

KTF20

กองทุนเปิดกรุงไทย ฟิกซ์ อินคัม 20

Krung Thai Fixed income 20



รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน

รอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565

ระดับความเสี่ยงของกองทุน

ต่ำ	1	2	3	4	5	6	7	8	8+	สูง
-----	---	---	---	---	---	---	---	---	----	-----

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
โทรศัพท์ 0-2686-6100 แฟกซ์ 0-2670-0430
Callcenter@ktam.co.th

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนเปิดกรุงไทย ฟิกซ์ อินคัม 20

บริษัทขอส่ง “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2565 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2565 มาเพื่อโปรดทราบ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นอย่างสูง ที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทยังคงยืนยันในความตั้งใจและทุ่มเทความสามารถเพื่อบริหารเงินของท่านอย่างมีประสิทธิภาพที่สุดต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ

กองทุนเปิดกรุงไทย ฟิกซ์ อินคัม 20

กองทุน	วันจดทะเบียน/ วันเปลี่ยนแปลง นโยบายการลงทุน	ราคา ต่อหน่วย (บาท)	ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 30 กันยายน 2565)							
			% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
			YTD	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่วันจ ทะเบียน กองทุน
KTF20	27 เมษายน 2564	9.1146	-4.10%	-2.31%	-2.98%	-7.72%	N/A	N/A	N/A	-6.28%
Benchmark	-	-	N/A	-1.82%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	-	-	2.22%	2.63%	2.32%	2.79%	N/A	N/A	N/A	2.49%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด	-	-	N/A	4.23%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Benchmark = คำนวณจากร้อยละ 70 ของอัตราผลตอบแทนรวมของดัชนี Bloomberg Global Aggregate Total Return Value Hedged ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน ประมาณร้อยละ 90 และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ประมาณร้อยละ 10 และร้อยละ 30 ของอัตราผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark to Market อายุไม่เกิน 1 ปี ของสมาคมตราสารหนี้

โดยตั้งแต่วันจดทะเบียนถึง 11 พ.ค. 65 ไม่มีดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนมีการบริหารจัดการแบบ buy-and-hold เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่คาดหวังตามระยะเวลาที่กำหนด จึงไม่จำเป็นต้องเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับตัวชี้วัด

ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวมด้วยวิธีการตามปีปฏิทิน

เปรียบเทียบกับตัวชี้วัด และค่าความเสี่ยงของกองทุนรวม (SD)

ปี	% ต่อปี									
	2555	2556	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564
KTF20	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-4.96%
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.76%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

* ผลการดำเนินงานปี 2564 เป็น % ตามช่วงเวลา

Benchmark = คำนวณจากร้อยละ 70 ของอัตราผลตอบแทนรวมของดัชนี Bloomberg Global Aggregate Total Return Value Hedged ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน ประมาณร้อยละ 90 และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ประมาณร้อยละ 10 และร้อยละ 30 ของอัตราผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark to Market อายุไม่เกิน 1 ปี ของสมาคมตราสารหนี้

โดยตั้งแต่วันจดทะเบียนถึง 11 พ.ค. 65 ไม่มีดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนมีการบริหารจัดการแบบ buy-and-hold เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่คาดหวังตามระยะเวลาที่กำหนด จึงไม่จำเป็นต้องเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับตัวชี้วัด

ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

กองทุนเปิดกรุงไทย ฟิกซ์ อินคัม 20

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2565 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2565

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,267.04	0.08
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	171.91	0.01
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	181.01	0.01
ค่าภาษี หัก ณ ที่จ่าย จากการลงทุนตราสารหนี้	275.36	0.02
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ	558.25	0.04
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ**	45.93	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***	2,499.50	0.16

*เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่แต่ละรายการมีมูลค่าน้อยกว่าร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก

กองทุนเปิดกรุงไทย ฟิกซ์ อินคัม 20

ระหว่างวันที่ 1 เมษายน 2565 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2565

กองทุนเปิดกรุงไทย ฟิกซ์ อินคัม 20 ไม่มีการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารแห่งทุน

ดังนั้น จึงไม่มีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

กองทุนเปิดกรุงไทย ฟิกซ์ อินคัม 20

ระหว่างวันที่ 1 เมษายน 2565 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2565

