

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน

รอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566

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

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนเปิด KTAM Trigger Bond Fund1

บริษัทขอส่ง “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2566 มาเพื่อโปรดทราบ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นอย่างสูง ที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทยังคงยืนยันในความตั้งใจและทุ่มเทความสามารถเพื่อบริหารเงินของท่านอย่างมีประสิทธิภาพที่สุดต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ  
กองทุนเปิด KTAM Trigger Bond Fund1

| กองทุนรวม                       | วันจดทะเบียน/<br>วันเปลี่ยนแปลง<br>นโยบายการ<br>ลงทุน | ราคา<br>ต่อหน่วย<br>(บาท) | ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 30 มิถุนายน 2566) |                     |                     |                  |                  |                  |                   |                                      |
|---------------------------------|---|---------------------------|---|---------------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------------------------|
|                                 |   |                           | % ตามช่วงเวลา                               |                     |                     |                  | % ต่อปี          |                  |                   |                                      |
|                                 |   |                           | YTD   | ย้อนหลัง<br>3 เดือน | ย้อนหลัง<br>6 เดือน | ย้อนหลัง<br>1 ปี | ย้อนหลัง<br>3 ปี | ย้อนหลัง<br>5 ปี | ย้อนหลัง<br>10 ปี | ตั้งแต่วันที่<br>จดทะเบียน<br>กองทุน |
| KT-TRIGB1                       | 5 มกราคม 2565   | 8.9967                    | -1.06%                                      | -1.56%              | -1.06%              | -4.37%           | N/A              | N/A              | N/A               | -6.87%                               |
| Benchmark                       |   |                           | 2.40%                                       | -0.46%              | 2.40%               | -0.83%           | N/A              | N/A              | N/A               | -6.71%                               |
| ความผันผวนของ<br>ผลการดำเนินงาน |   |                           | 2.86%                                       | 2.34%               | 2.86%               | 3.15%            | N/A              | N/A              | N/A               | 3.07%                                |
| ความผันผวนของ<br>ตัวชี้วัด      |   |                           | 7.32%                                       | 6.59%               | 7.32%               | 7.85%            | N/A              | N/A              | N/A               | 7.67%                                |

Benchmark = อัตราผลตอบแทนรวมของดัชนี Bloomberg Barclays US Aggregate Total Return Value Unhedged ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน ประมาณร้อยละ 90 และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ประมาณร้อยละ 10

ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวมด้วยวิธีการตามปีปฏิทิน  
เปรียบเทียบกับตัวชี้วัด และค่าความเสี่ยงของกองทุนรวม (SD)

| ปี                              | % ต่อปี |      |      |      |      |      |      |      |      |         |
|---------------------------------|---------|------|------|------|------|------|------|------|------|---------|
|                                 | 2556    | 2557 | 2558 | 2559 | 2560 | 2561 | 2562 | 2563 | 2564 | 2565    |
| KT-TRIGB1                       | N/A     | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | -9.07%  |
| Benchmark                       | N/A     | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | -11.92% |
| ความผันผวนของ<br>ผลการดำเนินงาน | N/A     | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | 3.15%   |
| ความผันผวนของ<br>ตัวชี้วัด      | N/A     | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | 7.83%   |

\* ผลการดำเนินงานปี 2565 เป็น % ตามช่วงเวลา

Benchmark = อัตราผลตอบแทนรวมของดัชนี Bloomberg Barclays US Aggregate Total Return Value Unhedged ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน ประมาณร้อยละ 90 และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ประมาณร้อยละ 10

ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2566

กองทุนเปิด KTAM Trigger Bond Fund1

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม*<br>(fund's direct expenses) | จำนวนเงิน<br>หน่วย : พันบาท | ร้อยละของ<br>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|---|-----------------------------|-----------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ   | 325.30                      | 0.08                              |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                                   | 50.96                       | 0.01                              |
| ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ**  | 39.17                       | 0.01                              |
| <b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***</b>                                  | <b>415.43</b>               | <b>0.10</b>                       |

\*เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\*ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่แต่ละรายการมีมูลค่าน้อยกว่าร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

\*\*\*ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

\*\*\*\*ไม่รวมค่าภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับเงินได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากร

