KASIKORNTHAI

รายงานประจำปี

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ (ABFTH)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2566

ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ (ABFTH)

รายงานประจำปี

ณ 30 พฤศจิกายน 2567

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT

บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
(The ABF Thailand Bond Index Fund : ABFTH)

ประเภทกองทุน	● กองทุนรวมตราสารหนี้ ● กองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) ● กองทุนรวมดัชนี (Index Fund) ● กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
วันที่จดทะเบียนกองทุน	23 กุมภาพันธ์ 2549
รอบระยะเวลาบัญชี	1 ธันวาคม ถึง 30 พฤศจิกายน

นโยบายการลงทุน

บริษัทจัดการจะลงทุนโดยมีดัชนีอ้างอิงในปัจจุบันคือ iBoxx ABF Thailand (Net of Tax) Index ซึ่งคำนวณและประกาศโดย IIC (International Index Company Limited) เว้นแต่ในกรณีที่ดัชนีอ้างอิงถูกยกเลิกหรือกรณีที่ไม่มีการคำนวณดัชนีอ้างอิงหรือกรณีที่บริษัทจัดการพิจารณาเห็นว่าดัชนีอ้างอิงไม่เหมาะสมกับสภาวะตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยอันอาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายแก่กองทุนนั้น บริษัทจัดการภายใต้ความเห็นชอบของคณะกรรมการกำกับดูแลสงวนสิทธิที่จะเลิกกองทุนหรือสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนดัชนีอ้างอิงที่กองทุนใช้ในการสร้างผลตอบแทนเป็นดัชนีตราสารหนี้อื่นๆ ซึ่งเป็นดัชนีที่ได้รับความเห็นชอบหรือยอมรับจากคณะกรรมการกำกับดูแล ทั้งนี้ ดัชนีตราสารหนี้อื่นที่จะใช้แทนดัชนีอ้างอิงนั้นจะต้องเป็นดัชนีที่มีนัยสำคัญไม่แตกต่างจาก iBoxx ABF Thailand (Net of Tax) Index ในการเปลี่ยนแปลงดัชนีตามที่กล่าวข้างต้นบริษัทจัดการจะขอความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการให้สอดคล้องกับดัชนีที่ใช้อ้างอิงใหม่นั้นโดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว โดยการเปลี่ยนดัชนีอ้างอิงจะต้องทำให้แล้วเสร็จภายใน 60 วัน

iBoxx ABF Thailand (Net of Tax) Index เป็นดัชนีชี้วัดผลตอบแทนของตราสารหนี้สกุลเงินบาทที่ออกหรือรับประกันโดยรัฐบาลไทย หรือที่ออกโดยองค์กรของรัฐบาลไทย หรือองค์กรที่จัดตั้งโดยรัฐบาลไทย หรือหน่วยงานราชการอิสระ หรือส่วนราชการ หรือองค์กรกึ่งรัฐ (Quasi Thai Government) หรือตราสารในสกุลเงินบาทที่ออกโดยองค์กรระหว่างประเทศ (Supranational) หรือตราสารในสกุลเงินบาทที่ออกโดยสมาชิกของ EMEAP ที่ผู้คำนวณดัชนีจัดให้ตราสารดังกล่าวในแต่ละกรณีดังกล่าวเป็นองค์ประกอบในดัชนีอ้างอิง

กองทุนนี้ต่างจากกองทุนเปิดทั่วไปโดยที่หน่วยลงทุนของกองทุนจะจดทะเบียนในตลาดรองตราสารหนี้และ/หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์และจะรับชำระค่าซื้อและชำระค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนด้วยหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน

เนื่องจากกองทุนนี้มีลักษณะเป็นกองทุนอีทีเอฟ หลังจากมีการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกแล้ว บริษัทจัดการจะนำหน่วยลงทุนเข้าจดทะเบียนในตลาดรองตราสารหนี้และ/หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ เพื่อให้นักลงทุนสามารถซื้อขายหน่วยลงทุนผ่านตลาดรองตราสารหนี้หรือซื้อขายเปลี่ยนมือกันผ่านนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์หรือผู้ค้าหลักทรัพย์ได้ ในการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนกองทุนจะรับชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนและชำระค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนด้วยหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน ทั้งนี้ โดยทั่วไปการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจะคิดตามหน่วยซื้อ/หน่วยรับซื้อคืนและจำนวนทวีคูณของหน่วยซื้อ/หน่วยรับซื้อคืน

นโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผล (ถ้ามี) ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่เกินปีละ 2 ครั้ง ในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานของกองทุนประจำแต่ละรอบปีบัญชี เว้นแต่ในกรณีที่จำนวนหน่วยลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในช่วงตั้งแต่วันประกาศกำหนดวันปิดสมุดทะเบียนจนถึงวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานดังกล่าวไม่รวมถึงรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น (Unrealized Gain/Loss) ของกองทุน ทั้งนี้ อัตราเงินปันผลที่จะจ่ายเมื่อคำนวณเป็นจำนวนเงินปันผลแล้วจะต้องไม่เกินการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานประจำรอบปีบัญชีที่จ่ายเงินปันผลนั้น และบริษัทจัดการอาจพิจารณาจ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสมส่วนที่ไม่รวมกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น (Unrealized Gain/Loss) ของกองทุนได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการสงวนสิทธิในการที่จะไม่จ่ายเงินปันผลในกรณีที่การจ่ายเงินปันผลจะส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนอย่างมีนัยสำคัญ

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิ้งคอร์ปอเรชั่น จำกัด

นายทะเบียน

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2566/2567 วันที่ 1 ธันวาคม 2566 สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567	ปี 2565/2566 วันที่ 1 ธันวาคม 2565 สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	11,381,636,624	10,882,633,944
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)	1,327.5295	1,247.5010
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิ จากการดำเนินงาน (บาท)	922,559,358	343,986,593
เงินปันผลจ่ายต่อหน่วย (บาท)	25.00	13.00
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%) *	8.54	3.14
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%) **	8.25	3.00

* ใช้ข้อมูลวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

** ดัชนี iBoxx ABF Thailand (Net of Tax) Index

#* ก่อนวันที่ 1 ตุลาคม 2563 ใช้ iBoxx ABF Thailand Index และได้เชื่อมต่อกับดัชนีชี้วัดปัจจุบันตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2563

รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
รอบระยะเวลา 1 ธันวาคม 2566 - 30 พฤศจิกายน 2567

สรุปภาวะเศรษฐกิจไทย

ในไตรมาส 1 ปี 2567 เศรษฐกิจโดยรวมปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า แต่เมื่อเทียบกับปีก่อนอัตราการขยายตัวยังอยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ 1.5 โดยได้แรงส่งจากการบริโภคภาคเอกชนและการท่องเที่ยว การใช้จ่ายภาคเอกชนยังคงอยู่ในเกณฑ์ดีแม้ชะลอตัวลงจากไตรมาสก่อนหน้า โดยการบริโภคภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ 6.9 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ส่วนหนึ่งเป็นผลจากมาตรการ Easy e-Receipt ของรัฐบาลที่ช่วยกระตุ้นการใช้จ่ายในหมวดสินค้ากึ่งคงทนและไม่คงทน อีกทั้งภาคการท่องเที่ยวที่ขยายตัวได้ดีทั้งในแง่ของจำนวนและรายจ่าย จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติสะสมในเดือนมกราคม-มีนาคมอยู่ที่ 9.4 ล้านคน ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนราวร้อยละ 26 ของเป้าหมายตลอดปีนี้ที่ 36 ล้านคน อย่างไรก็ดี การใช้จ่ายในหมวดสินค้าคงทนปรับลดลง ตามยอดขายรถยนต์และรถจักรยานยนต์ในประเทศที่ลดลงต่อเนื่อง จากความระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อของสถาบันการเงิน สอดคล้องกับการผลิตภาคอุตสาหกรรมที่ยังคงหดตัวเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยเฉพาะหมวดยานยนต์ และหมวดอิเล็กทรอกนิกส์ ในขณะที่การส่งออก แม้จะมีทิศทางฟื้นตัวขึ้นหลังจากระดับสินค้าคงคลังโลกทยอยลดลง และวัฏจักรสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ฟื้นตัว แต่การส่งออกไทยยังได้รับแรงกดดันจากปัจจัยโครงสร้างสินค้า และความสามารถในการแข่งขัน ส่วนการใช้จ่ายภาครัฐ โดยเฉพาะรายจ่ายลงทุนยังคงหดตัวต่อเนื่องถึงร้อยละ 27.70 เมื่อเทียบรายปี อันเป็นผลจาก พ.ร.บ. งบประมาณปี 2567 ที่ล่าช้า สำหรับอัตราเงินเฟ้อติดลบต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 6 โดยเป็นผลมาจากการลดลงของราคาอาหารสดและราคาพลังงาน จากมาตรการช่วยเหลือจากทางภาครัฐเป็นหลัก ประกอบกับฐานที่สูงในปีก่อนหน้า ในขณะที่ หากหักราคาอาหารสดและพลังงานออก เงินเฟ้อพื้นฐานขยายตัวเล็กน้อย สำหรับอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเทียบกับดอลลาร์ อ่อนค่าขึ้นต่อเนื่องตั้งแต่ต้นปีที่ระดับ 34.20 บาทต่อดอลลาร์ มาเป็นระดับราว 36.40 บาทต่อดอลลาร์ ณ สิ้นเดือนมีนาคม เนื่องจากนักลงทุนคาดว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายในระดับสูงต่อไปนานกว่าที่เคยคาดการณ์ หลังข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐฯ ออกมาดีกว่าคาด และยังมีความกังวลเกี่ยวกับผลกระทบของสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง ประกอบกับตัวเลขเศรษฐกิจไทยในช่วงที่ผ่านมาต่ำกว่าคาด จนทำให้หลายหน่วยภาครัฐทยอยปรับลดประมาณการเศรษฐกิจไทยปี 2567 ลง

ในไตรมาส 2 ปี 2567 เศรษฐกิจไทยมีทิศทางขยายตัวจากไตรมาสก่อน แต่การขยายตัวยังกระจายตัวไม่ทั่วถึง โดยแรงขับเคลื่อนหลักยังมาจากภาคการท่องเที่ยวที่ขยายตัวได้ต่อเนื่อง หลังจำนวนนักท่องเที่ยวช่วงไตรมาส 2 แตะระดับ 17.5 ล้านคน ซึ่งส่วนหนึ่งได้รับผลดีจากมาตรการยกเว้นวีซ่า และการยกเว้นการยื่นเอกสารสำหรับผ่านด่านตรวจคนเข้าเมือง ส่งผลให้กิจกรรม

