



krungsri

Asset  
Management

A member of  MUFG

# รายงานประจำปีแรก 2568

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 - 31 ธันวาคม 2568

กองทุนรวม

KFPCD-UI

กองทุนเปิดกรุงศรี Private Credit-ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

Krungsri Private Credit Fund-Not for Retail Investors

**Krungsri Asset Management Co., Ltd.**

1<sup>st</sup>-2<sup>nd</sup> Zone A, 12<sup>th</sup>, 18<sup>th</sup> Zone B Floor,  
Ploenchit Tower, 898 Ploenchit Road,  
Bangkok 10330 Thailand  
T +66 (0) 2657 5757 F +66 (0) 2657 5777  
[www.krungsriasset.com](http://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](http://www.krungsriasset.com)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

## รายงานประจำปีครั้งที่ 1 ประจำปีแรก 2568

### กองทุนเปิดกรุงศรี Private Credit-ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

- สารบัญจัดทำรายการ 3
- รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์ 4
- งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน 5
- รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม 8
- ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม 11
- ผลการดำเนินงาน 12
- ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ 13
  - รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา
  - รายชื่อผู้จัดการกองทุน
  - การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
  - อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน
  - ข้อมูลการลงทุน และผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

## สารบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัทฯ) ขอนำเสนอรายงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน ของกองทุนเปิดกรุงศรี Private Credit-ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (KFPCD-UI) ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

### ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงศรี Private Credit-ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 เท่ากับ 549.94 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 9.5345 บาท โดยมีผลการดำเนินงานย้อนหลัง 6 เดือน เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.71

### ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ในรอบครึ่งปีบัญชีที่ผ่านมา กองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้นประมาณ 0.7% (ช่วงระหว่างวันที่ 1 กรกฎาคม – 31 ธันวาคม 2568) โดยกองทุนได้รับผลกระทบจากค่าเงินบาทที่แข็งค่าประมาณ 1.5% เนื่องจากตลาดคาดว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายมากกว่าธนาคารกลางอื่น ความไม่แน่นอนด้านนโยบายภาษีและการคลัง และการลดการถือครองเงินดอลลาร์สหรัฐฯ และหันไปลงทุนในสินทรัพย์ต่างประเทศ สำหรับในไตรมาส 3/68 กองทุนหลักเข้าลงทุนเพิ่มเติมจำนวน 43 บริษัทจากหลายกลุ่มธุรกิจ ทำให้กองทุนมีการลงทุนจำนวน 256 บริษัทในพอร์ตการลงทุน โดยภาพรวมตลาดในไตรมาส 3/68 เป็นช่วงเวลาที่เศรษฐกิจยังคงปรับตัวเข้าสู่ภาวะปกติอย่างต่อเนื่อง โดยส่วนต่างอัตราผลตอบแทนตราสารหนี้ภาคเอกชน (Credit Spreads) ยังคงอยู่ในระดับแคบ จากปัจจัยพื้นฐานของภาคธุรกิจที่แข็งแกร่ง กิจกรรมการเข้าซื้อและควบรวมกิจการเชิงกลยุทธ์มีปริมาณธุรกรรมที่แข็งแกร่งในไตรมาส 3 ต่อเนื่องจากการเร่งตัวในช่วงปลายไตรมาสที่ 2 และเป็นปัจจัยสนับสนุนให้การออกสินเชื่อใหม่เพิ่มขึ้น โดยผู้เข้าซื้อกิจการในทวีปอเมริกาเหนือได้ประกาศข้อตกลงร่วมเชิงกลยุทธ์รวมมูลค่าประมาณ 8.2 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ในปีนี้ ซึ่งสูงกว่ามูลค่ารวมทั้งปีของช่วงปี 2565 – 2567 นอกจากนี้ ธุรกรรมขนาดใหญ่ที่มีมูลค่าตั้งแต่ 5 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ขึ้นไป ยังกลับมาเร่งตัวอีกครั้งในปี 2568 ด้านฐานผู้กู้ในตลาดสินเชื่อภาคเอกชนนอกตลาด (Private Credit) ยังคงขยายตัวอย่างต่อเนื่องและเริ่มครอบคลุมกลุ่มผู้กู้ที่ในอดีตมักพึ่งพาดตลาดสินเชื่อแบบกลุ่ม (Syndicated Loan Market) แนวโน้มดังกล่าวสะท้อนให้เห็นผ่านขนาดธุรกรรมที่ใหญ่ขึ้น ทั้งนี้ ในช่วงไม่กี่ปีที่ผ่านมา มีจำนวนสินเชื่อเอกชนขนาดใหญ่พิเศษ (“Jumbo” Private Loans) เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2568 กองทุนหลักมีการลงทุนทั้งสิ้นจำนวน 256 บริษัท โดยมีการลงทุนในอุตสาหกรรม Software 21% Diversified Financial Services 9% และ Professional Services 9%

