มีภาระภาษี ขณะที่ตัวชี้วัดมาตรฐานใหม่คำนวณจากสมมติฐานตราสารหนี้ทั้งหมดเสียภาษี

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

รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค หุ้นกู้  
ระหว่าง 1 สิงหาคม 2565 – 31 กรกฎาคม 2566

**สรุปภาวะเศรษฐกิจไทย สำหรับงวดสิ้นสุดเดือนกรกฎาคม 2566**

ในช่วงไตรมาส 4 ปี 2565 เศรษฐกิจไทยขยายตัวร้อยละ 1.4 ทำให้ทั้งปี 2565 ขยายตัวเพียงร้อยละ 2.6 โดยสาเหตุที่เศรษฐกิจชะลอลงมากเป็นผลจากการบริโภคภาคครัวเรือนที่หดตัวถึงร้อยละ 8.0 เนื่องจากการลดลงของค่าใช้จ่ายสำหรับกรณีโควิด ของกองทุนหลักประกันสุขภาพแห่งชาติ และกองทุนประกันสังคมที่มีฐานสูงในปีก่อนหน้า และการส่งออกสินค้าที่หดตัวตามทิศทางเศรษฐกิจโลก อย่างไรก็ตาม การท่องเที่ยว หรือส่งออกบริการยังขยายตัวดี ประกอบกับการนำเข้าที่หดตัวมากกว่า ทำให้การส่งออกสินค้าและบริการสุทธิยังเป็นองค์ประกอบให้เศรษฐกิจไทยขยายตัว ด้านปัจจัยที่สนับสนุนเศรษฐกิจไทยให้ขยายตัวได้ในไตรมาสสุดท้ายของปี 2565 ได้แก่ การอุปโภคบริโภคภาคเอกชนที่ขยายตัวต่อเนื่อง และการลงทุนภาครัฐที่ฟื้นตัวขึ้นเล็กน้อย เนื่องจากการเร่งตัวของการลงทุนรัฐวิสาหกิจ ด้านอัตราเงินเฟ้อลดลงตามราคาพลังงาน ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเพิ่มขึ้นจากราคาอาหารสำเร็จรูปเป็นสำคัญ ด้านตลาดแรงงานฟื้นตัวตามภาวะเศรษฐกิจ สำหรับดุลบัญชีเดินสะพัดกลับมาเกินดุลตามการเกินดุลการค้า ขณะที่ดุลบริการ รายได้ และเงินโอนขาดดุลลดลง เมื่อบวกกับที่นักลงทุนคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายในอัตราที่ชะลอลง หลังตัวเลขอัตราเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ลดลงและต่ำกว่าที่ตลาดคาด ประกอบกับนักลงทุนมีมุมมองเชิงบวกต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยตามภาคการท่องเที่ยวที่จะได้รับผลดีจากแนวโน้มการผ่อนคลายมาตรการโควิดของจีน ส่งผลให้ค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์แข็งค่าขึ้นในไตรมาส 4

ไตรมาสแรกของปี 2566 เศรษฐกิจขยายตัวร้อยละ 2.7 โดยได้แรงหนุนจากการส่งออกภาคบริการซึ่งเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 87.8 เมื่อเทียบรายปี และการอุปโภคบริโภคภาคเอกชน สอดคล้องกับการขยายตัวของภาคการท่องเที่ยว ด้านการลงทุนภาคเอกชนและการลงทุนภาครัฐขยายตัวต่อเนื่องเช่นเดียวกัน ส่วนปัจจัยจุดรั้งได้แก่ การใช้จ่ายของรัฐบาล และปริมาณการส่งออกสินค้าตามการชะลอตัวของเศรษฐกิจประเทศคู่ค้า ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ที่ร้อยละ 3.9 ในไตรมาส 1/2566 ชะลอลงจากไตรมาสก่อนหน้า ตามการชะลอลงของเงินเฟ้อในกลุ่มอาหารและพลังงาน แต่ยังคงอยู่ในระดับสูงเมื่อเทียบกับในช่วงที่ผ่านมา ส่งผลให้คณะกรรมการนโยบายการเงิน มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายครึ่งละร้อยละ 0.25 ในการประชุมเดือนมกราคมและมีนาคม 2566 ทำให้เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 1.25 เป็นร้อยละ 1.75 โดยประเมินว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่อง จากจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้น รวมทั้งการฟื้นตัวของภาคบริการบริโภคภาคเอกชน ตามการปรับตัวดีขึ้นของการจ้างงานและรายได้ภาคแรงงาน อย่างไรก็ตาม ยังมีความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลกที่อัตราเงินเฟ้อยังอยู่ในระดับสูง และปัญหาสถาบันการเงินในประเทศเศรษฐกิจหลัก ขณะที่อัตราเงินเฟ้อของไทยมีแนวโน้มเข้าสู่กรอบเป้าหมายได้ในช่วงกลางปี 2566 แต่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานยังทรงตัวในระดับสูงจากการส่งผ่านต้นทุน สำหรับดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลมากขึ้นในไตรมาสแรก



ซึ่งเป็นผลมาจากการเกินดุลการค้า และดุลบริการ ส่งผลให้เงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์ แข็งค่าขึ้น จากไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการปรับตัวอ่อนค่าลงของดัชนีค่าเงินดอลลาร์ โดยส่วนหนึ่งเป็นผลจากทิศทางการดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ ที่เริ่มส่งสัญญาณการยุติการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ประกอบกับการที่รัฐบาลจีนประกาศเปิดประเทศเร็วกว่าที่คาดการณ์ไว้

ในช่วงไตรมาส 2 ปี 2566 เศรษฐกิจขยายตัวต่ำกว่าค่าที่ร้อยละ 1.8 โดยมีปัจจัยกดดันหลักมาจากการส่งออกสินค้าที่ปรับตัวลดลงตามการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกและฐานที่สูงในปีก่อนหน้า ประกอบกับการใช้จ่ายภาครัฐและการลงทุนภาครัฐที่ปรับตัวลดลงตามการใช้จ่ายด้านสาธารณสุข และการลงทุนในโครงการใหม่ๆ ที่ลดลง อีกทั้ง การลงทุนภาคเอกชนก็ขยายตัวในอัตราที่ชะลอลง สอดคล้องกับภาคส่งออกและความเชื่อมั่นของภาคธุรกิจที่ได้รับผลกระทบจากความไม่แน่นอนเกี่ยวกับการจัดตั้งรัฐบาล อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจยังคงได้รับแรงหนุนจากการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว และการบริโภคภาคเอกชนที่ยังขยายตัวได้อย่างต่อเนื่อง โดยจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติยังอยู่ในระดับราว 2 ล้านคนต่อเดือน ส่งผลให้จำนวนสะสมในช่วง 6 เดือนแรกอยู่ที่ประมาณ 13 ล้านคน หนุนภาคบริการและการบริโภคภาคเอกชนขยายตัว ในขณะที่ ยอดจำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภคได้อานิสงส์จากการจัดกิจกรรมในช่วงเลือกตั้ง อย่างไรก็ตาม รายได้เกษตรกรในไตรมาส 2 พลิกกลับมาหดตัวเมื่อเทียบกับปีก่อน จากปัจจัยด้านราคาเป็นหลัก สอดคล้องกับอัตราเงินเฟ้อที่ปรับลดลงต่อเนื่องจากผลของฐานสูงในปีก่อน และเงินเฟ้อในหมวดพลังงานที่ลดลง ด้านมูลค่าการส่งออกสินค้าที่ไม่รวมทองคำเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเทียบกับไตรมาสก่อนหน้าจากสินค้าเกษตรเป็นสำคัญ ส่งผลให้ดุลการค้า (f.o.b.) เกินดุลลดลง แต่การส่งกลับกำไรและรายรับด้านการท่องเที่ยวปรับลดลงตามฤดูกาล ดุลบัญชีเดินสะพัดจึงพลิกกลับมาขาดดุลในไตรมาส 2 จากที่เกินดุลในไตรมาส 1 ด้านเงินบาทเทียบกับดอลลาร์ ในเดือนเมษายนทรงตัวในกรอบแคบ ก่อนจะปรับแข็งค่าในช่วงครึ่งแรกของเดือนพฤษภาคมตามการปรับลดคาดการณ์การขึ้นอัตราดอกเบี้ยของเฟด อย่างไรก็ตาม เงินบาทกลับมาอ่อนค่าต่อเนื่องในช่วงครึ่งหลังของเดือนพฤษภาคมจนถึงเดือนมิถุนายน ท่ามกลางแรงหนุนต่อดอลลาร์ จาก Dot Plots ของเฟดซึ่งสะท้อนโอกาสการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายไปถึงระดับ 5.5-5.75% ในช่วงที่เหลือของปี ประกอบกับความกังวลประเด็นการจัดตั้งรัฐบาลของไทย

ในเดือนกรกฎาคม 2566 เศรษฐกิจไทยอยู่ในทิศทางฟื้นตัว โดยภาคการท่องเที่ยวและการบริโภคยังคงเป็นปัจจัยหนุนกิจกรรมเศรษฐกิจ โดยส่วนหนึ่งการบริโภคได้รับผลดีจากช่วงวันหยุดยาว ส่วนจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติในเดือนกรกฎาคมอยู่ที่ 2.47 ล้านคน สูงกว่าค่าเฉลี่ยในไตรมาส 2 ทำให้จำนวนสะสมตั้งแต่ต้นปีอยู่ที่ประมาณ 15 ล้านคน อย่างไรก็ตาม การส่งออกยังอยู่ในแดนหดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 10 จากหมวดคอมพิวเตอร์และชิ้นส่วน และสินค้าเกษตรที่หดตัวเป็นสำคัญ เนื่องจากอุปสงค์ของประเทศคู่ค้าที่ชะลอตัว ทำให้ดุลการค้ากลับมาขาดดุลอีกครั้ง แม้มูลค่าการนำเข้าจะหดตัวแรงเช่นเดียวกัน ด้านอัตราเงินเฟ้อเพิ่มเดือนกรกฎาคม ขยายตัวร้อยละ 0.38 เมื่อเทียบรายปี เร่งขึ้นจากเดือนก่อนตามราคาน้ำมันชายปลีกที่ปรับเพิ่มขึ้น ขณะที่เงินเฟ้อ