PTR = 80.07%

รายงานสถานะการลงทุนการกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

กองทุนเปิดกรุงไทย ฟิกซ์ อินคัม 20

มูลค่า ณ วันที่ 30 กันยายน 2565

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	223,391,064.25	27.48
หุ้นกู้		
อันดับความน่าเชื่อถือ : BBB	8,374,339.12	1.03
หน่วยลงทุน ตราสารหนี้	205,034,146.78	25.23
ตัวแลกเงิน		
อันดับความน่าเชื่อถือ : BBB	9,982,578.35	1.23
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	593,054,570.03	72.97
หน่วยลงทุน ตราสารหนี้	593,054,570.03	72.97
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า(กำไร/ขาดทุนจากสัญญา)	-20,658,371.25	-2.54
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging)		
สัญญาสวอป/ สัญญาฟอเวิร์ด มี 5 คู่สัญญา		
- ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) อันดับความน่าเชื่อถือ : AA-	555,220.00	0.07
- ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) อันดับความน่าเชื่อถือ : AAA	-982,230.00	-0.12
- ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) อันดับความน่าเชื่อถือ : A	-22,038,885.00	-2.71
- ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) อันดับความน่าเชื่อถือ : AA-	570,742.50	0.07
- ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด(มหาชน) อันดับความน่าเชื่อถือ : AA+	1,236,781.25	0.15
อื่นๆ	17,005,617.73	2.09
ประเภทหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานกำหนด	22,566,580.94	2.77
ประเภทรายการค้างรับอื่นๆ	255,943.42	0.03
ประเภทรายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่นๆ	-5,816,906.63	-0.71
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	812,792,880.76	100.00

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กองทุนเปิดกรุงไทย ฟิกซ์ อินคัม 20

มูลค่า ณ วันที่ 30 กันยายน 2565

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ผู้รับรอง/อาวัล/สลักหลัง/ค้ำประกัน	0.00	0.00
(ค) ตราสารหรือผู้ออกที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก/ผู้รับรอง/อาวัล/สลักหลัง/ค้ำประกัน	18,356,917.47	2.26
(ง) ตราสารหรือผู้ออกที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก/ผู้รับรอง/อาวัล/สลักหลัง/ค้ำประกัน	0.00	0.00
สัดส่วนสูงสุด (upper limit) ที่บริษัทจัดการ คาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง)	15.00% NAV	

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

กองทุนเปิดกรุงไทย ฟิกซ์ อินคัม 20

มูลค่า ณ วันที่ 30 กันยายน 2565

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
หุ้นกู้	บมจ. ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้	16/7/2566	BBB+	8,374,339.12
หน่วยลงทุน ตราสารหนี้	บมจ.หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย			95,772,188.41
หน่วยลงทุน ตราสารหนี้	บมจ.หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย			109,261,958.37
หน่วยลงทุน ตราสารหนี้	PIMCO			98,451,837.47
หน่วยลงทุน ตราสารหนี้	JP MORGAN ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.A.R.L			55,425,202.55
หน่วยลงทุน ตราสารหนี้	Blackrock International Management			278,786,747.81
หน่วยลงทุน ตราสารหนี้	Blackrock International Management			160,390,782.20
ตัวแลกเงิน	บมจ. ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้	27/10/2565	BBB+	9,982,578.35

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงาน

ของกองทุนรวมในต่างประเทศที่เกินกว่า 20%

N/A

หมายเหตุ : ในกรณีที่กองทุนต่างประเทศคืนเงินค่าธรรมเนียมการจัดการบางส่วนเพื่อเป็นค่าตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนนำเงินไปลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ (loyalty fee หรือ rebate) บริษัทจัดการจะดำเนินการให้เงินจำนวนดังกล่าวตกเป็นทรัพย์สินของกองทุน

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Tris Rating

ทริสเรตติ้งใช้สัญลักษณ์ตัวอักษรแสดงผลการจัดอันดับเครดิตองค์กรและตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาวที่มีอายุตั้งแต่ 1 ปี ขึ้นไป จำนวน 8 อันดับ โดยเริ่มจาก AAA ซึ่งเป็นอันดับเครดิตสูงสุด จนถึง D ซึ่งเป็นอันดับต่ำสุดซึ่งแต่ละสัญลักษณ์มีความหมายดังนี้

