



KASIKORNTHAI

รายงานประจำปี

กองทุนเปิดเค บาลานซ์ 30 ESG (K-BL30)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 4 ธันวาคม 2567

ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

รายงานประจำปี
ณ 30 พฤศจิกายน 2568

กองทุนเปิดเค บาลานซ์ 30 ESG (K-BL30)

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนเปิดเค บาลานซ์ 30 ESG
(K ESG Balanced 30 Fund: K-BL30)

การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน มีทั้งหมด 2 ชนิด ดังนี้

1. ชนิดสะสมมูลค่า : K-BL30-A(A) (ยังไม่เปิดเสนอขาย)
2. ชนิดไทยเพื่อความยั่งยืน : K-BL30-ThaiESG
(สำหรับหน่วยลงทุนชนิดไทยเพื่อความยั่งยืน ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุในคู่มือการลงทุนด้วย)

ประเภทกองทุน

- กองทุนรวมผสม
- กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน
- กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน (SRI Fund)
- กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ

อายุโครงการ

ไม่กำหนด

วันที่จัดทะเบียนกองทุน

4 ธันวาคม 2567

รอบระยะเวลาบัญชี

1 ธันวาคม - 30 พฤศจิกายน

นโยบายการลงทุน

กองทุนจะลงทุนในทรัพย์สินที่ออกโดยผู้ออกที่เป็นภาครัฐไทยหรือกิจการที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยดังนี้ โดยมี net exposure ในทรัพย์สินดังกล่าวรวมกันโดยเฉลี่ยในรอบบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

(1) หุนที่เป็นหลักทรัพยจดทะเบียนใน SET บนกระดานหลัก หรือกระดาน mai ที่ได้รับการคัดเลือกจาก SET ว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environment, Social and Governance: ESG)

(2) หุนที่เป็นหลักทรัพยจดทะเบียนใน SET บนกระดานหลัก หรือกระดาน mai ที่มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการปล่อยก๊าซเรือนกระจกแผนการจัดการ และการตั้งเป้าหมายเพื่อให้บรรลุเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย รวมทั้งจัดให้มีการทวนสอบการจัดทำคาร์บอนฟุตพริ้นท์โดยผู้ทวนสอบที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ยอมรับ

(3) หุนที่เป็นหลักทรัพยจดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance) ซึ่งประกอบด้วยหุนที่เป็นหลักทรัพยจดทะเบียนใน SET บนกระดานหลัก หรือกระดาน mai ที่มีลักษณะดังนี้

(3.1) เป็นหุนของบริษัทจดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance) โดยได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (Corporate Governance Report of Thai Listed Companies: CGR) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ตั้งแต่ 90 คะแนนขึ้นไป หรือเทียบเท่า

(3.2) มีการเปิดเผยเป้าหมายและแผนในเรื่องดังนี้ และรายงานความคืบหน้าการปฏิบัติตามเป้าหมายหรือแผน ผ่านช่องทางของ SET ซึ่งจัดไว้สำหรับการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวโดยเฉพาะ

(3.2.1) การมีเป้าหมายและแผนธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มมูลค่าของกิจการ (corporate value up plan)

(3.2.2) การมีเป้าหมายและแผนการยกระดับการดำเนินงานในเรื่องใดเรื่องหนึ่ง ดังนี้ โดยต้องตั้งเป้าหมายเพื่อดำเนินการให้เป็นไปตามแผนการยกระดับดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายใน 2 ปีนับแต่วันที่เปิดเผยเป้าหมายและแผนการยกระดับ

(3.2.2.1) แผนดำเนินการที่ชัดเจนเพื่อเข้ารับการประเมินจากผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากลตามที่ประกาศการลงทุนของกองทุนกำหนด

(3.2.2.2) เป้าหมายและแผนดำเนินการเพื่อลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทยตามข้อ (2)

(3.3) มีการเพิ่มประสิทธิภาพการสื่อสารกับผู้ลงทุน ตามที่ SET กำหนด

(4) ตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) ตราสารเพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) หรือตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability – linked bond) ที่มีลักษณะตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ซึ่งประกอบด้วยตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) ตราสาร

เพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) หรือตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability – linked bond) ที่ออกตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ หรือประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขอกำหนดที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายตราสาร และการเปิดเผยข้อมูล แล้วแต่กรณี ซึ่งมีการเปิดเผยข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหรือเอกสารที่นำเสนอต่อผู้ลงทุนในการเสนอขายตราสารดังกล่าวในเรื่องดังนี้

(4.1) กรณีเป็นตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือตราสารเพื่อความยั่งยืนต้องมีการเปิดเผยวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน (use of proceeds) ว่าเป็นไปเพื่อโครงการที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือเพื่อโครงการที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนของประเทศไทย แล้วแต่กรณี

(4.2) กรณีเป็นตราสารส่งเสริมความยั่งยืนต้องมีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการกำหนดตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนเพื่อส่งเสริมความยั่งยืนของผู้ออกตราสารดังกล่าวในประเทศไทย

(5) พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย หรือหุ้นกู้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยไม่รวมถึงหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งเป็นพันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) พันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) หรือพันธบัตรหรือหุ้นกู้ส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability – linked bond)

กองทุนจะบริหารจัดการโดยมุ่งหวังให้ผลประโยชน์ประกอบการเคลื่อนไหวสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management) ซึ่งจะมีการนำข้อมูลและมุมมองการลงทุนในทรัพย์สินประเภทต่างๆ มาใช้ในการวิเคราะห์ เพื่อจัดสรรพอร์ตการลงทุนให้เหมาะสมในแต่ละภาวะตลาด และการปรับสัดส่วนการลงทุนและหรือเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนจะเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment grade) ได้ เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารหนี้เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก หน่วย CIS หน่วย infra หน่วย property สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบ่ง (Structured Note) รวมทั้งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใดทั้งในและต่างประเทศ ตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดให้ลงทุนได้ ทั้งนี้ สำหรับการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด

สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กองทุนจะเข้าเป็นคู่สัญญา จะมีสินทรัพย์อ้างอิงอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ได้แก่ สินทรัพย์ที่กองทุนสามารถลงทุนได้ อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงิน เครดิต หากราคาสินทรัพย์อ้างอิงมีความผันผวนมากหรือทิศทางการลงทุนไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ หรือคู่สัญญาที่ทำธุรกรรมไม่สามารถชำระภาระผูกพันได้ตามกำหนดเวลา อาจทำให้กองทุนขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบ่งได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาปรับเปลี่ยนการลงทุนหรือการเข้าทำธุรกรรมให้เหมาะสมกับสถานการณ์ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการจะวิเคราะห์และติดตามปัจจัยที่มีผลกระทบต่อราคาสินทรัพย์อ้างอิง รวมถึงพิจารณาความน่าเชื่อถือของคู่สัญญาและติดตามอย่างต่อเนื่องโดยกองทุนจะเน้นทำธุรกรรมกับคู่สัญญาที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)

ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในตราสารทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

วัตถุประสงค์การลงทุนที่เกี่ยวกับความยั่งยืน

กองทุนมีวัตถุประสงค์ในการขายส่งเสริมการลงทุนเพื่อความยั่งยืนผ่านการลงทุนในหุ้นที่มีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environment, Social and Governance: ESG) และหรือหุ้นที่มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการปล่อยก๊าซเรือนกระจก แผนการจัดการ และการตั้งเป้าหมายเพื่อใ้บรรลุเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย และหรือหุ้นที่มีธรรมาภิบาล (Governance) และตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) และหรือตราสารเพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) และหรือตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability – linked bond)

เป้าหมายด้านความยั่งยืนที่ต้องการบรรลุ

เพื่อสนับสนุนบริษัทที่มีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environment, Social and Governance: ESG) และหรือบริษัทที่มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการปล่อยก๊าซเรือนกระจก แผนการจัดการ และการตั้งเป้าหมายเพื่อใ้บรรลุเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย และหรือหุ้นที่มีธรรมาภิบาล (Governance) รวมถึงผู้ออกตราสารทั้งภาครัฐและเอกชนที่เสนอขายตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) และหรือตราสารเพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) และหรือตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability – linked bond) เพื่อเป็นส่วนในการขับเคลื่อนประเทศไทยให้สามารถบรรลุเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goals: SDGs) ขององค์การสหประชาชาติ

ทั้งนี้ เป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goals: SDGs) ขององค์การสหประชาชาติ สามารถศึกษาเพิ่มเติมได้ที่ <https://sdgs.un.org/goals>

กรอบการลงทุน

1. กองทุนจะลงทุนในทรัพย์สินที่ออกโดยผู้ออกที่เป็นภาครัฐไทยหรือกิจการที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยดังนี้ โดยมี net exposure ในทรัพย์สินดังกล่าวรวมกันโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

(1) หุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนที่ได้รับการคัดเลือกจาก SET ว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environment, Social and Governance: ESG)

(2) หุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนที่มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการปล่อยก๊าซเรือนกระจก แผนการจัดการ และการตั้งเป้าหมายเพื่อใ้บรรลุเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย รวมทั้งจัดให้มีการทวนสอบการจัดทำคาร์บอนฟุตพริ้นท์โดยผู้ทวนสอบที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ยอมรับ

(3) หุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance)

(4) ตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) ตราสารเพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) หรือตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability – linked bond) ที่มีลักษณะตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

(5) พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย หรือหุ้นกู้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยแต่ไม่รวมถึงหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งเป็นพันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) พันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) หรือพันธบัตรหรือหุ้นกู้ส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability – linked bond)

2. กองทุนจะลงทุนในตราสารทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

นโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

K-BL30-A(A) ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

K-BL30-ThaiESG ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2567/2568 วันที่ 4 ธันวาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	544,583,554.63
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท) ชนิดไทยเพื่อความยั่งยืน	10.4406
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน (บาท)	17,239,335.93
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%) ชนิดไทยเพื่อความยั่งยืน*	4.41
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%) ชนิดไทยเพื่อความยั่งยืน**	0.69

* ใช้ข้อมูลที่เป็นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

** ตัวชี้วัด

- ดัชนีผลตอบแทนรวม SETESG (SETESG TRI) สัดส่วนร้อยละ 30
- ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ ESG ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วนร้อยละ 50
- ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุไม่เกิน 1 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วนร้อยละ 20

รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค บาลานซ์ 30 ESG รอบระยะเวลา 4 ธันวาคม 2567 - 30 พฤศจิกายน 2568

ตลาดทุน

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET Index) ปรับลดลงจากระดับ 1,427.54 จุด ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2567 มาปิดที่ระดับ 1,256.69 จุด ณ สิ้นรอบปีบัญชี โดยเป็นการปรับลดลง 170.85 จุด หรือ -12.00% เมื่อเทียบกับสิ้นรอบปีบัญชีก่อน โดยระหว่างรอบบัญชีดัชนีแตะระดับสูงสุดที่ระดับ 1,456.92 จุด ในเดือนธันวาคม 2567 และต่ำสุดของรอบบัญชีที่ 1,056.41 จุด ในเดือนเมษายน 2568