ในภาคบริการ การจ้างงาน และการบริโภคภาคเอกชนขยายตัวจากไตรมาสก่อน ประกอบกับมูลค่าการส่งออกสินค้าปรับเพิ่มขึ้นเช่นเดียวกัน สอดคล้องกับการผลิตภาคอุตสาหกรรมโดยรวมที่ดีขึ้น อย่างไรก็ดี การส่งออกและการผลิตในบางอุตสาหกรรมยังถูกกดดันจากสินค้าคงคลังที่อยู่ในระดับสูง และปัจจัยเชิงโครงสร้างอย่างความสามารถในการแข่งขันที่ลดลง ด้านการใช้จ่ายภาครัฐขยายตัวสูงจากรายจ่ายประจำ หลัง พ.ร.บ. งบประมาณปี 2567 มีผลบังคับใช้ สำหรับอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนจากหมวดพลังงานตามการทยอยลดมาตรการช่วยเหลือค่าครองชีพของภาครัฐ และจากหมวดอาหารสดตามอุปทานผักและเนื้อสุกรที่ลดลง ขณะที่ อัตราเฟ้อพื้นฐานลดลง ด้านดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลใกล้เคียงไตรมาสก่อน โดยดุลการค้าเกินดุลเพิ่มขึ้นตามการส่งออกสินค้า ขณะที่ดุลบริการ รายได้และเงินโอนกลับมาขาดดุล ตามการส่งกำไรกลับไปต่างประเทศตามฤดูกาล ทำให้ยังไม่มีปัจจัยหนุนค่าเงินบาทอย่างชัดเจน โดยรวมเงินบาทเทียบกับดอลลาร์ อ่อนค่าขึ้นจากไตรมาสก่อน ทำสถิติอ่อนค่าสุดในรอบกว่า 6 เดือนครึ่ง แตะระดับราว 37.20 บาทต่อดอลลาร์ในเดือนเมษายน ก่อนจะกลับมาเคลื่อนไหวในกรอบที่แข็งค่าขึ้นเล็กน้อยในเดือนพฤษภาคมและมิถุนายน ตามคาดการณ์ของตลาดต่อทิศทางนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ เป็นสำคัญ

ในไตรมาส 3 ปี 2567 เศรษฐกิจไทยเติบโตเร่งตัวขึ้นจากไตรมาสก่อน โดยการลงทุนภาครัฐกลับมาขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 6 ไตรมาส จากการเร่งเบิกจ่าย พ.ร.บ. งบประมาณปี 2567 บวกกับการส่งออกสินค้าที่เร่งตัวขึ้นเช่นเดียวกันตามการฟื้นตัวของวัฏจักรอิเล็กทรอนิกส์ ประกอบกับได้รับผลดีจากปัจจัยชั่วคราวในบางสินค้า สำหรับภาคการท่องเที่ยวฟื้นตัวขึ้นต่อเนื่องจากไตรมาส 2 โดยรายรับภาคการท่องเที่ยวปรับเพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายต่อทริปที่สูงขึ้นด้วย ตามจำนวนนักท่องเที่ยวระยะไกลที่เพิ่มขึ้น ด้านการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนยังคงขยายตัว แต่ในอัตราที่ชะลอตัวลง จากยอดขายรถยนต์ที่ปรับลดลงเป็นสำคัญ ตามความระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อของสถาบันการเงิน และผู้บริโภคบางส่วนยังชะลอการซื้อเพื่อรอดูสถานการณ์ราคารถยนต์ บวกกับความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ปรับลดลง จากค่าครองชีพที่เพิ่มขึ้น ความกังวลด้านเศรษฐกิจที่ขยายตัวต่ำ ความไม่แน่นอนก่อนการเปลี่ยนรัฐบาล และสถานการณ์น้ำท่วมในบางพื้นที่ สำหรับอัตราเงินเฟ้อในไตรมาส 3 ขยายตัวต่ำกว่าไตรมาสก่อนจากหมวดพลังงานตามราคาน้ำมันเบนซินที่ลดลง สอดคล้องกับราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก และผลของฐานราคาน้ำมันเบนซิน/ค่าไฟฟ้าที่สูงในปีก่อน ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานยังปรับเพิ่มขึ้นตามราคาอาหารสำเร็จรูป ในขณะที่ดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อน โดยเป็นผลจากดุลบริการ รายได้ และเงินโอนที่ขาดดุลลดลงเป็นสำคัญ หนุนเงินบาทโดยเฉลี่ยแข็งค่าขึ้นในไตรมาส 3 ประกอบกับการดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ ที่มีแนวโน้มผ่อนคลายชัดเจนขึ้น และประกาศลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงมากกว่าที่ตลาดคาด รวมถึงได้รับแรงกดดันด้านแข็งค่าเพิ่มเติมจากราคาทองคำโลกที่ปรับสูงขึ้น ส่งผลให้เงินบาทแข็งค่านำสกุลภูมิภาค

ในเดือนตุลาคม 2567 การบริโภคภาคเอกชนในประเทศปรับตัวดีขึ้น ส่วนหนึ่งจากมาตรการเงินโอน 10,000 บาทของรัฐบาล ก่อนจะชะลอตัวลงในเดือนพฤศจิกายน 2567 สอดคล้องกับกิจกรรมในภาคการค้าที่ลดลงหลังเร่งตัวไปในเดือนตุลาคม สำหรับดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคเพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากการท่องเที่ยวในประเทศที่ดีขึ้นหลังสถานการณ์น้ำท่วมในภาคเหนือและภาคตะวันออกเฉียงเหนือคลี่คลาย และโครงการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ ด้านการลงทุนภาคเอกชนปรับลดลงในเดือนพฤศจิกายน จากทั้งหมวดเครื่องจักรและอุปกรณ์ และหมวดก่อสร้างตามยอดจดทะเบียนรถยนต์เชิงพาณิชย์ และการนำเข้าสินค้าทุนที่ลดลง หลังเร่งนำเข้าไปในเดือนตุลาคมเช่นเดียวกัน อย่างไรก็ดี ภาคบริการที่เกี่ยวเนื่องกับการท่องเที่ยวยังขยายตัวได้ต่อเนื่องหนุนกิจกรรมในภาคการขนส่ง ธุรกิจโรงแรมและร้านอาหาร จากปัจจัยฤดูกาลของนักท่องเที่ยวระยะไกล (Long-haul) อย่างตลาดยุโรป และมาตรการส่งเสริมการท่องเที่ยวของรัฐบาล ในส่วนของการใช้จ่ายภาครัฐขยายตัวต่อเนื่องจากทั้งรายจ่ายประจำ และรายจ่ายลงทุน โดยการลงทุนได้อานิสงส์จากฐานที่ต่ำในปีก่อนที่ พ.ร.บ.งบประมาณฯ ล่าช้า สำหรับการส่งออกสินค้าขยายตัวดีเช่นกัน จากวัฏจักรขาขึ้นของสินค้ากลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ การส่งออกทองคำที่ขยายตัวสูง และสินค้าที่เกี่ยวข้องกับภาคการผลิตบางชนิดเริ่มกลับมาขยายตัว เช่น รถยนต์และส่วนประกอบ แต่การผลิตภาคอุตสาหกรรมยังอยู่ในระดับต่ำ เนื่องจากสินค้าคงคลังที่อยู่ในระดับสูงเป็นปัจจัยกดดัน ประกอบกับบางภาคอุตสาหกรรมกำลังเผชิญกับปัญหาเชิงโครงสร้างและการแข่งขันที่สูงขึ้น ด้านดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลเพิ่มขึ้นในเดือนพฤศจิกายนตามดุลบริการ รายได้ และเงินโอนที่กลับมาสมดุล รวมถึงดุลการค้าที่เกินดุลเพิ่มขึ้น สำหรับอัตราเงินเฟ้อทั่วไปในเดือนตุลาคมและพฤศจิกายนเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนตามหมวดพลังงานจากผลของฐานต่ำในปีก่อนที่มีมาตรการช่วยเหลือของภาครัฐเป็นสำคัญ ในขณะที่อัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเทียบกับดอลลาร์ ในเดือนตุลาคมและพฤศจิกายนเฉลี่ยอ่อนค่าลง ตามการแข็งค่าของดอลลาร์ จากความไม่แน่นอนของขนาดการลดดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) โดยเฉพาะช่วงหลังทราบผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ประกอบกับความกังวลต่อนโยบายกีดกันการค้าของทรัมป์ ส่งผลให้ค่าเงินในภูมิภาคอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์

ตลาดเงิน

คณะกรรมการนโยบายการเงินในการประชุมวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2567/ 10 เมษายน 2567/ 12 มิถุนายน 2567 และ 21 สิงหาคม 2567 มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ร้อยละ 2.50 ต่อปี โดยในการประชุมครั้งล่าสุด วันที่ 16 ตุลาคม 2567 มีมติ 5 ต่อ 2 เสียง ให้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายจากร้อยละ 2.50 ต่อปี เป็นร้อยละ 2.25 ต่อปี โดย คณะกรรมการฯ เห็นว่าจุดยืนของนโยบายการเงินที่เป็นกลางยังเหมาะสมกับแนวโน้มเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ กรรมการส่วนใหญ่เห็นควรให้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.25 ต่อปีในการประชุมครั้งนี้ ซึ่งจะช่วยบรรเทาภาระหนี้ได้บ้าง โดยไม่เป็นอุปสรรคต่อกระบวนการปรับลดสัดส่วนหนี้ครัวเรือนต่อรายได้ภายใต้บริบทที่สินเชื่อมีแนวโน้มขยายตัวชะลอลง และอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ลดลงอยู่ในระดับที่ยังเป็นกลางและสอดคล้องกับศักยภาพเศรษฐกิจ ขณะที่กรรมการ 2 ท่าน เห็นควรให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย โดยเห็นว่าอัตราดอกเบี้ยที่ระดับเดิมยังสอดคล้องกับแนวโน้มเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ และให้น้ำหนักกับการรักษาเสถียรภาพเศรษฐกิจการเงินในระยะยาว รวมถึงการรักษาขีดความสามารถของนโยบายการเงินในการรองรับความไม่แน่นอนในระยะข้างหน้า

ตลาดตราสารหนี้

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

เดือนมกราคม 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลงจากตลาดคาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารแห่งประเทศไทยอาจปรับลดอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าที่คาดไว้ เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อและอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยอยู่ในระดับต่ำ

เดือนกุมภาพันธ์ 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลงจากตลาดคาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารแห่งประเทศไทยอาจปรับลดอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าที่คาดไว้ จากการที่คณะกรรมการนโยบายการเงินฯ มีมติไม่เป็นเอกฉันท์ในการประชุมวันที่ 7 กุมภาพันธ์ และให้น้ำหนักต่อปัจจัยเชิงโครงสร้างที่อ่อนแอขึ้นกว่าคาด รวมถึงอัตราเงินเฟ้อและอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยอยู่ในระดับต่ำ

เดือนมีนาคม 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลเคลื่อนไหวในกรอบแคบ โดยระยะสั้นต่ำกว่า 1 ปีปรับเพิ่มขึ้น 0.01-0.06% จากการขายของนักลงทุนต่างชาติ พันธบัตรระยะยาวกว่า 1 ปี ปรับลดลง 0.01-0.07% จากตลาดคาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารแห่ง

ประเทศไทย อาจปรับลดอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าที่คาดไว้ จากการที่คณะกรรมการนโยบายการเงินฯ มีมติไม่เป็นเอกฉันท์ในการประชุมวันที่ 7 กุมภาพันธ์ และให้น้ำหนักต่อปัจจัยเชิงโครงสร้างที่อ่อนแอขึ้นกว่าคาด รวมถึงอัตราเงินเฟ้อและอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยอยู่ในระดับต่ำ