## กองทุนเปิดเค หุ้นกู้

---

หมวดอาหารสดขยายตัวชะลอลง จากราคาเนื้อสัตว์ ส่งผลให้คาดการณ์ว่าธนาคารแห่งประเทศไทย จะมีความระมัดระวังในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติม เนื่องจากเศรษฐกิจเริ่มส่งสัญญาณขยายตัวต่ำกว่าคาด และการฟื้นตัวของภาคส่งออกที่ยังอ่อนแอ สำหรับค่าเงินบาทเทียบกับดอลลาร์ ในเดือนกรกฎาคม แข็งค่าขึ้นเล็กน้อย ตามเงินดอลลาร์ ที่อ่อนค่าลง เนื่องจากตลาดปรับลดคาดการณ์การขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของเฟด ซึ่งมองว่าอยู่ในช่วงสุดท้ายของวัฏจักรดอกเบี้ยขาขึ้น ประกอบกับสถานการณ์การจัดตั้งรัฐบาลไทยที่มีทิศทางที่ชัดเจนขึ้น

### ตลาดเงิน

คณะกรรมการนโยบายการเงิน ในการประชุมวันที่ 10 สิงหาคม 2565/ 28 กันยายน 2565/ 30 พฤศจิกายน 2565 / 25 มกราคม 2566/ 29 มีนาคม 2566 และ 31 พฤษภาคม 2566 มีมติให้ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมแต่ละครั้ง ในอัตราร้อยละ 0.25 ต่อปี คิดเป็นการปรับขึ้นรวม ร้อยละ 1.50 ต่อปี จากร้อยละ 0.50 เป็นร้อยละ 2.00 ต่อปี โดยในการประชุมครั้งล่าสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2566 คณะกรรมการฯ เห็นว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง จากภาคการท่องเที่ยวและการบริโภคภาคเอกชนเป็นสำคัญ ขณะที่การส่งออกสินค้ามีแนวโน้มฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป และคาดว่าจะขยายตัวดีขึ้นในระยะต่อไป สอดคล้องกับแนวโน้มเศรษฐกิจโลกที่แม้จะชะลอลงบ้างแต่ยังมีทิศทางขยายตัว อัตราเงินเฟ้อทั่วไปปรับลดลง แต่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานยังทรงตัวในระดับสูง ทั้งนี้ยังต้องติดตามความเสี่ยงเงินเฟ้อด้านสูง จากแรงกดดันด้านอุปสงค์ในบริบทที่เศรษฐกิจขยายตัวดี รวมทั้งการส่งผ่านต้นทุนผู้ประกอบการอาจปรับสูงขึ้นจากแรงกดดันด้านอุปทาน จึงเห็นควรปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายเข้าสู่ระดับที่เหมาะสมกับการขยายตัวของเศรษฐกิจอย่างมีเสถียรภาพในระยะยาวอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยพร้อมที่จะปรับขนาดและเงื่อนไขของการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย หากแนวโน้มเศรษฐกิจและเงินเฟ้อไทยเปลี่ยนไปจากที่ประเมินไว้

### ตลาดตราสารหนี้

เดือนสิงหาคม 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 1 ปี และต่ำกว่าปรับเพิ่มขึ้น ตามอัตราดอกเบี้ยนโยบาย อัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 2 -9 ปี ปรับลดลงจากการที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตร สะท้อนโอกาสการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายไทยในช่วง 1 ปีข้างหน้าไปที่ระดับประมาณ 2.00% แล้ว และการที่ตลาดคาดว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีแนวโน้มที่จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในอัตราที่ช้ากว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ

เดือนกันยายน 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับเพิ่มขึ้นทุกช่วงอายุ ตามการปรับขึ้นของอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ปรับเพิ่มขึ้นจากความกังวลอัตราเงินเฟ้อที่มีแนวโน้มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยคณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.75% สู่ระดับ 3.00-3.25% และคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% เป็น 1.00% และคาดว่าจะปรับเพิ่มอีก 0.25% ในการประชุมอีกครั้งที่เหลือในปีนี้ ส่งผลให้



ธนาคารพาณิชย์หลายแห่งปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยเงินกู้และดอกเบี้ยเงินฝากขึ้นเฉลี่ย 0.125-0.50% เงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่าลง 3.9% จาก 36.497 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ สิ้นเดือนก่อน มาอยู่ที่ 37.915 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ในวันที่ 30 กันยายน 2565

เดือนตุลาคม 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรโดยรวมปรับเพิ่มขึ้น สะท้อนการคาดการณ์ว่า คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) จะปรับเพิ่มดอกเบี้ยนโยบายอีก 0.25% เป็น 1.25% ในการประชุมวันที่ 30 พฤศจิกายน และปรับเพิ่มขึ้นจนถึงระดับ 2.00% ต่อปี ในอีก 1 ปีข้างหน้า ทั้งนี้ ตลาดคาดว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในอัตราที่ช้ากว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ที่มีแนวโน้มจะปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ย 0.75% ในการประชุมวันที่ 1-2 พฤศจิกายน

เดือนพฤศจิกายน 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับตัวผันผวน โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตร ระยะสั้นปรับตัวเพิ่มขึ้น จากผลการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติเป็นเอกฉันท์ให้ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย นโยบาย 0.25% จาก 1.00% เป็น 1.25% ประกอบกับรายงานผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP) ประจำไตรมาส 3 ปี 2565 ขยายตัว 4.5% สูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ ขณะที่ผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวปรับตัวลดลง จากผลประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ ส่งสัญญาณการปรับขึ้นดอกเบี้ยในอัตราชะลอลงในการประชุมเดือนธันวาคมประกอบกับรายงานตัวเลขเงินเฟ้อทั่วไป ของสหรัฐฯ ประจำเดือนตุลาคมปรับตัวขึ้น 7.7% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ซึ่งต่ำกว่าคาดการณ์ สำหรับผลการประชุมธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) ประกาศปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.75% สู่ระดับ 3.0% ตามที่ตลาดคาดการณ์ไว้

เดือนธันวาคม 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรโดยรวมปรับลดลง ในทิศทางเดียวกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ จากการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ ปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยในอัตราที่ชะลอลงในการประชุมเดือนธันวาคม รวมถึงมีแรงซื้อตราสารหนี้จากนักลงทุนทั้งไทยและต่างประเทศ และความกังวลผลกระทบของการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างต่อเนื่อง อาจทำให้เศรษฐกิจเข้าสู่ภาวะถดถอยในปีหน้า ซึ่งอาจส่งผลให้ธนาคารกลางประเทศต่างๆ ชะลอการเร่งขึ้นดอกเบี้ย

คณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ในการประชุมวันที่ 13-14 ธันวาคม 2565 มีมติเอกฉันท์ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยระยะสั้น 0.50% สู่ระดับ 4.25-4.50% ตามที่ตลาดคาดการณ์ ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 15 ปี โดยเป็นการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเป็นครั้งที่ 7 ในปีนี้ หลังจากที่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% จำนวน 1 ครั้ง 0.50% จำนวน 2 ครั้ง และ 0.75% จำนวน 4 ครั้ง ส่งผลให้ Fed ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยรวม 4.25% ในปีนี้ พร้อมทั้งส่งสัญญาณทยอยขึ้นดอกเบี้ยอีกอย่างน้อย 0.75% เป็น 5.00-5.25 % ในปีหน้า จนเฟดมั่นใจว่าสามารถควบคุมปัญหาเงินเฟ้อให้สำเร็จ ก่อนที่จะทยอยปรับลดลงราว 1.00% ในปี 2567 และ ปี 2568 ทั้งนี้ ตลาดคาดการณ์การเร่งขึ้นดอกเบี้ยของเฟด จะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ มีโอกาสเข้าสู่ภาวะถดถอยในปีหน้า

เดือนมกราคม 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะสั้นถึงกลางปรับเพิ่มขึ้น ตามการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายของคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) เป็น 1.50% และส่งสัญญาณทยอยปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างต่อเนื่อง สอดคล้องกับแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวปรับลดลง ในทิศทางเดียวกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ หลังจากเงินเฟ้อสหรัฐฯ เริ่มชะลอลง ซึ่งอาจบ่งชี้ได้ว่าเงินเฟ้อได้ผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว และธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) อาจจะส่งสัญญาณลดอัตราดอกเบี้ยปีนี้ ในการประชุมวันที่ 25-29 กันยายน ซึ่งเร็วกว่าที่คาดไว้

เดือนกุมภาพันธ์ 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับเพิ่มขึ้นทุกช่วงอายุ ในทิศทางเดียวกันกับพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ หลังจากธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยระยะสั้น 0.25% สู่ระดับ 4.50-4.75% ในการประชุมวันที่ 31 มกราคม -1 กุมภาพันธ์ และความกังวลว่าเฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ในการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ ในเดือนมีนาคมและพฤษภาคมสู่ระดับ 5.00-5.25% และน่าจะตรึงดอกเบี้ยในช่วงที่เหลือของปี จากที่เคยคาดว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) อาจจะส่งสัญญาณลดอัตราดอกเบี้ยปีนี้ รวมถึงการคาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมครั้งถัดไปเดือนมีนาคม