- AAA** อันดับเครดิตองค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมาจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- AA** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
- A** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BBB** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BB** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงที่รุนแรง (Adverse changes) ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำและอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- C** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D** องค์กรหรือตราสารหนี้อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

สำหรับการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้น ทริสเรตติ้งจะเน้นการวิเคราะห์โอกาสที่จะเกิดการผิดนัดชำระหนี้ (Default Probability) เป็นสำคัญโดยมิได้คำนึงถึงระดับของการชดเชยความเสียหายที่จะเกิดขึ้นจากการผิดนัดชำระหนี้ (Recovery After Default) แต่อย่างใด โดยตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี สัญลักษณ์และนิยามอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นจำแนกเป็น 5 ระดับ ดังนี้

- T1** ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าว ซึ่งมีเครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
- T2** ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
- T3** ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
- T4** ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ
- D** เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

อันดับเครดิตทุกประเภทที่จัดโดยทริสเรตติ้งเป็นอันดับเครดิตตราสารหนี้ในสกุลเงินบาท ซึ่งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้โดยไม่รวมความเสี่ยงจากการแปลงค่าเงินสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

นอกจากนี้ทริสเรตติ้งยังใช้เครื่องหมาย “(sf)” ต่อท้ายสัญลักษณ์อันดับเครดิตตราสารหนี้เพื่อระบุว่าตราสารหนี้ที่มีเครื่องหมายดังกล่าวเป็นตราสารที่มีโครงสร้างซับซ้อน (Structured Finance Product) ตามเกณฑ์ของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ด้วย โดยที่ความหมายของสัญลักษณ์อันดับเครดิตยังคงเหมือนเดิมตามนิยามข้างต้น

ทริสเรตติ้งยังกำหนด “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook) เพื่อสะท้อนความเป็นไปได้ของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตของผู้ออกตราสารหนี้ในระยะปานกลางหรือระยะยาว โดยทริสเรตติ้งจะพิจารณาถึงโอกาสที่จะเกิดการเปลี่ยนแปลงของภาวะอุตสาหกรรมและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจในอนาคตของผู้ออกตราสารหนี้ที่อาจกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ ส่วนแนวโน้มอันดับเครดิตของตราสารหนี้โดยส่วนใหญ่จะเท่ากับแนวโน้มอันดับเครดิตขององค์กรผู้ออกตราสารหนี้ หรือองค์กรซึ่งรับภาระผูกพันในการชำระหนี้ของตราสารหนี้ ทั้งนี้ แนวโน้มอันดับเครดิตแบ่งออกเป็น 4 ระดับ ได้แก่

Positive หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น

Stable หมายถึง อันดับเครดิตอาจไม่เปลี่ยนแปลง

Negative หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับลดลง

Developing หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น ปรับลดลง หรือไม่เปลี่ยนแปลง

ทริสเรตติ้งอาจประกาศ “เครดิตพิบินจ” (CreditAlert) ซึ่งเป็นขั้นตอนหนึ่งของการทบทวนอันดับเครดิตที่ทริสเรตติ้งประกาศผลต่อสาธารณะไปแล้วในกรณีเมื่อเกิดเหตุการณ์สำคัญซึ่งทริสเรตติ้งพิจารณาแล้วเห็นว่าอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจหรือการเงินขององค์กรที่ทริสเรตติ้งจัดอันดับ แต่ข้อมูลดังกล่าวยังไม่ชัดเจน หรืออาจจะยังสรุปผลไม่ได้ เช่น การควบรวมกิจการ การลงทุนใหม่ การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุน หรือแผนงานต่างๆ ฯลฯ โดยจะยังไม่มีการเปลี่ยนแปลงผลอันดับเครดิตเดิมแต่อย่างใด ทั้งนี้ เพื่อเตือนให้นักลงทุนระมัดระวังในการที่จะลงทุนในตราสารหนี้ขององค์กรนั้นๆ รายงานเครดิตพิบินจประกอบด้วย เหตุผล (Rationale) ที่แจ้งเหตุในการออกประกาศเตือนพร้อมระบุ “เครดิตพิบินจ” (CreditAlert Designation) ไว้พร้อมกับอันดับเครดิตปัจจุบัน โดยงดการระบุ “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook)

