

กองทุนเปิดเอ็กซ์สปริง ตราสารหนี้พลัส
XSPRING FIXED INCOME PLUS FUND (X-PLUS)
รายงานประจำปี
(ตั้งแต่วันที่ 15 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568)



เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเอ็กซ์สปริง ตราสารหนี้พลัส (X-PLUS)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็กซ์สปริง จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการเอ็กซ์สปริง ตราสารหนี้พลัส (X-PLUS) ซึ่งเป็นกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐและหรือรัฐวิสาหกิจ และ/หรือเอกชน และ/หรือตราสารตลาดเงิน และ/หรือตราสารหนี้ที่เกี่ยวข้องกับธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ตราสารหนี้ที่เกี่ยวข้องกับสถาบันการเงินและ/หรือ เงินฝาก และ/หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก รวมกันทุกขณะไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม โดยกองทุนอาจพิจารณาลงทุนได้ทั้งในประเทศและต่างประเทศ ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ขอเรียนให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนรอบระยะเวลา 1 ปี ดังนี้

สถานการณ์ตลาดตราสารหนี้

แนวโน้มของอัตราดอกเบี้ยไทยในช่วง 1 ปีที่ผ่านมา ยังคงปรับตัวลดลง โดยตั้งแต่ 1 มิ.ย. 67 ถึง 31 พ.ค. 68 คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 3 ครั้ง ทำให้อัตราดอกเบี้ยนโยบายลดลงจาก 2.50% ลงมาอยู่ที่ระดับ 1.75% (-75 bps.) การลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่เกิดขึ้นเป็นผลมาจากทั้งปัจจัยภายนอกและภายในประเทศ โดยเดือนเมษายน 2568 สหรัฐฯได้มีการประกาศขึ้นภาษีการค้ากับหลายประเทศทั่วโลก รวมถึงประเทศไทย ทำให้เกิดความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ นโยบายทางภาษีดังกล่าวส่งผลกระทบต่อแนวโน้มการเติบโตของเศรษฐกิจที่คาดการณ์เอาไว้ก่อนหน้านี้ โดยธนาคารแห่งประเทศไทยได้ปรับลดอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจ (GDP) ปี 2568 ลงจาก 2.90% เหลือเพียง 2.00% ขณะที่บริษัท มูดีส์ เรตติ้งส์ ปรับลดแนวโน้มอันดับความน่าเชื่อถือของไทยสู่ระดับ "เชิงลบ" จากเดิมที่ระดับ "มีเสถียรภาพ" เนื่องจากความแข็งแกร่งทางเศรษฐกิจและทางการคลังของไทยจะอ่อนแอลง ส่วนหนึ่งเกิดจากมาตรการเรียกเก็บภาษีศุลกากรของสหรัฐฯ

ณ วันที่ 30 พ.ค. 68 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลของไทย 2 ปีและ 10 ปีอยู่ที่ 1.57% และ 1.80% ตามลำดับ เมื่อเปรียบเทียบกับข้อมูล ณ 1 มิ.ย. 67 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลของไทย 2 ปีและ 10 ปี ปรับตัวลดลง -80 bps. และ -100 bps. ตามลำดับ ทั้งนี้มูลค่าการซื้อขายในตลาดตราสารหนี้ไทยของนักลงทุนต่างชาติในช่วง 1 มิ.ย. 67 ถึง 31 พ.ค. 68 จะเป็นการขายสุทธิในตราสารหนี้ระยะสั้น 13,737 ล้านบาท และซื้อสุทธิในตราสารหนี้ระยะยาว 90,261 ล้านบาท

บริษัทจัดการมีมุมมองว่า อัตราดอกเบี้ยในประเทศมีแนวโน้มจะปรับตัวลดลงต่อจากทิศทางการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางทั่วโลก ประกอบกับความพยายามของรัฐบาลในการบรรลุเป้าหมายเงินเฟ้อที่ระดับ 2% และการรักษาระดับการขยายตัวทางเศรษฐกิจของประเทศที่ได้รับผลกระทบจากสงครามการค้า จะเป็นตัวเร่งที่สำคัญในการผลักดันให้เกิดการปรับลดอัตราดอกเบี้ยและเกิดมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจต่างๆ

ผลการดำเนินงานของกองทุน

สำหรับรอบระยะเวลา 1 ปี นับตั้งแต่วันที่ 1 มิ.ย. 67 ถึงวันที่ 31 พ.ค. 68 ผลตอบแทนของกองทุนเปิดเอ็กซ์สปริง ตราสารหนี้พลัส (X-PLUS) อยู่ที่ 2.40% ส่วนผลตอบแทนของดัชนีชี้วัดอยู่ที่ 2.37%