เดือนมีนาคม 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 1 ปีและต่ำกว่าปรับเพิ่มขึ้นสะท้อนการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบาย อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรอายุมากกว่า 1 ปีปรับลดลง จากคาดการณ์ว่า ธนาคารแห่งประเทศไทยมีแนวโน้มที่จะทยอยปรับนโยบายการเงินเข้าสู่ระดับปกติ (Normalization) อย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยคาดว่าจะปรับขึ้นต่อจากระดับปัจจุบันไม่มาก อาจไปทำจุดสูงสุดที่ 2% เท่านั้น และในระยะยาวอาจมีการทยอยปรับลดลงได้หากสัญญาณการเติบโตทางเศรษฐกิจจะลดลง รวมถึงสถานการณ์ปัญหาสถาบันการเงินในประเทศเศรษฐกิจหลักที่แม้จะอยู่ในวงจำกัด แต่ก็ทำให้การปล่อยวงเงินสินเชื่อเป็นไปอย่างระมัดระวังมากขึ้น สภาพคล่องที่กลับมาเหลือเป็นจำนวนมาก ส่งผลให้มันักลงทุนต่างชาติกลับเข้าลงทุนในตลาดพันธบัตรในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย

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

เดือนพฤษภาคม 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับเพิ่มขึ้น สะท้อนการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% ตามที่ตลาดคาด และแรงขายพันธบัตรของนักลงทุนต่างชาติ ทั้งนี้ คณะกรรมการนโยบายการเงินยังแสดงความกังวลต่อพัฒนาการของเงินเฟ้อซึ่งมีความเสี่ยงด้านสูง และไม่ได้ส่งสัญญาณชัดเจนว่าจะคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ 2.00%





เดือนมิถุนายน 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับเพิ่มขึ้น สะท้อนการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายและคาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายทั้งของไทยและต่างประเทศมีแนวโน้มจะปรับเพิ่มอีก เนื่องจากยังมีแรงกดดันจากภาวะเงินเฟ้อ โดยคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ในการประชุมวันที่ 13-14 มิถุนายน 2566 มีมติคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นที่ระดับ 5.00-5.25% ตามที่ตลาดคาดการณ์ หลังจากปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 10 ครั้งติดต่อกันนับตั้งแต่เริ่มวัฏจักรปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนมีนาคม 2565 และส่งสัญญาณเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% อีก 2 ครั้งภายในสิ้นปีนี้ จนกว่าเงินเฟ้อจะชะลอลดตัว ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ในการประชุมวันที่ 15 มิถุนายน 2566 มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% ตามคาด และส่งสัญญาณปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ และธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ในการประชุมวันที่ 15-16 มิถุนายน 2566 มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ -0.1% ตามที่ตลาดคาด โดยจะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายให้ต่ำเป็นพิเศษต่อไป เพื่อเป้าหมายเงินเฟ้อ 2%

เดือนกรกฎาคม 2566 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นถึง 10 ปี ปรับเพิ่มขึ้น 0.02-0.10% สะท้อนการคาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายจะปรับเพิ่มขึ้นในการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงินในเดือนสิงหาคม ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวเกิน 10 ปี ปรับลดลงในกรอบแคบระหว่าง 0-0.04% โดยคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ในการประชุมวันที่ 25-26 กรกฎาคม 2566 มีมติปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยระยะสั้น 0.25% มาอยู่ที่ระดับ 5.25-5.50% ตามที่ตลาดคาดการณ์ และส่งสัญญาณพร้อมขึ้นดอกเบี้ยต่อ ตามความเหมาะสมของสถานการณ์ ขณะที่ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ในการประชุมวันที่ 28 กรกฎาคม 2566 มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ -0.1% ตามที่ตลาดคาด โดยปรับนโยบายควบคุมเส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรให้มีความยืดหยุ่นมากขึ้น เพื่อบรรเทาความกังวลเกี่ยวกับผลกระทบที่เพิ่มขึ้นจากการดำเนินนโยบายผ่อนคลายทางการเงินเป็นระยะเวลานาน ทั้งนี้ สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.) ปรับลดประมาณการอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจ (GDP) ของไทยในปี 2566 มาอยู่ที่ 3.5% ลดลงจากเดิมที่คาดไว้ 3.6% เนื่องจากโครงสร้างนักท่องเที่ยวต่างชาติเปลี่ยนแปลงไป ส่งผลต่อรายได้ท่องเที่ยวในภาพรวม

ผลตอบแทนจากการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลเมื่อวัดจากดัชนีผลตอบแทนพันธบัตรสุทธิ (Government Bond Total Return Index) เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.83 จากวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีก่อน

### **ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม**

เนื่องจากกองทุนมีนโยบายจะลงทุนเพื่อแสวงหาผลตอบแทนที่ค่อนข้างสม่ำเสมอโดยมีความเสี่ยงจากการลงทุนในระดับต่ำหรือปานกลางขึ้นกับสัดส่วนของตราสารหนี้ภาครัฐและภาคเอกชนที่กองทุนลงทุน ในช่วงรอบปีบัญชีที่ผ่านมา กองทุนเลือกใช้นโยบายการลงทุนที่ระมัดระวังแต่ยังพยายามสร้างผลตอบแทนในระดับที่ดี โดยได้กระจายการลงทุนไปในตราสารหนี้ประเภทต่างๆ ได้แก่ การลงทุนในตั๋วแลกเงินหรือหุ้นกู้ภาคเอกชนที่มีคุณภาพดี ซึ่งมีอัตราผลตอบแทนที่สูงกว่าการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลช่วงอายุเดียวกัน และลงทุนบางส่วนในพันธบัตรรัฐบาลเพื่อดำรงสภาพคล่องของกองทุน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566 สัดส่วนการลงทุนของกองทุนในตราสารประเภทต่างๆ เป็นดังนี้ พันธบัตรหรือตราสารหนี้รัฐบาล รัฐวิสาหกิจ ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันร้อยละ 20.9 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เงินฝาก บัตรเงินฝากที่ออกหรือรับรอง รับอวัลโดยสถาบันประเภทบริการทางการเงินร้อยละ 1.1 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และตราสารหนี้ภาคเอกชนร้อยละ 78.0 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ ดูเรชั่นของกองทุนอยู่ที่ 1.77 ปี

### **การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบปีบัญชีปัจจุบันเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า**

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชนปรับลดลงจากร้อยละ 83.5 มาอยู่ที่ร้อยละ 78.0 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ตราสารหนี้ภาครัฐเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 14.1 มาอยู่ที่ร้อยละ 20.9 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และสัดส่วนการลงทุนในเงินฝาก บัตรเงินฝาก ที่ออกหรือรับรอง รับอวัล โดยสถาบันประเภทบริการทางการเงิน ปรับลดจากร้อยละ 2.4 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน มาอยู่ที่ร้อยละ 1.1 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ในภาพรวม ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์อยู่ในลดลงจากเดิมโดย Portfolio Duration ของกองทุนปรับลดจาก 1.91 ปี ณ สิ้นรอบระยะเวลาบัญชีก่อนมาอยู่ที่ 1.77 ปี ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566 ทั้งนี้ กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร เนื่องจากมีการกระจายการลงทุนไปในหลายกลุ่มอุตสาหกรรมอย่างไรก็ดี บริษัทจัดการได้มีการประเมินเครดิตของผู้ออกตราสารอย่างสม่ำเสมอ



### **ผลการดำเนินงานของกองทุน**

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา กองทุนมีผลตอบแทนจากการลงทุนสุทธิร้อยละ 1.57 เมื่อเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับเกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ในการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมตราสารแห่งหนึ่งทีคำนวณจาก 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 1.27 โดยกองทุนจะมีอัตราผลตอบแทนมากกว่าเกณฑ์มาตรฐานร้อยละ 0.30

### **ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก**

ไม่มี



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด เค หุ้นกู้ ชนิดผูกพันทั่วไป  
Fund Performance of K Corporate Bond Fund-A

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2556 (2013)	2557 (2014)	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	1.82	3.65	3.25	1.88	2.20	1.13	3.30	1.32	1.01	0.27
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	2.24	5.54	3.30	1.50	2.25	1.43	2.89	1.70	0.43	0.24
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation	0.82	0.50	0.52	0.42	0.27	0.35	0.42	0.86	0.54	0.75
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation	1.48	0.87	1.18	1.49	0.18	0.26	0.34	0.93	0.24	0.65

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566/Performance as of 31 Jul 2023

	Year to Date	3 เดือน (3 Months)	6 เดือน (6 Months)	1 ปี (% ต่อปี) 1 Year (% p.a.)	3 ปี (% ต่อปี) 3 Years (% p.a.)	5 ปี (% ต่อปี) 5 Years (% p.a.)	10 ปี (% ต่อปี) 10 Years (% p.a.)	2013/1099 Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	0.56	0.24	0.59	1.57	1.12	1.39	1.93	2.60
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	0.26	0.07	0.37	1.27	0.50	1.25	2.11	3.09
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	0.39	0.37	0.37	0.50	0.58	0.62	0.57	0.93
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	0.31	0.25	0.28	0.42	0.43	0.56	0.84	1.84

คำชี้แจง

ดัชนีชี้วัดของกองทุน (Benchmark) คือ ดัชนีชี้วัดของผลตอบแทนรายสัปดาห์ดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุ 1-3 ปี ของธนาคารแห่งประเทศไทย (STRB) ผลตอบแทนรวมของดัชนีชี้วัดรายสัปดาห์ของกองทุน Market-Market ที่มีผลรวมของดัชนีชี้วัดของกองทุนรายสัปดาห์ในกรณี A ซึ่งไป คูณ 1-3 ปี ของธนาคารแห่งประเทศไทย (25%) และดัชนีของดัชนีพันธบัตรอายุ 1 ปี (รวมถึงต่ออายุ) 3 อย่างตามเฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ (25%) ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงของดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงานในวงรวมของกองทุนได้จากการดำเนินงานของกองทุนรวมดัชนีชี้วัดพันธบัตรอายุสั้นของกองทุน และของกองทุนรวมดัชนีชี้วัดพันธบัตรอายุสั้นของกองทุนรวมสามัญที่มีการรวมกัน และมีดัชนีชี้วัดของกองทุนรวมสามัญที่รวมกันตามดัชนีชี้วัดของกองทุน

\*# สอดคล้องกับ 31 ส.ค. 2562 โดยเฉลี่ยของ Total Return of Government Bond Index (1-3 Years) (50%) Total Return of MTM Corporate Bond Index (1-3 Years) A ซึ่งไป (25%) และดัชนีของดัชนีพันธบัตรอายุ 1 ปี (รวมถึงต่ออายุ) ของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ (25%) และ ได้ใช้ข้อมูลกับดัชนีชี้วัดพันธบัตรอายุสั้นวันที่ 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.  
\*# 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 มิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / Past performance is not indicative of future results. เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการกองทุน/The fund performance document is prepared in accordance with AIMC standards.