อัตราแลกเปลี่ยนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักระหว่างธนาคารประจำวันที่ 29 มีนาคม 2567 อยู่ที่ 36.45 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ อ่อนค่าลง 1.5% จากสิ้นเดือนก่อน ตามการปรับแข็งค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐฯ หลังจากธนาคารกลางหลักหลายแห่งมีแนวโน้มผ่อนคลายนโยบายการเงินเร็วกว่าที่คาด โดยธนาคารกลางสวิตเซอร์แลนด์ (SNB) ในการประชุมวันที่ 21 มีนาคม มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% เหนือการคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ และเป็นธนาคารกลางรายใหญ่แห่งแรกของโลกที่ยุติการใช้นโยบายการเงินเชิงคุมเข้มเพื่อสกัดเงินเฟ้อ เป็นการลดดอกเบี้ยเป็นครั้งแรกในรอบ 9 ปี ในขณะที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ ยังไม่มีการปรับลดดอกเบี้ย

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

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

เดือนมิถุนายน 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลง จากการคาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยมีแนวโน้มจะคงอยู่ที่ระดับปัจจุบัน และแม้ว่าโอกาสการลดดอกเบี้ยนโยบายในปีนี้จะมีน้อยลง แต่อัตราดอกเบี้ยในประเทศน่าจะผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว โดยคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ในการประชุมวันที่ 12 มิถุนายน มีมติ 6 ต่อ 1 เสียง คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 2.50% ต่อปี และคงแนวโน้มอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจ (GDP) ไทยในปีนี้ไว้ที่ 2.6% และปี 2568 ที่ 3.0% ขณะที่ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ในการประชุมวันที่ 6 มิถุนายน มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% ตามการคาดการณ์ของตลาด ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยเงินฝากอยู่ที่ระดับ 3.75% และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้อยู่ที่ระดับ 4.50% พร้อมทั้งปรับเพิ่มตัวเลขคาดการณ์เงินเฟ้อในปี 2567 อยู่ที่ระดับ 2.5% จากเดิมคาดไว้ที่ 2.3% ECB ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยมาแล้ว 10 ครั้งติดต่อกันรวม

4.5% หลังจากที่ได้เริ่มวงจรดอกเบี้ยขาขึ้นมาตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2565 เพื่อควบคุมเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับสูง และได้ตรึงอัตราดอกเบี้ยหลังจากนั้นต่ออีกเป็นเวลา 9 เดือน ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ในการประชุมวันที่ 11-12 มิถุนายน มีมติคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นที่ระดับ 5.25-5.50% พร้อมคาดการณ์การเศรษฐกิจในปี 2567 จะขยายตัวอยู่ที่ระดับ 2.1% และส่งสัญญาณปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% หรือเพียงครั้งเดียวในปีนี้ และธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ในการประชุมวันที่ 14 มิถุนายน มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0-0.1% สอดคล้องกับการคาดการณ์ของตลาด

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

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

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

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

เดือนพฤศจิกายน 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลง ในทิศทางเดียวกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ (US-Treasury) โดยมีแรงซื้อจากนักลงทุนทั้งในและต่างประเทศ ขณะที่รายงานการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) เมื่อวันที่ 6-7 พฤศจิกายน ระบุว่ากรรมการเฟดมีความเชื่อมั่นว่าเงินเฟ้อกำลังชะลอตัวลง และคาดว่าเฟดจะยังปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงอย่างค่อยเป็นค่อยไป เงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ อ่อนค่าลงร้อยละ 1.5 จากสิ้นเดือนก่อน โดยอัตราแลกเปลี่ยนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักระหว่างธนาคารปิดที่ 34.276 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ในวันที่ 29 พฤศจิกายนเทียบกับ 33.753 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ในวันที่ 31 ตุลาคม

ผลตอบแทนจากการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลเมื่อวัดจากดัชนีผลตอบแทนพันธบัตรสุทธิ (Government Bond Total Return Index) เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.69 จากวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีก่อน

<u>ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม</u>

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 กองทุนมีการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจที่มีรัฐบาลค้ำประกัน พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยและตั๋วเงินคลังในสัดส่วนประมาณร้อยละ 92.27 เทียบกับดัชนีที่มีสัดส่วนประมาณร้อยละ 98.01 ในขณะที่กองทุนมีการลงทุนในพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ หุ้นกู้รัฐวิสาหกิจ ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งและสถาบันการเงินระหว่างประเทศอยู่ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 7.73 เทียบกับดัชนีที่มีสัดส่วนประมาณร้อยละ 1.99 ในขณะที่ดูเรชันของกองทุนเท่ากับ 8.81 ปี เทียบกับดัชนีที่ 8.49 ปี โดยกองทุนมี Ex-ante tracking error เท่ากับร้อยละ 0.12 ต่อปี

<u>การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า</u>

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 กองทุนลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจที่มีรัฐบาลค้ำประกัน พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยและตั๋วเงินคลังในสัดส่วนประมาณร้อยละ 92.27 เทียบกับ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 ที่มีสัดส่วนประมาณร้อยละ 92.18 ในขณะที่ดัชนีมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 98.01 และ 97.48 ตามลำดับ ในขณะที่กองทุนมีการลงทุนในพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ หุ้นกู้รัฐวิสาหกิจ ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งและสถาบันการเงินระหว่างประเทศอยู่ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 7.73 เทียบกับ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 ที่มีสัดส่วนประมาณร้อยละ 7.78 ในขณะที่ดัชนีมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 1.99 และ 2.52 ตามลำดับ ในขณะที่ดูเรชั่นของกองทุนเท่ากับ 8.81 ปี เทียบกับ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 ที่ 8.07 ปี ในขณะที่ดัชนีมีดูเรชันเท่ากับ 8.49 ปี และ 7.94 ปี ตามลำดับ โดยกองทุนมี Ex-ante tracking error เท่ากับร้อยละ 0.12 ต่อปี เทียบกับ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 เท่ากับร้อยละ 0.17 ต่อปี

ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลตอบแทนในรอบปีบัญชีที่ผ่านมาเท่ากับร้อยละ 8.54 ภายหลังจากหักค่าใช้จ่ายต่างๆ ในขณะที่ดัชนีอ้างอิงมีผลตอบแทนเท่ากับร้อยละ 8.25 ทำให้กองทุนมีผลตอบแทนที่สูงกว่าดัชนีเทียบวัดอยู่ร้อยละ 0.29

อนึ่ง กองทุนมีการจ่ายปันผลในรอบที่ผ่านมา 2 ครั้ง โดยครั้งแรก ช่วงเดือนมิถุนายน เป็นจำนวนเงิน 13.00 บาทต่อหน่วย และครั้งที่ 2 ช่วงเดือนธันวาคม เป็นจำนวนเงิน 20.00 บาทต่อหน่วย รวมทั้งสิ้นเป็นจำนวน 33.00 บาทต่อหน่วย หรือคิดเป็นอัตราการจ่ายผลร้อยละ 2.67

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ไม่มี

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย
基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

Fund Performance of The ABF Thailand Bond Index Fund

(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	8.58	4.96	1.49	4.77	1.10	13.14	2.59	-4.51	-3.37	2.96
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	8.55	5.26	1.80	5.01	1.20	12.90	2.83	-4.62	-3.62	2.76
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation	1.69	2.24	2.73	1.58	1.63	3.34	4.20	2.87	4.39	2.74
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation	1.65	2.08	2.56	1.54	1.54	3.15	4.08	2.86	4.51	2.73

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 29 พฤศจิกายน 2567/Performance as of 29 Nov 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.)	*23/02/2006 Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	6.59	3.18	6.06	8.54	1.93	0.88	2.92	4.08
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	6.30	2.94	5.76	8.25	1.66	0.77	2.91	4.17
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	2.19	2.11	1.88	2.23	3.23	3.39	2.94	3.86
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	2.14	2.02	1.84	2.19	3.28	3.38	2.88	3.80

Tracking Difference (TD) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุน เท่ากับ/1-Year Tracking Difference (TD) 0.29 % ต่อปี (% p.a.) [1]

Tracking Error (TE) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุน เท่ากับ/1-Year Tracking Error (TE) 0.24 % ต่อปี (% p.a.) [2]

ดัชนีชี้วัด
ดัชนี iBoxx ABF Thailand (Net of Tax) Index
#* ก่อนวันที่ 1 ต.ค.2563 ใช้ iBoxx ABF Thailand Index และได้เชื่อมต่อกับดัชนีชี้วัดปัจจุบันตั้งแต่วันที่ 1 ต.ค.2563

Benchmark
iBoxx ABF Thailand (Net of Tax) Index
#* Prior to 1 October 2020, the Fund's benchmark was iBoxx ABF Thailand Index. The previous and current benchmark are geometrically linked together.

หมายเหตุ
สำหรับกองทุนที่มีกลยุทธ์ในการบริหารจัดการเชิงรับ (Passive Management Strategy) บริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูล Tracking Difference และ Tracking Error เพิ่มเติม
1 Tracking Difference (TD) คือ ค่าส่วนต่างระหว่างผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิงของกองทุน
2 Tracking Error (TE) คือ ค่าความผันผวนของส่วนต่างระหว่างผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิงของกองทุน

ซึ่งค่าทั้ง 2 ค่า จะแสดงให้เห็นว่า กองทุนสามารถลงทุนให้ได้ผลตอบแทนใกล้เคียงดัชนีอ้างอิงมากน้อยเพียงใด
หากค่า TD และ TE ยิ่งต่ำ แสดงว่า กองทุนลงทุนได้ผลตอบแทนใกล้เคียงดัชนีก่อนข้างมาก

Note:
For the passive management funds, Tracking Difference and Tracking Error will be shown.
1 Tracking Difference (TD) is the discrepancy between Fund return and Benchmark return
2 Tracking Error (TE) is the volatility of the difference of the returns between Fund and its benchmark.
Tracking error is calculated asthe standard deviation of Fund's returns against its benchmark.

TE shows how consistent the Fund has been in replicating its benchmark. TD which can be positive or negative, indicates the extent to which a fund has outperformed or underperformed its bechmark index.
Both measure how well the fund replicate performance of its benchmark.
Low TE/TD indicates that the fund is closely tracking its benchmark.

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต /Past performance is not indicative of future results.
เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน/The fund performance document is prepared in accordance with AIMC standards.