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็กซ์สปริง จำกัด

กองทุนเปิดเอ็กซ์สปริง ตราสารหนี้พลัส

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันที่ 31 พ.ค. 67 = 10.2498 บาท/หน่วย

ผลตอบแทนจากการลงทุน	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
กองทุน X-PLUS	0.90%	0.57%	1.15%	2.40%	-	-	-	2.40%
เกณฑ์มาตรฐาน ^๑	0.90%	0.57%	1.14%	2.37%	-	-	-	2.37%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	0.94%	0.58%	1.12%	2.21%	-	-	-	
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	0.10%	0.11%	0.11%	0.13%	-	-	-	0.13%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	0.10%	0.10%	0.11%	0.10%	-	-	-	0.10%

หมายเหตุ : หน่วย: % ต่อปี

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนรวมด้วยวิธีการตามปีปฏิทิน
เปรียบเทียบกับตัวชี้วัด และค่าความเสี่ยงของกองทุนรวม (SD)

ปี	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566	2567
กองทุน X-PLUS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.58%
เกณฑ์มาตรฐาน ^๑	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.56%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.11%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.15%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.10%

หมายเหตุ :

- วันที่จดทะเบียนกองทุน 15 พฤษภาคม 2567
- * 1) ดัชนีตราสารหนี้ภาครัฐระยะสั้น (Short-term Government Bond Index) ในสัดส่วน 40%
- 2) ดัชนีของตราสารหนี้เอกชนระยะสั้น (ThaiBMA Commercial Paper Index: A- up) ในสัดส่วน 50%
- 3) อัตราเฉลี่ยดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 3 แห่ง ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารไทยพาณิชย์ และธนาคารกสิกรไทย ในสัดส่วน 10%
- ¹ % ต่อปี
- การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดขึ้นตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุนที่ สจก.ร.1/2566
- ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่าง ๆ
- ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

(Portfolio Turnover Ratio: PTR)

รอบระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 15 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

$$PTR = \frac{\text{Min (ซื้อทรัพย์สิน, ขายทรัพย์สิน)}}{\text{Avg. NAV}}$$

$$PTR = \frac{202,397,670.42}{235,621,151.35}$$

$$PTR = 0.858996186$$

หมายเหตุ : PTR คำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

กองทุนเปิดเอ็กซ์สปริง ตราสารหนี้พลัส

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 15 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน * (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย : บาท)	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)	59,354.66	0.0253
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	2,795.75	0.0012
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar fee)	5,083.14	0.0022
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other expenses)	7,797.17	0.0722
รวมค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น (Total Expense)	53,070.09	0.0226

*หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม และ/หรือผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

กองทุนเปิดเอ็กซ์สปริง ตราสารหนี้พลัส

รายงานอื่นๆ

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 15 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

1. กรณีที่บริษัทลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบระยะเวลาที่กำหนดให้แสดงข้อมูลดังกล่าวพร้อมทั้งเหตุผล	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน
2. ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งหนี้หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีพฤติกรรมว่าไม่สามารถชำระหนี้ได้	ไม่มี
3. ข้อมูลการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น	ไม่มี

กองทุนเปิดเอ็กซ์สปริง ตราสารหนี้พลัส

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 15 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

รายชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า (%)
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0	0
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด	0	0
Over the Counter	0	0
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	0	0
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	0	0
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	0	0
รวม	0.00	0.00

กองทุนเปิดเอ็กซ์สปริง ตราสารหนี้พลัส

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ตั้งแต่วันที่ 15 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

ชื่อหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%)
NAV		
NAV	266,117,787.49	
เงินฝากธนาคาร		
เงินฝากธนาคาร	1,751,805.57	0.66
ทรัพย์สินและหนี้สินอื่น		
เงินฝากธนาคาร	(2,127,027.19)	0.80
ตัวแลกเงิน		
ตัวแลกเงิน	159,271,374.20	59.85
พันธบัตร		
พันธบัตร	87,485,130.91	32.87
หุ้นกู้		
หุ้นกู้	19,736,504.00	7.42
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	532,235,574.98	100.00