บริการทุกระดับประทับใจ



ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ไม่มี

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2566 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	13,249.90	0.15
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	1,886.79	0.02
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	3,537.73	0.04
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายภาษีดอกเบี้ยหัก ณ ที่จ่าย(Withholding Tax)	10,173.41	0.11
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	393.75	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	29,241.60	0.32

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\* ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

\*\*\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2565 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	29,360.03	0.32
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	3,983.61	0.04
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	7,469.27	0.08
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายภาษีดอกเบี้ยหัก ณ ที่จ่าย(Withholding Tax)	20,542.48	0.22
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	588.06	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	61,943.46	0.67

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\*ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

\*\*\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 18 สิงหาคม 2566

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเค หุ้นกู้

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดเค หุ้นกู้ ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2565 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2566 แล้ว

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

(นางดุติ สิริชวลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์





บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด  
178 อาคารรวมมิตร ชั้น 6-7 ถนนพหลโยธิน  
(ใกล้ราชินี 20) ถนนราชดำเนิน แขวงราชินี  
เขตบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800  
DHARMNITI AUDITING CO., LTD.  
178 Dharmniti Building, 6<sup>th</sup>-7<sup>th</sup> Floor, Soi  
Pannasop (Prachachuen 20), Prachachuen  
Road, Bangsue, Bangkok 10800  
Telephone : (66) 0-2596-0500  
Facsimile : (66) 0-2596-0500  
www.daa.co.th

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการ  
กองทุนเปิดเค หุ่นกู้

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเค หุ่นกู้ (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเค หุ่นกู้ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566 และผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีแต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่าจะรายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องงบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้อื่นที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่า ข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหาร เพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

## ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพที่พลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไมตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุน

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร





• สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

• ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างงบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางสาวอริสา ชุมวิสูตร

(นางสาวอริสา ชุมวิสูตร)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 9393

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 12 ตุลาคม 2566

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้  
งบแสดงฐานะการเงิน  
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

	หมายเหตุ	บาท	
		2566	2565
<u>สินทรัพย์</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3.2, 5	8,242,545,037.30	8,645,380,046.61
เงินฝากธนาคาร	6, 10	97,376,291.96	241,012,387.83
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		33,615,703.92	37,525,915.94
สินทรัพย์อื่น		177,176.27	177,176.27
รวมสินทรัพย์		<u>8,373,714,209.45</u>	<u>8,924,095,526.65</u>
<u>หนี้สิน</u>			
เจ้าหนี้			
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		14,585,511.58	29,438,752.70
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	10	3,100,379.78	4,077,336.00
หนี้สินอื่น		90,836.61	113,597.85
รวมหนี้สิน		<u>17,776,727.97</u>	<u>33,629,686.55</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>8,355,937,481.48</u>	<u>8,890,465,840.10</u>
<u>สินทรัพย์สุทธิ</u>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน		4,534,743,820.04	4,908,732,513.90
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล	3.5	1,403,630,193.32	1,713,933,523.95
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	9	2,417,563,468.12	2,267,799,802.25
สินทรัพย์สุทธิ		<u>8,355,937,481.48</u>	<u>8,890,465,840.10</u>
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		453,474,382.0039	490,873,251.3899

2/1

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค หุ้นกู้  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 1)  
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

	วันครบ อายุ	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนหน่วย เงินต้น (หน่วย/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
<b>จำแลงเงินที่บริษัทเอกชนเป็นผู้ถือ</b>					
<b>ธุรกิจการเกษตร</b>					
บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	10/11/66	2.20	140,000.00	138,995,985.87	1.69
<b>รวมตัวแลงเงินที่บริษัทเอกชนเป็นผู้ถือ</b>				<u>138,995,985.87</u>	<u>1.69</u>
<b>พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย</b>					
CBF23828A (Compounded THOR+0.05%)	28/09/66	1.50696	139,000.00	139,009,369.99	1.69
CBF23905A (Compounded THOR+0.05%)	05/09/66	1.88220	5,000.00	5,000,829.10	0.06
CBF23918A (Compounded THOR+0.05%)	18/09/66	1.58013	65,000.00	65,015,364.70	0.79
CB23928A	28/09/66	-	40,000.00	39,882,123.74	0.48
CB23019A	19/10/66	-	100,000.00	99,624,810.24	1.21
CBF23024A (Compounded THOR+0.05%)	24/10/66	1.68904	300,000.00	300,045,684.00	3.64
CBF23N13A (Compounded THOR+0.05%)	13/11/66	1.74783	195,000.00	195,039,167.70	2.37
CBF23D06A (Compounded THOR+0.05%)	06/12/66	2.04919	40,000.00	40,009,263.20	0.48
CBF24122A (Compounded THOR+0.05%)	22/01/67	1.91061	253,000.00	253,168,449.93	3.07
CBF24212A (Compounded THOR+0.05%)	12/02/67	1.94625	35,000.00	35,013,078.45	0.42
CB24307A	07/03/67	-	10,000.00	9,877,962.61	0.12
CBF24416A (Compounded THOR+0.05%)	16/04/67	2.02272	101,000.00	101,090,273.80	1.23
<b>รวมพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย</b>				<u>1,282,776,377.46</u>	<u>15.56</u>
<b>พันธบัตรรัฐบาล</b>					
LB266A	17/06/69	2.35	50,000.00	50,083,647.01	0.61
LB286A	17/06/71	2.65	100,000.00	101,139,294.90	1.23
LB293A	17/03/72	2.40	100,000.00	99,870,353.60	1.21
LB31DA	17/12/74	2.00	20,000.00	19,232,842.63	0.23
LB336A	17/06/76	3.35	35,000.00	37,287,266.69	0.45
LB386A	17/06/81	3.30	20,000.00	21,108,717.77	0.26
ILB283A	12/03/71	1.25	115,000.00	122,748,473.10	1.49
<b>รวมพันธบัตรรัฐบาล</b>				<u>451,470,595.70</u>	<u>5.48</u>
<b>พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ</b>					
<b>ธนาคารอาคารสงเคราะห์</b>					
GHB25DA	16/12/68	1.58	150,000.00	146,155,259.78	1.77
<b>รวมพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ</b>				<u>146,155,259.78</u>	<u>1.77</u>

slr

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค หุ้นกู้  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 2)  
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

	วันครบ อายุ	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนหน่วย เงินต้น (หน่วย/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
<b>หุ้นกู้</b>					
<b>หุ้นกู้ - จัดทะเบียนในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย</b>					
<b>ธุรกิจการเกษตร</b>					
บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)					
CPFTH279A	23/09/70	2.50	50,800.00	49,001,837.27	0.59
CPFTH299A	23/09/72	3.18	8,000.00	7,707,076.55	0.09
				56,708,913.82	0.68
<b>ธนาคาร</b>					
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)					
KKP240B	11/10/67	-	195,000.00	189,106,261.25	2.29
บริษัท ยูโอบี แคปปิตอล เซอร์วิสเรส จำกัด					
UOBAP257A	18/07/68	-	60,000.00	56,806,616.19	0.69
				245,912,877.44	2.98
<b>ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์</b>					
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)					
PTTGC269A	05/09/69	2.43	29,000.00	28,554,490.24	0.35
PTTGC271A	25/01/70	2.13	73,300.00	71,261,823.78	0.86
				99,816,314.02	1.21
<b>พาณิชย์</b>					
บริษัท เมอร์ริล ลูคเกอร์ จำกัด (มหาชน)					
BJC283A	24/03/71	2.16	120,000.00	112,823,839.47	1.37
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)					
CPALL256C	16/06/68	2.14	182,500.00	179,890,568.35	2.18
CPALL25DA	11/12/68	-	75,000.00	69,827,555.92	0.85
CPALL263B	16/03/69	2.86	16,000.00	15,913,190.91	0.19
CPALL283B	16/03/71	3.42	96,100.00	95,999,836.64	1.16
CPALL311A	18/01/74	4.40	30,000.00	30,969,541.97	0.38
CPALL313A	16/03/74	3.95	93,000.00	93,208,543.58	1.13

slr

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค หุ่นกู้  
งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 3)  
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

