



KASIKORNTHAI

## รายงานประจำปี

กองทุนเปิดเค บริหารเงิน (K-CASH)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2563

ถึงวันที่ 30 กันยายน 2564

## รายงานประจำปี

ณ 30 กันยายน 2564

กองทุนเปิดเค บริหารเงิน (K-CASH)

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

**กองทุนเปิดเค บริหารเงิน**  
**(K Cash Management Fund : K-CASH)**

ประเภทกองทุน	<ul style="list-style-type: none"><li>• กองทุนรวมตราสารหนี้</li><li>• กองทุนรวมตลาดเงินในประเทศ</li></ul>
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
วันที่จดทะเบียนกองทุน	1 ธันวาคม 2548
รอบระยะเวลาบัญชี	1 ตุลาคม ถึง 30 กันยายน

**นโยบายการลงทุน**

กองทุนจะลงทุนส่วนใหญ่ในตั๋วเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาลหรือรัฐวิสาหกิจที่มีกระทรวงการคลังค้ำประกัน พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย หรือพันธบัตรหรือตราสารแห่งอื่นใดที่มีความเสี่ยงต่ำกว่าหรือเทียบเท่าพันธบัตรที่กล่าวมา เงินลงทุนส่วนที่เหลือจะลงทุนในเงินฝากกับสถาบันการเงินที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด และในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. กำหนด ซึ่งตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนจะต้องมีกำหนดวันชำระหนี้ไม่เกิน 397 วันนับแต่วันที่ลงทุน ทั้งนี้ ตราสารหนี้ดังกล่าวต้องไม่เป็นหุ้นกู้ด้อยสิทธิ หรือตราสารหนี้อื่นที่มีลักษณะด้อยสิทธิในทำนองเดียวกับหุ้นกู้ด้อยสิทธิโดยจะดำรงอายุเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนัก (Portfolio Duration) ของกองทุน ณ ขณะใดขณะหนึ่งไว้ไม่เกิน 92 วัน

กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชน สัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารหนี้ที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes)

**นโยบายการจ่ายเงินปันผล**

มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผล

**ผู้ดูแลผลประโยชน์**

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

**นายทะเบียน**

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

## การแก้ไขข้อผูกพันสำหรับกองทุนที่มีรอบระยะเวลาบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564

- 1. แก้ไขเพิ่มเติมเพื่อให้เป็นไปตามหนังสือเวียน ที่ นจ.(ว) 11/2563 เรื่องนำส่งภาพถ่ายประกาศและชักชวนความเข้าใจเกี่ยวกับการยกเลิกข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวม**

ยกเลิกการจำกัดการถือหน่วยลงทุนของบุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันถือหน่วยลงทุนในส่วนที่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุน รวมถึงเรื่องอื่นๆที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนถือหน่วยลงทุนในส่วนที่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุน บริษัทจัดการจะไม่บังคับขายของผู้ถือหน่วยลงทุนในส่วนที่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุน (มีผลบังคับใช้วันที่ 1 ธันวาคม 2563)
- 2. แก้ไขเพื่อให้เป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สน. 87/2558 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีไชรายย่อย กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน และกองทุนส่วนบุคคล**

เปลี่ยนวิธีการแจ้งสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อเลิกกองทุน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งสำนักงาน ก.ล.ต. ผ่านระบบที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. (มีผลบังคับใช้วันที่ 1 ธันวาคม 2563)
- 3. เปลี่ยนแปลงรายชื่อผู้สอบบัญชี (มีผลบังคับใช้วันที่ 1 ธันวาคม 2563)**



## สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2563/2564 วันที่ 1 ตุลาคม 2563 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564	ปี 2562/2563 วันที่ 1 ตุลาคม 2562 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	45,919,369,240.61	63,695,321,171.04
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)	13.2380	13.2040
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิ จากการดำเนินงาน (บาท)	131,860,957.01	203,889,058.01
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%) *	0.26	0.80
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%)**	0.42	1.07

\* ใช้ข้อมูลวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

\*\* ตัวชี้วัด

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560 เป็นต้นไป กองทุนจะใช้ Total Return of ThaiBMA Short-term Government Bond Index เป็นตัวชี้วัดของกองทุนโดยก่อนวันดังกล่าว กองทุนใช้อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือนเฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์เป็นตัวชี้วัด

รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค บริหารเงิน  
รอบระยะเวลา 1 ตุลาคม 2563 - 30 กันยายน 2564

สรุปภาวะเศรษฐกิจไทย

ปี 2563 ไตรมาสสี่ เศรษฐกิจไทยหดตัวลดลงเหลือร้อยละ 4.2 พื้นตัวมากขึ้น แต่ยังคงไม่ทั่วถึง โดยเครื่องชี้การบริโภคภาคเอกชน การลงทุน และการผลิตภาคอุตสาหกรรมพลิกกลับขยายตัวพร้อมกันหลังจากหดตัวลดลง ผลจากฐานต่ำและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่ออกมาต่อเนื่อง โดยเฉพาะมาตรการกระตุ้นการใช้จ่ายพร้อมกันชุดใหญ่ในช่วงท้ายปี อาทิ มาตรการคนละครึ่งและช้อปดีมีคืนเพิ่มเติมจากเราเที่ยวด้วยกัน ส่งผลให้เกิดการใช้จ่ายหมุนเวียนในประเทศเพิ่มมากขึ้น ภาคการผลิตอุตสาหกรรมปรับตัวดีขึ้น ประกอบกับรายได้เกษตรกรที่ดีขึ้นช่วยสนับสนุนการใช้จ่ายในต่างจังหวัด อย่างไรก็ตาม ช่วงกลางเดือนธันวาคมได้เกิดการแพร่ระบาดของโควิดรอบใหม่ทำให้ต้องมีมาตรการเข้มงวดมากขึ้น ได้เริ่มส่งผลกระทบกับภาคบริการ อีกครั้ง อาทิ โรงแรม ร้านอาหาร การเดินทาง แต่ไม่รุนแรงเท่าช่วงกลางปีซึ่งมีการล็อกดาวน์เต็มรูปแบบด้านเศรษฐกิจต่างประเทศ มูลค่าการส่งออกไม่รวมทองคำของไทยในเดือนธันวาคมขยายตัวร้อยละ 4.9 เป็นบวกครั้งแรกในรอบ 10 เดือน ขณะที่ดุลบริการขาดดุลต่อเนื่อง เนื่องจากรายได้ท่องเที่ยวหายไปเนื่องจากผลกระทบโควิด ส่งผลให้ดุลบัญชีเดินสะพัดขาดดุลต่อเนื่องเป็นเดือนที่สองแต่รวมทั้งปีดุลบัญชีเดินสะพัดยังคงเกินดุล 16.5 พันล้านเหรียญ นอกจากนี้ ช่วงเดือนพฤศจิกายน -ธันวาคม มีกระแสเงินทุนไหลเข้าตลาดหุ้นและตลาดตราสารหนี้กว่า 2 พันล้านเหรียญ เช่นเดียวกับตลาดเกิดใหม่อื่นภายหลังการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐซึ่งนายไบเดนได้คะแนนนำนายทรัมป์ ซึ่งมีแนวโน้มว่าจะเพิ่มการใช้จ่ายภาครัฐสูงกว่าช่วงก่อนหน้า ส่งผลให้จะมีการกู้เงินในปริมาณสูง ประกอบกับธนาคารกลางสหรัฐมีการซื้อคืนสินทรัพย์ต่อเนื่องเพื่อช่วยสนับสนุนการขยายตัวของเศรษฐกิจสหรัฐให้มีความแข็งแกร่งมากขึ้น แต่ในระยะยาวจะกดดันให้เงินดอลลาร์มีแนวโน้มอ่อนค่า ส่วนค่าเงินบาทแข็งค่าสอดคล้องกับค่าเงินในภูมิภาค โดยแข็งค่าขึ้นร้อยละ 2.9 จากสิ้นเดือนกันยายนมาปิดที่ 29.99 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นเดือนธันวาคม

