



KASIKORNTHAI

รายงานประจำปี

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ (ABFTH)

สำหรับระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2564

ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2565

รายงานประจำปี

ณ 30 พฤศจิกายน 2565

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ (ABFTH)

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกลีกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
(The ABF Thailand Bond Index Fund : ABFTH)

ประเภทกองทุน	<ul style="list-style-type: none">• 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 เว้นแต่ในกรณีที่ดัชนีอ้างอิงถูกยกเลิกหรือกรณีที่ไม่มี การคำนวณดัชนีอ้างอิงหรือกรณีที่บริษัทจัดการพิจารณาเห็นว่าดัชนีอ้างอิงไม่เหมาะสมกับสภาวะตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยอันอาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายแก่กองทุนนั้น บริษัทจัดการภายใต้ความเห็นชอบของคณะกรรมการกำกับดูแลลงทุนสิทธิที่จะเลิกกองทุนหรือลงทุนสิทธิที่จะเปลี่ยนดัชนีอ้างอิงที่กองทุนใช้ในการสร้างผลตอบแทนเป็นดัชนีตราสารหนี้อื่นๆ 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

กองทุนนี้ต่างจากกองทุนเปิดทั่วไปโดยที่หน่วยลงทุนของกองทุนจะจดทะเบียนในตลาดรองตราสารหนี้ และ/หรือ ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์และจะรับชำระค่าซื้อและชำระค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนด้วยหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน

เนื่องจากกองทุนนี้มีลักษณะเป็นกองทุนอีทีเอฟ หลังจากมีการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกแล้ว บริษัทจัดการจะนำหน่วยลงทุนเข้าจดทะเบียนในตลาดรองตราสารหนี้และ/หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อให้นักลงทุนสามารถซื้อขายหน่วยลงทุนผ่านตลาดรองตราสารหนี้หรือซื้อขายเปลี่ยนมือกันผ่านนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์หรือผู้ค้าหลักทรัพย์ได้ ในการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน กองทุนจะรับชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนและชำระค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนด้วยหลักทรัพย์หรือทรัพย์สิน ทั้งนี้ โดยทั่วไปการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจะคิดตามหน่วยซื้อ/หน่วยรับซื้อคืนและจำนวนทวีคูณของหน่วยซื้อ/หน่วยรับซื้อคืน

นโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชัน จำกัด

นายทะเบียน

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด



สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2564/2565 วันที่ 1 ธันวาคม 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2565	ปี 2563/2564 วันที่ 1 ธันวาคม 2563 สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	11,102,180,974	11,263,327,889
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)	1,221.9606	1,296.7897
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิ จากการดำเนินงาน (บาท)	(605,517,260)	(350,696,877)
เงินปันผลจ่ายต่อหน่วย (บาท)	5.00	19.00
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%) *	(5.40)	(3.31)
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%) **	(5.75)	(3.37)

* 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 2564 - 30 พฤศจิกายน 2565

สรุปภาวะเศรษฐกิจไทย

ปี 2565 ไตรมาสแรก เศรษฐกิจไทยขยายตัวร้อยละ 2.2 ดีขึ้นจากร้อยละ 1.8 ไตรมาสก่อน ปัจจัยสนับสนุนมาจากการส่งออกขยายตัวต่อเนื่อง การท่องเที่ยวและอุปสงค์ภายในประเทศฟื้นตัว หลังการทยอยผ่อนคลายมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ ประกอบกับภาครัฐจะมีมาตรการกระตุ้นการใช้จ่าย อาทิ ช้อปดีมีคืน คนละครึ่ง และเราเที่ยวด้วยกัน เพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวของอุปสงค์ในประเทศ แต่อุปสงค์ในประเทศยังคงเปราะบาง เนื่องจากตลาดแรงงานยังคงไม่ฟื้นตัว แต่ค่าครองชีพเพิ่มขึ้นตามราคาพลังงานและอาหาร เป็นผลจากความขัดแย้งระหว่างรัสเซียและยูเครนที่ยืดเยื้อจากปลายเดือนกุมภาพันธ์ส่งผลให้ราคาพลังงานเร่งตัวขึ้นมาก บันทึนกำลังซื้อของครัวเรือน โดยเงินเฟ้อเร่งตัวขึ้นจากร้อยละ 2.4 ในไตรมาสก่อน มาอยู่ที่ร้อยละ 4.8 ในไตรมาสแรก แต่เงินเฟ้อที่เร่งตัวนี้จากทางด้านอุปทานเป็นสำคัญ ทำให้ คณะกรรมการนโยบายการเงินยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ร้อยละ 0.5 เพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจให้มีความมั่นคงมากขึ้น ทางด้านต่างประเทศ การส่งออกและนำเข้า ขยายตัวชะลอตัวลง ผลจากความขัดแย้งระหว่างรัสเซียกับยูเครน ทำให้ราคาสินค้าโภคภัณฑ์เร่งตัวขึ้นและการค้าโลกชะลอตัว แม้ว่าไทยจะทยอยเปิดรับนักท่องเที่ยวอีกครั้งตั้งแต่ต้นเดือนกุมภาพันธ์ทำให้มีจำนวนนักท่องเที่ยวเพิ่มขึ้นจาก 1.3 แสนคนในเดือนมกราคม เป็น 2.1 แสนคนในเดือนมีนาคม แต่ยังมีสัดส่วนน้อยเมื่อเทียบกับช่วงก่อนโควิด ดุลบัญชีเดินสะพัดยังคงขาดดุลแต่ดีขึ้นเล็กน้อย ทำให้เงินบาทปิดที่ 33.3 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นเดือนมีนาคม ทรงตัวเมื่อเทียบกับปลายปีก่อน

ไตรมาสสอง เศรษฐกิจไทยขยายตัวร้อยละ 2.5 ขยายตัวต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 3 ผลจากการทยอยเปิดเมืองและเปิดประเทศมากขึ้น รวมทั้งความกังวลต่อโควิดที่ลดลง กิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศดีขึ้นเป็นลำดับ โดยภาคบริการและท่องเที่ยวทยอยฟื้นตัวหลังถูกกระทบจากโควิดมาต่อเนื่อง และรายได้เกษตรที่ดีขึ้นต่อเนื่องจากต้นปี ส่งผลให้การบริโภคภาคเอกชนขยายตัวต่อเนื่องจากการขยายตัวของหมวดบริการและสินค้าไม่คงทน แต่ราคาน้ำมันที่อยู่ในระดับสูงต่อเนื่องทำให้ภาครัฐต้องทยอยปรับลดการอุดหนุนราคาน้ำมันดีเซล รวมทั้งผลของการอุดหนุนค่าไฟในปีก่อน ส่งผลให้เงินเฟ้อเร่งตัวขึ้นมากจากร้อยละ 2.2 ปลายปีก่อนไปที่ร้อยละ 7.7 ในเดือนมิถุนายนทำสถิติสูงสุดในรอบ 13 ปี ซึ่งเงินเฟ้อของไทยเร่งตัวขึ้นเช่นเดียวกับหลายประเทศ อาทิ สหรัฐ ยุโรป ทำให้ธนาคารกลางสหรัฐต้องเร่งปรับเพิ่มดอกเบี้ยนโยบายเพื่อดูแลเงินเฟ้อที่เร่งขึ้นเกินเป้าหมายต่อเนื่อง ได้สร้างความผันผวนให้ตลาดการเงินโลก ส่วนทางด้าน



ต่างประเทศ มูลค่าส่งออกยังคงขยายตัวเกือบร้อยละ 10 ชะลอลงจากร้อยละ 19 ในปีก่อน เนื่องจากเศรษฐกิจคู่ค้าชะลอตัวจากผลของสงครามในยูเครนและจีนปิดเมืองเพื่อสกัดโควิด และราคาน้ำมันในระดับสูง ประกอบกับการส่งกลับกำไรและเงินปันผลของธุรกิจต่างชาติ กดดันให้ดุลบัญชีเดินสะพัดไตรมาสสองขาดดุลเพิ่มขึ้นเป็น 8.6 พันล้านดอลลาร์ จาก 2.1 พันล้านดอลลาร์ในไตรมาสแรก ส่งผลให้เงินบาททยอยอ่อนค่าลงมาปิดที่ 35.3 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นเดือนมิถุนายนอ่อนค่าลงร้อยละ 6.0 จากไตรมาสก่อน อ่อนค่ามาลงรองจากค่าเงินเยนและเงินวอนเกาหลีใต้ที่อ่อนค่าร้อยละ 10.3 และ 6.7 ตามลำดับ

ไตรมาสสาม เศรษฐกิจไทยขยายตัวร้อยละ 4.5 เร่งตัวขึ้นจากร้อยละ 2.5 ในไตรมาสก่อน ส่วนหนึ่งจากฐานต่ำ และการผ่อนคลายกิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศกลับมาสู่ภาวะปกติมากขึ้น ทำให้อุปสงค์ในประเทศเร่งตัวขึ้นจากไตรมาสก่อน รวมทั้งภาคบริการที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยวฟื้นตัวต่อเนื่องตามจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เร่งตัวขึ้นจาก 1.3 แสนคนในเดือนมกราคม ไปได้สูงเกินกว่า 1 ล้านคนตั้งแต่มกราคมเป็นผลจากการเปิดประเทศเต็มรูปแบบ ทำให้ภาคท่องเที่ยวของไทยฟื้นตัวกลับไปได้ราว 1 ใน 3 ของช่วงก่อนโควิดแล้ว ส่งผลดีกับอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องและการจ้างงาน ขณะที่อุปสงค์ต่างประเทศขยายตัวชะลอลงกลับสู่ภาวะปกติ สอดคล้องกับอุปสงค์ประเทศคู่ค้าที่ชะลอตัว รวมทั้งส่งออกไปจีนหดตัวมากขึ้นเกือบ 20% ผลจากการปิดเมืองเพื่อสกัดการแพร่ระบาดโควิด-19 และภาคอสังหาริมทรัพย์ที่ตกต่ำส่วนในประเทศเครื่องใช้ทางด้านการบริโภคเร่งตัวขึ้นจากการใช้จ่ายในกลุ่มด้านบริการและสินค้าคงทน แรงหนุนจากการจ้างงาน รายได้เกษตรกรที่ขยายตัวและปัญหาห่วงโซ่อุปทานคลี่คลายลง แม้ว่าค่าครองชีพที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่องจะกดดันการใช้จ่าย โดยเงินเฟ้อได้เร่งตัวขึ้นมาสูงสุดในรอบ 14 ปีที่ร้อยละ 7.9 ในเดือนสิงหาคม เป็นผลจากราคาพลังงานและอาหารเพิ่มขึ้นตามตลาดโลกจากผลของสงครามในยูเครน ก่อนจะชะลอตัวลงเหลือร้อยละ 6.4 ในเดือนกันยายน ทำให้เงินเฟ้อ 9 เดือนแรกเฉลี่ยที่ร้อยละ 6.1 ซึ่งเกินกรอบเป้าหมายของคณะกรรมการนโยบายการเงินที่ร้อยละ 3 ประกอบกับเศรษฐกิจไทยมีการฟื้นตัวต่อเนื่องแบบกระจายตัว ทำให้ คณะกรรมการนโยบายการเงินมีการปรับเพิ่มดอกเบี้ยนโยบายขึ้น 2 ครั้งในการประชุมเดือนสิงหาคม และกันยายนรวมร้อยละ 0.5 มาอยู่ที่ร้อยละ 1.0 ทำให้ทิศทางดอกเบี้ยไทยสอดคล้องกับวัฏจักรดอกเบี้ยขาขึ้นของสหรัฐมากขึ้น อย่างไรก็ตาม ในช่วงไตรมาสสามธนาคารกลางสหรัฐมีการเร่งปรับเพิ่มดอกเบี้ยนโยบาย 2 ครั้งรวมร้อยละ 1.5 มาอยู่ที่ร้อยละ 3.0-3.25 เพื่อสกัดเงินเฟ้อที่เกินเป้าหมาย ส่งผลให้ดัชนีค่าเงินดอลลาร์แข็งค่าขึ้นมากถึงร้อยละ 7 จากสิ้นเดือนมิถุนายน ได้กดดันเงินบาทให้อ่อนค่าลงมาปิดที่ 37.7 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นเดือนกันยายน ซึ่งเงินบาทอ่อนค่าลงร้อยละ 6.7 จากสิ้นเดือนมิถุนายน ซึ่งอ่อนค่าลงสอดคล้องภูมิภาคที่ต่างอ่อนค่าลงเช่นกันอยู่ในช่วงร้อยละ 2.1-9.2 จากสิ้นเดือนมิถุนายน

