

รายงานประจำปี

รอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568

ระดับความเสี่ยงของกองทุน

ต่ำ	1	2	3	4	5	6	7	8	8+	สูง
-----	---	---	---	---	---	---	---	---	----	-----

กองทุนได้รับความเห็นชอบการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 3 พฤศจิกายน 2568 โดยเปลี่ยนแปลงประเภทกองทุน ให้สอดคล้องกับการยกเลิกประเภทกองทุนรวมหุ้นระยะยาว โดยเปลี่ยนเป็นกองทุนรวมทั่วไป รวมถึงแก้ไขชื่อกองทุน ชื่อเดิม คือ กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว ตลอดจนเรื่องอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ มีผลเมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2568 เป็นต้นไป

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว

บริษัทขอส่งรายงานประจำปี ระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568 ของกองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว เพื่อรายงานผลการดำเนินการของกองทุนให้ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้ทราบ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้ให้ความเชื่อถือและไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินทุนของท่านเสมอมา

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว (ชนิด LTF)

กองทุน	วันจดทะเบียน/ วันเปลี่ยนแปลง นโยบายการลงทุน	ราคา ต่อหน่วย (บาท)	ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 30 กันยายน 2568)							
			% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
			YTD	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่วันจดทะเบียน กองทุน
KTEF-LTF-L	24 พฤศจิกายน 2559	8.5537	-6.24%	14.72%	8.94%	-10.18%	-5.40%	0.90%	N/A	-1.75%
Benchmark	-	-	-5.43%	18.03%	12.79%	-8.40%	-3.84%	3.86%	N/A	1.41%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	-	-	18.89%	16.72%	19.77%	17.38%	13.30%	13.57%	N/A	15.49%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด	-	-	19.02%	15.66%	19.51%	17.37%	13.60%	13.67%	N/A	14.92%

การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวมชนิด LTF ด้วยวิธีการตามปีปฏิทิน
เปรียบเทียบกับตัวชี้วัด และค่าความเสี่ยงของกองทุนรวม (SD)

ปี	% ต่อปี									
	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566	2567
KTEF-LTF-L	N/A	1.75%	15.37%	-18.18%	-0.78%	-3.60%	20.73%	-4.94%	-12.66%	-0.98%
Benchmark	N/A	3.21%	17.30%	-8.08%	4.29%	-5.24%	17.67%	3.53%	-12.73%	2.31%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	N/A	9.55%	10.20%	13.70%	11.45%	29.90%	12.86%	11.12%	10.90%	11.24%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด	N/A	7.44%	6.43%	12.05%	9.40%	29.92%	12.05%	11.02%	11.74%	11.26%

* ผลการดำเนินงานปี 2559 เป็น % ตามช่วงเวลา

Benchmark = ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI)

ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว (ชนิดสะสมมูลค่า)

กองทุน	วันจดทะเบียน/ วันเปลี่ยนแปลง นโยบายการ ลงทุน	ราคา ต่อหน่วย (บาท)	ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 30 กันยายน 2568)							
			% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				% ตาม ช่วงเวลา
			YTD	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	
KTEF-LTF-A	1 กรกฎาคม 2563	8.5537	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Benchmark	-	-	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	-	-	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด	-	-	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Benchmark = ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI)

ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

หมายเหตุ เนื่องจากกองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว (ชนิดสะสมมูลค่า) ยังไม่มียอดจองซื้อในหน่วยลงทุนชนิดดังกล่าว ดังนั้น จึงยังคงไม่มีผลการดำเนินงานของชนิดหน่วยลงทุนดังกล่าว

การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวมชนิดสะสมมูลค่า ด้วยวิธีการตามปีปฏิทิน

เปรียบเทียบกับตัวชี้วัด และค่าความเสี่ยงของกองทุนรวม (SD)

ปี	% ต่อปี									
	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566	2567
KTEF-LTF-A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Benchmark = ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI)

ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

หมายเหตุ เนื่องจากกองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว (ชนิดสะสมมูลค่า) ยังไม่มียอดจองซื้อในหน่วยลงทุนชนิดดังกล่าว ดังนั้น จึงยังคงไม่มีผลการดำเนินงานของชนิดหน่วยลงทุนดังกล่าว

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว

รอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละต่อปีของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8,360.09	1.8725
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	114.65	0.0256
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,433.16	0.3210
ค่าสอบบัญชี	64.00	0.0143
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ**	47.62	0.0107
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***	10,019.52	2.2441

*เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่แต่ละรายการมีมูลค่าน้อยกว่าร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

****ไม่รวมค่าภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับเงินได้ตามมาตรา 40 (ก) แห่งประมวลรัษฎากร

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก

กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว

ระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568

อันดับ	ชื่อ	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน ค่านายหน้า
1	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด	733,311.15	23.09%
2	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	296,612.80	9.34%
3	บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	246,696.66	7.77%
4	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	217,303.90	6.84%
5	บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	149,944.03	4.72%
6	บริษัทหลักทรัพย์ เจ.พี.มอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	139,292.09	4.39%
7	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	133,992.34	4.22%
8	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	128,867.23	4.06%
9	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	128,534.55	4.05%
10	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	116,379.25	3.66%
	อื่น ๆ	885,036.35	27.87%
รวม		3,175,970.35	100.00%

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว

ระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568

PTR = 256.18%

รายงานสถานะการลงทุนการกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว

มูลค่า ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	288,656,057.75	100.78
หุ้นสามัญ		
หมวดเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร	2,907,960.00	1.02
หมวดทรัพยากร	61,675,047.25	21.53
หมวดเทคโนโลยี	45,927,109.00	16.04
หมวดธุรกิจการเงิน	49,579,510.00	17.31
หมวดบริการ	70,429,302.25	24.59
หมวดสินค้าอุตสาหกรรม	9,240,125.70	3.23
หมวดอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง	31,575,085.60	11.02
เงินฝากธนาคาร		
อันดับความน่าเชื่อถือ : AA	17,321,917.95	6.05
อื่นๆ	-2,240,208.26	-0.78
ประเภทรายการค้างรับอื่นๆ	3,315,858.04	1.16
ประเภทรายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่นๆ	-5,556,066.30	-1.94
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	286,415,849.49	100.00