	วันครบ อายุ	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนหน่วย เงินต้น (หน่วยบาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
บริษัท โสม โปรเจกส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)					
HMPRO240A	01/10/67	-	200,000.00	194,121,564.70	2.36
				792,754,641.54	9.62
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)					
TRUE230C	15/10/68	2.75	200,000.00	200,056,987.26	2.43
บริษัท ทู มูฟ ยูนิเวอร์แซล คอมมิวนิเคชั่น จำกัด					
TUC248A	08/08/67	-	100,000.00	96,928,934.47	1.18
				296,985,921.73	3.61
พลังงานและสาธารณูปโภค					
บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)					
CKP285A	28/05/69	2.45	120,000.00	116,407,020.67	1.41
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)					
GULF249A	29/09/67	1.74	171,600.00	169,669,496.00	2.06
GULF252A	24/02/68	2.02	350,000.00	346,119,504.01	4.20
GULF269A	29/09/69	2.48	25,000.00	24,295,067.69	0.29
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)					
IRPC285A	20/05/71	2.91	70,000.00	67,874,651.78	0.82
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)					
PTTC268A	06/08/69	1.31	234,800.00	225,457,439.62	2.74
PTTC288A	06/08/71	1.79	120,000.00	113,978,561.22	1.38
PTTC307A	02/07/73	2.84	35,000.00	34,215,459.44	0.42
PTTC318A	06/08/74	2.37	49,300.00	46,126,818.11	0.56
บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน)					
SPCG240A	01/10/67	1.73	191,000.00	188,367,486.47	2.29
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)					
WHAUP247A	20/07/67	2.09	30,000.00	29,811,231.95	0.36
WHAUP256B	01/06/68	3.06	166,700.00	166,311,236.35	2.02
WHAUP267A	20/07/69	2.75	30,700.00	30,135,386.24	0.37
				1,558,769,359.55	18.92

oju

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค หุ้นกู้  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 4)  
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

	วันครบ อายุ	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนหน่วย เงินต้น (หน่วยบาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
เงินทุนและหลักทรัพย์					
บริษัท เอเชียเซมิคอนดักเตอร์ จำกัด (มหาชน)					
ASK256A	20/06/68	-	50,000.00	47,135,880.41	0.57
บริษัท ลีสซิ่งไอซีบีซี (ไทย) จำกัด					
ICBCTL252B	27/02/68	-	60,000.00	57,530,689.37	0.70
ICBCTL253A	01/03/68	1.52	68,000.00	66,731,784.50	0.81
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)					
KTC241A	19/01/67	-	120,000.00	118,696,220.71	1.44
KTC24NB	20/11/67	-	178,000.00	171,774,502.50	2.08
บริษัท เมืองไทย แคมป์ทีล จำกัด (มหาชน)					
MTC241A	26/01/67	2.38	100,000.00	99,532,867.67	1.21
MTC251B	31/01/68	3.70	74,200.00	74,011,404.53	0.90
บริษัท เงินดีดล่อ จำกัด (มหาชน)					
TIDLOR247A	27/07/67	-	70,000.00	68,207,920.86	0.83
TIDLOR25DA	17/12/68	-	150,000.00	138,869,411.78	1.68
TIDLOR25DB	26/12/68	-	67,000.00	61,976,715.08	0.75
บริษัท ปตท.สผ. ศูนย์บริหารเงิน จำกัด					
PTTEPT274A	05/04/70	2.09	70,000.00	68,285,068.82	0.83
บริษัท ราชธานีลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)					
THANI248A	09/08/67	1.78	81,000.00	80,167,137.00	0.97
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)					
SAWAD23DA	23/12/66	2.95	192,500.00	192,190,583.31	2.33
บริษัท โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด					
TLT248A	26/08/67	0.94	30,000.00	29,506,809.58	0.36
TLT255B	28/05/68	1.40	35,000.00	34,163,758.85	0.41
TLT258A	26/08/68	1.15	50,000.00	48,331,483.74	0.59
TLT265A	28/05/69	1.70	70,000.00	67,699,817.46	0.82
				<u>1,424,812,056.17</u>	<u>17.28</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้





กองทุนเปิดเค หุ่นกู้  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 5)  
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

	วันครบ อายุ	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนหน่วย เงินต้น (หน่วยบาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
<b>อาหารและเครื่องดื่ม</b>					
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)					
CBG254A	04/04/68	-	105,000.00	99,884,871.49	1.21
บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)					
TBEV243A	01/03/67	3.50	21,000.00	21,136,359.61	0.26
TBEV246A	11/06/67	1.45	60,000.00	59,411,814.05	0.72
TBEV256A	11/06/68	2.07	80,000.00	79,044,952.41	0.96
TBEV266A	11/06/69	2.43	160,300.00	158,128,819.36	1.92
TBEV296A	11/06/72	2.71	35,000.00	33,716,791.99	0.41
				<u>451,323,608.91</u>	<u>5.48</u>
<b>บริการด้านสุขภาพ</b>					
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)					
BDMS242A	08/02/67	3.46	50,000.00	50,286,489.31	0.61
				<u>50,286,489.31</u>	<u>0.61</u>
<b>อสังหาริมทรัพย์</b>					
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)					
AP251A	20/01/68	1.81	77,100.00	76,017,847.26	0.92
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)					
CPN241A	29/01/67	-	21,100.00	20,861,400.74	0.25
CPN242A	02/02/67	-	138,000.00	136,297,487.94	1.65
CPN248A	19/08/67	1.01	45,000.00	44,291,958.88	0.54
บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)					
FPT240A	01/10/67	1.68	131,800.00	129,858,011.34	1.58
FPT253A	11/03/68	1.89	30,900.00	30,355,047.53	0.37
FPT25DA	11/12/68	2.32	27,000.00	26,496,389.42	0.32
FPT262A	02/02/69	2.85	81,800.00	81,131,896.65	0.98
บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)					
LH24OB	03/10/67	-	100,000.00	96,916,310.66	1.18
LH24OA	09/10/67	1.46	136,200.00	134,241,924.85	1.63
LH25OB	09/10/68	-	100,000.00	94,229,368.96	1.14

*Signature*

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค หุ้นกู้  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 6)  
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

	วันครบ อายุ	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนหน่วย เงินต้น (หน่วย/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
บริษัท อริจิน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)					
ORI254A	27/04/68	3.90	18,000.00	17,898,838.53	0.22
บริษัท ควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)					
QH25DB	18/12/68	-	90,000.00	83,001,681.78	1.01
บริษัท สวนอุตสาหกรรมโรจนะ จำกัด (มหาชน)					
ROJNA244A	10/04/67	3.90	130,000.00	128,964,268.12	1.56
บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)					
SC251A	28/01/68	3.04	92,200.00	90,968,905.26	1.10
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)					
SPALI24OA	03/10/67	-	50,000.00	48,393,199.01	0.59
				<u>1,239,924,536.73</u>	<u>15.04</u>
ขนส่งและโลจิสติกส์					
บริษัท ทางด่วนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)					
BEM284A	28/04/71	2.91	6,000.00	5,852,099.27	0.07
				<u>5,852,099.27</u>	<u>0.07</u>
รวมหุ้นกู้ - จัดทะเบียนในสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย				<u>6,223,146,818.49</u>	<u>75.50</u>
รวมหุ้นกู้				<u>6,223,146,818.49</u>	<u>75.50</u>
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 8,323,603,630.33 บาท)				<u>8,242,545,037.30</u>	<u>100.00</u>

*o/m*

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค หุ่นกู้  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2566

	หมายเหตุ	บาท	
		2566	2565
รายได้	3.1		
รายได้ดอกเบี้ย		182,522,637.48	176,668,904.07
รวมรายได้		<u>182,522,637.48</u>	<u>176,668,904.07</u>
ค่าใช้จ่าย	3.1		
ค่าธรรมเนียมในการจัดการ	7, 10	29,360,032.67	39,946,759.00
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7	3,983,612.10	4,067,623.45
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7, 10	7,469,272.73	7,626,794.21
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		111,500.00	108,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	8	476,559.18	216,866.46
รวมค่าใช้จ่าย		<u>41,400,976.68</u>	<u>51,966,043.12</u>
รายได้ (ขาดทุน) สุทธิ		<u>141,121,660.80</u>	<u>124,702,860.95</u>
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน			
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	3.1	(19,627,985.61)	(5,218,856.12)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	3.1	48,812,470.20	(186,594,895.09)
รวมกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น		<u>29,184,484.59</u>	<u>(191,813,751.21)</u>
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน			
ก่อนภาษีเงินได้		170,306,145.39	(67,110,890.26)
หัก ภาษีเงินได้	3.7	(20,542,479.52)	(16,846,799.31)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน			
หลังหักภาษีเงินได้		<u>149,763,665.87</u>	<u>(83,957,689.57)</u>

*alm*

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

## 1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้ (K Corporate Bond Fund) (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เมื่อวันที่ 22 พฤศจิกายน 2542 มีทุนจดทะเบียนของโครงการรวมทั้งสิ้น 12,500 ล้านบาท แบ่งเป็น 1,250 ล้านหน่วยลงทุน หน่วยลงทุนละ 10 บาท บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน กองทุนมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนออกเป็น 2 ชนิด ดังนี้

1. ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (K-CBOND-A) สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปที่ต้องการรับผิดชอบต่อส่วนต่างของการลงทุนและสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน โดยกองทุนเปิดเค หุ้นกู้ (K-CBOND) เดิม จะเปลี่ยนชื่อเป็นชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (K-CBOND-A) ตั้งแต่วันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2565 เป็นต้นไป
2. ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ (K-CBOND-Z) สำหรับผู้ลงทุนประเภทกองทุนซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการ รวมถึงผู้ลงทุนนิติบุคคลหรือสถาบันอื่นที่บริษัทจัดการจะประกาศเพิ่มเติมในอนาคตที่ต้องการรับผิดชอบต่อส่วนต่างของการลงทุนและสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน โดยเริ่มเสนอขายหน่วยลงทุนตั้งแต่วันที่ 29 มีนาคม 2565 เป็นต้นไป ทั้งนี้ รายการซื้อหน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษของวันที่ 29 มีนาคม 2565 จะใช้ราคาขายหน่วยลงทุนของชนิดผู้ลงทุนทั่วไปเป็นฐานในการคำนวณจำนวนหน่วยลงทุนที่ผู้ลงทุนจะได้รับ