### แนวโน้มการลงทุน

บริษัทฯ มีมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนใน BlackRock Private Credit Fund iCapital Offshore Access Fund, L.P. (กองทุนหลัก) ซึ่งเน้นปล่อยกู้ให้กับบริษัทในกลุ่ม Core Middle Market ที่มีขนาดกิจการตั้งแต่ 100 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ – 2.5 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ มีการกระจายการลงทุนในหลากหลายอุตสาหกรรม เช่น Software Professional Services Insurance, Financial Services และ Construction and Engineering เป็นต้น กองทุนหลักเน้นปล่อยกู้โดยกำหนดอัตราดอกเบี้ยลอยตัว และมีสินทรัพย์ค้ำประกัน ส่งผลให้กองทุนได้รับอานิสงค์จากภาวะตลาดที่อัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับสูง และส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Spread Premium) ของตลาดธุรกิจขนาดกลางที่สูงกว่าธุรกิจขนาดใหญ่ นอกจากนี้ยังมีโอกาสใหม่ๆ จากความต้องการเงินทุนของบริษัทที่กำลังมองหาการรีไฟแนนซ์ ซึ่งใกล้จะครบกำหนดในอีก 12 – 18 เดือนข้างหน้า นอกจากนี้ กองทุนหลักยังมีแนวโน้มได้รับอานิสงค์จากการจัดสรรเงินทุนเพิ่มขึ้นในตราสารหนี้นอกตลาดของนักลงทุน เนื่องจากผลตอบแทนอยู่ในระดับที่น่าสนใจ

บริษัทฯ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด



## รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน  
กองทุนเปิดกรุงศรี Private Credit-ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดกรุงศรี Private Credit-ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (“กองทุน”) ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งบริหารและจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ธนาคาร เห็นว่าสำหรับรอบระยะเวลาดังกล่าว บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ได้บริหารจัดการกองทุนโดยในสาระสำคัญเป็นไปตามโครงการจัดการกองทุน ซึ่งได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนข้อผูกพันที่ทำไว้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

(นางสาวจินณพัทธ์ ตั้งจิตนบ)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการบริการกองทุน

ฝ่ายปฏิบัติการบริการหลักทรัพย์สายงานพัฒนาและปฏิรูป เทคโนโลยี และปฏิบัติการ

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

9 มกราคม 2569

โทรศัพท์ 02-106-1468

กรุณาติดต่อ คุณอัญชลี บางพันธ์

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)  
140 ถนนวิทญู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330  
ทะเบียนเลขที่ 0107536000498

sc.com/th

Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited  
140 Wireless Road, Lumpini, Patumwan, Bangkok 10330  
Registration No. 0107536000498

sc.com/th

กองทุนเปิดกรุงศรี Private Credit-ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย  
งบแสดงฐานะการเงิน  
ณ 31 ธันวาคม 2568

	Unaudited (บาท)
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 494,408,431.00 บาท)	550,298,652.62
เงินฝากธนาคาร	1,012,079.75
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย	48,299.50
รวมสินทรัพย์	<u>551,359,031.87</u>
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,396,186.74
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	7,244.92
หนี้สินอื่น	19,639.56
รวมหนี้สิน	<u>1,423,071.22</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>549,935,960.65</u>
สินทรัพย์สุทธิ:	
หน่วยลงทุนจดทะเบียน 300 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	576,784,413.04
กำไรสะสม(ขาดทุนสะสม)	(25,419,984.55)
บัญชีปรับสมดุล	(1,428,467.84)
สินทรัพย์สุทธิ	<u>549,935,960.65</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	9.5345
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	57,678,441.3038

กองทุนเปิดกรุงศรี Private Credit-ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	Unaudited (บาท)
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	48,299.51
รวมรายได้	48,299.51
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,606,197.65
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	90,154.94
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	450,774.70
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	30,851.29
รวมค่าใช้จ่าย	4,177,978.58
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(4,129,679.07)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	17,751,558.58
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(14,631,907.58)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	3,119,651.00
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	(1,010,028.07)
หัก ภาษีเงินได้	(7,244.92)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	(1,017,272.99)

