



krungsri
Asset
Management

A member of MUFG

รายงานประจำปีแรก 2569

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2568 – 31 มีนาคม 2569

กองทุนรวม

KFTRB

กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์

Krungsri Total Return Bond Fund

กองทุนนี้มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่

1. หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า :

กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์-สะสมมูลค่า (KFTRB-A)

2. หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบัน :

กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์-ผู้ลงทุนสถาบัน (KFTRB-I)

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

รายงานประจำปีแรก 2569

กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์

- สารบัญจัดการ 3
- รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์ 4
- งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน 5
- รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม 8
- ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม 11
- ผลการดำเนินงาน 12
- ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ 14
 - รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา
 - การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่นๆ
 - รายชื่อผู้จัดการกองทุน
 - การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
 - อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน
 - ข้อมูลการลงทุน และผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

สารบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัทฯ) ขอส่งรายงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน ของกองทุนเปิดกรุงศรี โทเทิลรีเทิร์นบอนด์ (KFTRB) ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2568 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2569 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 ซึ่งแบ่งตามชนิดหน่วยลงทุน ดังนี้

- KFTRB-A จำนวน 634.61 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 11.5291 บาท

- KFTRB-I จำนวน 1.52 พันบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุน 11.4096 บาท

และมีผลการดำเนินงานย้อนหลัง 6 เดือน โดยแบ่งตามชนิดหน่วยลงทุน ได้แก่

- KFTRB-A ลดลงร้อยละ 1.10 น้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.60

- KFTRB-I ลดลงร้อยละ 1.12 น้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.60

ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ในรอบครึ่งปีบัญชีที่ผ่านมาธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ได้ตัดสินใจลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายสองครั้งในเดือนตุลาคม และเดือนธันวาคมที่ผ่านมา ครั้งละ 0.25% ผู้อัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 3.50% - 3.75% จากตลาดแรงงานที่อ่อนแอลงรวมถึงเงินเฟ้อที่ชะลอตัว กองทุนหลักได้รับผลตอบแทนจากทิศทางอัตราผลตอบแทนพันธบัตรโลกที่ปรับลดลง หลังตลาดเริ่มคาดการณ์การผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติมของธนาคารกลางหลัก โดยเฉพาะสหรัฐฯ ส่งผลให้ราคาตราสารหนี้ปรับตัวเพิ่มขึ้น อีกทั้งการบริหารเชิงรุกของกองทุนหลักช่วยสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มผ่านการเลือกลงทุนในตราสารเครดิตคุณภาพดี การมีสถานะซอร์ตบนพันธบัตรญี่ปุ่น และการลงทุนในสกุลเงินตลาดเกิดใหม่บางประเทศที่แข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งช่วยสนับสนุนผลตอบแทนรวมของกองทุนหลัก อย่างไรก็ตาม ภาวะตลาดยังมีความผันผวนจากความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์ ส่งผลให้บางกลยุทธ์ของกองทุนหลักสร้างผลตอบแทนลดลง โดยเฉพาะการถือครอง Agency MBS ที่เครดิตสเปรดกว้างขึ้นและ ตลาดตราสารหนี้ภาคเอกชนยังมีความอ่อนไหวต่อความคาดหวังเศรษฐกิจและเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) ทำให้ความผันผวนของสินทรัพย์เสี่ยงเพิ่มขึ้น

ข้อมูลล่าสุด กองทุนมีการลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชนระดับลงทุนได้ 35% Agency MBS 26% ตราสารหนี้ที่เกี่ยวข้องกับภาครัฐบาล 19% ตราสารหนี้ที่มีสภาพคล่องสูงและเงินสด 10% ตราสารหนี้ High Yield 1% Non-Agency MBS 2% และกองทุนมีสถานะซอร์ตตราสารหนี้ในประเทศเยอรมนี

แนวโน้มการลงทุน

ภาพรวมเศรษฐกิจโลกยังมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่องแม้ยังมีความเปราะบาง โดยแรงขับเคลื่อนหลักมาจากการฟื้นตัวของอุปสงค์โลก และการลงทุนด้านเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) ขณะที่ธนาคารกลางส่วนใหญ่มีแนวโน้มเข้าสู่ช่วงผ่อนคลายนโยบายการเงิน ส่งผลให้สินทรัพย์ตราสารหนี้ยังมีบทบาทสำคัญในพอร์ตการลงทุน กองทุนหลักจึงยังเน้นการลงทุนในสินทรัพย์คุณภาพสูง เช่น Securitized Credit และพันธบัตรช่วงอายุที่ให้ผลตอบแทนน่าสนใจ พร้อมบริหารอายุเฉลี่ยตราสารหนี้อย่างยืดหยุ่น ตามความแตกต่างของนโยบายการเงินแต่ละประเทศ ซึ่งโดยรวมสะท้อนมุมมองเชิงบวกแบบระมัดระวังต่อสินทรัพย์ตราสารหนี้ในช่วงถัดไป

บริษัทฯ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดกรุงศรี โทเทิลรีเทิร์นบอนด์

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดกรุงศรี โทเทิลรีเทิร์นบอนด์ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2568 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2569 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบต่อความผิดพลาด ความละเอียด (รวมถึงไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคตจะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงิน การกระทำการ หรือการแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเอียดที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง




(คุณปานรดา โกจารย์ศรี คุณเจดจันทร์ สุนันทพงษ์ศักดิ์)

Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

17 เมษายน 2569  IP.

กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ 31 มีนาคม 2569

	Unaudited (บาท)
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 618,323,502.26 บาท)	667,111,654.04
เงินฝากธนาคาร	1,442,901.25
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	532,040.60
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย	21,089.08
จากการขายหน่วยลงทุน	91,777.28
จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ	329,177.59
รวมสินทรัพย์	<u>669,528,639.84</u>
หนี้สิน	
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	33,979,745.56
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	40,414.59
ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	387,247.92
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	496,215.33
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	3,163.36
หนี้สินอื่น	11,347.25
รวมหนี้สิน	<u>34,918,134.01</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>634,610,505.83</u>
สินทรัพย์สุทธิ:	
หน่วยลงทุนจดทะเบียน 1,000 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	550,440,747.76
กำไรสะสม	359,539,590.48
บัญชีปรับสมดุล	(275,369,832.41)
สินทรัพย์สุทธิ	<u>634,610,505.83</u>
ชนิดสะสมมูลค่า (KFTRB-A)	
สินทรัพย์สุทธิ	634,608,981.67
หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้ว ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	55,043,941.1908
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	11.5291
ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (KFTRB-I)	
สินทรัพย์สุทธิ	1,524.16
หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้ว ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	133.5850
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	11.4096

กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569

	Unaudited (บาท)
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	44,313.78
รายได้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ	2,000,306.66
รวมรายได้	2,044,620.44
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,130,946.79
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	95,466.24
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	511,427.46
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	39,890.50
รวมค่าใช้จ่าย	2,777,730.99
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(733,110.55)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	9,522,094.69
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(3,705,846.28)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(29,000,069.20)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	18,490,412.27
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	(4,693,408.52)
หัก ภาษีเงินได้	(6,647.05)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	(5,433,166.12)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามชนิดหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า (KFTRB-A)	(5,433,148.81)
ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (KFTRB-I)	(17.31)
รวม	(5,433,166.12)

กองทุนเปิดกรุงศรี โทเทิลรีเทิร์นบอนด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ 31 มีนาคม 2569

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	อัตรา วันครบอายุ	เงินต้น (บาท) / จำนวนหุ้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	Unaudited ร้อยละของ มูลค่าเงิน ลงทุน
หลักทรัพย์ในประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						
						2.27
บมจ.ช.ทิสโก้		0.300000	เมื่อทวงถาม	10,195.93	10,195.93	0.00
บมจ.ช.ยูโอบี		0.500000	เมื่อทวงถาม	15,157,630.82	15,157,630.82	2.27
หลักทรัพย์ต่างประเทศ						
หน่วยลงทุน						
PIMCO Total Return Bond Fund	PTRBDFFE			603,155,675.51	651,943,827.29	97.73
จำนวน 691,141.796000 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 28.6800 USD						
รวมเป็นเงิน 19,821,946.71 USD						
					667,111,654.04	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์

รายละเอียดการลงทุน ณ 31 มีนาคม 2569

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	16,631,817.08	2.62
เงินฝากธนาคาร		
TRIS		
Rate A+	10,327.31	0.00
S&P		
Rate A-	1,442,975.48	0.23
FITCH_TH-LONG		
Rate AAA	15,178,514.29	2.39
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	651,943,827.29	102.73
หน่วยลงทุน		
ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	651,943,827.29	102.73
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(33,447,704.96)	(5.26)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน-สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		
TRIS		
Rate A+	(1,097,968.48)	(0.17)
Rate A-	(3,515,315.40)	(0.55)
FITCH-LONG		
Rate AA+	(6,313,448.70)	(0.99)
Rate AA	(5,916,316.20)	(0.93)
Rate AA-	(16,604,656.18)	(2.62)
อื่นๆ	(517,433.58)	(0.09)
ลูกหนี้	420,954.87	0.07
เจ้าหนี้	(442,173.12)	(0.08)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(496,215.33)	(0.08)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	634,610,505.83	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ 31 มีนาคม 2569