เครดิตพิบินจ เป็นการบอกทิศทางของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตในระยะอันใกล้ ซึ่งมี 3 รูปแบบ คือ (1) Positive (บวก) (2) Negative (ลบ) และ (3) Developing (ยังไม่ชัดเจน)

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Rating

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย

AAA (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทยซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้นี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยโดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

- BB (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นอยู่กับความเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นๆ ในประเทศไทยการปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องนั้น ไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC (tha), CC (tha), C (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D (tha)** อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มียกระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า
- B (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอน เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูง เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha)** แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

เครื่องบ่งชี้พิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกระดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “+” หรือ “-” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกับกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถืออันดับ “AAA (tha)” หรืออันดับที่ต่ำกว่า “CCC (tha)”

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1(tha)”

สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือ (Rating Watch) : สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่ามีความเป็นไปได้ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางของการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาณดังกล่าวอาจระบุเป็น “สัญญาณบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาณลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาณวิวัฒน์” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจจะได้รับการปรับขึ้นปรับลงหรือคงที่โดยปกติ สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือนักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้นๆ

กองทุนเปิดกรุงไทย ฟิกซ์ อินคัม 20

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565

	(บาท)
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 790,336,168.85 บาท)	816,363,089.04
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	24,299,345.53
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	185,473.75
รวมสินทรัพย์	840,847,908.32
หนี้สิน	
ปรับมูลค่าเงินที่ต้องจ่ายสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	20,658,371.25
เจ้าหนี้	
จากการรับคืนหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	5,771,480.51
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,625,175.80
หนี้สินรวม	28,055,027.56
สินทรัพย์สุทธิ	812,792,880.76
สินทรัพย์สุทธิ :	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	891,742,598.48
กำไรสะสม	(225,317,259.32)
บัญชีปรับสมดุลย์	146,367,541.60
สินทรัพย์สุทธิ	812,792,880.76
จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)	89,174,259.8509
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท)	9.1146

กองทุนเปิดกรุงไทย ฟิกซ์ อินคัม 20

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2565 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2565

	(บาท)
รายได้จากการลงทุน	
รายได้เงินปันผล	1,374,608.90
รายได้ดอกเบี้ย	304,683.59
รายได้ทั้งสิ้น	1,679,292.49
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,267,039.88
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	171,907.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	181,005.71
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	
ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี	17,512.08
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	862,036.21
ค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น	2,499,500.91
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(820,208.42)
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น - จากเงินลงทุน	(460,037,292.22)
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น - จากอัตราแลกเปลี่ยน	238,413,282.76
รายการกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น - จากอัตราแลกเปลี่ยน (ระหว่างปี)	(129,846,577.72)
รายการกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น - จากเงินลงทุน (ระหว่างปี)	321,378,396.80
รวมรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(30,092,190.38)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(30,912,398.80)

กองทุนเปิดกรุงไทย ฟิกซ์ อินคัม 20

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565

จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

(หน่วย : บาท)

