

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน

รอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2566

ระดับความเสี่ยงของกองทุน

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



เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนเปิดกรุงไทย ยกกำลังสุข(ภาพ)

บริษัทขอส่ง “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2566 มาเพื่อโปรดทราบ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นอย่างสูง ที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทยังคงยืนยันในความตั้งใจและทุ่มเทความสามารถเพื่อบริหารเงินของท่านอย่างมีประสิทธิภาพที่สุดต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ
กองทุนเปิดกรุงไทย ยกกำลังสุข(ภาพ)

กองทุนรวม	วันจดทะเบียน/ วันเปลี่ยนแปลง นโยบายการ ลงทุน	ราคา ต่อหน่วย (บาท)	ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 31 มกราคม 2566)							
			% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
			YTD	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่วันที่ จดทะเบียน กองทุน
KTHH	24 สิงหาคม 2563	9.8446	2.27%	5.26%	-1.23%	-8.12%	N/A	N/A	N/A	-0.64%
Benchmark	-	-	1.15%	0.39%	-0.01%	-1.53%	N/A	N/A	N/A	7.51%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	-	-	4.09%	7.23%	7.55%	9.65%	N/A	N/A	N/A	8.52%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด	-	-	5.79%	7.46%	7.94%	8.51%	N/A	N/A	N/A	7.71%

Benchmark = คำนวณจากร้อยละ 30 ของอัตราผลตอบแทนรวมจาก FTSE All World Index (NR) ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน, ร้อยละ 30 ของอัตราผลตอบแทนของดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI), ร้อยละ 20 ของอัตราผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุ 1-3 ปีของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย, ร้อยละ 5 ของอัตราผลตอบแทนรวมจาก Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Index Value Hedged USD ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน, ร้อยละ 5 ของอัตราผลตอบแทนรวมของดัชนีกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT TR Index), ร้อยละ 5 ของอัตราผลตอบแทนรวมจาก FTSE EPRA/ NAREIT Developed Total Return Index (Net) ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน และ ร้อยละ 5 ของอัตราผลตอบแทนของดัชนีราคาทองคำ LBMA Gold Price AM ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวมด้วยวิธีการตามปีปฏิทิน
เปรียบเทียบกับตัวชี้วัด และค่าความเสี่ยงของกองทุนรวม (SD)

ปี	% ต่อปี									
	2556	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565
KTHH	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	5.69%	5.92%	-14.01%
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	5.97%	17.34%	-5.08%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	8.50%	7.25%	9.78%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	9.73%	5.89%	8.57%

* ผลการดำเนินงานปี 2563 เป็น % ตามช่วงเวลา

Benchmark = คำนวณจากร้อยละ 30 ของอัตราผลตอบแทนรวมจาก FTSE All World Index (NR) ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน, ร้อยละ 30 ของอัตราผลตอบแทนของดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI), ร้อยละ 20 ของอัตราผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุ 1-3 ปีของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย, ร้อยละ 5 ของอัตราผลตอบแทนรวมจาก Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Index Value

Hedged USD ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐปรับตัวอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน, ร้อยละ 5 ของอัตราผลตอบแทนรวมของดัชนีกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT TR Index), ร้อยละ 5 ของอัตราผลตอบแทนรวมจาก FTSE EPRA/ NAREIT Developed Total Return Index (Net) ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐปรับตัวอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน และ ร้อยละ 5 ของอัตราผลตอบแทนของดัชนีราคาทองคำ LBMA Gold Price AM ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐปรับตัวอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2566
กองทุนเปิดกรุงไทย ยกกำลังสุข(ภาพ)

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	41.73	0.05
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	11.53	0.01
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	245.41	0.27
ค่าสอบบัญชี	32.73	0.04
ค่าธรรมเนียมการทำประกันผู้ถือหน่วยลงทุน	446.74	0.49
ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์กองทุน	103.38	0.11
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ**	42.07	0.05
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***	923.59	1.02

*เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่แต่ละรายการมีมูลค่าน้อยกว่าร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดลำดับแรก

กองทุนเปิดกรุงไทย ยกกำลังสุข(ภาพ)

ระหว่างวันที่ 1 สิงหาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2566

กองทุนเปิดกรุงไทย ยกกำลังสุข(ภาพ) เป็นกองทุนที่ลงทุนในหน่วยลงทุน

ดังนั้น จึงไม่มีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

กองทุนเปิดกรุงไทย ยกกำลังสุข(ภาพ)

ระหว่างวันที่ 1 สิงหาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2566

PTR = 27.35%

รายงานสถานะการลงทุนการกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

กองทุนเปิดกรุงไทย ยกกำลังสุข(ภาพ)

มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2566

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	83,571,203.80	92.81
หน่วยลงทุน ตราสารทุน	62,397,575.15	69.29
หน่วยลงทุน ตราสารหนี้	16,485,405.09	18.31
หน่วยลงทุนในทรัสต์เพื่อการลงทุนอสังหาริมทรัพย์	1,556,598.80	1.73
หน่วยลงทุนในกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน	1,259,450.00	1.40
หน่วยลงทุน ทรัพย์สินทางเลือก	1,872,174.76	2.08
อื่นๆ	6,506,859.99	7.19
ประเภทหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานกำหนด	6,045,042.05	6.71
ประเภทรายการค้างรับอื่นๆ	651,061.52	0.72
ประเภทรายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่นๆ	-214,736.17	-0.24
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	90,052,571.20	100.00

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนึ่งถึงทุน

กองทุนเปิดกรุงไทย ยกกำลังสุข(ภาพ)

มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2566

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

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

กองทุนเปิดกรุงไทย ยกกำลังสุข(ภาพ)

มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2566

ประเภท	ผู้ออก	มูลค่าตาม ราคาตลาด
หน่วยลงทุน ตราสารทุน	บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย	41,081,520.66
หน่วยลงทุน ตราสารทุน	บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย	21,316,054.49
หน่วยลงทุน ตราสารหนี้	บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย	2,367,931.90
หน่วยลงทุน ตราสารหนี้	บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย	14,117,473.19
หน่วยลงทุนในทรัสต์เพื่อการลงทุนอสังหาริมทรัพย์	บจก. ซีพีเอ็น รีท แมเนจเม้นท์	503,730.00
หน่วยลงทุนในทรัสต์เพื่อการลงทุนอสังหาริมทรัพย์	บมจ. เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย)	520,800.00
หน่วยลงทุนในทรัสต์เพื่อการลงทุนอสังหาริมทรัพย์	บจก. ดับบลิวเอชเอ เรียวล เอสเตท แมเนจเม้นท์	438,108.80
หน่วยลงทุนในทรัสต์เพื่อการลงทุนอสังหาริมทรัพย์	บจก. กรุงเทพ รีทแมเนจเม้นท์	93,960.00
หน่วยลงทุนในกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน	บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย	507,370.00
หน่วยลงทุนในกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน	บจก. หลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์	752,080.00
หน่วยลงทุน ทรัพย์สินทางเลือก	บมจ. หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย	1,872,174.76

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Tris Rating

ทริสเรตติ้งใช้สัญลักษณ์ตัวอักษรแสดงผลการจัดอันดับเครดิตองค์กรและตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาวที่มีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป 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) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศโดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

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

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่ระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้ในประเทศเดียวกัน 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 ยกกำลังสุข(ภาพ)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2566

	(บาท)
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 88,532,631.54 บาท)	83,571,203.80
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	6,016,982.64
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	28,059.41
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	651,061.52
รวมสินทรัพย์	90,267,307.37
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	214,736.17
หนี้สินรวม	214,736.17
สินทรัพย์สุทธิ	90,052,571.20
สินทรัพย์สุทธิ :	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	91,473,457.32
กำไรสะสม	1,294,411.01
บัญชีปรับสมดุลย์	(2,715,297.13)
สินทรัพย์สุทธิ	90,052,571.20
จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)	9,147,345.7258
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท)	9.8446

