



KASIKORNTHAI

รายงานประจำปี

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ (ABFTH)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567

ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

รายงานประจำปี
ณ 30 พฤศจิกายน 2568

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ (ABFTH)

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกลีกรไทย
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 – 30 พฤศจิกายน

นโยบายการลงทุน

บริษัทจัดการจะลงทุนโดยมีดัชนีอ้างอิงในปัจจุบันคือ iBoxx ABF Thailand (Net of Tax) Index ซึ่งคำนวณและประกาศโดย IIC (International Index Company Limited) เว้นแต่ในกรณีที่ดัชนีอ้างอิงถูกยกเลิกหรือกรณีที่ไม่มีการคำนวณดัชนีอ้างอิงหรือกรณีที่บริษัทจัดการพิจารณาเห็นว่าดัชนีอ้างอิงไม่เหมาะสมกับสภาวะตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยอันอาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายแก่กองทุนนั้น บริษัทจัดการภายใต้ความเห็นชอบของคณะกรรมการกำกับดูแลงานสิทธิที่จะเลิกกองทุนหรือสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนดัชนีอ้างอิงที่กองทุนใช้ในการสร้างผลตอบแทนเป็นดัชนีตราสารหนี้อื่นๆ ซึ่งดัชนีที่ได้รับการเห็นชอบหรือยอมรับจากคณะกรรมการกำกับดูแล ทั้งนี้ ดัชนีตราสารหนี้อื่นที่จะใช้แทนดัชนีอ้างอิงนั้นจะต้องเป็นดัชนีที่มีนัยสำคัญไม่แตกต่างจาก iBoxx ABF Thailand (Net of Tax) Index ในการเปลี่ยนแปลงดัชนีตามที่กล่าวข้างต้นบริษัทจัดการจะขอความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการให้สอดคล้องกับดัชนีที่ใช้อ้างอิงใหม่นั้นโดยถือว่าได้รับมติจากผูถือหน่วยลงทุนแล้ว 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/หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อให้นักลงทุนสามารถซื้อขายหน่วยลงทุนผ่านตลาดรองตราสารหนี้หรือซื้อขายเปลี่ยนมือกันผ่านนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์หรือผู้ค้าหลักทรัพย์ได้ ในการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนกองทุนจะรับชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนและชำระค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนด้วยหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน ทั้งนี้ โดยทั่วไปการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจะคิดตามหน่วยซื้อ/หน่วยรับซื้อคืนและจำนวนทวีคูณของหน่วยซื้อ/หน่วยรับซื้อคืน

นโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด

นายทะเบียน

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด



สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2567/2568 วันที่ 1 ธันวาคม 2567 สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568	ปี 2566/2567 วันที่ 1 ธันวาคม 2566 สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	11,484,984,752	11,381,636,624
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)	1,391.5210	1,327.5295
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิ จากการดำเนินงาน (บาท)	897,409,657	922,559,358
เงินปันผลจ่ายต่อหน่วย (บาท)	40.00	25.00
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%) *	7.97	8.54
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%) **	7.57	8.25

* ใช้ข้อมูลวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

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

#* ก่อนวันที่ 1 ตุลาคม 2563 ใช้ iBoxx ABF Thailand Index และได้เชื่อมต่อกับดัชนีชี้วัดปัจจุบัน
ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2563

รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
รอบระยะเวลา 1 ธันวาคม 2567 - 30 พฤศจิกายน 2568

สรุปภาวะเศรษฐกิจไทย

ในไตรมาส 1 ปี 2568 เศรษฐกิจไทยเติบโตต่อเนื่องจากไตรมาส 4 ปี 2567 และขยายตัวที่ร้อยละ 3.1 เทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2567 ตามการเร่งส่งออกสินค้าก่อนการปรับขึ้นภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ และการลงทุนภาครัฐที่เติบโตเร่งตัวขึ้นอย่างมากจากฐานที่ต่ำในช่วงไตรมาส 1 ของปีก่อน อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี สินค้าคงคลังยังเป็นแรงฉุดเศรษฐกิจ การส่งออกที่ขยายตัวในระดับสูงไม่ได้ทำให้ภาคการผลิตปรับตัวดีขึ้น เนื่องจากส่วนหนึ่งของการส่งออกมาจากการให้ไทยเป็นทางผ่านสินค้าเพื่อประโยชน์ทางการค้า ประกอบกับเป็นการส่งออกสินค้าคงคลังที่ผลิตมาแล้วก่อนหน้านี้แทนการผลิตเพิ่ม นอกจากนี้ การลงทุนภาคเอกชนก็ปรับลดลงตามการชะลอการตัดสินใจลงทุนท่ามกลางความไม่แน่นอนเกี่ยวกับอุปสงค์ในระยะข้างหน้า ส่งผลให้การลงทุนภาคเอกชนยังคงหดตัวต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 4 ติดต่อกัน ด้านการบริโภคภาคเอกชนยังเติบโตเป็นบวก ส่วนหนึ่งเป็นผลจากมาตรการ Easy E-Receipt ช่วงวันที่ 16 มกราคมถึง 28 กุมภาพันธ์โดยเฉพาะหมวดสินค้าไม่คงทน ท่ามกลางความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ลดลงต่อเนื่อง ด้านกิจกรรมภาคท่องเที่ยว ภาคธุรกิจโรงแรมและร้านอาหารชะลอตัวลงตามจำนวนและรายรับนักท่องเที่ยวต่างชาติ โดยเฉพาะชาวจีนที่กังวลด้านความปลอดภัยส่งผลให้จำนวนนักท่องเที่ยวจีนในไตรมาส 1 หดตัวเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า แม้ว่านักท่องเที่ยวจากชาติอื่นยังเพิ่มขึ้น สำหรับการใช้จ่ายภาครัฐยังคงขยายตัวได้ต่อเนื่องจากทั้งรายจ่ายประจำ และรายจ่ายลงทุน ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ในกรอบเป้าหมายเงินเฟ้อที่ 1-3 ในเดือนมกราคมและกุมภาพันธ์ ก่อนจะชะลอลงในเดือนมีนาคมตามหมวดพลังงานเป็นสำคัญ จากราคาน้ำมันขายปลีกกลุ่มเบนซินที่ลดลงตามราคาน้ำมันในตลาดโลก และค่าไฟฟ้าที่ลดลงตามมาตรการช่วยเหลือกลุ่มเปราะบางของภาครัฐ หนุนให้คณะกรรมการนโยบายการเงินปรับลดดอกเบี้ยนโยบายลงต่อเนื่องสู่ระดับร้อยละ 2.00 ในการประชุมเดือนกุมภาพันธ์ ท่ามกลางเศรษฐกิจไทยที่มีแนวโน้มขยายตัวต่ำกว่าที่ประเมินไว้ ภาคการผลิตที่ถูกกดดันจากปัญหาเชิงโครงสร้าง รวมถึงความเสี่ยงจากนโยบายของสหรัฐฯ ในส่วนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเทียบกับดอลลาร์ ในไตรมาส 1 เฉลี่ยแข็งค่าขึ้นจากระดับ ณ สิ้นปี 2567 โดยเคลื่อนไหวอ่อนค่าสลับแข็งค่าในกรอบ 33.50-34.25 บาทต่อดอลลาร์ ตามสถานการณ์ความกังวลเรื่องมาตรการกีดกันการค้าของสหรัฐฯ รวมถึงแนวโน้มการดำเนินนโยบายการเงินของเฟดในระยะถัดไป



ในไตรมาส 2 ปี 2568 เศรษฐกิจไทยยังคงขยายตัวต่อเนื่องจากไตรมาสก่อน โดยได้รับแรงสนับสนุนหลักจากการส่งออกสินค้าที่ฟื้นตัว โดยเฉพาะในหมวดอิเล็กทรอนิกส์และเครื่องจักร สอดรับกับความต้องการสินค้าด้านเทคโนโลยีในตลาดโลก และบางส่วนเป็นการเร่งส่งออกก่อนที่จะมามาตรการผ่อนผันภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ จะสิ้นสุดลง ซึ่งสอดคล้องกับการผลิตภาคอุตสาหกรรมที่ปรับตัวดีขึ้น โดยเฉพาะในกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ และการผลิตยานยนต์ที่เพิ่มขึ้นตามยอดขายรถยนต์ไฟฟ้าที่ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ในขณะที่การใช้จ่ายภาครัฐขยายตัวต่อเนื่องจากการเร่งเบิกจ่ายด้านการลงทุน และภาคเอกชนมีการลงทุนเพิ่มขึ้นในหมวดเครื่องจักรและอุปกรณ์ อย่างไรก็ตาม การบริโภคของภาคเอกชนชะลอตัวลง เช่นเดียวกับกิจกรรมในภาคการท่องเที่ยวที่ลดลงตามจำนวนชาวต่างชาติที่เดินทางเข้ามาน้อยลง โดยเฉพาะกลุ่มนักท่องเที่ยวจากประเทศใกล้เคียง แม้รายได้จากนักท่องเที่ยวโดยรวมยังคงขยายตัว โดยเฉพาะจากนักท่องเที่ยวระยะไกลที่มีการใช้จ่ายสูง อัตราเงินเฟ้อทั่วไปลดลงจากไตรมาสก่อนเป็นผลจากราคาพลังงานที่ลดลงตามราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก และราคาผักผลไม้สดที่ลดลงจากราคาสูงในปีก่อน ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากหมวดอาหาร ในส่วนของดุลบัญชีเดินสะพัด แม้ยังเกินดุล แต่ลดลงจากไตรมาสก่อน เนื่องจากดุลบริการ รายได้ และเงินโอนขาดดุลมากขึ้นจากการส่งเงินกำไรกลับประเทศตามฤดูกาล ขณะที่ตลาดแรงงานยังคงทรงตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ทั้งนี้ การประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน ล่าสุดในวันที่ 25 มิถุนายน 2568 มีมติคงดอกเบี้ยไว้ที่ร้อยละ 1.75 หลังจากการประชุมเดือนเมษายน ที่คณะกรรมการนโยบายการเงิน มีมติลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายจากร้อยละ 2.00 เป็นร้อยละ 1.75 เนื่องจากความเสี่ยงเศรษฐกิจโลกที่เพิ่มขึ้น นโยบายภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ การท่องเที่ยวที่ต่ำกว่าคาด และเงินเฟ้อต่ำกว่ากรอบเป้าหมาย ส่วนเงินบาทเคลื่อนไหวผันผวนและปรับแข็งค่าต่อเนื่องจากต้นเดือนเมษายน ตามการอ่อนค่าของเงินดอลลาร์ เนื่องจากความไม่แน่นอนของนโยบายการค้าของสหรัฐฯ และความกังวลของตลาดต่อแนวโน้มเศรษฐกิจของสหรัฐฯ รวมถึงเงินทุนต่างชาติที่ไหลเข้าตลาดตราสารหนี้ ทำให้มีความต้องการเงินบาทเพิ่มขึ้น