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดลิบอันดับแรก

กองทุนเปิด KTAM Trigger Bond Fund1

ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2566

| อันดับ | ชื่อ                                       | ค่านายหน้า (บาท)  | อัตราส่วนค่านายหน้า |
|--------|--|-------------------|---------------------|
| 1      | DBS Vickers Securities (Singapore) Pte Ltd | 124,356.75        | 50.33%              |
| 2      | UOB KAY HIAN PRIVATE LIMITED               | 122,743.05        | 49.67%              |
|        | <b>รวม</b>                                 | <b>247,099.80</b> | <b>100.00%</b>      |

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

กองทุนเปิด KTAM Trigger Bond Fund1

ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2566

PTR = 55.61%

**รายงานสถานะการลงทุนการกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน**
**กองทุนเปิด KTAM Trigger Bond Fund1**
**มูลค่า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566**

| รายละเอียดการลงทุน  | มูลค่าตามราคาตลาด     | %NAV          |
|---|-----------------------|---------------|
| <b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>                                    | <b>19,565,350.14</b>  | <b>6.33</b>   |
| <b>เงินฝากธนาคาร</b>  |                       |               |
| อันดับความน่าเชื่อถือ : AA  | 3,454,282.46          | 1.12          |
| <b>พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย</b>  |                       |               |
| อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี  | 16,111,067.68         | 5.22          |
| <b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ</b>                                  | <b>294,294,125.51</b> | <b>95.27</b>  |
| <b>หน่วยลงทุน ตราสารหนี้</b>  | 294,294,125.51        | 95.27         |
| <b>สัญญาซื้อขายล่วงหน้า(กำไร/ขาดทุนจากสัญญา)</b>                          | <b>-11,389,937.10</b> | <b>-3.69</b>  |
| <b>สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging)</b> |                       |               |
| สัญญาสวอป/ สัญญาฟอร์เวิร์ด มี 2 คู่สัญญา                                  |                       |               |
| - ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) อันดับความน่าเชื่อถือ : AA+                 | -7,426,841.33         | -2.40         |
| - ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) อันดับความน่าเชื่อถือ : AA+              | -3,963,095.77         | -1.28         |
| <b>อื่นๆ</b>  | <b>6,432,306.41</b>   | <b>2.08</b>   |
| ประเภทหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานกำหนด                      | 41,546,972.52         | 13.45         |
| ประเภทรายการค้างรับอื่นๆ  | 26,099,136.11         | 8.45          |
| ประเภทรายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่นๆ                                      | -61,213,802.22        | -19.82        |
| <b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>   | <b>308,901,844.96</b> | <b>100.00</b> |

**รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน**
**กองทุนเปิด KTAM Trigger Bond Fund1**
**มูลค่า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566**

| กลุ่มของตราสาร  | มูลค่าตามราคาตลาด | %NAV       |
|---|-------------------|------------|
| (ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ  | 16,111,067.68     | 5.22       |
| (ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ผู้รับรอง/อวัล/สลักหลัง/ค้ำประกัน  | 3,454,282.46      | 1.12       |
| (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       |
| <b>สัดส่วนสูงสุด (upper limit) ที่บริษัทจัดการ คาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง)</b>   | <b>15.00%</b>     | <b>NAV</b> |

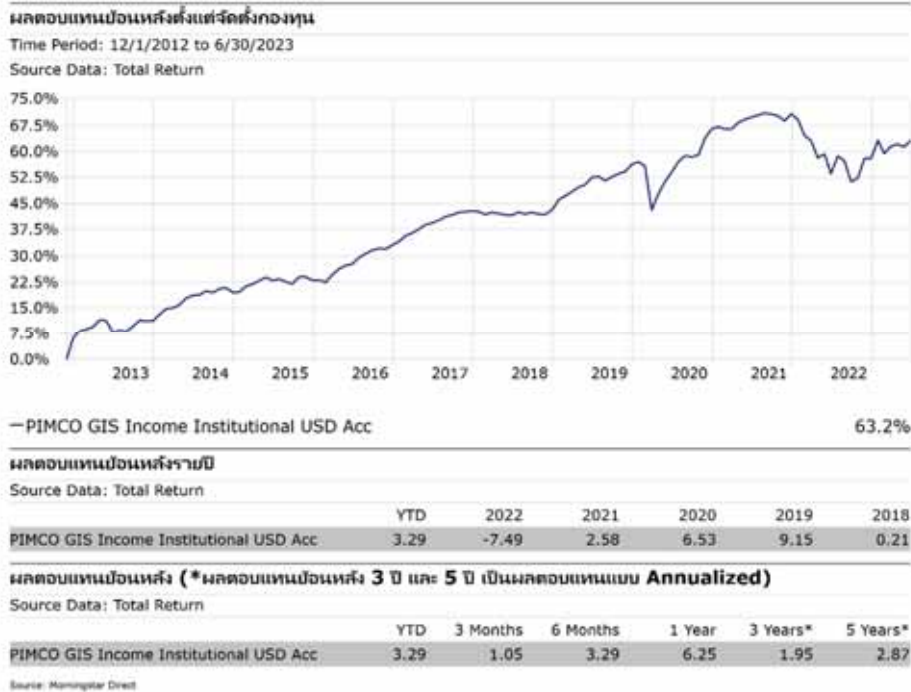
## รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

