



krungsri

Asset
Management

A member of MUFG

รายงานประจำปีแรก 2568

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 – 30 มิถุนายน 2568

กองทุนรวม

KFCASH

กองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเงิน

Krungsri Cash Management Fund

กองทุนนี้มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่

1. หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า :

กองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเงิน-สะสมมูลค่า (ชื่อย่อ : KFCASH-A)

2. หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม :

กองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเงิน-เพื่อการออม (ชื่อย่อ : KFCASHSSF)

Krungsri Asset Management Co., Ltd.

1st-2nd Zone A, 12th, 18th Zone B Floor,
Ploenchit Tower, 898 Ploenchit Road,
Bangkok 10330 Thailand

T +66 (0) 2657 5757 F +66 (0) 2657 5777

www.krungsriasset.com

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

ชั้น 1-2 โซนเอ ชั้น 12 ชั้น 18 โซนบี

อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ 898 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี
เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ +66 (0) 2657 5757 โทรสาร +66 (0) 2657 5777

www.krungsriasset.com

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

รายงานประจำปีครั้งที่ 1 ประจำปี 2568

กองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเงิน

• สารบัญจัดทำ	3
• รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	5
• งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน	6
• รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม	9
• ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	14
• ผลการดำเนินงาน	15
• ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ	17
- รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา	
- การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ	
- รายชื่อผู้จัดการกองทุน	
- การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	
- อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	

สารบัญชจัดการ

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัท) ขอนำเสนอรายงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน ของกองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเงิน (KFCASH) ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2568 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเงิน มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 ซึ่งแบ่งตามชนิดหน่วยลงทุน ดังนี้

- KFCASH-A จำนวน 24,939.69 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 13.9320 บาท
- KFCASHSSF จำนวน 564.61 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 13.9300 บาท

และมีผลการดำเนินงานย้อนหลัง 6 เดือน โดยแบ่งตามชนิดหน่วยลงทุน ได้แก่

- KFCASH-A เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.75 ใกล้เคียงกับเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.69
- KFCASHSSF เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.75 ใกล้เคียงกับเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.69

ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ไตรมาสที่ 1 ปี 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยปรับตัวลดลง -8 ถึง -35 bps ในลักษณะที่ส่งผลให้ความชันของเส้นอัตราผลตอบแทนปรับตัวลดลง โดยในการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2568 คณะกรรมการฯ มีมติ 6 ต่อ 1 เสียง ให้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.25 เป็นร้อยละ 2.00 ต่อปี เพื่อให้ภาวะการเงินสอดคล้องกับแนวโน้มเศรษฐกิจ เงินเฟ้อ และเสถียรภาพระบบการเงิน หลังจากที่เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวต่ำกว่าที่ประเมินไว้จากภาคการผลิตอุตสาหกรรมที่ถูกกดดันจากปัญหาเชิงโครงสร้างและการแข่งขันจากสินค้าต่างประเทศ รวมทั้งมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากนโยบายการค้าของประเทศเศรษฐกิจหลัก นอกจากนี้ตลาดตราสารหนี้ไทยยังคงได้รับแรงสนับสนุนจากความกังวลของนักลงทุนต่อสภาวะเศรษฐกิจในระยะข้างหน้า ซึ่งเผชิญความเสี่ยงเพิ่มเติมจากเหตุการณ์แผ่นดินไหว รวมไปถึงความไม่แน่นอนและผลกระทบของการดำเนินนโยบายกีดกันทางการค้าของสหรัฐฯ และอัตราเงินเฟ้อที่ปรับตัวลดลงต่ำกว่ากรอบเป้าหมาย 1% - 3% ของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) อีกครั้ง โดยในเดือนมี.ค. 68 อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นเพียง 0.84% y-y ซึ่งเป็นระดับที่ต่ำที่สุดในรอบ 5 เดือน นอกจากนี้ความเชื่อมั่นผู้บริโภคของไทยลดลงเหลือ 57.8 จุด ในเดือนก.พ. 68 จาก 59.0 จุด ในเดือนม.ค. 68 ซึ่งถือเป็นการปรับตัวลดลงเป็นครั้งแรกหลังจากที่ปรับตัวขึ้นติดต่อกัน 4 เดือน สำหรับปัจจัยภายนอกประเทศ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไปปรับตัวลดลง -13 ถึง -43 bps แม้ว่าการประชุมเมื่อวันที่ 18 - 19 มี.ค. 68 คณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FOMC) จะคงอัตราดอกเบี้ย Fed fund rate ที่ระดับ 4.25 - 4.50% เพื่อรอความชัดเจนเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการค้าและผลกระทบต่อเศรษฐกิจ และคณะกรรมการส่วนใหญ่ยังคงคาดว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยอย่างน้อย 2 ครั้ง ในปี 2568 นี้ เนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับผลกระทบด้านลบต่อเศรษฐกิจที่อาจเกิดขึ้นจากนโยบายของรัฐบาลประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์

สำหรับสภาวะเศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่ 2 ปี 2568 บริษัทฯ ยังคงคาดว่ามีโอกาสที่ธปท.จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ จากความเสี่ยงด้านลบที่เพิ่มขึ้นและอัตราเงินเฟ้อที่ยังคงอยู่ในระดับต่ำกว่ากรอบเป้าหมายของธปท. โดยบริษัทฯ คาดว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายจะอยู่ในช่วง 1.50% - 1.75% ภายในสิ้นปี 2568 และคาดว่าอัตราผลตอบแทนยังคงเผชิญความผันผวนจากความไม่แน่นอนเกี่ยวกับนโยบายการเงิน เงินเฟ้อที่อาจได้รับแรงส่งเพิ่มเติมจากนโยบายภาครัฐ รวมไปถึงการเคลื่อนไหวของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ โดยมีปัจจัยสำคัญที่ต้องติดตามได้แก่ การฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศ แนวโน้มอัตราเงินเฟ้อ กระแสของเงินทุนไหลเข้า-ออกจากต่างประเทศ รวมไปถึงความเสี่ยงทางด้านภูมิรัฐศาสตร์

ไตรมาสที่ 2 ปี 2568 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยปรับตัวลดลง -30 ถึง -50 bps ในลักษณะที่ส่งผลให้ความชันของเส้นอัตราผลตอบแทนปรับตัวลดลง โดยตลาดตราสารหนี้ไทยยังคงได้รับแรงสนับสนุนจากความกังวลของนักลงทุนต่อสภาวะเศรษฐกิจในระยะข้างหน้า ทั้งนี้ในการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2568 มีมติ 5 ต่อ 2 เสียง ให้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.25 เป็นร้อยละ 1.75 ต่อปี และต่อมาเมื่อวันที่ 25 มิถุนายน 2568 มีมติ 6 ต่อ 1 เสียง ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่