บริการทุกระดับประทับใจ

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ไม่มี

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	6,080.20	0.05
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	2,432.08	0.02
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	608.02	0.01
ค่าใช้จ่ายในการคำนวณผลการดำเนินงานและระดับความเสี่ยงของการลงทุน(Performance and VAR Calculation Expense)	727.85	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	732.04	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	10,580.20	0.10

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	12,049.62	0.11
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	4,819.85	0.04
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	1,204.96	0.01
ค่าตรวจสอบบัญชี(Audit Fee)	910.00	0.01
ค่าใช้จ่ายในการคำนวณผลการดำเนินงานและระดับความเสี่ยงของการลงทุน(Performance and VAR Calculation Expense)	1,575.11	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	519.89	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	21,079.43	0.18

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

ธนาคารฮ่องกง และเซี่ยงไฮ้แบงกิ้งคอร์ปอเรชั่น จำกัด สาขากรุงเทพฯ (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2566 จนถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้ระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารฮ่องกง และเซี่ยงไฮ้แบงกิ้งคอร์ปอเรชั่น จำกัด

(นายธนพัชร์ วิชญ์พรนิธิปชา)

ผู้อำนวยการส่วนปฏิบัติการกองทุน

ผู้ดูแลผลประโยชน์

17 ธันวาคม 2567

pwc

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินแสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ (กองทุน) ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567 และผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

งบการเงินที่ตรวจสอบ

งบการเงินของกองทุนรวมประกอบด้วย

- งบฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567
- งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567
- งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน
- งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และ
- หมายเหตุประกอบงบการเงินซึ่งประกอบด้วยนโยบายการบัญชีที่มีสาระสำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่น ๆ

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในส่วนของความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนรวมตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณดังกล่าว ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

PricewaterhouseCoopers ABAS Ltd.
15th Floor Bangkok City Tower, 179/74-80 South Sathorn Road, Bangkok 10120, Thailand
T: +66 (0) 2844 1000 F: +66 (0) 2286 5050, www.pwc.com/th

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้ระบุเรื่อง การประเมินมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้เป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบและได้นำเรื่องนี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องนี้

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ	วิธีการตรวจสอบ
การประเมินมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้	
ตามที่ได้กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 2.2 (นโยบายการบัญชี) หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 6 (มูลค่ายุติธรรม) และหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 7 (เงินลงทุน) กองทุนมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งถูกวัดมูลค่ายุติธรรมจากข้อมูลในระดับที่ 2 คือ ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายที่สามารถสังเกตได้ มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ถูกวัดโดยใช้วิธีคิดลดกระแสเงินสด ซึ่งเป็นการคิดลดกระแสเงินสดตามสัญญาโดยใช้อัตราคิดลดที่คำนวณจากข้อมูลที่สังเกตได้จากตลาดของอัตราที่มีการเสนอซื้อขายกันในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับตราสารหนี้ของผู้ออกตราสารนั้น โดยเงินลงทุนดังกล่าวรวมเป็นจำนวน 11,269 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 98.98 ของสินทรัพย์รวมในงบการเงิน ข้าพเจ้าให้ความสนใจการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ เนื่องจากการประเมินมูลค่ายุติธรรมที่ใช้ข้อมูลในระดับที่ 2 เป็นการคำนวณที่มีความซับซ้อนและต้องอาศัยความรู้ความชำนาญเฉพาะด้าน นอกจากนี้เงินลงทุนในตราสารหนี้เป็นรายการที่มีสาระสำคัญต่อสินทรัพย์รวม ดังนั้นการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อนำเสนอข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงินอย่างถูกต้องจึงถูกพิจารณาเป็นเรื่องสำคัญ	วิธีการปฏิบัติงานที่สำคัญของข้าพเจ้าประกอบด้วย • สอบถามผู้จัดการกองทุนเพื่อทำความเข้าใจนโยบายการลงทุนของกองทุนถึงรูปแบบการลงทุน ระดับการประเมินความเสี่ยง การประเมินราคาและการวัดมูลค่าของเงินลงทุน อัตราส่วนและข้อจำกัด รอบระยะเวลาการรายงาน และการเปิดเผยข้อมูล • ทดสอบการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้อย่างเป็นอิสระ โดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยซึ่งเป็นหน่วยงานอิสระและให้ข้อมูลที่มีความน่าเชื่อถือ • ส่งหนังสือยืนยันยอดไปยังผู้ดูแลผลประโยชน์ที่มีหน้าที่เก็บรักษาหลักทรัพย์ของกองทุน เพื่อยืนยันจำนวนหน่วยที่ถือและมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน ตรวจสอบผลต่างและประเมินผลการตรวจสอบของข้อมูลอื่น ๆ ที่รวมอยู่ในหนังสือยืนยันยอดเงินลงทุน จากวิธีการปฏิบัติงานข้างต้น ข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้มีความเหมาะสมและเป็นไปตามนโยบายการลงทุน

ข้อมูลอื่น

ผู้จัดการกองทุนรวมเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงิน หรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้จัดการกองทุนรวม

ความรับผิดชอบของผู้จัดการกองทุนรวมต่องบการเงิน

ผู้จัดการกองทุนรวมมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้จัดการกองทุนรวมพิจารณาว่าจำเป็น เพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้จัดการกองทุนรวมรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนรวมในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่อง เว้นแต่ผู้จัดการกองทุนรวมมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนรวม หรือหยุดดำเนินงาน หรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการ หรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุนรวม
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้จัดการกองทุนรวมใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้จัดการกองทุนรวม
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้จัดการกองทุนรวมจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ และประเมินว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนรวมในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนรวมต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้จัดการกองทุนรวมในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ และข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้จัดการกองทุนรวมว่า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้จัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมด ตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่สื่อสารกับผู้จัดการกองทุนรวม ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในรอบระยะเวลาปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้นข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

บริษัท ไพรัชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด

สินสิริ ทังสมบัติ
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 7352
กรุงเทพมหานคร
17 มกราคม พ.ศ. 2568

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
งบฐานะการเงิน
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567

	หมายเหตุ	พ.ศ. 2567 บาท	พ.ศ. 2566 บาท
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม			
(ราคาทุน พ.ศ. 2567 : 10,936,755,334 บาท			
พ.ศ. 2566 : 11,062,691,175 บาท)	7	11,268,856,525	10,761,041,374
เงินฝากธนาคาร	8	529,510	4,225,448
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย		115,064,738	120,295,659
สินทรัพย์อื่น		75,614	75,614
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี		32,464	35,001
รวมสินทรัพย์		11,384,558,851	10,885,673,096
หนี้สิน			
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	12 ก)	1,002,021	972,138
ค่าธรรมเนียมดูแลผลประโยชน์ค้างจ่าย		400,808	388,855
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย		204,872	202,158
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพค้างจ่าย		475,000	620,000
หนี้สินอื่น		839,526	856,001
รวมหนี้สิน		2,922,227	3,039,152
สินทรัพย์สุทธิ		11,381,636,624	10,882,633,944
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	9	8,573,547,000	8,723,547,000
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล	9	722,777,240	777,335,243
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		2,085,312,384	1,381,751,701
สินทรัพย์สุทธิ		11,381,636,624	10,882,633,944
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		1,327.5295	1,247.5010
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี			
(หน่วย)	9	8,573,547	8,723,547

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567

รายละเอียดเงินลงทุนจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	พ.ศ. 2567		พ.ศ. 2566	
	จำนวนหน่วยลงทุน หน่วย	มูลค่ายุติธรรม บาท	จำนวนหน่วยลงทุน หน่วย	มูลค่ายุติธรรม บาท
พันธบัตร - สัดส่วนร้อยละ 93.28				
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย - สัดส่วนร้อยละ 5.43				
CBF24212A (อัตราดอกเบี้ย THOR + ร้อยละ 0.05, ครบกำหนด 12/02/67)	-	-	110,000	110,011,690
CBF24715A (อัตราดอกเบี้ย THOR + ร้อยละ 0.05, ครบกำหนด 15/07/67)	-	-	300,000	300,240,117
CBF25210A (อัตราดอกเบี้ย THOR + ร้อยละ 0.05, ครบกำหนด 10/02/68)	18,000	18,001,997	-	-
CBF25310A (อัตราดอกเบี้ย THOR + ร้อยละ 0.05, ครบกำหนด 10/03/68)	74,000	74,019,135	-	-
CBF25408A (อัตราดอกเบี้ย THOR + ร้อยละ 0.05, ครบกำหนด 08/04/68)	50,000	50,012,274	-	-
CBF25428A (อัตราดอกเบี้ย THOR + ร้อยละ 0.05, ครบกำหนด 28/04/68)	60,000	60,013,477	-	-
CBF25616A (อัตราดอกเบี้ย THOR + ร้อยละ 0.05, ครบกำหนด 16/06/68)	28,000	28,008,308	-	-
CB25703A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.00, ครบกำหนด 03/07/68)	55,000	54,335,779	-	-
CBF25811A (อัตราดอกเบี้ย THOR + ร้อยละ 0.05, ครบกำหนด 11/08/68)	180,000	180,056,522	-	-
CB25N06A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.00, ครบกำหนด 06/11/68)	150,000	147,145,577	-	-
รวมพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		611,593,069		410,251,807
พันธบัตรรัฐบาล - สัดส่วนร้อยละ 81.10				
ESGLB35DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.585, ครบกำหนด 17/12/78)	450,000	417,091,725	480,000	411,757,456
ESGLB376A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.390, ครบกำหนด 17/06/80)	105,000	115,717,372	150,000	153,735,576
ILB283A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.250, ครบกำหนด 12/03/71)	130,000	143,723,435	130,000	139,175,510
LB24DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.750, ครบกำหนด 20/12/67)	50,000	50,061,338	50,000	51,214,107
LB24DB (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.450, ครบกำหนด 17/12/67)	-	-	700	693,098
LB256A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.950, ครบกำหนด 17/06/68)	70,000	69,565,909	330,000	322,760,762
LB25DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.850, ครบกำหนด 12/12/68)	-	-	340,000	349,691,765
LB267A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6.150, ครบกำหนด 07/07/69)	102,000	108,602,555	102,000	111,392,976
LB26DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.125, ครบกำหนด 17/12/69)	173,000	173,432,099	173,000	171,304,422
LB273A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.250, ครบกำหนด 17/03/70)	-	-	160,000	158,795,314
LB276A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.000, ครบกำหนด 17/06/70)	300,000	292,444,860	550,000	521,318,167
LB27DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.580, ครบกำหนด 17/12/70)	130,000	135,872,085	130,000	135,026,007
LB28DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.875, ครบกำหนด 17/12/71)	286,300	295,352,245	286,300	289,985,909
LB283A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.670, ครบกำหนด 13/03/71)	50,000	55,722,291	50,000	56,252,686
LB286A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.650, ครบกำหนด 17/06/71)	180,000	183,789,958	320,000	320,940,838
LB293A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.400, ครบกำหนด 17/03/72)	200,000	202,709,419	100,000	98,945,044
LB296A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.875, ครบกำหนด 22/06/72)	350,000	393,109,245	350,000	389,203,638
LB29DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.600, ครบกำหนด 17/12/72)	530,000	518,114,282	530,000	498,243,107
LB316A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.650, ครบกำหนด 20/06/74)	280,000	305,406,039	280,000	294,920,371
LB31DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.000, ครบกำหนด 17/12/74)	460,000	455,289,374	530,000	497,436,835
LB326A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.775, ครบกำหนด 25/06/75)	387,100	428,748,051	387,100	411,573,972

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567

รายละเอียดเงินลงทุนจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน (ต่อ)