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้ เป็นกองทุนรวมตราสารแห่งหนึ่งประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ โดยไม่มีกำหนดอายุของโครงการและไม่มีการจ่ายเงินปันผล โดยมีนโยบายลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง และหรือเงินฝากที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. ทั้งนี้กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบ่ง (Structured Note) อื่นนอกเหนือจากตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบ่ง (Structured Note) ที่มีลักษณะเป็นตราสารที่ผู้ออกมีสิทธิในการบังคับไถ่ถอนคืนก่อนกำหนด (callable) หรือตราสารที่ผู้ถือมีสิทธิเรียกให้ผู้ออกชำระหนี้คืนก่อนกำหนด (puttable) โดยมีการกำหนดผลตอบแทนไว้แน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น และไม่มีกำหนดเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติม



กองทุนเปิดเค หุ้นกู้  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่เกี่ยวข้องกับบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ให้กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

3.1.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ดังนี้

ดอกเบียร์บันทึกเป็นรายได้โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ดอกเบียร์จากการจัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้น จากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.1.2 รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กองทุนจะรับรู้เงินลงทุนเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

การวัดมูลค่าภายหลัง

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในต่างประเทศ หลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนในต่างประเทศถือตามราคาตลาดสินทรัพย์สุทธิที่ประกาศโดยบริษัทจัดการของกองทุนนั้น

เงินลงทุนในประเทศสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับดังนี้

o.h

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

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

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตัวแลกเปลี่ยน ตัวเงินคลั่ง หุ้นกู้และพันธบัตรที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน ที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุน ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้น

3.3 เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำการซื้อขายซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินนั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

3.4 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนตัวได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน





กองทุนเปิดเค หุ้นกู้  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

3.5 บัญชีปรับสมดุล

ในกรณีที่ขายหรือรับซื้อหน่วยลงทุนของกิจการโดยตรงกับผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้ผู้ถือหน่วยเกิดความไม่เท่าเทียมกัน กองทุนต้องบันทึกบัญชีปรับสมดุลเพื่อให้ผู้ถือหน่วยมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกองทุนเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกองทุน ณ เวลาใด บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม

3.6 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด 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	
	2566	2565
ซื้อเงินลงทุน	11,161,571,786.69	14,180,027,957.27
ขายเงินลงทุน	11,628,738,885.18	12,744,885,367.10

อล



กองทุนเปิดเค หุ้นกู้  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

5. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566 และ 2565 ประกอบด้วย

	บาท			
	2566		2565	
	ราคาหุ้น	มูลค่ายุติธรรม	ราคาหุ้น	มูลค่ายุติธรรม
ตัวแลกเปลี่ยนที่บริษัทเอกชนเป็นผู้ออก	139,152,883.00	138,995,985.87	198,107,933.54	197,045,882.74
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	1,283,681,401.17	1,282,776,377.46	754,520,954.07	754,373,429.03
พันธบัตรรัฐบาล	457,263,623.48	451,470,595.70	495,361,611.30	493,107,149.32
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	150,205,102.26	146,155,259.78	150,290,942.79	145,860,567.43
หุ้นกู้	6,293,300,620.42	6,223,146,818.49	7,176,969,668.14	7,054,993,018.09
รวมเงินลงทุน	8,323,603,630.33	8,242,545,037.30	8,775,251,109.84	8,645,380,046.61

6. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566 และ 2565 ดังนี้

	2566		2565	
	อัตราดอกเบี้ย %	จำนวนเงิน บาท	อัตราดอกเบี้ย %	จำนวนเงิน บาท
<u>ประเภทกระแสรายวัน</u>				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.00	29,566.07	0.00	29,566.07
		29,566.07		29,566.07
<u>ประเภทออมทรัพย์</u>				
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.575	97,346,725.89	0.275	240,982,821.76
		97,346,725.89		240,982,821.76
รวม		97,376,291.96		241,012,387.83

7. ค่าธรรมเนียมในการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมในการจัดการคิดในอัตราร้อยละ 0.428 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.0428 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละ 0.08025 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมข้างต้นจะคำนวณทุกวันโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันทำการเป็นฐานในการคำนวณ

olm





กองทุนเปิดเค ฟันด์  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

8. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเค ฟันด์ เช่น ค่าใช้จ่ายในการโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหุ้นและอื่นๆ

9. กำไรสะสมจากการดำเนินงาน

กำไรสะสมจากการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2566 และ 2565 ประกอบด้วย

	บาท	
	2566	2565
กำไรสะสมจากการดำเนินงานต้นปี	2,267,799,802.25	2,351,757,491.82
รายได้ (ขาดทุน) สุทธิ	141,121,660.80	124,702,860.95
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(19,627,985.61)	(5,218,856.12)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	48,812,470.20	(186,594,895.09)
ภาษีเงินได้	(20,542,479.52)	(16,846,799.31)
กำไรสะสมจากการดำเนินงานปลายปี	2,417,563,468.12	2,267,799,802.25

10. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2566 และ 2565 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2566	2565	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน	29,360,032.67	39,946,759.00	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารกลีกรไทย จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมขายทะเบียน	7,469,272.73	7,626,794.21	ตามที่ระบุในสัญญา
- ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์			
ซื้อเงินลงทุน	3,102,209,689.89	4,830,295,358.80	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	1,588,593,213.74	2,451,037,533.73	ราคาตลาด

*Signature*



กองทุนเปิดเค หุ้นกู้  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
 วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566 และ 2565 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2566	2565
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	2,106,370.57	3,017,459.41
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร - ประเภทกระแสรายวัน	29,566.07	29,566.07
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	575,549.47	620,789.09

11. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	2566		2565	
	ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ	ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	312,416,863.7695	141,057,518.2344	447,006,256.5295	43,866,994.8604
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	5,746,193,002.44	2,609,744,479.04	8,094,903,365.64	795,562,474.46
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	18.3927	18.5012	18.1091	18.1357

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

การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปีแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุนมีดังนี้

	บาท	
	2566	2565
ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (K-CBOND-A)	(2,348,710,363.20)	484,386,657.44
ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ (K-CBOND-Z)	1,814,182,004.58	795,562,474.46
รวม	(534,528,358.62)	1,279,949,131.90

*slr*



กองทุนเปิดเค หุ้นกู้  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

12. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน

12.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มิตตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ 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 2566				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<b>สินทรัพย์</b>				
ตราสารหนี้	-	8,242,545,037.30	-	8,242,545,037.30

บาท

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2565				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<b>สินทรัพย์</b>				
ตราสารหนี้	-	8,645,380,046.61	-	8,645,380,046.61

o/h

กองทุนเปิดเค หุ้นกู้  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

12.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<b>สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน</b>				
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

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2565			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<b>สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน</b>				
เงินลงทุน	-	8,645,380,046.61	-	8,645,380,046.61
เงินฝากธนาคาร	240,982,821.76	-	29,566.07	241,012,387.83
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	37,525,915.94	37,525,915.94
สินทรัพย์อื่น	-	-	177,176.27	177,176.27
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	29,438,752.70	29,438,752.70
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	4,077,336.00	4,077,336.00
หนี้สินอื่น	-	-	113,597.85	113,597.85

olm



กองทุนเปิดเค หุ้นกู้  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

- 12.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต  
กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเรียกชำระหนี้
- 12.4 ความเสี่ยงด้านตลาด  
กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาวการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อผลกำไรดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารที่มีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้
- 12.5 การบริหารความเสี่ยง  
กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน
13. การอนุมัติงบการเงิน  
งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยบริษัทจัดการกองทุนรวมเมื่อวันที่ 12 ตุลาคม 2566

sh

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพันของ  
กองทุนเปิดเค หุ้นกู้  
ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

รายละเอียดการลงทุน

	มูลค่าตาม ราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	8,373,537,033.59	100.21
พันธบัตรรัฐบาล/พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	1,292,918,233.53	15.47
อายุคงเหลือ 1-3 ปี	50,206,780.57	0.60
อายุคงเหลือมากกว่า 3 ปี	402,493,003.51	4.82
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	146,409,141.97	1.75
<b>หุ้นกู้</b>		
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA(thai)	603,527,800.00	7.22
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	248,954,601.74	2.98
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+	51,111,201.64	0.61
อันดับความน่าเชื่อถือ AA(thai)	431,263,952.99	5.16
อันดับความน่าเชื่อถือ AA	223,067,826.28	2.67
อันดับความน่าเชื่อถือ AA-	484,592,287.91	5.80
อันดับความน่าเชื่อถือ A+	1,170,122,421.36	14.00
อันดับความน่าเชื่อถือ A(thai)	47,135,880.41	0.56
อันดับความน่าเชื่อถือ A	1,609,849,445.57	19.27
อันดับความน่าเชื่อถือ A-(thai)	68,220,941.78	0.82
อันดับความน่าเชื่อถือ A-	702,822,324.07	8.41
อันดับความน่าเชื่อถือ BBB+	604,416,304.23	7.23
<b>ตั๋วแลกเงิน/ตั๋วสัญญาใช้เงิน</b>	138,995,985.87	1.66
<b>เงินฝาก</b>	97,428,900.16	1.17
<b>สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น</b>	(17,599,552.11)	(0.21)
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>8,355,937,481.48</b>	<b>บาท</b>