ช่วงเดือนตุลาคม-พฤศจิกายน เครื่องชี้เศรษฐกิจไทยยังคงขยายตัวต่อเนื่องแม้ชะลอตัวลง มีภาคท่องเที่ยวฟื้นตัวดีต่อเนื่อง การจ้างงานและรายได้เกษตรกรที่ดี ช่วยสนับสนุนให้การบริโภคภาคเอกชนขยายตัวต่อเนื่อง แต่การเติบโตชะลอตัวลงจากเดือนก่อนจากปัจจัยฐานและอุปสงค์ที่เลื่อนมาจากช่วงโควิดลดลง จำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศยังคงเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็น 1.7 ล้านคนในเดือนพฤศจิกายนจากเฉลี่ย 1.2 ล้านคนในไตรมาสสาม ยังคงเกินกว่า 1 ล้านคนต่อเดือน เป็นเดือนที่ 5 สร้างรายได้เงินตราต่างประเทศ ขณะที่ส่งออกหดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่สอง สอดคล้องกับหลายประเทศในภูมิภาค เนื่องจากเศรษฐกิจโลกชะลอตัวและการแพร่ระบาดโควิดในจีน แต่นำเข้ายังคงเพิ่มขึ้นจากการนำเข้าน้ำมันเป็นสำคัญ ทำให้ดุลบัญชีเดินสะพัดเดือนนี้สลับมาขาดดุลเล็กน้อย อย่างไรก็ตาม เงินบาทกลับมาแข็งค่าขึ้นอย่างรวดเร็วมาปิดที่ 35.1 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน จาก 38.0 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นเดือนตุลาคม ซึ่งเป็นระดับที่อ่อนค่ามากสุดในปีนี้ ทั้งนี้เป็นผลจากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐพลิกมาอ่อนค่าลงเป็นสำคัญ เนื่องจากตลาดคาดว่าธนาคารกลางสหรัฐจะปรับเพิ่มดอกเบี้ยนโยบายในอัตราชะลอลง หลังจากตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐชะลอตัวลงและต่ำกว่าที่ตลาดคาด ทั้งนี้ ค่าเงินบาทเดือนพฤศจิกายน แข็งค่าขึ้นจากเดือนก่อนร้อยละ 7.9 จัดว่าแข็งค่ามากเป็นอันดับสองในภูมิภาครองจากเงินวอน เกาหลีใต้ซึ่งแข็งค่าขึ้นร้อยละ 8.0 จากเดือนก่อน ส่วนเงินเฟ้อไทยได้ปรับลดลงต่อเนื่องมาอยู่ที่ร้อยละ 5.6 ในเดือนพฤศจิกายน จากจุดสูงสุดที่ร้อยละ 7.9 ในเดือนสิงหาคม ผลจากราคาน้ำมันชะลอตัวลง แต่เงินเฟ้อยังคงอยู่ในระดับสูงกว่าเป้าหมายของคณะกรรมการนโยบายการเงินที่ร้อยละ 3 ทำให้คณะกรรมการนโยบายการเงินมีการปรับเพิ่มดอกเบี้ยนโยบายขึ้นเป็นครั้งที่ 3 ในปีนี้อีกร้อยละ 0.25 มาอยู่ที่ร้อยละ 1.25 ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน พร้อมกับส่งสัญญาณทยอยปรับนโยบายการเงินตึงตัวขึ้นต่อไปเนื่องจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยที่ยังคงไม่กลับไปก่อนโควิด และแตกต่างกันในแต่ละภาคส่วน เพื่อประคองการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยให้มีความมั่นคงมากขึ้น

ตลาดเงิน

คณะกรรมการนโยบายการเงิน ในการประชุม วันที่ 22 ธันวาคม 2564 วันที่ 9 กุมภาพันธ์ และวันที่ 30 มีนาคม 2565 มีมติเป็นเอกฉันท์ ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 0.50% ต่อปี โดยประเมินว่าเศรษฐกิจไทยในปี 65 และ 66 จะขยายตัวดีต่อเนื่อง แม้มาตรการคว่ำบาตรรัสเซียจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยผ่านการปรับขึ้นของราคาพลังงานและสินค้าโภคภัณฑ์ และอุปสงค์ต่างประเทศที่ชะลอลง ทั้งนี้ การฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยเป็นไปตามการฟื้นตัวของอุปสงค์ในประเทศและการท่องเที่ยว โดยผลของการระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 สายพันธุ์โอมิครอนต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจไม่มากเท่าระลอกก่อนหน้านี้ และแม้มาตรการคว่ำบาตรรัสเซียส่งผลให้ต้นทุนสินค้าสูงขึ้น แต่จะไม่กระทบแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโดยรวม ภายใต้กรอบการดำเนินนโยบายการเงินที่มีเป้าหมายเพื่อรักษาเสถียรภาพราคา ควบคู่กับดูแลเศรษฐกิจให้เติบโต



อย่างยั่งยืนและเต็มศักยภาพ และรักษาเสถียรภาพระบบการเงิน คณะกรรมการฯ ยังให้น้ำหนักกับการสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจเป็นสำคัญ ทั้งนี้ คณะกรรมการนโยบายการเงินจะติดตามปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อแนวโน้มเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ ได้แก่ ราคาพลังงานและสินค้าโภคภัณฑ์โลก การส่งผ่านต้นทุนที่สูงขึ้น และปัญหาภูมิรัฐศาสตร์ที่อาจขยายวงกว้างและสร้างความไม่แน่นอนในระยะต่อไป โดยพร้อมใช้เครื่องมือนโยบายการเงินที่เหมาะสมหากจำเป็น

คณะกรรมการนโยบายการเงิน ในการประชุมวันที่ 8 มิถุนายน 2565 มีมติ 4 ต่อ 3 เสียงให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 0.50 ต่อปี โดย 3 เสียงเห็นควรให้ขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.25 ต่อปี ทั้งนี้คณะกรรมการฯ ประเมินว่าเศรษฐกิจไทยจะขยายตัวได้ต่อเนื่องและมีโอกาสฟื้นตัวดีกว่าที่ประเมินไว้ จากอุปสงค์ในประเทศและแรงส่งจากการกลับมาของนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้น ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไปมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นและอยู่ในระดับสูงนานกว่าที่ประเมินไว้เดิม จากการปรับขึ้นของราคาน้ำมันและการส่งผ่านต้นทุนที่มากและนานกว่าคาดมองไปข้างหน้า การดำเนินนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายเป็นลำดับปัจจุบันจะมีความจำเป็นลดลงอย่างไรก็ดี เพื่อให้มั่นใจว่าเศรษฐกิจในระยะต่อไปจะฟื้นตัวได้อย่างต่อเนื่องตามคาดการณ์การส่วนใหญ่จึงเห็นควรให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ในการประชุมครั้งนี้ โดยจะติดตามพัฒนาการของการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจและความเสี่ยงด้านเงินเฟ้ออย่างใกล้ชิด ส่วนกรรมการ 3 ท่านเห็นว่าแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อมีความชัดเจนเพียงพอที่จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมครั้งนี้

คณะกรรมการนโยบายการเงิน ในการประชุมวันที่ 10 สิงหาคม 2565 มีมติ 6 ต่อ 1 เสียงให้ขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.25 ต่อปี จากร้อยละ 0.50 เป็นร้อยละ 0.75 ต่อปี โดยให้มีผลทันที โดยมี 1 เสียงเห็นควรให้ขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.50 ต่อปี ทั้งนี้ เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวชัดเจนขึ้น โดยคาดว่าจะกลับเข้าสู่ระดับก่อนการระบาดของ COVID-19 ได้ภายในสิ้นปีนี้ และจะขยายตัวต่อเนื่องในระยะต่อไป ขณะที่อัตราเงินเฟ้อทั่วไปยังมีแนวโน้มอยู่ในระดับสูงอีกระยะหนึ่ง ภายใต้กรอบการดำเนินนโยบายการเงินที่มีเป้าหมายเพื่อรักษาเสถียรภาพราคา ควบคุม التضและเศรษฐกิจให้เติบโตอย่างยั่งยืนและเต็มศักยภาพ และรักษาเสถียรภาพระบบการเงิน คณะกรรมการฯ ประเมินว่าการที่เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวได้ต่อเนื่องทำให้นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายเป็นพิเศษเพื่อรองรับวิกฤติ COVID-19 ในช่วงที่ผ่านมามีความจำเป็นลดลง และเห็นว่าการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายกลับเข้าสู่ระดับที่เหมาะสมกับการขยายตัวของเศรษฐกิจอย่างมีเสถียรภาพในระยะยาว ควรดำเนินการอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยให้สอดคล้องกับบริบทเศรษฐกิจและเงินเฟ้อในระยะข้างหน้า กรรมการฯ ส่วนใหญ่เห็นควรให้ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.25 ต่อปีในการประชุมครั้งนี้ ส่วนกรรมการ 1 ท่านเห็นควรให้ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.50 ต่อปี เพื่อช่วยลดความเสี่ยงที่อาจต้องเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในอนาคต โดยประเมินว่าจะไม่กระทบการฟื้นตัวของเศรษฐกิจอย่างมีนัยสำคัญ

คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ในการประชุมวันที่ 28 กันยายน 2565 มีมติเป็นเอกฉันท์ให้ขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.25 ต่อปี จากร้อยละ 0.75 เป็นร้อยละ 1.00 ต่อปี คณะกรรมการฯ มีความเห็นว่า เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวได้ต่อเนื่องที่ร้อยละ 3.3 และ 3.8 ในปี 2565 และ 2566 ตามลำดับ ตามแรงส่งของภาคท่องเที่ยวและการบริโภคภาคเอกชนเป็นสำคัญ ขณะที่เศรษฐกิจโลกที่ชะลอลงกว่าคาดส่งผลกระทบต่อภาคการส่งออก แต่ไม่ได้กระทบแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในภาพรวม อัตราเงินเฟ้อทั่วไปในปี 2565 และ 2566 คาดว่าจะอยู่ที่ร้อยละ 6.3 และ 2.6 ตามลำดับ โดยมีแนวโน้มปรับลดลงตามราคาน้ำมันโลกและปัญหาห่วงโซ่อุปทานที่ทยอยคลี่คลาย ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานในปี 2565 และ 2566 คาดว่าจะอยู่ที่ร้อยละ 2.6 และ 2.4 ตามลำดับ โดยแนวโน้มสูงขึ้นจากการส่งผ่านต้นทุนที่เพิ่มขึ้นเป็นสำคัญ ด้านค่าจ้างแรงงานปรับเพิ่มขึ้นในบางภาคธุรกิจและบางพื้นที่ที่ขาดแคลนแรงงาน แต่ยังไม่เห็นสัญญาณการปรับเพิ่มขึ้นในวงกว้าง นอกจากนี้ แรงกดดันเงินเฟ้อด้านอุปสงค์ยังมีจำกัดเนื่องจากเศรษฐกิจไทยยังอยู่ระหว่างการฟื้นตัว สำหรับอัตราเงินเฟ้อคาดการณ์ระยะปานกลางยังยึดเหนี่ยวอยู่ในกรอบเป้าหมาย

คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ในการประชุมวันที่ 30 พฤศจิกายน 2565 มีมติเป็นเอกฉันท์ให้ขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.25 ต่อปี จากร้อยละ 1.00 เป็นร้อยละ 1.25 ต่อปี คณะกรรมการฯ มีความเห็นว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวได้ต่อเนื่องที่ร้อยละ 3.2 3.7 และ 3.9 ในปี 2565 2566 และ 2567 ตามลำดับ ภาคการท่องเที่ยวฟื้นตัวชัดเจนสะท้อนจากจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ประกอบกับการบริโภคภาคเอกชนได้รับแรงสนับสนุนจากกิจกรรมทางเศรษฐกิจรวมถึงการจ้างงานและรายได้แรงงานที่ปรับดีขึ้นและกระจายตัวทั่วถึงมากขึ้น โดยภาคการท่องเที่ยวและการบริโภคภาคเอกชนจะเป็นแรงส่งสำคัญต่อเนื่องในปี 2566 และ 2567 แม้การชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกจะทำให้ภาคการส่งออกขยายตัวลดลง ส่งผลให้แนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในภาพรวมยังใกล้เคียงเดิม อย่างไรก็ตาม ยังต้องติดตามแนวโน้มเศรษฐกิจโลกที่มีความไม่แน่นอนสูงและอาจชะลอตัวมากกว่าคาด และความต่อเนื่องของการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว อัตราเงินเฟ้อทั่วไปมีแนวโน้มอยู่ที่ร้อยละ 6.3 3.0 และ 2.1 ในปี 2565 2566 และ 2567 ตามลำดับ โดยผ่านจุดสูงสุดในไตรมาสที่ 3 ปี 2565 สำหรับปี 2566 อัตราเงินเฟ้อทั่วไปมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นเทียบกับประมาณการครั้งก่อนจากการปรับขึ้นค่าไฟฟ้าเป็นสำคัญ แต่จะยังคงไม่กลับเข้าสู่กรอบเป้าหมายภายในสิ้นปี ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานมีแนวโน้มใกล้เคียงกับที่ประเมินไว้ โดยจะทยอยลดลงอยู่ที่ร้อยละ 2.6 2.5 และ 2.0 ในปี 2565 2566 และ 2567 ตามลำดับ ระบบการเงินโดยรวมมีเสถียรภาพ ธนาคารพาณิชย์มีระดับเงินกองทุนและเงินสำรองที่เข้มแข็ง ความสามารถในการชำระหนี้ของภาคธุรกิจและภาคครัวเรือนโดยรวมปรับดีขึ้นตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ภาวะการเงินโดยรวมยังผ่อนคลาย ต้นทุนการกู้ยืมของภาคเอกชนทยอยปรับ



สูงขึ้นสอดคล้องกับอัตราดอกเบี้ยนโยบาย แต่โดยรวมยังเอื้อต่อการระดมทุน ด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเทียบกับดอลลาร์ สรอ. เคลื่อนไหวผันผวนสูงจากทิศทางการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจการเงินของประเทศเศรษฐกิจหลักเป็นสำคัญ ภายใต้กรอบการดำเนินนโยบายการเงินที่มีเป้าหมายเพื่อรักษาเสถียรภาพราคา ควบคู่กับดูแลเศรษฐกิจให้เติบโตอย่างยั่งยืนและเต็มศักยภาพ และรักษาเสถียรภาพระบบการเงิน คณะกรรมการฯ ประเมินว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่อง แต่มีความเสี่ยงจากเงินเฟ้อที่ต้องติดตาม จึงเห็นควรให้ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายเข้าสู่ระดับที่เหมาะสมกับการขยายตัวของเศรษฐกิจอย่างมีเสถียรภาพในระยะยาวอย่างค่อยเป็นค่อยไป ภายใต้ความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจการเงินโลกที่สูงขึ้นในระยะข้างหน้า หากแนวโน้มเศรษฐกิจและเงินเฟ้อไทยเปลี่ยนไปจากที่ประเมินไว้ คณะกรรมการฯ พร้อมที่จะปรับขนาดและเงื่อนไขของการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายให้เหมาะสมต่อไป

ตลาดตราสารหนี้

เดือนธันวาคม 2564 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรโดยรวมปรับเพิ่มขึ้น จากการที่ตลาดมองว่าการระบาดของโอไมครอนจะไม่ส่งผลกระทบต่อการฟื้นตัวเศรษฐกิจมากนัก และแรงกดดันการปรับขึ้นดอกเบี้ยทั่วโลก โดยคณะกรรมการนโยบายการเงิน ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) มีมติปรับเพิ่มอัตราการลดคิวอีจากเดือนละ 1.5 หมื่นล้านดอลลาร์ สู่ระดับ 3.0 หมื่นล้านดอลลาร์ และส่งสัญญาณพร้อมขึ้นดอกเบี้ยนโยบายถึง 3 ครั้งในปี 2022 จากการที่เฟดมองว่าปัญหาเงินเฟ้อกำลังเป็นสิ่งที่น่ากังวลต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ ธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) มีมติ 8-1 เสียงปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายสู่ระดับ 0.25% เพื่อสกัดการพุ่งขึ้นของเงินเฟ้อ สวนทางกับที่ตลาดคาด นับเป็นธนาคารกลางขนาดใหญ่แห่งแรกที่ประกาศขึ้นดอกเบี้ยนับตั้งแต่เกิดการระบาดของโควิด-19 ขณะที่ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ส่งสัญญาณลดวงเงินซื้อพันธบัตร และคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ในการประชุมวันที่ 22 ธันวาคม 2564 มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 0.50% ต่อปี

เดือนมกราคม 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรโดยรวมปรับเพิ่มขึ้น จากความกังวลเรื่องธนาคารกลางสหรัฐฯ อาจปรับขึ้นดอกเบี้ยมากกว่า 0.25% ในการประชุมครั้งถัดไป เมื่อพิจารณาจากการพุ่งขึ้นของตัวเลขเงินเฟ้อ และการปรับลดขนาดงบดุลอาจเริ่มขึ้นหลังจากที่เริ่มปรับขึ้นดอกเบี้ยไปแล้ว

เดือนกุมภาพันธ์ 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรโดยรวมเปลี่ยนแปลงในกรอบแคบๆ จากความกังวลเรื่องผลกระทบของสงครามระหว่างรัสเซียกับยูเครน ที่อาจเป็นตัวแปรใหม่ต่อการตัดสินใจนโยบายการเงินของธนาคารกลางหลักต่างๆ โดยนักลงทุนยังมีความกังวลว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ อาจปรับขึ้นดอกเบี้ยมากกว่า 0.25% เมื่อพิจารณาจากการพุ่งขึ้นของตัวเลขเงินเฟ้อ

และการปรับลดขนาดงบดุลอาจเริ่มขึ้นหลังจากที่เริ่มปรับขึ้นดอกเบี้ยไปแล้ว ในการประชุมครั้งถัดไป เงินทุนต่างประเทศเข้าลงทุนในพันธบัตรระยะสั้น ส่งผลให้เงินบาทแข็งค่าขึ้นร้อยละ 2.12 จากสิ้นเดือนก่อนที่ 33.431 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ มาปิดที่ 32.723 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ

เดือนมีนาคม 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับเพิ่มขึ้นทุกช่วงอายุ ในทิศทางเดียวกันกับพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ จากสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างรัสเซียกับยูเครน รวมถึงการที่คณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ในการประชุมวันที่ 16 มีนาคม 2565 มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยระยะสั้น 0.25% สู่ระดับ 0.25-0.50% และส่งสัญญาณปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก 6 ครั้งๆ ละ 0.25% ในช่วงที่เหลือของปีนี้ ในขณะที่ช่วงปลายเดือน อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ เกิดภาวะ inverted yield curve โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 5 ปี อยู่สูงกว่าพันธบัตรอายุ 30 ปี เป็นการส่งสัญญาณว่าอาจเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยในระยะข้างหน้า ทั้งนี้ คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายตามที่ตลาดคาดการณ์ไว้

เดือนเมษายน 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับเพิ่มขึ้นทุกช่วงอายุ ในทิศทางเดียวกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ จากปริมาณพันธบัตรระยะยาวของไทยที่ประกาศออกมา มากกว่าที่ตลาดคาดอย่างมีนัยยะ และความกังวลว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะส่งสัญญาณเพิ่มความเข้มงวดในนโยบายการเงินอย่างรวดเร็ว โดยปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.50 สู่ระดับ 0.75-1.00 ในการประชุมเดือนพฤษภาคม เพื่อแก้ปัญหาเงินเฟ้อที่ติดตัวขึ้นจากผลของราคาน้ำมัน

เดือนพฤษภาคม 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรในกลุ่มอายุ 12 ปีและต่ำกว่า ปรับเพิ่มขึ้นตามแนวโน้มทิศทางนโยบายการเงินโลกและเงินเฟ้อ โดยเพิ่มขึ้นในอัตราที่ลดลงกว่าเดือนก่อนหน้า หลังจากดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคลทั่วไป ซึ่งรวมหมวดอาหารและพลังงาน (ดัชนี PCE) สหรัฐฯ เดือนเมษายน เพิ่มขึ้นในอัตราที่ลดลงกว่าเดือนมีนาคม ทำให้นักลงทุนเริ่มมีมุมมองว่าเงินเฟ้อสหรัฐฯ อาจผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว และกำลังอยู่ในภาวะซลอตัวลง ทำให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ สามารถลดการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อไม่ให้เศรษฐกิจเข้าสู่ภาวะถดถอย และไม่จำเป็นต้องขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างรุนแรงเพื่อแก้ปัญหาเงินเฟ้อ ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรในกลุ่มอายุ 13-20 ปี ปรับลดลง หลังจากผลการทำธุรกรรมแลกเปลี่ยนพันธบัตรเพื่อปรับโครงสร้างหนี้พันธบัตรรัฐบาลก่อนครบกำหนด ของสำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ (Bond Switching) ได้รับความสนใจอย่างมากจากนักลงทุนกลุ่มสถาบันการเงินในประเทศ โดยเฉพาะพันธบัตรช่วงอายุ 10-20 ปี

ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) มีมติเอกฉันท์ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยระยะสั้น 0.50% สู่ระดับ 0.75-1.00% ในการประชุมวันที่ 3-4 พ.ค. และส่งสัญญาณปรับขึ้นดอกเบี้ยอีก 0.50% ในการประชุม 2 ครั้งข้างหน้า เพื่อควบคุมเงินเฟ้อ รวมถึงประกาศแผนทยอยปรับลดขนาดงบดุล (QT) ซึ่งจะเริ่มดำเนินการตั้งแต่เดือน มิถุนายน



เดือนมิถุนายน 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรโดยรวมปรับเพิ่มขึ้น ทั้งจากความกังวลแนวโน้มการเร่งขึ้นดอกเบี้ยของคณะกรรมการนโยบายการเงินสหรัฐฯ ในเดือนมิถุนายน และรายงานตัวเลขเงินเฟ้อเดือนพฤษภาคมของประเทศไทยออกมาสูงถึง 7.1% ทำให้นักลงทุนคาดว่าคณะกรรมการนโยบายการเงิน จะต้องเร่งขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ เช่นเดียวกับที่เกิดขึ้นในสหรัฐฯ ผลการประมูลในวันที่ 14 มิถุนายน 65 พันธบัตรไทยอายุ 3 เดือน มีอัตราผลตอบแทนระหว่าง 0.50-0.74% เฉลี่ย 0.68681% และ 1 ปี อัตราผลตอบแทนระหว่าง 1.10-1.289% เฉลี่ย 1.22253% ปรับเพิ่มขึ้นมากเมื่อเทียบกับอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรที่มีการซื้อขายในวันก่อนหน้า โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 3 เดือน 0.44% และ 1 ปี ปิดที่ 0.60% (+0.13%) และ 1.09% (+0.42%)