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว

มูลค่า ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ผู้รับรอง/อวัล/สลักหลัง/ค้ำประกัน	17,321,917.95	6.05
(ค) ตราสารหรือผู้ออกที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก/ผู้รับรอง/อวัล/สลักหลัง/ค้ำประกัน	0.00	0.00
(ง) ตราสารหรือผู้ออกที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก/ผู้รับรอง/อวัล/สลักหลัง/ค้ำประกัน	0.00	0.00
สัดส่วนสูงสุด (upper limit) ที่บริษัทจัดการ คาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง) -		

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว

มูลค่า ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

ประเภท	ชื่อหลักทรัพย์/ผู้ออก	อันดับความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตามราคาตลาด
หุ้นสามัญ	บมจ. ซีพี แอ็กซ์ตรา		7,359,705.00
หุ้นสามัญ	ธนาคารกรุงเทพ		4,256,036.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ไทยออยล์		8,459,189.25
หุ้นสามัญ	บมจ. ไทยประกันชีวิต		1,514,740.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ท่าอากาศยานไทย		10,568,191.50
หุ้นสามัญ	บมจ. ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ		1,365,780.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ทู คอร์ปอเรชั่น		2,722,720.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ดิดล้อย โฮลดิ้งส์		3,004,703.10
หุ้นสามัญ	บมจ. เดลต้า อิเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย)		25,799,679.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น		4,292,719.20
หุ้นสามัญ	บมจ. บี.กริม เพาเวอร์		1,420,690.00
หุ้นสามัญ	บมจ. เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น		2,696,196.60
หุ้นสามัญ	บมจ. ปตท.		19,139,132.25
หุ้นสามัญ	บมจ. ซีพี ออลล์		18,298,602.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ช.การช่าง		1,304,380.00
หุ้นสามัญ	บมจ. คอมเซเว่น		1,553,162.75
หุ้นสามัญ	บมจ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี		4,113,428.75
หุ้นสามัญ	บมจ. การบินไทย		5,359,210.00

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port (ต่อ)

กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว

มูลค่า ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

ประเภท	ชื่อหลักทรัพย์/ผู้ออก	อันดับความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
หุ้นสามัญ	บมจ. กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์		16,651,669.50
หุ้นสามัญ	บมจ. กรุงเทพอุตสาหกรรม จำกัด(มหาชน)		5,737,724.50
หุ้นสามัญ	ธนาคารเกียรตินาคินภัทร		2,796,500.00
หุ้นสามัญ	ธนาคารกสิกรไทย		8,848,857.50
หุ้นสามัญ	ธนาคารกรุงไทย		8,605,674.40
หุ้นสามัญ	บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา		10,076,136.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ศุภาลัย		3,057,308.80
หุ้นสามัญ	บมจ. โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์		2,812,375.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ไออาร์พีซี		1,386,672.00
หุ้นสามัญ	บมจ. แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส		17,404,710.00
หุ้นสามัญ	บมจ. เอสซีบี เอกซ์		8,839,386.50
หุ้นสามัญ	บมจ. เอสซีจี แพคเกจจิ้ง		1,512,691.20
หุ้นสามัญ	บมจ. เอพี (ไทยแลนด์)		3,178,796.10
หุ้นสามัญ	บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส		2,976,489.60
หุ้นสามัญ	บมจ. อิชิตัน กรุ๊ป		2,907,960.00
หุ้นสามัญ	บมจ. อมตะ คอร์ปอเรชั่น		839,663.30
หุ้นสามัญ	บมจ. บัตรกรุงไทย		4,809,300.00
หุ้นสามัญ	บมจ. สเตคอน กรุ๊ป		1,443,880.20
หุ้นสามัญ	บมจ. ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น		4,044,000.00
หุ้นสามัญ	บมจ. แลนด์แอนด์เฮ้าส์		2,968,272.00
หุ้นสามัญ	บมจ. โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา		2,716,230.00
หุ้นสามัญ	บมจ. โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์		2,825,550.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล		5,409,534.90
หุ้นสามัญ	บมจ. เมืองไทย แคปปิตอล		2,860,312.50
หุ้นสามัญ	บมจ. พีทีที โกลบอล เคมิคอล		4,750,944.90
หุ้นสามัญ	บมจ. ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด(มหาชน)		4,413,930.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม		9,071,485.50
หุ้นสามัญ	บมจ. ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก		1,432,780.00
หุ้นสามัญ	บมจ. สยามโกลบอลเฮ้าส์		3,727,040.00
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารไทยพาณิชย์	AA+	17,321,917.95

หมายเหตุ : อันดับความน่าเชื่อถือเปิดเผยเฉพาะการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Tris Rating

ทริสเรตติ้งใช้สัญลักษณ์ตัวอักษรแสดงผลการจัดอันดับเครดิตองค์กรและตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาวที่มีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป จำนวน 8 อันดับ โดยเริ่มจาก AAA ซึ่งเป็นอันดับเครดิตสูงสุด จนถึง D ซึ่งเป็นอันดับต่ำสุดซึ่งแต่ละสัญลักษณ์มีความหมายดังนี้

- AAA** อันดับเครดิตองค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมาจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- AA** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
- A** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BBB** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BB** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงที่รุนแรง (Adverse changes) ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำและอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- C** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D** องค์กรหรือตราสารหนี้อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

สำหรับการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้น ทริสเรตติ้งจะเน้นการวิเคราะห์โอกาสที่จะเกิดการผิดนัดชำระหนี้ (Default Probability) เป็นสำคัญโดยมิได้คำนึงถึงระดับของการชดเชยความเสียหายที่จะเกิดขึ้นจากการผิดนัดชำระหนี้ (Recovery After Default) แต่อย่างใด โดยตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี สัญลักษณ์และนิยามอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นจำแนกเป็น 5 ระดับ ดังนี้

- T1** ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าว ซึ่งมีเครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
- T2** ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
- T3** ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
- T4** ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ
- D** เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

อันดับเครดิตทุกประเภทที่จัดโดยทริสเรตติ้งเป็นอันดับเครดิตตราสารหนี้ในสกุลเงินบาท ซึ่งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้โดยไม่รวมความเสี่ยงจากการแปลงค่าเงินสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

นอกจากนี้ทริสเรตติ้งยังใช้เครื่องหมาย “(sf)” ต่อท้ายสัญลักษณ์อันดับเครดิตตราสารหนี้เพื่อระบุว่าตราสารหนี้ที่มีเครื่องหมายดังกล่าวเป็นตราสารที่มีโครงสร้างซับซ้อน (Structured Finance Product) ตามเกณฑ์ของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ด้วย โดยที่ความหมายของสัญลักษณ์อันดับเครดิตยังคงเหมือนเดิมตามนิยามข้างต้น

ทริสเรตติ้งยังกำหนด “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook) เพื่อสะท้อนความเป็นไปได้ของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตของผู้ออกตราสารหนี้ในระยะปานกลางหรือระยะยาว โดยทริสเรตติ้งจะพิจารณาถึงโอกาสที่จะเกิดการเปลี่ยนแปลงของภาวะอุตสาหกรรมและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจในอนาคตของผู้ออกตราสารหนี้ที่อาจกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ ส่วนแนวโน้มอันดับเครดิตของตราสารหนี้โดยส่วนใหญ่จะเท่ากับแนวโน้มอันดับเครดิตขององค์กรผู้ออกตราสารหนี้ หรือองค์กรซึ่งรับภาระผูกพันในการชำระหนี้ของตราสารหนี้ ทั้งนี้ แนวโน้มอันดับเครดิตแบ่งออกเป็น 4 ระดับ ได้แก่

Positive หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น

Stable หมายถึง อันดับเครดิตอาจไม่เปลี่ยนแปลง

Negative หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับลดลง

Developing หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น ปรับลดลง หรือไม่เปลี่ยนแปลง

ทริสเรตติ้งอาจประกาศ “เครดิตพิบัติ” (CreditAlert) ซึ่งเป็นขั้นตอนหนึ่งของการทบทวนอันดับเครดิตที่ทริสเรตติ้งประกาศผลต่อสาธารณะไปแล้วในกรณีเมื่อเกิดเหตุการณ์สำคัญซึ่งทริสเรตติ้งพิจารณาแล้วเห็นว่าอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจหรือการเงินขององค์กรที่ทริสเรตติ้งจัดอันดับ แต่ข้อมูลดังกล่าวยังไม่ชัดเจน หรืออาจจะยังสรุปผลไม่ได้ เช่น การควบรวมกิจการ การลงทุนใหม่ การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุน หรือแผนงานต่างๆ ฯลฯ โดยจะยังไม่มีการเปลี่ยนแปลงผลอันดับเครดิตเดิมแต่อย่างใด ทั้งนี้ เพื่อเตือนให้นักลงทุนระมัดระวังในการที่จะลงทุนในตราสารหนี้ขององค์กรนั้นๆ รายงานเครดิตพิบัติประกอบด้วย เหตุผล (Rationale) ที่แจ้งเหตุในการออกประกาศเตือนพร้อมระบุ “เครดิตพิบัติ” (CreditAlert Designation) ไว้พร้อมกับอันดับเครดิตปัจจุบัน โดยงดการระบุ “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook)

เครดิตพิบัติ เป็นการบอกทิศทางของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตในระยะอันใกล้ ซึ่งมี 3 รูปแบบ คือ (1) Positive (บวก) (2) Negative (ลบ) และ (3) Developing (ยังไม่ชัดเจน)

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Rating

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย

AAA (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทยซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้นี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยโดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

- BB (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นอยู่กับกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นๆ ในประเทศไทยการปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องนั้น ไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC (tha), CC (tha), C (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D (tha)** อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่ระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า
- B (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอน เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูง เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha)** แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

เครื่องบ่งชี้พิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกระดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “+” หรือ “-” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกับกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถืออันดับ “AAA (tha)” หรืออันดับที่ต่ำกว่า “CCC (tha)”

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1(tha)”

สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือ (Rating Watch) : สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่ามีความเป็นไปได้ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางของการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาณดังกล่าวอาจระบุเป็น “สัญญาณบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาณลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาณวิวัฒน์” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจจะได้รับการปรับขึ้นปรับลงหรือคงที่โดยปกติ สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือนักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้นๆ

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุน
เพื่อเป็นทรัพย์สินของ
กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว

สรุปภาวะการณ์ลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568

SET Index ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 ปิดที่ 1,274.17 จุด ปรับตัวลดลง 174.66 จุด หรือลดลง 12.06% เมื่อเทียบกับวันที่ 30 กันยายน 2567 โดยมีจุดสูงสุดของปีในเดือนตุลาคม 2567 ที่ระดับ 1,506.82 จุด และมีจุดต่ำสุดของปีในเดือนมิถุนายน 2568 ที่ระดับ 1,053.79 จุด มีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ย 43,258.64 ล้านบาท นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 148,607.08 ล้านบาท บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ขายสุทธิ 19,103.01 ล้านบาท นักลงทุนทั่วไปซื้อสุทธิ 127,018.89 ล้านบาท นักลงทุนสถาบันซื้อสุทธิ 40,691.37 ล้านบาท กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นมากที่สุด คือ กลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์เพิ่มขึ้น 42.07% กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีการปรับตัวลดลงมากที่สุด คือ กลุ่มบริการเฉพาะกิจลดลง 57.64% สำหรับการปรับตัวของดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรมที่สำคัญ ได้แก่ กลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์เพิ่มขึ้น 14.91% กลุ่มธนาคารเพิ่มขึ้น 12.69% กลุ่มพลังงานลดลง 18.41% กลุ่มเทคโนโลยีลดลง 9.84% กลุ่มพาณิชย์ลดลง 7.58%