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (PTR) : 80.75%



## รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	1,745,618,017.61	20.89
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	1,917,035,182.90	22.94
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับ ที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	4,710,883,833.08	56.38
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับ ต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือ ตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการ กำกับตลาดทุน ที่ ทน.87/2558	0.00	0.00

## รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ	อันดับ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
			ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน		
1	เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงเทพ	N/A	AA+(tha)		97,399,334.09
2	เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงไทย	N/A	AA+(tha)		29,566.07
3	ตั๋วแลกเงิน	บมจ.ซีทีเอฟ (ประเทศไทย)	10 พ.ย. 2566	N/A	A+	140,000,000.00
4	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	28 ก.ย. 2566	N/A	N/A	40,000,000.00
5	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	19 ต.ค. 2566	N/A	N/A	100,000,000.00
6	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	7 มี.ค. 2567	N/A	N/A	10,000,000.00
7	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	28 ส.ค. 2566	N/A	N/A	139,000,000.00
8	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	5 ก.ย. 2566	N/A	N/A	5,000,000.00
9	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	18 ก.ย. 2566	N/A	N/A	65,000,000.00
10	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	6 ธ.ค. 2566	N/A	N/A	40,000,000.00
11	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	13 พ.ย. 2566	N/A	N/A	195,000,000.00
12	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	24 ต.ค. 2566	N/A	N/A	300,000,000.00
13	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	22 ม.ค. 2567	N/A	N/A	253,000,000.00
14	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	12 ก.พ. 2567	N/A	N/A	35,000,000.00
15	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	16 เม.ย. 2567	N/A	N/A	101,000,000.00

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก  
หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว (ต่อ)

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด	
16	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	12 มี.ค. 2571	N/A	N/A	115,000,000.00	123,281,389.23
17	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2569	N/A	N/A	50,000,000.00	50,206,780.57
18	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2571	N/A	N/A	100,000,000.00	101,417,000.38
19	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มี.ค. 2572	N/A	N/A	100,000,000.00	99,931,833.05
20	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 ธ.ค. 2574	N/A	N/A	20,000,000.00	19,274,760.44
21	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2576	N/A	N/A	35,000,000.00	37,410,138.26
22	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2581	N/A	N/A	20,000,000.00	21,177,882.15
23	พันธบัตร	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	16 ธ.ค. 2568	N/A	AAA	150,000,000.00	146,409,141.97
	รัฐวิสาหกิจ						
24	หุ้นกู้	บมจ.เอพี (ไทยแลนด์)	20 ม.ค. 2568	A	A	77,100,000.00	76,056,845.07
25	หุ้นกู้	บมจ. เอเซียเสริมกิจสตีลซิ่ง	20 มิ.ย. 2568	A(thai)	A(thai)	50,000,000.00	47,135,880.41
26	หุ้นกู้	บมจ.กรุงเทพดุสิตเวชการ	8 ก.พ. 2567	AA+	AA+	50,000,000.00	51,111,201.64
27	หุ้นกู้	บมจ. ทางด่วนและรถไฟฟ้า กรุงเทพ	28 เม.ย. 2571	A-	A-	6,000,000.00	5,890,726.53
28	หุ้นกู้	บมจ.เบอร์ลี่ ยุคเกอร์	24 มี.ค. 2571	A	A	120,000,000.00	113,608,540.84
29	หุ้นกู้	บมจ. คาราบาวกรุ๊ป	4 เม.ย. 2568	A	A	105,000,000.00	99,884,871.49
30	หุ้นกู้	บมจ.ซีเค เพาเวอร์	28 พ.ค. 2569	A-	A	120,000,000.00	116,852,048.06
31	หุ้นกู้	บมจ. ซีพี ออลล์	16 มิ.ย. 2568	A+	A+	182,500,000.00	180,308,938.35
32	หุ้นกู้	บมจ. ซีพี ออลล์	11 ธ.ค. 2568	N/A	A+	75,000,000.00	69,827,555.92
33	หุ้นกู้	บมจ. ซีพี ออลล์	16 มี.ค. 2569	A+	A+	16,000,000.00	16,060,249.76
34	หุ้นกู้	บมจ. ซีพี ออลล์	16 มี.ค. 2571	A+	A+	96,100,000.00	97,056,057.26
35	หุ้นกู้	บมจ. ซีพี ออลล์	18 ม.ค. 2574	A+	A+	30,000,000.00	31,012,577.59
36	หุ้นกู้	บมจ. ซีพี ออลล์	16 มี.ค. 2574	A+	A+	93,000,000.00	94,389,095.77
37	หุ้นกู้	บมจ.ซีพีเอฟ (ประเทศไทย)	23 ก.ย. 2570	A+	A+	50,800,000.00	49,389,274.26
38	หุ้นกู้	บมจ.ซีพีเอฟ (ประเทศไทย)	23 ก.ย. 2572	A+	A+	8,000,000.00	7,784,685.98
39	หุ้นกู้	บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา	29 ม.ค. 2567	AA	AA	21,100,000.00	20,861,400.74
40	หุ้นกู้	บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา	2 ก.พ. 2567	AA	AA	138,000,000.00	136,297,487.94
41	หุ้นกู้	บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา	19 ส.ค. 2567	AA	AA	45,000,000.00	44,464,482.10
42	หุ้นกู้	บมจ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)	1 ต.ค. 2567	N/A	A	131,800,000.00	130,646,948.09





รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก  
หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว (ต่อ)

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค่าประกัน	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
43	หุ้นกู้ บมจ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)	11 มี.ค. 2568	N/A	A	30,900,000.00	30,549,530.86
44	หุ้นกู้ บมจ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)	11 ธ.ค. 2568	N/A	A	27,000,000.00	26,704,989.20
45	หุ้นกู้ บมจ.เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)	2 ก.พ. 2569	A	A	81,800,000.00	82,109,126.52
46	หุ้นกู้ บมจ. กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์	29 ก.ย. 2567	A	A+	171,600,000.00	170,538,661.76
47	หุ้นกู้ บมจ. กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์	24 ก.พ. 2568	A	A+	350,000,000.00	348,720,876.62
48	หุ้นกู้ บมจ. กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์	29 ก.ย. 2569	A	A+	25,000,000.00	24,475,547.14
49	หุ้นกู้ บมจ.โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์	1 ต.ค. 2567	N/A	AA-	200,000,000.00	194,121,564.70
50	หุ้นกู้ บจก. ลีสซิ่งไอซีบีซี (ไทย)	27 ก.พ. 2568	AAA(tha)	AAA(tha)	60,000,000.00	57,530,689.37
51	หุ้นกู้ บจก. ลีสซิ่งไอซีบีซี (ไทย)	1 มี.ค. 2568	AAA(tha)	AAA(tha)	68,000,000.00	67,100,057.60
52	หุ้นกู้ บมจ.โออาร์พีซี	20 พ.ค. 2571	A-(tha)	A-(tha)	70,000,000.00	68,220,941.78
53	หุ้นกู้ บมจ.ธนาคารเกียรตินาคินภัทร	11 ต.ค. 2567	A	A	195,000,000.00	189,106,261.25
54	หุ้นกู้ บมจ.บัวตองไทย	19 ม.ค. 2567	AA-	AA-	120,000,000.00	118,696,220.71
55	หุ้นกู้ บมจ.บัวตองไทย	20 พ.ย. 2567	AA-	AA-	178,000,000.00	171,774,502.50
56	หุ้นกู้ บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์	9 ต.ค. 2567	A+	A+	136,200,000.00	134,779,097.45
57	หุ้นกู้ บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์	3 ต.ค. 2567	A+	A+	100,000,000.00	96,916,310.66
58	หุ้นกู้ บมจ.แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์	9 ต.ค. 2568	A+	A+	100,000,000.00	94,229,368.96
59	หุ้นกู้ บมจ.เมืองไทย แคปปิตอล	26 ม.ค. 2567	N/A	BBB+	100,000,000.00	99,566,122.47
60	หุ้นกู้ บมจ.เมืองไทย แคปปิตอล	31 ม.ค. 2568	N/A	BBB+	74,200,000.00	74,017,797.92
61	หุ้นกู้ บมจ. ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้	27 เม.ย. 2568	N/A	BBB+	18,000,000.00	17,907,012.50
62	หุ้นกู้ บมจ.ปตท.	6 ส.ค. 2569	AAA(tha)	AAA(tha)	234,800,000.00	226,718,129.07
63	หุ้นกู้ บมจ.ปตท.	6 ส.ค. 2571	AAA(tha)	AAA(tha)	120,000,000.00	114,481,698.34
64	หุ้นกู้ บมจ.ปตท.	2 ก.ค. 2573	AAA(tha)	AAA(tha)	35,000,000.00	34,284,903.28
65	หุ้นกู้ บมจ.ปตท.	6 ส.ค. 2574	AAA(tha)	AAA(tha)	49,300,000.00	46,605,706.15
66	หุ้นกู้ บริษัท ปตท.สผ. ศูนย์บริหารเงิน จำกัด	5 เม.ย. 2570	AAA	N/A/AAA	70,000,000.00	68,687,093.20

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก  
หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว (ต่อ)