ปี 2564 ไตรมาสแรก เศรษฐกิจไทยหดตัวร้อยละ 2.6 ททยอดดีขึ้นจากจุดต่ำสุดไตรมาสสองแต่ชะลอตัวลง เนื่องจากการแพร่ระบาดของโควิด-19 รอบใหม่ ภาครัฐจึงมีการยกระดับมาตรการเข้มงวดขึ้นเพื่อควบคุมการแพร่ระบาดกว่า 50 จังหวัดตามระดับความรุนแรงของการแพร่ระบาดในช่วงเดือนมกราคมแล้วทยอยผ่อนคลายในเดือนถัดมา ส่งผลให้การฟื้นตัวของอุปสงค์ในประเทศชะลอตัวลงชั่วคราวในเดือนมกราคมโดยการบริโภคภาคเอกชนพลิกกลับมาหดตัวอีกครั้ง แต่ก็ไม่รุนแรงเท่าการระบาดโควิดช่วงต้นปีก่อนที่มีการล็อกดาวน์เต็มรูปแบบ หลังจากสัปดาห์การแพร่ระบาดได้ภาครัฐได้ใช้มาตรการเยียวยาเศรษฐกิจกระจายไปในหลายกลุ่มที่ได้รับผลกระทบจากโควิด อาทิ โครงการเราชนะ คนละครึ่ง และม.33 เรารักกัน รวมมูลค่ากว่า 2 แสนล้านบาทหรือกว่าร้อยละ 1 ของจีดีพี เพื่อช่วยพยุงอุปสงค์ภายในประเทศ ประกอบกับรายได้ภาคเกษตรยัง



คงขยายตัวดีต่อเนื่องมาตั้งแต่กลางปีก่อนได้ช่วยสนับสนุนกำลังซื้อในต่างจังหวัด อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกมาต่อเนื่องจากกลางปีก่อน ได้ส่งผลให้การส่งออกของไทยขยายตัวต่อเนื่องจากเดือนธันวาคม โดยตลาดส่งออกที่ขยายตัวดีจะเป็นตลาดหลัก อาทิ สหรัฐ และจีน ซึ่งเศรษฐกิจปรับตัวดีขึ้นภายหลังมีทยอยฉีดวัคซีนมาตั้งแต่ปลายปีก่อน รวมทั้งสหรัฐมีมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่เพิ่มเติมภายหลังประธานาธิบดีไบเดนเข้ารับตำแหน่งในช่วงกลางเดือนมกราคม ได้ส่งผลดีต่อการฟื้นตัวของการค้าโลก แม้ว่าดุลการค้าจะยังคงเกินดุลต่อเนื่องจากอุปสงค์ภายในที่อ่อนแอ แต่ดุลบัญชีเดินสะพัดขาดดุลในระดับที่ไม่สูงนักต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 5 เป็นผลจากการว่างเรือเพิ่มขึ้นและมีการนำเข้าทองคำเพิ่มขึ้น ส่งผลให้เงินบาทอ่อนค่าลงร้อยละ 4 จากไตรมาสก่อน มาปิดที่ 31.2 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นเดือนมีนาคม

ไตรมาสสอง เศรษฐกิจไทยขยายตัวร้อยละ 7.5 จากหดตัวร้อยละ 2.6 ในไตรมาสแรก ผลจากฐานต่ำส่วนหนึ่ง แต่ก็ขยับดีขึ้นร้อยละ 0.4 จากไตรมาสก่อน แม้ว่า ในช่วงต้นไตรมาสสองเกิดการแพร่ระบาดโควิดรอบ 3 เช่นเดียวกับภูมิภาค ทำให้ต้องมีการมาตรการกึ่งล็อกดาวน์ในหลายจังหวัดในช่วงครึ่งเดือนแรกของเดือนพฤษภาคมก่อนจะผ่อนคลายลงบ้างในเดือนมิถุนายน เพื่อสกัดการแพร่ระบาดของโควิดสายพันธุ์เดลต้าซึ่งแพร่เชื้อเร็วกว่ารอบก่อน กระทบกิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศและความเชื่อมั่นในการใช้จ่ายของภาคครัวเรือนและธุรกิจ แต่ภาครัฐยังคงมีมาตรการเยียวยาและฟื้นฟูช่วยเหลือในโครงการเราชนะและเม.33 เรารักกันซึ่งจะทยอยเบิกจ่ายเข้ามาช่วยประคองการเติบโตของเศรษฐกิจ พร้อมกับการเร่งแผนการจัดหาและกระจายการฉีดวัคซีนให้มากขึ้นเพื่อสกัดการแพร่ระบาดของโรค อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจไทยมีส่งออกยังคงเป็นตัวขับเคลื่อนสำคัญ ได้รับอานิสงค์จากเศรษฐกิจประเทศคู่ค้าปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่อง ส่งผลให้ส่งออกไทยฟื้นตัวกลับไปก่อนโควิด-19 มาตั้งแต่ต้นปี และยังขยายตัวดีต่อเนื่อง ส่งออกไตรมาสสองขยายตัวร้อยละ 5 จากไตรมาสก่อน และขยายตัวร้อยละ 36 จากปีก่อน ผลจากฐานต่ำ ซึ่งสินค้าส่งออกและตลาดส่งออกขยายตัวดีขึ้นแบบกระจายตัว อย่างไรก็ตาม ดุลบัญชีเดินสะพัดกลับมาขาดดุล 8.6 พันล้านเหรียญในครึ่งปีแรก จากเกินดุล 11 พันล้านเหรียญครึ่งปีแรกปีก่อน เนื่องจากดุลบริการขาดดุลสูงกว่าดุลทางการค้าที่เกินดุล เป็นผลมาจากค่าขนส่งเพิ่มขึ้นจากปัญหาตู้คอนเทนเนอร์ไม่เพียงพอ ขณะที่รายได้ท่องเที่ยวยังคงไม่ฟื้นตัวจากโควิด ส่งผลให้เงินบาทยังคงอ่อนค่าลงต่อเนื่องมาปิดที่ 32.0 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ เดือนมิถุนายนอ่อนค่าลงร้อยละ 2.5 จาก ณ เดือนมีนาคม

ไตรมาสสาม เครื่องชี้เศรษฐกิจไทยชะลอลงจากไตรมาสสองอีกครั้ง เนื่องจากการแพร่ระบาดของโควิด-19 ระลอกสามที่รุนแรงกว่ารอบก่อนๆ สาเหตุหลักมาจากมีจำนวนผู้ติดเชื้อโควิดสายพันธุ์เดลต้าเพิ่มขึ้นจนระบบสาธารณสุขไม่เพียงพอรองรับ ภาครัฐต้องทยอยยกระดับมาตรการควบคุมโรคเข้มงวดมากขึ้นในช่วงกรกฎาคม-สิงหาคม ก่อนจะทยอยผ่อนคลายมาตรการเข้มงวดลงเล็กน้อยในเดือนกันยายน โดยพื้นที่ควบคุมแบบเข้มงวดสูงสุดครอบคลุมเพิ่มขึ้นจาก 10 จังหวัดในเดือนกรกฎาคมได้ปรับเพิ่มเป็น 29 จังหวัดในเดือนสิงหาคม-กันยายน ซึ่งคิดเป็น 78% ของ