ในช่วงเดือนธันวาคม 2567 นักลงทุนกลับมาให้ความสำคัญกับผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ และแนวโน้มการดำเนินนโยบายของพรรครีพับลิกันภายใต้การนำของประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ซึ่งอาจส่งผลต่อแนวโน้มการคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อและแนวทางการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของ Fed ที่มีผลกระทบต่อแนวโน้มการคาดการณ์เดิม ความกังวลต่อประเด็นการเมืองในประเทศ รวมถึงปัจจัยลบเฉพาะตัวในรายหุ้น เช่น ข่าวการเข้าซื้อกิจการของหุ้นกลุ่มค้าปลีก ข่าวการเพิ่มเงินลงทุนในโครงการขยายกำลังการผลิตของหุ้นกลุ่มโรงกลั่น เป็นต้น ส่งผลให้ตลาดหุ้นไทยปรับตัวในทิศทางขาลง และปิดที่ระดับ 1,400.21 จุด ณ สิ้นเดือนปี 2567

ต่อมาในช่วงไตรมาส 1 ปี 2568 ดัชนีหุ้นไทยปรับลงแรงถึง -17% จากสิ้นปี 2027 จากแรงขายของกองทุน LTF ที่ครบกำหนด ความกังวลเรื่องการเก็บภาษี Global Minimum Tax และจำนวนนักท่องเที่ยวจีนที่เริ่มลดลง การเปิดตัว AI ใหม่จากจีน “DeepSeek” ที่ทำให้หุ้นเทคโนโลยีทั่วโลกรวมถึงหุ้น DELTA ถูกเทขาย นอกจากนี้ ความกังวลเรื่องสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับประเทศคู่ค้ายังคงกดดันตลาดหุ้นใน Emerging Market รวมถึงตลาดหุ้นไทย อย่างไรก็ตาม มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของจีนที่ประกาศในช่วงต้นเดือนมีนาคม 2568 การอนุมัติกองทุน Thai ESGX และโครงการซื้อหุ้นคืนที่เริ่มมีมากขึ้นในหุ้นขนาดใหญ่ช่วยสนับสนุนตลาดหุ้นไทยให้ยืนได้ที่ระดับ 1,190 จุดในช่วงครึ่งหลังของเดือนมีนาคม 2568 ก่อนจะปรับลดลงแรงจากเหตุแผ่นดินไหวรุนแรงที่มีจุดศูนย์กลางจากประเทศเมียนมา ส่งผลให้ดัชนีหุ้นไทยปิดที่ 1,158.09 จุด ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2568

ในช่วงไตรมาส 2 ปี 2568 ตลาดหุ้นไทยปรับลงต่ออีก 5.9% ปิดที่ 1,089.56 จุด ณ สิ้นไตรมาส โดยดัชนีฯ ถูกกดดันจากการประกาศเก็บภาษีนำเข้าสินค้าเพิ่มขึ้นของสหรัฐฯ และความกังวลเรื่องสงครามการค้าที่อาจยืดเยื้อ อย่างไรก็ตาม ดัชนีฯ พ้นตัวขึ้นได้หลังสหรัฐฯ ประกาศเลื่อนการจัดเก็บภาษีนำเข้าออกไป 90 วัน รวมถึงเริ่มเห็นความคืบหน้าในการเจรจาทางการค้ากับประเทศคู่ค้าหลักของสหรัฐฯ นอกจากนี้ นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของจีนที่ยังคงมีออกมาอย่างต่อเนื่องส่งผลบวกต่อหุ้นกลุ่ม cyclical แต่การปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของสหรัฐฯ และการปรับเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ จากความกังวลต่อภาวะขาดดุลการคลังที่เพิ่มขึ้นหลังการผ่านร่างกฎหมายปรับลดอัตราภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาและนิติบุคคลได้ส่งผลเชิงลบต่อราคาสินทรัพย์



เสี่ยงทั่วโลก ประกอบกับความกังวลเรื่องสงครามการค้าที่อาจยืดเยื้อยังสร้างความไม่แน่นอนและกระทบบรรยากาศการลงทุน ในขณะที่ปัจจัยภายในประเทศล้วนส่งผลกดดันตลาดทั้งจากตัวเลขนักท่องเที่ยวที่ชะลอลง การชะลอบประมาณโครงการ Digital Wallet และมาตรการ cap weight สำหรับสูตรคำนวณดัชนี SET50 และ SET100 ที่เริ่มมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ที่ส่งผลต่อแรงขายหุ้น DELTA อีกทั้งความขัดแย้งในตะวันออกกลางและความกังวลต่อเสถียรภาพของรัฐบาลหลังการยุติการปฏิบัติหน้าที่ของนายกรัฐมนตรีและเสียงในสวนพรรคร่วมรัฐบาลที่ลดลงจากเดิม ส่งผลกดดันให้ดัชนี ปรับตัวลงต่อเนื่องและระดับต่ำสุดในรอบ 5 ปี ที่ระดับประมาณ 1,050 จุดในช่วงปลายเดือนมิถุนายน 2568

ในช่วงไตรมาส 3 ปี 2568 ภาวะการลงทุนในตลาดหุ้นไทยเริ่มปรับตัวดีขึ้น จากการได้ผู้ว่าธนาคารแห่งประเทศไทยคนใหม่ ทำให้นักลงทุนคาดหวังต่อการผ่อนคลายของนโยบายทางการเงิน นอกจากนี้ ประเทศไทยยังได้รับรางวัลยอดเยี่ยมกับสหรัฐฯ ในเรื่องอัตราภาษีนำเข้าแบบตอบโต้ที่ 19% ซึ่งเป็นอัตราที่ใกล้เคียงกับภูมิภาค ทำให้ประเทศไทยยังสามารถคงศักยภาพในการเป็นผู้ส่งออก ประกอบกับผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนฯ และ GDP ไทยในไตรมาส 2/68 ออกมาดีกว่าที่คาดการณ์ทั้งผลโหวตการเลือกนายกรัฐมนตรีคนใหม่เป็น คุณอนุทิน ชาญวีรกูล สร้างความหวังให้กับตลาดทุนถึงมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่จะทำให้เกิดเห็นผลในระยะสั้นได้ทันทีเนื่องจากข้อตกลงในการเป็นรัฐบาลในระยะเวลา 4 เดือนก่อนที่จะจัดให้มีการเลือกตั้งใหม่ในปีหน้า ส่วนปัจจัยภายนอกที่ช่วยหนุนตลาดไทยนั้นยังคงเป็นเรื่องกระแสการลงทุนด้านปัญญาประดิษฐ์ยังคงเกิดขึ้นต่อเนื่อง ภายหลังจาก Nvidia ประกาศลงทุนใน OpenAI ประมาณ 1 แสนล้านดอลลาร์และจะจัดหาชิปให้ศูนย์ข้อมูลของ OpenAI การลงทุนที่เกิดขึ้นกลายเป็นปัจจัยหนุนหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ของไทยให้ปรับตัวขึ้นตาม โดย ณ สิ้นไตรมาส ดัชนีหุ้นไทยสามารถปิดได้ในระดับ 1,274.17 จุด