ในไตรมาส 3 ปี 2568 เศรษฐกิจไทยหดตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า แต่ยังคงขยายตัวร้อยละ 1.2 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2567 โดยการเติบโตชะลอลงทั้งในภาคเกษตร ภาคอุตสาหกรรม และบริการที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยว ด้านภาคอุตสาหกรรมเผชิญภาวะหดตัวอย่างชัดเจน โดยเฉพาะหมวดรถยนต์ อาหาร และเครื่องดื่ม ซึ่งได้รับผลกระทบจากอุปสงค์ที่อ่อนแอและระดับสินค้าคงคลังที่อยู่ในระดับสูง อีกทั้งยังมีปัจจัยชั่วคราวอย่างการหยุดผลิตเพื่อปรับปรุงกระบวนการในบางโรงงานที่เพิ่มแรงกดดัน ขณะเดียวกัน ภาคบริการหลายหมวดยังคงชะลอตัว โดยเฉพาะบริการที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยว แม้ว่าจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติในไตรมาสดังกล่าวอยู่ที่ประมาณ 7.4 ล้านคน และปรับตัวขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าอันเป็นผลจากฤดูกาลท่องเที่ยวช่วงวันหยุดฤดูร้อนและมาตรการอำนวยความสะดวกของภาครัฐ แต่ยังคงลดลงเมื่อเทียบ

กับช่วงเดียวกันของปีก่อน ในส่วนของการส่งออกสินค้าเริ่มส่งสัญญาณชะลอตัวลงจากการปรับเพิ่มภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ ในสินค้าบางรายการ ขณะที่อุปสงค์ภายในประเทศ การบริโภคภาคเอกชนยังขยายตัวร้อยละ 2.6 โดยมีแรงหนุนจากการใช้จ่ายสินค้าไม่คงทน ซึ่งได้อานิสงส์บางส่วนจากโครงการ “เที่ยวไทยคนละครึ่ง” อย่างไรก็ตาม ความเชื่อมั่นผู้บริโภคยังคงลดลงต่อเนื่อง จากความไม่แน่นอนทางการเมือง สถานการณ์ชายแดนไทย-กัมพูชา และความกังวลต่อเศรษฐกิจโลก สำหรับการลงทุนภาคเอกชนโดยรวมทรงตัว โดยการลงทุนด้านก่อสร้างปรับตัวดีขึ้น แม้ว่าการลงทุนด้านเครื่องจักรและอุปกรณ์จะชะลอลง ขณะที่การลงทุนภาครัฐหดตัวร้อยละ 5.3 เมื่อเทียบกับการขยายตัวร้อยละ 10.1 ในไตรมาสก่อนหน้า สำหรับอัตราเงินเฟ้อทั่วไปในไตรมาส 3 ปี 2568 ลดลงร้อยละ 0.74 เมื่อเทียบกับปีก่อนจากราคาพลังงานที่ลดลง และราคาผักและเนื้อสัตว์ที่ลดลงตามปริมาณผลผลิตที่เพิ่มขึ้น ด้านดุลบัญชีเดินสะพัดยังคงเกินดุลเป็นสำคัญจากดุลการค้าที่เกินดุล ทั้งนี้ คณะกรรมการนโยบายการเงินในการประชุมวันที่ 13 สิงหาคม 2568 มีมติเอกฉันท์ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายจากร้อยละ 1.75 เป็นร้อยละ 1.50 เพื่อให้ภาวะการเงินเอื้อต่อการปรับตัวของภาคธุรกิจและช่วยบรรเทาภาระของกลุ่มเปราะบาง สำหรับค่าเงินบาทเทียบกับดอลลาร์สหรัฐในไตรมาส 3 เฉลี่ยแข็งค่าขึ้น โดยเคลื่อนไหวในกรอบ 32.1-32.8 บาทต่อดอลลาร์ ในเดือนกรกฎาคมและสิงหาคม ก่อนจะแข็งค่าต่อเนื่องแตะระดับ 31.7 บาทต่อดอลลาร์ ในเดือนกันยายน สะท้อนความกังวลของตลาดต่อแนวโน้มเศรษฐกิจสหรัฐฯ ซึ่งกดดันให้ดอลลาร์อ่อนค่า รวมถึงปัจจัยในประเทศจากความชัดเจนที่เพิ่มขึ้นของสถานการณ์การเมืองไทย

ในเดือนตุลาคม-พฤศจิกายน 2568 เศรษฐกิจไทยยังขยายตัวได้ต่อเนื่อง จากแรงหนุนของภาคส่งออกและการท่องเที่ยวเป็นสำคัญ โดยการส่งออกสินค้ายังขยายตัวต่อเนื่องในหลายหมวด โดยเฉพาะสินค้าอิเล็กทรอนิกส์และเครื่องประดับ ซึ่งยังได้รับอานิสงส์จากการยกเว้นภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ ขณะที่ทองคำกลายเป็นปัจจัยกดดันสำคัญ 2 เดือนติดต่อกัน หลังจากขยายตัวสูงตลอด 9 เดือนแรกของปี ควบคู่กับรายรับจากนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ฟื้นตัวชัดเจน เดือนตุลาคมมีนักท่องเที่ยวต่างชาติเข้าไทยเพิ่มขึ้นร้อยละ 15 จากเดือนกันยายน และในเดือนพฤศจิกายนรายรับจากการท่องเที่ยวยังขยายตัวต่อเนื่อง โดยเฉพาะนักท่องเที่ยวตลาดระยะไกล ส่งผลให้ธุรกิจโรงแรม ภัตตาคาร การขนส่ง และการค้าปรับตัวดีขึ้นตามกัน ด้านอุปสงค์ในประเทศ ภาพรวมยังขยายตัวเล็กน้อยจากการลงทุนเป็นหลัก การลงทุนภาคเอกชนในเดือนตุลาคมชะลอลง หลังมีการเร่งลงทุนไปมากก่อนหน้านี้ อย่างไรก็ตาม ในเดือนพฤศจิกายนกลับมาฟื้นตัวอีกครั้ง ประกอบกับการลงทุนของภาครัฐและรัฐวิสาหกิจที่ยังช่วยประคองเศรษฐกิจไว้ได้ ขณะที่การบริโภคภาคเอกชนในเดือนตุลาคมขยายตัวค่อนข้างดี โดยเฉพาะหมวดบริการ ซึ่งได้แรงหนุนจากภาคท่องเที่ยว มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ และความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ทยอยปรับตัวขึ้น แต่ในเดือนพฤศจิกายนการบริโภคชะลอลงเล็กน้อย จากการใช้น้ำมันและไฟฟ้าที่ลดลง แม้การใช้จ่ายในสินค้าอุปโภคบริโภค



และบริกรยังคงเติบโต สำหรับภาคอุตสาหกรรมโดยรวมทรงตัวถึงหดตัวเล็กน้อย จากปัจจัยชั่วคราวหลายประการ ทั้งการหยุดซ่อมบำรุงโรงกลั่นในหมวดปิโตรเลียม การหยุดผลิตในหมวดอาหารจากสถานการณ์น้ำท่วมภาคใต้ นอกจากนี้ บางอุตสาหกรรมอย่างยานยนต์และอิเล็กทรอนิกส์ยังได้รับผลจากการเร่งผลิตในช่วงก่อนหน้า ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไปในเดือนตุลาคมยังติดลบต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 7 อยู่ที่ประมาณร้อยละ -0.76 ก่อนจะติดลบน้อยลงในเดือนพฤศจิกายน จากราคาผักและอาหารสดที่ปรับสูงขึ้นจากผลของน้ำท่วม ขณะที่ราคาพลังงานยังลดลงตามทิศทางราคาน้ำมันโลก ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานยังเป็นบวกใกล้เคียงเดิม สะท้อนว่าราคาสินค้าโดยรวมยังไม่ได้ลดลงเป็นวงกว้าง คณะกรรมการนโยบายการเงินจึงมองว่าความเสี่ยงเงินฝืดยังอยู่ในระดับต่ำ และมีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 1.50% โดยเห็นว่าการปรับลดดอกเบี้ยในช่วงก่อนหน้ายังอยู่ระหว่างการส่งผ่านไปสู่ระบบเศรษฐกิจ ทั้งนี้ ค่าเงินบาทในเดือนตุลาคมค่อนข้างผันผวน โดยเคยอ่อนค่าลงไปแตะระดับราว 32.8 บาทต่อดอลลาร์ ก่อนจะแข็งค่ากลับมาบริเวณ 32.2 บาท จากความคาดหวังของตลาดต่อทิศทางนโยบายการเงินของสหรัฐฯ และความตึงเครียดทางการค้าระหว่างจีนกับสหรัฐฯ ซึ่งในเดือนพฤศจิกายนค่าเงินบาทแข็งค่าต่อเนื่อง สอดคล้องกับทิศทางของสกุลเงินอื่นในเอเชีย หลังดอลลาร์เผชิญแรงขายตามการปรับลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ หลังถ้อยแถลงของเจ้าหน้าที่เฟดทำให้ตลาดกลับมาคาดการณ์ถึงความเป็นไปได้ในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนธันวาคมอีกครั้ง อีกทั้งมีแรงหนุนเพิ่มเติมจากการปรับตัวขึ้นของราคาทองคำในตลาดโลกและแรงซื้อสุทธิพันธบัตรไทยของนักลงทุนต่างชาติ

ตลาดเงิน

คณะกรรมการนโยบายการเงินในการประชุมวันที่ 18 ธันวาคม 2567 มีมติเอกฉันท์คงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 2.25% ต่อปี วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2568 มีมติ 6 ต่อ 1 ให้ลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% จาก 2.25% มาอยู่ที่ 2.00% ต่อปี เพื่อให้สอดคล้องกับแนวโน้มเศรษฐกิจที่ปรับลดลงจากปัจจัยเชิงโครงสร้าง เงินเฟ้อ และเสถียรภาพระบบการเงิน รวมทั้งรองรับความเสี่ยงด้านค่าที่ชัดเจนขึ้น วันที่ 30 เมษายน 2568 มีมติ 5 ต่อ 2 ให้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% จาก 2.00% มาอยู่ที่ 1.75% ต่อปี โดยคณะกรรมการฯ มีความเห็นว่า เศรษฐกิจมีแนวโน้มขยายตัวลดลงและมีความเสี่ยงด้านค่าเพิ่มขึ้น นโยบายการค้าโลกของประเทศเศรษฐกิจหลักยังคงคาบคอง ส่งผลต่อการประเมินแนวโน้มเศรษฐกิจและเงินเฟ้อในระยะต่อไป เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มปรับลดลงและมีความเสี่ยงด้านค่าเพิ่มขึ้นจากนโยบายการค้าโลกและจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ลดลง อัตราเงินเฟ้อทั่วไปมีแนวโน้มลดลงต่ำกว่ากรอบเป้าหมายจากราคาพลังงานและมาตรการภาครัฐ ภาวะการเงินโดยรวมยังตึงตัว กรรมการส่วนใหญ่จึงเห็นควรให้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% ในการประชุมครั้งนี้ เพื่อให้สอดคล้องกับแนวโน้มเศรษฐกิจและรองรับความเสี่ยงด้านค่าที่เพิ่มขึ้น รวมทั้งดูแลภาวะ