## กองทุนเปิด KTAM Trigger Bond Fund1

มูลค่า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

| ประเภท                      | ผู้ออก   | วันครบกำหนด | อันดับความ<br>น่าเชื่อถือ | มูลค่าตาม<br>ราคาตลาด |
|-----------------------------|--|-------------|---------------------------|-----------------------|
| หน่วยลงทุน ตราสารหนี้       | PIMCO  |             |                           | 111,484,170.82        |
| หน่วยลงทุน ตราสารหนี้       | JP MORGAN ASSET MANAGEMENT<br>(EUROPE) S.A.R.L |             |                           | 26,394,277.17         |
| หน่วยลงทุน ตราสารหนี้       | Blackrock International Management             |             |                           | 94,618,545.92         |
| หน่วยลงทุน ตราสารหนี้       | Blackrock International Management             |             |                           | 61,797,131.60         |
| เงินฝากธนาคาร               | ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)                 |             | AA+                       | 3,454,282.46          |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย |  | 7/8/2566    |                           | 16,111,067.68         |

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนรวมในต่างประเทศที่เกินกว่า 20%  
ผลการดำเนินงานของกองทุน PIMCO GIS Income Fund



หมายเหตุ ข้อมูลจาก Morningstar Direct ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566  
ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ข้อมูลการลงทุนของกองทุน PIMCO GIS Income Fund

**Top 10 Holdings (% Market Value)\***

|  |     |
|--|-----|
| FNMA TBA 3.5% MAY 30YR                 | 6.4 |
| FNMA TBA 4.0% APR 30YR                 | 5.4 |
| BNP PARIBAS ISSUANCE BV SR SEC **ABS** | 2.6 |
| FNMA TBA 3.0% MAY 30YR                 | 2.4 |
| FNMA TBA 5.5% MAY 30YR                 | 2.2 |
| FNMA TBA 6.0% APR 30YR                 | 2.2 |
| FNMA TBA 4.5% MAY 30YR                 | 1.8 |
| FNMA TBA 4.5% APR 30YR                 | 1.6 |
| FNMA TBA 6.0% MAY 30YR                 | 1.5 |
| U S TREASURY INFLATE PROT BD           | 1.3 |

\*Top 10 holdings as of 03/31/2023, excluding derivatives.

หมายเหตุ ข้อมูลจาก Factsheet กองทุนหลัก ฉบับ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566  
ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต  
ค่าตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทจัดการต่างประเทศ (Rebate fee) 0.00% ของ NAV

### สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Tris Rating

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

**AAA** อันดับเครดิตองค์กรหรือตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงต่ำที่สุด 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 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ 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) แต่อย่างไรก็ตาม โดยตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี สัญลักษณ์และนิยามอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นจำแนกเป็น 5 ระดับ ดังนี้

**T1** ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ดีกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าว 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 “เครดิตพินิจ” (CreditAlert) ซึ่งเป็นขั้นตอนหนึ่งของการทบทวนอันดับเครดิตที่ทริสเรตติ้งประกาศผลต่อสาธารณะไปแล้วในกรณีเมื่อเกิดเหตุการณ์สำคัญซึ่งทริสเรตติ้งพิจารณาแล้วเห็นว่าอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจหรือการเงินขององค์กรที่ทริสเรตติ้งจัดอันดับ แต่ข้อมูลดังกล่าวยังไม่ชัดเจน หรืออาจจะยังสรุปผลไม่ได้ เช่น การควบรวมกิจการ การลงทุนใหม่ การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุน หรือแผนงานต่างๆ ฯลฯ โดยจะยังไม่มีการเปลี่ยนแปลงผลอันดับเครดิตเดิมแต่อย่างใด ทั้งนี้ เพื่อเตือนให้นักลงทุนระมัดระวังในการที่จะลงทุนในตราสารหนี้ขององค์กรนั้นๆ รายงานเครดิตพินิจประกอบด้วย เหตุผล (Rationale) ที่แจ้งเหตุในการออกประกาศเตือนพร้อมระบุ “เครดิตพินิจ” (CreditAlert Designation) ไว้พร้อมกับอันดับเครดิตปัจจุบัน โดยงดการระบุ “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook)