เดือนกรกฎาคม 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับตัวลดลงจากความกังวลภาวะเศรษฐกิจถดถอย ขณะที่อัตราเงินเฟ้อยังคงเร่งตัว ทำให้นักลงทุนกลับเข้าลงทุนในพันธบัตรในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัยมากขึ้น แม้ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ในการประชุมวันที่ 27 กรกฎาคม มีมติขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.75% สู่ระดับ 2.25-2.50% ตามที่ตลาดคาดไว้ รวมถึงเป็นการขึ้นอัตราดอกเบี้ยในระดับ 0.75% เป็นครั้งที่สองติดต่อกัน ต่อเนื่องจากการประชุมในเดือนมิถุนายน ถือเป็นการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยสองครั้งรวมกันในระดับที่มากที่สุดตั้งแต่ต้นปี 2533 แต่ส่งสัญญาณจะลดความเร็วในการขึ้นอัตราดอกเบี้ยในอนาคตหลังจากการประเมินผลกระทบต่อเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ

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

เดือนกันยายน 2565 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับเพิ่มขึ้นทุกช่วงอายุ ตามการปรับขึ้นของอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ปรับเพิ่มขึ้นจากความกังวลอัตราเงินเฟ้อที่มีแนวโน้มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยคณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.75% สู่ระดับ 3.00-3.25% และคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% เป็น 1.00% และคาดว่าจะปรับเพิ่มอีก 0.25% ในการประชุมอีกครั้งที่เหลือนับปีนี้ ส่งผลให้ธนาคารพาณิชย์หลายแห่งปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยเงินกู้และดอกเบี้ยเงินฝากขึ้นเฉลี่ย 0.125-0.50% เงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ อ่อนค่าลง 3.9% จาก 36.497 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ล้นเดือนก่อน มาอยู่ที่ 37.915 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ในวันที่ 30 กันยายน 2565

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

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

ผลตอบแทนจากการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลเมื่อวัดจากดัชนีผลตอบแทนพันธบัตรสุทธิ (Government Bond Total Return Index) ลดลงร้อยละ 5.70 จากวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี ก่อน

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2565 กองทุนมีการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ ที่มีรัฐบาลค้ำประกัน พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยและตั๋วเงินคลังในสัดส่วนประมาณร้อยละ 92.72 เทียบกับดัชนีที่มีสัดส่วนประมาณร้อยละ 97.58 ในขณะที่กองทุนมีการลงทุนในพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ หุ้นกู้รัฐวิสาหกิจ ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งและสถาบันการเงินระหว่างประเทศ อยู่ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 6.16 เทียบกับดัชนีที่มีสัดส่วนประมาณร้อยละ 2.42 ในขณะที่ดูเรชันของกองทุนเท่ากับ 7.28 ปี เทียบกับดัชนีที่ 7.37 ปี โดยกองทุนมี Ex-ante tracking error เท่ากับร้อยละ 0.17 ต่อปี



การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2565 กองทุนลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจที่มีรัฐบาลค้ำประกัน พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยและตั๋วเงินคลังในสัดส่วนประมาณร้อยละ 92.72 เทียบกับ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564 ที่มีสัดส่วนประมาณร้อยละ 94.10 ในขณะที่ดัชนีมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 97.58 และ 99.95 ตามลำดับ ในขณะที่กองทุนมีการลงทุนในพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ พันธบัตรรัฐบาล ธนาครที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งและสถาบันการเงินระหว่างประเทศอยู่ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 6.16 เทียบกับ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564 ที่มีสัดส่วนประมาณร้อยละ 5.02 ในขณะที่ดัชนีมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 2.42 และ 0.05 ตามลำดับ ในขณะที่ดูเรชันของกองทุนเท่ากับ 7.28 ปี เทียบกับ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564 ที่ 7.87 ปี ในขณะที่ดัชนีมีดูเรชันเท่ากับ 7.37 ปี และ 8.22 ปี ตามลำดับ โดยกองทุนมี Ex-ante tracking error เท่ากับร้อยละ 0.17 ต่อปี เท่ากับของเดิม ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564

ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลตอบแทนในรอบปีบัญชีที่ผ่านมาเท่ากับร้อยละ -5.40 ภายหลังจากหักค่าใช้จ่ายต่างๆ ในขณะที่ดัชนีอ้างอิงมีผลตอบแทนเท่ากับร้อยละ -5.75 ทำให้กองทุนมีผลตอบแทนที่สูงกว่าดัชนีเทียบวัดอยู่ร้อยละ 0.35

อนึ่ง กองทุนได้งดการจ่ายเงินปันผลสำหรับรอบปีบัญชี (รอบระยะเวลา 1 ธันวาคม 2564 ถึง 30 พฤศจิกายน 2565) เนื่องจากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานขาดทุนอย่างมีนัยยะสำคัญ ทั้งนี้ เป็นไปตามนโยบายการจ่ายปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุน

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ไม่มี

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
Fund Performance of The ABF Thailand Bond Index Fund

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

ปี/Year	2555 (2012)	2556 (2013)	2557 (2014)	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)
ผลตอบแทนของกองทุน/Fund Return	3.11	2.30	8.58	4.96	1.49	4.77	1.10	13.14	2.59	-4.51
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	3.25	2.31	8.55	5.26	1.80	5.01	1.20	12.90	2.83	-4.62
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation	1.88	2.62	1.69	2.24	2.73	1.58	1.63	3.34	4.20	2.87
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation	1.65	2.19	1.65	2.08	2.56	1.54	1.54	3.15	4.08	2.86

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2565/Performance as of 30 Nov 2022

	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.)	นับตั้ง Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนของกองทุน/Fund Return	-5.27	-0.64	1.83	-5.40	-2.28	1.29	2.82	3.87
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	-5.57	-0.60	2.01	-5.75	-2.32	1.23	2.87	4.00
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)		4.44	4.08	3.96	4.27	3.84	3.42	3.96
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)		4.56	4.18	4.06	4.39	3.84	3.37	3.88

Tracking Difference (TD) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุน เท่ากับ/1-Year Tracking Difference (TD) 0.38 % ต่อปี (% p.a.)¹
Tracking Error (TE) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุน เท่ากับ/1-Year Tracking Error (TE) 0.25 % ต่อปี (% p.a.)²

ดัชนี
ดัชนี iBoxx ABF Thailand (Net of Tax) Index
ก่อนวันที่ 1 ตุลาคม 2560 iBoxx ABF Thailand Index (Net of Tax) Index
หลังจากวันที่ 1 ตุลาคม 2560 iBoxx ABF Thailand Index (Net of Tax) Index

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 เพิ่มขึ้น
1 Tracking Difference (TD) คือ ค่าส่วนต่างระหว่างผลตอบแทนของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิงของกองทุน
2 Tracking Error (TE) คือ ค่าความผันผวนของส่วนต่างระหว่างผลตอบแทนของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิงของกองทุน

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.

ซึ่งค่าทั้ง 2 ค่า จะแสดงให้เห็นว่า กองทุนสามารถลงทุนให้ผลตอบแทนใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิงมากน้อยเพียงใด
หากค่า TD และ TE ยิ่งต่ำ แสดงว่า กองทุนลงทุนได้ผลตอบแทนใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิงมาก

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 มิได้เป็นสัญญาณชี้ถึงผลการดำเนินงานในอนาคต /Past performance is not indicative of future results.
เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน/The fund performance document is prepared in accordance with AIMC standards.

บริการทุกระดับประทับใจ



ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ไม่มี

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2565 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2565

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	5,635.72	0.05
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	2,254.29	0.02
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	450.94	0.00
ค่าใช้จ่ายในการคำนวณผลการดำเนินงานและระดับความเสี่ยงของการลงทุน(Performance and VAR Calculation Expense)	828.83	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายภาษีหัก ณ ที่จ่าย(Withholding Tax)	7,229.28	0.07
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	710.04	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	17,109.10	0.16

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2564 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2565

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	11,435.54	0.11
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	4,574.21	0.04
ค่าธรรมเนียมทะเบียน(Registrar Fee)	915.06	0.01
ค่าตรวจสอบบัญชี(Audit Fee)	910.00	0.01
ค่าใช้จ่ายในการคำนวณผลการดำเนินงานและระดับความเสี่ยงของการลงทุน(Performance and VAR Calculation Expense)	1,586.42	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายภาษีดอกเบี้ยหัก ณ ที่จ่าย(Withholding Tax)	13,231.58	0.12
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	538.39	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	33,191.20	0.31

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



รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นวงลงทุนกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

ตามที่ธนาคารฮ่องกง และเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชัน จำกัด สาขากรุงเทพฯ (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2564 จนถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2565 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารฮ่องกง และเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชัน จำกัด

(นายธนพัชร วิชญ์พรนิธิปชา)

ผู้อำนวยการส่วนปฏิบัติการกองทุน ฝ่ายบริการหลักทรัพย์

ผู้ดูแลผลประโยชน์

8 พฤศจิกายน 2565



รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นของกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินแสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ (กองทุน) ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2565 และผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

งบการเงินที่ตรวจสอบ

งบการเงินของกองทุนรวมประกอบด้วย

- งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2565
- งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2565
- งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน
- งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และ
- หมายเหตุประกอบงบการเงินซึ่งประกอบด้วยนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่น ๆ

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในส่วนของความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนรวมตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านั้น ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า



เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้ระบุเรื่อง การประเมินมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ เป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบและได้นำเรื่องนี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องนี้

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

วิธีการตรวจสอบ

การประเมินมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้

ตามที่ได้กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 2.3 (นโยบายการบัญชี) หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 6 (มูลค่ายุติธรรม) และหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 7 (เงินลงทุน)

กองทุนมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งถูกวัดมูลค่ายุติธรรมจากข้อมูลในระดับที่ 2 คือ ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายที่สามารถสังเกตได้ มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ถูกวัดโดยใช้วิธีคิดลดกระแสเงินสด ซึ่งเป็นการคิดลดกระแสเงินสดตามสัญญาโดยใช้อัตราคิดลดที่คำนวณจากข้อมูลที่เกิดขึ้นได้จากตลาดของอัตราที่มีการเสนอซื้อขายกันในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับตราสารหนี้ของผู้ออกตราสารนั้น โดยเงินลงทุนดังกล่าวรวมเป็นจำนวน 10,871 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 96.59 ของสินทรัพย์รวมในงบการเงิน

ข้าพเจ้าให้ความสนใจในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ เนื่องจากการประเมินมูลค่ายุติธรรมที่ใช้ข้อมูลในระดับที่ 2 เป็นการคำนวณที่มีความซับซ้อนและต้องอาศัยความรู้ความชำนาญเฉพาะด้าน นอกจากนี้ เงินลงทุนในตราสารหนี้เป็นรายการที่มีสาระสำคัญต่อสินทรัพย์รวม ดังนั้นการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อนำเสนอข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงินอย่างถูกต้องจึงถูกพิจารณาเป็นเรื่องสำคัญ

วิธีการปฏิบัติงานที่สำคัญของข้าพเจ้าประกอบด้วย

- สอบถามผู้จัดการกองทุนเพื่อทำความเข้าใจนโยบายการลงทุนของกองทุนถึงรูปแบบการลงทุน ระดับการประเมินความเสี่ยง การประเมินราคาและการวัดมูลค่าของเงินลงทุน อัตราส่วนและข้อจำกัด รอบระยะเวลาการรายงาน และการเปิดเผยข้อมูล
- ทดสอบการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้อย่างเป็นอิสระ โดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยซึ่งเป็นหน่วยงานอิสระและให้ข้อมูลที่มีความน่าเชื่อถือ
- ส่งหนังสือยืนยันยอดไปยังผู้ดูแลผลประโยชน์ที่มีหน้าที่เก็บรักษาลักษณะหลักทรัพย์ของกองทุนเพื่อยืนยันจำนวนหน่วยที่ถือและมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน ตรวจสอบผลต่างและประเมินผลการตรวจสอบของข้อมูลอื่น ๆ ที่รวมอยู่ในหนังสือยืนยันยอดเงินลงทุน

จากวิธีการปฏิบัติงานข้างต้น ข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้มีความเหมาะสมและเป็นไปตามนโยบายการลงทุน



ข้อมูลอื่น

ผู้จัดการกองทุนรวมเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่อการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงิน หรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้จัดการกองทุนรวม

ความรับผิดชอบของผู้จัดการกองทุนรวมต่องบการเงิน

ผู้จัดการกองทุนรวมมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้จัดการกองทุนรวมพิจารณาว่าเป็น เพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้จัดการกองทุนรวมรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนรวมในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่อง เว้นแต่ผู้จัดการกองทุนรวมมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนรวม หรือหยุดดำเนินงาน หรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้



ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการ หรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินเหล่านั้น

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจเกี่ยวกับขอบวิชาชีพและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุนรวม
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้จัดการกองทุนรวมใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้จัดการกองทุนรวม
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้จัดการกองทุนรวมจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ และประเมินว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวข้องกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนรวมในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่รายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนรวมต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้การนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่



ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้จัดการกองทุนรวมในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ไดวางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ และข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้จัดการกองทุนรวมว่า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้จัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมด ตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่สื่อสารกับผู้จัดการกองทุนรวม ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

บริษัท ไพรซ์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Sinsiri".