ร้อยละ 1.75 ต่อปี และระบุว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มชะลอตัวในอนาคตจากความเสี่ยงที่การส่งออกสินค้าจะได้รับผลกระทบจากนโยบายภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ รวมทั้งยังมีความเสี่ยงเพิ่มเติมจากภูมิรัฐศาสตร์และปัจจัยภายในประเทศ ทว่าสมาชิกส่วนใหญ่มีมติให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมครั้งนี้เพื่อรักษาขีดความสามารถของนโยบายการเงินภายใต้บริบทที่มีความไม่แน่นอนสูง นอกจากนี้อัตราเงินเฟ้อยังคงอยู่ในระดับต่ำ โดยในเดือนพฤษภาคม 2568 อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของไทยปรับตัวลดลง -0.57% y-y หลังจากที่ลดลง -0.22% ในเดือนก่อนหน้า ถือเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกันที่อัตราเงินเฟ้อติดลบ และอยู่ต่ำกว่าเป้าหมายของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) เป็นเดือนที่ 3 ส่งผลให้สำหรับ 5 เดือนแรกของปี อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยอยู่ที่ 0.48% เทียบกับกรอบเป้าหมายของธปท.ที่ 1.00% - 3.00% สำหรับปัจจัยภายนอกประเทศ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ปรับตัวลดลง -20 ถึง +20 bps โดยคณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FOMC) ยังคงอัตราดอกเบี้ย Fed fund rate ที่ระดับ 4.25 – 4.50% เพื่อรอความชัดเจนเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการคลังและผลกระทบต่อเศรษฐกิจและอัตราเงินเฟ้อ และจากคาดการณ์อัตราดอกเบี้ยใหม่ ยังคงคาดว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยอย่างน้อย 2 ครั้งในปีนี ทว่าจำนวนเจ้าหน้าที่ที่คิดว่า Fed จะไม่ลดอัตราดอกเบี้ยเลยในปีนี้ก็เพิ่มขึ้นเป็น 7 ราย จาก 4 รายในเดือนมีนาคม 2568

สำหรับสภาวะเศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่ 3 ปี 2568 บริษัทฯ คาดว่าธปท.จะมีความจำเป็นต้องปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ จากความเสี่ยงด้านลบที่เพิ่มขึ้นและอัตราเงินเฟ้อที่ยังคงอยู่ในระดับต่ำกว่ากรอบเป้าหมายของธปท. โดยบริษัทฯ คาดว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายจะอยู่ในช่วง 1.25% - 1.50% ภายในสิ้นปี 2568 และคาดว่าอัตราผลตอบแทนยังคงเผชิญความผันผวนจากความไม่แน่นอนเกี่ยวกับนโยบายการเงิน ความไม่แน่นอนทางการเมืองภายในประเทศ การเคลื่อนไหวของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ และความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ที่เพิ่มสูงขึ้น โดยมีปัจจัยสำคัญที่ต้องติดตามได้แก่ การฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศ แนวโน้มอัตราเงินเฟ้อ กระแสของเงินทุนไหลเข้า-ออกจากต่างประเทศ รวมไปถึงความเสี่ยงทางด้านภูมิรัฐศาสตร์

แนวโน้มการลงทุน

บริษัทฯ คงมุมมองต่อตลาดตราสารหนี้ที่ระดับ “ค่อนข้างดี Slightly Bullish” ภายใต้มุมมองที่คาดว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยมีโอกาสดังลดลงเพิ่มเติมได้อีก 1 – 2 ครั้งภายในปี 2568 จากปัจจุบันที่คงอยู่ที่ระดับร้อยละ 1.75 ทั้งนี้จากแนวโน้มเศรษฐกิจทั่วโลก รวมถึงประเทศไทยที่ต้องเผชิญความไม่แน่นอนมากขึ้น ซึ่งจะยังคงทำให้ตลาดตราสารหนี้สหรัฐฯ และไทยยังคงต้องเผชิญความผันผวนในระดับสูงต่อเนื่องได้ตลอดทั้งปี 2568 จากความกังวลเรื่องการดำเนินนโยบายด้านการค้าของสหรัฐฯ