ในช่วงต้นของไตรมาส 4 ปี 2568 ตลาดหุ้นไทยเคลื่อนไหวในกรอบแคบ โดยปัจจัยสำคัญที่หนุนมาจากทั้งภายในและภายนอกประเทศสำหรับปัจจัยภายในประเทศได้แก่ มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภายในประเทศ โดยรัฐบาลเดินทางออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม อาทิ โครงการ “เที่ยวดี มีคืน” และการอนุมัติงบกลางฉุกเฉินจำนวน 6,169 ล้านบาท สำหรับจ่ายเงินเยียวยาผู้ประสบอุทกภัย คร่าวเรือนละ 9,000 บาท ซึ่งช่วยเสริมสภาพคล่องและกระตุ้นการบริโภคในช่วงปลายปี สำหรับปัจจัยต่างประเทศได้แก่ ตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ ต่ำกว่าคาด รวมถึงดัชนี CPI เดือนกันยายน 2568 ของสหรัฐฯ เพิ่มขึ้นที่ 3.0% YoY ต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ หนุนโอกาสผลตอบแทนของเฟดในช่วงที่เหลือของปี นอกจากนี้ความสัมพันธ์ระหว่างสหรัฐฯและจีนที่เริ่มดีขึ้น ภายหลังจากการสนทนาระหว่างประธานาธิบดีทรัมป์และประธานาธิบดีสี จิ้นผิง ซึ่งต่างฝ่ายต่างมีแผนเผชิญกันเป็นอย่างดีเป็นทางการในปี 2026 ช่วยลดความกังวลด้านภูมิรัฐศาสตร์ลงได้บางส่วน ส่งผลให้ตลาดหุ้นไทยปิดตัว ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2568 ที่ 1,256.69 จุด

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2568 กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนประมาณร้อยละ 29.58 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ กองทุนมีการลงทุนในตราสารหนี้ร้อยละ 71.18 โดยมีการลงทุนพันธบัตรรัฐบาล และพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ประมาณร้อยละ 35.51 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มีการลงทุนในหุ้นภูมิภาคเอชชน ประมาณร้อยละ 35.67 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ส่วนที่เหลือเป็นเงินฝากธนาคาร และสินทรัพย์อื่นๆ

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบปีบัญชีปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

กองทุนจดทะเบียนเมื่อวันที่ 4 ธันวาคม 2567 จึงไม่มีข้อมูลการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในระหว่างรอบบัญชี

ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนจดทะเบียนเมื่อวันที่ 4 ธันวาคม 2567 จึงไม่มีข้อมูลผลการดำเนินงานกองทุนในรอบระยะเวลา 1 ปีที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุนมีผลการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.41 ในขณะที่ดัชนีชี้วัดเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.69 กองทุนจึงมีผลการดำเนินงานสูงกว่าดัชนีชี้วัดร้อยละ 3.72

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ไม่มี



รายงานการบริหารจัดการ SRI Fund

ให้ถ้อยคำรับรองว่ามีการบริหารจัดการกองทุนรวมที่มุ่งความยั่งยืน และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ SRI Fund

บลจ. กลีกรไทย ในฐานะบริษัทจัดการกองทุน ซึ่งรับผิดชอบในการบริหารจัดการกองทุน KBL30_ThaiESG ตระหนักเป็นอย่างดีถึงหน้าที่และความรับผิดชอบในการดูแลการลงทุน โดยมุ่งความยั่งยืน (Sustainability) เพื่อผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว โดยกองทุนมีนโยบายการลงทุนที่มุ่งเน้นลงทุนในหุ้นของบริษัทที่มีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environment, Social and Governance: ESG) เพื่อสนับสนุนบริษัทที่มีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environment, Social and Governance: ESG) และหรือบริษัทที่มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการปล่อยก๊าซเรือนกระจก แผนการจัดการ และการตั้งเป้าหมายเพื่อให้บรรลุเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย และหรือหุ้นที่มีธรรมาภิบาล (Governance) รวมถึงผู้ออกตราสารทั้งภาครัฐและ เอกชนที่เสนอขายตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) และหรือตราสารเพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) และหรือ ตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability – linked bond) เพื่อเป็นส่วนในการขับเคลื่อนประเทศไทยให้สามารถบรรลุเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goals: SDGs) ขององค์การสหประชาชาติ โดยบริษัทจัดการมีการนำปัจจัยด้านสังคม สิ่งแวดล้อมและการกำกับดูแลกิจการที่ดี (ESG) มาใช้พิจารณาร่วมด้วยในกระบวนการลงทุน (ESG integration) ตั้งแต่การวิเคราะห์ หลักทรัพย์ การคัดเลือกหลักทรัพย์ และการสร้างพอร์ตโฟลิโอ ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ SRI Fund ทั้งนี้ บริษัทจัดการมีความมุ่งมั่นที่จะพัฒนาและปรับปรุงแนวทางปฏิบัติตามหลักการการลงทุนอย่างมีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นอย่างต่อเนื่องและเป็นมาตรฐานสากล เพื่อเป็นการสร้างความเชื่อมั่นและไว้วางใจให้กับลูกค้า ถือเป็นการลงทุนอย่างมีความรับผิดชอบต่อที่ทางบริษัทจัดการถือเป็นการเชื่อหลักและปรัชญาในการลงทุนเสมอมา