	พ.ศ. 2567		พ.ศ. 2566	
	จำนวนหน่วยลงทุน หน่วย	มูลค่ายุติธรรม บาท	จำนวนหน่วยลงทุน หน่วย	มูลค่ายุติธรรม บาท
พันธบัตร - สัดส่วนร้อยละ 93.28 (ต่อ)				
พันธบัตรรัฐบาล - สัดส่วนร้อยละ 81.10 (ต่อ)				
LB336A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.350, ครบกำหนด 17/06/76)	200,000	216,517,315	300,000	309,775,426
LB346A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.800, ครบกำหนด 17/06/77)	260,000	271,320,952	-	-
LB356A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.600, ครบกำหนด 17/06/78)	199,000	185,127,965	169,000	146,280,734
LB366A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.400, ครบกำหนด 17/06/79)	283,400	311,510,874	283,400	291,866,274
LB386A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.300, ครบกำหนด 17/06/81)	371,000	404,456,286	411,000	417,164,375
LB416A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.800, ครบกำหนด 14/06/84)	134,000	156,861,297	134,000	143,587,923
LB426A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.000, ครบกำหนด 17/06/85)	500,000	455,722,226	400,000	330,805,781
LB436A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.450, ครบกำหนด 17/06/86)	125,000	138,405,836	70,000	70,993,830
LB446A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.675, ครบกำหนด 29/06/87)	235,000	303,289,166	235,000	278,157,042
LB466A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.875, ครบกำหนด 17/06/89)	330,000	331,305,667	270,000	238,649,943
LB496A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.875, ครบกำหนด 17/06/92)	267,000	219,173,024	217,000	152,552,279
LB526A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.750, ครบกำหนด 17/06/95)	50,000	47,938,276	100,000	82,528,853
LB616A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.850, ครบกำหนด 17/06/04)	250,000	334,047,757	250,000	296,593,066
LB666A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.000, ครบกำหนด 17/06/09)	317,000	373,398,640	340,000	345,584,372
LB676A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.600, ครบกำหนด 17/06/10)	432,100	467,852,759	239,100	219,117,635
LB716A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.500, ครบกำหนด 17/06/14)	170,000	140,219,087	110,000	73,319,589
LB726A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.000, ครบกำหนด 17/06/15)	40,000	47,125,513	150,000	150,954,785
LBA476A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.140, ครบกำหนด 17/06/90)	195,000	205,345,386	50,000	45,877,198
SLB406A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.700, ครบกำหนด 17/06/83)	180,000	184,614,253	-	-
รวมพันธบัตรรัฐบาล		9,138,984,561		8,978,176,665
พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน - สัดส่วนร้อยละ 5.70				
ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร - สัดส่วนร้อยละ 2.88				
GGLB251A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.350, ครบกำหนด 29/01/68)	100,000	99,847,784	100,000	98,720,172
GGLB26OA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.250, ครบกำหนด 28/10/69)	100,000	98,394,350	-	-
GGLB262A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.290, ครบกำหนด 24/02/69)	11,000	11,013,936	11,000	10,942,746
GGLB266A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.650, ครบกำหนด 10/06/69)	115,000	115,923,600	115,000	115,291,215
การรถไฟแห่งประเทศไทย - สัดส่วนร้อยละ 1.76				
SRT252A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.070, ครบกำหนด 26/02/68)	50,000	49,861,759	50,000	49,136,675
SRT332A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.680, ครบกำหนด 17/02/76)	100,000	94,756,898	100,000	88,862,891
SRT356A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.390, ครบกำหนด 01/06/78)	50,000	54,287,399	50,000	51,396,409

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567

รายละเอียดเงินลงทุนจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน (ต่อ)

	พ.ศ. 2567		พ.ศ. 2566	
	จำนวนหน่วยลงทุน หน่วย	มูลค่ายุติธรรม บาท	จำนวนหน่วยลงทุน หน่วย	มูลค่ายุติธรรม บาท
พันธบัตร - สัดส่วนร้อยละ 93.28 (ต่อ)				
พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน - สัดส่วนร้อยละ 5.70 (ต่อ)				
องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ - สัดส่วนร้อยละ 1.06				
BMTA253A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.895, ครบกำหนด 26/03/68)	50,000	49,799,582	50,000	48,929,332
BMTA29DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.789, ครบกำหนด 02/12/72)	50,000	49,143,392	50,000	47,154,159
BMTA314A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.310, ครบกำหนด 11/04/74)	20,000	20,089,142	20,000	19,090,656
รวมพันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน		643,117,842		529,524,255
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ - สัดส่วนร้อยละ 1.05				
พันธบัตรการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย - สัดส่วนร้อยละ 0.35				
EGAT268A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.140, ครบกำหนด 27/08/69)	40,000	39,179,705	40,000	38,290,075
พันธบัตรธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร - สัดส่วนร้อยละ 0.17				
BAAC269A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.500, ครบกำหนด 17/09/69)	20,000	19,718,238	-	-
พันธบัตรธนาคารอาคารสงเคราะห์ - สัดส่วนร้อยละ 0.53				
GHB25DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.580, ครบกำหนด 16/12/68)	60,000	59,530,679	60,000	58,556,501
รวมพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ		118,428,622		96,846,576
รวมพันธบัตร		10,512,124,094		10,014,799,303
หุ้นกู้ - สัดส่วนร้อยละ 6.72				
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) - สัดส่วนร้อยละ 6.72				
PTTC248A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.960, ครบกำหนด 06/08/67)	-	-	100,000	98,906,933
PTTC268A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.310, ครบกำหนด 06/08/69)	411,900	404,785,006	411,900	396,033,409
PTTC288A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.790, ครบกำหนด 06/08/71)	45,000	43,997,110	-	-
PTTC307A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.840, ครบกำหนด 02/07/73)	10,000	10,088,157	-	-
PTTC318A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.370, ครบกำหนด 06/08/74)	304,800	297,862,158	274,800	251,301,729
รวมหุ้นกู้		756,732,431		746,242,071
รวมเงินลงทุน - สัดส่วนร้อยละ 100				
(ราคาทุน พ.ศ. 2567 : 10,936,755,334 บาท				
พ.ศ. 2566 : 11,062,691,175 บาท)		11,268,856,525		10,761,041,374

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567

	หมายเหตุ	พ.ศ. 2567 บาท	พ.ศ. 2566 บาท
รายได้			
รายได้ดอกเบี้ย		298,118,346	279,831,251
รายได้อื่น		1,163,777	1,335,942
รวมรายได้		299,282,123	281,167,193
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	10, 12 ข)	12,049,623	12,269,978
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	10	4,819,849	4,907,991
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	10	1,204,963	1,169,764
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		910,000	910,000
ค่าใช้จ่ายอื่น		2,095,000	2,210,014
รวมค่าใช้จ่าย		21,079,435	21,467,747
รายได้สุทธิ		278,202,688	259,699,446
รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		30,946,078	(37,324,522)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		633,750,991	139,871,162
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้น และยังไม่เกิดขึ้น		664,697,069	102,546,640
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ก่อนภาษีเงินได้		942,899,757	362,246,086
หัก ภาษีเงินได้		(20,340,399)	(18,259,493)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน หลังภาษีเงินได้		922,559,358	343,986,593

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567

1 ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ ("กองทุน") ตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยและจดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2549 เป็นกองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund) ที่ลงทุนในตราสารแห่งหนี้ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่มีการกระจายการลงทุนน้อยกว่ามาตรฐานการกระจายการลงทุนที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดสำหรับกองทุนรวมทั่วไปที่ไม่กำหนดอายุโครงการ โดยกำหนดจำนวนเงินทุนของโครงการไว้ที่ 15,000 ล้านบาท เมื่อวันที่ 27 เมษายน พ.ศ. 2549 กองทุนเข้าจดทะเบียนซื้อขายบนกระดานของตลาดตราสารหนี้ และเมื่อวันที่ 4 กรกฎาคม พ.ศ. 2559 กองทุนได้ทำการย้ายการจดทะเบียนซื้อขายจากตลาดตราสารหนี้ไปยังตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

กองทุนจะลงทุนโดยใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรับ โดยจะลงทุนส่วนใหญ่ในตราสารหนี้สกุลเงินบาทดังต่อไปนี้

ก) ตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐบาลไทย หรือ

ข) ตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐวิสาหกิจหรือองค์กรของรัฐบาลไทย หรือองค์กรที่จัดตั้งโดยรัฐบาลไทย หรือหน่วยงานราชการอิสระ หรือส่วนราชการ หรือองค์กรกึ่งรัฐ โดยตราสารดังกล่าวต้องมีรัฐบาลไทยค้ำประกันทั้งจำนวนหรือได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือไม่ต่ำกว่าระดับ Investment Grade จาก Fitch Ratings หรือ Standard & Poor's หรือ Moody's Investors Service หรือ

ค) ตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐบาลของสมาชิก Executives' Meeting of East Asia and Pacific Central Bank (EMEAP), หรือ

ง) ตราสารหนี้ที่ออกโดยองค์กรระหว่างประเทศที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออย่างน้อยในระดับ AA - จากผู้จัดอันดับความน่าเชื่อถือตาม (ข) หรือ

จ) ตราสารหนี้อื่น ๆ ที่อยู่ในส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง หรือ

ฉ) ตราสารหนี้ไม่ด้อยสิทธิอื่น ๆ ที่ผู้ออกตราสารอยู่ในส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง ทั้งนี้เฉพาะกรณีที่ตราสารของผู้ออกตราสารนั้นมีคุณสมบัติเป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิงได้โดยไม่ต้องมีการค้ำประกันจากรัฐบาล

ทั้งนี้ในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิง กองทุนอาจจะลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งไม่ได้เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง นอกจากนี้ในขณะใดขณะหนึ่งกองทุนอาจไม่ได้ลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งประกอบเป็นดัชนีอ้างอิงครบทุกตราสาร และอาจลงทุนในสัดส่วนการลงทุนที่แตกต่างจากดัชนีอ้างอิง ด้วยเหตุนี้จึงไม่สามารถรับประกันหรือรับรองได้ว่าผลตอบแทนของกองทุนจะไม่เบี่ยงเบนไปจากผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการ และธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิ้ง คอร์ปอเรชั่น จำกัด สาขากรุงเทพมหานคร เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติจากฝ่ายบริหารของบริษัทจัดการเมื่อวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2568

2 นโยบายการบัญชีที่มีสาระสำคัญ

นโยบายการบัญชีที่มีสาระสำคัญที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินมีดังนี้

2.1) เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

การจัดทำงบการเงินให้สอดคล้องกับหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทยกำหนดให้ฝ่ายบริหารใช้ประมาณการทางบัญชีที่สำคัญและกำหนดสมมติฐานที่เกี่ยวข้องกัน ตัวเลขที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างจากตัวเลขประมาณการถึงแม้ว่าตัวเลขประมาณการได้จัดทำขึ้นด้วยความเข้าใจที่ดีที่สุดในเหตุการณ์และสิ่งที่ได้กระทำไปในปัจจุบัน

งบการเงินได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงินยกเว้นเงินลงทุนดังที่ได้อธิบายในนโยบายการบัญชีลำดับต่อไป

ในรอบระยะเวลารายงานปัจจุบัน กองทุนได้นำการปรับปรุงมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 เรื่อง การนำเสนองบการเงิน ที่มีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2567 มาถือปฏิบัติโดยได้ทบทวนและพิจารณาปรับปรุงการเปิดเผยนโยบายบัญชีจาก “การเปิดเผยนโยบายการบัญชีที่มีนัยสำคัญ” เป็น “การเปิดเผยข้อมูลนโยบายการบัญชีที่มีสาระสำคัญ”

งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีความหมายขัดแย้งกันหรือมีความแตกต่างในการตีความระหว่างสองภาษา ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

2.2) เงินลงทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์แสดงตามมูลค่ายุติธรรม สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตั๋วแลกเงิน ตั๋วเงินคลัง หุ้นกู้และพันธบัตรคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยตามลำดับ ดังนี้

ก) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขาย

ข) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อเฉลี่ย หรือ ราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อแบบ firm quote จากบริษัทผู้เสนอซื้อเสนอขาย

ค) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่คำนวณจากแบบจำลอง

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตั๋วแลกเงิน ตั๋วเงินคลัง หุ้นกู้และพันธบัตรที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วันที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุน

รายการกำไรและรายการขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนจะรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จในรอบระยะเวลาที่เกิดขึ้น

ในการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายเมื่อเปรียบเทียบกับราคาตามบัญชีของเงินลงทุนนั้นจะบันทึกรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ราคาตามบัญชีของเงินลงทุนที่จำหน่ายกำหนดโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ย