ปัจจัยที่มีผลต่อตลาดหลักทรัพย์ระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568 ได้แก่

1. แนวโน้มการปรับลดดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางทั่วโลก
2. มาตรการของจีนในการสนับสนุนตลาดหุ้นภายในประเทศ การผ่อนคลายนโยบายการเงิน และมาตรการกระตุ้นในหนุ่ภาคอสังหาริมทรัพย์ ส่งผลให้ตลาดหุ้นจีนและตลาดหุ้นที่เชื่อมโยงฟื้นตัว
3. ปัจจัยที่ส่งผลต่อความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลกเพิ่มขึ้น ได้แก่ ปัญหาความรุนแรงและความตึงเครียดระหว่างประเทศที่ยืดเยื้อ ส่งผลต่อราคาพลังงานและการขนส่ง รวมถึงการประกาศนโยบายการขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าครั้งใหม่ภายใต้การดำรงตำแหน่งประธานาธิบดีสหรัฐของนายโดนัลด์ ทรัมป์
4. มาตรการสนับสนุนการใช้จ่ายของภาครัฐ ที่อาจจะมีผลล่าช้าจากความไม่แน่นอนทางการเมืองไทย

คาดการณ์แนวโน้มตลาดหลักทรัพย์ในปี 2568

1. ทิศทางเศรษฐกิจไทยอยู่ในช่วงฟื้นตัว โดยได้รับปัจจัยหนุนจากมาตรการกระตุ้นการบริโภคและมาตรการส่งเสริมการท่องเที่ยวของรัฐบาล ในขณะที่ กนง.ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง ซึ่งอาจจะช่วยบรรเทาภาระหนี้ของภาคครัวเรือนได้บ้าง ส่วนแนวโน้มการผลิตภาคอุตสาหกรรมและการท่องเที่ยวอาจจะลดลงตามวัฏจักรเศรษฐกิจโลก และการส่งออกอาจเผชิญความไม่แน่นอนมากขึ้น โดยเฉพาะความเสี่ยงเกี่ยวกับสงครามการค้าที่อาจรุนแรงขึ้นหลังการเข้าดำรงตำแหน่งของประธานาธิบดีสหรัฐ
2. เสถียรภาพทางการเมืองภายในประเทศ หลังรัฐสภาโหวตเลือกนายอนุทิน ชาญวีรกูล เป็นนายกรัฐมนตรีคนใหม่ แทนอดีตนายกฯ แพทองธาร ชินวัตร ซึ่งถูกศาลตัดสินให้พ้นจากตำแหน่ง แม้รัฐบาลชุดนี้จะมีอายุเพียง 4 เดือน แต่ได้รับเสียงตอบรับที่ดีจากนักลงทุน โดยเฉพาะการมีบุคคลที่มีความเชี่ยวชาญเข้าร่วมทีมเศรษฐกิจ และการเตรียมออกมาตรการระยะสั้นที่เน้นกระตุ้นกำลังซื้อ เช่น โครงการคนละครึ่งพลัส

3. เศรษฐกิจโลกขยายตัวได้บ้าง จากวัฏจักรดอกเบี้ยขาลง เมื่อธนาคารกลางสำคัญยังมีแนวโน้มที่จะปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายต่อเนื่อง การขึ้นค่าแรงในญี่ปุ่นและยุโรปจะช่วยหนุนการบริโภค ในขณะที่การออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลจีนและการผ่อนคลายนโยบายการเงินของ PBOC จะช่วยให้เศรษฐกิจจีนฟื้นตัวได้ดีขึ้น
4. ติดตามนโยบายหลังนายนาโยโดนต์ ทรมป์ โดยเฉพาะนโยบายการขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจากทั่วโลก ยิ่งไปกว่านั้นการเก็บ reciprocal tariff ที่อาจสร้างความผันผวนให้กับตลาด รวมถึงผลกระทบต่อเงินเฟ้อและแนวโน้มการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของเฟดหลังจากนี้
5. สถานการณ์ความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ (Geopolitical Risks) ที่ยืดเยื้อและเพิ่มขึ้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องได้ เช่น สงครามรัสเซีย-ยูเครน สงครามอิสราเอล-ฮามาส ความขัดแย้งสหรัฐฯ-จีน และความขัดแย้งในทะเลจีนใต้

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

สัดส่วนการลงทุนระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568 กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว มีการลงทุนในตราสารทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 เพิ่มขึ้นจาก 93.86% เป็น 94.73% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยเมื่อเทียบกับสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุน มีสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มหลักทรัพย์ 5 อันดับแรก ได้แก่ กลุ่มพลังงานฯ 22.73%, กลุ่มพาณิชย์ 13.43%, กลุ่มธนาคาร 12.29%, กลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ 9.51% และ กลุ่มพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ 9.00%



บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด
178 อาคารธรรมนิติ ชั้น 6-7 ถนนพญาสี
(ประตูเงิน 20) แขวงจระเข้ กรุงเทพมหานคร 10300
DHAMNITI AUDITING CO., LTD.
178 Dhamniti Building, 6th-7th Floor, Soi
Phrasaeng (Phrasachuen 20), Phrasachuen
Road, Bangkok, Bangkok 10300
Telephone : (66) 0-2596-0500
Facsimile : (66) 0-2596-0500
www.d-a-a.co.th