การเงินให้เหมาะสมกับแนวโน้มเศรษฐกิจและเงินเฟ้อที่เปลี่ยนไป ขณะที่กรรมการ 2 ท่านเห็นควรให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย เพื่อใช้ในจังหวะที่เกิดประสิทธิผลสูงสุดภายใต้ขีดความสามารถของนโยบายการเงิน (policy space) ที่มีจำกัด วันที่ 25 มิถุนายน 2568 มีมติ 6 ต่อ 1 เสียง ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 1.75 ต่อปี โดยปรับประมาณการเศรษฐกิจไทยปีนี้เป็น 2.3% เพิ่มขึ้นจากระดับเดิมที่ 2.0% รวมปัจจัยเรื่องมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจวงเงิน 1.57 แสนล้านบาทเข้าไว้แล้ว วันที่ 13 สิงหาคม 2568 มีมติเป็นเอกฉันท์ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% จาก 1.75% เป็น 1.50% ต่อปี โดยประเมินว่าเศรษฐกิจไทยในปี 2568 และ 2569 จะขยายตัวใกล้เคียงกับที่ประเมินไว้ และในการประชุมครั้งล่าสุด วันที่ 8 ตุลาคม 2568 มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 1.50% ต่อปี โดยคณะกรรมการฯ เห็นว่านโยบายการเงินควรอยู่ในระดับผ่อนคลาย เพื่อเอื้อต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ซึ่งการลดอัตราดอกเบี้ยที่ผ่านมา อยู่ระหว่างการส่งผ่านไปยังภาคเศรษฐกิจ

ตลาดตราสารหนี้

เดือนธันวาคม 2567 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลง โดยมีแรงซื้อจากนักลงทุนทั้งในและต่างประเทศ จากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นของธนาคารกลางสหรัฐฯ 0.25% สู่ระดับ 4.25-4.50% และคาดว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย มีโอกาสปรับลดดอกเบี้ยในระยะข้างหน้า

เดือนมกราคม 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับเพิ่มขึ้น เนื่องจากนักลงทุนปรับมุมมองคาดการณ์การปรับอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) หลังจากรายงานการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) เมื่อวันที่ 17-18 ธันวาคม 2567 ส่งสัญญาณจะชะลอการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเนื่องจากสถานการณ์เศรษฐกิจมีความไม่แน่นอน และคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ยังไม่ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในเร็วๆ นี้ จากการที่ผู้ช่วยผู้ว่าการ สายนโยบายการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ให้ความเห็นว่าการคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 2.25% เป็นระดับที่สอดคล้องกับการเติบโตเศรษฐกิจในปัจจุบัน และเงินเฟ้อมีแนวโน้มเข้าสู่กรอบเป้าหมาย 1-3%

เดือนกุมภาพันธ์ 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลงจากคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติไม่เป็นเอกฉันท์ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมวันที่ 26 กุมภาพันธ์

เดือนมีนาคม 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลงจากการที่คณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ส่งสัญญาณปรับลดอัตราดอกเบี้ย 2 ครั้งในปี นี้ รวมถึงการคาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) อาจปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมครั้งต่อไปหลังจากสถานการณ์แผ่นดินไหวเมื่อวันที่ 28 มีนาคม ที่อาจส่งผลกระทบต่อการท่องเที่ยวและอัตราค่าเดินทางเศรษฐกิจ



เดือนเมษายน 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลง จากการคาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงินจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงเร็วขึ้น จากผลกระทบของแผ่นดินไหวเมื่อเดือนมีนาคม และนโยบายการค้าโลก รวมถึงการที่นักลงทุนต่างชาติเพิ่มการถือครองตราสารหนี้ไทย

เดือนพฤษภาคม 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลง จากการคาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงินจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงต่อเนื่องในช่วงครึ่งปีหลัง จากการที่อัตราเงินเฟ้อทั่วไป เดือนเมษายน 2568 ลดลง 0.22% เมื่อเทียบกับเดือนเมษายนของปีก่อน จากราคาสินค้าในกลุ่มพลังงานและผักสดที่ลดลง และการปรับลดคาดการณ์อัตราการขยายตัวเศรษฐกิจไทย จากผลกระทบของมาตรการภาษีของสหรัฐฯ

เดือนมิถุนายน 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลง จากการคาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงินจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงต่อเนื่อง และการปรับลดคาดการณ์อัตราการขยายตัวเศรษฐกิจไทยและเศรษฐกิจโลก จากผลกระทบของมาตรการภาษีของสหรัฐฯ ทั้งนี้ คณะกรรมการนโยบายการเงิน (FOMC) ธนาคารกลางสหรัฐฯ ในการประชุมวันที่ 17-18 มิถุนายน มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 4.25-4.50% ตามคาด และส่งสัญญาณปรับลดอัตราดอกเบี้ย 2 ครั้ง รวม 0.50% ในปีนี้ โดยพิจารณาจากกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่ยังขยายตัวอย่างแข็งแกร่ง อัตราการว่างงานอยู่ในระดับต่ำ และตลาดแรงงานยังแข็งแกร่ง อัตราเงินเฟ้อยังทรงตัวในระดับสูง

เดือนกรกฎาคม 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลง จากการคาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงินจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงมากกว่าที่คาดไว้เดิม หลังจากคณะรัฐมนตรีมีมติเห็นชอบแต่งตั้ง นายวิทย์ รัตนกร ดำรงตำแหน่งผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทยคนใหม่ และการคาดการณ์อัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจที่จะซบถลงในช่วงครึ่งปีหลัง จากผลกระทบของมาตรการภาษีทางการค้าของสหรัฐฯ

เดือนสิงหาคม 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลงทุกช่วงอายุ ตามการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% มาอยู่ที่ 1.50% ต่อปี และคาดว่าคณะกรรมการนโยบายการเงินมีแนวโน้มจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงต่อเนื่อง หลังจากคณะรัฐมนตรีมีมติเห็นชอบแต่งตั้ง นายวิทย์ รัตนกร ดำรงตำแหน่งผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทยคนใหม่

เดือนกันยายน 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุเกิน 1 ปี ปรับเพิ่มขึ้น 0.01-0.27% จากแรงขายทำกำไรในตลาดตราสารหนี้หลังจากที่อัตราผลตอบแทนปรับลดลงอย่างต่อเนื่องในช่วงที่ผ่านมา รวมถึงแรงขายจากนักลงทุนต่างชาติ หลังจากพิทช์ เบทติ้ง ปรับแนวโน้มอันดับเครดิตสกุลเงินต่างประเทศระยะยาวของไทยจาก “มีเสถียรภาพ” เป็น “เชิงลบ” แต่ยังคงอันดับเครดิตไว้ที่ BBB+ จากหนี้สาธารณะสูงขึ้น และความไม่แน่นอนทางการเมือง จากการเปลี่ยนผ่านรัฐบาลและความเสี่ยงจากการเลือกตั้งใหม่ ทำให้พิทช์กังวลว่ารอบการคลังระยะกลางจะไม่ต่อเนื่องและไม่ชัดเจน

เดือนตุลาคม 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับเพิ่มขึ้น 0.01-0.39% หลังจากคณะกรรมการนโยบายการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมวันที่ 8 ตุลาคม รวมถึงแรงขายทำกำไรในตลาดตราสารหนี้หลังจากที่อัตราผลตอบแทนปรับลดลงอย่างต่อเนื่องในช่วงที่ผ่านมา

เดือนพฤศจิกายน 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลโดยรวมปรับลดลง จากนักลงทุนคาดว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย มีโอกาสมากขึ้นที่จะลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมเดือนธันวาคม หลังจากสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติรายงานเศรษฐกิจไทยไตรมาส 3/68 ขยายตัว 1.2% ชลottedลงจากไตรมาส 2/68 จากความไม่แน่นอนทางการเมืองและความขัดแย้งกับกัมพูชา

ผลตอบแทนจากการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลเมื่อวัดจากดัชนีผลตอบแทนพันธบัตรสุทธิ (Government Bond Total Return Index) เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.19 จากวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีก่อน

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 กองทุนมีการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจที่มีรัฐบาลค้ำประกัน พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยและตั๋วเงินคลังในสัดส่วนประมาณร้อยละ 89.99 เทียบกับดัชนีที่มีสัดส่วนประมาณร้อยละ 98.26 ในขณะที่กองทุนมีการลงทุนในพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ หุ้นกู้รัฐวิสาหกิจ ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งและสถาบันการเงินระหว่างประเทศอยู่ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 9.98 เทียบกับดัชนีที่มีสัดส่วนประมาณร้อยละ 1.74 ในขณะที่ดูเรชั่นของกองทุนเท่ากับ 9.33 ปี เทียบกับดัชนีที่ 9.07 ปี โดยกองทุนมี Ex-ante tracking error เท่ากับร้อยละ 0.42 ต่อปี

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 กองทุนลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจที่มีรัฐบาลค้ำประกัน พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยและตั๋วเงินคลังในสัดส่วนประมาณร้อยละ 89.99 เทียบกับ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 ที่มีสัดส่วนประมาณร้อยละ 92.27 ในขณะที่ดัชนีมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 98.26 และ 98.01 ตามลำดับ ในขณะที่กองทุนมีการลงทุนในพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ หุ้นกู้รัฐวิสาหกิจ ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งและสถาบันการเงินระหว่างประเทศอยู่ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 9.98 เทียบกับ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 ที่มีสัดส่วนประมาณร้อยละ 7.73 ในขณะที่ดัชนีมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 1.74 และ 1.99 ตามลำดับ ในขณะที่ดูเรชั่นของกองทุนเท่ากับ 9.33 ปี เทียบกับ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 ที่ 8.81 ปี ในขณะที่ดัชนีมีดูเรชั่นเท่ากับ 9.07 ปี และ 8.49 ปี ตามลำดับ โดยกองทุนมี Ex-ante tracking error เท่ากับร้อยละ 0.42 ต่อปี เทียบกับ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 เท่ากับร้อยละ 0.12 ต่อปี



ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลตอบแทนในรอบปีบัญชีที่ผ่านมาเท่ากับร้อยละ 7.97 หลังจากหักค่าใช้จ่ายต่างๆ ในขณะที่ดัชนีอ้างอิงมีผลตอบแทนเท่ากับร้อยละ 7.57 ทำให้กองทุนมีผลตอบแทนที่สูงกว่าดัชนีเทียบวัดอยู่ร้อยละ 0.40

อนึ่ง กองทุนมีการจ่ายปันผลในรอบที่ผ่านมา 2 ครั้ง โดยครั้งแรก ช่วงเดือนมิถุนายน เป็นจำนวนเงิน 20.00 บาทต่อหน่วย และครั้งที่ 2 ช่วงเดือนธันวาคม เป็นจำนวนเงิน 20.00 บาทต่อหน่วย รวมทั้งสิ้นเป็นจำนวน 40.00 บาทต่อหน่วย หรือคิดเป็นอัตราการจ่ายผลร้อยละ 3.06

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ไม่มี

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
Fund Performance of The ABF Thailand Bond Index Fund

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

ปี/Year	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)	2566 (2023)	2567 (2024)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	4.96	1.49	4.77	1.10	13.14	2.59	-4.51	-3.37	2.96	7.56
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	5.26	1.80	5.01	1.20	12.90	2.83	-4.62	-3.62	2.76	7.21
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation	2.24	2.73	1.58	1.63	3.34	4.20	2.87	4.39	2.74	2.21
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation	2.08	2.56	1.54	1.54	3.15	4.08	2.86	4.51	2.73	2.15

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2568/Performance as of 28 Nov 2025

ปี	Year to Date	3 เดือน (3 Months)	6 เดือน (6 Months)	1 ปี (% ต่อปี) 1 Years (% p.a.)	3 ปี (% ต่อปี) 3 Years (% p.a.)	5 ปี (% ต่อปี) 5 Years (% p.a.)	10 ปี (% ต่อปี) 10 Years (% p.a.)	Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	6.93	-3.53	2.86	7.97	6.53	2.03	3.25	4.27
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	6.59	-3.47	2.68	7.57	6.25	1.78	3.18	4.34
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	3.11	4.06	3.58	3.07	2.72	3.14	3.01	3.86
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	3.07	3.95	3.45	3.02	2.70	3.16	2.96	3.79

Tracking Difference (TD) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุน เท่ากับ/1-Year Tracking Difference (TD)

0.39 % ต่อปี (% p.a.) ¹

Tracking Error (TE) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุน เท่ากับ/1-Year Tracking Error (TE)

0.82 % ต่อปี (% p.a.) ²

คำชี้แจง

※ ปีของ ABF Thailand (Net of Tax) Index

※ ก่อนวันที่ 1 ธ.ค.2563 ปีของ ABF Thailand Index แสดงถึงผลลัพธ์ดัชนีชี้วัดปีปฏิทินแล้วแต่ปี 1 ธ.ค.2563

Benchmark

※ ปีของ ABF Thailand (Net of Tax) Index

※ Prior to 1 October 2023, the Fund's benchmark was Bbox ABF Thailand Index. The previous and current benchmark are geometrically linked together.

หมายเหตุ

สำหรับกองทุนที่มีกลยุทธ์ในการบริหารการลงทุนเชิงรับ (Passive Management Strategy) บริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูล

Tracking Difference และ Tracking Error เพิ่มขึ้น

1 Tracking Difference (TD) คือ ค่าส่วนต่างระหว่างผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิงของกองทุน

2 Tracking Error (TE) คือ ค่าความผันผวนของส่วนต่างระหว่างผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนี

อ้างอิงของกองทุน

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 as the standard deviation of Fund's returns against its benchmark.

ซึ่งทั้ง 2 ค่า จะแสดงให้เห็นว่า กองทุนสามารถลงทุนให้ผลตอบแทนใกล้เคียงดัชนีอ้างอิงมากน้อยเพียงใด

หากค่า TD และ TE มีค่า แสดงว่า กองทุนลงทุนให้ผลตอบแทนใกล้เคียงดัชนีอ้างอิงค่อนข้างมาก

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 benchmark 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 มีไว้เป็นข้อมูลเท่านั้นผลการดำเนินงานในอนาคต /Past performance is not indicative of future results.

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

บริการทูลระดับประทับใจ



ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ไม่มี

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

หน่วย: บาท

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	6,592.74	0.05
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	2,637.10	0.02
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	659.27	0.01
ค่าใช้จ่ายในการคำนวณผลการดำเนินงานและระดับความเสี่ยงของการลงทุน(Performance and VAR Calculati	722.21	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	824.14	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	11,435.46	0.10

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568
หน่วย:บาท

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	12,796.03	0.11
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	5,118.41	0.04
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	1,279.60	0.01
ค่าตรวจสอบบัญชี(Audit Fee)	930.00	0.01
ค่าใช้จ่ายในการคำนวณผลการดำเนินงานและระดับความเสี่ยงของการลงทุน(Performance and VAR Calculati	1,481.92	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	627.00	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	22,232.96	0.19

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



รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอปียเอฟ

ธนาคารฮ่องกง และเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด สาขากรุงเทพฯ (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอปียเอฟ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 จนถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอปียเอฟ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารฮ่องกง และเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด

(นายธนพัชร วิษณุพรนิธิพา)

ผู้อำนวยการส่วนปฏิบัติการกองทุน

ผู้ดูแลผลประโยชน์

19 ธันวาคม 2568



รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินแสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ (กองทุน) ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2568 และผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

งบการเงินที่ตรวจสอบ

งบการเงินของกองทุนประกอบด้วย

- งบฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2568
- งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2568
- งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน
- งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และ
- หมายเหตุประกอบงบการเงินซึ่งประกอบด้วยนโยบายการบัญชีที่มีสาระสำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่น ๆ

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในส่วนของความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณดังกล่าว ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า



เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้ระบุเรื่อง การประเมินมูลค่าสิทธิธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้เป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบและได้นำเรื่องนี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแตกต่างหากสำหรับเรื่องนี้

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ	วิธีการตรวจสอบ
<p>การประเมินมูลค่าสิทธิธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้</p> <p>ตามที่ได้กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 2.3 (นโยบายการบัญชี) หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 6 (มูลค่าสิทธิธรรม) และหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 7 (เงินลงทุน)</p> <p>กองทุนมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งถูกวัดมูลค่าสิทธิธรรมจากข้อมูลในระดับที่ 2 คือ ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายที่สามารถสังเกตได้ มูลค่าสิทธิธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ถูกวัดโดยใช้ข้อมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดซึ่งเป็นการคิดลดกระแสเงินสดตามสัญญาโดยใช้อัตราคิดลดที่คำนวณจากข้อมูลที่สังเกตได้จากตลาดของอัตราที่มีการเสนอซื้อขายกันในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับตราสารหนี้ของผู้ออกตราสารนั้น โดยเงินลงทุนดังกล่าวรวมเป็นจำนวน 11,377 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 99.04 ของสินทรัพย์รวมในงบการเงิน</p> <p>ข้าพเจ้าให้ความสนใจในการประเมินมูลค่าสิทธิธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ เนื่องจากการประเมินมูลค่าสิทธิธรรมที่ใช้ข้อมูลในระดับที่ 2 เป็นการคำนวณที่มีความซับซ้อนและต้องอาศัยความรู้ความชำนาญเฉพาะด้าน นอกจากนี้ เงินลงทุนในตราสารหนี้เป็นรายการที่มีสาระสำคัญต่อสินทรัพย์รวม ดังนั้นการประเมินมูลค่าสิทธิธรรมของเงินลงทุนเพื่อนำเสนอข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงินอย่างถูกต้องจึงถูกพิจารณาเป็นเรื่องสำคัญ</p>	<p>วิธีการปฏิบัติงานที่สำคัญของข้าพเจ้าประกอบด้วย</p> <ul style="list-style-type: none">• สอบถามฝ่ายบริหารของบริษัทจัดการเพื่อทำความเข้าใจนโยบายการลงทุนของกองทุนถึงรูปแบบการลงทุน ระดับการประเมินความเสี่ยง การประเมินราคา และการวัดมูลค่าของเงินลงทุน อัตราส่วนและข้อจำกัด รอบระยะเวลาการรายงาน และการเปิดเผยข้อมูล• ทดสอบการคำนวณมูลค่าสิทธิธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ว่าเป็นอิสระ โดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนของหุ้นกู้และพันธบัตรล่าสุดที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยซึ่งเป็นหน่วยงานอิสระและให้ข้อมูลที่มีความน่าเชื่อถือ• ส่งหนังสือยืนยันยอดไปยังผู้ดูแลผลประโยชน์ที่มีหน้าที่เก็บรักษาหลักทรัพย์ของกองทุน เพื่อยืนยันจำนวนหน่วยที่ถือและมูลค่าสิทธิธรรมของเงินลงทุน ตรวจสอบผลต่างและประเมินผลการตรวจสอบของข้อมูลอื่น ๆ ที่รวมอยู่ในหนังสือยืนยันยอดเงินลงทุน <p>จากวิธีการปฏิบัติงานข้างต้น ข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการประเมินมูลค่าสิทธิธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้มีความเหมาะสมและเป็นไปตามนโยบายการลงทุน</p>



ข้อมูลอื่น

ฝ่ายบริหารของบริษัทจัดการเป็นผู้รับผิดชอบข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปี ภายหลังจากนี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องเกี่ยวกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงิน หรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับฝ่ายบริหารของบริษัทจัดการ

ความรับผิดชอบของฝ่ายบริหารของบริษัทจัดการต้องการเงิน

ฝ่ายบริหารของบริษัทจัดการมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ฝ่ายบริหารของบริษัทจัดการพิจารณาว่าจำเป็น เพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ฝ่ายบริหารของบริษัทจัดการรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่อง เว้นแต่ฝ่ายบริหารของบริษัทจัดการมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุน หรือหยุดดำเนินงาน หรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้



ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการ หรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจจะเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไมตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ฝ่ายบริหารของบริษัทจัดการใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยฝ่ายบริหารของบริษัทจัดการ
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของฝ่ายบริหารของบริษัทจัดการจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ และประเมินว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ จนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่



ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับฝ่ายบริหารของบริษัทจัดการในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ไดวางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ และข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ฝ่ายบริหารของบริษัทจัดการว่า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระ และได้สื่อสารกับฝ่ายบริหารของบริษัทจัดการเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมด ตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระและการดำเนินการเพื่อจัดอุปสรรคหรือมาตรการป้องกันของข้าพเจ้า (ถ้ามี)

จากเรื่องที่สื่อสารกับฝ่ายบริหารของบริษัทจัดการ ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในระยะเวลาปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีไว้แต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

บริษัท ไพริวอเตอร์ไฮสปีดเพอร์ส เอบีเอส จำกัด

วิภาสิริ วิมานรัตน์

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 9141

กรุงเทพมหานคร

16 มกราคม พ.ศ. 2569



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
งบฐานะการเงิน
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2568