กองทุนเปิดกรุงศรี Private Credit-ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลข ตราสาร	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ	เงินต้น (บาท) / จำนวนหุ้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	Unaudited ร้อยละของ มูลค่าเงิน ลงทุน
หลักทรัพย์ในประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						2.29
บมจ. ธ.ยูโอบี		0.750000	เมื่อทวง	12,600,000.00	12,600,000.00	2.29
หลักทรัพย์ต่างประเทศ						
หน่วยลงทุน						97.71
BlackRock Private Credit Fund iCapital Offshore Access Fund, L.P. (Class I)	BDEBT			481,808,431.00	537,698,652.62	97.71
จำนวน 12,310.424900 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 1,386.3052 USD						
รวมเป็นเงิน 17,066,006.05 USD						
					550,298,652.62	100.00

## กองทุนเปิดกรุงศรี Private Credit-ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

รายละเอียดการลงทุน ณ 31 ธันวาคม 2568

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>	<b>13,660,379.25</b>	<b>2.48</b>
เงินฝากธนาคาร		
FITCH_TH-LONG		
Rate AAA	12,647,083.61	2.30
Rate A-	1,013,295.64	0.18
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ</b>	<b>537,698,652.62</b>	<b>97.77</b>
หน่วยลงทุน		
ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	537,698,652.62	97.77
<b>อื่นๆ</b>	<b>(1,423,071.22)</b>	<b>(0.25)</b>
เจ้าหนี้	(26,884.48)	0.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(1,396,186.74)	(0.25)
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>549,935,960.65</b>	<b>100.00</b>

## กองทุนเปิดกรุงศรี Private Credit-ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

รายละเอียดตัวตราสารและความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port ณ 31 ธันวาคม 2568

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ ผู้รับรอง/ ผู้สืบทอด	วันครบ กำหนด	อันดับ ความน่า เชื่อถือ	มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
หลักทรัพย์ในประเทศ						
1 เงินฝากออมทรัพย์	บมจ.ธ.ยูโอบี	บมจ.ธ.ยูโอบี	เมื่อทวงถาม	AAA	12,600,000.00	12,647,083.61

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

• ตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

Moody's	S&P	TRIS	Fitch	คำอธิบาย	
Aaa	AAA	AAA	AAA	ความน่าเชื่อถือสูงสุด 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

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

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)

กองทุนเปิดกรุงศรี Private Credit-ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สิน* (ต่อปี) 1/
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	3,606.20	1.2840
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	90.15	0.0321
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	450.77	0.1605
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)	30.85	0.0110
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)	-	-
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 2/</b>	<b>4,177.97</b>	<b>1.4876</b>

หมายเหตุ

1/ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

\* มูลค่าทรัพย์สิน ในที่นี้ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วย มูลค่าหนี้สินทั้งหมด

เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน

และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติการกองทุน ณ วันที่คำนวณ

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรี Private Credit-ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				นับจากวันเริ่ม โครงการ (11 กรกฎาคม 2567)
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	
KFPCD-UI***	-2.03%	+0.05%	+0.71%	-2.21%	N/A	N/A	N/A	-2.71%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

หมายเหตุ : \* ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ

ไม่มี เนื่องจากกองทุนหลักและกองทุนอ้างอิงไม่มีดัชนีชี้วัด

\*\* ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

\*\*\* ข้อมูล ณ วันที่ 1 ธันวาคม 2568

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลดำเนินงานของ  
กองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

## ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรรทราบ

(1) รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา (วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568)

ชื่อกองทุน	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กองทุนเปิดกรุงศรี Private Credit-ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

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

(2) รายชื่อผู้จัดการกองทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

- |     |                 |                 |
|-----|-----------------|-----------------|
| 1.  | นายทลิต         | โชคทิพย์พัฒนา   |
| 2.  | นายสาธิต        | บัวชู           |
| 3.  | นางสาวสาวิณี    | ศุขศรีวงศ์      |
| 4.  | นายปีดิ         | ประดิพัทธ์พงษ์  |
| 5.  | นายกวิฬ         | เหรียญเสาวภาคย์ |
| 6.  | นายเอกชัย       | บุญยะพงศ์ไชย    |
| 7.  | นายจตุรันต์     | สอนไว           |
| 8.  | นายชูศักดิ์     | อวยพรชัยสกุล    |
| 9.  | นายพงศ์สัมพันธ์ | อนูรัตน์        |
| 10. | นางสาววรรดา     | คันดิสุนทร      |
| 11. | นายวัชรินทร์    | ด้วงสังข์       |

(3) การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนโดยตรงได้ที่ [www.krungsriasset.com](http://www.krungsriasset.com)