2.3) ประมาณการหนี้สิน

ประมาณการจะรับรู้ก็ต่อเมื่อกองทุนมีภาระผูกพันในปัจจุบันตามกฎหมายหรือตามข้อตกลงที่จัดทำไว้ อันเป็นผลสืบเนื่องมาจากเหตุการณ์ในอดีตซึ่งการชำระภาระผูกพันนั้นมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าจะส่งผลให้กองทุนต้องสูญเสียทรัพยากรออกไป และตามประมาณการจำนวนที่ต้องจ่ายได้อย่างน่าเชื่อถือ

ในกรณีที่มีภาระผูกพันที่คล้ายคลึงกันหลายรายการ กองทุนกำหนดความน่าจะเป็นที่กองทุนจะสูญเสียทรัพยากรเพื่อจ่ายชำระภาระผูกพันเหล่านั้น โดยพิจารณาจากความน่าจะเป็นโดยรวมของภาระผูกพันทั้งประเภท แม้ว่าความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่กิจการจะสูญเสียทรัพยากรเพื่อชำระภาระผูกพันบางรายการที่จัดอยู่ในประเภทเดียวกันจะมีระดับต่ำ

กองทุนจะวัดมูลค่าของจำนวนประมาณการหนี้สินโดยใช้มูลค่าปัจจุบันของรายจ่ายที่คาดว่าจะต้องนำมาจ่ายชำระภาระผูกพัน โดยใช้อัตราคิดลดซึ่งสะท้อนถึงการประเมินสถานการณ์ตลาดในปัจจุบันของมูลค่าของเงินตามเวลาและความเสี่ยงเฉพาะของหนี้สินที่กำลังพิจารณาอยู่ การเพิ่มขึ้นของประมาณการหนี้สินเนื่องจากมูลค่าของเงินตามเวลาจะรับรู้เป็นดอกเบี้ยจ่าย

2.4) บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งเท่ากับจำนวนกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งปันต่อหน่วยของผู้ถือหน่วยลงทุนครั้งล่าสุดก่อนการขายหรือรับซื้อคืนคูณด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่ขายหรือรับซื้อคืนจะถูกบันทึกใน "บัญชีปรับสมดุล" ณ วันที่เกิดรายการ

2.5) มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยคำนวณโดยการหารสินทรัพย์สุทธิ ณ วันสิ้นปีด้วยจำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือ ณ วันเดียวกัน

2.6) การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

กองทุนรับรู้รายได้ดอกเบี้ยและรับรู้ค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

2.7) สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

การจัดประเภทและการวัดมูลค่า

สินทรัพย์ทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ยกเว้นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

3 การประมาณการ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารของกองทุนต้องใช้ดุลยพินิจการประมาณการและข้อสมมติที่มีผลกระทบต่อการนำนโยบายการบัญชีมาใช้ และจำนวนเงินของสินทรัพย์และหนี้สิน รายได้และค่าใช้จ่าย ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจจะแตกต่างจากการประมาณการ

4 การจัดการความเสี่ยงทางการเงิน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567 และ พ.ศ. 2566 กองทุนต้องเผชิญกับความเสี่ยงที่สำคัญ ได้แก่ ความเสี่ยงด้านมูลค่ายุติธรรม ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงด้านสินเชื่อ

1) ความเสี่ยงด้านมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า

กองทุนได้กระจายการลงทุนไปในพันธบัตรและตราสารหนี้หลายรุ่นและจัดให้มีผู้ค้าหน่วยลงทุนร่วมและผู้ดูแลสภาพคล่องในตลาดรองหลายราย เพื่อช่วยดูแลสภาพคล่องในตลาดรอง

เครื่องมือทางการเงินอื่นที่ไม่ได้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมในงบฐานะการเงิน ราคาตามบัญชีของเงินฝากธนาคารและดอกเบี้ยค้างรับ ส่วนใหญ่มีมูลค่าใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวเป็นสินทรัพย์ระยะสั้น และมีสภาพคล่องสูง

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567

2) ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับผลกระทบของการเคลื่อนไหวของระดับอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาด ซึ่งมีผลต่อฐานะการเงินและกระแสเงินสดของกองทุน อย่างไรก็ตามกองทุนได้กระจายการลงทุนและใช้แบบจำลองทางคณิตศาสตร์เพื่อให้ผลตอบแทนของกองทุนสอดคล้องกันกับดัชนีอ้างอิง เครื่องมือทางการเงินที่อาจทำให้กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยประกอบด้วยรายละเอียดดังนี้

30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567

	อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด ล้านบาท	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ ระยะเวลาการกำหนดดอกเบี้ยหรือวันครบกำหนด เมื่อทวงถาม ล้านบาท	< 1 ปี ล้านบาท	1 - 5 ปี ล้านบาท	> 5 ปี ล้านบาท	ไม่มีดอกเบี้ย ล้านบาท	รวม ล้านบาท	อัตราดอกเบี้ยตามสัญญา (ร้อยละ)
สินทรัพย์ทางการเงินที่มีสาระสำคัญ								
เงินลงทุน								
ตามมูลค่ายุติธรรม	410	-	521	2,777	7,561	-	11,269	0.00-6.15
เงินฝากธนาคาร	1	-	-	-	-	-	1	0.40
ดอกเบี้ยค้างรับ	-	-	-	-	-	115	115	-
	411	-	521	2,777	7,561	115	11,385	

30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2566

	อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด ล้านบาท	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ ระยะเวลาการกำหนดดอกเบี้ยหรือวันครบกำหนด เมื่อทวงถาม ล้านบาท	< 1 ปี ล้านบาท	1 - 5 ปี ล้านบาท	> 5 ปี ล้านบาท	ไม่มีดอกเบี้ย ล้านบาท	รวม ล้านบาท	อัตราดอกเบี้ยตามสัญญา (ร้อยละ)
สินทรัพย์ทางการเงินที่มีสาระสำคัญ								
เงินลงทุน								
ตามมูลค่ายุติธรรม	410	-	99	3,154	7,098	-	10,761	0.89 - 6.15
เงินฝากธนาคาร	4	-	-	-	-	-	4	0.05
ดอกเบี้ยค้างรับ	-	-	-	-	-	120	120	-
	414	-	99	3,154	7,098	120	10,885	

3) ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อคือ ความเสี่ยงที่คู่สัญญาอาจไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน ซึ่งทำให้กองทุนเกิดความเสียหายทางการเงินได้

กองทุนได้ลงทุนส่วนใหญ่ตามหลักเกณฑ์ของผู้คำนวณดัชนีซึ่งตราสารส่วนใหญ่ที่จะลงทุนเป็นพันธบัตรรัฐบาลหรือตราสารภาครัฐอื่น ๆ ที่มีรัฐบาลค้ำประกัน หรือมีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับ Investment Grade ในกรณีที่กองทุนจะลงทุนในตราสารที่มิได้อยู่ในดัชนีอ้างอิงจะต้องเป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกตราสารอยู่ในส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง หรือมีคุณสมบัติด้านเครดิตและด้านอื่น ๆ สอดคล้องกับเงื่อนไขของการพิจารณารับเข้าเป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง และกองทุนพิจารณาแล้วเห็นว่าการลงทุนในตราสารหนี้ดังกล่าวจะไม่ทำให้ความเสี่ยงในด้านเครดิตเพิ่มสูงขึ้น

5 การจัดการความเสี่ยงในส่วนของทุน

วัตถุประสงค์ของกองทุนในการบริหารทุนนั้นเพื่อดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องของกองทุนและเพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขของการจัดตั้งกองทุน

6 มูลค่ายุติธรรม

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่า ความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567

	ข้อมูลระดับที่ 1	ข้อมูลระดับที่ 2	ข้อมูลระดับที่ 3	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์				
ตราสารหนี้	-	11,268,856,525	-	11,268,856,525
รวมสินทรัพย์	-	11,268,856,525	-	11,268,856,525

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2566

	ข้อมูลระดับที่ 1	ข้อมูลระดับที่ 2	ข้อมูลระดับที่ 3	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์				
ตราสารหนี้	-	10,761,041,374	-	10,761,041,374
รวมสินทรัพย์	-	10,761,041,374	-	10,761,041,374

ไม่มีรายการโอนระหว่างระดับที่ 1 และระดับที่ 2 ของลำดับชั้นมูลค่ายุติธรรมในระหว่างปี

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567

เทคนิคการประเมินมูลค่าสำหรับการวัดมูลค่ายุติธรรมระดับที่ 2

เงินลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งมูลค่ายุติธรรมอยู่ในระดับที่ 2 วัดมูลค่ายุติธรรมโดยใช้วิธีคิดลดกระแสเงินสด ซึ่งเป็นการคิดลดกระแสเงินสดตามสัญญาโดยใช้อัตราคิดลดที่คำนวณจากข้อมูลที่สังเกตได้จากตลาดของอัตราที่มีการเสนอซื้อขายกันในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับตราสารหนี้ของผู้ออกตราสารนั้น

เครื่องมือทางการเงินอื่นที่ไม่ได้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมในงบฐานะการเงิน เป็นรายการที่มีระยะเวลาครบกำหนดสั้น และมีการกำหนดราคาใหม่ตามราคาตลาดปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอ ดังนั้น มูลค่าตามบัญชีเป็นมูลค่าที่เทียบเคียงมูลค่ายุติธรรม เครื่องมือทางการเงินดังกล่าวประกอบด้วย เงินฝากธนาคาร และลูกหนี้จากการขายหลักทรัพย์

7 เงินลงทุน

เงินลงทุนในพันธบัตรและตราสารหนี้ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567 และ พ.ศ. 2566 ซึ่งประกอบด้วย

	พ.ศ. 2567	พ.ศ. 2566
	บาท	บาท
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	611,593,069	410,251,807
พันธบัตรรัฐบาล	9,138,984,561	8,978,176,665
พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน	643,117,842	529,524,255
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	118,428,622	96,846,576
หุ้นกู้	756,732,431	746,242,071
รวมเงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	11,268,856,525	10,761,041,374

เงินลงทุนในพันธบัตรและตราสารหนี้แยกตามวันที่ครบกำหนดชำระได้ดังนี้

	พ.ศ. 2567	พ.ศ. 2566
	บาท	บาท
กำหนดชำระภายใน 1 ปี	930,729,442	509,158,740
กำหนดชำระระหว่าง 1 - 3 ปี	1,323,025,028	1,651,652,833
กำหนดชำระเกิน 3 ปี	9,015,102,055	8,600,229,801
	11,268,856,525	10,761,041,374

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567 เป็นจำนวน 7,004,203,636 บาท โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 62.21 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2566 กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนเป็นจำนวน 9,156,575,474 บาท โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 79.85 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี)

8 เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567 และ พ.ศ. 2566 กองทุนมีรายละเอียดเงินฝากธนาคารดังต่อไปนี้

	เงินต้น		อัตราดอกเบี้ยต่อปี	
	พ.ศ. 2567	พ.ศ. 2566	พ.ศ. 2567	พ.ศ. 2566
เงินฝากธนาคาร	บาท	บาท	ร้อยละ	ร้อยละ
เงินฝากธนาคารประเภทออมทรัพย์				
- ธนาคารฮ่องกงและเซี้ยงไฮ้แบงกิ้งคอร์ปอเรชั่นจำกัด	529,510	4,225,448	0.40	0.05
รวม	529,510	4,225,448		

9 ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567 และ พ.ศ. 2566 ทุนที่อนุมัติมีจำนวน 15,000,000 หน่วย มูลค่าตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท โดยเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนที่ออก และชำระในระหว่างปี มีรายละเอียดดังนี้

	จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)		จำนวนเงิน (บาท)	
	พ.ศ. 2567	พ.ศ. 2566	พ.ศ. 2567	พ.ศ. 2566
หน่วยลงทุนที่อนุมัติ	15,000,000	15,000,000	15,000,000,000	15,000,000,000
หน่วยลงทุนที่ขาย				
- ช่วงระยะเวลาเสนอขายครั้งแรก	1,090,000	1,090,000	1,090,000,000	1,090,000,000
- ปีก่อน	12,503,547	12,415,547	12,503,547,000	12,415,547,000
- ระหว่างปี	150,000	88,000	150,000,000	88,000,000
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืน				
- ปีก่อน	(4,870,000)	(4,420,000)	(4,870,000,000)	(4,420,000,000)
- ระหว่างปี	(300,000)	(450,000)	(300,000,000)	(450,000,000)
สุทธิ	8,573,547	8,723,547	8,573,547,000	8,723,547,000

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567

รายละเอียดบัญชีปรับสมดุลมีดังนี้

	จำนวนหน่วยลงทุน หน่วย	จำนวนเงินต่อหน่วย บาทต่อหน่วย	ส่วนต่างจากมูลค่าที่ตราไว้ บาทต่อหน่วย	บัญชีปรับสมดุล บาท
ยอดยกมาต้นปี				
ณ วันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2566				777,335,243
หน่วยลงทุนที่ขาย				
ในระหว่างปี - ครั้งที่ 1	70,000	1,256	256	17,951,185
- ครั้งที่ 2	80,000	1,259	259	20,710,952
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืน				
ในระหว่างปี - ครั้งที่ 1	300,000	1,311	311	(93,220,140)
ยอดคงเหลือสิ้นปี				
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567				722,777,240

10 ค่าธรรมเนียม

10.1 ค่าธรรมเนียมการจัดการ

ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน คำนวณจากอัตราร้อยละ 0.10 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) คำนวณทุกวันทำการโดยจ่ายในเดือนถัดไป

10.2 ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ คำนวณจากอัตราร้อยละ 0.04 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) คำนวณทุกวันทำการ โดยจ่ายในเดือนถัดไป

10.3 ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน คำนวณจากอัตราร้อยละ 0.01 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) คำนวณทุกวันทำการโดยจ่ายในเดือนถัดไป

กองทุนได้รับการลดค่าธรรมเนียมนายทะเบียนจาก บริษัท ศูนย์ฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ในอัตราร้อยละ 20 สำหรับปี พ.ศ. 2565

11 เงินปันผล

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผล (ถ้ามี) ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่เกินปีละ 2 ครั้ง ในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานของกองทุนแต่ละรอบระยะเวลาบัญชี ทั้งนี้การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานดังกล่าวไม่รวมถึงรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นที่ถือโดยกองทุน ทั้งนี้อัตราเงินปันผลที่จะจ่ายเมื่อคำนวณเป็นจำนวนเงินปันผลแล้วจะต้องไม่เกินการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานประจำรอบระยะเวลาบัญชีที่จ่ายเงินปันผลนั้น และบริษัทจัดการอาจพิจารณาจ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสมส่วนที่ไม่รวมกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นของกองทุนได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการสงวนสิทธิในการที่จะไม่จ่ายเงินปันผลในกรณีที่การจ่ายเงินปันผลจะส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนอย่างมีนัยสำคัญ

ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด มีมติเมื่อวันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2566 ให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานรอบระยะเวลาวันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2565 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2566 แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนจำนวน 12 บาทต่อหน่วย จำนวนหน่วยลงทุน 8,723,547 หน่วย ซึ่งคิดเป็นเงินปันผลทั้งสิ้นจำนวน 104.68 ล้านบาท โดยกองทุนจ่ายเงินปันผลทั้งจำนวนเมื่อวันที่ 27 ธันวาคม พ.ศ. 2566

ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด มีมติเมื่อวันที่ 4 มิถุนายน พ.ศ. 2567 ให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานรอบระยะเวลาวันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2566 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2567 แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนจำนวน 13 บาทต่อหน่วย จำนวนหน่วยลงทุน 8,793,547 หน่วย ซึ่งคิดเป็นเงินปันผลทั้งสิ้นจำนวน 114.32 ล้านบาท โดยกองทุนจ่ายเงินปันผลทั้งจำนวนเมื่อวันที่ 28 มิถุนายน พ.ศ. 2567

ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด มีมติเมื่อวันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2566 ให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานรอบระยะเวลาวันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2566 แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนจำนวน 13 บาทต่อหน่วย จำนวนหน่วยลงทุน 9,085,547 หน่วย ซึ่งคิดเป็นเงินปันผลทั้งสิ้นจำนวน 118.11 ล้านบาท โดยกองทุนจ่ายเงินปันผลทั้งจำนวนเมื่อวันที่ 26 มิถุนายน พ.ศ. 2566

12 รายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนหรือถูกควบคุมโดยกองทุนไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับกองทุน รวมถึงกิจการที่ทำหน้าที่ถือหุ้นกิจการย่อยและกิจการที่เป็นกิจการย่อยในเครือเดียวกัน นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงกิจการร่วมและบุคคล ซึ่งถือหน่วยลงทุนที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมและมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญกับกองทุน ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของกองทุน ตลอดทั้งสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าวและกิจการที่เกี่ยวข้องกับบุคคลเหล่านั้น

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับกองทุนแต่ละรายการ กองทุนคำนึงถึงเนื้อหาของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567

รายการที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องดังต่อไปนี้

ก) ยอดค้างชำระที่เกิดจากการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน	พ.ศ. 2567	พ.ศ. 2566
	บาท	บาท
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	1,002,021	972,138

ข) ค่าใช้จ่าย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน	พ.ศ. 2567	พ.ศ. 2566
	บาท	บาท
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	12,049,623	12,269,978

ค) รายการซื้อขายเงินลงทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน	พ.ศ. 2567	พ.ศ. 2566
	บาท	บาท
ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		
ซื้อเงินลงทุน	643,745,545	869,507,695
ขายเงินลงทุน	635,803,323	888,019,990

13 เหตุการณ์ภายหลังวันที่ในงบฐานะการเงิน

ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด มีมติเมื่อวันที่ 2 ธันวาคม พ.ศ. 2567 ให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานรอบระยะเวลาวันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567 แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนจำนวน 20 บาทต่อหน่วย จำนวนหน่วยลงทุน 8,573,547 หน่วย ซึ่งคิดเป็นเงินปันผลทั้งสิ้นจำนวน 171.47 ล้านบาท โดยกองทุนจ่ายเงินปันผลทั้งจำนวนเมื่อวันที่ 27 ธันวาคม พ.ศ. 2567

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

● รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	11,384,450,773.03	100.02
พันธบัตรรัฐบาล/พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	735,522,291.20	6.46
อายุคงเหลือ 1-3 ปี	579,854,623.12	5.09
อายุคงเหลือมากกว่า 3 ปี	8,542,180,885.36	75.05
พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	200,091,729.12	1.76
อายุคงเหลือ 1-3 ปี	226,951,962.33	1.99
อายุคงเหลือมากกว่า 3 ปี	219,857,560.20	1.93
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	118,953,852.47	1.05
หุ้นกู้		
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA(tha)	760,490,853.02	6.68
เงินฝาก	547,016.21	0.00
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(2,814,148.92)	(0.02)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	**11,381,636,624.11 บาท**	

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (PTR) : 30.60%

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

● รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	10,504,459,051.33	92.29
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้สั่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	80,219,219.25	0.70
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	760,490,853.02	6.68
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือ ตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน.87/2558	0.00	0.00

● รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตามราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิ้งคอร์ปอเรชั่น จำกัด		N/A	Aa3		547,016.21
2. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	3 ก.ค. 2568	N/A	N/A	55,000,000.00	54,335,778.60
3. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	6 พ.ย. 2568	N/A	N/A	150,000,000.00	147,145,577.37
4. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	10 ก.พ. 2568	N/A	N/A	18,000,000.00	18,313,069.64
5. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	10 มี.ค. 2568	N/A	N/A	74,000,000.00	74,366,803.35
6. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	8 เม.ย. 2568	N/A	N/A	50,000,000.00	50,164,047.80
7. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	28 เม.ย. 2568	N/A	N/A	60,000,000.00	60,772,120.56
8. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	16 มิ.ย. 2568	N/A	N/A	28,000,000.00	28,280,129.39
9. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	11 ส.ค. 2568	N/A	N/A	180,000,000.00	181,191,772.62
10. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 ธ.ค. 2578	N/A	N/A	450,000,000.00	419,865,583.56
11. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2580	N/A	N/A	105,000,000.00	117,101,675.78
12. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	12 มี.ค. 2571	N/A	N/A	30,000,000.00	33,246,357.09
13. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	12 มี.ค. 2571	N/A	N/A	100,000,000.00	110,867,902.36
14. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	20 ธ.ค. 2567	N/A	N/A	50,000,000.00	51,128,461.72
15. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2568	N/A	N/A	70,000,000.00	69,824,530.15
16. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	7 ก.ค. 2569	N/A	N/A	102,000,000.00	111,128,941.06
17. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 ธ.ค. 2569	N/A	N/A	173,000,000.00	175,114,109.31
18. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2570	N/A	N/A	300,000,000.00	293,611,572.75
19. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 ธ.ค. 2570	N/A	N/A	130,000,000.00	138,001,449.87
20. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	13 มี.ค. 2571	N/A	N/A	50,000,000.00	56,335,893.79
21. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2571	N/A	N/A	180,000,000.00	185,645,030.58
22. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 ธ.ค. 2571	N/A	N/A	286,300,000.00	299,118,266.50
23. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มี.ค. 2572	N/A	N/A	200,000,000.00	203,547,775.01
24. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	22 มิ.ย. 2572	N/A	N/A	350,000,000.00	400,682,189.90
25. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 ธ.ค. 2572	N/A	N/A	530,000,000.00	521,412,188.59
26. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	20 มิ.ย. 2574	N/A	N/A	280,000,000.00	309,998,039.43
27. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 ธ.ค. 2574	N/A	N/A	460,000,000.00	458,867,291.48