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

## สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Rating

### คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย

**AAA (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทยซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

**AA (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยโดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

**BBB (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามก็มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

- BB (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นๆ ในประเทศไทยการปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องนั้น ไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC (tha), CC (tha), C (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D (tha)** อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

#### คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มึระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวจะไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า
- B (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอน เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูง เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha)** แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

### หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1(tha)”

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

## กองทุนเปิด KTAM Trigger Bond Fund1

## งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

|  | (บาท)                 |
|--|-----------------------|
| <b>สินทรัพย์</b>   |                       |
| เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 308,469,339.78 บาท)      | 310,294,387.43        |
| เงินสดและเงินฝากธนาคาร                                     | 45,000,773.69         |
| <b>ลูกหนี้</b>   |                       |
| จากเงินปันผลและดอกเบีย                                     | 2,211,720.02          |
| จากการขายเงินลงทุน   | 23,933,802.04         |
| ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี                                    | 64,901.10             |
| <b>รวมสินทรัพย์</b>  | <b>381,505,584.28</b> |
| <b>หนี้สิน</b>   |                       |
| ปรับมูลค่าเงินที่ต้องจ่ายสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | 11,389,937.10         |
| <b>เจ้าหนี้</b>  |                       |
| จากการรับคืนหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน                       | 61,120,956.31         |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย   | 92,845.91             |
| <b>หนี้สินรวม</b>  | <b>72,603,739.32</b>  |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>                                      | <b>308,901,844.96</b> |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ :</b>                                    |                       |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน                            | 343,346,991.77        |
| กำไรสะสม   | (53,405,665.11)       |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>                                      | <b>308,901,844.96</b> |
| จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด(หน่วย)             | 34,334,699.1769       |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท)                          | 8.9967                |

กองทุนเปิด KTAM Trigger Bond Fund1

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

|  | (บาท)                 |
|--|-----------------------|
| <b>สินทรัพย์</b>   |                       |
| เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 308,469,339.78 บาท)      | 310,294,387.43        |
| เงินสดและเงินฝากธนาคาร                                     | 45,000,773.69         |
| <b>ลูกหนี้</b>   |                       |
| จากเงินปันผลและดอกเบีย                                     | 2,211,720.02          |
| จากการขายเงินลงทุน   | 23,933,802.04         |
| ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี                                    | 64,901.10             |
| <b>รวมสินทรัพย์</b>  | <b>381,505,584.28</b> |
| <b>หนี้สิน</b>   |                       |
| ปรับมูลค่าเงินที่ต้องจ่ายสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | 11,389,937.10         |
| <b>เจ้าหนี้</b>  |                       |
| จากการรับคืนหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน                       | 61,120,956.31         |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย   | 92,845.91             |
| <b>หนี้สินรวม</b>  | <b>72,603,739.32</b>  |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>                                      | <b>308,901,844.96</b> |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ :</b>                                    |                       |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน                            | 343,346,991.77        |
| กำไรสะสม   | (53,405,665.11)       |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>                                      | <b>308,901,844.96</b> |
| จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด(หน่วย)             | 34,334,699.1769       |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท)                          | 8.9967                |

กองทุนเปิด KTAM Trigger Bond Fund1  
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน  
 ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566  
 จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

