



## กองทุนเปิดกรุงไทยตราสารหนี้

The Krung Thai Fixed - Income Fund : KTEF



ผู้ถือลงทุนจะรับความเสี่ยงในสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุน และเกี่ยวเนื่องกับสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง การจัดการความเสี่ยงด้านเครดิต สามารถช่วยป้องกันความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกตราสารหนี้ได้

ในการซื้อหน่วยลงทุน ผู้ลงทุนควรระมัดระวังค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุน และค่าธรรมเนียมการดำเนินงานของกองทุน และค่าธรรมเนียมการดำเนินงานของกองทุน

บริษัทจัดการกองทุนได้ดำเนินการจัดการความเสี่ยงด้านเครดิตของสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุน โดยดำเนินการตามนโยบายการลงทุนที่กำหนดไว้ในเอกสารชี้แจงนโยบายการลงทุนของบริษัทจัดการกองทุน

บริษัทจัดการกองทุนได้ดำเนินการจัดการความเสี่ยงด้านเครดิตของสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุน โดยดำเนินการตามนโยบายการลงทุนที่กำหนดไว้ในเอกสารชี้แจงนโยบายการลงทุนของบริษัทจัดการกองทุน

ท่านสามารถตรวจสอบข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการกองทุน หรือติดต่อฝ่ายบริการลูกค้าของบริษัทจัดการกองทุน

หนังสือชี้ชวนฉบับนี้รวมรวมข้อได้ใช้ข้อมูล ณ วันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2548

การที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. ได้อนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุนเปิดกรุงไทยตราสารหนี้ เมื่อวันที่ 19 มีนาคม 2543 มิได้เป็นการแสดงว่าคณะกรรมการ ก.ล.ด. และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวน และมีได้ไว้ระบาคาทาหน่วยลงทุนที่เสนอขาย



## กองทุนเปิดกรุงไทยตราสารหนี้

The Krung Thai Fixed - Income Fund : KTEF

หนังสือชี้ชวนฉบับนี้รวมรวมข้อได้ใช้ข้อมูลสำคัญ

\* สิทธิพิเศษสำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดกรุงไทยตราสารหนี้ ท่านจะได้รับความเป็นเจ้าของ

คุณสมบัติพิเศษของกองทุน

การมีทุนสำรองเงินลงทุนที่เพียงพอในการชำระหนี้สินของผู้ออกตราสารหนี้

การมีทุนสำรองเงินลงทุนที่เพียงพอในการชำระหนี้สินของผู้ออกตราสารหนี้

การมีทุนสำรองเงินลงทุนที่เพียงพอในการชำระหนี้สินของผู้ออกตราสารหนี้

การมีทุนสำรองเงินลงทุนที่เพียงพอในการชำระหนี้สินของผู้ออกตราสารหนี้

## KTEF - Income Fund

- การลงทุนในหน่วยลงทุนได้ถูกแบ่งออกเป็น 2 ประเภท คือ
- กองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้
- กองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้และตราสารหนี้ต่างประเทศ

สำหรับรายละเอียดและข้อมูลเพิ่มเติม กรุณาติดต่อฝ่ายบริการลูกค้า



บริษัทจัดการกองทุนกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
KRUNG THAI ASSET MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED

www.ktam.co.th



## กองทุนเปิดกรุงไทยตราสารหนี้

The Krung Thai Fixed - Income Fund (KTEF)

ประเภท กองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารหนี้
อายุ ไม่กำหนดอายุโครงการ
จำนวนเงินลงทุน 5,000 ล้านบาท
ของโครงการ เป็นช่วงเวลา

มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อ 30,000 บาท
ครั้งแรก
มูลค่าขั้นต่ำในการซื้อ 3,000 บาท
ครั้งต่อไป
มูลค่าขั้นต่ำในการขาย 300 หน่วย
ขายคืนหน่วยลงทุน