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
67	หุ้นกู้ บมจ.พีทีที โกลบอล เคมิคอล	5 ก.ย. 2569	AA(thai)	AA(thai)	29,000,000.00	28,799,011.48
68	หุ้นกู้ บมจ.พีทีที โกลบอล เคมิคอล	25 ม.ค. 2570	AA(thai)	AA(thai)	73,300,000.00	71,287,274.95
69	หุ้นกู้ บมจ.ควอลิตี้เฮาส์	18 ธ.ค. 2568	A-	A-	90,000,000.00	83,001,681.78
70	หุ้นกู้ บมจ.สวนอุตสาหกรรมโรจนะ	10 เม.ย. 2567	N/A	BBB+	130,000,000.00	129,224,018.80
71	หุ้นกู้ บมจ.ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น (ค้ำประกันโดย บริษัท ศรีสวัสดิ์ ทาวเวอร์ 2014 จำกัด)	23 ธ.ค. 2566	N/A	BBB+	192,500,000.00	192,706,338.26
72	หุ้นกู้ บมจ.เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น	28 ม.ค. 2568	N/A	BBB+	92,200,000.00	90,995,014.28
73	หุ้นกู้ บมจ.ศุภาลย์	3 ต.ค. 2567	N/A	A	50,000,000.00	48,393,199.01
74	หุ้นกู้ บมจ. เอสทีซีจี	1 ต.ค. 2567	A-	A-	191,000,000.00	189,306,269.79
75	หุ้นกู้ บมจ.ไทยเบฟเวอเรจ	1 มี.ค. 2567	AA	AA	21,000,000.00	21,444,455.50
76	หุ้นกู้ บมจ.ไทยเบฟเวอเรจ	11 มิ.ย. 2567	AA(thai)	AA	60,000,000.00	59,515,141.44
77	หุ้นกู้ บมจ.ไทยเบฟเวอเรจ	11 มิ.ย. 2568	AA(thai)	AA	80,000,000.00	79,241,630.76
78	หุ้นกู้ บมจ.ไทยเบฟเวอเรจ	11 มิ.ย. 2569	AA(thai)	AA	160,300,000.00	158,591,451.75
79	หุ้นกู้ บมจ.ไทยเบฟเวอเรจ	11 มิ.ย. 2572	AA(thai)	AA	35,000,000.00	33,829,442.61
80	หุ้นกู้ บมจ.ราชธานีลิซซิ่ง	9 ส.ค. 2567	N/A	A-	81,000,000.00	80,748,004.63
81	หุ้นกู้ บมจ.เงินติดล้อ	27 ก.ค. 2567	A	A	70,000,000.00	68,207,920.86
82	หุ้นกู้ บมจ.เงินติดล้อ	17 ธ.ค. 2568	N/A	A	150,000,000.00	138,869,411.78
83	หุ้นกู้ บมจ.เงินติดล้อ	26 ธ.ค. 2568	N/A	A	67,000,000.00	61,976,715.08
84	หุ้นกู้ บจก.โตโยต้า ลิซซิ่ง (ประเทศไทย) (ค้ำประกันโดย บริษัท โตโยต้า มอเตอร์ โฟแนนซ์ (เนเธอร์แลนด์) บี.วี.)	26 ส.ค. 2567	AAA	N/A/A+	30,000,000.00	29,609,256.71
85	หุ้นกู้ บจก.โตโยต้า ลิซซิ่ง (ประเทศไทย) (ค้ำประกันโดย บริษัท โตโยต้า มอเตอร์ โฟแนนซ์ (เนเธอร์แลนด์) บี.วี.)	28 พ.ค. 2568	AAA	N/A/A+	35,000,000.00	34,237,930.08



รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก  
หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว (ต่อ)

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
86	หุ้นกู้ บจก.โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย) (ค้ำประกันโดย บริษัท โตโยต้า มอเตอร์ โฟแนนซ์ (เนเธอร์แลนด์ บี.วี.)	26 ส.ค. 2568	AAA	N/A/A+	50,000,000.00	48,540,374.15
87	หุ้นกู้ บจก.โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย) (ค้ำประกันโดย บริษัท โตโยต้า มอเตอร์ โฟแนนซ์ (เนเธอร์แลนด์ บี.วี.)	28 พ.ค. 2569	AAA	N/A/A+	70,000,000.00	67,879,947.60
88	หุ้นกู้ บมจ.ทรู คอร์ปอเรชั่น	15 ต.ค. 2566	N/A	A+	200,000,000.00	201,440,274.93
89	หุ้นกู้ บริษัท ทรู มูฟ เอช ยูนิเวอร์แซล คอมมิวนิเคชั่น จำกัด	8 ส.ค. 2567	N/A	A+	100,000,000.00	96,928,934.47
90	หุ้นกู้ บริษัท ยูโอบี แคปปิตอล เซอร์วิสเชส จำกัด	18 ก.ค. 2568	AAA(tha)	AAA(tha)	60,000,000.00	56,806,616.19
91	หุ้นกู้ บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์	20 ก.ค. 2567	A-	A-	30,000,000.00	29,828,753.60
92	หุ้นกู้ บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์	1 มิ.ย. 2568	A-	A-	166,700,000.00	167,035,860.70
93	หุ้นกู้ บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์	20 ก.ค. 2569	A-	A-	30,700,000.00	30,158,978.98

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร  
ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

## คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท พิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

### อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

#### AAA (tha)

'AAA' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยพิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

#### AA (tha)

'AA' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารหนึ่งอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

#### A (tha)

'A' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

#### BBB (tha)

'BBB' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนึ่งอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

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



## คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

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

AAA - อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ

AA - มีความเสี่ยงต่ำมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA

A - มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BBB - มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

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

ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด

ไม่มี

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดเค หุ้นกู้  
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่ 1 สิงหาคม 2565 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2566

1. บมจ.ธนาคารกสิกรไทย

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้ หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ หรือ  
ลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัด

ไม่มี

ข้อมูลการชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

ไม่มี



## รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของกองทุนเปิดเค หุ้นกู้

**ผู้จัดการกองทุนหลัก**  
ธีรุต ธีศวมงคลกุล

**ผู้จัดการกองทุนสำรอง**

ชัชชัย สฤษดิ์อภิรักษ์

ธิดาศิริ ศรีสมิต

วจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์

ชัยพร ดิเรกโกคา

อัมไพวรรณ เมลืองนนท์

ฐานันดร ไชลิตกุล

ทรงพร สืบสายไทย

สารัช อรุณากร

มนต์ชัย อนันตกุล

เสาวลักษณ์ พัฒนติลก

พิชิต ธนภูวนนท์

ปณิตพล ตันทวีเชียร

ศิริรัตน์ ธรรมศิริ

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

สามารถตรวจสอบข้อมูลได้จาก Website : [www.kasikornasset.com](http://www.kasikornasset.com)

**การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)**

ไม่มี

## บลจ. กลีกรไทย จำกัด

### ประวัติ

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

ในปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีความพร้อมทั้งในด้านการให้บริการวิจัย และการจัดการลงทุน โดยดำเนินธุรกิจจัดการกองทุนด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพพร้อมทั้งข้อมูล ข่าวสาร ระบบงานและเทคโนโลยีในการจัดการลงทุนที่ทันสมัย และยึดมั่นในจรรยาบรรณอย่างเคร่งครัด เพื่อรักษาความเป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีคุณภาพตลอดไป

### สถานที่ตั้งสำนักงาน

บลจ. กลีกรไทย จำกัด ตั้งอยู่เลขที่ 400/22 อาคารธนาคารกลีกรไทย ชั้น 6 และชั้น 12 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนในเขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400 โทร. 0 2673 3888 โทรสาร 0 2673 3988

### ทุนจดทะเบียน

จำนวน	135,771,370.00	บาท
แบ่งออกเป็น	27,154,274.00	บาท มูลค่าหุ้นละ 5 บาท
เรียกชำระแล้ว	135,771,370.00	บาท

### ผู้ถือหุ้น

บมจ.ธนาคารกลีกรไทย ถือหุ้นร้อยละ 99.99

### กรรมการบริษัท

1. ดร.พิพัฒน์พงศ์ โปษยานนท์	ประธานกรรมการ
2. นายอดิสร เสริมชัยวงศ์	ประธานกรรมการบริหาร
3. นายสุรเดช เกียรติธนากร	กรรมการผู้จัดการ
4. นายคิน วัฒนชัยวรนันต์	กรรมการ
5. นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์	กรรมการ
6. ดร.วิชัย ณรงค์วัฒนชัย	กรรมการ
7. นายพิภวัตร ภัทรนาวิก	กรรมการ

### ผู้บริหารระดับสูง

1. นายอดิสร เสริมชัยวงศ์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายสุรเดช เกียรติธนากร	กรรมการผู้จัดการ
3. นายเกษตร ชัยวันเพ็ญ	รองกรรมการผู้จัดการ
4. นางสาวยุพาวดี ตูจันทา	รองกรรมการผู้จัดการ
5. นายชัยชัย สฤงคดิอภิกษ์	รองกรรมการผู้จัดการ





- |                                |                         |
|--------------------------------|-------------------------|
| 6. นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต      | รองกรรมการผู้จัดการ     |
| 7. นายวิทวัส อัจฉริยวนิช       | รองกรรมการผู้จัดการ     |
| 8. นายวจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์      | รองกรรมการผู้จัดการ     |
| 9. นางอรอร วงศ์พินิจวโรดม      | รองกรรมการผู้จัดการ     |
| 10. นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชรภรณ์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 11. นางสาวนาทิพย์ รุ่งคุณานนท์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 12. นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย   | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 13. นางสาววรรณันท์ กุศลพัฒน์   | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 14. นางหทัยพัชรีย์ ชูโต        | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 15. นายยุทธนา ลินเลวีกุล       | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 16. นางสาวภาวดี มณีสิทธิ์      | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 17. นายดิเรก เลิศปัญญาวิเศษกุล | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 18. นายปณตพล ตันทวีเชียร       | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 19. นางสาวจรัสรักษ์ วัฒนสิงหะ  | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 20. นายชัยพร ดิเรกโกคา         | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 21. นายฐานันดร ไชลิตกุล        | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 22. นายกิตติคุณ ธนรัตน์พัฒนกิจ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 23. นางสาวปิยะนุช เจริญสิทธิ์  | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |

ข้อมูล ณ วันที่ 1 กรกฎาคม 2566



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