สินศิริ ทังสมรติ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 7352

กรุงเทพมหานคร

25 มกราคม พ.ศ. 2566



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2565

		พ.ศ. 2565	พ.ศ. 2564
	หมายเหตุ	บาท	บาท
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม			
(ราคาทุน พ.ศ. 2565 : 11,312,147,807 บาท			
พ.ศ. 2564 : 10,693,073,901 บาท)	7	10,870,626,845	11,059,584,128
เงินฝากธนาคาร	8	273,705,152	98,927,022
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย		109,741,065	107,320,836
สินทรัพย์อื่น		75,614	75,614
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี		210,776	128,706
รวมสินทรัพย์		11,254,359,452	11,266,036,306
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		149,436,254	-
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	12 ก)	933,354	981,261
ค่าธรรมเนียมดูแลผลประโยชน์ค้างจ่าย		373,342	392,504
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย		187,083	185,986
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพค้างจ่าย		475,000	475,000
หนี้สินอื่น		773,445	673,666
รวมหนี้สิน		152,178,478	2,708,417
สินทรัพย์สุทธิ		11,102,180,974	11,263,327,889
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	9	9,085,547,000	8,685,547,000
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล	9	860,756,755	772,958,315
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		1,155,877,219	1,804,822,574
สินทรัพย์สุทธิ		11,102,180,974	11,263,327,889
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		1,221.9606	1,296.7897
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด			
(หน่วย)	9	9,085,547	8,685,547

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2565

รายละเอียดเงินลงทุนจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	พ.ศ. 2565		พ.ศ. 2564	
	จำนวน	มูลค่ายุติธรรม	จำนวน	มูลค่ายุติธรรม
	หน่วยลงทุน		หน่วยลงทุน	
	หน่วย	บาท	หน่วย	บาท
พันธบัตร - สัดส่วนร้อยละ 94.91				
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย - สัดส่วนร้อยละ 4.29				
CB22203A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.000, ครบกำหนด 03/02/65)	-	-	200,000	199,835,314
BOT22NA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.560, ครบกำหนด 23/11/65)	-	-	70,000	70,015,179
BOT235A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.510, ครบกำหนด 24/05/66)	-	-	200,000	199,622,500
BOT239A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.650, ครบกำหนด 28/09/66)	270,000	268,217,895	270,000	269,910,807
BOT23NA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.660, ครบกำหนด 22/11/66)	200,000	198,276,825	100,000	99,958,169
รวมพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		466,494,820		839,341,969
พันธบัตรรัฐบาล - สัดส่วนร้อยละ 84.57				
ESGLB35DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.585, ครบกำหนด 17/12/78)	480,000	400,143,592	300,000	276,771,415
ESGLB376A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.390, ครบกำหนด 17/06/80)	50,000	50,632,189	-	-
ILB283A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.250, ครบกำหนด 12/03/71)	130,000	143,127,607	100,000	106,050,615
LB21DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.650, ครบกำหนด 17/12/64)	-	-	800	801,062
LB226A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.875, ครบกำหนด 17/06/65)	-	-	2,100	2,115,388
LB22DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.000, ครบกำหนด 17/12/65)	200	200,096	423,200	429,699,734
LB22NA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.125, ครบกำหนด 08/11/65)	-	-	150,000	156,452,391
LB233A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.500, ครบกำหนด 13/03/66)	20	20,247	110,020	116,983,520
LB236A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.625, ครบกำหนด 16/06/66)	75,000	75,920,893	350,000	365,977,861
LB23DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.400, ครบกำหนด 17/12/66)	261,000	263,414,349	291,000	301,373,035
LB246A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.750, ครบกำหนด 17/06/67)	450,000	443,981,683	350,000	350,084,249
LB249A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.750, ครบกำหนด 17/09/67)	458,000	450,371,563	200,000	199,944,804
LB24DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.750, ครบกำหนด 20/12/67)	50,000	52,976,429	50,000	55,869,108
LB24DB (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.450, ครบกำหนด 17/12/67)	200,400	199,213,589	200,400	204,122,679
LB256A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.950, ครบกำหนด 17/06/68)	522,000	510,625,480	400,000	400,690,495
LB25DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.850, ครบกำหนด 12/12/68)	340,000	359,825,644	340,000	378,284,423
LB267A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6.150, ครบกำหนด 07/07/69)	102,000	116,491,038	102,000	124,998,889
LB26DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.125, ครบกำหนด 17/12/69)	173,000	173,161,033	223,000	233,617,892
LB276A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.000, ครบกำหนด 17/06/70)	500,000	474,286,531	155,000	153,177,309
LB27DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.580, ครบกำหนด 17/12/70)	130,000	138,232,569	130,000	147,140,875
LB28DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.875, ครบกำหนด 17/12/71)	286,300	295,182,977	286,300	312,008,237
LB283A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.670, ครบกำหนด 13/03/71)	50,000	58,206,505	50,000	62,699,332

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการเงิน



กองทุนเบ็ดเตล็ดหนี้พันธบัตรไทยเอบีเอฟ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2565

รายละเอียดเงินลงทุนจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน (ต่อ)

	พ.ศ. 2565		พ.ศ. 2564	
	จำนวน	มูลค่ายุติธรรม	จำนวน	มูลค่ายุติธรรม
	หน่วยลงทุน		หน่วยลงทุน	
	หน่วย	บาท	หน่วย	บาท
พันธบัตร - สัดส่วนร้อยละ 94.91 (ต่อ)				
พันธบัตรรัฐบาล - สัดส่วนร้อยละ 84.57 (ต่อ)				
LB296A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.875, ครบกำหนด 22/06/72)	350,000	402,474,230	350,000	432,192,888
LB29DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.600, ครบกำหนด 17/12/72)	530,000	501,003,310	470,000	468,225,025
LB316A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.650, ครบกำหนด 20/06/74)	280,000	302,396,980	280,000	324,777,432
LB31DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.000, ครบกำหนด 17/12/74)	380,000	361,303,292	170,000	172,244,088
LB326A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.775, ครบกำหนด 25/06/75)	387,100	424,413,589	387,100	453,833,286
LB336A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.350, ครบกำหนด 17/06/76)	100,000	105,365,950	-	-
LB356A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.600, ครบกำหนด 17/06/78)	169,000	143,332,843	99,000	91,754,747
LB366A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.400, ครบกำหนด 17/06/79)	333,400	339,143,133	313,400	350,848,515
LB386A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.300, ครบกำหนด 17/06/81)	521,000	512,245,546	371,000	410,461,705
LB416A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.800, ครบกำหนด 14/06/84)	134,000	138,576,400	134,000	157,894,293
LB426A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.000, ครบกำหนด 17/06/85)	360,000	277,504,751	200,000	178,028,423
LB436A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.450, ครบกำหนด 17/06/86)	50,000	47,864,415	-	-
LB446A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.675, ครบกำหนด 29/06/87)	235,000	264,142,886	235,000	307,583,538
LB466A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.875, ครบกำหนด 17/06/89)	270,000	226,129,413	270,000	273,084,054
LB496A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.875, ครบกำหนด 17/06/92)	217,000	141,098,295	197,000	162,171,054
LB616A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.850, ครบกำหนด 17/06/04)	250,000	275,750,991	250,000	351,477,034
LB666A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.000, ครบกำหนด 17/06/09)	290,000	262,213,536	290,000	350,377,861
LB676A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.600, ครบกำหนด 17/06/10)	189,100	153,528,557	189,100	211,589,383
LB716A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.500, ครบกำหนด 17/06/14)	100,000	56,514,534	100,000	83,736,316
LB726A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.000, ครบกำหนด 17/06/15)	60,000	52,385,433	-	-
รวมพันธบัตรรัฐบาล		9,193,402,098		9,159,142,555
พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้าประกัน - สัดส่วนร้อยละ 4.88				
ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร - สัดส่วนร้อยละ 2.09				
GGLB251A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.350, ครบกำหนด 29/01/68)	100,000	98,807,399	100,000	101,124,071
GGLB262A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.290, ครบกำหนด 24/02/69)	11,000	11,051,552	11,000	11,474,902
GGLB266A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.650, ครบกำหนด 10/06/69)	115,000	116,780,639	115,000	121,851,427
การไฟฟ้าแห่งประเทศไทย - สัดส่วนร้อยละ 1.72				
SRT252A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.070, ครบกำหนด 26/02/68)	50,000	48,896,333	50,000	49,968,811
SRT332A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.680, ครบกำหนด 17/02/76)	100,000	88,012,122	100,000	93,131,289
SRT356A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.390, ครบกำหนด 01/06/78)	50,000	50,576,935	-	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2565

รายละเอียดเงินลงทุนจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน (ต่อ)

	พ.ศ. 2565		พ.ศ. 2564	
	จำนวน	มูลค่ายุติธรรม	จำนวน	มูลค่ายุติธรรม
	หน่วยลงทุน		หน่วยลงทุน	
	หน่วย	บาท	หน่วย	บาท
พันธบัตร - สัดส่วนร้อยละ 94.91 (ต่อ)				
พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน - สัดส่วนร้อยละ 4.88 (ต่อ)				
องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ - สัดส่วนร้อยละ 1.07				
BMTA253A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.895, ครบกำหนด 26/03/68)	50,000	48,882,763	50,000	49,820,737
BMTA29DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.789, ครบกำหนด 02/12/72)	50,000	47,642,617	50,000	50,085,268
BMTA314A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.310, ครบกำหนด 11/04/74)	20,000	19,459,757	20,000	20,514,544
รวมพันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน		530,110,117		497,971,049
พันธบัตรธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย				
- สัดส่วนร้อยละ 0.28				
KEXIM233A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.340, ครบกำหนด 11/03/66)	30,000	30,214,194	30,000	31,197,786
รวมพันธบัตรธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย		30,214,194		31,197,786
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ - สัดส่วนร้อยละ 0.89				
พันธบัตรการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย - สัดส่วนร้อยละ 0.35				
EGAT268A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.140, ครบกำหนด 27/08/69)	40,000	38,234,777	-	-
พันธบัตรธนาคารอาคารสงเคราะห์ - สัดส่วนร้อยละ 0.54				
GHB25DA (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.580, ครบกำหนด 16/12/68)	60,000	58,618,483	-	-
รวมพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ		96,853,260		-
รวมพันธบัตร		10,317,074,489		10,527,653,759
หุ้นกู้ - สัดส่วนร้อยละ 5.09				
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) - สัดส่วนร้อยละ 5.09				
PTTC268A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.310, ครบกำหนด 06/08/69)	411,900	392,151,500	411,900	408,735,992
PTTC318A (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.370, ครบกำหนด 06/08/74)	174,800	161,400,856	124,800	123,194,377
รวมหุ้นกู้		553,552,356		531,930,369
รวมเงินลงทุน - สัดส่วนร้อยละ 100				
(ราคาทุน พ.ศ. 2565 : 11,312,147 บาท)				
พ.ศ. 2564 : 10,693,073,901 บาท)		10,870,626,845		11,059,584,128