## วัตถุประสงค์และเป้าหมายการลงทุน

กองทุนมีวัตถุประสงค์ที่จะระดมทุนจากผู้ลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดา ซึ่งต้องการลงทุนเพื่อใช้จ่ายในระยะยาว และจะนำเงินลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก โดยให้ความสำคัญกับความมั่นคงของเงินลงทุนเป็นหลัก

## นโยบายการจ่ายปันผล

กองทุนไม่มีนโยบายจ่ายปันผล



## ชื่อ ที่อยู่ หมายเลขโทรศัพท์ด่วน

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ฝ่ายสนับสนุนงานสาขา
ชั้น 15 อาคารนานาเทวี เลขที่ 35 ถนนสุขุมวิท
แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110
โทรศัพท์ : 0-2208-4565-7, 0-2208-4558-9
โทรสาร : 0- 2256-8717

บริษัทเงินทุนเกียรติมหานคร จำกัด (มหาชน)
อาคารอิมพีเรียลทาวเวอร์ ชั้น 11
เลขที่ 500 ถนนเพลินจิต
เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์ : 0-2680-3333 โทรสาร: 0-2256-9532
บริษัทหลักทรัพย์ ธิสโก้ จำกัด
488 อาคารทีไอทาวเวอร์ ชั้น 4 ถนนสาทรเหนือ
กรุงเทพมหานคร 10500
โทรศัพท์ : 0-2633-6421 โทรสาร : 0-2633-6450

บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรีอยุธยา จำกัด
ชั้น 4 อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ 888
ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน
กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์ : 0-2659-7380 โทรสาร : 0-2657-2196

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
ชั้น 9,23,25,45 อาคารยูไนเต็ดเซ็นเตอร์
323 ถนนสีลม กรุงเทพมหานคร 10500
โทรศัพท์ : 0-2231-1111 โทรสาร : 0-2231-1548
บริษัทหลักทรัพย์ ซิกโก้ จำกัด (มหาชน)
130 - 132 อาคารสิงหนครทาวเวอร์ 2
ชั้น 1,2,5,6 ถนนวิบูลย์ แขวงลุมพินี
เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ : 0-2627- 3100 โทรสาร : 0- 2263- 2064

## รายชื่อผู้ถือที่ถือหุ้นตั้งแต่วันที่ 10 และสิ้นสุดการถือ

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นจำนวนร้อยละ 99.99





### ชื่อ ที่อยู่ นายเฉลิมกรสัมพันธ์ปุณณอุปละประโยชน์

ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)  
เลขที่ 9 ถนนรัชดาภิเษก กรุงเทพมหานคร 10900  
โทรศัพท์ : 0-2544-3935 โทรสาร : 0-2937-7783-4

### ชื่อ ที่อยู่ นายเฉลิมกรสัมพันธ์ปุณณอุปละประโยชน์

บริษัทซูเปอร์มาร์เก็ตหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด  
เลขที่ 62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ชั้น 4,7  
ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10100  
โทรศัพท์ : 0-2359-1200-1 โทรสาร : 0-2359-1267

### ชื่อ ที่อยู่ นายเฉลิมกรสัมพันธ์ปุณณอุปละประโยชน์

นายวิรัช อภินันท์ หรือ นายวิรัชธน อู่บัณฑิตพวงมา  
แห่งสำนักงาน ดร. วิรัช แอนด์ แอสโซซิเอตส์  
เลขที่ 518/3 อาคารภานูณี ห้อง 701 ชั้น 7  
ถนนพหลโยธิน กรุงเทพมหานคร 10330  
โทรศัพท์ : 0-2552-2860 โทรสาร : 0-2250-0634

หรือผู้ถือหุ้นที่มีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามโดยถือตาม  
ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. เรื่อง หลักเกณฑ์การ  
ให้ความเห็นของผู้สอบบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์โดยบริษัท  
จัดการระงับแจ้งให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ทราบ

### ปัจจัยความเสี่ยงในการลงทุนของกองทุน

**ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่อง (Liquidity Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิด  
จากการเปลี่ยนแปลงสภาพคล่องในการจัดหาหลักทรัพย์ อาจ  
เป็นเหตุให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง ซึ่งผู้  
จัดการกองทุนจะวิเคราะห์และหาหนทางออกการเงิน การบริหารของ  
บริษัทที่ลงทุน รวมทั้งธุรกิจ และอุตสาหกรรมประเภทเดียวกันของ  
บริษัทนั้นๆ อย่างสม่ำเสมอเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว

**ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)**  
คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถจ่าย  
คืนเงินต้น และหรือดอกเบี้ยได้ตามสัญญาไว้ ซึ่งผู้จัดการ  
กองทุนสามารถวิเคราะห์ และคัดเลือกกองทุนเฉพาะในตราสารที่  
ออกโดยบริษัทที่มีความมั่นคง และมีความเสี่ยงน้อยที่สุด



### ตารางแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากบัญชี

หรือผู้ถือหน่วยลงทุนหรือกองทุนรวม

รายการบัญชี	วันที่ 1 มกราคม 2547 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2547	วันที่ 31 ธันวาคม 2547
1. ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากบัญชีหรือผู้ถือหน่วยลงทุน (ร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน)	-	-
1.1 ค่าธรรมเนียมการชดเชยหน่วยลงทุน	-	-
1.2 ค่าธรรมเนียมการปรับขึ้นค่าหน่วยลงทุน	-	-
1.3 ค่าธรรมเนียมการปรับขึ้นค่าหน่วยลงทุน	-	-
2. ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากบัญชีหรือผู้ถือหน่วยลงทุน (ตามที่จ่ายจริง)	-	-
2.1 ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน	-	-
2.2 ค่าธรรมเนียมการโอนเงินค่าเงินปันผล	-	-
2.3 ค่าธรรมเนียมการหักเงินค่าเงินปันผล	-	-
2.4 ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนขอให้บริการ หรือแนะนำ ดำเนินการให้ถือหน่วยลงทุนเป็นกรณีพิเศษนอกเหนือจากกรณีปกติ	-	-
3. ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)*	-	-
3.1 ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1.07	1.07
3.2 ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	0.08	0.08
3.3 ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	0.13	0.13
3.4 ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน	ไม่มี	ไม่มี
3.5 ค่าคอมมิชชั่น	0.05	0.05
3.6 ค่าหนังสือชี้ชวน	0.02	0.02
3.7 ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	0.05	0.05
3.8 ค่าใช้จ่ายอื่นๆ**	0.02	0.02
4. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณาประชาสัมพันธ์	-	-
4.1 ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
4.2 ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	0.10	0.10
5. อัตราส่วนค่าใช้จ่ายทั้งหมดต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ*	1.52	1.52

\* เป็นอัตราที่รวมภาษี

มูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจ

เฉพาะ หรือภาษีไม่ได้

ในทำนองเดียวกัน

\*\* ค่าใช้จ่ายที่ไม่รวมภาษี

มีผู้สนใจไม่เกิน ร้อยละ

0.01 ของมูลค่าทรัพย์สิน

สุทธิ



### ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงไทยตราสารหนี้

กองทุน	วันจดทะเบียน	มูลค่าของกองทุน (บาท)	อันดับ 3 เดือน	อันดับ 6 เดือน	อันดับ 1 ปี	อันดับ 3 ปี	อันดับที่จัดจางกองทุน
หลักทรัพย์ตราสารหนี้	7 ก.พ. 43	11,894	-7.92%	-3.93%	-1.75%	0.96%	3.87%
หลักทรัพย์ตราสารหนี้	-	-	1.22%	2.89%	1.93%	2.55%	4.58%

หมายเหตุ: <sup>(1)</sup> AMC Benchmark ช่วงเวลา 3 เดือนที่สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 ของตราสารหนี้ของกองทุนเปิดกรุงไทยตราสารหนี้ (Total Return Index) และร้อยละ 50 ของตราสารหนี้ของกองทุนเปิดกรุงไทยตราสารหนี้ (Total Return Index) และของตราสารหนี้ของกองทุนเปิดกรุงไทยตราสารหนี้ (Total Return Index) และของตราสารหนี้ของกองทุนเปิดกรุงไทยตราสารหนี้ (Total Return Index)