รายงานเกี่ยวกับการจัดการกองทุน

1. ปัญหาหรือเหตุการณ์ร้ายแรงที่เกิดขึ้น และการเปลี่ยนแปลงการลงทุนในทรัพย์สินที่ได้ลงทุนไปแล้ว

กองทุนไม่พบปัญหาหรือเหตุการณ์ร้ายแรงเกิดขึ้นที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน (Environment, Social and Governance: ESG) และไม่มีกรณีเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญต่อทรัพย์สินที่ลงทุนไป ทั้งนี้ แม้ว่าจะไม่พบปัญหาใดๆ แต่กองทุนให้ความสำคัญต่อการพบปะผู้บริหารของบริษัทที่ลงทุน (Engagement) อย่างสม่ำเสมอ โดยมีเป้าหมายเพื่อกระตุ้นให้ภาคธุรกิจตระหนักถึงความสำคัญของการดำเนินธุรกิจแบบยั่งยืน

2. ลักษณะ เหตุผล และความจำเป็นในการพบปะผู้บริหารของกิจการ หรือ ผู้ออกตราสารที่กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืนไปลงทุน รวมถึงผลจากการพบปะดังกล่าว

ทีมจัดการกองทุนของบริษัทจัดการได้มีการเข้าพบกับผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนอย่างสม่ำเสมอ เนื่องจากเชื่อว่าการติดตามและตรวจสอบการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนอย่างมีประสิทธิภาพนั้น สามารถกระทำได้โดยการพบปะและแลกเปลี่ยนความคิดเห็นกับบริษัทจดทะเบียนอย่างต่อเนื่อง นอกเหนือจากจุดประสงค์ในการติดตามเพื่อตรวจสอบการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน การ engage อย่างต่อเนื่องกับบริษัทที่ลงทุน ถือเป็นโอกาสให้ทีมจัดการกองทุนได้ร่วมแสดงและแลกเปลี่ยนมุมมอง วิสัยทัศน์ กับ ผู้บริหารและฝ่ายจัดการของบริษัทจดทะเบียน ถึงแนวทางการดำเนินงานและกลยุทธ์ของบริษัทในระยะยาว รวมถึงบอกกล่าวผู้บริหารถึงข้อกังวลและข้อเสนอแนะของผู้ลงทุน รวมทั้งการทำความเข้าใจทิศทางการกำหนดกลยุทธ์ของบริษัทได้ดียิ่งขึ้น โดยทุกครั้งที่ทางทีมเข้าพบกับบริษัทจดทะเบียนจะมีการจัดทำบันทึกรายงานเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจในการลงทุนและเพื่อใช้ในการติดตามบริษัทจดทะเบียนต่อไป

ทั้งนี้ ในรอบระยะเวลา 12 เดือน สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2567 – 30 พฤศจิกายน 2568 กองทุนได้พบปะผู้บริหารของบริษัทที่ลงทุน (Engagement) ทั้งหมด 16 บริษัท และได้ผลลัพธ์จากการ Engagement ดังต่อไปนี้

1. บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (ADVANC)
2. บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (AOT)
3. บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) (CPN)
4. บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (DELTA)
5. บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) (EGCO)
6. บริษัท สยามโกลบอลเฮาส์ จำกัด (มหาชน) (GLOBAL)
7. บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) (GPSC)
8. บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) (HMPRO)
9. บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (IVL)
10. บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (MINT)
11. บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (PTT)
12. บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (PTTEP)
13. บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) (PTTGC)
14. บริษัท เซ็ปปี้ จำกัด (มหาชน) (SAPPE)
15. บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) (SCC)
16. บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TU)



บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (ADVANC)

ปัจจุบันประเทศไทยเผชิญกับปัญหาภาวะโลกร้อนที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้มีผู้บริโภคตกเป็นเหยื่อการฉ้อโกงและข้อมูลส่วนบุคคลถูกนำไปใช้ในทางที่ผิด ซึ่งสร้างความเสียหายและอาจกระทบต่อความเชื่อมั่นต่อผู้ประกอบการโทรคมนาคม KASSET จึงได้สอบถามไปยัง ADVANC ถึงการมีส่วนร่วมและลดผลกระทบของประเด็นดังกล่าว ซึ่งบริษัทชี้แจงว่าได้ให้ความสำคัญกับความปลอดภัยในการใช้อินเทอร์เน็ตและสังคมออนไลน์ ผ่านโครงการให้ความรู้แก่ประชาชน โดยมีการตั้งเป้าสร้างพลเมืองดิจิทัล 3 ล้านคนภายในปี 2570 ผ่านโซลูชันดิจิทัลต่างๆ พร้อมทั้งมาตรการป้องกันมิฉ้อฉลจากการจดทะเบียนซิมปลอมและการสวมสิทธิ์ ด้วย 4 กลยุทธ์หลัก ได้แก่ การตรวจจับการใช้งานที่ผิดปกติบนเครือข่ายโทรคมนาคม บริการแจ้งเบอร์มิฉ้อฉล การให้ลูกค้ายืนยันตัวตนเพื่อป้องกันการนำหมายเลขไปใช้โดยมิฉ้อฉล และมีการตรวจสอบการปลอมแปลงโครงข่ายและการส่ง SMS หรือลิงก์อันตราย นอกจากนี้ ADVANC ยังมีการหารือกับธนาคารและหน่วยงานกำกับดูแลเพื่อเพิ่มมาตรการป้องกันและลดความเสี่ยงให้มากที่สุด