	มูลค่าที่ตราไว้/ จำนวนหน่วย	ราคาทุน	ดอกเบี้ย / เงินปันผล ค้างรับ	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วน ของมูลค่า ยุติธรรม	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	วันครบ กำหนด
ตราสารแห่งหนึ่งที่บริษัทจำกัดเป็นผู้ออก							
ตั๋วแลกเงิน(ออกโดย)							
บมจ. ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้ (ORI)							
ORI22O27A - ตั๋วแลกเงิน บริษัท ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)	10,000,000.00	9,982,578.35	0.00	9,982,578.35	1.22%	2.4500	27/10/2565
รวม บมจ. ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้ (ORI)	10,000,000.00	9,982,578.35	0.00	9,982,578.35	1.22%		
รวม ตั๋วแลกเงิน(ออกโดย)	10,000,000.00	9,982,578.35	0.00	9,982,578.35	1.22%		
หุ้นกู้							
บมจ. ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้ (ORI)							
ORI237B - หุ้นกู้ไม่ค้ำประกันและไม่มีประกันของ บมจ.ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้ ครั้งที่ 2/2565 ชุดที่ 1	8,300,000.00	8,299,505.49	82,545.24	8,291,793.88	1.02%	3.0000	16/07/2566
รวม บมจ. ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้ (ORI)	8,300,000.00	8,299,505.49	82,545.24	8,291,793.88	1.02%		
รวม หุ้นกู้	8,300,000.00	8,299,505.49	82,545.24	8,291,793.88	1.02%		
รวม ตราสารแห่งหนึ่งที่บริษัทจำกัดเป็นผู้ออก	18,300,000.00	18,282,083.84	82,545.24	18,274,372.23	2.24%		
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน							
หน่วยลงทุน							
Blackrock International Management (BLACKROC)							
BGRBD2LX - BGF CHINA BOND FUND (CLASS D2 USD)	201,987.68	104,917,257.06	0.00	106,533,024.92	13.05%		
IEFUS - ISHARES 7-10 YEAR TREASURY BOND ETF	12,548.00	44,892,834.15	0.00	45,474,033.06	5.57%		
IEIUS - IEI US EQUITY : iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF	14,317.00	59,460,637.54	0.00	61,771,084.78	7.57%		
SHV - iShares Short Treasury Bond ETF	10,309.00	39,309,767.02	0.00	42,812,658.46	5.24%		
SHYUS - ISHARES 1-3 YEAR TREASURY BOND ETF	38,349.00	111,837,005.68	0.00	117,578,123.74	14.40%		
SLQDUS - SLQD US EQUITY : iShares 0-5 Year Investment	36,327.00	61,089,359.97	0.00	65,008,605.05	7.96%		
รวม Blackrock International Management (BLACKROC)	313,837.68	421,506,861.42	0.00	439,177,530.01	53.80%		

กองทุนเปิดกรุงไทย ฟิกซ์ อินคัม 20

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565

จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

(หน่วย : บาท)

	มูลค่าที่ตราไว้/ จำนวนหน่วย	ราคาทุน	ดอกเบี้ย / เงินปันผล ค้างรับ	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วน ของมูลค่า ยุติธรรม	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	วันครบ กำหนด
JP MORGAN ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.A.R.L (JPAM)							
JPINIULX - JPINIUA LX							
EQUITY : JP Morgan Funds Income Fund	14,107.84	53,007,038.41	0.00	55,425,202.55	6.79%		
รวม JP MORGAN ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.A.R.L (JPAM)							
	14,107.84	53,007,038.41	0.00	55,425,202.55	6.79%		
บมจ.หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย (KTAM)							
KTFIXPLUS-X - KTFIXPLUS-X							
: Krung Thai Fixed - Income Plus	8,683,644.62	108,700,994.93	0.00	109,261,958.37	13.38%		
KTSTPLUS-P - KTSTPLUS-P							
: KTAM Fixed-Income Plus Fund-P	8,903,160.56	95,400,036.29	0.00	95,772,188.41	11.73%		
รวม บมจ.หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย (KTAM)							
	17,586,805.17	204,101,031.22	0.00	205,034,146.78	25.12%		
PIMCO (PIMCO)							
PIMINIID - PIMINIA ID							
EQUITY : PIMCO GIS Income Fund	172,354.22	93,439,153.96	0.00	98,451,837.47	12.06%		
รวม PIMCO (PIMCO)							
	172,354.22	93,439,153.96	0.00	98,451,837.47	12.06%		
รวม หน่วยลงทุน							
	18,087,104.91	772,054,085.01	0.00	798,088,716.81	97.76%		
รวม ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน							
	18,087,104.91	772,054,085.01	0.00	798,088,716.81	97.76%		
รวมเงินลงทุน							
		790,336,168.85	82,545.24	816,363,089.04	100.00%		

**ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุน
เพื่อเป็นทรัพย์สินของ
กองทุนเปิดกรุงไทย ฟิกซ์ อินคัม 20**

กองทุนเปิดกรุงไทย ฟิกซ์อินคัม 20 (KTF20) เดิมชื่อ กองทุนเปิดกรุงไทย โกลบอล ฟิกซ์ อินคัม 1Y20 (KTGF1Y20) ซึ่งเป็นกองทุนที่มีนโยบายลงทุนในทรัพย์สินประเภทตราสารหนี้/เงินฝากต่างประเทศรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยกลยุทธ์เดิมของกองทุนนี้เน้นลงทุนในกองทุนรวม Invesco Asian Bond Fixed Maturity Fund 2022 – VII (Class C USD Acc) เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ต่อมาเมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2565 กองทุนได้รับอนุมัติให้เปลี่ยนชื่อกองทุนเป็น KTF20 พร้อมปรับเปลี่ยนนโยบายเป็นกองทุนในประเทศที่มีนโยบายลงทุนในทรัพย์สินประเภทหน่วยลงทุนของกองทุนตราสารหนี้ทั้งต่างประเทศและในประเทศ (Fund of Funds) โดยเฉลี่ยรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และกองทุนสามารถลงทุนในต่างประเทศได้ไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ที่อาจจะมีการลงทุนเกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน คือ กองทุน PIMCO GIS Income Fund Share (Class INST-ACC) [PIMINIA]