<sup>(2)</sup> ตัวเลขแสดงผลตอบแทนเป็นร้อยละ

เอกสารวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมพัฒนาวิชาชีพจัดการกองทุน

### รายงานผลการลงทุนของกองทุนเปิดกรุงไทยตราสารหนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหลักทรัพย์/มูลค่า	มูลค่าตามราคาตลาด	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
พันธบัตรรัฐบาล	10,000,000	10,662,444.28	12.85%
- พันธบัตรรัฐบาล	20,000,000	20,400,985.18	24.59%
- พันธบัตรรัฐบาลแห่งประเทศไทย BOT47/11/06	15,000,000	14,946,569.93	18.02%
- พันธบัตร T87/FH82	10,000,000	9,996,204.13	11.88%

เงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหลักทรัพย์/มูลค่า	มูลค่าตามราคาตลาด	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
พันธบัตรรัฐบาล	1,620,623.26	1,620,623.26	1.83%
พันธบัตรรัฐบาล	2,807,229.37	2,807,229.37	2.42%
พันธบัตรรัฐบาล	56,147.89	56,147.89	0.06%
พันธบัตรรัฐบาล	60,324.84	60,324.84	0.07%
พันธบัตรรัฐบาล	56,109.99	56,109.99	0.06%
พันธบัตรรัฐบาล	202,361.36	202,361.36	0.24%
พันธบัตรรัฐบาล	167,036.88	167,036.88	0.20%

เงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหลักทรัพย์/มูลค่า	มูลค่าตามราคาตลาด	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
พันธบัตรรัฐบาล	5,000,000	4,960,177.25	5.88%
พันธบัตรรัฐบาล	5,000,000	4,959,279.56	5.88%
พันธบัตรรัฐบาล	3,367,500	3,345,321.89	4.03%
พันธบัตรรัฐบาล	600,000	595,998.10	0.72%

ตราสารหนี้

- พันธบัตรรัฐบาล

- พันธบัตรรัฐบาล

สินทรัพย์อื่น

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

จำนวนหน่วยลงทุน

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย



### ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)

ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk) ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงราคา หรือผลตอบแทนโดยมูลค่าของตราสารประเภทเดียวกัน ไม่ว่าจะเกิดจากอัตราดอกเบี้ยหรืออัตราส่วนที่เปลี่ยนแปลง หรือความเสี่ยงที่เกิดจากอัตราดอกเบี้ยหรืออัตราส่วนที่เปลี่ยนแปลงในราคาหุ้นที่เกิดจากการคาดการณ์ของนักลงทุนที่มีความก้าวหน้าของนักลงทุนนั้น อันเนื่องมาจากปัจจัยต่างๆ ที่มีผลต่อราคาหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นปัจจัยที่อยู่ในกรอบควบคุมของ บริษัทที่ออกตราสาร เช่น การเมือง เศรษฐกิจ ความผันผวนของค่าเงิน อัตราดอกเบี้ย เป็นต้น อย่างไรก็ตาม บริษัทสามารถบริหารความเสี่ยงของตราสารหนี้ในการเพิ่มผลตอบแทนจากการลงทุนได้

**ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)** ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง แต่การที่ผู้จัดการกองทุนให้ความระมัดระวังในการเลือกตราสารให้สอดคล้องกับสภาพการดำเนินงานของบริษัท จะสามารถลดความเสี่ยงดังกล่าวได้

กองทุนเปิดกรุงไทยตราสารหนี้ ลงทุนในตราสารหนี้ เช่น พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรของธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรรัฐบาลที่จก มีกระทรวงการคลังกำกับและกำกับประกัน ตัวสัญญาเงิน ตัวแลกเปลี่ยน และหรือหุ้นของผู้ถือหุ้นที่มีความมั่นคง หรือมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อยู่ในระดับสูง หรือได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือใน 4 อันดับแรก เป็นต้น อย่างไรก็ตามการติดตามสภาพของกองทุนในขณะเวลาต่างๆ อาจมีความเสี่ยงได้ตามสภาพการดำเนินงานของกองทุนและสภาพคล่องของตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนอยู่ในขณะนั้น