(หน่วย : บาท)

|   | มูลค่าที่ตราไว้/<br>จำนวนหน่วย | ราคาทุน               | ดอกเบี้ย /<br>เงินปันผล<br>ค้างรับ | มูลค่ายุติธรรม        | อัตราส่วน<br>ของมูลค่า<br>ยุติธรรม | อัตรา<br>ดอกเบี้ย<br>(%) | วันครบ<br>กำหนด |
|---|--------------------------------|-----------------------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------------|--------------------------|-----------------|
| <b>พันธบัตร ตัวเงินคลัง หรือพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย</b>                       |                                |                       |                                    |                       |                                    |                          |                 |
| <b>พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย</b>  |                                |                       |                                    |                       |                                    |                          |                 |
| <b>ธนาคารแห่งประเทศไทย (BOT)</b>  |                                |                       |                                    |                       |                                    |                          |                 |
| CBF23807A - พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย<br>ไทยงวดที่ 2/FRB182/66                  | 16,000,000.00                  | 16,032,384.35         | 110,805.76                         | 16,000,261.92         | 5.16%                              | 1.7433                   | 07/08/2566      |
| <b>รวม ธนาคารแห่งประเทศไทย (BOT)</b>  | <b>16,000,000.00</b>           | <b>16,032,384.35</b>  | <b>110,805.76</b>                  | <b>16,000,261.92</b>  | <b>5.16%</b>                       |                          |                 |
| <b>รวม พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย</b>  | <b>16,000,000.00</b>           | <b>16,032,384.35</b>  | <b>110,805.76</b>                  | <b>16,000,261.92</b>  | <b>5.16%</b>                       |                          |                 |
| <b>รวม พันธบัตร ตัวเงินคลัง หรือพันธบัตร<br/>ธนาคารแห่งประเทศไทย</b>              | <b>16,000,000.00</b>           | <b>16,032,384.35</b>  | <b>110,805.76</b>                  | <b>16,000,261.92</b>  | <b>5.16%</b>                       |                          |                 |
| <b>ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน</b>          |                                |                       |                                    |                       |                                    |                          |                 |
| <b>หน่วยลงทุน</b>   |                                |                       |                                    |                       |                                    |                          |                 |
| <b>Blackrock International Management (BLACKROC)</b>                              |                                |                       |                                    |                       |                                    |                          |                 |
| BGRBD2LX - BGF CHINA BOND FUND<br>(CLASS D2 USD)                                  | 103,233.06                     | 54,041,876.59         | 0.00                               | 50,872,789.38         | 16.40%                             |                          |                 |
| IEFUS - ISHARES 7-10 YEAR TREASURY<br>BOND ETF                                    | 7,696.00                       | 26,359,377.15         | 0.00                               | 26,394,866.53         | 8.51%                              |                          |                 |
| IEIUS - IEI US EQUITY : iShares 3-7 Year<br>Treasury Bond ETF                     | 4,240.00                       | 17,483,684.86         | 0.00                               | 17,350,890.01         | 5.59%                              |                          |                 |
| SHV - iShares Short Treasury Bond ETF   | 5,823.00                       | 22,398,412.56         | 0.00                               | 22,834,410.03         | 7.36%                              |                          |                 |
| SHYUS - ISHARES 1-3 YEAR TREASURY<br>BOND ETF                                     | 13,535.00                      | 38,872,352.26         | 0.00                               | 38,962,721.57         | 12.56%                             |                          |                 |
| <b>รวม Blackrock International<br/>Management (BLACKROC)</b>                      | <b>134,527.06</b>              | <b>159,155,703.42</b> | <b>0.00</b>                        | <b>156,415,677.52</b> | <b>50.41%</b>                      |                          |                 |
| <b>JP MORGAN ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.A.R.L (JPAM)</b>                         |                                |                       |                                    |                       |                                    |                          |                 |
| JPINIULX - JPINIUA LX EQUITY : JP<br>Morgan Funds Income Fund                     | 6,923.88                       | 26,480,826.12         | 0.00                               | 26,394,277.17         | 8.51%                              |                          |                 |
| <b>รวม JP MORGAN ASSET MANAGEMENT<br/>(EUROPE) S.A.R.L (JPAM)</b>                 | <b>6,923.88</b>                | <b>26,480,826.12</b>  | <b>0.00</b>                        | <b>26,394,277.17</b>  | <b>8.51%</b>                       |                          |                 |
| <b>PIMCO (PIMCO)</b>  |                                |                       |                                    |                       |                                    |                          |                 |
| PIMINIID - PIMINIA ID EQUITY : PIMCO<br>GIS Income Fund                           | 192,404.74                     | 106,800,425.89        | 0.00                               | 111,484,170.82        | 35.93%                             |                          |                 |
| <b>รวม PIMCO (PIMCO)</b>  | <b>192,404.74</b>              | <b>106,800,425.89</b> | <b>0.00</b>                        | <b>111,484,170.82</b> | <b>35.93%</b>                      |                          |                 |
| <b>รวม หน่วยลงทุน</b>   | <b>333,855.68</b>              | <b>292,436,955.43</b> | <b>0.00</b>                        | <b>294,294,125.51</b> | <b>94.84%</b>                      |                          |                 |
| <b>รวม ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและ<br/>ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน</b> | <b>333,855.68</b>              | <b>292,436,955.43</b> | <b>0.00</b>                        | <b>294,294,125.51</b> | <b>94.84%</b>                      |                          |                 |
| <b>รวมเงินลงทุน</b>   | <b>16,333,855.68</b>           | <b>308,469,339.78</b> | <b>110,805.76</b>                  | <b>310,294,387.43</b> | <b>100.00%</b>                     |                          |                 |