กองทุนเปิดกรุงไทย ยกกำลังสุข(ภาพ)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2566

	(บาท)
รายได้จากการลงทุน	
รายได้เงินปันผล	160,119.46
รายได้ดอกเบี้ย	8,883.88
รายได้ทั้งสิ้น	169,003.34
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	41,733.99
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	11,534.31
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	245,411.56
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	
ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี	32,726.92
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	592,184.04
ค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น	923,590.82
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(754,587.48)
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น - จากเงินลงทุน	1,238,470.06
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้น - จากเงินลงทุน (ระหว่างปี)	(1,756,967.57)
รวมรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(518,497.51)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(1,273,084.99)

กองทุนเปิดกรุงไทย ยกกำลังสุข(ภาพ)

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2566

จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

	มูลค่าที่ตราไว้/ จำนวนหน่วย	ราคาทุน	ดอกเบี้ย / เงินปันผล ค้างรับ	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วน ของมูลค่า ยุติธรรม
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน					
หน่วยลงทุน					
บจก. กรุงเทพ รีทแมนเนจเม้นท์ (BARMCL)					
BAREIT - ทริสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินการบินกรุงเทพ	87,000.00	87,000.00	0.00	93,960.00	0.11%
รวม บจก. กรุงเทพ รีทแมนเนจเม้นท์ (BARMCL)	87,000.00	87,000.00	0.00	93,960.00	0.11%
บริษัท ซีพีเอ็น รีท แมนเนจเม้นท์ จำกัด (CPNRM)					
CPNREIT - ทริสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท	322,074.00	534,411.45	0.00	503,730.00	0.60%
รวม บริษัท ซีพีเอ็น รีท แมนเนจเม้นท์ จำกัด (CPNRM)	322,074.00	534,411.45	0.00	503,730.00	0.60%
บจก. เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ โฮลดิ้งส์ (ประเทศไทย) (FPT)					
FTREIT - ทริสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้	413,862.40	512,200.07	0.00	520,800.00	0.62%
รวม บจก. เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ โฮลดิ้งส์ (ประเทศไทย) (FPT)	413,862.40	512,200.07	0.00	520,800.00	0.62%