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2565

		พ.ศ. 2565	พ.ศ. 2564
	หมายเหตุ	บาท	บาท
รายได้			
รายได้ดอกเบี้ย		245,576,185	218,404,200
รายได้อื่น		975,600	1,941,665
รวมรายได้		246,551,785	220,345,865
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	10, 12 ข)	11,435,536	11,262,161
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	10	4,574,214	4,504,865
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	10	915,062	906,345
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		910,000	910,000
ค่าใช้จ่ายอื่น		2,124,809	2,112,670
รวมค่าใช้จ่าย		19,959,621	19,696,041
รายได้สุทธิ		226,592,164	200,649,824
รายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน			
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(10,847,019)	(17,414,944)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(808,031,189)	(526,460,302)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้น และยังไม่เกิดขึ้น		(818,878,208)	(543,875,246)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน			
ก่อนภาษีเงินได้		(592,286,044)	(343,225,422)
หัก ภาษีเงินได้		(13,231,576)	(7,471,455)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน หลังภาษีเงินได้		(605,517,620)	(350,696,877)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2565

1 ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ ("กองทุน") ตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยและจดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2549 เป็นกองทุนรวมอิตีเอฟ (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) ตราสารหนี้ไม่ต่อสิทธิอื่น ๆ ที่ผู้ออกตราสารอยู่ในส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง ทั้งนี้เฉพาะกรณีที่ตราสารของผู้ออกตราสารนั้นมีคุณสมบัติเป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิงได้โดยไม่ต้องมีการค้ำประกันจากรัฐบาล

ทั้งนี้ในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิง กองทุนอาจจะลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งไม่ได้เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง นอกจากนี้ในขณะใดขณะหนึ่งกองทุนอาจไม่ได้ลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งประกอบเป็นดัชนีอ้างอิงครบทุกตราสาร และอาจลงทุนในสัดส่วนการลงทุนที่แตกต่างจากดัชนีอ้างอิง ด้วยเหตุนี้จึงไม่สามารถรับประกันหรือรับรองได้ว่าผลตอบแทนของกองทุนจะไม่เบี่ยงเบนไปจากผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการ และธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด สาขากรุงเทพฯ เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติจากฝ่ายบริหารของบริษัทจัดการเมื่อวันที่ 25 มกราคม พ.ศ. 2566



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2565

2 นโยบายการบัญชี

นโยบายการบัญชีที่สำคัญที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินมีดังนี้

2.1) เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

การจัดทำงบการเงินให้สอดคล้องกับหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทยกำหนดให้ฝ่ายบริหารใช้ประมาณการทางบัญชีที่สำคัญและกำหนดสมมติฐานที่เกี่ยวข้องกัน ตัวเลขที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างจากตัวเลขประมาณการถึงแม้ว่าตัวเลขประมาณการได้จัดทำขึ้นด้วยความเข้าใจที่ดีที่สุดในเหตุการณ์และสิ่งที่ได้กระทำไปในปัจจุบัน

งบการเงินได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงินยกเว้นเงินลงทุนดิ่งที่ได้อธิบายในนโยบายการบัญชีลำดับต่อไป

งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีความหมายขัดแย้งกันหรือมีความแตกต่างในการตีความระหว่างสองภาษา ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

2.2) การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

สกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานและสกุลเงินที่ใช้นำเสนองบการเงิน

รายการที่รวมในงบการเงินของกองทุนถูกวัดมูลค่าโดยใช้สกุลเงินของสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจหลักที่กองทุนดำเนินงานอยู่ (สกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน) งบการเงินแสดงในสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานและสกุลเงินที่ใช้นำเสนองบการเงินของกองทุน

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2565

2.3) เงินลงทุน

เงินลงทุนในหลักทรัพย์แสดงตามมูลค่ายุติธรรม สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตัวแลกเปลี่ยน ตัวเงินคลัง หุ้นกู้และพันธบัตรคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยตามลำดับ ดังนี้

ก) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขาย

ข) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อเฉลี่ย หรือ ราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อแบบ firm quote จากบริษัทผู้เสนอซื้อเสนอขาย

ค) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่คำนวณจากแบบจำลอง

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตัวแลกเปลี่ยน ตัวเงินคลัง หุ้นกู้และพันธบัตรที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วันที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุน

รายการกำไรและรายการขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนจะรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จในงวดที่เกิดขึ้น

ในการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายเมื่อเปรียบเทียบกับราคาตามบัญชีของเงินลงทุนนั้นจะบันทึกรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ราคาตามบัญชีของเงินลงทุนที่จำหน่ายกำหนดโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ย

2.4) เงินฝากธนาคาร

เงินฝากธนาคาร หมายถึง เงินฝากธนาคารประเภทบัญชีเงินฝากออมทรัพย์ และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

2.5) ประเมินการหนี้สิน

ประมาณการจะรับรู้ที่เมื่อกองทุนมีภาระผูกพันในปัจจุบันตามกฎหมายหรือตามข้อตกลงที่จัดทำไว้ อันเป็นผลสืบเนื่องมาจากเหตุการณ์ในอดีตซึ่งการชำระภาระผูกพันนั้นมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าจะส่งผลให้กองทุนต้องสูญเสียทรัพยากรออกไป และตามประมาณการจำนวนที่ต้องจ่ายได้อย่างน่าเชื่อถือ

ในกรณีที่ภาระผูกพันที่คล้ายคลึงกันหลายรายการ กองทุนกำหนดความน่าจะเป็นที่กองทุนจะสูญเสียทรัพยากรเพื่อชำระภาระผูกพันเหล่านั้น โดยพิจารณาจากความน่าจะเป็นโดยรวมของภาระผูกพันทั้งประเภท แม้ว่าความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่กิจการจะสูญเสียทรัพยากรเพื่อชำระภาระผูกพันบางรายการที่จัดอยู่ในประเภทเดียวกันจะมีระดับต่ำ

กองทุนจะวัดมูลค่าของจำนวนประมาณการหนี้สินโดยใช้มูลค่าปัจจุบันของรายจ่ายที่คาดว่าจะต้องนำมาจ่ายชำระภาระผูกพัน โดยใช้อัตราคิดลดซึ่งสะท้อนถึงการประเมินสถานการณ์ตลาดในปัจจุบันของมูลค่าของเงินตามเวลาและความเสี่ยงเฉพาะของหนี้สินที่กำลังพิจารณาอยู่ การเพิ่มขึ้นของประมาณการหนี้สินเนื่องจากมูลค่าของเงินตามเวลาจะรับรู้เป็นดอกเบี้ยจ่าย



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2565

2.6) บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งเท่ากับจำนวนกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งปันต่อหน่วยของผู้ถือหน่วยลงทุนครั้งสุดท้ายหรือรับซื้อคืนด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่ขายหรือรับซื้อคืนจะถูกบันทึกใน "บัญชีปรับสมดุล" ณ วันที่เกิดรายการ

2.7) การแบ่งปันส่วนทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

กองทุนบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

2.8) มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยคำนวณโดยการหารสินทรัพย์สุทธิ ณ วันสิ้นปีด้วยจำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือ ณ วันเดียวกัน

2.9) การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

กองทุนรับรู้รายได้ดอกเบี้ยและรับรู้ค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

2.10) ภาษีเงินได้

กองทุนนี้เป็นกองทุนที่ได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลในประเทศไทย จึงไม่มีการภาษีเงินได้นิติบุคคลบันทึกไว้ในงบการเงินนี้

2.11) สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

การจัดประเภทและการวัดมูลค่า

สินทรัพย์ทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ยกเว้นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2565

3 การประมาณการ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารของกองทุนต้องใช้ดุลยพินิจการประมาณการและข้อสมมติที่มีผลกระทบต่อการนำนโยบายการบัญชีมาใช้ และจำนวนเงินของสินทรัพย์และหนี้สิน รายได้และค่าใช้จ่าย ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจจะแตกต่างจากการประมาณการ

4 การจัดการความเสี่ยงทางการเงิน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2565 และ พ.ศ. 2564 กองทุนต้องเผชิญกับความเสี่ยงที่สำคัญ ได้แก่ ความเสี่ยงด้านมูลค่ายุติธรรม ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงด้านสินเชื่

1) ความเสี่ยงด้านมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า

กองทุนได้กระจายการลงทุนไปในพันธบัตรและตราสารหนี้หลายรุ่นและจัดให้มีผู้ค้ำหน่วยลงทุนร่วมและผู้ดูแลสภาพคล่องในตลาดรองหลายราย เพื่อช่วยดูแลสภาพคล่องในตลาดรอง

เครื่องมือทางการเงินอื่นที่ไม่ได้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมในงบแสดงฐานะการเงิน ราคตามบัญชีของเงินฝากธนาคาร และดอกเบี้ยค้างรับ ส่วนใหญ่มีมูลค่าใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวเป็นสินทรัพย์ระยะสั้น และมีสภาพคล่องสูง

2) ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับผลกระทบของการเคลื่อนไหวของระดับอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาด ซึ่งมีผลต่อฐานะการเงินและกระแสเงินสดของกองทุน อย่างไรก็ตามกองทุนได้กระจายการลงทุนและใช้แบบจำลองทางคณิตศาสตร์เพื่อให้ผลตอบแทนของกองทุนสอดคล้องกันกับดัชนีอ้างอิง เครื่องมือทางการเงินที่อาจทำให้กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยประกอบด้วยรายละเอียดดังนี้



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2565

สินทรัพย์ทางการเงินที่มี
สาระสำคัญ
เงินลงทุน
ตามมูลค่ายุติธรรม
เงินฝากธนาคาร
ดอกเบี้ยค้างรับ

30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2565								
อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่					รวม	อัตราดอกเบี้ยตามสัญญา (ร้อยละ)	
	ระยะเวลาการกำหนดดอกเบี้ยหรือ วันครบกำหนด							
	เมื่อทวงถาม	< 1 ปี	1 - 5 ปี	> 5 ปี	ไม่มีดอกเบี้ย			
ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	
-	-	573	3,857	6,440	-	10,870		0.05 - 6.15
274	-	-	-	-	-	274		0.05
-	-	-	-	-	110	110		
274	-	573	3,857	6,440	110	11,254		

สินทรัพย์ทางการเงินที่มี
สาระสำคัญ
เงินลงทุน
ตามมูลค่ายุติธรรม
เงินฝากธนาคาร
ดอกเบี้ยค้างรับ

30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2564								
อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่						รวม	อัตราดอกเบี้ยตามสัญญา (ร้อยละ)
	ระยะเวลาการกำหนดดอกเบี้ยหรือ วันครบกำหนด							
	อัตราตลาด ล้านบาท	เมื่อทวงถาม ล้านบาท	< 1 ปี ล้านบาท	1 - 5 ปี ล้านบาท	> 5 ปี ล้านบาท	ไม่มีดอกเบี้ย ล้านบาท		
-	-	-	229	4,272	6,359	200	11,060	0.00 - 6.15
99	-	-	-	-	-	-	99	0.05
-	-	-	-	-	-	107	107	-
99	-	-	229	4,272	6,359	307	11,266	

3) ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อคือ ความเสี่ยงที่คู่สัญญาอาจไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน ซึ่งทำให้กองทุนเกิดความเสียหายทางการเงินได้