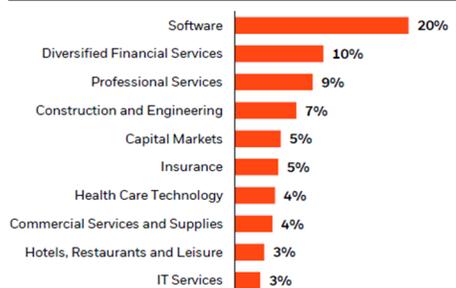
(4) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา 0 เท่า

(5) ข้อมูลการลงทุน และผลการดำเนินงานของกองทุนอ้างอิง (เนื่องจากกองทุนหลักจะไปลงทุนต่อใน BlackRock Private Credit Fund ซึ่งเป็นกองทุนอ้างอิง ดังนั้น ข้อมูลการลงทุนจะใช้ข้อมูลของกองทุนอ้างอิง) (ข้อมูล ณ วันที่ 30/11/2025)

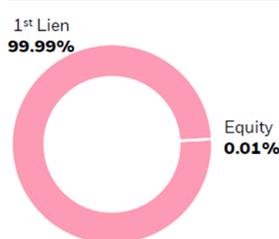
Total net returns (% as of November 30, 2025) <sup>1</sup>	YTD <sup>2</sup>	1-year	3- year	Since Inception <sup>2</sup>
<b>Institutional Class</b>	6.75	7.51	11.97	9.40
<b>Class S<sup>3</sup> (No upfront placement fee)</b>	5.92	6.60	-	7.66
<b>Class S<sup>3</sup> (With upfront placement fee)</b>	2.24	2.90	-	5.15
<b>Class D<sup>4</sup> (No upfront placement fee)</b>	6.50	7.24	-	8.57
<b>Class D<sup>4</sup> (With upfront placement fee)</b>	4.92	5.65	-	7.35

Monthly total net returns (%) <sup>1</sup>	Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD
<b>Institutional Class</b>	<b>2025</b>	0.9	0.4	0.0	-0.3	1.6	0.8	0.9	0.7	0.2	0.4	0.7		<b>6.7</b>
	<b>2024</b>	1.2	1.0	1.1	0.7	1.0	0.5	0.6	1.1	0.9	1.2	1.0	0.7	<b>11.4</b>
	<b>2023</b>	3.2	0.6	0.7	1.5	-0.5	2.7	1.8	1.4	1.5	0.2	2.0	1.5	<b>17.8</b>
	<b>2022</b>						-6.0	3.9	1.9	-3.9	1.3	0.8	0.2	<b>-2.2</b>
<b>Class S<sup>3</sup> (No upfront placement fee)</b>	<b>2025</b>	0.8	0.3	-0.1	-0.4	1.6	0.7	0.8	0.6	0.2	0.4	0.7		<b>5.9</b>
	<b>2024</b>						0.4	0.5	1.0	0.8	1.1	0.9	0.6	<b>5.5</b>
<b>Class D<sup>4</sup> (No upfront placement fee)</b>	<b>2025</b>	0.8	0.4	0.0	-0.3	1.6	0.8	0.9	0.7	0.2	0.4	0.7		<b>6.5</b>
	<b>2024</b>								1.1	0.8	1.1	1.0	0.7	<b>4.8</b>

#### Top 10 sectors<sup>1</sup>



#### Private credit seniority<sup>1</sup>



#### Top 10 holdings<sup>2</sup>

Company	Industry	Seniority	Position size
ABC Technologies Inc. (TI Automotive)	Automobiles	1 <sup>st</sup> Lien	2.2%
SitusAMC Holdings Corporation	Diversified Financial Services	1 <sup>st</sup> Lien	2.2%
PMA Parent Holdings, LLC	Capital Markets	1 <sup>st</sup> Lien	2.1%
Showtime Acquisition (World Choice Investments)	Hotels, Restaurants and Leisure	1 <sup>st</sup> Lien	2.1%
OpenMarket (Infobip)	Wireless Telecommunication Services	1 <sup>st</sup> Lien	2.0%
Wharf Street Rating Acquisition, LLC (KBRA)	Capital Markets	1 <sup>st</sup> Lien	1.9%
Mpulse Mobile Inc.	Health Care Technology	1 <sup>st</sup> Lien	1.8%
IQN Holding Corporation (Beeline)	Software	1 <sup>st</sup> Lien	1.7%
JF Acquisition, LLC (JF Petroleum)	Construction and Engineering	1 <sup>st</sup> Lien	1.6%
Hyphen Solutions, LLC	Software	1 <sup>st</sup> Lien	1.6%