		พ.ศ. 2568	พ.ศ. 2567
	หมายเหตุ	บาท	บาท
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม			
(ราคาทุน พ.ศ. 2568 : 10,583,981,429 บาท			
พ.ศ. 2567 : 10,936,755,334 บาท)			
เงินฝากธนาคาร	7	11,376,690,556	11,268,856,525
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	8	4,112,959	529,510
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย		106,559,357	115,064,738
สินทรัพย์อื่น		-	75,614
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี		123,386	32,464
รวมสินทรัพย์		11,487,486,258	11,384,558,851
หนี้สิน			
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย	12 ก)	1,030,322	1,002,021
ค่าธรรมเนียมดูแลผลประโยชน์ค้ำจ่าย		412,129	400,808
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้ำจ่าย		215,607	204,872
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพค้ำจ่าย		480,000	475,000
หนี้สินอื่น		363,448	839,526
รวมหนี้สิน		2,501,506	2,922,227
สินทรัพย์สุทธิ		11,484,984,752	11,381,636,624
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	9	8,253,547,000	8,573,547,000
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล	9	594,057,591	722,777,240
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		2,637,380,161	2,085,312,384
สินทรัพย์สุทธิ		11,484,984,752	11,381,636,624
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		1,391.5210	1,327.5295
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	9	8,253,547	8,573,547

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2568

รายละเอียดเงินลงทุนจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	พ.ศ. 2568		พ.ศ. 2567	
	จำนวน	มูลค่ายุติธรรม	จำนวน	มูลค่ายุติธรรม
	หน่วยลงทุน		หน่วยลงทุน	
	หน่วย	บาท	หน่วย	บาท
พันธบัตร - สัดส่วนร้อยละ 95.98				
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย - สัดส่วนร้อยละ 1.72				
CBF25210A (อัตราดอกเบี้ย THOR + ร้อยละ 0.05, ครบกำหนด 10/02/2568)	-	-	18,000	18,001,997
CBF25310A (อัตราดอกเบี้ย THOR + ร้อยละ 0.05, ครบกำหนด 10/03/2568)	-	-	74,000	74,019,135
CBF25408A (อัตราดอกเบี้ย THOR + ร้อยละ 0.05, ครบกำหนด 08/04/2568)	-	-	50,000	50,012,274
CBF25428A (อัตราดอกเบี้ย THOR + ร้อยละ 0.05, ครบกำหนด 28/04/2568)	-	-	60,000	60,013,477
CBF25616A (อัตราดอกเบี้ย THOR + ร้อยละ 0.05, ครบกำหนด 16/06/2568)	-	-	28,000	28,008,308
CB25703A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.00, ครบกำหนด 03/07/2568)	-	-	55,000	54,335,779
CBF25811A (อัตราดอกเบี้ย THOR + ร้อยละ 0.05, ครบกำหนด 11/08/2568)	-	-	180,000	180,056,522
CB25N06A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.00, ครบกำหนด 06/11/2568)	-	-	150,000	147,145,577
CB28305A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.00, ครบกำหนด 05/03/2569)	137,000	136,582,302	-	-
CB26702A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.00, ครบกำหนด 02/07/2569)	60,000	59,575,711	-	-
รวมพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		196,158,013		611,593,069
พันธบัตรรัฐบาล - สัดส่วนร้อยละ 84.24				
ESGLB35DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.585, ครบกำหนด 17/12/2578)	433,000	427,816,180	450,000	417,091,725
ESGLB376A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.390, ครบกำหนด 17/06/2580)	-	-	105,000	115,717,372
ILB283A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.250, ครบกำหนด 12/03/2571)	130,000	144,574,908	130,000	143,723,435
LB24DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.750, ครบกำหนด 20/12/2567)	-	-	50,000	50,061,338
LB256A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.950, ครบกำหนด 17/06/2568)	-	-	70,000	69,565,909
LB267A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6.150, ครบกำหนด 07/07/2569)	102,000	104,961,772	102,000	108,602,555
LB26DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.125, ครบกำหนด 17/12/2569)	173,000	174,577,506	173,000	173,432,099
LB276A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.000, ครบกำหนด 17/06/2570)	300,000	298,829,469	300,000	292,444,860
LB27DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.580, ครบกำหนด 17/12/2570)	130,000	136,000,504	130,000	135,872,085
LB28DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.875, ครบกำหนด 17/12/2571)	286,300	299,527,298	286,300	295,352,245
LB283A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.670, ครบกำหนด 13/03/2571)	50,000	54,942,799	50,000	55,722,291
LB284A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.050, ครบกำหนด 17/04/2571)	247,000	251,551,840	-	-
LB286A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.650, ครบกำหนด 17/06/2571)	-	-	180,000	183,789,958
LB293A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.400, ครบกำหนด 17/03/2572)	-	-	200,000	202,709,419
LB294A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.190, ครบกำหนด 17/04/2572)	398,000	396,668,475	-	-
LB296A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.875, ครบกำหนด 22/06/2572)	350,000	393,466,287	350,000	393,109,245
LB29DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.600, ครบกำหนด 17/12/2572)	445,000	449,440,926	530,000	518,114,282
LB316A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.650, ครบกำหนด 20/06/2574)	280,000	313,365,682	280,000	305,406,039
LB31DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.000, ครบกำหนด 17/12/2574)	369,000	380,564,383	460,000	455,289,374
LB326A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.775, ครบกำหนด 25/06/2575)	387,100	441,296,845	387,100	428,748,051

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอมบีเอฟ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2568

รายละเอียดเงินลงทุนจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน (ต่อ)

	พ.ศ. 2568		พ.ศ. 2567	
	จำนวน	มูลค่ายุติธรรม	จำนวน	มูลค่ายุติธรรม
	หน่วยลงทุน		หน่วยลงทุน	
	หน่วย	บาท	หน่วย	บาท
พันธบัตร - สัดส่วนร้อยละ 95.98 (ต่อ)				
พันธบัตรรัฐบาล - สัดส่วนร้อยละ 84.24 (ต่อ)				
LB336A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.350, ครบกำหนด 17/06/2576)	-	-	200,000	216,517,315
LB346A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.800, ครบกำหนด 17/06/2577)	-	-	260,000	271,320,952
LB353A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.410, ครบกำหนด 17/03/2578)	42,500	45,180,902	-	-
LB356A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.600, ครบกำหนด 17/06/2578)	466,000	462,102,777	199,000	185,127,965
LB366A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.400, ครบกำหนด 17/06/2579)	283,400	328,684,520	283,400	311,510,874
LB366A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.300, ครบกำหนด 17/06/2581)	371,000	428,708,868	371,000	404,456,286
LB416A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.800, ครบกำหนด 14/06/2584)	134,000	165,231,351	134,000	156,861,297
LB426A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.000, ครบกำหนด 17/06/2585)	500,000	487,540,225	500,000	455,722,226
LB436A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.450, ครบกำหนด 17/06/2586)	25,000	29,347,220	125,000	138,405,836
LB446A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.675, ครบกำหนด 29/06/2587)	235,000	321,025,609	235,000	303,289,166
LB456A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.980, ครบกำหนด 17/06/2588)	514,000	567,038,231	-	-
LB466A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.875, ครบกำหนด 17/06/2589)	330,000	361,765,061	330,000	331,305,667
LB496A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.875, ครบกำหนด 17/06/2592)	267,000	246,023,121	267,000	219,173,024
LB526A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.750, ครบกำหนด 17/06/2595)	50,000	53,824,506	50,000	47,938,276
LB616A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.850, ครบกำหนด 17/06/2604)	250,000	391,085,938	250,000	334,047,757
LB666A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.000, ครบกำหนด 17/06/2609)	310,000	437,171,502	317,000	373,398,640
LB676A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.600, ครบกำหนด 17/06/2610)	332,000	428,063,413	432,100	467,852,759
LB716A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.500, ครบกำหนด 17/06/2614)	40,000	40,099,689	170,000	140,219,087
LB726A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.000, ครบกำหนด 17/06/2615)	-	-	40,000	47,125,513
LBA476A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.140, ครบกำหนด 17/06/2590)	195,000	218,208,786	195,000	205,345,386
SLB406A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.700, ครบกำหนด 17/06/2583)	280,000	305,541,592	180,000	184,614,253
รวมพันธบัตรรัฐบาล		9,584,228,185		9,138,984,551
พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน - สัดส่วนร้อยละ 4.00				
ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร - สัดส่วนร้อยละ 1.99				
GGLB251A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.350, ครบกำหนด 29/01/2568)	-	-	100,000	99,847,784
GGLB260A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.250, ครบกำหนด 28/10/2569)	100,000	99,914,509	100,000	98,394,350
GGLB262A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.290, ครบกำหนด 24/02/2569)	11,000	11,023,267	11,000	11,013,936
GGLB266A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.850, ครบกำหนด 10/06/2569)	115,000	115,792,558	115,000	115,923,600
การรถไฟแห่งประเทศไทย - สัดส่วนร้อยละ 1.38				
SRT252A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.070, ครบกำหนด 26/02/2568)	-	-	50,000	49,861,759
SRT332A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.680, ครบกำหนด 17/02/2576)	100,000	99,616,941	100,000	94,756,898
SRT356A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.390, ครบกำหนด 01/06/2578)	50,000	56,880,759	50,000	54,287,399

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2568

รายละเอียดเงินลงทุนจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน (ต่อ)