กองทุนได้ลงทุนส่วนใหญ่ตามหลักเกณฑ์ของผู้คำนวณดัชนีซึ่งตราสารส่วนใหญ่ที่จะลงทุนเป็นพันธบัตรรัฐบาลหรือตราสารภาครัฐอื่น ๆ ที่มีรัฐบาลค้ำประกัน หรือมีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับ Investment Grade ในกรณีที่กองทุนจะลงทุนในตราสารที่มีได้อยู่ในดัชนีอ้างอิงจะต้องเป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกตราสารอยู่ในส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง หรือมีคุณสมบัติด้านเครดิตและด้านอื่น ๆ สอดคล้องกับเงื่อนไขของการพิจารณาปรับเข้าเป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง และกองทุนพิจารณาแล้วเห็นว่าการลงทุนในตราสารหนี้ดังกล่าวจะไม่ทำให้ความเสี่ยงในด้านเครดิตเพิ่มขึ้น

5 การจัดการความเสี่ยงในส่วนลงทุน

วัตถุประสงค์ของกองทุนในการบริหารลงทุนนั้นเพื่อดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องของกองทุนและเพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นลงทุน ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขของการจัดตั้งกองทุน

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2565

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. 2565

	ข้อมูลระดับที่ 1	ข้อมูลระดับที่ 2	ข้อมูลระดับที่ 3	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์				
ตราสารหนี้	- 10,870,626,845		- 10,870,626,845	
รวมสินทรัพย์	- 10,870,626,845		- 10,870,626,845	

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2564

	ข้อมูลระดับที่ 1	ข้อมูลระดับที่ 2	ข้อมูลระดับที่ 3	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์				
ตราสารหนี้	- 11,059,584,128		- 11,059,584,128	
รวมสินทรัพย์	- 11,059,584,128		- 11,059,584,128	

ไม่มีรายการโอนระหว่างระดับที่ 1 และระดับที่ 2 ของลำดับชั้นมูลค่ายุติธรรมในระหว่างปี



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอ็มเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2565

เทคนิคการประเมินมูลค่าสำหรับการวัดมูลค่ายุติธรรมระดับที่ 2

เงินลงทุนในตราสารหนี้ซึ่งมูลค่ายุติธรรมอยู่ในระดับที่ 2 วัดมูลค่ายุติธรรมโดยใช้วิธีคิดลดกระแสเงินสด ซึ่งเป็นการคิดลดกระแสเงินสดตามสัญญาโดยใช้อัตราคิดลดที่คำนวณจากข้อมูลที่เกิดขึ้นได้จากตลาดของอัตราที่มีการเสนอซื้อขายกันในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับตราสารหนี้ของผู้ออกตราสารนั้น

เครื่องมือทางการเงินอื่นที่ไม่ได้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมในงบแสดงฐานะการเงิน เป็นรายการที่มีระยะเวลาครบกำหนดสั้น และมีการกำหนดราคาใหม่ตามราคาตลาดปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอ ดังนั้น มูลค่าตามบัญชีเป็นมูลค่าที่เทียบเคียงมูลค่ายุติธรรม เครื่องมือทางการเงินดังกล่าวประกอบด้วย เงินฝากธนาคาร และลูกหนี้จากการขายหลักทรัพย์

7 เงินลงทุน

เงินลงทุนในพันธบัตรและตราสารหนี้ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2565 และ พ.ศ. 2564 ซึ่งประกอบด้วย

	พ.ศ. 2565	พ.ศ. 2564
	บาท	บาท
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	466,494,820	839,341,969
พันธบัตรรัฐบาล	9,193,402,098	9,159,142,955
พันธบัตรที่กระทรวงการคลังกำกับ	530,110,117	497,971,049
พันธบัตรธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย	30,214,194	31,197,786
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	96,853,260	-
หุ้นกู้	553,552,356	531,930,369
รวมเงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	10,870,626,845	11,059,584,128

เงินลงทุนในพันธบัตรและตราสารหนี้แยกตามวันที่ครบกำหนดชำระได้ดังนี้

	พ.ศ. 2565	พ.ศ. 2564
	บาท	บาท
กำหนดชำระภายใน 1 ปี	572,850,249	429,219,334
กำหนดชำระระหว่าง 1 - 3 ปี	2,117,169,588	2,364,752,466
กำหนดชำระเกิน 3 ปี	8,180,607,008	8,265,612,328
	10,870,626,845	11,059,584,128

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2565 เป็นจำนวน 4,704,000,369 บาท โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 44.02 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2564 กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนเป็นจำนวน 9,925,588,464 บาท โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 94.28 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี)

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2565

8 เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2565 และ พ.ศ. 2564 กองทุนมีรายละเอียดเงินฝากธนาคารดังต่อไปนี้

เงินฝากธนาคาร	เงินต้น		อัตราดอกเบี้ยต่อปี	
	พ.ศ. 2565	พ.ศ. 2564	พ.ศ. 2565	พ.ศ. 2564
	บาท	บาท	ร้อยละ	ร้อยละ
เงินฝากธนาคารประเภทออมทรัพย์				
- ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่นจำกัด	273,705,152	98,927,022	0.05	0.05
รวม	273,705,152	98,927,022		

9 ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2565 และ พ.ศ. 2564 ทุนที่อนุมัติมีจำนวน 15,000,000 หน่วย มูลค่าตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท โดยเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนที่ออก และชำระในระหว่างปี มีรายละเอียดดังนี้

	จำนวนหน่วยลงทุน (หน่วย)		จำนวนเงิน (บาท)	
	พ.ศ. 2565	พ.ศ. 2564	พ.ศ. 2565	พ.ศ. 2564
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	12,015,547	11,265,547	12,015,547,000	11,265,547,000
- ระหว่างปี	400,000	750,000	400,000,000	750,000,000
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืน				
- ปีก่อน	(4,420,000)	(4,420,000)	(4,420,000,000)	(4,420,000,000)
- ระหว่างปี	-	-	-	-
สุทธิ	9,085,547	8,685,547	9,085,547,000	8,685,547,000



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2565

รายละเอียดบัญชีปรับสมดุลดังนี้

	จำนวน หน่วยลงทุน	จำนวนเงิน ต่อหน่วย บาทต่อหน่วย	ส่วนต่างจาก มูลค่าที่ตราไว้ บาทต่อหน่วย	บัญชีปรับ สมดุล บาท
ยอดยกมาต้นปี				
ณ วันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2564				772,958,315
หน่วยลงทุนที่ขาย ในระหว่างปี - ครั้งที่ 1	400,000	1,219.4961	219.4961	87,798,440
ยอดคงเหลือสิ้นปี				
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2565				860,756,755

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 ในอัตรา ร้อยละ 20 สำหรับปี พ.ศ. 2565 และ พ.ศ. 2564

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2565

11 เงินปันผล

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผล (ถ้ามี) ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่เกินปีละ 2 ครั้ง ในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานของกองทุนแต่ละงวดบัญชี ทั้งนี้การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานดังกล่าวไม่รวมถึงรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นที่ถือโดยกองทุน ทั้งนี้อัตราเงินปันผลที่จะจ่ายเมื่อคำนวณเป็นจำนวนเงินปันผลแล้วจะต้องไม่เกิดการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานประจำงวดบัญชีที่จ่ายเงินปันผลนั้น และบริษัทจัดการอาจพิจารณาจ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสมส่วนที่ไม่รวมกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นของกองทุนได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการสงวนสิทธิในการที่จะไม่จ่ายเงินปันผลในกรณีที่การจ่ายเงินปันผลจะส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนอย่างมีนัยสำคัญ

ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด มีมติเมื่อวันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2564 ให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานงวดวันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2564 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2564 แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนจำนวน 5 บาทต่อหน่วย จำนวนหน่วยลงทุน 8,685,547 หน่วย ซึ่งคิดเป็นเงินปันผลทั้งสิ้นจำนวน 43.43 ล้านบาท โดยกองทุนจ่ายเงินปันผลทั้งจำนวนเมื่อวันที่ 23 ธันวาคม พ.ศ. 2564

ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด มีมติเมื่อวันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2564 ให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานงวดวันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2563 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2564 แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนจำนวน 6 บาทต่อหน่วย จำนวนหน่วยลงทุน 7,985,547 หน่วย ซึ่งคิดเป็นเงินปันผลทั้งสิ้นจำนวน 47.91 ล้านบาท โดยกองทุนจ่ายเงินปันผลทั้งจำนวนเมื่อวันที่ 24 มิถุนายน พ.ศ. 2564

ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด มีมติเมื่อวันที่ 1 ธันวาคม พ.ศ. 2563 ให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานงวดวันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2563 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2563 แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนจำนวน 13 บาทต่อหน่วย จำนวนหน่วยลงทุน 7,935,547 หน่วย ซึ่งคิดเป็นเงินปันผลทั้งสิ้นจำนวน 103.16 ล้านบาท โดยกองทุนจ่ายเงินปันผลทั้งจำนวนเมื่อวันที่ 25 ธันวาคม พ.ศ. 2563

12 รายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนหรือถูกควบคุมโดยกองทุนไม่ว่าจะเป็นโดยตรงหรือทางอ้อมหรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับกองทุน รวมถึงกิจการที่ทำหน้าที่ถือหุ้นกิจการย่อยและกิจการที่เป็นกิจการย่อยในเครือเดียวกัน นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึงกิจการร่วมและบุคคล ซึ่งถือหน่วยลงทุนที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมและมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญกับกองทุน ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของกองทุน ตลอดจนทั้งสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าวและกิจการที่เกี่ยวข้องกับบุคคลเหล่านั้น

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับกองทุนแต่ละรายการ กองทุนคำนึงถึงเนื้อหาของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย



กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2565

รายการที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องดังต่อไปนี้

ก) ยอดค้างชำระที่เกิดจากการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน	พ.ศ. 2565	พ.ศ. 2564
	บาท	บาท
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	933,354	981,261

ข) ค่าใช้จ่าย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน	พ.ศ. 2565	พ.ศ. 2564
	บาท	บาท
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด ค่าธรรมเนียมการจัดการ	11,435,536	11,262,161

ค) รายการซื้อขายเงินลงทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน	พ.ศ. 2565	พ.ศ. 2564
	บาท	บาท
ธนาคาร กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ซื้อเงินลงทุน	108,084,870	835,844,415
ขายเงินลงทุน	181,862,577	271,615,360

กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพันของ
กองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ
ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2565

รายละเอียดการลงทุน

	มูลค่าตาม ราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	11,254,073,061.48	101.37
พันธบัตรรัฐบาล/พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	544,178,725.20	4.90
อายุคงเหลือ 1-3 ปี	1,929,489,109.53	17.38
อายุคงเหลือมากกว่า 3 ปี	7,288,920,029.81	65.65
พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน		
อายุคงเหลือ 1-3 ปี	197,169,098.89	1.78
อายุคงเหลือมากกว่า 3 ปี	336,625,455.90	3.03
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	97,326,092.81	0.88
หุ้นกู้		
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA(thai)	556,151,311.66	5.01
อันดับความน่าเชื่อถือ Aa2	30,503,131.45	0.27
เงินฝาก	273,710,106.23	2.47
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(151,892,087.36)	(1.37)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	11,102,180,974.12	บาท

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (PTR) : 18.94%



รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	10,296,382,419.33	92.74
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	363,202,608.97	3.27
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับ ที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	556,151,311.66	5.01
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับ ต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือ ตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการกำกับ ตลาดทุนที่ ทน. 87/2558	0.00	0.00