บมจ.หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย (KTAM)					
KBSPFI - กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตลครบุรี	44,900.00	495,570.00	0.00	507,370.00	0.61%
KT-ASHARES-A - กองทุนเปิดเคแอม ไซน่า เอเชอร์ อิกวิตี ฟันด์ (ชนิดสะสมมูลค่า)	13,713,349.30	16,701,863.07	0.00	11,864,789.81	14.20%
KT-CHINA-A - กองทุนเปิดเคแอม ไซน่า อิกวิตี ฟันด์	2,870,825.63	4,200,627.56	0.00	2,839,792.00	3.40%
KT-CSBOND-A - กองทุนเปิดเคแอม แคปปิตอล ซีเคียวริตี ฟันด์ (ชนิดสะสมมูลค่า)	2,234,614.78	2,676,558.00	0.00	2,367,931.90	2.83%
KTEF - กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิกวิตี ฟันด์	3,582,263.84	7,057,243.65	0.00	7,571,902.72	9.06%
KT-ENERGY - กองทุนเปิดเคแอม เวิลด์ เอ็นเนอร์จี ฟันด์	1,846,061.87	2,158,216.30	0.00	2,197,072.07	2.63%
KTFIX-1Y3Y - กองทุนเปิดกรุงไทยตราสารหนี้ระยะ 1 ถึง 3 ปี	3,709,786.45	4,357,941.45	0.00	4,381,851.36	5.24%
KTFIXPLUS-A - กองทุนเปิดกรุงไทยตราสารหนี้ พลัส-A	7,392,881.49	9,440,133.65	0.00	9,465,327.96	11.33%
KT-GEQ-A - กองทุนเปิดเคแอม โกลบอล อิกวิตี พาสซีฟ ฟันด์ - A	16,094,273.28	15,267,699.48	0.00	14,696,002.82	17.59%
KT-GOLD - กองทุนเปิดเคแอม โกลด์ ฟันด์	1,485,605.38	1,980,000.00	0.00	1,872,174.76	2.24%
KT-INDIA-A - กองทุนเปิดเคแอม อินเดีย อิกวิตี ฟันด์-A	1,886,874.48	3,350,000.00	0.00	3,223,592.97	3.86%
KT-MINING - กองทุนเปิดเคแอม เวิลด์ เมทัล แอนด์ ไมนนิ่ง ฟันด์	4,378,226.14	3,431,401.69	0.00	3,239,361.96	3.88%
KTMSEQ - กองทุนเปิดกรุงไทยหุ้น Mid-Small Cap	1,187,581.40	1,341,427.67	0.00	2,273,493.96	2.72%
KT-SET50-A - กองทุนเปิดกรุงไทย SET50-A	4,014,083.03	3,831,216.83	0.00	4,600,460.28	5.50%
KTSF - กองทุนเปิดกรุงไทยหุ้นทุนปันผล	7,928,942.71	7,320,859.58	0.00	7,680,766.80	9.19%
KTSTPLUS-A - กองทุนเปิดกรุงไทยตราสารหนี้ระยะสั้น พลัส	250,990.21	269,729.03	0.00	270,293.87	0.32%
KT-US-A - กองทุนเปิดเคแอม ยูเอส โกรท อิกวิตี ฟันด์-A	1,339,656.69	2,319,965.41	0.00	2,210,339.76	2.64%
รวม บมจ.หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย (KTAM)	73,960,916.68	86,200,453.37	0.00	81,262,525.00	97.24%
บจก. หลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ (SCBAM)					
DIF - กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	553,000.00	784,189.58	0.00	752,080.00	0.90%
รวม บจก. หลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ (SCBAM)	553,000.00	784,189.58	0.00	752,080.00	0.90%