	พ.ศ. 2568		พ.ศ. 2567	
	จำนวน	มูลค่ายุติธรรม	จำนวน	มูลค่ายุติธรรม
	หน่วยลงทุน		หน่วยลงทุน	
	หน่วย	บาท	หน่วย	บาท
พันธบัตร - สัดส่วนร้อยละ 95.98 (ต่อ)				
พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้าประกัน - สัดส่วนร้อยละ 4.00 (ต่อ)				
องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ - สัดส่วนร้อยละ 0.63				
BMTA253A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.895, ครบกำหนด 26/03/2568)	-	-	50,000	49,799,582
BMTA29DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.789, ครบกำหนด 02/12/2572)	50,000	50,625,636	50,000	49,143,392
BMTA314A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.310, ครบกำหนด 11/04/2574)	20,000	20,789,231	20,000	20,089,142
รวมพันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้าประกัน		454,642,901		643,117,842
พันธบัตรธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย				
- สัดส่วนร้อยละ 0.89				
EXIM306A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.900, ครบกำหนด 20/06/2573)	100,000	100,753,645	-	-
รวมพันธบัตรธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย		100,753,645		-
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ - สัดส่วนร้อยละ 5.13				
พันธบัตรการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย - สัดส่วนร้อยละ 1.68				
EGAT268A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.140, ครบกำหนด 27/08/2569)	40,000	39,908,472	40,000	39,179,705
EGAT309B (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.400, ครบกำหนด 15/09/2573)	153,300	151,674,802	-	-
พันธบัตรธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร - สัดส่วนร้อยละ 0.18				
BAAC269A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.500, ครบกำหนด 17/09/2569)	20,000	19,996,150	20,000	19,718,238
พันธบัตรธนาคารอาคารสงเคราะห์ - สัดส่วนร้อยละ 3.27				
GHB25DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.580, ครบกำหนด 16/12/2568)	60,000	60,000,755	60,000	59,530,679
GHB35NA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.370, ครบกำหนด 26/11/2578)	313,000	312,426,803	-	-
รวมพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ		584,006,982		118,428,622
รวมพันธบัตร		10,919,789,726		10,512,124,094
หุ้นกู้ - สัดส่วนร้อยละ 4.02				
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) - สัดส่วนร้อยละ 4.02				
PTTC268A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.310, ครบกำหนด 06/08/2569)	-	-	411,900	404,785,006
PTTC288A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.790, ครบกำหนด 06/08/2571)	45,000	45,137,911	45,000	43,997,110
PTTC307A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.840, ครบกำหนด 02/07/2573)	10,000	10,474,586	10,000	10,088,157
PTTC318A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.370, ครบกำหนด 06/08/2574)	390,800	401,288,333	304,800	297,862,158
รวมหุ้นกู้		456,900,830		756,732,431
รวมเงินลงทุน - สัดส่วนร้อยละ 100				
(ราคาทุน พ.ศ. 2568 : 10,583,981,429 บาท				
พ.ศ. 2567 : 10,936,755,334 บาท)				
		11,376,690,556		11,268,856,525

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2568

		พ.ศ. 2568	พ.ศ. 2567
	หมายเหตุ	บาท	บาท
รายได้			
รายได้ดอกเบี้ย		288,589,556	298,118,346
รายได้อื่น		2,145,396	1,163,777
รวมรายได้		290,734,952	299,282,123
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	10, 12 ข)	12,796,030	12,049,623
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	10	5,118,412	4,819,849
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	10	1,279,603	1,204,963
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		930,000	910,000
ค่าใช้จ่ายอื่น		2,108,917	2,095,000
รวมค่าใช้จ่าย		22,232,962	21,079,435
รายได้สุทธิ		268,501,990	278,202,688
รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		187,594,063	30,946,078
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		460,607,937	633,750,991
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้น และยังไม่ได้เกิดขึ้น		648,202,000	664,697,069
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ก่อนภาษีเงินได้		916,703,990	942,899,757
หัก ภาษีเงินได้		(19,294,333)	(20,340,399)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน หลังภาษีเงินได้		897,409,657	922,559,358

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2568

1 ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ (“กองทุน”) ตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยและจดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2549 เป็นกองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund) ที่ลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่มีการกระจายการลงทุนน้อยกว่ามาตรฐานการกระจายการลงทุนที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดสำหรับกองทุนรวมทั่วไปที่ไม่กำหนดอายุโครงการ โดยกำหนดจำนวนเงินลงทุนของโครงการไว้ที่ 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 หรือองค์กรของรัฐ 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 และธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด สาขากรุงเทพมหานคร เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติจากฝ่ายบริหารของบริษัทจัดการเมื่อวันที่ 16 มกราคม พ.ศ. 2569



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2568

2 นโยบายการบัญชีที่มีสาระสำคัญ

นโยบายการบัญชีที่มีสาระสำคัญที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินมีดังนี้

2.1) เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

การจัดทำงบการเงินให้สอดคล้องกับหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทยกำหนดให้ฝ่ายบริหารของบริษัทจัดการใช้ประมาณการทางบัญชีที่สำคัญและกำหนดสมมติฐานที่เกี่ยวข้องกัน ตัวเลขที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างจากตัวเลขประมาณการถึงแม้ว่าตัวเลขประมาณการได้จัดทำขึ้นด้วยความเข้าใจที่ดีที่สุดในเหตุการณ์และสิ่งที่ได้กระทำไปในปัจจุบัน

งบการเงินได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงินยกเว้นเงินลงทุนดังที่ได้อธิบายในนโยบายการบัญชีลำดับต่อไป

งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีความหมายขัดแย้งกันหรือมีความแตกต่างในการตีความระหว่างสองภาษา ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

2.2) มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่และฉบับปรับปรุงที่เกี่ยวข้องต่อกองทุน

สำหรับมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่และฉบับปรับปรุงที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2569 ฝ่ายบริหารของบริษัทจัดการได้พิจารณาแล้วว่าไม่มีผลกระทบที่มีนัยสำคัญต่อกองทุน

2.3) เงินลงทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์แสดงตามมูลค่ายุติธรรม สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตัวแลกเปลี่ยน ตัวเงินคลัง หุ้นกู้และพันธบัตรคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยล่าสุดตามลำดับ ดังนี้

ก) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขาย

ข) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อเฉลี่ย หรือ ราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อแบบ firm quote จากบริษัทผู้เสนอซื้อเสนอขาย

ค) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่คำนวณจากแบบจำลอง

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2568

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตัวแลกเงิน ตัวเงินคลัง หุ้นกู้และพันธบัตรที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วันที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุน

รายการกำไรและรายการขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนจะรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จในรอบระยะเวลาที่เกิดขึ้น

ในการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายเมื่อเปรียบเทียบกับราคาตามบัญชีของเงินลงทุนนั้นจะบันทึกรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ราคาตามบัญชีของเงินลงทุนที่จำหน่ายกำหนดโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ย

2.4) ประมาณการหนี้สิน

ประมาณการหนี้สินวัดมูลค่าโดยใช้มูลค่าปัจจุบันของรายจ่ายที่คาดว่าจะต้องนำมาจ่ายชำระภาระผูกพัน การเพิ่มขึ้นของประมาณการหนี้สินเนื่องจากมูลค่าของเงินตามเวลาจะรับรู้เป็นดอกเบี้ยจ่าย

2.5) บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งเท่ากับจำนวนกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งปันต่อหน่วยของผู้ถือหน่วยลงทุนครั้งสุดท้ายหรือรับซื้อคืนคุณด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่ขายหรือรับซื้อคืนจะถูกบันทึกใน "บัญชีปรับสมดุล" ณ วันที่เกิดรายการ

2.6) มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยคำนวณโดยการหารสินทรัพย์สุทธิ ณ วันสิ้นปีด้วยจำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือ ณ วันเดียวกัน

2.7) การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2568

2.8) สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

การจัดประเภทและการวัดมูลค่า

สินทรัพย์ทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน ยกเว้น เงินฝากธนาคาร และดอกเบี้ยค้างรับ ที่วัดมูลค่าภายหลังการรับรู้รายการด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ยกเว้นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

3 การประมาณการ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารของบริษัทจัดการต้องใช้ดุลยพินิจ การประมาณการและข้อสมมติที่มีผลกระทบต่อการนำนโยบายการบัญชีมาใช้ และจำนวนเงินของสินทรัพย์และหนี้สิน รายได้และค่าใช้จ่าย ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจจะแตกต่างจากการประมาณการ

4 การจัดการความเสี่ยงทางการเงิน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2568 และ พ.ศ. 2567 กองทุนต้องเผชิญกับความเสี่ยงที่สำคัญ ได้แก่ ความเสี่ยงด้านมูลค่ายุติธรรม ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงด้านสินเชื่อ

1) ความเสี่ยงด้านมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับการขายสินทรัพย์หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า

กองทุนได้กระจายการลงทุนไปในพันธบัตรและตราสารหนี้หลายรุ่นและจัดให้มีผู้ค้ำหน่วยลงทุนร่วมและผู้ดูแลสภาพคล่องในตลาดรองหลายราย เพื่อช่วยดูแลสภาพคล่องในตลาดรอง

เครื่องมือทางการเงินอื่นที่ไม่ได้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมในงบฐานะการเงิน ราคาตามบัญชีของเงินฝากธนาคาร และดอกเบี้ยค้างรับ ส่วนใหญ่มีมูลค่าใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวเป็นสินทรัพย์ระยะสั้น และมีสภาพคล่องสูง

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2568

2) ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับผลกระทบของการเคลื่อนไหวของระดับอัตราดอกเบี้ยในท้องถิ่นตลาด ซึ่งมีผลต่อฐานการเงินและกระแสเงินสดของกองทุน อย่างไรก็ตามกองทุนได้กระจายการลงทุนและใช้แบบจำลองทางคณิตศาสตร์เพื่อให้ผลตอบแทนของกองทุนสอดคล้องกับดัชนีอ้างอิง เครื่องมือทางการเงินที่อาจทำให้กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยประกอบด้วยรายละเอียดดังนี้

30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2568

อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่					ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ยตามสัญญา (ร้อยละ)
	ระยะเวลาการกำหนดดอกเบี้ยหรือ							
	วันครบกำหนด							
	เมื่อทวงถาม	< 1 ปี	1 - 5 ปี	> 5 ปี				
อัตราตลาด	อัตราตลาด	อัตราตลาด	อัตราตลาด	อัตราตลาด	อัตราตลาด	อัตราตลาด	อัตราตลาด	อัตราตลาด
ตามมูลค่าสุทธิรวม	-	-	648	2,958	7,771	-	11,377	0.00-6.15
เงินฝากธนาคาร	4	-	-	-	-	-	4	0.20
	4	-	648	2,958	7,771	-	11,381	

30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567

อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่					ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ยตามสัญญา (ร้อยละ)
	ระยะเวลาการกำหนดดอกเบี้ยหรือ							
	วันครบกำหนด							
	เมื่อทวงถาม	< 1 ปี	1 - 5 ปี	> 5 ปี				
อัตราตลาด	อัตราตลาด	อัตราตลาด	อัตราตลาด	อัตราตลาด	อัตราตลาด	อัตราตลาด	อัตราตลาด	อัตราตลาด
ตามมูลค่าสุทธิรวม	410	-	521	2,777	7,561	-	11,269	0.00-6.15
เงินฝากธนาคาร	1	-	-	-	-	-	1	0.40
	411	-	521	2,777	7,561	-	11,270	

3) ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่คู่สัญญาอาจไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน ซึ่งทำให้กองทุนเกิดความเสียหายทางการเงินได้

กองทุนได้ลงทุนส่วนใหญ่ตามหลักเกณฑ์ของผู้กำหนดดัชนีซึ่งตราสารส่วนใหญ่ที่จะลงทุนเป็นพันธบัตรรัฐบาลหรือตราสารภาครัฐอื่น ๆ ที่มีรัฐบาลค้ำประกัน หรือมีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับ Investment Grade ในกรณีที่กองทุนจะลงทุนในตราสารที่มีได้ออยู่ในดัชนีอ้างอิงจะต้องเป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกตราสารอยู่ในส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง หรือมีคุณสมบัติด้านเครดิตและด้านอื่น ๆ สอดคล้องกับเงื่อนไขของการพิจารณารับเข้าเป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง และกองทุนพิจารณาแล้วเห็นว่าการลงทุนในตราสารหนี้ดังกล่าวจะไม่ทำให้ความเสี่ยงในด้านเครดิตเพิ่มสูงขึ้น