ตัวอย่าง	คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	
AAA	เป็นอันดับที่สูงที่สุด แสดงถึงระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่มีความสามารถสูงสุดในการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยตามกำหนดเวลา	ต่ำที่สุด
AA	ตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่	ต่ำมาก
A	ตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่	ต่ำ
BBB	ตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่	ปานกลาง
BB	ตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่	สูง
B	ตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่	สูงมาก
C	ตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงที่ สูงที่สุด ที่จะไม่ได้รับคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามกำหนดเวลาการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจ เศรษฐกิจ และปัจจัยภายนอกอื่นๆ จะส่งผลต่อความสามารถในการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยอย่างมีนัยสำคัญ	
D	ตราสารหนี้ที่ไม่สามารถชำระเงินต้นและดอกเบี้ยได้ (Default)	

กองทุนเปิดเอ็กซ์สปริง ตราสารหนี้พลัส
งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
ตั้งแต่วันที่ 15 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

ชื่อหลักทรัพย์	อัตราความน่าเชื่อถือ	จำนวนหุ้น (หน่วย)	มูลค่าราคาตามตลาด (บาท)
เงินฝากธนาคาร			
เงินทุนและหลักทรัพย์			
บริษัท เอเชียเซิร์มิกัลส์ซิ่ง จำกัด (มหาชน)		20000	19,960,352.80
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		20000	19,992,288.00
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		20000	19,902,591.80
บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)		20000	19,891,555.60
บริษัท ราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)		20000	19,909,800.40
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		20000	19,907,911.00
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บริษัท แอสเซทไวส์ จำกัด (มหาชน)		20000	19,809,100.00
บริษัท แส่นสิริ จำกัด (มหาชน)		20000	19,897,774.60
หุ้นกู้			
เงินทุนและหลักทรัพย์			
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)		19500	19,736,504.00
พันธบัตร			
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย			
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		1000	999,830.71
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		6000	5,993,636.88
		2000	1,997,878.96
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		4000	3,994,729.16
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		2000	1,997,312.12
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		17000	16,947,772.94
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		2000	1,991,134.72
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		11000	10,911,436.47
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		8000	7,948,902.72
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		6000	5,969,423.46
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		11000	10,875,644.23
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		11000	10,864,502.55

พันธมิตรธนาคารแห่งประเทศไทย	2000	1,995,146.32
ตัวเงินคลัง		
⁺ ตัวเงินคลัง	3000	2,999,516.79
⁺ ตัวเงินคลัง	2000	1,998,262.88
รวมเงินทุน		268,244,814.68
ทรัพย์สินและหนี้สินอื่น		(2,127,027.19)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		266,117,787.49

กองทุนเปิดเอ็กซ์สปริง ตราสารหนี้พลัส
สรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
ตั้งแต่วันที่ 15 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

กลุ่มตราสาร	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนมูลค่า ยุติธรรมต่อ NAV (%)	Upper Limit (%)
(ก) กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-	100.00
(ข) กลุ่มตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือ บริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล หรือผู้ค้ำประกัน	87,485,130.91	32.8746	100.00
(ค) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-	100.00
(ง) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถ ลงทุนได้ หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-	15.00
รวม	87,485,130.91	32.8746	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	87,485,130.91	100.00	

หมายเหตุ : การจัดอันดับความน่าเชื่อถืออ้างอิงจากสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Dollar)

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		เหตุผลในการรับผลประโยชน์
	ด้านข้อมูลที่เกี่ยวข้อง กับการลงทุน*	ด้านอื่นๆ**	
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

*ผลประโยชน์ที่ได้รับด้านข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน ได้แก่

1. บทวิเคราะห์ (รายบริษัท และภาวะตลาดฯ เป็นรายวัน, รายสัปดาห์, รายเดือน, หรือรายไตรมาส)
2. ข้อมูลพื้นฐานของตลาดการเงิน และหลักทรัพย์ (ข้อมูลตลาดการเงิน, งบการเงินของบริษัทจดทะเบียน เป็นต้น)
3. รายงานสรุปข่าวรายวัน
4. สัมมนาหัวข้อทางเศรษฐกิจหรือกลุ่มธุรกิจ
5. การนำเสนอกลยุทธ์การลงทุนรายเดือน หรือรายไตรมาส
6. การจัดเยี่ยมชมบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
7. บริการ และข้อมูลข่าวสารอื่นๆที่เป็นประโยชน์ต่อการบริหารจัดการกองทุน

**ผลประโยชน์ที่ได้รับด้านอื่น ๆ คือการได้สิทธิจองซื้อหลักทรัพย์ที่เสนอขายให้แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) และสิทธิในการจองซื้อหลักทรัพย์ที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด (PP)