1. สภาพตลาดในช่วงตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน ถึงวันที่ 30 กันยายน 2565

ทิศทางตลาดการเงินในปี 2565 เผชิญความผันผวนสูงจากความกังวลต่อเงินเฟ้อที่เร่งตัวขึ้นทั่วโลกต่อเนื่องจากปลายปีก่อนหน้า และเมื่อปลายกุมภาพันธ์ 2565 หลังรัสเซียตัดสินใจส่งทหารเข้าบุกยึดพื้นที่ในยูเครนทำให้กลุ่มประเทศตะวันตกออกมาตรการคว่ำบาตรครั้งใหม่กดดันให้เงินเฟ้อพุ่งขึ้นอย่างรวดเร็วและสูงกว่าระดับที่ธนาคารกลางประเทศต่างๆ คาดไปค่อนข้างมาก จึงทำให้แต่ละประเทศนำโดยธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ต้องเร่งเพิ่มอัตราดอกเบี้ย (Front Load) จนส่งผลกระทบต่อตลาดตราสารหนี้ โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปีปรับตัวสูงขึ้นจากร้อยละ 1.50 ในปลายปี 2564 สู่ระดับร้อยละ 3.50 ในต้นเดือนมิถุนายน 2565 ก่อนจะอ่อนตัวลงชั่วคราวในช่วงเดือนกรกฎาคมถึงปลายสิงหาคม ก่อนที่ตลาดจะตอบสนองในเชิงลบอย่างรุนแรงต่อท่าทีของ FED ที่มีแผนจะปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายไปถึง 4.4% ภายในปี 2565 และขึ้นอีกเป็น 4.6% ในปี 2566

ในส่วนของตลาดเครดิตได้รับผลกระทบในทิศทางเดียวกันจากความกังวลต่อความเสี่ยงด้านเครดิต โดยส่วนต่างเครดิตของ ICE BofA BBB US Corporate Index Option-Adjusted Spread และ ICE BofA US High Yield Index Option-Adjusted Spread (ต่ำกว่า BBB) เปลี่ยนแปลงจากต้นปีขึ้นไปทำจุดสูงสุดที่ +88 bps. และ +289 bps ตามลำดับ ก่อนจะเริ่มแกว่งตัวลดลงบ้างในระหว่างสิงหาคม-กันยายน โดย ณ สิ้นกันยายน ส่วนต่างเครดิตของทั้งสองดัชนีอยู่ที่ระดับ 2.06% และ 5.43% ตามลำดับ

ผลจากการเร่งขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางประเทศต่างนำโดย ธนาคารกลางสหรัฐฯ อเมริกา ในลักษณะ Front-Loading เพื่อควบคุมเงินเฟ้อ ส่งผลกระทบต่อสินทรัพย์การเงินเกือบทุกประเภท โดยเฉพาะตราสารหนี้ที่ผูกผันโดยตรงกับอัตราดอกเบี้ยและเงินเฟ้อ โดยล่าสุดตลาดยังคงแกว่งตัวผันผวนหาจุดสมดุลใหม่ แม้ว่าระดับอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรและส่วนต่างเครดิตที่ปรับขึ้นสูงสุดในรอบหลายปี แต่นักลงทุนยังไม่เห็นความชัดเจนว่าอัตราเงินเฟ้อจะอยู่ระดับที่ควบคุมได้ จึงทำให้อัตราผลตอบแทนตราสารหนี้ได้สะท้อนการคาดการณ์ทิศทางดอกเบี้ยไปล่วงหน้าค่อนข้างไกล (Overshooting)