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการ
กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีแต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

****/2



ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่า ข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหาร เพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

****/3



• ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุน

• ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

• สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์ หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ จนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

• ประเมินการนำเสนอโครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่า งบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางสาวเดชนิ พรเพ็ญพบ

นางสาวเดชนิ พรเพ็ญพบ

(นางสาวเดชนิ พรเพ็ญพบ)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 10769

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 14 พฤศจิกายน 2568



กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

		บาท	
	หมายเหตุ	2568	2567
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3.2, 4, 9	271,334,139.80	605,342,394.80
เงินฝากธนาคาร	6	17,300,016.10	34,367,841.23
ลูกหนี้			
จากคอกเบี้ย		21,901.85	67,973.74
จากการขายเงินลงทุน	9	3,315,858.04	33,702,146.57
รวมสินทรัพย์		291,971,915.79	673,480,356.34
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน	9	4,572,609.79	27,140,085.10
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		362,973.12	82,064.88
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	9	595,149.95	1,231,577.68
หนี้สินอื่น		25,333.44	62,280.45
รวมหนี้สิน		5,556,066.30	28,516,008.11
สินทรัพย์สุทธิ		286,415,849.49	644,964,348.23
สินทรัพย์สุทธิ			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		334,842,027.55	677,244,013.34
กำไร (ขาดทุน) สะสม			
บัญชีปรับสมดุล	3.7	132,032,470.32	70,103,398.05
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน	10	(180,458,648.38)	(102,383,063.16)
สินทรัพย์สุทธิ		286,415,849.49	644,964,348.23
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)			
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	3.8	8.5537	9.5233
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		33,484,202.8056	67,724,401.3700

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
หุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์			
หุ้นสามัญ			
ธนาคาร			
BBL - ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	28,564	4,256,036.00	1.57
KBANK - ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	52,829	8,848,857.50	3.26
KKP - ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	47,600	2,796,500.00	1.03
KTB - ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	347,003	8,605,674.40	3.17
SCB - บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	68,789	8,839,386.50	3.26
		33,346,454.40	12.29
วิสาหกิจ			
SCC - บริษัท ปูนซีเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	19,191	4,413,930.00	1.63
		4,413,930.00	1.63
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			
IVL - บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	132,879	2,976,489.60	1.10
PTTGC - บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	190,801	4,750,944.90	1.75
		7,727,434.50	2.85
บริการรับเหมาก่อสร้าง			
CK - บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	84,700	1,304,380.00	0.48
STECON - บริษัท สเตคอน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	179,364	1,443,880.20	0.53
		2,748,260.20	1.01
พาณิชย์			
COM7 - บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	60,317	1,553,162.75	0.57
CPALL - บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	387,272	18,298,602.00	6.74
CPAXT - บริษัท ซีพี แอ็กซ์ตรา จำกัด (มหาชน)	327,098	7,359,705.00	2.71
CRC - บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	123,114	2,696,196.60	0.99
GLOBAL - บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	490,400	3,727,040.00	1.38
HMPRO - บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	377,500	2,812,375.00	1.04
		36,447,081.35	13.43
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
ADVANC - บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	59,810	17,404,710.00	6.42
TRUE - บริษัท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน)	261,800	2,722,720.00	1.00
		20,127,430.00	7.42

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
หุ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์			
DELTA - บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	162,774	25,799,679.00	9.51
		25,799,679.00	9.51
พลังงานและสาธารณูปโภค			
BGRIM - บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	103,700	1,420,690.00	0.52
GPSC - บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	106,153	4,113,428.75	1.52
GULF - บริษัท กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	382,797	16,651,669.50	6.14
IRPC - บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	1,238,100	1,386,672.00	0.51
OR - บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน)	100,900	1,432,780.00	0.53
PTT - บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	575,613	19,139,132.25	7.05
PTTEP - บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	78,541	9,071,485.50	3.34
TOP - บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	239,977	8,459,189.25	3.12
		61,675,047.25	22.73
เงินทุนและหลักทรัพย์			
KTC - บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	160,310	4,809,300.00	1.77
MTC - บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	70,625	2,860,312.50	1.05
SAWAD - บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	134,800	4,044,000.00	1.49
TIDLOR - บริษัท ดิดลอร์ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	152,523	3,004,703.10	1.11
		14,718,315.60	5.42
อาหารและเครื่องดื่ม			
ICHI - บริษัท อิชิกัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	220,300	2,907,960.00	1.07
		2,907,960.00	1.07
การแพทย์			
BDMS - บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	279,889	5,737,724.50	2.12
BH - บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	16,100	2,825,550.00	1.04
		8,563,274.50	3.16
การท่องเที่ยวและสันทนาการ			
CENTEL - บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)	90,541	2,716,230.00	1.00
MINT - บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	234,179	5,409,534.90	1.99
		8,125,764.90	2.99