รายชื่อผู้จัดการกองทุน กองทุนเปิดเอ็กซ์สปริง ตราสารหนี้พลัส

1. นาย ยศกร พอลเลิศ ตั้งแต่ 15 พฤษภาคม 2567
2. นาย เมธวัฒน์ ว่องกิจ ตั้งแต่ 1 กันยายน 2567

รายงานการใช้สิทธิออกเสียง (Voting) กรณีกองทุนเป็นผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ โดยวิธีที่บริษัทจัดการได้เปิดเผยไว้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการ และตัวแทนจากเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ www.xspringam.com

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

ชื่อกองทุน ^{2/}	ชื่อกองทุน ^{2/}		วันเดือน/ปี/ที่ทำธุรกรรม	ชื่อทรัพย์สิน	การเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน/ทะเบียน ^{3/}	ประเภททรัพย์สิน	ชื่อผู้ออก	อันดับความน่าเชื่อถือ/ประเภท ^{4/}	อายุเฉลี่ย / (ปี) ^{5/}	มูลค่าธุรกรรม (ลบ.) ที่ใช้คำนวณ โดยใช้			สัดส่วนมูลค่า (ราคาซื้อ ขาย) ต่อ NAV ณ วันที่ทำธุรกรรม ^{6/}	เหตุผลในการทำธุรกรรม ^{8/}
	ชื่อ	ขาย								ราคาปิด ^{6/}	ราคาอ้างอิง ^{7/}	ราคาซื้อขาย		
กองทุนส่วนบุคคล	/		5/19/2025	CB25918A	Registered	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	0.32 ปี	3.98	3.98	3.98	0.15%	1. เพื่อบริหารสภาพคล่อง 2. ไม่มีส่วนต่างของอัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายผ่านนายหน้า
กองทุนส่วนบุคคล	/		5/19/2025	CB26108A	Registered	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	0.63 ปี	15.84	15.84	15.84	0.60%	1. เพื่อบริหารสภาพคล่อง 2. ไม่มีส่วนต่างของอัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายผ่านนายหน้า
กองทุนรวม	/		5/19/2025	CB25918A	Registered	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	0.32 ปี	3.98	3.98	3.98	1.48%	1. เพื่อบริหารสภาพคล่อง 2. ไม่มีส่วนต่างของอัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายผ่านนายหน้า
กองทุนรวม	/		5/19/2025	CB26108A	Registered	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	ธนาคารแห่งประเทศไทย	-	0.63 ปี	15.84	15.84	15.84	5.90%	1. เพื่อบริหารสภาพคล่อง 2. ไม่มีส่วนต่างของอัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายผ่านนายหน้า

หมายเหตุ :

^{1/} ความหมาย คือ การซื้อ/ขายหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินตรงข้ามกันระหว่างกองทุนรวม และกองทุนอื่นภายใต้การจัดการ บลจ.เดียวกัน และไม่ผ่านตัวกลาง

^{2/} ชื่อกองทุนต้องมีการจับคู่การทำธุรกรรม ซื้อ/ขาย ดังต่อไปนี้

(1) แบบ single transaction คือ การทำธุรกรรม cross trade ระหว่างกองทุน 2 กองภายใต้การจัดการ บลจ.เดียวกัน

(2) แบบ multiple transactions คือ การทำธุรกรรม cross trade ที่มีกองทุนที่เกี่ยวข้องมากกว่า 2 กองทุนขึ้นไปภายใต้การจัดการ บลจ.เดียวกัน

- ^{3/} ระบุการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือขึ้นทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET50, non-SET50) ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (MAI) ตลาดตราสารหนี้ และสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Thai BMA) หรือไม่จดทะเบียน (non-SET) หรือไม่ขึ้นทะเบียน (non-register)
- ^{4/} ระบุ กรณีเป็นตราสารหนี้ อันดับความน่าเชื่อถือ ให้ใส่เฉพาะ Rating ตัวใดตัวหนึ่ง
- ^{5/} ระบุ กรณีเป็นตราสารหนี้หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน หรือตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง
- ^{6/} ราคาปิด หมายถึงราคาปิด ณ วันที่ทำธุรกรรม
- ^{7/} ราคาอ้างอิงในการณิตราสารทุน ราคาอ้างอิงอาจหมายถึง ค่าเฉลี่ยระหว่างราคาสูงสุดและราคาต่ำสุดในวันที่มีการซื้อขาย กรณีตราสารหนี้ ราคาอ้างอิงอาจหมายถึง ราคาที่ dealer quote เพื่อใช้ในการซื้อขาย ณ วันที่มีรายการเกิดขึ้น และให้ระบุที่มาของราคาอ้างอิงด้วย
- ^{8/} เหตุผลในการทำธุรกรรม (1) ตราสารทุน ระบุเหตุผลกรณีราคาซื้อขายไม่เท่ากับราคาอ้างอิง หรือราคาซื้อขายไม่เท่ากับราคาปิด (2) ตราสารหนี้ ให้ระบุเหตุผลทุกกรณีและระบุ yield ที่ใช้ในการซื้อขายด้วย