สำหรับประเด็นทางด้านสิ่งแวดล้อม ในปี 2567 บริษัทมีการปล่อยก๊าซเรือนกระจกเพิ่มขึ้นจากการขยายโครงข่ายและการรวบรวมกิจการ TTTBB ซึ่งส่งผลให้ต้องรายงานข้อมูลการปล่อยก๊าซเพิ่มเติม อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงเดินหน้ารณรงค์เป้าหมายด้านสิ่งแวดล้อม โดยในปีที่ผ่านมา มีการผลิตและใช้ไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนได้กว่า 51,917 MWh ผ่านการติดตั้งโซลาร์เซลล์ และทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ GULF นอกจากนี้ บริษัทยังได้ตั้งเป้าลดความเข้มข้นของการปล่อยก๊าซเรือนกระจกจากขอบเขตที่ 1 และ 2 ลง ร้อยละ 25 ภายในปี 2573 และได้ออกหุ้นกู้ยั่งยืน (Sustainable bond) ในเดือนพฤศจิกายน 2567 ซึ่งได้รับการตอบรับในระดับที่น่าพอใจ โดยต้นทุนทางการเงิน (Cost of fund) ปรับตัวขึ้นเล็กน้อย และบริษัทจะยังคงเพิ่มสัดส่วนของการเงินสีเขียว (Green financing) อย่างต่อเนื่อง

ทั้งนี้ KASSET ยอมรับในการมีส่วนร่วมและแก้ปัญหาภาวะโลกร้อนของบริษัทตามข้างต้น ขณะที่ประเด็นการลดก๊าซเรือนกระจก เรายังต้องติดตามการดำเนินงานของบริษัทเป็นระยะเพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทจะสามารถบรรลุเป้าหมายที่ตั้งไว้หรือจะมีการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์อย่างไรหากหลักเกณฑ์การจัดซื้อไฟฟ้าสีเขียวของไทยมีความชัดเจน

บริษัท ทำอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (AOT)

KASSET ได้ประชุมกับผู้บริหารเพื่อสอบถามทิศทาง การดำเนินการด้านสิ่งแวดล้อมและประเด็นด้านความยั่งยืนอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องและมีความสำคัญในการดำเนินธุรกิจของบริษัท ซึ่ง AOT ได้ให้ข้อมูลว่ามีการมุ่งมั่นดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน โดยให้ความสำคัญกับการจัดการสิ่งแวดล้อม เช่น การลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกเพื่อไปสู่เป้าหมาย Net Zero สอดคล้องกับเป้าหมายของประเทศไทย ผ่านโครงการทำอากาศยานคาร์บอนต่ำ การใช้พลังงานแสงอาทิตย์และยานยนต์ไฟฟ้า รวมถึงการสนับสนุนเชื้อเพลิงอากาศยานที่ยั่งยืน (SAF) พร้อมทั้งมีมาตรการจัดการในด้านเสียง น้ำเสีย และของเสียอย่างเป็นระบบ

นอกจากนี้ บลจ. กสิกรไทยยังได้สื่อสารกับบริษัทในประเด็นการดำเนินมาตรการช่วยเหลือกลุ่มผู้ประกอบการรวมทั้งคิง เพาเวอร์ (King Power) ผู้รับสัมปทานร้านค้าปลอดอากรที่ได้รับผลกระทบมาตั้งแต่ช่วงวิกฤตโควิด-19 โดย AOT ได้ชี้แจงว่ายังคงมีการดำเนินการตามสัญญาอย่างต่อเนื่อง โดยปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลและหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างเคร่งครัด ซึ่งบริษัทมีนโยบายช่วยเหลือผู้ประกอบการด้วยการเลื่อนชำระหนี้และมีการคิดค่าปรับตามสัญญาในอัตราร้อยละ 18 ต่อปี ซึ่งผู้ประกอบการจะต้องมีหลักประกันสัญญาและวงเงินของหลักประกันสัญญา (Bank Guarantee) ที่ครอบคลุมเงินต้นรวมกับค่าปรับจากการผิดนัดชำระเพิ่มเติม ทั้งนี้ KASSET จะติดตามกับ AOT อย่างต่อเนื่องเพื่อให้มั่นใจบริษัทจะมีมาตรการที่เหมาะสม มีความรอบคอบ เป็นธรรมต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย

บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) (CPN)

KASSET ได้ติดต่อทาง CPN กับทางผู้บริหารเพื่อสอบถามถึงรายละเอียดเกี่ยวกับแผนการบริหารจัดการ เพื่อให้บรรลุเป้าหมายการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกขององค์กร และประเด็นความยั่งยืนอื่น ๆ ด้านสิ่งแวดล้อม โดยบริษัทมีแผนระยะยาวในการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกเพื่อบรรลุเป้าหมายการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ภายในปี 2593 โดยมุ่งเน้นการดำเนินงานภายใต้แนวทาง Net Zero Pathway ที่สอดคล้องกับ Science Based Targets Initiative (SBTi) ซึ่งอยู่ระหว่างการขอรับรองและคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในปี 2568 พร้อมสนับสนุนมาตรการลดก๊าซเรือนกระจกของไทยและข้อตกลงปารีส และบริษัทตั้งเป้าหมายใช้พลังงานหมุนเวียนให้ได้อย่างน้อย 20% ของการใช้ไฟฟ้าทั้งหมดภายในปี 2573 และ ในปี 2566 โดยในปี 2566 CPN มีการชดเชยการปล่อยก๊าซคาร์บอน รวม 1,650 ตันคาร์บอนไดออกไซด์เทียบเท่า โดย ประกอบจาก 2 แห่ง ได้แก่ การซื้อใบรับรองพลังงานหมุนเวียน (I-REC) และคาร์บอนเครดิตภายใต้ โครงการ T-VER ทั้งนี้ บริษัทยังจัดอบรมเพื่อสร้างความตระหนักรู้แก่พนักงานและร้านค้าเกี่ยวกับแนวทางการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกและผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ เพื่อเสริมสร้างความรับผิดชอบและความยั่งยืนในการดำเนินงานต่อไป

บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (DELTA)

เมื่อวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2568 DELTA ได้ประกาศผลประกอบการปี 2567 พร้อมทั้งเปิดเผยรายละเอียดรายการค่าใช้จ่ายที่จ่ายให้บริษัทแม่ DELTA Taiwan ที่มีจำนวนสูงกว่าปกติสร้างความกังวลในประเด็นด้านความโปร่งใส และราคาหุ้น DELTA ซึ่งมี Market Cap สูงที่สุดในตลาดฯ ปรับลดลงกว่า 20% โดยที่ KASSET ให้ความสำคัญกับประเด็นดังกล่าว จึงได้จัดประชุมเพื่อสอบถามข้อเท็จจริง

DELTA ชี้แจงว่ารายการค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้น เช่น Royalty Fee จะแปรผันไปตามยอดขายสินค้าที่เกิดขึ้นจริง ตามอัตรา Royalty Fee ที่ตกลงกันไว้ ซึ่งสะท้อนต้นทุนการวิจัยและพัฒนา (R&D) ของสินค้านั้นของบริษัทแม่ มีการทบทวนและผ่านเห็นชอบร่วมกัน โดย DELTA มีการ



ใช้ผู้เชี่ยวชาญตรวจสอบความเหมาะสมของอัตรา Royalty Fee ด้วย โดยในปี 2567 บริษัทมีสัดส่วนยอดขายสินค้าที่เกี่ยวกับ AI เพิ่มสูงขึ้นกว่าในอดีตที่ผ่านมา ซึ่งสินค้ากลุ่มนี้มีอัตรา Royalty Fee ที่สูงกว่าสินค้ากลุ่มที่มีการผลิตและขายมานานแล้ว และเป็นกลุ่มสินค้าที่บริษัทในกลุ่มของ DELTA ยังต้องมีการลงทุนด้านวิจัยและพัฒนาเพื่อรองรับความต้องการของตลาดที่เพิ่มขึ้นในการตอบสนองพัฒนาการของแอปพลิเคชันที่ขับเคลื่อนด้วย AI นอกจากนี้ Delta มองว่าในระยะข้างหน้า สินค้าประเภท AI และ Data Center จะยังเติบโตสะท้อนความต้องการของลูกค้าและการสนับสนุนของภาครัฐ ซึ่ง KASSET เห็นด้วยในเหตุผลของบริษัทและยังไม่มีประเด็นให้ต้องติดตามต่อ และได้เสนอความเห็นในประเด็นรายละเอียดของการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับรายการระหว่างกันของ DELTA และบริษัทเป็นอย่างเหมาะสม เพื่อให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลอย่างเพียงพอในการตัดสินใจลงทุน

บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) (EGCO)

EGCO ในฐานะผู้ประกอบการในธุรกิจผลิตไฟฟ้าที่มีความมั่นคงทางรายได้ เนื่องจากโรงไฟฟ้า IPP ของบริษัทมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (Power Purchase Agreement: PPA) กับภาครัฐ แต่การที่โรงไฟฟ้าของบริษัทใช้เชื้อเพลิงหลักจากก๊าซธรรมชาติและถ่านหิน ซึ่งแม้จะมีส่วนช่วยในด้านการควบคุมต้นทุนการผลิตไฟฟ้าและรักษาเสถียรภาพด้านพลังงานในภาพรวมของประเทศ แต่แหล่งพลังงานเหล่านี้เริ่มเผชิญแรงกดดันที่เพิ่มขึ้น ทั้งจากนโยบายสิ่งแวดล้อมระดับสากล และความผันผวนของสภาพภูมิอากาศที่มีแนวโน้มรุนแรงขึ้นอย่างต่อเนื่อง KASSET ในฐานะผู้ลงทุนสถาบันที่ให้ความสำคัญกับความยั่งยืน เห็นว่าการสนับสนุนให้ EGCO ปรับตัวเพื่อรับมือกับความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อมและเทคโนโลยีอย่างมีประสิทธิภาพเป็นสิ่งจำเป็น ซึ่งไม่เพียงพอเพื่อลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม แต่ยังช่วยปกป้องผลตอบแทนในระยะยาวและสอดคล้องกับหลักการลงทุนอย่างรับผิดชอบ ช่วยผลักดันให้ภาคธุรกิจมีการเปลี่ยนผ่านสู่เศรษฐกิจคาร์บอนต่ำอย่างยั่งยืน

KASSET ได้มีการประชุมกับผู้บริหารของบริษัท เพื่อติดตามแนวทางการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก ซึ่ง EGCO ได้มีการตั้งเป้าหมาย Net Zero ภายในปี 2593 และ Carbon Neutral ภายในปี 2583 สำหรับการปล่อยก๊าซเรือนกระจกขอบเขตที่ 1 และ 2 โดยมีเป้าหมายระยะสั้นในการลดความเข้มข้นของการปล่อยก๊าซเรือนกระจกดังกล่าวลง 10% ภายในปี 2573 เมื่อเทียบกับฐาน 2563 นอกจากนี้ บริษัทยังมีการตั้งเป้าหมายลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกขอบเขตที่ 3 ลง 50% ภายในปี 2593 เมื่อเทียบกับปีฐาน 2563 โดยในเบื้องต้นได้มีแผนกลยุทธ์ในการเพิ่มการผลิตไฟฟ้าจากแหล่งพลังงานหมุนเวียนมีเป้าหมายในสัดส่วน 30% ภายในปี 2030 ทำการศึกษานำเทคโนโลยีดักจับและกักเก็บคาร์บอน (CCUS) เพื่อนำมาใช้ในโรงงานไฟฟ้า รวมทั้งเทคโนโลยีสำหรับโรงไฟฟ้าชนิด H2 Co-firing และ NH3 Co-firing เพื่อลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกจากการดำเนินงานของบริษัทในอนาคต