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
ประกันภัยและประกันชีวิต			
TLI - บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	142,900	1,514,740.00	0.56
		1,514,740.00	0.56
บรรษัท			
SCGP - บริษัท เอสซีซี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	78,786	1,512,691.20	0.56
		1,512,691.20	0.56
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
AMATA - บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	52,153	839,663.30	0.31
AP - บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	359,186	3,178,796.10	1.17
CPN - บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	179,931	10,076,136.00	3.72
LH - บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	687,100	2,968,272.00	1.09
SPALI - บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)	167,984	3,057,308.80	1.13
WHA - บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1,205,820	4,292,719.20	1.58
		24,412,895.40	9.00
ขนส่งและโลจิสติกส์			
AOT - บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	260,943	10,568,191.50	3.89
BEM - บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	265,200	1,365,780.00	0.50
THAI - บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	409,100	5,359,210.00	1.98
		17,293,181.50	6.37
รวมหุ้นสามัญ (ราคาหุ้น 263,153,581.10 บาท)		271,334,139.80	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาหุ้น 263,153,581.10 บาท)		271,334,139.80	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3.1		
รายได้เงินปันผล	9	15,780,162.73	19,428,083.99
รายได้ดอกเบี้ย		207,722.67	391,389.34
รวมรายได้		15,987,885.40	19,819,473.33
ค่าใช้จ่าย	3.1		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7, 9	8,360,089.50	12,144,625.01
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7	114,652.65	166,554.83
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7, 9	1,433,158.28	2,081,935.68
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		64,000.00	64,000.00
ค่านายหน้าการซื้อขายหลักทรัพย์	9	3,398,288.23	6,454,616.19
ค่าใช้จ่ายอื่น	8, 9	47,620.69	10,799.92
รวมค่าใช้จ่าย		13,417,809.35	20,922,531.63
รายได้ (ขาดทุน) สุทธิ		2,570,076.05	(1,103,058.30)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	3.1, 3.2		
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(46,463,175.36)	(52,277,760.96)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(34,151,327.51)	39,747,803.85
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น		(80,614,502.87)	(12,529,957.11)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน			
ก่อนภาษีเงินได้		(78,044,426.82)	(13,633,015.41)
หัก ภาษีเงินได้	3.6	31,158.40	58,708.40
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน			
หลังหักภาษีเงินได้		(78,075,585.22)	(13,691,723.81)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568

	บาท	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	(78,075,585.22)	(13,691,723.81)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	1,201,325.90	3,361,830.95
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(281,674,239.42)	(85,401,906.43)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(358,548,498.74)	(95,731,799.29)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	644,964,348.23	740,696,147.52
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	286,415,849.49	644,964,348.23
	หน่วย	
	2568	2567
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	67,724,401.3700	76,913,810.0292
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	133,212.6672	378,603.4927
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(34,373,411.2316)	(9,568,012.1519)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	33,484,202.8056	67,724,401.3700

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้


กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
วันที่ 30 กันยายน 2568
1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว (Krung Thai Smart Long-Term Equity Fund : KTEF-LTF) ("กองทุน") มีวัตถุประสงค์ของโครงการเพื่อส่งเสริมการออมเงินระยะยาวของนักลงทุนทั่วไป โดยผู้ลงทุนมีโอกาสได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้นสามัญ ตราสารแห่งทุน หลักทรัพย์และตราสารทางการเงิน ตลอดจนเครื่องมือทางการเงินต่าง ๆ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการที่บริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นตราสารที่มีคุณภาพและให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมกับความเสี่ยง ทั้งนี้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่ซื้อหน่วยลงทุนก่อนวันที่ 1 มกราคม 2563 และปฏิบัติตามหลักเกณฑ์วิธีการและเงื่อนไขที่กรมสรรพากรและหรือกฎหมายอื่นใดที่เกี่ยวข้องกำหนดทั้งในปัจจุบันและที่แก้ไขเพิ่มเติมในอนาคต จึงเป็นผู้มีสิทธิที่จะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี

กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว เป็นกองทุนรวมตราสารแห่งทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่มีกำหนดอายุของโครงการและไม่มีการจ่ายเงินปันผล กองทุนจดทะเบียนเมื่อวันที่ 24 พฤศจิกายน 2559 มีทุนจดทะเบียนของโครงการรวมทั้งสิ้น 1,000 ล้านบาท แบ่งเป็น 100 ล้านหน่วยลงทุน หน่วยลงทุนละ 10 บาท ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 กองทุนได้จดทะเบียนเพิ่มทุนของโครงการอีกเป็นจำนวน 1,000 ล้านบาท รวมเป็นเงินลงทุนของโครงการทั้งสิ้น 2,000 ล้านบาท แบ่งเป็น 200 ล้านหน่วยลงทุน หน่วยลงทุนละ 10 บาท

ตั้งแต่วันที่ 25 มิถุนายน 2563 มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมโดยเพิ่มประเภทหน่วยลงทุนอีก 1 ประเภท ส่งผลให้กองทุนแบ่งประเภทหน่วยลงทุนเป็น 2 ประเภทได้ดังนี้

ประเภทหน่วยลงทุน	ความแตกต่างหลัก
1. ประเภท LTF (KTEF-LTF-L)	โอกาสที่ผู้ลงทุนจะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี สำหรับผู้ลงทุนที่ซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมหุ้นระยะยาว ก่อนวันที่ 1 มกราคม 2563 เท่านั้น
2. ประเภทสะสมมูลค่า (KTEF-LTF-A) (เปิดดำเนินการตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 เป็นต้นไป)	โอกาสที่ผู้ลงทุนจะได้รับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน (Capital gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total return) โดยไม่สามารถนำไปลดหย่อนภาษีได้

ทั้งนี้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 หน่วยลงทุนประเภทสะสมมูลค่ายังไม่มียอดจองซื้อในหน่วยลงทุน ดังนั้นจึงยังคงไม่มีผลการดำเนินงานของหน่วยลงทุนประเภทดังกล่าว

กองทุนจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) โดยมีนโยบายที่จะลงทุนในหุ้นสามัญบริษัทจดทะเบียนที่มีปัจจัยพื้นฐานดี มีแนวโน้มการเจริญเติบโตทางธุรกิจสูง และให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมเมื่อเทียบกับระดับความเสี่ยง รวมถึงตราสารทุน หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงกับผลตอบแทนของหุ้นหรือกลุ่มหุ้นของบริษัทจดทะเบียน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารแห่งทุน ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารทางการเงิน และเงินฝาก ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด


กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 กันยายน 2568

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) แต่จะไม่ลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade), ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities), หลักทรัพย์ของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) และตราสารหนี้ที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้ดังกล่าวได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น กองทุนอาจกู้ยืมเงิน หรือทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ ธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ให้กองทุนต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ
3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย
3.1.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินปันผลบันทึกเป็นรายได้นับแต่วันที่สิทธิที่จะได้รับ