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุน  
เพื่อเป็นทรัพย์สินของ  
กองทุนเปิด KTAM Trigger Bond Fund1

กองทุนเปิด KTAM Trigger Bond Fund1 เป็นกองทุนที่มีนโยบายเน้นลงทุนในทรัพย์สินประเภทหน่วยลงทุนของกองทุนตราสารหนี้ทั้งต่างประเทศ (Fund of Funds) โดยเฉลี่ยรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยส่วนของเงินลงทุนต่างประเทศมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ที่อาจจะมีการลงทุนเกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน คือ กองทุน PIMCO GIS Income Fund Share (Class INST-ACC) [PIMINIA] กองทุน JP Morgan Funds – Income Fund I (acc) USD และ iShares 0-5 Year TIPS Bond ETF

กองทุนนี้มีการกำหนดเป้าหมายมูลค่าหน่วยลงทุนไม่ต่ำกว่า 10.3150 บาท/หน่วย (ไม่ใช้การรับประกันผลตอบแทน) และไม่สามารถขายหน่วยลงทุนคืนได้ในช่วง 11 เดือน นับจากวันจดทะเบียนกองทุน (5 มกราคม 2565) นอกจากนี้กองทุนจะพิจารณาปรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติ ครั้งที่ 1 หากมูลค่าหน่วยลงทุนไม่ต่ำกว่า 10.1050 บาท/หน่วย ครั้งที่ 2 หากมูลค่าหน่วยลงทุนไม่ต่ำกว่า 10.2100 บาท/หน่วย และครั้งที่ 3 เมื่อเข้าเงื่อนไขการเลิกกองทุน (โปรดศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนของโครงการฯ )

#### 1. สภาพตลาดในช่วงตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2566

ทิศทางตลาดการเงินในครึ่งปีแรกของปี 2566 ความผันผวนของตลาดตราสารหนี้ทั่วโลกยังเกิดขึ้นเป็นระยะจากทิศทางการขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารประเทศต่างๆ ต่อเนื่องจากปีก่อนหน้า ขณะที่ตลาดการเงินคาดหวังว่า FED/ECB จะเริ่มหยุดขึ้นดอกเบี้ยในช่วงกลางปี 2566 หลังจากตัวเลขเงินเฟ้อเริ่มปรับลดลงตั้งแต่ครึ่งหลังของปี 2565 อย่างไรก็ตาม อัตราเงินเฟ้อที่ลดลงยังอยู่สูงกว่าระดับเป้าหมายค่อนข้างมาก โดยเฉพาะ สหรัฐอเมริกา กลุ่มประชาคมยุโรป และสหราชอาณาจักร ที่ตลาดแรงงานเข้าสู่ระดับตั้งตัวจากการฟื้นของภาคบริการและขนส่ง ได้สร้างความกังวลต่อธนาคารกลาง (FED, ECB, BOE) ที่ยังไม่บรรลุเป้าหมายการรักษาเสถียรภาพ ทำให้ในช่วงไตรมาส 2/2566 เริ่มมีการส่งสัญญาณจะขึ้นดอกเบี้ยต่อสูงกว่าระดับที่ตลาดเคยคาดไว้ และทำให้โอกาสที่จะลดดอกเบี้ยภายในปลายปีนี้ถูกเลื่อนออกไป นอกจากนี้ ในช่วงที่ธนาคารกลางทยอยขึ้นดอกเบี้ยอย่างรวดเร็วทำให้เกิดปัญหาให้กับบริษัทเอกชนและสถาบันการเงินที่ได้รับผลกระทบจากอัตราดอกเบี้ยและการบริหารความเสี่ยงที่ผิดพลาดจนทำให้เกิดการไหลออกของเงินฝากในธนาคารขนาดกลางและเล็ก จนธนาคารกลางสหรัฐฯ และบางประเทศในยุโรปต้องเข้าแทรกแซงและรับประกันเงินฝากสถานการณ์ถึงคลี่คลาย แต่ก็ทำให้ตลาดการเงินรวมถึงตลาดตราสารหนี้มีการแกว่งตัวค่อนข้างรุนแรงเป็นระยะ