จีดีพี ในปี 2019 ทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศเกิดการชะงักงัน สะท้อนจากดัชนีชี้ตัวการเดินทาง (Google Mobility Index) ของไทยที่ปรับลดลงต่ำสุดกลับไปใกล้เคียงกับช่วงเดือนเมษายนปีก่อน ส่งผลให้เครื่องชี้การบริโภคภาคเอกชนลดลงในเกือบทุกหมวดการใช้จ่าย ขณะที่มีการส่งออกยังคงขยายตัวต่อเนื่องแต่ชะลอตัวลง เนื่องจากเศรษฐกิจประเทศคู่ค้าที่ชะลอตัวและมีปัญหาทางด้านอุปทานชะงักงันจากการแพร่ระบาดของโควิดโดยเฉพาะในอาเซียน รวมทั้งการแพร่ระบาดของโรงงานของไทยซึ่งกระทบต่อการส่งออกอาหารแปรรูปและอิเล็กทรอนิกส์ อย่างไรก็ตามภาครัฐการเร่งกระจายการฉีดวัคซีนมากขึ้นส่งผลให้จำนวนผู้ติดเชื้อใหม่ทยอยลดลง ทางภาครัฐจึงเริ่มผ่อนคลายมาตรการเข้มงวดลงบ้างในเดือนกันยายนส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจทยอยฟื้นคืนกลับมาบางส่วน ประกอบกับภาครัฐมีมาตรการเยียวยาออกมาบรรเทาผลกระทบบางส่วนหนึ่ง โครงการภูเก็ตแซนด์บ็อกซ์ซึ่งเป็นโครงการนำร่องเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างประเทศเริ่มตั้งแต่เดือนก.ค. ทำให้จำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศเข้ามาเพิ่มขึ้นเป็น 4.5 หมื่นคนในไตรมาสสามซึ่งเพิ่มขึ้นกว่า 1 เท่าจากไตรมาสสอง แต่ยังคงต่ำกว่าเป้าหมาย และเป็นสัดส่วนน้อยเมื่อเทียบกับช่วงก่อนโควิด เนื่องจากมาตรการจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศของไทยที่ยังมีอยู่และหลายประเทศจัดไทยอยู่ในประเทศที่มีความเสี่ยงการแพร่ระบาดโควิด รายได้ท่องเที่ยวจากต่างประเทศยังคงฟื้นตัวจากจุดต่ำสุดอย่างช้าๆ ส่งผลให้ดุลบัญชีเดินสะพัดยังคงขาดดุลต่อเนื่องจากต้นทุนการดำเนินงานที่ให้อ่อนค่าลงต่อเนื่องไปปีที่ 33.7 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ เดือนกันยายนซึ่งอ่อนค่าลงร้อยละ 7.8 จากปลายปีก่อน ซึ่งในปีนี้นักเงินบาทอ่อนค่ามากสุดในภูมิภาค หลังจากแข็งค่าขึ้นต่อเนื่องมากกว่า 4 ปี ทั้งนี้เงินบาทอ่อนค่าจะช่วยเพิ่มความสามารถในการแข่งขันของการส่งออกไทยได้บางส่วน

### **ตลาดเงิน**

คณะกรรมการนโยบายการเงิน ในการประชุม วันที่ 18 พฤศจิกายน วันที่ 23 ธันวาคม 2563 วันที่ 3 กุมภาพันธ์ วันที่ 24 มีนาคม วันที่ 5 พฤษภาคม วันที่ 23 มิถุนายน วันที่ 5 สิงหาคม 25 และวันที่ 29 กันยายน 2564 มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับ 0.50% ตามที่ตลาดคาดการณ์ โดยมองว่าเศรษฐกิจไทยในปี 64 และปี 65 น่าจะเติบโตได้ใกล้เคียงกับคาดการณ์เดิมเมื่อเดือน ส.ค.64 แต่มองว่ายังมีความไม่แน่นอนสูง ซึ่ง คณะกรรมการนโยบายการเงินคงคาดการณ์อัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจ (GDP) ในปี 64 ที่ 0.7% แต่ปรับคาดการณ์ปี 65 เป็น 3.9%



## ตลาดตราสารหนี้

เดือนกันยายน 2563 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับตัว -0.10% ถึง +0.05% เส้นอัตราผลตอบแทนปรับแบนลง (flattening) เล็กน้อย ภายหลังจากการประกาศอุปทานพันธบัตรสำหรับงบประมาณปี 2564 เพิ่มขึ้นน้อยกว่าที่ตลาดกังวล นอกจากนี้จำนวนผู้ติดเชื้อโรคระบาดจากเชื้อไวรัส COVID-19 กลับมาปรับตัวสูงขึ้นอีกครั้งในหลายภูมิภาคทั่วโลก สร้างความกังวลต่อการปิดเมืองซึ่งอาจส่งผลต่อการเติบโตเศรษฐกิจอีกครั้ง

เดือนตุลาคม 2563 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับตัวในกรอบแคบจากความกังวลเรื่องการแพร่ระบาดของโควิด-19 ที่รุนแรงขึ้นในยุโรป ส่งผลต่อความสามารถในการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ รวมถึงการคาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงินจะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 0.50% ต่อปี ในการประชุมครั้งที่เหลือของปีนี้

เดือนพฤศจิกายน 2563 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรโดยรวมปรับลดลง จากการที่นักลงทุนต่างชาติกลับเข้าลงทุนในสินทรัพย์ของกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ หลังผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ และความคืบหน้าของการพัฒนาวัคซีนป้องกันโรคโควิด-19 เงินบาทเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ แข็งค่าขึ้นจาก 31.188 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ในวันที่ 30 ตุลาคม มาปิดที่ 30.275 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ในวันที่ 30 พฤศจิกายน แม้ว่าธนาคารแห่งประเทศไทยจะออกมาตราการเพื่อลดแรงกดดันต่อค่าเงินบาทและแก้ปัญหาเชิงโครงสร้างให้กับตลาดอัตราแลกเปลี่ยนไทย ช่วยให้เงินทุนเคลื่อนย้ายมีความสมดุลมากขึ้น

เดือนธันวาคม 2563 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรโดยรวมปรับลดลง จากความกังวลการแพร่ระบาดของโควิด-19 ระลอกใหม่ และการที่อุปทานของพันธบัตรรัฐบาลประจำไตรมาส 2 ปีงบประมาณ 2564 มีปริมาณน้อยกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ เงินบาทเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ แข็งค่าขึ้นจาก 30.275 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ในวันที่ 30 พฤศจิกายน มาปิดที่ 30.014 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ในวันที่ 30 ธันวาคม แม้ว่าธนาคารแห่งประเทศไทยจะออกมาตราการเพื่อลดแรงกดดันต่อค่าเงินบาทและแก้ปัญหาเชิงโครงสร้างให้กับตลาดอัตราแลกเปลี่ยนไทย ช่วยให้เงินทุนเคลื่อนย้ายมีความสมดุลมากขึ้น

เดือนมกราคม 2564 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรโดยรวมปรับเพิ่มขึ้น ตามการปรับขึ้นของผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ จากความคาดหวังว่าเศรษฐกิจจะฟื้นตัวภายหลังความสำเร็จของวัคซีนต้านโควิด-19 และความกังวลเรื่องอุปทานพันธบัตรไทยที่อาจเพิ่มขึ้นจากการระดมทุนภาครัฐเพื่อโครงการกระตุ้นเศรษฐกิจ เงินบาทเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ แข็งค่าขึ้นจาก 30.014 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ในวันที่ 30 ธันวาคม 2563 มาปิดที่ 29.985 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ในวันที่ 29 มกราคม 2564

คณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ในการประชุมวันที่ 28 มกราคม 2564 มีมติคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นที่ระดับ 0.00-0.25% ตามที่ตลาดคาด และคงวงเงินซื้อพันธบัตรตามมาตรการฟ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) 1.2 แสนล้าน



ดอลลาร์/เดือน ไปจนกระทั่งเริ่มเห็นสัญญาณการฟื้นตัวของตลาดแรงงานและอัตราเงินเฟ้อ โดยเฟดจะซื้อพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐวงเงิน 8 หมื่นล้านดอลลาร์/เดือน และซื้อตราสารหนี้ที่มีสินเชื่อที่อยู่อาศัยเป็นหลักประกันการจำนอง (MBS) ในวงเงิน 4 หมื่นล้านดอลลาร์/เดือน เฟดระบุว่า การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 กำลังส่งผลกระทบต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจทั่วสหรัฐและทั่วโลก ทำให้การฟื้นตัวของเศรษฐกิจและการจ้างงานชะลอตัวลงในช่วงหลายเดือนที่ผ่านมา ขณะที่แนวโน้มเศรษฐกิจจะขึ้นอยู่กับสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 และพัฒนาการของวัคซีนต้านโควิด-19

เดือนกุมภาพันธ์ 2564 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรโดยรวมปรับเพิ่มขึ้นในรูปแบบ Bear Steepening โดยอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรระยะยาวปรับเพิ่มขึ้นมากกว่าอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรระยะสั้น ตามการปรับขึ้นของผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ จากความกังวลว่าเฟดอาจจะเริ่มทยอยลดการอัดฉีดสภาพคล่อง (QE Tapering) เพื่อลดความรุนแรงของเศรษฐกิจเมื่อเศรษฐกิจฟื้นตัวและอัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น หลังจากสถานการณ์การระบาดของโควิด-19 เริ่มดีขึ้นเมื่อมีการแจกจ่ายวัคซีน ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ปรับเพิ่มขึ้น และแรงหนุนจากนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของสหรัฐ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ อายุ 10 ปี ปรับเพิ่มจาก 1.11% สิ้นเดือนก่อน มาปิดที่ 1.54% ในวันที่ 25 กุมภาพันธ์ สอดคล้องกับพันธบัตรไทยอายุ 10 ปี ที่ปรับเพิ่มจาก 1.30% มาปิดที่ 1.77% สำหรับช่วงระยะเวลาเดียวกัน