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2568

5 การจัดการความเสี่ยงในส่วนลงทุน

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. 2568

	ข้อมูลระดับที่ 1	ข้อมูลระดับที่ 2	ข้อมูลระดับที่ 3	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์				
ตราสารหนี้	- 11,376,690,556		- 11,376,690,556	
รวมสินทรัพย์	- 11,376,690,556		- 11,376,690,556	

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	

ไม่มีรายการโอนระหว่างระดับที่ 1 และระดับที่ 2 ของลำดับชั้นมูลค่ายุติธรรมในระหว่างปี

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2568

เทคนิคการประเมินมูลค่าสำหรับการวัดมูลค่ายุติธรรมระดับที่ 2

เงินลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งมูลค่ายุติธรรมอยู่ในระดับที่ 2 วัดมูลค่ายุติธรรมโดยใช้วิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด ซึ่งเป็นการคิดลดกระแสเงินสดตามสัญญาโดยใช้อัตราคิดลดที่คำนวณจากข้อมูลที่สังเกตได้จากตลาดของอัตราที่มีการเสนอซื้อขายกันในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับตราสารหนี้ของผู้ออกตราสารนั้น

เครื่องมือทางการเงินอื่นที่ไม่ได้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมในงบฐานะการเงิน เป็นรายการที่มีระยะเวลาครบกำหนดสั้น และมีการกำหนดราคาใหม่ตามราคาตลาดปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอ ดังนั้น มูลค่าตามบัญชีเป็นมูลค่าที่เทียบเคียงมูลค่ายุติธรรม เครื่องมือทางการเงินดังกล่าวประกอบด้วย เงินฝากธนาคาร และลูกหนี้จากการขายหลักทรัพย์

7 เงินลงทุน

เงินลงทุนในพันธบัตรและตราสารหนี้ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2568 และ พ.ศ. 2567 ซึ่งประกอบด้วย

	พ.ศ. 2568	พ.ศ. 2567
	บาท	บาท
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	196,158,013	611,593,069
พันธบัตรรัฐบาล	9,584,228,185	9,138,984,561
พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน	454,642,901	643,117,842
พันธบัตรธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย	100,753,645	-
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	584,006,982	118,428,622
หุ้นกู้	456,900,830	756,732,431
รวมเงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	11,376,690,556	11,268,856,525

เงินลงทุนในพันธบัตรและตราสารหนี้แยกตามวันที่ครบกำหนดชำระได้ดังนี้

	พ.ศ. 2568	พ.ศ. 2567
	บาท	บาท
กำหนดชำระภายใน 1 ปี	647,755,498	930,729,442
กำหนดชำระระหว่าง 1 - 3 ปี	1,105,614,936	1,323,025,028
กำหนดชำระเกิน 3 ปี	9,623,320,122	9,015,102,055
	11,376,690,556	11,268,856,525

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2568 เป็นจำนวน 10,622,311,965 บาท โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 88.81 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567 กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนเป็นจำนวน 7,004,203,636 บาท โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 62.21 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี)



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2568

8 เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2568 และ พ.ศ. 2567 กองทุนมีรายละเอียดเงินฝากธนาคารดังต่อไปนี้

เงินฝากธนาคาร	เงินต้น		อัตราดอกเบี้ยต่อปี	
	พ.ศ. 2568	พ.ศ. 2567	พ.ศ. 2568	พ.ศ. 2567
	บาท	บาท	ร้อยละ	ร้อยละ
เงินฝากธนาคารประเภทออมทรัพย์				
- ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชันจำกัด	4,112,959	529,510	0.20	0.40
รวม	4,112,959	529,510		

9 ที่นที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2568 และ พ.ศ. 2567 ที่นที่อนุมัติมีจำนวน 15,000,000 หน่วย มูลค่าตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท โดยเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนที่ออก และชำระในระหว่างปี มีรายละเอียดดังนี้

	จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)		จำนวนเงิน (บาท)	
	พ.ศ. 2568	พ.ศ. 2567	พ.ศ. 2568	พ.ศ. 2567
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	12,653,547	12,503,547	12,653,547,000	12,503,547,000
- ระหว่างปี	230,000	150,000	230,000,000	150,000,000
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืน				
- ปีก่อน	(5,170,000)	(4,870,000)	(5,170,000,000)	(4,870,000,000)
- ระหว่างปี	(550,000)	(300,000)	(550,000,000)	(300,000,000)
สุทธิ	8,253,547	8,573,547	8,253,547,000	8,573,547,000

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2568

รายละเอียดบัญชีปรับสมดุลดังนี้

	จำนวน หน่วยลงทุน	จำนวนเงิน ต่อหน่วย	ส่วนต่างจาก มูลค่าที่ตราไว้	บัญชีปรับ สมดุล
	หน่วย	บาทต่อหน่วย	บาทต่อหน่วย	บาท
ยอดยกมาต้นปี				
ณ วันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2567				722,777,240
หน่วยลงทุนที่ขาย				
ในระหว่างปี - ครั้งที่ 1	120,000	1,323.8342	323.8342	38,860,104
- ครั้งที่ 2	110,000	1,392.1072	392.1072	43,131,792
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืน				
ในระหว่างปี - ครั้งที่ 1	550,000	1,383.1119	383.1119	(210,711,545)
ยอดคงเหลือสิ้นปี				
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2568				594,057,591

10 คำธรรมเนียม

10.1 คำธรรมเนียมการจัดการ

ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน คำนวณจากอัตราร้อยละ 0.10 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) คำนวณทุกวันทำการโดยจ่ายในเดือนถัดไป

10.2 คำธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ คำนวณจากอัตราร้อยละ 0.04 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) คำนวณทุกวันทำการ โดยจ่ายในเดือนถัดไป

10.3 คำธรรมเนียมนายทะเบียน

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน คำนวณจากอัตราร้อยละ 0.01 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) คำนวณทุกวันทำการโดยจ่ายในเดือนถัดไป



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอมเอฟ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2568

11 เงินปันผล

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผล (ถ้ามี) ให้แก่ผู้ถือหุ้นรายละไม่เกินปีละ 2 ครั้ง ในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานของกองทุนแต่ละรอบระยะเวลาบัญชี ทั้งนี้การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานดังกล่าวไม่รวมถึงรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นที่ถือโดยกองทุน ทั้งนี้ อัตราเงินปันผลที่จะจ่ายเมื่อคำนวณเป็นจำนวนเงินปันผลแล้วจะต้องไม่เกิดการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานประจำรอบระยะเวลาบัญชีที่จ่ายเงินปันผลนั้น และบริษัทจัดการอาจพิจารณาจ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสมส่วนที่ไม่รวมกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นของกองทุนได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการสงวนสิทธิในการที่จะไม่จ่ายเงินปันผลในกรณีที่การจ่ายเงินปันผลจะส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนอย่างมีนัยสำคัญ

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

ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด เมื่อวันที่ 4 มิถุนายน พ.ศ. 2568 มีมติให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานรอบระยะเวลาวันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2568 แก่ผู้ถือหุ้นรายละจำนวน 20 บาทต่อหน่วย จำนวนหน่วยลงทุน 8,693,547 หน่วย ซึ่งคิดเป็นเงินปันผลทั้งสิ้นจำนวน 173.87 ล้านบาท โดยกองทุนจ่ายเงินปันผลทั้งจำนวนเมื่อวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2568

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

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

12 รายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนหรือถูกควบคุมโดยกองทุนไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับกองทุน รวมถึงกิจการที่หาหน้าทีถือหุ้นกิจการย่อยและกิจการที่เป็นกิจการย่อยในเครือเดียวกัน นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึงกิจการร่วมและบุคคล ซึ่งถือหน่วยลงทุนที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมและมีอิทธิพลอย่างมีสาระสำคัญกับกองทุน ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของกองทุน ตลอดจนสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าวและกิจการที่เกี่ยวข้องกับบุคคลเหล่านั้น

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุนแต่ละรายการ กองทุนคำนึงถึงเนื้อหาของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2568

รายการที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องดังต่อไปนี้

ก) ยอดค้างชำระที่เกิดจากการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน	พ.ศ. 2568	พ.ศ. 2567
	บาท	บาท
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	1,030,322	1,002,021

ข) ค่าใช้จ่าย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน	พ.ศ. 2568	พ.ศ. 2567
	บาท	บาท
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ค่าธรรมเนียมการจัดการ	12,796,030	12,049,623

ค) รายการซื้อขายเงินลงทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน	พ.ศ. 2568	พ.ศ. 2567
	บาท	บาท
ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ซื้อเงินลงทุน	1,063,886,053	643,745,545
ขายเงินลงทุน	842,118,462	635,803,323

13 เหตุการณ์ภายหลังวันที่ในงบฐานะการเงิน

ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด เมื่อวันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2568 มีมติให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานรอบระยะเวลาวันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2567 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2568 แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนจำนวน 20 บาทต่อหน่วย จำนวนหน่วยลงทุน 8,253,547 หน่วย ซึ่งคิดเป็นเงินปันผลทั้งสิ้นจำนวน 165.07 ล้านบาท โดยกองทุนจ่ายเงินปันผลทั้งจำนวนเมื่อวันที่ 26 ธันวาคม พ.ศ. 2568



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

● รายละเอียดการลงทุน

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	11,487,362,871.99	100.02
พันธบัตรรัฐบาล/พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	303,646,171.53	2.64
อายุคงเหลือ 1-3 ปี	1,066,987,332.54	9.29
อายุคงเหลือมากกว่า 3 ปี	8,508,530,058.72	74.08
พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	228,350,411.29	1.99
อายุคงเหลือมากกว่า 3 ปี	229,493,297.75	2.00
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	686,482,723.90	5.98
หุ้นกู้		
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA(thai)	459,744,396.93	4.00
เงินฝาก	4,128,479.33	0.04
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(2,378,119.67)	(0.02)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	11,484,984,752.32 บาท	

อัตราส่วนหนี้เงินลงทุนของกองทุน(PTR): 42.25%

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารหนี้ที่ลงทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	10,337,007,271.83	90.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	498,541,138.01	4.34
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	459,744,396.93	4.00
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ พท.87/2558	0.00	0.00