โดยจังหวะและช่วงเวลาของการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของไทยในระยะถัดไปคาดว่าจะอยู่ในช่วงเดือนกันยายน 2568 เป็นต้นไป โดยแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจของไทยจากภาคการท่องเที่ยว และการบริโภคภายในประเทศยังคงอยู่ในระดับที่ต่ำกว่าคาดการณ์ โดยอาจต้องคาดหวังและพึงพาการกระตุ้นเศรษฐกิจจากนโยบายภาครัฐเป็นหลัก ดังนั้นคาดว่าอัตราดอกเบี้ยตราสารหนี้ไทยจะยังคงมีแนวโน้มซึบลงได้ต่อไปอีกระยะหนึ่ง สำหรับกลยุทธ์การลงทุนของบริษัทฯ จะยังคงอายุคงเหลือเฉลี่ยของกองทุนที่ระดับสูงกว่าในอดีต เพื่อให้สอดคล้องกับความคาดหวังกับโอกาสการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยในระยะข้างหน้า และยังคงหาโอกาสปรับเพิ่มอายุคงเหลือเฉลี่ยกองทุนอย่างค่อยเป็นค่อยไป หากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะกลางถึงระยะยาวปรับเพิ่มสูงขึ้น สำหรับตลาดตราสารหนี้ภาคเอกชนไทยยังคงมีอัตราผลตอบแทนที่น่าสนใจ หากแต่มีความจำเป็นที่ต้องเพิ่มความระมัดระวังมากยิ่งขึ้น ภายใต้ความเปราะบางด้านแนวโน้มเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตาม กองทุนที่มีการลงทุนในหุ้นกู้เอกชนสามารถช่วยลดความผันผวนของตลาดลงได้บ้าง

บริษัทฯ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นรายละเอียดยกย่องที่ได้อุปถัมภ์และไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารจัดการลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นรายละเอียดยกย่องเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเงิน

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเงิน ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2568 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเงิน โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรงจิต อ่อนอุธรรม)

ผู้จัดการบริการหลักทรัพย์

กองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเงิน
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ 30 มิถุนายน 2568

	Unaudited (บาท)
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 27,036,550,960.58 บาท)	27,037,017,735.90
เงินฝากธนาคาร	11,408,462.44
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย	4,452,555.33
จากการขายหน่วยลงทุน	73,894,104.68
รวมสินทรัพย์	<u>27,126,772,858.35</u>
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการซื้อเงินลงทุน	1,615,116,307.65
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	6,500,964.48
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	667,883.30
หนี้สินอื่น	178,522.25
รวมหนี้สิน	<u>1,622,463,677.68</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>25,504,309,180.67</u>
สินทรัพย์สุทธิ:	
หน่วยลงทุนจดทะเบียน 10,000 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	18,306,326,930.93
กำไรสะสม	3,582,353,942.22
บัญชีปรับสมดุล	3,615,628,307.52
สินทรัพย์สุทธิ	<u>25,504,309,180.67</u>
ชนิดสะสมมูลค่า (KFCASH-A)	
สินทรัพย์สุทธิ	24,939,694,501.24
หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้ว ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	1,790,100,495.8878
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	13.9320
ชนิดเพื่อการออม (KFCASHSSF)	
สินทรัพย์สุทธิ	564,614,679.43
หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้ว ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	40,532,197.2056
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	13.9300

กองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเงิน
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568

	Unaudited (บาท)
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	222,023,030.58
รวมรายได้	222,023,030.58
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	26,294,622.16
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	3,089,618.14
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	8,217,069.45
รวมค่าใช้จ่าย	37,601,309.75
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	184,421,720.83
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	283,973.14
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(1,284,373.63)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	(1,000,400.49)
หัก ภาษีเงินได้	(752,132.67)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	182,669,187.67
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามชนิดหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า (KFCASH-A)	178,544,949.10
ชนิดเพื่อการออม (KFCASHSSF)	4,124,238.57
รวม	182,669,187.67

กองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเงิน
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ 30 มิถุนายน 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ	เงินต้น (บาท) / จำนวนหุ้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	Unaudited ร้อยละของ มูลค่าเงิน ลงทุน
หลักทรัพย์ในประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						4.96
	บมจ.ร.ทิสโก้	0.450000	เมื่อทวงถาม	523,858.73	523,858.73	0.00
	บมจ.ร.ยูโอบี	0.800000	เมื่อทวงถาม	1,340,371,120.84	1,340,371,120.84	4.96
พันธบัตร						95.05
	ธนาคารแห่งประเทศไทย		3 ก.ค. 2568	1,051,500,000.00	1,051,415,312.19	3.89
	ธนาคารแห่งประเทศไทย		11 ก.ค. 2568	3,157,000,000.00	3,155,735,558.36	11.67
	ธนาคารแห่งประเทศไทย		17 ก.ค. 2568	1,997,000,000.00	1,995,731,485.63	7.38
	ธนาคารแห่งประเทศไทย		24 ก.ค. 2568	2,100,000,000.00	2,097,838,659.00	7.76
	ธนาคารแห่งประเทศไทย		31 ก.ค. 2568	1,014,800,000.00	1,013,567,058.59	3.75
	ธนาคารแห่งประเทศไทย		7 ส.ค. 2568	1,649,100,000.00	1,646,679,599.44	6.09
	ธนาคารแห่งประเทศไทย		14 ส.ค. 2568	102,000,000.00	101,817,120.12	0.38
	ธนาคารแห่งประเทศไทย		14 ส.ค. 2568	1,500,000,000.00	1,497,382,650.00	5.54
	ธนาคารแห่งประเทศไทย		21 ส.ค. 2568	3,239,500,000.00	3,232,724,553.36	11.96
	ธนาคารแห่งประเทศไทย		28 ส.ค. 2568	2,500,000,000.00	2,493,976,200.00	9.22
	ธนาคารแห่งประเทศไทย		4 ก.ย. 2568	1,300,000,000.00	1,296,605,739.00	4.80
	ธนาคารแห่งประเทศไทย		11 ก.ย. 2568	1,500,000,000.00	1,495,633,575.00	5.53
	ธนาคารแห่งประเทศไทย		18 ก.ย. 2568	2,500,000,000.00	2,492,124,875.00	9.22
	ธนาคารแห่งประเทศไทย		25 ก.ย. 2568	2,132,200,000.00	2,124,890,370.64	7.86
					27,037,017,735.90	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเงิน

รายละเอียดการลงทุน ณ 30 มิถุนายน 2568

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	27,052,878,753.67	106.06
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	25,696,122,756.33	100.75
เงินฝากธนาคาร		
TRIS		
Rate A+	530,974.20	0.00
FITCH-LONG		
Rate BBB	11,408,848.44	0.04
FITCH_TH-LONG		
Rate AAA	1,344,816,174.70	5.27
อื่นๆ	(1,548,569,573.00)	(6.06)
ลูกหนี้	381,894,104.68	1.50
เจ้าหนี้	(1,923,962,713.20)	(7.53)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(6,500,964.48)	(0.03)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	25,504,309,180.67	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเงิน

รายงานสรุปเงินลงทุน ณ 30 มิถุนายน 2568

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	25,696,122,756.33	100.75
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้สั่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	0.00	0.00
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	0.00	0.00
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล หรือผู้ค้ำประกัน	0.00	0.00

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 15.00 %

กองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเงิน

รายละเอียดตัวตราสารและความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port ณ 30 มิถุนายน 2568