เดือนมีนาคม 2564 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรโดยรวมปรับเพิ่มขึ้นในรูปแบบ Bear Steepening โดยอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรระยะยาวปรับเพิ่มขึ้น และอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรระยะสั้นปรับลดลง เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ จากความเชื่อมั่นว่าเศรษฐกิจกำลังฟื้นตัว การควบคุมสถานการณ์การระบาดของโควิด-19 ที่ดีขึ้นเมื่อมีการแจกจ่ายวัคซีน และความกังวลต่อความเสี่ยงของเงินเฟ้อจากมาตรการเศรษฐกิจมูลค่า 1.9 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ อายุ 10 ปี ปรับเพิ่มจาก 1.54% สิ้นเดือนก่อน มาปิดที่ 1.74% ในวันที่ 31 มีนาคม สอดคล้องกับพันธบัตรไทยอายุ 10 ปี ที่ปรับเพิ่มจาก 1.77% มาปิดที่ 1.95% สำหรับช่วงระยะเวลาเดียวกัน

เดือนเมษายน 2564 อัตราผลตอบแทนปรับตัวผันผวนในกรอบ +0.02 ถึง -0.19% จากการที่ธนาคารแห่งประเทศไทยเตรียมปรับประมาณการเศรษฐกิจลดลง จากผลกระทบของการระบาดของโควิด-19 ระลอกใหม่ ส่งผลให้นักลงทุนเข้าลงทุนในสินทรัพย์ปลอดภัยระยะยาวมากขึ้น

คณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ในการประชุมวันที่ 27-28 เมษายน 2564 มีมติเอกฉันท์คงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นที่ระดับ 0.00-0.25% และคงการซื้อพันธบัตรตามมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) อย่างน้อย 1.2 แสนล้านดอลลาร์/เดือน ทั้งนี้เฟดมีมุมมองที่ดีขึ้นต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐ กิจกรรมทางเศรษฐกิจและการจ้างงานมีความแข็งแกร่งขึ้น โดยได้แรงหนุนจากความคืบหน้าในการฉีดวัคซีนป้องกันโควิด-19 และการสนับสนุนด้านนโยบาย ซึ่งเห็นได้จากการที่หลายภาคอุตสาหกรรม



ที่ได้รับผลกระทบจากโควิดเริ่มฟื้นตัวดีขึ้น แต่อย่างไรก็ตามทางเฟดยังยืนยันจะใช้นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายต่อเนื่อง จนกว่าอัตราเงินเฟ้อระยะยาวและการจ้างงานปรับตัวขึ้นสู่เป้าหมายอย่างยั่งยืน

ที่ประชุมธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย หรืออัตราดอกเบี้ยรีไฟแนนซ์ที่ระดับ 0% ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ และคงอัตราดอกเบี้ยเงินฝากที่ธนาคารพาณิชย์ฝากไว้กับ ECB ที่ระดับ -0.50% ขณะที่คงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ระดับ 0.25% นอกจากนี้ ECB มีมติคงวงเงินในการซื้อพันธบัตรตามโครงการ Pandemic Emergency Purchase Program (PEPP) ที่ระดับ 1.85 ล้านล้านยูโร โดยจะซื้อพันธบัตรตามโครงการดังกล่าวจนถึงเดือนมีนาคม 2565

เดือนพฤษภาคม 2564 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุต่ำกว่า 20 ปีเปลี่ยนแปลง -0.03 ถึง +0.11% อัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุมากกว่า 20 ปี ปรับลดลง 0.03 ถึง 0.07% จากความกังวลว่าคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) อาจตัดสินใจลดการอัดฉีดสภาพคล่องเร็วกว่าคาด จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและอัตราเงินเฟ้อที่ปรับสูงขึ้น รวมถึงความกังวลเรื่องอุปทานของพันธบัตรที่อาจเพิ่มขึ้นจากการที่ ครม. มีมติเห็นชอบให้กระทรวงการคลังออก พ.ร.ก. เงินกู้เพื่อฟื้นฟูและเยียวยาเศรษฐกิจที่ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 ระลอกใหม่ วงเงิน 700,000 ล้านบาท (ทั้งนี้ ในวันที่ 25 พฤษภาคม ราชกิจจานุเบกษาประกาศ พ.ร.ก.กู้เงินสำหรับ COVID-19 เพิ่มเติม วงเงิน 5 แสนล้านบาท ลดลงจาก 7 แสนล้านบาท ที่ ครม.อนุมัติไปก่อนหน้านี้)

เดือนมิถุนายน 2564 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรโดยรวมปรับลดลง 0.03-0.22% ยกเว้นอายุ 1 ปีและต่ำกว่าปรับเพิ่มขึ้น 0.02-0.03% โดยอัตราผลตอบแทนปรับลดลงในทิศทางเดียวกันกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ หลังจากเฟดและ กนง.คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับต่ำต่อไป รวมถึงความกังวลเรื่องการระบาดระลอกใหม่ของ COVID-19 ที่จะมีผลต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ เงินบาทอ่อนค่าลง 2.55% จากสิ้นเดือนก่อนที่ระดับ 31.254 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ มาปิดที่ 32.05 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ในวันที่ 30 มิถุนายน

เดือนกรกฎาคม 2564 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรโดยรวมปรับลดลง 0.01-0.29 โดยอัตราผลตอบแทนปรับลดลงในทิศทางเดียวกันกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ จากความกังวลเรื่องผลกระทบจากการแพร่ระบาดระลอกสามของโควิด-19 ที่มีแนวโน้มรุนแรงขึ้นจากการกลายพันธุ์ของไวรัส ทำให้การระบาดมีแนวโน้มรุนแรงและยืดเยื้อกว่าคาดการณ์ ส่งผลให้รัฐบาลประกาศมาตรการควบคุมโรค โดยประกาศล็อกดาวน์ตั้งแต่วันที่ 12 กรกฎาคม 64 เป็นต้นไป การฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่ช้าลงและไม่ทั่วถึงส่งผลให้ภาคธุรกิจและภาคครัวเรือนมีความเปราะบางเพิ่มขึ้นมาก ประกอบกับประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ส่งสัญญาณว่าจะยังคงซื้อพันธบัตรตามมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) จะยังไม่เร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย เงินบาทอ่อนค่าลง 2.63% จากสิ้นเดือนก่อนที่ระดับ 32.05 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ มาปิดที่ 32.89405 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ในวันที่ 30 กรกฎาคม

เดือนสิงหาคม 2564 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรโดยรวมเปลี่ยนแปลงในช่วงแคบๆ โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะสั้นถึงกลาง ปรับลดลง 0.01-0.08% และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวปรับเพิ่มขึ้น 0.01-0.07% อัตราผลตอบแทนระยะสั้นปรับลดลงจากการที่ตลาดคาดว่า คณะกรรมการนโยบายการเงินอาจปรับลดดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมครั้งต่อไป เนื่องจากมีเสียงข้างน้อยเสนอให้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงในการประชุมวันที่ 5 สิงหาคม รวมถึงการปรับลดคาดการณ์อัตราขยายตัวทางเศรษฐกิจไทยจากผลกระทบของการแพร่ระบาดของโควิด-19 อัตราผลตอบแทนระยะยาวปรับเพิ่มขึ้นเนื่องจากนักลงทุนคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะส่งสัญญาณที่ชัดเจนมากขึ้นเกี่ยวกับทิศทางอัตราดอกเบี้ย รวมทั้งแนวโน้มการปรับลดวงเงินในโครงการซื้อพันธบัตรตามมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) เงินบาทแข็งค่าขึ้น 1.69% จากสิ้นเดือนก่อนที่ระดับ 32.894 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ มาปิดที่ 32.338 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ในวันที่ 31 สิงหาคม