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตามราคาตลาด
28. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	25 มิ.ย. 2575	N/A	N/A	500,000.00	560,783.87
29. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	25 มิ.ย. 2575	N/A	N/A	386,600,000.00	434,551,708.02
30. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2576	N/A	N/A	200,000,000.00	219,122,972.90
31. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2577	N/A	N/A	260,000,000.00	274,152,174.39
32. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2578	N/A	N/A	199,000,000.00	186,366,235.21
33. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2579	N/A	N/A	283,400,000.00	315,919,491.12
34. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2581	N/A	N/A	160,000,000.00	176,482,000.83
35. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2581	N/A	N/A	211,000,000.00	233,213,510.23
36. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	14 มิ.ย. 2584	N/A	N/A	134,000,000.00	159,232,913.47
37. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2585	N/A	N/A	500,000,000.00	459,611,266.75
38. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2586	N/A	N/A	125,000,000.00	140,082,984.52
39. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	29 มิ.ย. 2587	N/A	N/A	235,000,000.00	307,954,560.33
40. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2589	N/A	N/A	60,000,000.00	60,908,253.59
41. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2589	N/A	N/A	270,000,000.00	274,619,882.60
42. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2592	N/A	N/A	267,000,000.00	221,119,974.98
43. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2595	N/A	N/A	50,000,000.00	48,473,018.95
44. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2604	N/A	N/A	250,000,000.00	339,595,360.11
45. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2609	N/A	N/A	27,000,000.00	32,223,686.12
46. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2609	N/A	N/A	290,000,000.00	346,902,367.86
47. พันธบัตร	รัฐบาลไทย	17 มิ.ย. 2610	N/A	N/A	243,000,000.00	266,508,405.42
48. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2610	N/A	N/A	189,100,000.00	207,861,196.10
49. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2614	N/A	N/A	170,000,000.00	141,871,929.29
50. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2615	N/A	N/A	40,000,000.00	47,747,759.46
51. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2590	N/A	N/A	195,000,000.00	207,726,645.50
52. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2583	N/A	N/A	180,000,000.00	184,682,159.80
53. พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร	17 ก.ย. 2569	N/A	AAA(tha)	20,000,000.00	19,770,635.51
54. พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	27 ส.ค. 2569	N/A	AAA	40,000,000.00	39,281,649.43
55. พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	16 ธ.ค. 2568	N/A	AAA	60,000,000.00	59,901,567.53
56. พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน	องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ	26 มี.ค. 2568	N/A	N/A	50,000,000.00	49,868,354.72
57. พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน	องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ	2 ธ.ค. 2572	N/A	N/A	50,000,000.00	49,522,513.01
58. พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน	องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ	11 เม.ย. 2574	N/A	N/A	20,000,000.00	20,153,695.12
59. พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน	ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร	29 ม.ค. 2568	N/A	AAA(tha)	100,000,000.00	100,240,763.67
60. พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน	ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร	24 ก.พ. 2569	N/A	AAA(tha)	11,000,000.00	11,082,259.41
61. พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน	ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร	10 มิ.ย. 2569	N/A	AAA(tha)	115,000,000.00	117,376,380.31

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่า หน้าตั๋ว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
62. พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน	ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร	28 ต.ค. 2569	N/A	AAA(tha)	100,000,000.00	98,493,322.61
63. พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน	การรถไฟแห่งประเทศไทย	26 ก.พ. 2568	N/A	N/A	50,000,000.00	49,982,610.73
64. พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน	การรถไฟแห่งประเทศไทย	17 ก.พ. 2576	N/A	N/A	100,000,000.00	95,171,604.50
65. พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน	การรถไฟแห่งประเทศไทย	1 มิ.ย. 2578	N/A	N/A	50,000,000.00	55,009,747.57
66. หุ้นกู้	บมจ.ปตท.	6 ส.ค. 2569	AAA(tha)	AAA(tha)	411,900,000.00	406,255,201.51
67. หุ้นกู้	บมจ.ปตท.	6 ส.ค. 2571	AAA(tha)	AAA(tha)	45,000,000.00	44,216,581.34
68. หุ้นกู้	บมจ.ปตท.	2 ก.ค. 2573	AAA(tha)	AAA(tha)	10,000,000.00	10,188,684.75
69. หุ้นกู้	บมจ.ปตท.	6 ส.ค. 2574	AAA(tha)	AAA(tha)	304,800,000.00	299,830,385.42

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

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)
'AAA' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง "น้อยที่สุด" เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)
'AA' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)
'A' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ดี การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)
'BBB' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ดี มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

เครื่องบ่งชี้พิเศษสำหรับประเทศไทย "tha" จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกอันดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย "+" หรือ "-" อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือขั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถืออันดับ "AAA(tha)" หรืออันดับที่ต่ำกว่า "CCC(tha)" สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความเชื่อถือ Moody's

Aaa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aaa มีความน่าเชื่อถือสูงที่สุดที่ได้รับจาก Moody's บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงที่สุด

Aa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aa แตกต่างจากตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงสุดเพียงเล็กน้อย บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงมาก

A

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ A อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบมากกว่ากลุ่มที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงกว่า อย่างไรก็ดีบริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้สูง

Baa

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Baa มีความปลอดภัยพอสมควร อย่างไรก็ดี การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบ มีแนวโน้มว่าจะทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทผู้ออกตราสารลดลง

Ba

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้น้อยกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำกว่า อย่างไรก็ดี บริษัทผู้ออกตราสารมีความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการดำเนินธุรกิจ การเงิน และการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ ซึ่งอาจส่งผลให้บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้ได้

B

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ B มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้มากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba แต่บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในปัจจุบัน ทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ การเงิน และเศรษฐกิจในทางลบ มีแนวโน้มจะลดทอนความสามารถในการชำระหนี้ หรือความตั้งใจในการชำระหนี้ของลูกหนี้

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

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ
บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

ทริสเรทติ้งใช้สัญลักษณ์ตัวอักษรแสดงผลการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว จำนวน 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

ประวัติการจ่ายเงินปันผล

ครั้งที่	1	2	3	4	5	6	7	8
บาท/หน่วย	8.00	25.00	40.00	0.60	17.00	33.00	27.00	3.00
วัน XD	31/5/49	30/11/49	1/6/50	30/11/50	2/6/51	1/12/51	1/6/52	30/11/52
วันจ่ายเงินปันผล	29/6/49	29/12/49	28/6/50	3/1/51	27/6/51	30/12/51	26/6/52	29/12/52

ครั้งที่	9	10	11	12	13	14	15	16
บาท/หน่วย	24.00	36.00	1.26	34.00	3.50	35.00	20.00	8.00
วัน XD	31/5/53	30/11/53	31/5/54	30/11/54	31/5/55	30/11/55	31/05/56	2/12/56
วันจ่ายเงินปันผล	25/6/53	15/12/53	14/6/54	14/12/54	14/6/55	14/12/55	14/06/56	13/12/56

ครั้งที่	17	18	19	20	21	22	23	24
บาท/หน่วย	20.00	8.00	20.00	10.00	15.00	3.37	7.00	20.00
วัน XD	02/06/57	01/12/57	02/06/58	30/11/58	31/5/59	9/12/59	12/6/60	12/12/60
วันจ่ายเงินปันผล	13/06/57	12/12/57	12/06/58	14/12/58	14/6/59	23/12/59	22/6/60	25/12/60

ครั้งที่	25	26	27	28	29	30	31	32
บาท/หน่วย	2.00	4.00	11.00	29.00	14.00	13.00	6.00	5.00
วัน XD	13/6/61	13/12/61	14/6/62	12/12/62	11/6/63	14/12/63	11/6/64	13/12/64
วันจ่ายเงินปันผล	25/6/61	25/12/61	25/6/62	25/12/62	25/6/63	25/12/63	24/6/64	23/12/64

ครั้งที่	33	34	35	36	รวม
บาท/หน่วย	13.00	12.00	13.00	20.00	560.73
วัน XD	13/6/66	13/12/66	14/6/67	12/12/67	
วันจ่ายเงินปันผล	26/6/66	27/12/66	28/6/67	27/12/67	

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ สำหรับระยะเวลาตั้งแต่ 1 ธันวาคม 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนี้ หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัด

ไม่มี

ข้อมูลการชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

ไม่มี

รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

ผู้จัดการกองทุนหลัก

สลิลสิริ เรืองสุขอุดม

สารัช อรุณากูร

ผู้จัดการกองทุนสำรอง

ฐานันดร โชลิตกุล

วจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์

ปณตพล ตัณฑวิเชียร

ชัยพร ดิเรกโภคา

อัมไพวรรณ เมลืองนนท์

ธีรุตร อัศวมงคลกุล

ทรงพร สืบสายไทย

ศิริรัตน์ ธรรมศิริ

ภราดร เอี่ยวปรีดา

ชวลิต ปทุมวาสนา

ธิติวุฒิ ตั้งพิกุลทอง

ธีรุตม์ ทวิชศรี

ชัชพล ตรีวิภานนท์

จริยา พิมลไพบูลย์

มนต์ชัย อนันตกูล

เสาวลักษณ์ พัฒนดิลก

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

ไม่มี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ไม่มี

บลจ. กสิกรไทย จำกัด

ประวัติ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด เป็นบริษัทในเครือธนาคารกสิกรไทย ที่ได้รับใบอนุญาต ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการจัดการลงทุนจากกระทรวงการคลังเมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2535 ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในเดือนมิถุนายน 2543 และได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคลในเดือนมีนาคม 2544

ในปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีความพร้อมทั้งในด้านการให้บริการ การวิจัย และการจัดการลงทุน โดยดำเนินธุรกิจจัดการกองทุนด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพ พร้อมกับ ข้อมูล ข่าวสาร ระบบงานและเทคโนโลยีในการจัดการลงทุนที่ทันสมัย และยึดมั่นในจรรยาบรรณอย่างเคร่งครัด เพื่อรักษาความเป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีคุณภาพตลอดไป

สถานที่ตั้งสำนักงาน

บลจ. กสิกรไทย จำกัด ตั้งอยู่เลขที่ 400/22 อาคารธนาคารกสิกรไทย 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.ธนาคารกสิกรไทย ถือหุ้นร้อยละ 99.99

กรรมการบริษัท

1.	ดร.พิพัฒน์พงศ์ โปษยานนท์	ประธานกรรมการ
2.	นายวิน พรหมแพทย์	ประธานกรรมการบริหาร
3.	นายสุรเดช เกียรติธนากร	กรรมการผู้จัดการ
4.	นายอดิศร เสริมชัยวงศ์	กรรมการ
5.	นายวศิน วณิชย์วรนันต์	กรรมการ
6.	นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์	กรรมการ
7.	นายปวเรศร์ เชษฐพงศ์พันธุ์	กรรมการ
8.	นายพิภวัตว์ ภัทรนาวิก	กรรมการ

ผู้บริหารระดับสูง

1.	นายวิน พรหมแพทย์	ประธานกรรมการบริหาร
2.	นายสุรเดช เกียรติธนากร	กรรมการผู้จัดการ
3.	นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต	รองกรรมการผู้จัดการ
4.	นายวิทวัส อัจฉริยวนิช	รองกรรมการผู้จัดการ
5.	นายวจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์	รองกรรมการผู้จัดการ
6.	นางอรอร วงศ์พินิจวโรดม	รองกรรมการผู้จัดการ
7.	นายปณตพล ตัณฑวิเชียร	รองกรรมการผู้จัดการ
8.	นางสาวภารดี มุณีสิทธิ์	รองกรรมการผู้จัดการ
9.	นายฐานันดร โชลิตกุล	รองกรรมการผู้จัดการ
10.	นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชราภรณ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
11.	นางสาวชนาทิพย์ รุ่งคุณานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
12.	นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
13.	นางสาววรนันท์ กุศลพัฒน์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
14.	นายยุทธนา สินเสรีกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
15.	นายดิเรก เลิศปัญญาวิเศษกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
16.	นายชัยพร ดิเรกโภคา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
17.	นายกิตติคุณ ธนรัตนพัฒนกิจ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
18.	นางสาวปิยะนุช เจริญสิทธิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
19.	นางสาวสุนิดา มีชูกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
20.	นายธนวัฒน์ เกตวงกต	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
21.	นางสาวฉัตรแก้ว เกราะทอง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
22.	นางสาวคณพร ถาวรขจรศิริ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

ข้อมูล ณ วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 6 และ ชั้น 12

เลขที่ 400/22 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 0 2673 3888 โทรสาร 0 2673 3988