ในระยะถัดไป ที่ตลาดคาดหวังจะเห็นอัตราเงินเฟ้อปรับลดลงอย่างต่อเนื่อง ซึ่งจะเป็นจุดเริ่มต้นให้ธนาคารกลางชะลอหรือหยุดการขึ้นดอกเบี้ย และตลาดให้น้ำหนักมากขึ้นว่าเศรษฐกิจโลกจะเข้าสู่ภาวะชะลอตัวลงเร็วและเสี่ยงจะถดถอยในระยะ 6-12 เดือนข้างหน้า ซึ่งน่าจะทำให้ธนาคารกลางต้องตัดสินใจปรับเปลี่ยนนโยบายการเงินสู่ภาวะที่เข้มงวดน้อยลง

ในการจัดการเชิงกลยุทธ์ ผู้จัดการกองทุนจะยังแบ่งเงินลงทุนเป็นส่วนของเงินลงทุนหลัก (Core Portfolio) โดยการวางน้ำหนักเงินลงทุนให้สอดคล้องกับแนวโน้มทิศทางดอกเบี้ยโดยคำนึงระดับเป้าหมายผลตอบแทนที่คาดหวังจากดอกเบี้ย ((Running Yield) และ

ควบคุมระดับความเสี่ยงด้านราคาและเครดิต (Market & Credit Risk) ไม่ให้สูงเกินไป รักษาความยืดหยุ่นให้สามารถปรับเปลี่ยนน้ำหนักการลงทุน (Satellite Portfolio) สอดคล้องกับภาวะตลาดที่คาดว่าจะยังมีการแกว่งตัวขึ้นลงเป็นระยะ (Range-bound Trade) รวมถึงลดการลงทุนบางส่วนในกลุ่มกองทุนตราสารหนี้เอกชน โดยเฉพาะกลุ่ม High Yield และรอจังหวะที่ตลาดเข้าสู่จุดสมดุลใหม่เพื่อเข้าไปเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในกลุ่มตราสารที่ระดับผลตอบแทนสูงปรับขึ้นสูงและเหมาะสมกับความเสี่ยง

2. สำหรับรอบปีบัญชีตั้งแต่ วันที่ 1 เมษายน ถึงวันที่ 30 กันยายน 2565

ในการจัดการลงทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ได้ทยอยจัดสรรเงินไปลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุนรวมทั้งในประเทศและต่างประเทศ และมีการปรับสัดส่วนการลงทุนให้สอดคล้องกับภาวะการลงทุนและการคาดการณ์อัตราดอกเบี้ยและส่วนต่างเครดิต พอร์ตการลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 มีการลงทุนในกองทุนรวม/ETF ต่างประเทศ ร้อยละ 75.40 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ แบ่งเป็นกลุ่มกองทุนที่เน้นลงทุนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ร้อยละ 32.93 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และกลุ่มกองทุนที่เน้นลงทุนตราสารหนี้เอกชน (Investment Grade และ High Yield) ร้อยละ 40.04 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ สำหรับการลงทุนในประเทศมีสัดส่วนร้อยละ 27.48 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ แบ่งเป็นกองทุนรวมตราสารหนี้ในประเทศร้อยละ 25.23 และลงทุนโดยตรงในตราสารหนี้เอกชนระดับ Investment Grade ร้อยละ 2.26 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิตามลำดับ ส่วนที่เหลือเป็นการถือเงินสดสกุล THB และ USD เพื่อบริหารสภาพคล่อง รายการกำไรขาดทุนจากสัญญาซื้อขายอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้า และรายการทางบัญชี ทั้งนี้เงินลงทุนในต่างประเทศมีการปิดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเกือบทั้งหมดไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 และกองทุนมีกลยุทธ์ควบคุมสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้กลุ่ม High Yield ผ่านกองทุนรวม/ETFs รวมกันไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

3. การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

สัดส่วนการลงทุน ณ วันที่ 1 เมษายน 2565 เปรียบเทียบกับ วันที่ 30 กันยายน 2565 กองทุนฯ นำเงินลงทุนที่ได้จากการไถ่ถอนหน่วยลงทุนกองทุนรวม กองทุนรวม Invesco Asian Bond Fixed Maturity Fund 2022 – VII (Class C USD Acc) และเงินฝากต่างประเทศที่ครบกำหนด นำไปจัดสรรกระจายลงทุนในกองทุนรวม/ETFs ภายในนโยบายและกลยุทธ์การลงทุนใหม่ จนถึงวันที่ 30 กันยายน 2565 กองทุนมีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม/ETFs ต่างประเทศ เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 72.97 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในประเทศเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 25.23 ลงทุนในตราสารหนี้เอกชนไทยเพิ่มเป็นร้อยละ 2.26 ส่วนที่เหลือเป็นเงินสดเพื่อการดำเนินงาน กำไรขาดทุนจากสัญญาซื้อขายอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าตามบัญชี และรายการทางบัญชีอื่นๆ เป็นร้อยละ -0.45 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องของ

กองทุนเปิดกรุงไทย ฟิกซ์ อินคัม 20

รอบปีบัญชีระหว่าง วันที่ 1 เมษายน 2565 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2565

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่ทำธุรกรรม
1	บมจ.หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง

หรือที่ website ของบลจ.ที่ <http://www.ktam.co.th>

หรือที่ website ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ <http://www.sec.or.th>

รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี

กองทุนเปิดกรุงไทย ฟิกซ์ อินคัม 20

รอบปีบัญชีระหว่างวันที่ 1 เมษายน 2565 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2565

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

เงื่อนไขการรับผลประโยชน์ตอบแทน

เพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการในการจัดการกองทุน (Soft/hard dollar)

(1) บริษัทจัดการจะรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น โดยเฉพาะบริษัทนายหน้าได้ โดยผลประโยชน์นั้นต้องเป็นทรัพย์สินที่มีมูลค่าทางเศรษฐกิจและเป็นประโยชน์โดยตรงต่อกองทุน เช่น บทวิเคราะห์ บทวิจัยต่างๆ ที่ใช้ในการประกอบการตัดสินใจลงทุนของกองทุน อุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ หรือซอฟต์แวร์ เพื่ออำนวยความสะดวกในการรับบทวิเคราะห์ บทวิจัย ดังกล่าว บริษัทไม่มีเจตนาในการใช้บริการจากบุคคลดังกล่าวที่บ่อนทำลายความจำเป็นเพื่อจุดประสงค์ในการรับผลประโยชน์จากผู้ให้บริการ บริษัทจัดการจะจัดสรรการรับผลประโยชน์ตอบแทนด้วยความเป็นธรรม โดยคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นหลัก

(2) บริษัทจัดการไม่สามารถรับ (soft/hard dollar) เพื่อประโยชน์ของบริษัทจัดการได้ เนื่องจากเป็นข้อห้ามตามกฎหมาย และโดยวิชาชีพเป็นสิ่งที่ไม่พึงกระทำ เว้นแต่ เป็นการรับผลประโยชน์ที่ผู้ให้บริการจัดให้แก่บริษัทจัดการหรือพนักงานของบริษัท จัดการตามเทศกาลที่เป็นประเพณีนิยมตามแนวทางปฏิบัติที่บริษัทประกาศไว้ภายในบริษัท ซึ่งกองทุนอาจขอข้อมูลแนวทางนี้ได้ ที่ website ของบริษัท

การรับผลประโยชน์ตอบแทน เนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่น ๆ (Soft/hard dollar)

กองทุนเปิดกรุงไทย ฟิวส์ อินคัม 20

[illegible]

การรับผลประโยชน์ตอบแทน เนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่น ๆ (Soft/hard dollar) (ต่อ)

กองทุนเปิดกรุงไทย ฟิวส์ อินคัม 20

[illegible]

การรับผลประโยชน์ตอบแทน เนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่น ๆ (Soft/hard dollar) (ต่อ)

กองทุนเปิดกรุงไทย ฟิกซ์ อินคัม 20

	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
61	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
62	บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
63	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
64	บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
65	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
66	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
67	บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
68	บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดกรุงไทย ฟิกซ์ อินคัม 20

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดกรุงไทย ฟิกซ์ อินคัม 20 (เดิมชื่อ : กองทุนเปิดกรุงไทย โกลบอล ฟิกซ์ อินคัม 1Y20) ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2565 ถึง วันที่ 30 กันยายน 2565 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติตามหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดกรุงไทย ฟิกซ์ อินคัม 20 โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)



(นางสาววรชิต อานัน्यธรรม)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์และบริหารบัญชีกองทุน