เดือนกันยายน 2564 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับเพิ่มขึ้นทุกช่วงอายุ จากปัจจัยในประเทศหลังจากสำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ กระทรวงการคลัง (สบน.) ประกาศแผนการกู้เงินในปีงบประมาณหน้า โดยจะมีการออกพันธบัตรสูงกว่าที่ตลาดคาดไว้เดิมถึงกว่า 30% จากเดิมคาดไว้ 8-9 แสนล้านบาท เป็น 1.1-1.3 ล้านล้านบาท ประกอบกับกระทรวงการคลังอาจขยายเพดานหนี้สาธารณะจาก 60% เป็น 70% ของจีดีพีเป็นการชั่วคราว และปัจจัยต่างประเทศ จากการที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ปรับตัวขึ้นแต่ละระดับ 1.53% สูงสุดในรอบ 3 เดือน จากเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ฟื้นตัวแข็งแกร่ง ความกังวลต่อการพุ่งขึ้นของอัตราเงินเฟ้อ และการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ ส่งสัญญาณปรับขึ้นดอกเบี้ยเร็วกว่าที่ตลาดคาดการณ์

ผลตอบแทนจากการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลเมื่อวัดจากดัชนีผลตอบแทนพันธบัตรสุทธิ (Government Bond Total Return Index) ลดลงร้อยละ 2.29 จากวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีก่อน

### **ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม**

เนื่องจากกองทุนมีวัตถุประสงค์เพื่อตอบสนองผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนจากการลงทุนระยะสั้นที่มีความเสี่ยงต่ำและมุ่งหวังผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับจากดอกเบี้ยหรือกำไรส่วนเกินทุนจากการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลหรือที่รัฐบาลค้ำประกัน โดยกองทุนจะลงทุนส่วนใหญ่ในตั๋วเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาลหรือรัฐวิสาหกิจที่มีกระทรวงการคลังค้ำประกัน พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยหรือพันธบัตรหรือตราสารแห่งอื่นใดที่มีความเสี่ยงต่ำกว่าหรือเทียบเท่าพันธบัตรที่กล่าวมา และไม่ลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชน สัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารหนี้ที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ทั้งนี้ ตราสารที่กองทุนลงทุนจะต้องครบกำหนดชำระคืนหรือมีอายุสัญญาไม่เกิน 397 วันนับแต่วันที่ลงทุน โดยจะดำรงอายุเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนัก (Portfolio Duration) ของกองทุน ณ ขณะใดขณะหนึ่งไว้ไม่เกิน 3 เดือน



ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 สัดส่วนการลงทุนของกองทุนในตราสารประเภทต่างๆ เป็นดังนี้ พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยร้อยละ 93.3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เงินฝาก บัตรเงินฝาก หุ้นกู้ ตั๋วสัญญาใช้เงิน ตั๋วแลกเงินที่ออกหรือรับรอง รับอ่าวล์ โดยสถาบันการเงินหักด้วย เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ร้อยละ 6.7 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ดูเรชั่นของกองทุน 0.16 ปี

### **การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า**

ดูเรชั่นของกองทุนเพิ่มขึ้นจาก 0.14 เป็น 0.16 ปี โดยสัดส่วนการลงทุนในตราสารภาครัฐเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 92.6 มาเป็น 93.3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ เงินฝากธนาคารลดลงจากร้อยละ 7.4 เป็น 6.7 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

### **ผลการดำเนินงานของกองทุน**

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา กองทุนมีผลตอบแทนจากการลงทุนสุทธิร้อยละ 0.26 เมื่อเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับเกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ในการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวม\* ซึ่งเท่ากับร้อยละ 0.42 สำหรับระยะเวลาเดียวกัน กองทุนจะมีอัตราผลตอบแทนต่ำกว่าเกณฑ์มาตรฐานร้อยละ 0.16

\*ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560 เป็นต้นไป กองทุนจะใช้ Total Return of ThaiBMA Short-term Government Bond Index เป็นตัวชี้วัดของกองทุน โดยก่อนวันดังกล่าว กองทุนใช้อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปีเฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์เป็นตัวชี้วัด

### **ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก**

ไม่มี



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค บริหารเงิน  
Fund Performance of K Cash Management Fund

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2554 (2011)	2555 (2012)	2556 (2013)	2557 (2014)	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)
ผลตอบแทนของกองทุน/Fund Return	2.13	2.46	2.13	1.94	1.56	1.27	1.23	1.15	1.45	0.56
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	1.60	1.88	1.65	1.19	0.97	0.94	1.45	1.33	1.70	0.84
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation	0.09	0.10	0.09	0.08	0.07	0.06	0.05	0.05	0.06	0.04
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation	0.07	0.08	0.07	0.05	0.04	0.04	0.07	0.09	0.08	0.09

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 30 กันยายน 2564/Performance as of 30 Sep 2021

	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 เมื่อ 12/2550 Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนของกองทุน/Fund Return	0.18	0.06	0.12	0.26	0.83	0.98	1.46	1.79
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	0.25	0.09	0.18	0.42	1.05	1.16	1.27	1.58
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	0.02	0.01	0.01	0.02	0.06	0.05	0.08	0.15
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	0.04	0.03	0.03	0.04	0.09	0.08	0.07	0.14

คำชี้แจง  
ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560 เป็นต้นไป กองทุนจะใช้ Total Return of ThaiBMA Short-term Government Bond Index เป็นตัวชี้วัดของกองทุน  
โดยก่อนวันดังกล่าว กองทุนใช้ค่าเฉลี่ยของดัชนีบ่งชี้ระยะ 3 เดือนของธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกรุงไทย และธนาคารไทยพาณิชย์เป็นตัวชี้วัด

Benchmark  
On 1 January 2017, Total Return of ThaiBMA Short-term Government Bond Index replaced the average weighted of 3-month fixed deposit rate of individual quoted by BBL, KBANK and SCB as the fund's benchmark. Note that, prior to that date, the previous one had been used as its benchmark.

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

บริการทุกระดับประทับใจ



## ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ไม่มี

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2564 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	25,592.75	0.05
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	6,398.19	0.01
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	2,559.27	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	2,422.85	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	36,973.06	0.08

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\*ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

กองทุนเปิดเค บริหารเงิน

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	54,320.82	0.11
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	13,580.20	0.03
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	5,432.08	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายภาษีดอกเบี้ยหัก ณ ที่จ่าย(Withholding Tax)	4,306.56	0.01
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	1,370.15	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	79,009.81	0.16

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\*ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นวงลงทุนกองทุนเปิดเค บริหารเงิน

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดเค บริหารเงิน ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2564 และรอบระยะเวลาบัญชี 6 เดือนหลังของปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2564 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2564 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเค บริหารเงิน โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรรณจิต อำบุญธรรม)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์และบริหารบัญชีกองทุน



## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นวงลงทุนและบริษัทจัดการ  
กองทุนเปิดเค บริหารเงิน

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเค บริหารเงิน (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเค บริหารเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องงบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่า ข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหาร เพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง



### ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อบงการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร



- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตามเหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นายสุวัฒน์ มณีกนกสกุล

(นายสุวัฒน์ มณีกนกสกุล)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 8134

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 1 ธันวาคม 2564



กองทุนเปิดเค บริหารเงิน  
งบแสดงฐานะการเงิน  
ณ วันที่ 30 กันยายน 2564

		บาท	
	หมายเหตุ	2564	2563
<u>สินทรัพย์</u>			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	3.2, 5	44,494,166,101.25	61,765,416,858.34
เงินฝากธนาคาร	6	1,423,147,798.06	1,930,571,979.72
ดอกเบี้ยค้างรับ		7,781,836.87	7,224,788.94
รวมสินทรัพย์		45,925,095,736.18	63,703,213,627.00
<u>หนี้สิน</u>			
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		5,564,152.38	7,773,164.34
หนี้สินอื่น		162,343.19	119,291.62
รวมหนี้สิน		5,726,495.57	7,892,455.96
สินทรัพย์สุทธิ		45,919,369,240.61	63,695,321,171.04
<u>สินทรัพย์สุทธิ</u>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นลงทุน		34,687,327,904.35	48,239,401,324.36
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล	3.5	10,390,142,793.31	14,745,882,260.74
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	9	841,898,542.95	710,037,585.94
สินทรัพย์สุทธิ		45,919,369,240.61	63,695,321,171.04
<u>สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)</u>			
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	3.6	13.2380	13.2040
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		3,468,732,790.4352	4,823,940,132.4324

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค บริหารเงิน  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 1)  
ณ วันที่ 30 กันยายน 2564

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนที่ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