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ผู้รับรอง/ผู้สืบทอด	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตามราคาตลาด
หลักทรัพย์ในประเทศ						
1 พันธบัตร	ธนาคารแห่งประเทศไทย	กระทรวงการคลัง	3 กรกฎาคม 2568		1,051,500,000.00	1,051,415,312.19
	ธนาคารแห่งประเทศไทย	กระทรวงการคลัง	11 กรกฎาคม 2568		3,157,000,000.00	3,155,735,558.36
	ธนาคารแห่งประเทศไทย	กระทรวงการคลัง	17 กรกฎาคม 2568		1,997,000,000.00	1,995,731,485.63
	ธนาคารแห่งประเทศไทย	กระทรวงการคลัง	24 กรกฎาคม 2568		2,100,000,000.00	2,097,838,659.00
	ธนาคารแห่งประเทศไทย	กระทรวงการคลัง	31 กรกฎาคม 2568		1,014,800,000.00	1,013,567,058.59
	ธนาคารแห่งประเทศไทย	กระทรวงการคลัง	7 สิงหาคม 2568		1,649,100,000.00	1,646,679,599.44
	ธนาคารแห่งประเทศไทย	กระทรวงการคลัง	14 สิงหาคม 2568		102,000,000.00	101,817,120.12
	ธนาคารแห่งประเทศไทย	กระทรวงการคลัง	14 สิงหาคม 2568		1,500,000,000.00	1,497,382,650.00
	ธนาคารแห่งประเทศไทย	กระทรวงการคลัง	21 สิงหาคม 2568		3,239,500,000.00	3,232,724,553.36
	ธนาคารแห่งประเทศไทย	กระทรวงการคลัง	28 สิงหาคม 2568		2,500,000,000.00	2,493,976,200.00
	ธนาคารแห่งประเทศไทย	กระทรวงการคลัง	4 กันยายน 2568		1,300,000,000.00	1,296,605,739.00
	ธนาคารแห่งประเทศไทย	กระทรวงการคลัง	11 กันยายน 2568		1,500,000,000.00	1,495,633,575.00
	ธนาคารแห่งประเทศไทย	กระทรวงการคลัง	18 กันยายน 2568		2,500,000,000.00	2,492,124,875.00
	ธนาคารแห่งประเทศไทย	กระทรวงการคลัง	25 กันยายน 2568		2,132,200,000.00	2,124,890,370.64

กองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเงิน

รายละเอียดตัวตราสารและความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port ณ 30 มิถุนายน 2568

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ผู้รับรอง/ผู้หลักหลัง	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตามราคาตลาด
2 เงินฝากออมทรัพย์	บมจ.ช.ยูโอบี	บมจ.ช.ยูโอบี	เมื่อทวงถาม	AAA	1,340,371,120.84	1,344,816,174.70
	บมจ.ช.ทิสโก้	บมจ.ช.ทิสโก้	เมื่อทวงถาม	A+	523,858.73	530,974.20

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

• ตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

Moody's	S&P	TRIS	Fitch	คำอธิบาย	
Aaa	AAA	AAA	AAA	ความน่าเชื่อถือสูงที่สุด และมีความเสี่ยงต่ำที่สุด	ระดับการลงทุน (investment grade)
Aa1	AA+	AA+	AA+	ความน่าเชื่อถือสูงมาก และมีความเสี่ยงต่ำมาก	
Aa2	AA	AA	AA		
Aa3	AA-	AA-	AA-		
A1	A+	A+	A+	ความน่าเชื่อถือสูง และมีความเสี่ยงต่ำ	
A2	A	A	A		
A3	A-	A-	A-		
Baa1	BBB+	BBB+	BBB+	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์พอใช้	
Baa2	BBB	BBB	BBB		
Baa3	BBB-	BBB-	BBB-		
Ba1	BB+	BB+	BB+	ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง	ระดับเก็งกำไร (speculative grade)
Ba2	BB	BB	BB		
Ba3	BB-	BB-	BB-		
B1	B+	B+	B+	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมาก	
B2	B	B	B		
B3	B-	B-	B-		
Caa1	CCC+	C+	CCC	มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด	
Caa2	CCC				
Caa3	CCC-				
Ca	CC	C	CC		
	C	C-	C		
C	SD	RD	RD	อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด	
	D	D	D		

• ตราสารหนี้ระยะสั้น

Moody's	S&P	TRIS	Fitch	คำอธิบาย	
P-1	A-1	T1	F1	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น	
P-2	A-2	T2	F2	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ	
P-3	A-3	T3	F3	ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้	
	B	T4	B	มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ ผู้ออกแสดงถึงความไม่แน่นอนอย่างสูงของความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้	
	C		C		
	D	D	D	เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด	

หมายเหตุ

- เครื่องหมายบวก (+) หรือ ลบ (-) หรือเลข 1 ถึง 3 ต่อท้ายนั้น เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน
- คำเสริมท้าย (tha) จะระบุไว้ต่อจากอันดับเครดิตเพื่อบอกถึงอันดับเครดิตภายในประเทศสำหรับประเทศไทย

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)

กองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเงิน

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ (ต่อปี) 1/
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	26,294.62	0.2140
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	3,089.62	0.0251
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	8,217.07	0.0669
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 2/	37,601.31	0.3060

หมายเหตุ

1/ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเงิน-สะสมมูลค่า

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	นับจากวันเริ่ม โครงการ (4 มีนาคม 2547)
KFCASH-A	+0.75%	+0.35%	+0.75%	+1.72%	+1.39%	+0.91%	+0.92%	+1.57%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	+0.69%	+0.32%	+0.69%	+1.52%	+1.29%	+0.92%	+1.04%	+1.64%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	+0.06%	+0.07%	+0.06%	+0.07%	+0.07%	+0.07%	+0.05%	+0.10%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	+0.01%	+0.01%	+0.01%	+0.01%	+0.02%	+0.03%	+0.02%	+0.07%

หมายเหตุ : * ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ

1. ดัชนีพันธบัตรที่มีอายุคงที่ (ZRR) อายุประมาณ 1 เดือน สัดส่วน (%): 55.00 และ
2. อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี สัดส่วน (%): 45.00

** ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลดำเนินงานของ
กองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเงิน-เพื่อการออม

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	นับจากวันเริ่ม โครงการ (1 เมษายน 2563)
KFCASHSSF	+0.75%	+0.35%	+0.75%	+1.71%	+1.38%	+0.90%	N/A	+0.87%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	+0.69%	+0.32%	+0.69%	+1.52%	+1.29%	+0.92%	N/A	+0.90%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	+0.06%	+0.07%	+0.06%	+0.07%	+0.07%	+0.07%	N/A	+0.07%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	+0.01%	+0.01%	+0.01%	+0.01%	+0.02%	+0.03%	N/A	+0.02%

หมายเหตุ : * ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ

1. ดัชนีพันธบัตรที่มีอายุคงที่ (ZRR) อายุประมาณ 1 เดือน สัดส่วน (%): 55.00 และ
2. อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี สัดส่วน (%): 45.00

** ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลดำเนินงานของ
กองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนควรทราบ

(1) รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา (วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2568)

ชื่อกองทุน	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเงิน	1. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) 2. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

หมายเหตุ: ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการ โดยตรง หรือที่ web site ของ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (<http://www.krungsriasset.com>) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. (<http://www.sec.or.th>)

(2) การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนเปิดกรุงศรีตราสารเงิน ใช้บริการบุคคลอื่นๆ (soft commission)

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1. ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
2. ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
3. ธนาคารเจพีมอร์แกนเชส	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
4. ธนาคารแห่งอเมริกา เนชั่นแนล แอสโซซิเอชั่น	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
5. ธนาคารโซซิเอเต้ เจเนราล	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
6. ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
7. ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
8. ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
9. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
10. ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
11. ธนาคารซีทีแบงก์	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
12. ธนาคารคอยซ์แบงก์ เอจี, สาขาประเทศไทย	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
13. ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
14. ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
15. ธนาคารบีเอ็นพี พารีบาส์ สาขากรุงเทพฯ	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
16. ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
17. ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด มหาชน	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
18. ธนาคารอมสิน	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน
19. ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด	ข่าวสารและบทวิเคราะห์ต่างๆ	เพื่อประโยชน์ของกองทุน

(3) รายชื่อผู้จัดการกองทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

- | | |
|---------------------|--------------|
| 1. นางสาวพรทิพา | หนึ่งน้ำใจ |
| 2. นายธีรภาพ | จิรศักดิ์กุล |
| 3. นางสาวรัมภารัตน์ | ยุธานัส |
| 4. นายเอกพจน์ | ภูวัญพัชร์ |
| 5. นางสาวณัฐยา | เตรียมวิทยา |

(4) การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนโดยตรงได้ที่ www.krungsriasset.com

(5) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา

- KFCASH-A (portfolio turnover ratio) 0.27 เท่า
- KFCASHSSF (portfolio turnover ratio) 0.27 เท่า