กองทุนเปิดกรุงไทย ยกกำลังสุข(ภาพ)

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2566

จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

	มูลค่าที่ตราไว้/ จำนวนหน่วย	ราคาทุน	ดอกเบี้ย / เงินปันผล ค้างรับ	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วน ของมูลค่า ยุติธรรม
WHA Real Estate Management Co.,LTD. (WHAREM)					
WHART - ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิว เอชเอ พรีเมียม โกรท	343,273.35	414,377.07	0.00	438,108.80	0.52%
รวม WHA Real Estate Management Co.,LTD. (WHAREM)	343,273.35	414,377.07	0.00	438,108.80	0.52%
รวม หน่วยลงทุน	75,680,126.43	88,532,631.54	0.00	83,571,203.80	100.00%
รวม ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วย ลงทุน	75,680,126.43	88,532,631.54	0.00	83,571,203.80	100.00%
รวมเงินลงทุน	75,680,126.43	88,532,631.54	0.00	83,571,203.80	100.00%

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุน
เพื่อเป็นทรัพย์สินของ
กองทุนเปิดกรุงไทย ยกกำลังสุข(ภาพ)

1. Market and Economic Review

ในปี 2565 ตลาดการเงินเผชิญกับความท้าทายเป็นอย่างมาก ดัชนี MSCI ACWI ปรับตัวลดลงลดประมาณ 20% ในปี 2565 ส่วน SET TRI มีผลตอบแทนดีกว่าดัชนีอื่น โดยผลตอบแทนเป็นบวกที่ 3.5% ขณะที่ Yield ของพันธบัตรสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ปิดที่ระดับ 3.75% เพิ่มขึ้น 224 bps ในช่วงตลอดทั้งปี โดยปัจจัยสำคัญที่กดดันตลาด ได้แก่ (1) การดำเนินนโยบายการเงินแบบตึงตัวมากขึ้นของธนาคารกลางทั่วโลก โดยเฉพาะเฟด (2) ปัญหาความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครนที่ยังคงยืดเยื้อ รวมถึง (3) นโยบายการ Lock down จากสถานการณ์ Covid-19 ในจีน และ (4) ปัญหา Supply Shortage ที่จะเป็นตัวเร่งให้เงินเฟ้อปรับตัวสูงขึ้นไปอีก

สำหรับในช่วงต้นปี 2566 ในเดือนแรก ตลาดได้รับปัจจัยบวกหลังจากจีนประเทศ พร้อมกับการที่ตลาดเริ่มคลายความกังวลเกี่ยวกับความเสี่ยงของความเร็วในการขึ้นดอกเบี้ย หลังจากที่เราได้ปรับตัวอย่างต่อเนื่องได้ผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว (Peak inflation) อย่างไรก็ตาม ในเดือนถัดๆ มา ตัวเลขตลาดแรงงานสหรัฐฯ ที่แข็งแกร่ง รวมถึงอัตราเงินเฟ้อที่สูงกว่าที่คาด ทำให้นักลงทุนกลับมากังวลว่าอาจเงินเฟ้ออาจไม่ได้ปรับตัวลงเร็วอย่างที่คาด เริ่มมองว่า Fed อาจปรับขึ้นดอกเบี้ยมากขึ้นกว่าคาด เป็นปัจจัยกดดันที่สำคัญ

2. Fund Performance

สำหรับผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบ 6 เดือนตั้งแต่ ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2566 กองทุนมีผลตอบแทนติดลบที่ร้อยละ -1.23 ต่ำกว่าเกณฑ์อ้างอิงตามดัชนีชี้วัดที่มีผลตอบแทนอยู่ที่ร้อยละ -0.01%

ทั้งนี้ กองทุนสร้างผลตอบแทนที่ต่ำกว่าเกณฑ์อ้างอิงเป็นผลมาจากกลยุทธ์การลงทุนที่มี Exposure ในตราสารทุนต่างประเทศในสัดส่วนที่สูง ซึ่งได้รับผลกระทบจากการปรับขึ้นดอกเบี้ยของเฟดที่เร็วกว่าที่หลายคนคาดไว้ก่อนหน้านี้ ประกอบกับส่วนต่างดอกเบี้ยระหว่างไทยกับสหรัฐฯ ที่สูงทำให้ต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนนั้นสูงขึ้นมากด้วย

สำหรับการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมา สัดส่วนการลงทุน ณ วันที่ 31 มกราคม 2566 กองทุนฯ มีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนตราสารหนี้ร้อยละ 18.3 หน่วยลงทุนของกองทุนตราสารทุนร้อยละ 69.3 กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานร้อยละ 3.1 กองทุนรวมทองคำร้อยละ 2.1 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และส่วนที่เหลือเป็นสัดส่วนของเงินสดเพื่อสภาพคล่องและค่าใช้จ่ายอื่นๆ ของกองทุน