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.1.2 รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง



กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 30 กันยายน 2568

3.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

ณ วันที่รับรู้อย่างแรก กองทุนจะรับรู้เงินลงทุนเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุน แสดงตามมูลค่ายุติธรรมโดยมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์จดทะเบียน (รวมทั้งสิทธิในการจองซื้อหุ้น) ถือพื้นฐานจากราคาปิดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์อื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์นั้น

กำไรหรือขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนถือเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.3 เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินนั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

3.4 ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีเกิดจากค่าธรรมเนียมการจดทะเบียนกองทุนและค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์เพื่อการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก มีกำหนดตัดบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายเป็นเวลา 5 ปี ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวนลงทุนและค่าจัดพิมพ์รายงานประจำปี มีกำหนดตัดบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายเป็นเวลาไม่เกิน 1 ปี

3.5 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร



กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 30 กันยายน 2568

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุม กองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

3.6 ภาษีเงินได้

ตามพระราชบัญญัติแก้ไขเพิ่มเติมประมวลรัษฎากร (ฉบับที่ 52) โดยประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2562 ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562 เป็นต้นไป มีผลให้กองทุน ต้องเสียภาษีเงินได้สำหรับเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากรที่เกิดขึ้น จากการลงทุนของกองทุนรวมอันได้แก่ ดอกเบี้ยพันธบัตร ดอกเบี้ยเงินฝาก ดอกเบี้ยหุ้นกู้ ดอกเบี้ยตัวเงิน และผลต่างระหว่างราคาไถ่ถอนกับราคาจำหน่ายตัวเงินหรือตราสารแสดงสิทธิในหนี้ที่บริษัทหรือ ห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลหรือนิติบุคคลอื่นเป็นผู้ออกและจำหน่ายครั้งแรกในราคาต่ำกว่าราคาไถ่ถอน โดยเสียภาษีในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ

3.7 บัญชีปรับสมดุล

ในกรณีที่ขายหรือรับซื้อหน่วยลงทุนของกิจการโดยตรงกับผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้ผู้ถือหน่วย เกิดความไม่เท่าเทียมกัน กองทุนต้องบันทึกบัญชีปรับสมดุลเพื่อให้ผู้ถือหน่วยมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิ ของกองทุนเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกองทุน ณ เวลาใด บัญชี ปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม

3.8 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วย จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี

3.9 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและ การประมาณหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับ สินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจ แตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้


กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 กันยายน 2568
4. เงินลงทุน
เงินลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 และ 2567 ประกอบด้วย

	บาท			
	2568		2567	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
หุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์				
หุ้นสามัญ	263,153,581.10	271,334,139.80	563,010,508.59	605,342,394.80
รวมเงินลงทุน	263,153,581.10	271,334,139.80	563,010,508.59	605,342,394.80

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน
กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	1,145,332,043.35	2,083,379,428.68
ขายเงินลงทุน	1,398,725,795.48	2,133,440,552.77

6. เงินฝากธนาคาร
กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 และ 2567 ดังนี้

	2568		2567	
	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนเงิน บาท	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนเงิน บาท
<u>ประเภทเงินฝากออมทรัพย์</u>				
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.50	17,300,016.10	0.80	34,367,841.23
รวม		17,300,016.10		34,367,841.23

7. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ผู้ดูแลผลประโยชน์ และนายทะเบียนหน่วยลงทุน
ค่าธรรมเนียมการจัดการ คิดในอัตราร้อยละ 1.8725 ต่อปี (ไม่เกินร้อยละ 2.1400 ต่อปี) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ คิดในอัตราร้อยละ 0.02568 ต่อปี (ไม่เกินร้อยละ 0.077575 ต่อปี) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน คิดในอัตราร้อยละ 0.321 ต่อปี (ไม่เกินร้อยละ 0.5350 ต่อปี) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมข้างต้นจะคำนวณทุกวันทำการ โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณ
อัตราค่าธรรมเนียมข้างต้นรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม



กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 30 กันยายน 2568

8. ค่าใช้จ่ายอื่น

ค่าใช้จ่ายอื่น คือ ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว ได้แก่ ค่าธรรมเนียมธนาคารและค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ เช่น ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหุ้นราย ค่าใช้จ่ายในการโฆษณาประชาสัมพันธ์ และอื่น ๆ

9. รายการบัญชีกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย

ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทจัดการกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	เป็นบริษัทจัดการกองทุนและเป็นนายทะเบียน
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	เป็นบริษัทที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทจัดการกองทุนถือครองหุ้นเป็นส่วนใหญ่
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด	เป็นบริษัทที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทจัดการกองทุนถือครองหุ้นเป็นส่วนใหญ่
บริษัท รักษาความปลอดภัย กรุงไทยธุรกิจบริการ จำกัด	เป็นบริษัทที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทจัดการกองทุนถือครองหุ้นเป็นส่วนใหญ่

รายการที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2568	2567	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน			
กรุงไทย จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8,360,089.50	12,144,625.01	ตามที่ระบุในสัญญา
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,433,158.28	2,081,935.68	ตามที่ระบุในสัญญา
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ซื้อเงินลงทุน	30,245,274.77	50,634,002.60	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	42,921,630.14	44,498,735.12	ราคาตลาด
รายได้เงินปันผล	778,834.50	494,065.60	ตามที่ประกาศจ่าย



กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 30 กันยายน 2568

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2568	2567	
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ซื้อเงินลงทุน	4,951,202.67	19,161,815.47	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	1,050,192.71	30,789,420.61	ราคาตลาด
รายได้เงินปันผล	-	185,166.00	ตามที่ประกาศจ่าย
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด			
- ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์			
ซื้อเงินลงทุน	214,613,631.01	371,026,197.42	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	274,260,436.54	321,743,105.32	ราคาตลาด
ค่านายหน้า	784,642.93	1,111,894.95	อัตราตลาด
บริษัท รักษาความปลอดภัย กรุงไทยธุรกิจบริการ จำกัด			
ค่าใช้จ่ายอื่น	5,101.26	2,239.92	ตามที่ระบุในข้อตกลง

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย	448,173.77	985,178.86
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้ำจ่าย	76,829.81	168,887.81
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		
เงินลงทุน	8,605,674.40	18,853,120.00
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	3,434,960.89
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	343,935.70	-
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		
เงินลงทุน	4,809,300.00	-


กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 กันยายน 2568
10. ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน

ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 และ 2567 ประกอบด้วย

	บาท	
	2568	2567
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน เริ่มสะสมตั้งแต่		
วันที่ 24 พฤศจิกายน 2559		
ขาดทุนสะสมต้นปีทั้งสิ้น	(102,383,063.16)	(88,691,339.35)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(78,075,585.22)	(13,691,723.81)
ขาดทุนสะสมสิ้นปีทั้งสิ้น	(180,458,648.38)	(102,383,063.16)

11. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน
11.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สิน ให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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



กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 กันยายน 2568

	บาท			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
ณ วันที่ 30 กันยายน 2568				
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุนและกองทุน	271,334,139.80	-	-	271,334,139.80

	บาท			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
ณ วันที่ 30 กันยายน 2567				
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุนและกองทุน	605,342,394.80	-	-	605,342,394.80

11.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์และหนี้สินของกองทุนตามมูลค่าสุทธิรวมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ย คงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	-	-	271,334,139.80	271,334,139.80
เงินฝากธนาคาร	17,300,016.10	-	-	17,300,016.10
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	21,901.85	21,901.85
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	3,315,858.04	3,315,858.04
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	4,572,609.79	4,572,609.79
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	362,973.12	362,973.12
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	595,149.95	595,149.95



กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 กันยายน 2568

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2567			
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ย คงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	-	-	605,342,394.80	605,342,394.80
เงินฝากธนาคาร	34,367,841.23	-	-	34,367,841.23
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	67,973.74	67,973.74
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	33,702,146.57	33,702,146.57
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	27,140,085.10	27,140,085.10
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	82,064.88	82,064.88
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	1,231,577.68	1,231,577.68

11.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

11.4 ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าว อาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

11.5 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจาย ประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน



กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 30 กันยายน 2568

12. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ของกองทุนในการบริหารทางการเงินของกองทุนคือการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และการดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสมเพื่อให้สามารถให้ผลตอบแทนต่อผู้ถือหน่วยลงทุนตามเงื่อนไขการจัดตั้งกองทุน

13. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยบริษัทจัดการของกองทุนรวม เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2568

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว

รอบบัญชีระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่ทำธุรกรรม	
1	ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง

หรือที่ website ของบลจ.ที่ <http://www.ktam.co.th>

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบดูแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการ

หรือ website ของบริษัทจัดการ <http://www.ktam.co.th>

รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบระยะเวลาที่กำหนด

กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว

รอบบัญชีระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

รายงานรายชื่อผู้จัดการกองทุน

กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว

สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

ผู้จัดการกองทุนหลัก	ผู้จัดการกองทุนสำรอง
อรรธรณ เกียรติพิศาลสกุล	ยืนยง เทพจำนงค์ ชนัต คงพัฒนศิริ รติรัตน์ ธัญญวานิช รัชวุฒิ ชัยทรัพย์อนันต์ ชัชชนก ศรีปราโมช แสงจันทร์ ธี

การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

"ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนของบุคคลหรือกลุ่มบุคคล

ได้ที่ website ของ บลจ.ที่ <http://www.ktam.co.th>"เงื่อนไขการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการในการจัดการกองทุน (Soft/hard dollar)

(1) บริษัทจัดการจะรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น โดยเฉพาะบริษัทนายหน้าได้ โดยผลประโยชน์นั้นต้องเป็นทรัพย์สินที่มีมูลค่าทางเศรษฐกิจและเป็นประโยชน์โดยตรงต่อกองทุน เช่น บทวิเคราะห์ บทวิจัยต่างๆ ที่ใช้ในการประกอบการตัดสินใจลงทุนของกองทุน อุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ หรือซอฟต์แวร์ เพื่ออำนวยความสะดวกในการรับบทวิเคราะห์ บทวิจัย ดังกล่าว บริษัทไม่มีเจตนาในการใช้บริการจากบุคคลดังกล่าวที่บ่งชี้ถึงความจำเป็นเพื่อจุดประสงค์ในการรับผลประโยชน์จากผู้ให้บริการ บริษัทจัดการจะจัดสรรการรับผลประโยชน์ตอบแทนด้วยความเป็นธรรม โดยคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นหลัก

(2) บริษัทจัดการไม่สามารถรับ (soft/hard dollar) เพื่อประโยชน์ของบริษัทจัดการได้ เนื่องจากเป็นข้อห้ามตามกฎหมาย และโดยวิชาชีพเป็นสิ่งที่ไม่พึงกระทำ เว้นแต่ เป็นการรับผลประโยชน์ที่ผู้ให้บริการจัดให้แก่บริษัทจัดการหรือพนักงานของบริษัทจัดการตามเทศกาลที่เป็นประเพณีนิยมตามแนวทางปฏิบัติที่บริษัทประกาศไว้ภายในบริษัท ซึ่งกองทุนอาจขอข้อมูลแนวทางนี้ได้ที่ website ของบริษัท

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว

[illegible]



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติตามหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท หุ้นระยะยาว โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)



(นางสาวกรรณจิต อ้าบุญธรรม)

ผู้จัดการบริหารหลักทรัพย์