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารหนี้ที่ลงทุนที่กองทุนลงนามไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิง คอร์ปอเรชัน จำกัด		N/A	Aa3		4,128,479.33
2. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	5 มี.ค. 2569	N/A	N/A	137,000,000.00	136,582,302.07
3. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	2 ก.ค. 2569	N/A	N/A	60,000,000.00	59,575,711.20
4. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 ธ.ค. 2578	N/A	N/A	433,000,000.00	430,485,248.64
5. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	12 มี.ค. 2571	N/A	N/A	30,000,000.00	33,442,275.24
6. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	12 มี.ค. 2571	N/A	N/A	100,000,000.00	111,520,624.24
7. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	7 ก.ค. 2569	N/A	N/A	102,000,000.00	107,488,158.26
8. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 ธ.ค. 2569	N/A	N/A	173,000,000.00	176,259,515.96
9. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มี.ย. 2570	N/A	N/A	300,000,000.00	299,996,181.33
10. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 ธ.ค. 2570	N/A	N/A	130,000,000.00	138,129,867.98
11. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	13 มี.ค. 2571	N/A	N/A	50,000,000.00	55,556,401.24
12. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 เม.ย. 2571	N/A	N/A	247,000,000.00	252,082,466.55
13. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 ธ.ค. 2571	N/A	N/A	286,300,000.00	303,293,319.21
14. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 เม.ย. 2572	N/A	N/A	398,000,000.00	397,164,802.89
15. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	22 มี.ย. 2572	N/A	N/A	350,000,000.00	401,039,231.71
16. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 ธ.ค. 2572	N/A	N/A	445,000,000.00	452,209,923.71
17. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	20 มี.ย. 2574	N/A	N/A	280,000,000.00	317,957,682.00
18. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 ธ.ค. 2574	N/A	N/A	369,000,000.00	383,434,494.84
19. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	25 มี.ย. 2575	N/A	N/A	500,000.00	576,992.60
20. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	25 มี.ย. 2575	N/A	N/A	386,600,000.00	447,084,293.15
21. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มี.ค. 2578	N/A	N/A	42,500,000.00	45,359,795.11
22. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มี.ย. 2578	N/A	N/A	466,000,000.00	465,002,445.80
23. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มี.ย. 2579	N/A	N/A	283,400,000.00	333,093,137.00
24. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มี.ย. 2581	N/A	N/A	160,000,000.00	186,941,335.30
25. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มี.ย. 2581	N/A	N/A	211,000,000.00	247,006,757.57
26. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	14 มี.ย. 2584	N/A	N/A	134,000,000.00	167,602,966.96
27. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มี.ย. 2585	N/A	N/A	500,000,000.00	491,429,266.10
28. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มี.ย. 2586	N/A	N/A	25,000,000.00	29,682,649.30
29. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	29 มี.ย. 2587	N/A	N/A	235,000,000.00	325,691,002.54
30. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มี.ย. 2588	N/A	N/A	514,000,000.00	572,995,153.11



ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ	อันดับ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
			ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค่าประกัน		
31. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มี.ย. 2589	N/A	N/A	60,000,000.00	66,446,325.19
32. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มี.ย. 2589	N/A	N/A	270,000,000.00	299,541,204.79
33. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มี.ย. 2592	N/A	N/A	267,000,000.00	247,970,072.17
34. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มี.ย. 2595	N/A	N/A	50,000,000.00	54,359,249.15
35. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มี.ย. 2604	N/A	N/A	250,000,000.00	396,633,540.24
36. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มี.ย. 2609	N/A	N/A	20,000,000.00	28,515,736.29
37. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มี.ย. 2609	N/A	N/A	290,000,000.00	414,274,285.76
38. พันธบัตร	รัฐบาลไทย	17 มี.ย. 2610	N/A	N/A	142,900,000.00	186,248,454.63
39. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มี.ย. 2610	N/A	N/A	189,100,000.00	246,930,346.97
40. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มี.ย. 2614	N/A	N/A	40,000,000.00	40,488,593.31
41. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มี.ย. 2590	N/A	N/A	195,000,000.00	220,590,046.02
42. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มี.ย. 2583	N/A	N/A	280,000,000.00	308,481,706.66
43. พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร	17 ก.ย. 2569	N/A	AAA(tha)	20,000,000.00	20,048,547.46
44. พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	27 ส.ค. 2569	N/A	AAA	40,000,000.00	40,010,416.91
45. พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	15 ก.ย. 2573	N/A	AAA	153,300,000.00	152,059,648.31
46. พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย	20 มี.ย. 2573	AAA(tha)	AAA(tha)	100,000,000.00	101,479,288.84
47. พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	16 ส.ค. 2568	N/A	AAA	60,000,000.00	60,371,644.14
48. พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	ธนาคารอาคารสงเคราะห์	26 พ.ย. 2578	N/A	AAA	313,000,000.00	312,513,178.24
49. พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน	องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ	2 ส.ค. 2572	N/A	N/A	50,000,000.00	51,004,757.46
50. พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน	องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ	11 เม.ย. 2574	N/A	N/A	20,000,000.00	20,853,784.82
51. พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน	ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร	24 ก.พ. 2569	N/A	AAA(tha)	11,000,000.00	11,091,590.71
52. พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน	ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร	10 มี.ย. 2569	N/A	AAA(tha)	115,000,000.00	117,245,338.97
53. พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน	ธ.เพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร	28 ส.ค. 2569	N/A	AAA(tha)	100,000,000.00	100,013,481.61
54. พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน	การรถไฟแห่งประเทศไทย	17 ก.พ. 2576	N/A	N/A	100,000,000.00	100,031,647.85
55. พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน	การรถไฟแห่งประเทศไทย	1 มี.ย. 2578	N/A	N/A	50,000,000.00	57,603,107.62
56. หุ้ญ	บมจ.ปตท.	6 ส.ค. 2571	AAA(tha)	AAA(tha)	45,000,000.00	45,357,382.21
57. หุ้ญ	บมจ.ปตท.	2 ก.ค. 2573	AAA(tha)	AAA(tha)	10,000,000.00	10,575,114.42
58. หุ้ญ	บมจ.ปตท.	6 ส.ค. 2574	AAA(tha)	AAA(tha)	390,800,000.00	403,811,900.30

● สัดส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริหารจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แกตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินชั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารหนึ่อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนึ่อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

เครื่องบ่งชี้พิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกอันดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “+” หรือ “-” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลัก 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 อย่างไรก็ตาม บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้สูง

Baa

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Baa มีความปลอดภัยพอสมควร อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบ มีแนวโน้มว่าจะทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทผู้ออกตราสารลดลง

Ba

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้น้อยกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำกว่า อย่างไรก็ตาม บริษัทผู้ออกตราสารมีความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการดำเนินธุรกิจ การเงิน และการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ ซึ่งอาจส่งผลให้บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้ได้

B

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ B มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้มากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba แต่บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้ในปัจจุบัน ทั้งการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ การเงิน และเศรษฐกิจในทางลบ มีแนวโน้มจะลดทอนความสามารถในการชำระหนี้ หรือความตั้งใจในการชำระหนี้ของลูกหนี้

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

**คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ
บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด**

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

AAA - อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ

AA - มีความเสี่ยงต่ำมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA

A - มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BBB - มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

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



ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด

ไม่มี

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	28/6/503/1/51	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	37	38	รวม
บาท/หน่วย	13.00	12.00	13.00	20.00	20.00	20.00	600.73
วัน XD	13/6/66	13/12/66	14/6/67	12/12/67	18/6/68	11/12/68	
วันจ่ายเงินปันผล	26/6/66	27/12/66	28/6/67	27/12/67	30/6/68	26/12/68	

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่ 1 ธันวาคม 2567 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

1. บมจ.ธนาคารกสิกรไทย

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้ หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ หรือ
ลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัด

ไม่มี

ข้อมูลการชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

ไม่มี



รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

ผู้จัดการกองทุนหลัก

สลิลลิริ เรืองสุขอุดม

สารัช อรุณาการ

ธีรุตม์ ทวีขศรี

ผู้จัดการกองทุนสำรอง

ฐานันดร ไชลิตกุล

วณะ วงศ์สุภาสวัสดิ์

ปณตพล ดันทวิเชียร

ชัยพร ดิเรกโกศา

อัมไพวรรณ เมลืองนนท์

ธีรุตม์ อัครมงคลกุล

ศิริรัตน์ ธรรมศิริ

ภราดร เอียวปริดา

ชัชพล ตริวิภาณนท์

จริยา พิมพ์ไพบูลย์

มนต์ชัย อนันตกุล

เสาวลักษณ์ พัฒนดิลก

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด
ไม่มี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)
ไม่มี

บลจ. กลีกรไทย จำกัด

ประวัติ

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

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

สถานที่ตั้งสำนักงาน

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

ทุนจดทะเบียน

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

ผู้ถือหุ้น

บมจ.ธนาคารกลีกรไทย ถือหุ้นร้อยละ 99.99

กรรมการบริษัท

1. ดร.พิพัฒน์พงศ์ โปษยานนท์	ประธานกรรมการ
2. นายวิน พรหมแพทย์	ประธานกรรมการบริหาร
3. นายวณะ วงศ์ศุภสวัสดิ์	กรรมการผู้จัดการ
4. นายอดิสร เสริมชัยวงศ์	กรรมการ
5. นายวศิน วณิชยวรนันต์	กรรมการ
6. นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์	กรรมการ
7. นายพิภวัตร ภัทรนาวิก	กรรมการ
8. ดร.อนูวรรตน์ ศรีอุดม	กรรมการ



ผู้บริหารระดับสูง

1. นายวิน พรหมแพทย์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายจนะ วงศ์สุภาสวัสดิ์	กรรมการผู้จัดการ
3. นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต	รองกรรมการผู้จัดการ
4. นายปณตพล ตัณฑวิเชียร	รองกรรมการผู้จัดการ
5. นางสาวภารดี มุณีสิทธิ์	รองกรรมการผู้จัดการ
6. นายฐานันดร ไชลิตกุล	รองกรรมการผู้จัดการ
7. นายธนวัฒน์ เกตวงกต	รองกรรมการผู้จัดการ
8. นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชรภรณ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
9. นางสาวนาทียุฑ รุ่งคุณานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
10. นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
11. นางสาววรรณัท กุศลพัฒน์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
12. นายยุทธนา ลินเสรีกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
13. นายดิเรก เลิศปัญญาวิเศษกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
14. นายชัยพร ดิเรกโกศา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
15. นายกิตติคุณ ธนรัตน์พัฒน์กิจ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
16. นางสาวปิยะนุช เจริญสิทธิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
17. นางสาวสุนิดา มีชูกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
18. นางสาวคนพร ถาวรขจรศิริ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
19. นายจักรกฤษณ์ เหมบัณฑิตษฐ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

ข้อมูล ณ วันที่ 16 ตุลาคม 2568



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