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็กซ์สปริง จำกัด หรือที่ Website ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็กซ์สปริง จำกัด www.xspringam.com และที่ Website ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. www.sec.or.th

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดเอ็กซ์สปริง ตราสารหนี้พลัส

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดเอ็กซ์สปริง ตราสารหนี้พลัส ("กองทุน") ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็กซ์สปริง จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าวสำหรับรอบปีบัญชีกองทุน ตั้งแต่วันที่ 15 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็กซ์สปริง จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นางสาวดารารัตน์ ตั้งอุดมเลิศ)
ผู้อำนวยการ
ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

กลุ่มควบคุมดูแลผลประโยชน์
วันที่ 4 มิถุนายน 2568

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดเอ็กซ์สปริง ตราสารหนี้พลัส

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเอ็กซ์สปริง ตราสารหนี้พลัส (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 15 พฤษภาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568 และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเอ็กซ์สปริง ตราสารหนี้พลัส ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 15 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2568 โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับ

หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงานการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงานการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อการดำเนินการได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มี
นัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการ
ตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวชมภูณัฐ แซ่แต้)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 8382

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 18 กรกฎาคม 2568

กองทุนเปิดเอ็กซ์สปริง ตราสารหนี้พลัส

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท
สินทรัพย์		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4, 5, 6	266,323,626.26
เงินฝากธนาคาร	6	1,750,011.72
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	6	171,176.70
สินทรัพย์อื่น		28,541.53
รวมสินทรัพย์		268,273,356.21
หนี้สิน	6	
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		1,998,259.60
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	129,359.39
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		25,676.51
หนี้สินอื่น		2,273.22
รวมหนี้สิน		2,155,568.72
สินทรัพย์สุทธิ		266,117,787.49
สินทรัพย์สุทธิ:		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		259,631,745.75
กำไรสะสม		
บัญชีปรับสมดุล		716,309.16
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		5,769,732.58
สินทรัพย์สุทธิ		266,117,787.49
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		10.2498
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)		25,963,174.5749

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเอ็กซ์สปริง ตราสารหนี้พลัส
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
	(%)		(บาท)	(บาท)	
ตัวแลกเงิน					
บริษัท เอเชียเสริมกิจลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)		30/06/68	20,000,000.00	19,960,352.80	7.49
บริษัท แอสเซทไวส์ จำกัด (มหาชน)		07/08/68	20,000,000.00	19,809,100.00	7.44
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		09/06/68	20,000,000.00	19,992,288.00	7.51
บริษัท หลักทรัพย์เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		28/08/68	20,000,000.00	19,902,591.80	7.47
บริษัท ภัทรลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)		07/08/68	20,000,000.00	19,891,555.60	7.47
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		07/08/68	20,000,000.00	19,907,911.00	7.47
บริษัท แสนสิริ จำกัด (มหาชน)		04/08/68	20,000,000.00	19,897,774.60	7.47
บริษัท ราชธานีลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)		18/08/68	20,000,000.00	19,909,800.40	7.48
รวมตัวแลกเงิน				159,271,374.20	59.80
หุ้นกู้					
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	3.73	08/09/68	19,500,000.00	19,567,121.15	7.35
รวมหุ้นกู้				19,567,121.15	7.35
พันธบัตร					
ธนาคารแห่งประเทศไทย					
งวดที่ 9/91/68		05/06/68	1,000,000.00	999,830.71	0.38
งวดที่ 12/91/68		26/06/68	8,000,000.00	7,991,515.84	3.00
งวดที่ 7/364/67		03/07/68	4,000,000.00	3,994,729.16	1.50
งวดที่ 13/91/68		03/07/68	2,000,000.00	1,997,312.12	0.75
งวดที่ 8/364/67		14/08/68	17,000,000.00	16,947,772.94	6.36
งวดที่ 9/364/67		18/09/68	2,000,000.00	1,991,134.72	0.75
งวดที่ 12/364/67		11/12/68	11,000,000.00	10,911,436.47	4.10
งวดที่ 11/364/67		06/11/68	8,000,000.00	7,948,902.72	2.98
งวดที่ 10/364/67		02/10/68	6,000,000.00	5,969,423.46	2.24
งวดที่ 3/364/68		05/03/69	11,000,000.00	10,875,644.23	4.08
งวดที่ 4/364/68		02/04/69	11,000,000.00	10,864,502.55	4.08
รวมพันธบัตร				80,492,204.92	30.22
ตัวเงินคลัง					
งวดที่ (DM)5/182/68		04/06/68	3,000,000.00	2,999,516.79	1.13
งวดที่ (DM)6/182/68		18/06/68	2,000,000.00	1,998,262.88	0.75
งวดที่ (DM)9/182/68		30/07/68	2,000,000.00	1,995,146.32	0.75