	วันครบ อายุ	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนหน่วย เงินต้น (หน่วย/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
เงินฝากประจำ					
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	24/12/64	0.700	70,000,000.00	70,000,000.00	0.16
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	13/01/65	0.600	100,000,000.00	100,000,000.00	0.22
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	16/08/65	0.700	112,000,000.00	112,000,000.00	0.25
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	16/08/65	0.700	638,000,000.00	638,000,000.00	1.43
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	17/08/65	0.700	400,000,000.00	400,000,000.00	0.90
ธนาคารอาคารสงเคราะห์	17/08/65	0.700	350,000,000.00	350,000,000.00	0.79
รวมเงินฝากประจำ				1,670,000,000.00	3.75
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					
CB21O07B	07/10/64	-	4,000,000.00	3,999,744,892.98	8.99
CBF21O11A	11/10/64	0.543	1,020,000.00	1,020,014,310.60	2.29
CB21O14A	14/10/64	-	2,600,000.00	2,599,638,899.47	5.84
CB21O21A	21/10/64	-	5,500,000.00	5,498,764,661.09	12.36
CB21O28A	28/10/64	-	700,000.00	699,780,000.67	1.57
CB21N04A	04/11/64	-	10,000.00	9,996,554.61	0.02
CB21N04B	04/11/64	-	2,250,000.00	2,249,109,599.08	5.05
CB21N11A	11/11/64	-	1,860,000.00	1,859,119,760.02	4.18
CB21N18A	18/11/64	-	2,380,000.00	2,378,669,369.49	5.35
CB21N25A	25/11/64	-	1,726,000.00	1,724,809,837.27	3.88
CB21D02B	02/12/64	-	3,100,000.00	3,097,623,740.18	6.96
CBF21D13A	13/12/64	0.542	704,000.00	704,071,815.04	1.58
CB21D16A	16/12/64	-	2,842,000.00	2,839,209,640.32	6.38
CB21D23A	23/12/64	-	650,000.00	649,272,858.87	1.46
CB21D30A	30/12/64	-	900,000.00	898,891,777.26	2.02
CB22106A	06/01/65	-	88,000.00	87,889,055.12	0.20
CBF22110A	22/01/65	0.541	930,000.00	930,118,547.10	2.09
CB22407A	07/04/65	-	602,000.00	600,499,901.89	1.35
CB22602A	02/06/65	-	576,000.00	574,081,153.41	1.29
CB22804A	04/08/65	-	300,000.00	298,818,724.55	0.67
รวมพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย				32,720,125,099.02	73.54

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการเงินนี้



กองทุนเปิดเค บริหารเงิน  
งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 2)  
ณ วันที่ 30 กันยายน 2564

	วันครบ อายุ	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนหน่วย เงินต้น (หน่วยบาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
ตัวเงินคลัง					
TB21O14A	14/10/64	-	1,020,000.00	1,019,832,915.05	2.29
TB21O27A	27/10/64	-	730,000.00	729,776,468.47	1.64
TB21N10A	10/11/64	-	2,600,000.00	2,598,875,007.53	5.84
TB21N24A	24/11/64	-	475,000.00	474,657,661.29	1.07
TB21D08A	08/12/64	-	950,000.00	949,160,058.36	2.13
TB22105A	05/01/65	-	1,390,000.00	1,388,219,842.41	3.12
TB22119A	19/01/65	-	449,000.00	448,317,697.31	1.01
TB22217A	17/02/65	-	2,500,000.00	2,495,201,351.81	5.61
รวมตัวเงินคลัง				10,104,041,002.23	22.71
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 44,494,883,242.14 บาท)				44,494,166,101.25	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการเงินนี้



กองทุนเปิดเค บริหารเงิน  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564

	หมายเหตุ	บาท	
		2564	2563
รายได้จากการลงทุน	3.1		
รายได้ดอกเบี้ย		213,107,144.54	263,841,874.41
รวมรายได้		213,107,144.54	263,841,874.41
ค่าใช้จ่าย	3.1		
ค่าธรรมเนียมในการจัดการ	7, 10	54,320,815.84	42,417,784.53
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7	13,580,204.01	10,604,446.07
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7, 10	5,432,081.58	4,241,778.43
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		96,500.00	92,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	8	1,273,648.77	909,484.66
รวมค่าใช้จ่าย		74,703,250.20	58,265,493.69
รายได้สุทธิจากการลงทุน		138,403,894.34	205,576,380.72
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน			
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	3.1	80,090.40	2,609,285.43
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดจากเงินลงทุน	3.1	(2,316,471.10)	39,439.29
รวมกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น		(2,236,380.70)	2,648,724.72
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน			
ก่อนภาษีเงินได้		136,167,513.64	208,225,105.44
หัก ภาษีเงินได้	3.7	(4,306,556.63)	(4,336,047.43)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน			
หลังหักภาษีเงินได้		131,860,957.01	203,889,058.01

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้





กองทุนเปิดเค บริหารเงิน  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
วันที่ 30 กันยายน 2564

1. ลักษณะของกองทุนเปิดเค บริหารเงิน

กองทุนเปิดเค บริหารเงิน (K Cash Management Fund) เป็นกองทุนรวมตราสารแห่งหนึ่ง ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยไม่กำหนดอายุ และมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผล กองทุนจดทะเบียนเมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2548 มีทุนจดทะเบียนของโครงการรวมทั้งสิ้น 10,000 ล้านบาท แบ่งเป็น 1,000 ล้านหน่วยลงทุน หน่วยลงทุนละ 10 บาท

กองทุนจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด โดยมีนโยบายการลงทุนที่จะลงทุนส่วนใหญ่ในตั๋วเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาลหรือรัฐวิสาหกิจที่มีกระทรวงการคลังค้ำประกัน พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย หรือพันธบัตรหรือตราสารแห่งหนึ่งใดที่มีความเสี่ยงต่ำกว่าหรือเทียบเท่าพันธบัตรที่กล่าวมา เงินลงทุนส่วนที่เหลือจะลงทุนในเงินฝากกับสถาบันการเงินที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.ประกาศกำหนด และในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาออกผลโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด. กำหนด ซึ่งตราสาร เงินฝากและธุรกรรมการเงินที่กองทุนลงทุนจะต้อง มีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถามหรือเมื่อใดเห็น หรือจะครบกำหนดชำระคืนไม่เกิน 397 วันนับแต่วันที่ลงทุน โดยจะดำรงอายุเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนัก (Portfolio Duration) ของกองทุน ณ ขณะใดขณะหนึ่งไว้ไม่เกิน 3 เดือน

กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชน สัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารหนี้ที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes)

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ธนาคารกลีกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

2.1 เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้ไปในทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว

2.2 แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่เริ่มใช้ในปีปัจจุบัน

เมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มเครื่องมือทางการเงินมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 มีผลทำให้มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 106 เรื่องการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนถูกยกเลิกไป สมาคมบริษัทจัดการลงทุนจึงได้จัดทำแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งได้รับการเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ขึ้นมาเพื่อให้กองทุนถือปฏิบัติตามแนวปฏิบัติทางบัญชีนี้ โดยไม่อ้างอิงถึงมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่นที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีในเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีกำหนดไว้ ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ให้กองทุนต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน



## กองทุนเปิดเค บริหารเงิน หมายเหตุประกอบงบการเงิน วันที่ 30 กันยายน 2564

แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับนี้ได้กำหนดวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลในการจัดทำงบการเงินและยังได้กำหนดส่วนประกอบงบการเงินและรูปแบบการนำเสนองบการเงิน รวมถึงหมายเหตุประกอบงบการเงิน ทั้งนี้ แนวปฏิบัติทางบัญชีมีข้อกำหนดบางประการที่แตกต่างไปจากข้อกำหนดตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินเดิมที่กองทุนเคยปฏิบัติ โดยในการเปลี่ยนมาใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีเป็นครั้งแรกนั้น แนวปฏิบัติทางบัญชีได้กำหนดให้กองทุนใช้วิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป ไม่ต้องปรับย้อนหลัง

ทั้งนี้การถือปฏิบัติตามแนวปฏิบัติทางบัญชีดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างมีสาระสำคัญต่องบการเงินนี้

### 3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

#### 3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

##### 3.1.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ดอกเบี้ยรับจากการค้ำจำหน่ยส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้น จากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

##### 3.1.2 รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

#### 3.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

ถือปฏิบัติก่อนวันที่ 1 สิงหาคม 2563

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

ถือปฏิบัติตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2563

ณ วันที่รับรายการเมื่อเริ่มแรก กองทุนต้องรับรู้สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินนั้น ให้รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น