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
1.	เงินฝากธนาคาร	ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้ แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด	N/A	Aa3		273,710,106.23
2.	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	28 ก.ย. 2566	N/A		268,479,461.71
3.	พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	22 พ.ย. 2566	N/A		198,304,590.58
4.	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 ธ.ค. 2578	N/A		403,102,374.57
5.	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2580	N/A		50,936,127.53
6.	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	12 มี.ค. 2571	N/A		33,108,142.07
7.	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	12 มี.ค. 2571	N/A		110,406,764.42
8.	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 ธ.ค. 2565	N/A		201,925.79
9.	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	13 มี.ค. 2566	N/A		20,484.75
10.	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	16 มิ.ย. 2566	N/A		77,172,262.37
11.	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 ธ.ค. 2566	N/A		266,280,343.28
12.	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2567	N/A		445,294,234.60
13.	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 ก.ย. 2567	N/A		450,973,258.18
14.	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	20 ธ.ค. 2567	N/A		54,043,552.12
15.	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 ธ.ค. 2567	N/A		200,343,666.26
16.	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2568	N/A		512,554,055.09
17.	พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	12 ธ.ค. 2568	N/A		365,994,082.76

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก
หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว (ต่อ)

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ	อันดับ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
			ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน		
18. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	7 ก.ค. 2569	N/A	N/A	102,000,000.00	119,017,424.49
19. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 ธ.ค. 2569	N/A	N/A	173,000,000.00	174,843,043.18
20. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2570	N/A	N/A	500,000,000.00	476,231,052.01
21. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 ธ.ค. 2570	N/A	N/A	130,000,000.00	140,361,933.86
22. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	13 มี.ค. 2571	N/A	N/A	50,000,000.00	58,820,107.28
23. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 ธ.ค. 2571	N/A	N/A	286,300,000.00	298,948,998.87
24. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	22 มิ.ย. 2572	N/A	N/A	350,000,000.00	410,047,174.82
25. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 ธ.ค. 2572	N/A	N/A	530,000,000.00	504,301,216.99
26. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	20 มิ.ย. 2574	N/A	N/A	280,000,000.00	306,988,979.95
27. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 ธ.ค. 2574	N/A	N/A	380,000,000.00	364,258,962.97
28. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	25 มิ.ย. 2575	N/A	N/A	500,000.00	555,185.24
29. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	25 มิ.ย. 2575	N/A	N/A	386,600,000.00	430,222,844.89
30. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2576	N/A	N/A	100,000,000.00	105,795,025.80
31. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2578	N/A	N/A	169,000,000.00	144,384,439.77
32. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2579	N/A	N/A	50,000,000.00	51,522,434.65
33. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2579	N/A	N/A	283,400,000.00	292,690,452.12
34. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2581	N/A	N/A	310,000,000.00	308,769,504.80
35. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2581	N/A	N/A	211,000,000.00	210,640,341.04
36. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	14 มิ.ย. 2584	N/A	N/A	134,000,000.00	140,948,016.82
37. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2585	N/A	N/A	360,000,000.00	280,304,860.40
38. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2586	N/A	N/A	50,000,000.00	48,282,195.42
39. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	29 มิ.ย. 2587	N/A	N/A	235,000,000.00	268,808,279.77
40. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2589	N/A	N/A	270,000,000.00	229,681,022.93
41. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2592	N/A	N/A	217,000,000.00	142,680,648.77
42. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2604	N/A	N/A	250,000,000.00	281,298,594.04
43. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2609	N/A	N/A	290,000,000.00	267,520,933.33
44. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2610	N/A	N/A	189,100,000.00	156,643,266.92
45. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2614	N/A	N/A	100,000,000.00	57,486,794.27
46. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2615	N/A	N/A	60,000,000.00	53,318,803.06
47. พันธบัตร	การไฟฟ้าฝ่ายผลิต รัฐวิสาหกิจ แห่งประเทศไทย	27 ส.ค. 2569	N/A	AAA	40,000,000.00	38,336,721.52
48. พันธบัตร	ธนาคารอาคารสงเคราะห์ 16 รัฐวิสาหกิจ	ธ.ค. 2568	N/A	AAA	60,000,000.00	58,989,371.29
49. พันธบัตรที่	องค์การขนส่งมวลชน กระทรวงการคลัง กรุงเทพ ค้ำประกัน	26 มี.ค. 2568	N/A	N/A	50,000,000.00	48,951,535.47



**รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก
หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว (ต่อ)**

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
50. พันธบัตรที่	องค์การขนส่งมวลชน	2 ธ.ค. 2572	N/A	N/A	50,000,000.00	48,021,737.71
	กระทรวงการคลัง กรุงเทพมหานคร					
	ค้ำประกัน					
51. พันธบัตรที่	องค์การขนส่งมวลชน	11 เม.ย. 2574	N/A	N/A	20,000,000.00	19,524,310.45
	กระทรวงการคลัง กรุงเทพมหานคร					
	ค้ำประกัน					
52. พันธบัตรที่	ธ.เพื่อการเกษตรและ	29 ม.ค. 2568	N/A	AAA(tha)	100,000,000.00	99,200,378.83
	กระทรวงการคลัง สหกรณ์การเกษตร					
	ค้ำประกัน					
53. พันธบัตรที่	ธ.เพื่อการเกษตรและ	24 ก.พ. 2569	N/A	AAA(tha)	11,000,000.00	11,119,875.32
	กระทรวงการคลัง สหกรณ์การเกษตร					
	ค้ำประกัน					
54. พันธบัตรที่	ธ.เพื่อการเกษตรและ	10 มี.ย. 2569	N/A	AAA(tha)	115,000,000.00	118,233,419.80
	กระทรวงการคลัง สหกรณ์การเกษตร					
	ค้ำประกัน					
55. พันธบัตรที่	การรถไฟแห่งประเทศไทย	26 ก.พ. 2568	N/A	N/A	50,000,000.00	49,017,184.59
	กระทรวงการคลัง					
	ค้ำประกัน					
56. พันธบัตรที่	การรถไฟแห่งประเทศไทย	17 ก.พ. 2576	N/A	N/A	100,000,000.00	88,426,828.84
	กระทรวงการคลัง					
	ค้ำประกัน					
57. พันธบัตรที่	การรถไฟแห่งประเทศไทย	1 มี.ย. 2578	N/A	N/A	50,000,000.00	51,299,283.78
	กระทรวงการคลัง					
	ค้ำประกัน					
58. หุ้นกู้	ธ.เพื่อการส่งออกและนำเข้า	11 มี.ค. 2566	Aa2	Aa2	30,000,000.00	30,503,131.45
	ประเทศเกาหลี					
59. หุ้นกู้	บมจ.ปตท.	6 ส.ค. 2569	AAA(tha)	AAA(tha)	411,900,000.00	393,621,695.00
60. หุ้นกู้	บมจ.ปตท.	6 ส.ค. 2574	AAA(tha)	AAA(tha)	174,800,000.00	162,529,616.66

**สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริหารจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่ม
ตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%**

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ
บริษัท ฟิച്ച് เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิച്ച്โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารหนึ่อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านั้นมากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านั้นมากกว่าตราสารหนึ่อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

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



คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความเชื่อถือ Moody's

Aaa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aaa มีความน่าเชื่อถือสูงที่สุดที่ได้รับจาก Moody's บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงที่สุด

Aa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aa แตกต่างจากตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงสุดเพียงเล็กน้อย บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงมาก

A

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ A อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบมากกว่ากลุ่มที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงกว่า อย่างไรก็ตามบริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้สูง

Baa

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Baa มีความปลอดภัยพอสมควร อย่างไรก็ตามการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบ มีแนวโน้มว่าจะทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทผู้ออกตราสารลดลง

Ba

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้มากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำกว่า อย่างไรก็ตามบริษัทผู้ออกตราสารมีความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการดำเนินธุรกิจ การเงิน และการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ ซึ่งอาจส่งผลให้บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้ได้

B

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ B มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้มากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba แต่บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้ในปัจจุบัน ทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ การเงิน และเศรษฐกิจในทางลบ มีแนวโน้มจะลดทอนความสามารถในการชำระหนี้ หรือความตั้งใจในการชำระหนี้ของลูกหนี้

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

**คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ
บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด**

ทริสเรตติ้งใช้สัญลักษณ์ตัวอักษรแสดงผลการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาวจำนวน 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	31/5/51	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	รวม
บาท/หน่วย	2.00	4.00	11.00	29.00	14.00	13.00	6.00	497.73
วัน XD	13/6/61	13/12/61	14/6/62	12/12/62	11/6/63	14/12/63	11/6/64	
วันจ่ายเงินปันผล	24/6/64	25/6/61	25/12/61	25/6/62	25/12/62	25/6/63	25/12/63	

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ สำหรับระยะเวลาดังแต่ 1 ธันวาคม 2564 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2565

1. บมจ.ธนาคารกลีโรไทย

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้ หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้
หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัด

ไม่มี

ข้อมูลการชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

ไม่มี

รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของกองทุนเปิดดัชนีพันธบัตรไทยเอบีเอฟ

ผู้จัดการกองทุนหลัก

สารัช อรุณากูร

ผู้จัดการกองทุนสำรอง

ชัชชัย สฤทธอภีรักษ์

ธิดาศิริ ศรีสมิต

นาวัน อินทรสมบัติ

ชัยพร ดิเรกโกศา

อัมไพวรรณ เมลืองนนท์

ฐานันดร โชติตกุล

สลิลลิริ เรืองสุขอุดม

ทรงพร สืบสายไทย

มนต์ชัย อนันตกุล

เสาวลักษณ์ พัฒนดิลก

ปณตพล ตันทวีเชียร

ศิริรัตน์ ธรรมศิริ

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

ไม่มี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ไม่มี



บลจ. กลีกรไทย จำกัด

ประวัติ

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

ในปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีความพร้อมทั้งในด้านการให้บริการการวิจัย และการจัดการลงทุน โดยดำเนินธุรกิจจัดการกองทุนด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพพร้อมกับ 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. นายวสิน วณิชยวรนันต์	ประธานกรรมการบริหาร
3. นายสุรเดช เกียรติธนากร	กรรมการผู้จัดการ
4. นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์	กรรมการ
5. นางรัตนพรพรรณ ศรีมณีกุลโรจน์	กรรมการ
6. นางนิศานาถ อุ้วฒิพงษ์	กรรมการ

ผู้บริหารระดับสูง

1. นายวสิน วณิชยวรนันต์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายสุรเดช เกียรติธนากร	กรรมการผู้จัดการ
3. นายเกษร ชัยวันเพ็ญ	รองกรรมการผู้จัดการ
4. นางสาวยุพาวดี ตูจันทา	รองกรรมการผู้จัดการ
5. นายนาวิน อินทรสมบัติ	รองกรรมการผู้จัดการและประธานบริหารการลงทุนต่างประเทศ
6. นายชัชชัย สฤณดีอภิรักษ์	รองกรรมการผู้จัดการและประธานบริหารการลงทุนตราสารหนี้

7. นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต	รองกรรมการผู้จัดการและประธานบริหารการลงทุนตราสารทุน
8. นายวิทวัส อัจฉริยวนิช	รองกรรมการผู้จัดการ
9. นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชรารณ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
10. นางหทัยพัชร ชูโต	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
11. นางสาวนาทิพย์ รุ่งคุณานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
12. นางอรอร วงศ์พินิจโรตม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
13. นายยุทธนา ลินเสรีกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
14. นายจนะ วงศ์สุภาสวัสดิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
15. นางสาวปิยะนุช เจริญสิทธิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
16. นายดิเรก เลิศปัญญาวิเศษกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
17. นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
18. นายชัยพร ดิเรกโกศา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
19. นายปณตพล ตันทวีเชียร	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
20. นางสาวจรัสรักษ์ วัฒนสิงหะ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
21. นายฐานันดร โชลิตกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
22. นางสาวภาวดี มุณีสิทธิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
23. นายกิตติคุณ ธนรัตน์พัฒนกิจ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
24. นางสาวรณันท์ กุศลพัฒน์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

ข้อมูล ณ วันที่ 1 กรกฎาคม 2565



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