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน						
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ศรีอยุธยา	ป้องกันความเสี่ยง	20,636,336.00	0.0838	10 เม.ย. 2569	532,040.60
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ศรีอยุธยา	ป้องกันความเสี่ยง	110,160,640.00	(1.0385)	8 พ.ค. 2569	(6,590,628.00)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ศรีอยุธยา	ป้องกันความเสี่ยง	161,819,775.00	(1.6618)	29 พ.ค. 2569	(10,546,068.78)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	108,746,922.60	(0.9004)	10 เม.ย. 2569	(5,713,746.56)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.เกียรตินาคินภัทร	ป้องกันความเสี่ยง	78,212,132.50	(0.5539)	17 ก.ค. 2569	(3,515,315.40)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.กรุงไทย	ป้องกันความเสี่ยง	117,322,557.30	(0.9949)	18 มิ.ย. 2569	(6,313,448.70)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	32,273,514.00	(0.0319)	10 เม.ย. 2569	(202,569.64)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทยชนชาติ	ป้องกันความเสี่ยง	20,070,646.40	(0.1730)	10 เม.ย. 2569	(1,097,968.48)

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	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี 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)

กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์

ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2568 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2569

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย:พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สิน* (ต่อปี) 1/
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) 2/	2,130.95	0.6688
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	95.47	0.0300
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	511.43	0.1605
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)	39.89	0.0125
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 3/	2,777.74	0.8718

หมายเหตุ

1/ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2/ กองทุน PIMCO Total Return Bond Fund, Class E Acc. (USD) (กองทุนหลัก) จะคืน (rebate) ค่าธรรมเนียมการจัดการให้แก่กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์น บอนด์ ในอัตราร้อยละ 50 ซึ่งจะเท่ากับร้อยละ 0.625 ต่อปีของมูลค่าเงินลงทุนในกองทุน PIMCO Total Return Bond Fund, Class E Acc. (USD) โดยเก็บเข้าเป็นทรัพย์สินของกองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์ ทั้งนี้ การคืนค่าธรรมเนียมดังกล่าวอาจปรับเปลี่ยนได้ตามการเปลี่ยนแปลงอัตราค่าธรรมเนียมการจัดการของกองทุนหลัก (ถ้ามี)

3/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

* มูลค่าทรัพย์สิน ในที่นี้ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วย มูลค่าหนี้สินทั้งหมด

เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติการกองทุน ณ วันที่คำนวณ

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์-สะสมมูลค่า

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569	% 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 (14 ตุลาคม 2553)
KFTRB-A	-1.66%	-1.66%	-1.10%	+0.50%	+0.55%	-2.78%	-0.41%	+0.92%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	-0.93%	-0.93%	+0.60%	+4.14%	+4.03%	-0.31%	+1.29%	+1.43%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	+4.84%	+4.84%	+4.10%	+5.12%	+5.64%	+5.81%	+4.86%	+4.35%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	+4.81%	+4.81%	+4.05%	+4.82%	+5.61%	+5.86%	+4.92%	+4.40%

หมายเหตุ : * ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก สัดส่วน 100.00% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

** ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลดำเนินงานของ
กองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์-ผู้ลงทุนสถาบัน

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				นับจากวันเริ่ม โครงการ (24 พฤศจิกายน 2565)
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	
KFTRB-I	-1.67%	-1.67%	-1.12%	+0.45%	+0.19%	N/A	N/A	+0.48%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	-0.93%	-0.93%	+0.60%	+4.14%	+4.03%	N/A	N/A	+4.55%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	+4.84%	+4.84%	+4.10%	+5.12%	+5.98%	N/A	N/A	+6.10%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	+4.81%	+4.81%	+4.05%	+4.82%	+5.61%	N/A	N/A	+5.84%

หมายเหตุ : * ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก สัดส่วน 100.00% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

** ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตราฐานการวัดผลดำเนินงานของ
กองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ

(1) รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา (วันที่ 1 ตุลาคม 2568 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2569)

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

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

(2) การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนเปิดกรุงศรีโทเทิลรีเทิร์นบอนด์ ใช้บริการบุคคลอื่นๆ (soft commission)

บทวิเคราะห์ บทวิจัย รายงานสรุปสถานะตลาดการลงทุนและกลยุทธ์กองทุน เอกสารและสื่อต่างๆ ของกองทุน การจัดสัมมนา อบรม หรือการจัดกิจกรรมเพื่อให้ความรู้จากบริษัทผู้จัดการกองทุนหลัก หรือกิจกรรมอื่นใด เพื่อประโยชน์ของกองทุนหรือผู้ลงทุน

(3) รายชื่อผู้จัดการกองทุน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569