ในระยะถัดไปที่เหลือของปี ค่อนข้างแน่ชัดว่าทั้งธนาคารกลางสหรัฐฯ และยุโรป จะยังคงใช้นโยบายการเงินตึงตัวด้วยเหตุผลด้านเงินเฟ้อและตลาดแรงงานที่ตึงตัว แต่ด้วยระดับอัตราผลตอบแทนตราสารหนี้ทั้งภาครัฐและเอกชนที่ขยับขึ้นมาอยู่ในระดับสูง ทำให้อัตราผลตอบแทนที่คาดหวังอยู่ในระดับที่น่าสนใจสำหรับนักลงทุนระยะยาวที่ทนรับความผันผวนได้ และหากตลาดเริ่มเห็นทิศทางว่าดอกเบี้ยเข้าสู่ระดับสูงสุดแล้วก็จะยังเป็นปัจจัยบวกต่อสินทรัพย์ทางการเงินรวมถึงตราสารหนี้ที่น่าจะให้ผลตอบแทนดีกว่าปีที่ผ่านมา

ในการจัดการเชิงกลยุทธ์ ผู้จัดการกองทุนจะยังแบ่งเงินลงทุนเป็นส่วนของเงินลงทุนหลัก (Core Portfolio) โดยการวางน้ำหนักเน้นไปยังกลุ่มที่ได้ประโยชน์เมื่ออัตราดอกเบี้ยเข้าสู่ระดับสูงสุด แต่จะปรับจังหวะการเข้าซื้อขายให้สอดคล้องกับความเคลื่อนไหวของดอกเบี้ยโดยคำนึงระดับเป้าหมายผลตอบแทนที่คาดหวังจากดอกเบี้ย ((Running Yield) และควบคุมระดับความเสี่ยงด้านราคาและเครดิต (Market & Credit Risk) ไม่ให้สูงเกินไป รักษาความยืดหยุ่นให้สามารถปรับเปลี่ยนน้ำหนักการลงทุน (Satellite Portfolio) สอดคล้องกับภาวะตลาดที่คาดว่าจะยังมีการแกว่งตัวขึ้นลงเป็นระยะ (Range-bound Trade)

## 2. สำหรับรอบปีบัญชีตั้งแต่ วันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2566

ในการจัดการลงทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ได้ทยอยจัดสรรเงินไปลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุนรวมทั้งในประเทศและต่างประเทศ และมีการปรับสัดส่วนการลงทุนให้สอดคล้องกับภาวะการลงทุนและการคาดการณ์อัตราดอกเบี้ยและส่วนต่างเครดิต พอร์ตการลงทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 มีการลงทุนในกองทุนรวม/ETF ต่างประเทศ ร้อยละ 95.17 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ แบ่งเป็นกลุ่มกองทุนที่เน้นลงทุนพันธบัตรรัฐบาลร้อยละ 34.14 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และกลุ่มกองทุนที่เน้นลงทุนตราสารหนี้เอกชน (Investment Grade และ High Yield) ร้อยละ 61.03 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ส่วนที่เหลือเป็นการถือเงินสดเพื่อบริหารสภาพคล่อง รายการกำไรขาดทุนจากสัญญาซื้อขายอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าตามมูลค่าบัญชี และรายการทางบัญชี ทั้งนี้เงินลงทุนในต่างประเทศมีการปิดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเกือบทั้งหมดไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 และกองทุนมีกลยุทธ์ควบคุมสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้กลุ่ม High Yield ผ่านกองทุนรวม/ETFs รวมกันไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