3. Strategy and Outlook

กลยุทธ์การลงทุนของกองทุน ประจำปี 2566 ผู้จัดการกองทุนประเมินว่า ตลาดการเงินยังเผชิญความผันผวนที่สูงเทียบกับในอดีต แต่เมื่อคำนึงถึงการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจ เทคโนโลยี และการขยายเมือง ทำให้เรายังคงมีมุมมองที่ค่อนข้างเป็นบวก (Slightly Positive) ต่อสินทรัพย์เสี่ยงสำหรับการลงทุนระยะยาว ส่วนในระยะสั้น แนวโน้มที่ดีขึ้นจากการเปิดประเทศของจีน อาจทำให้ความเป็นไปได้มากขึ้นที่นักลงทุนเริ่มหันกลับสนใจสินทรัพย์ในตลาดเกิดใหม่ โดยทวีปเอเชีย อย่างไรก็ตาม ตลาดที่มีความผันผวนอยู่ในระดับสูง จากความกังวลในเรื่องการปรับขึ้นดอกเบี้ยของ Fed และ ธนาคารกลางต่างๆ ทั่วโลก รวมถึงความเป็นไปได้ที่ธนาคารกลางต่างๆ จะคงดอกเบี้ยที่สูงไว้นานกว่าที่ตลาดเคยคาดไว้ จึงทำให้อาจมีการขายสินทรัพย์เพื่อถือเงินสดเป็นระยะๆ หุ่นกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ยังมีความน่าสนใจและน่าจะช่วงป้องกันความเสี่ยงจากอัตราเงินเฟ้ออยู่ในระดับสูง ส่วนมุมมองตราสารหนี้นั้น ผู้จัดการกองทุน

มุมมองที่เป็นบวกเล็กน้อย (Slightly Positive) จาก “ดอกเบี๋ยรับ” ที่สูงขึ้นในปัจจุบัน แต่ตลาดตราสารหนี้ยังคงมีความผันผวนอยู่สูง จึงอาจจะ “ทยอยสะสม” ตราสารหนี้ที่มีคุณภาพดีหรือมีอายุที่ค่อยๆ ยาวขึ้น

ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนคาดว่าความผันผวนที่เพิ่มสูงขึ้นจากปัจจัยความเสี่ยงของน้ำหนักการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง จะส่งผลให้กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้ตามเป้าหมาย โดยไม่ทำให้การควบคุมกรอบความเสี่ยงของพอร์ตโฟลิโอที่ดำเนินควบคู่กันไป ผิดไปจากเดิมมากนัก ซึ่งกองทุนพิจารณาปรับเพิ่มน้ำหนักในกองทุนตราสารทุนต่างประเทศที่เน้นการสร้าง Alpha ควบคู่ไปกับกลยุทธ์ที่มุ่งเน้นลงทุนอย่าง Diversified เพื่อสร้างพอร์ตโฟลิโอที่สมดุลมากขึ้น

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องของ

กองทุนเปิดกรุงไทย ยกกำลังสุข(ภาพ)

รอบปีบัญชีระหว่าง วันที่ 1 สิงหาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2566

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่ทำธุรกรรม
1	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง

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

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

"ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการหรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ (<http://www.ktam.co.th>)"

รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี

กองทุนเปิดกรุงไทย ยกกำลังสุข(ภาพ)

รอบปีบัญชีระหว่างวันที่ 1 สิงหาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2566

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

เงื่อนไขการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการในการจัดการกองทุน (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 เป็นการรับผลประโยชน์ที่ผู้ให้บริการจัดให้แก่บริษัทจัดการหรือพนักงานของบริษัทจัดการตามเทศกาลที่เป็นประเพณีนิยมตามแนวทางปฏิบัติที่บริษัทประกาศไว้ภายในบริษัท ซึ่งกองทุนอาจขอข้อมูลได้ที่ website ของบริษัท

การรับผลประโยชน์ตอบแทน เนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft/hard dollar) ของ

กองทุนเปิดกรุงไทย ยกกำลังสุข(ภาพ)

[illegible]

การรับผลประโยชน์ตอบแทน เนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft/hard dollar) (ต่อ)

กองทุนเปิดกรุงไทย ยกกำลังสุข(ภาพ)

[illegible]



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดกรุงไทย ยกกำลังสุข(ภาพ)

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดกรุงไทย ยกกำลังสุข(ภาพ) ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2565 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2566 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดกรุงไทย ยกกำลังสุข(ภาพ) โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรรณจิต อำนวยธรรม)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์และบริหารบัญชีกองทุน