- นางสาวพรทิพา หนึ่งน้ำใจ
- นายธีรภาพ จิรศักยกุล
- นางสาวรัมภารัตน์ ยูธานหัส
- นายเอกพจน์ ภูวิบูลย์พาณิชย์
- นางสาวณัฐยา เตรียมวิทยา
- นายจาตุรงค์ สอนไว
- นายชูศักดิ์ อวยพรชัยสกุล
- นายพงศ์สิทธิ์ อนุรักษ์
- นางสาววรรดา ต้นติสุนทร
- นายวัชรินทร์ คิ้วสังข์

(4) การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนโดยตรงได้ที่ www.krungsriasset.com

(5) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา

- KFTRB-A (portfolio turnover ratio) 0.07 เท่า
- KFTRB-I (portfolio turnover ratio) 0.07 เท่า

(6) ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก และ ข้อมูลการลงทุน (ข้อมูล ณ วันที่ 31/03/2026)

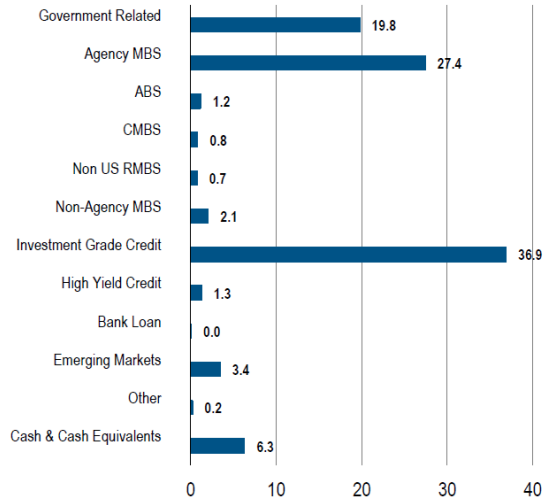
Performance (Net of Fees)	1 Mo.	3 Mos.	6 Mos.	1 Yr.	3 Yrs.	5 Yrs.	10 Yrs.	SI
E, Acc (%) ¹	-2.55	-0.69	0.60	4.14	4.04	-0.31	1.29	2.90
Net of 5% Preliminary Charge ²	-7.42	-5.66	-4.43	-1.07	2.27	-1.33	0.77	2.63
E, Inc (%) ¹	-2.53	-0.74	0.61	4.15	4.03	-0.32	1.28	2.81
Net of 5% Preliminary Charge ²	-7.39	-5.70	-4.44	-1.02	2.27	-1.34	0.77	2.55
Benchmark (%)	-1.76	-0.05	1.05	4.35	3.63	0.31	1.70	—

Past Performance is not a guarantee or reliable indicator of future results and no guarantee is being made that similar returns will be achieved in the future.

Calendar Year (Net of Fees)	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
E, Acc (%) ¹	2.22	3.98	-1.93	8.00	8.16	-2.12	-16.03	5.36	1.91	8.33	-0.69
Net of 5% Preliminary Charge ²	-2.91	-1.20	-6.84	2.61	2.76	-7.01	-20.24	0.08	-3.20	2.92	-5.66
E, Inc (%) ¹	2.18	3.98	-1.94	8.02	8.20	-2.10	-16.07	5.35	1.94	8.34	-0.74
Net of 5% Preliminary Charge ²	-2.91	-1.24	-6.82	2.61	2.76	-6.97	-20.26	0.07	-3.12	2.92	-5.70
Benchmark (%)	2.65	3.54	0.01	8.72	7.51	-1.54	-13.01	5.53	1.25	7.30	-0.05

Past performance is not necessarily indicative of future performance. The benchmark is the Bloomberg U.S. Aggregate Index All periods longer than one year are annualised. SI is the performance since inception. ¹ Performance shown is on a NAV-to-NAV basis in the denominated currency, excluding the preliminary charge and on the assumption that distributions are reinvested, as applicable. ² Performance shown is on a NAV-to-NAV basis in the denominated currency, taking into account the preliminary charge and on the assumption that distributions are reinvested, as applicable. A preliminary charge of up to 5% may or may not be deducted from the subscription amount depending on the distributor from whom you had purchased shares, as such this may not represent actual performance returns. Investment returns denominated in non-local currency may be exposed to exchange rate fluctuations.

Sector Allocation (%)



Top 10 Holdings (%)*

FNMA TBA 5.0% FEB 30YR	7.0
FNMA TBA 3.0% FEB 30YR	3.5
FNMA TBA 5.5% FEB 30YR	2.3
FNMA TBA 6.0% MAR 30YR	2.0
FNMA TBA 4.0% FEB 30YR	2.0
U S TREASURY BOND	1.9
U S TREASURY BOND	1.6
GNMA II TBA 6.0% FEB 30YR JMBO	1.5
FNMA TBA 5.0% JAN 30YR	1.4
UK GILT	1.0

*Top 10 holdings as of 12/31/2025, excluding derivatives.

Duration (% Duration Weighted Exposure)

Top 10 Countries by Contribution to Total Duration (% Duration Weighted Exposure)