## 3. การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

สัดส่วนการลงทุน ณ วันที่ 1 มกราคม 2566 เปรียบเทียบกับ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 กองทุนฯ นำเงินลงทุนไปจัดสรรกระจายลงทุนในกองทุนรวม/ETFs ภายในนโยบายและกลยุทธ์การลงทุน กองทุนมีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม/ETFs ต่างประเทศ เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.06 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ส่วนที่เหลือเป็นเงินสดเพื่อการดำเนินงาน กำไรขาดทุนจากสัญญาซื้อขายอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าตามบัญชี และรายการทางบัญชีอื่นๆ ลดลงร้อยละ 7.06 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ



รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องของ  
กองทุนเปิด KTAM Trigger Bond Fund1  
รอบปีบัญชีระหว่าง วันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2566

| ลำดับ | รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่ทำธุรกรรม |
|-------|---------------------------------------|
| 1     | ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน)          |

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง  
หรือที่ website ของบลจ.ที่ <http://www.ktam.co.th>  
หรือที่ website ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ <http://www.sec.or.th>

รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี  
กองทุนเปิด KTAM Trigger Bond Fund1  
รอบปีบัญชีระหว่าง วันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2566

| วันที่ | รายละเอียด                             | การดำเนินการแก้ไข |
|--------|--|-------------------|
|        | <b>การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน</b> |                   |

เงื่อนไขการรับผลประโยชน์ตอบแทน

เพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการในการจัดการกองทุน (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

การรับผลประโยชน์ตอบแทน เนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่น ๆ (Soft/hard dollar) ของ  
กองทุนเปิด KTAM Trigger Bond Fund1

| บริษัทที่ให้ผลประโยชน์                        | ผลประโยชน์ที่ได้รับ                                | เหตุผลในการรับผลประโยชน์         |
|---|--|----------------------------------|
| 1 Bank of China Hong Kong Holding Limited     | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 2 Citigroup global limited                    | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 3 Citigroup Global Market Funding Luxembourg  | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 4 Citigroup Global Market Holding Inc.        | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 5 HSBC Holding Plc.                           | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 6 JP Morgan Chase BKK. Branch                 | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 7 JP Morgan Chase Financial Co.LLC            | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 8 JPMorgan Chase Bank, N.A.                   | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 9 SMBC Nikko Capital Markets Limited          | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 10 ธนาคารเกียรตินาคินภัทร                     | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 11 ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 12 ธนาคารแห่งประเทศไทย (ไทย)                  | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 13 ธนาคารแห่งอเมริกา คอร์ปอเรชั่น             | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 14 ธนาคารแห่งอเมริกา เนชั่นแนล แอสโซซิเอชั่น  | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 15 ธนาคารโอซีบีซี จำกัด                       | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 16 ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)             | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 17 ธนาคารโอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)         | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 18 ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)                | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 19 ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)                | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 20 ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)          | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 21 ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)               | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 22 ธนาคารซีทีแบงก์                            | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 23 ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)         | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 24 ธนาคารดอยซ์ แบงก์ เอเชีย                   | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 25 ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)          | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 26 ธนาคารทีเอสบี จำกัด (มหาชน)                | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 27 ธนาคารบีเอ็นพี พารีบาส์                    | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 28 ธนาคารยูบีไอ จำกัด (มหาชน)                 | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |



## การรับผลประโยชน์ตอบแทน เนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่น ๆ (Soft/hard dollar) (ต่อ)

## กองทุนเปิด KTAM Trigger Bond Fund1

| บริษัทที่ให้ผลประโยชน์   | ผลประโยชน์ที่ได้รับ                                | เหตุผลในการรับผลประโยชน์         |
|--|--|----------------------------------|
| 57 บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด        | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 58 บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด                             | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 59 บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสโก้ จำกัด                             | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 60 บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)                       | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 61 บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)                      | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 62 บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)                          | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 63 บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)              | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 64 บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)           | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 65 บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 66 บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด                  | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 67 บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด                  | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| 68 บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)        | ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |



### รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด KTAM Trigger Bond Fund1

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด KTAM Trigger Bond Fund1 ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2566 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด KTAM Trigger Bond Fund1 โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวรองจิต ชำบุญธรรม)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์และบริการบัญชีกองทุน