รวมตัวเงินค้ำ	6,992,925.99	2.63
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 266,230,750.29 บาท)	266,323,626.26	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเอ็กซ์สปริง ตราสารหนี้พลัส
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท
รายได้	3	
รายได้ดอกเบี้ย		6,864,969.61
รายได้อื่น	5	55,300.00
รวมรายได้		6,920,269.61
ค่าใช้จ่าย	3	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	836,581.25
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		72,068.24
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน		131,033.17
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		40,000.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		13,737.32
รวมค่าใช้จ่าย		1,093,419.98
รายได้สุทธิ		5,826,849.63
รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน	3	
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		69,617.49
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		92,875.97
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		162,493.46
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้หัก ภาษีเงินได้		5,989,343.09
หัก ภาษีเงินได้	3	(219,610.51)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		5,769,732.58

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเอ็กซ์สปริง ตราสารหนี้พลัส
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดเอ็กซ์สปริง ตราสารหนี้พลัส (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2567 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็กซ์สปริง จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน และธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนและผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และไม่มีกำหนดอายุโครงการโดยมีนโยบายในตราสารหนี้ทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีสัดส่วนการลงทุนในต่างประเทศไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้กองทุนอาจเข้าทำสัญญาอนุพันธ์ (Derivatives) ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงานการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

เนื่องจากตามหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน ซึ่งได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. ได้กำหนดให้กองทุนมีวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีประจำปีแรกวันที่ 31 พฤษภาคม 2568 ดังนั้นกองทุนจึงมีรอบระยะเวลาบัญชีประจำปีครั้งแรกเป็นระยะเวลา 1 ปี 17 วัน

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กองทุนใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างเป็นสาระสำคัญ

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ส่วนเกินและส่วนต่ำมูลค่าของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับรายได้ดอกเบี้ย

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างงวด สรุปได้ดังนี้

	บาท
	2568
ซื้อเงินลงทุน	1,074,449,975.26
ขายเงินลงทุน	814,353,308.76

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2568 มีดังต่อไปนี้

	บาท	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็กส์สปริง จำกัด		
รายได้อื่น	55,300.00	-
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	836,581.25	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กส์สปริง จำกัด		
- ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์	480,783,315.9	
ซื้อเงินลงทุน	3	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	4,597,402.20	ราคาที่ตกลงร่วมกัน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็กซ์สปริง จำกัด

ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย

70,837.45

6. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

	บาท			
	ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารหนี้	-	266,323,626.26	-	266,323,626.26

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยตราสารหนี้ภาครัฐและภาคเอกชนที่อยู่ในกลุ่มระดับลงทุน

ในระหว่างงวด ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่า				
ยุติธรรม	-	19,567,121.15	246,756,505.11	266,323,626.26
เงินฝากธนาคาร	1,748,011.72	-	2,000.00	1,750,011.72
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	171,176.70	171,176.70
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	1,998,259.60	1,998,259.60
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	129,359.39	129,359.39
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	25,676.51	25,676.51
หนี้สินอื่น	-	-	2,273.22	2,273.22

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาวการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

7. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 18 กรกฎาคม 2568

ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2568

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็กซ์สปริง จำกัด
เลขที่ 59 สิริ แคมปัส อาคาร ดี ชั้น 2 ซอยริมคลองพระโขนง
แขวงพระโขนงเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110
โทรศัพท์ 02 030 3730

XSPRING ASSET MANAGEMENT COMPANY LIMITED
59 Siri Campus, Building D, 2nd Floor, Soi Rim Khlong Phra Khanong,
Phra Khanong Nuea Sub-district, Vadhana District, Bangkok 10110
Tel. 02 030 3730
www.xspringam.com

The rise of wealth innovation