กองทุนเปิดเค บริหารเงิน  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 30 กันยายน 2564

การวัดมูลค่าภายหลัง

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในต่างประเทศ หลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนในต่างประเทศถือตามราคามูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ประกาศโดยบริษัทจัดการของกองทุนนั้น

เงินลงทุนในประเทศสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับดังนี้

- (1) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขาย
- (2) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อเฉลี่ย หรือราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อแบบ firm quote จากบริษัทผู้เสนอซื้อเสนอขาย
- (3) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่คำนวณจากแบบจำลอง

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตัวแลกเงิน ตัวเงินค้ำประกัน และพันธบัตรที่มีอายุต่ำกว่า 90 วันคำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน ที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุน ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินนั้น

3.3 เครื่องมือทางการเงิน

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

3.4 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน



กองทุนเปิดเค บริหารเงิน  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 30 กันยายน 2564

3.5 บัญชีปรับสมดุล

ในกรณีที่ขายหรือรับซื้อหน่วยลงทุนของกิจการโดยตรงกับผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้ผู้ถือหน่วยเกิดความไม่เท่าเทียมกัน กองทุนต้องบันทึกบัญชีปรับสมดุลเพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกองทุนเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกองทุน ณ เวลาใด บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม

3.6 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี

3.7 ภาษีเงินได้

ตามพระราชบัญญัติแก้ไขเพิ่มเติมประมวลรัษฎากร (ฉบับที่ 52) โดยประกาศในราชกิจจานุเบกษาเมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2562 ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562 เป็นต้นไป มีผลให้กองทุนต้องเสียภาษีเงินได้สำหรับเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากรที่เกิดขึ้นจากการลงทุนของกองทุนรวมอันได้แก่ ดอกเบี้ยพันธบัตร ดอกเบี้ยเงินฝาก ดอกเบี้ยหุ้นกู้ ดอกเบี้ยตัวเงิน และผลต่างระหว่างราคาไถ่ถอนกับราคาจำหน่ายตัวเงินหรือตราสารแสดงสิทธิในหนี้ที่บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลหรือนิติบุคคลอื่นเป็นผู้ออกและจำหน่ายครั้งแรกในราคาต่ำกว่าราคาไถ่ถอน โดยเสียภาษีในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใดๆ

3.8 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับ สินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2564	2563
ซื้อเงินลงทุน	217,817,250,655.93	259,523,139,840.98
ขายเงินลงทุน	235,265,096,927.11	207,999,618,130.53



กองทุนเปิดเค บริหารเงิน  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 30 กันยายน 2564

5. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2563 ประกอบด้วย

	บาท			
	2564		2563	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
เงินฝากประจำ	1,670,000,000.00	1,670,000,000.00	2,800,000,000.00	2,800,000,000.00
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	32,720,432,518.96	32,720,125,099.02	55,042,468,339.39	55,043,785,637.72
ตัวเงินคลัง	10,104,450,723.18	10,104,041,002.23	3,921,349,188.74	3,921,631,220.62
รวมเงินลงทุน	44,494,883,242.14	44,494,166,101.25	61,763,817,528.13	61,765,416,858.34

6. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2563 ดังนี้

	2564		2563	
	อัตราดอกเบี้ย	จำนวนเงิน	อัตราดอกเบี้ย	จำนวนเงิน
	%	บาท	%	บาท
<u>ประเภทกระแสรายวัน</u>				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.00	84,373,899.61	0.00	20,212,146.16
		84,373,899.61		20,212,146.16
<u>ประเภทออมทรัพย์</u>				
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.275	1,338,773,898.45	0.300	1,910,359,833.56
		1,338,773,898.45		1,910,359,833.56
รวม		1,423,147,798.06		1,930,571,979.72

7. ค่าธรรมเนียมในการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมในการจัดการคิดในอัตราร้อยละ 0.107 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.0268 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละไม่เกิน 0.0107 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมข้างต้นจะคำนวณทุกวันโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณ



กองทุนเปิดเค บริหารเงิน  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 30 กันยายน 2564

8. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ  
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเค บริหารเงิน เช่น ค่าใช้จ่ายในการโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหุ้นและอื่นๆ

	บาท	
	2564	2563
กำไรสะสมจากการดำเนินงานต้นปี	710,037,585.94	506,148,527.93
รายได้ (ขาดทุน) สุทธิ	138,403,894.34	205,576,380.72
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	80,090.40	2,609,285.43
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(2,316,471.10)	39,439.29
ภาษีเงินได้	(4,306,556.63)	(4,336,047.43)
กำไรสะสมจากการดำเนินงานปลายปี	841,898,542.95	710,037,585.94

10. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน  
ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2563 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2564	2563	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน	54,320,815.84	42,417,784.53	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารกลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมขายทะเบียน	5,432,081.58	4,241,778.43	ตามที่ระบุในสัญญา
- ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์			
ซื้อเงินลงทุน	51,558,947,734.37	66,521,491,917.66	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	1,599,140,135.00	9,023,998,841.45	ราคาตลาด



กองทุนเปิดเค บริหารเงิน  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 30 กันยายน 2564

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2563 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2564	2563
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	4,050,112.86	5,689,751.39
ธนาคารกลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร - ประเภทกระแสรายวัน	84,373,899.61	20,212,146.16
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	405,011.30	568,975.13

11. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน

11.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มิตตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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



กองทุนเปิดเค บริหารเงิน  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 30 กันยายน 2564

	บาท			
	ณ วันที่ 30 กันยายน 2564			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารหนี้	-	44,494,166,101.25	-	44,494,166,101.25

  

	บาท			
	ณ วันที่ 30 กันยายน 2563			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารหนี้	-	61,765,416,858.34	-	61,765,416,858.34

11.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2564			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน				
เงินทุน	-	44,494,166,101.25	-	44,494,166,101.25
เงินฝากธนาคาร	1,338,773,898.45	-	84,373,899.61	1,423,147,798.06
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	7,781,836.87	7,781,836.87
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	5,564,152.38	5,564,152.38
หนี้สินอื่น	-	-	162,343.19	162,343.19





กองทุนเปิดเค บริหารเงิน  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 30 กันยายน 2564

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2563			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	-	61,765,416,858.34	-	61,765,416,858.34
เงินฝากธนาคาร	1,910,359,833.56	-	20,212,146.16	1,930,571,979.72
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	7,224,788.94	7,224,788.94
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	7,773,164.34	7,773,164.34
หนี้สินอื่น	-	-	119,291.62	119,291.62

11.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเรียกชำระหนี้

11.4 ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาพการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

11.5 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

12. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยบริษัทจัดการกองทุนรวมเมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2564



รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพันของ  
กองทุนเปิดเค บริหารเงิน  
ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2564

รายละเอียดการลงทุน

	มูลค่าตาม ราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	45,925,095,736.66	100.01
พันธบัตรรัฐบาล/พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	32,724,273,939.42	71.26
ตัวเงินคลัง	10,104,041,002.23	22.00
เงินฝาก	1,424,916,316.93	3.10
เงินฝากประจำ และเงินฝากออมทรัพย์แบบมีระยะเวลา	1,671,864,478.08	3.64
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(5,726,496.05)	(0.01)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	45,919,369,240.61	บาท

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (PTR) : 10.33%

อายุถัวเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนักของพอร์ตการลงทุน 0.164 ปี

สัดส่วนของการลงทุนในทรัพย์สินที่มีสภาพคล่องสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน 100.00%



## รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	42,828,314,941.65	93.27
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	3,096,780,795.01	6.74
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับ ที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	0.00	0.00
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับ ต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือ ตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการ กำกับตลาดทุน ที่ ทน.87/2558	0.00	0.00

## รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
1	เงินฝากธนาคาร บมจ.ธนาคารกสิกรไทย		N/A	AA+(tha),F1+(tha)		84,373,899.61
2	เงินฝากธนาคาร บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์		N/A	AA+(tha),F1+(tha)		1,340,542,417.32
3	เงินฝากประจำ ธนาคารอาคารสงเคราะห์	24 ธ.ค. 2564	N/A	AAA(tha),F1+(tha)		70,320,623.00
4	เงินฝากประจำ ธนาคารอาคารสงเคราะห์	13 ม.ค. 2565	N/A	AAA(tha),F1+(tha)		100,364,684.94
5	เงินฝากประจำ ธนาคารอาคารสงเคราะห์	16 ส.ค. 2565	N/A	AAA(tha),F1+(tha)		750,577,218.09
6	เงินฝากประจำ ธนาคารอาคารสงเคราะห์	17 ส.ค. 2565	N/A	AAA(tha),F1+(tha)		750,601,952.05
7	พันธบัตร ธ.แห่งประเทศไทย	2 ธ.ค. 2564	N/A	N/A	3,100,000,000.00	3,097,623,740.18
8	พันธบัตร ธ.แห่งประเทศไทย	16 ธ.ค. 2564	N/A	N/A	2,842,000,000.00	2,839,209,640.32
9	พันธบัตร ธ.แห่งประเทศไทย	23 ธ.ค. 2564	N/A	N/A	650,000,000.00	649,272,858.87
10	พันธบัตร ธ.แห่งประเทศไทย	30 ธ.ค. 2564	N/A	N/A	900,000,000.00	898,891,777.26
11	พันธบัตร ธ.แห่งประเทศไทย	4 พ.ย. 2564	N/A	N/A	10,000,000.00	9,996,554.61
12	พันธบัตร ธ.แห่งประเทศไทย	4 พ.ย. 2564	N/A	N/A	2,250,000,000.00	2,249,109,599.08
13	พันธบัตร ธ.แห่งประเทศไทย	11 พ.ย. 2564	N/A	N/A	1,860,000,000.00	1,859,119,760.02
14	พันธบัตร ธ.แห่งประเทศไทย	18 พ.ย. 2564	N/A	N/A	2,380,000,000.00	2,378,669,369.49

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก  
หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว (ต่อ)

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ	อันดับ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
			ความน่าเชื่อถือ	ความน่าเชื่อถือ		
			ของตราสาร ของผู้ออก/ค้ำประกัน			
15 พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	25 พ.ย. 2564	N/A	N/A	1,726,000,000.00	1,724,809,837.27
16 พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	7 ต.ค. 2564	N/A	N/A	4,000,000,000.00	3,999,744,892.98
17 พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	14 ต.ค. 2564	N/A	N/A	2,600,000,000.00	2,599,638,899.47
18 พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	21 ต.ค. 2564	N/A	N/A	5,500,000,000.00	5,498,764,661.09
19 พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	28 ต.ค. 2564	N/A	N/A	700,000,000.00	699,780,000.67
20 พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	6 ม.ค. 2565	N/A	N/A	88,000,000.00	87,889,055.12
21 พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	7 เม.ย. 2565	N/A	N/A	602,000,000.00	600,499,901.89
22 พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	2 มิ.ย. 2565	N/A	N/A	576,000,000.00	574,081,153.41
23 พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	4 ส.ค. 2565	N/A	N/A	300,000,000.00	298,818,724.55
24 พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	13 ธ.ค. 2564	N/A	N/A	704,000,000.00	705,043,945.76
25 พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	11 ต.ค. 2564	N/A	N/A	1,020,000,000.00	1,022,236,214.85
26 พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	10 ม.ค. 2565	N/A	N/A	930,000,000.00	931,073,352.53
27 ตัวเงินคลัง	กระทรวงการคลัง	8 ธ.ค. 2564	N/A	N/A	950,000,000.00	949,160,058.36
28 ตัวเงินคลัง	กระทรวงการคลัง	10 พ.ย. 2564	N/A	N/A	2,600,000,000.00	2,598,875,007.53
29 ตัวเงินคลัง	กระทรวงการคลัง	24 พ.ย. 2564	N/A	N/A	475,000,000.00	474,657,661.29
30 ตัวเงินคลัง	กระทรวงการคลัง	14 ต.ค. 2564	N/A	N/A	1,020,000,000.00	1,019,832,915.05
31 ตัวเงินคลัง	กระทรวงการคลัง	27 ต.ค. 2564	N/A	N/A	730,000,000.00	729,776,468.47
32 ตัวเงินคลัง	กระทรวงการคลัง	5 ม.ค. 2565	N/A	N/A	1,390,000,000.00	1,388,219,842.41
33 ตัวเงินคลัง	กระทรวงการคลัง	19 ม.ค. 2565	N/A	N/A	449,000,000.00	448,317,697.31
34 ตัวเงินคลัง	กระทรวงการคลัง	17 ก.พ. 2565	N/A	N/A	2,500,000,000.00	2,495,201,351.81

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริหารจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่ม  
ตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%



## คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

### อันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้นสำหรับประเทศไทย

#### F1(th)

แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศซึ่งกำหนดโดยฟิทช์ โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้ จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มียกระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด

#### F2(th)

แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

#### F3(th)

แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดการจัดอันดับที่สูงกว่า

**คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ  
บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด**

**อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย**

**AAA (tha)**

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้นี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

**AA (tha)**

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

**A (tha)**

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

**BBB (tha)**

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

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



ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด

ไม่มี

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับ กองทุนเปิดเค บริหารเงิน  
สำหรับระยะเวลาดังแต่ 1 ตุลาคม 2563 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2564

1. บมจ.ธนาคารกสิกรไทย

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้ หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้  
หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัด

ไม่มี

ข้อมูลการชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

ไม่มี

รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของกองทุนเปิดเค บริหารเงิน

ผู้จัดการกองทุนหลัก

อัมไพวรรณ เมลืองนนท์

ผู้จัดการกองทุนสำรอง

ชัชชัย สฤกษ์ดีอภิรักษ์

ธิดาศิริ ศรีสมิต

นาวิน อินทรสมบัติ

ชัยพร ดีเรกโกคา

ฐานันดร ไชลิตกุล

เกศทิพย์ วรรณัญวัฒนา

ทรงพร สืบสายไทย

สารัช อรุณาการ

มนต์ชัย อนันตกุล

เสาวลักษณ์ พัฒนดิลก

พิชิต ธนภูวนนท์

ปณตพล ตันทวิเชียร

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 เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีความพร้อมทั้งในด้านการให้บริการ การวิจัย และการจัดการลงทุน โดยดำเนินธุรกิจจัดการกองทุนด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพพร้อมกับ ข้อมูล ข่าวสาร ระบบงานและเทคโนโลยี ในการจัดการลงทุนที่ทันสมัย และยึดมั่นในจรรยาบรรณอย่างเคร่งครัด เพื่อรักษาความเป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีคุณภาพตลอดไป

### สถานที่ตั้งสำนักงาน

บลจ. กลีกรไทย จำกัด ตั้งอยู่เลขที่ 400/22 อาคารธนาคารกลีกรไทย ชั้น 6 และชั้น 12 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท 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

บลจ.ธนาคารกลีกรไทย ถือหุ้นร้อยละ 99.99

### กรรมการบริษัท

1. นายพัชร สมะลาภา	ประธานกรรมการ
2. นายวศิน วณิชยวรนันต์	ประธานกรรมการบริหาร
3. นายสุรเดช เกียรติธนากร	กรรมการผู้จัดการ
4. นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์	กรรมการ
5. นางรัตนพรพรรณ ศรีมณีกุลโรจน์	กรรมการ
6. นางนิตานาด อุ้วฒิมพงษ์	กรรมการ

### ผู้บริหารระดับสูง

1. นายวศิน วณิชยวรนันต์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายสุรเดช เกียรติธนากร	กรรมการผู้จัดการ
3. นายเกษตร ชัยวันเพ็ญ	รองกรรมการผู้จัดการ
4. นางสาวยุพาดี ตูจันดา	รองกรรมการผู้จัดการ
5. นายนาวิน อินทรสมบัติ	รองกรรมการผู้จัดการและประธานบริหารการลงทุนต่างประเทศ
6. นายชัยชัย สฤทธือภีรักษ์	รองกรรมการผู้จัดการและประธานบริหารการลงทุนตราสารหนี้
7. นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต	รองกรรมการผู้จัดการและประธานบริหารการลงทุนตราสารทุน
8. นายวิทวัส อัจฉริยวนิช	รองกรรมการผู้จัดการ
9. นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชรารากัน	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
10. นางหทัยพัชร ชูโต	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
11. นางสาวชนาธิพย์ รุ่งคุณานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
12. นางอรอร วงศ์พินิจวโรดม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
13. นายยุทธนา สิ้นเส็กุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
14. นายวจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

ข้อมูล ณ วันที่ 1 กรกฎาคม 2564





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