KASSET ได้สอบถามถึงการใช้จ่ายเงินลงทุนที่ได้จากการออก Green Bond ในปี 2566 จำนวน 5 รุ่น รวม 7 พันล้านบาท EGCO ระบุว่ามีการนำไปลงทุนในโครงการพลังงานหมุนเวียน เช่น โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ และพลังงานลม ซึ่งสอดคล้องกับกลยุทธ์ของบริษัทที่ต้องการเพิ่มสัดส่วนการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน ทั้งนี้ EGCO ยังไม่พบข้อจำกัดหรืออุปสรรคจากการออกตราสารหนี้ตามกรอบการจัดหาเงินทุนเพื่อการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม โดยปริมาณความต้องการลงทุนของตลาดยังสูง และผู้ลงทุนหลักเป็นกลุ่มเจ้าของสินทรัพย์ (Asset Owners) ที่เป็นผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ ช่วยให้ EGCO สามารถบริหารความเสี่ยงได้ดีขึ้น

KASSET ยอมรับเหตุผลของ EGCO ในการบริหารจัดการการปล่อยก๊าซเรือนกระจก และเห็นถึงความพยายามลงทุนในพลังงานสะอาดและการออก Green Bond ที่สะท้อนความมุ่งมั่นด้านสิ่งแวดล้อมและการเตรียมตัวเพื่อรับมือกับการเปลี่ยนแปลงไปสู่เศรษฐกิจคาร์บอนต่ำ

บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (GLOBAL)

ในปี 2567 บริษัท GLOBAL เปิดเผยในรายงานประจำปี ระบุว่าประธานกรรมการมิใช่กรรมการอิสระ และมีกรรมการหญิงไม่ถึงร้อยละ 30 ซึ่งเป็นสัดส่วนขั้นต่ำตามหลัก CG Code ตามข้อเสนอแนะของสำนักงาน ก.ล.ต. KASSET จึงร่วมหารือกับทางผู้บริหารของ GLOBAL โดยบริษัทได้ชี้แจงว่าประธานกรรมการบริษัทเป็นบุคคลที่เคยมีคุณสมบัติของกรรมการอิสระมาก่อนทำหน้าที่ประธานกรรมการของบริษัทมานาน โดยสถานภาพกรรมการอิสระได้สิ้นสุดลงในปี 2564 แต่ยังคงได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแต่งตั้งให้เป็นกรรมการในปีเดียวกัน และยังคงดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริษัทมาจนถึงปัจจุบัน ซึ่งวิสัยทัศน์และประสบการณ์ของประธานกรรมการมีบทบาทสำคัญในการขับเคลื่อนประสิทธิภาพของคณะกรรมการ (Board Effectiveness) อย่างไรก็ตาม บริษัทมีกลไกดวงดลจากสัดส่วนกรรมการอิสระ 40% ซึ่งสูงกว่าแนวปฏิบัติของสำนักงาน ก.ล.ต. รวมทั้งมีสัดส่วนกรรมการอิสระในคณะกรรมการชุดย่อยทุกคณะเป็นไปตามแนวปฏิบัติการกำกับดูแลกิจการที่ดี ขณะนี้บริษัทมีคณะกรรมการชุดย่อย 3 คณะ ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบและบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการกำกับดูแลความยั่งยืนและบรรษัทภิบาล และคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน ซึ่งกรรมการสามารถแสดงความคิดเห็นอย่างอิสระ และมีการประเมินผลการดำเนินงานทั้งในระดับคณะและรายบุคคล รวมถึงการประเมินตนเองตามแบบฟอร์มตัวอย่างของตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งปัจจุบันทำให้ยังไม่มีประเด็นหรือข้อเสนอนแนะจากผู้มีส่วนได้ส่วนเสียเกี่ยวกับบทบาทของประธานกรรมการแต่อย่างใด

สำหรับประเด็นความหลากหลายทางเพศของคณะกรรมการ ซึ่งปัจจุบันมีสัดส่วนเพศชาย 100% นั้น GLOBAL ระบุว่ามิใช่เป้าหมายทยอยเพิ่มสัดส่วนกรรมการเพศหญิงให้ถึง 30% ซึ่งจะเริ่มดำเนินการตั้งแตปี 2569 เป็นต้นไป โดยจะดำเนินการผ่านกระบวนการสรรหาที่เน้นคุณสมบัติที่เหมาะสม และปัจจุบันบริษัทได้มีการเตรียมความพร้อมในการส่งเสริมความรู้ด้านการกำกับดูแลที่ดี เช่น การส่งบุคคลที่มีคุณสมบัติเข้ารับการอบรมกับสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Thai IOD)



KASSET ยอมรับในเหตุผลความจำเป็นและแนวทางถ่วงดุลอำนาจประธานกรรมการ รวมถึงความตั้งใจของบริษัทในการเพิ่มสัดส่วนกรรมการเพศหญิงในอนาคต จึงไม่มีความจำเป็นต้องติดตามต่อ

บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) (GPSC)

GPSC อยู่ในธุรกิจผลิตไฟฟ้า ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญด้านโครงสร้างพื้นฐานสำหรับทั้งภาคธุรกิจ อุตสาหกรรมและครัวเรือน แต่การผลิตไฟฟ้าจากเชื้อเพลิงประเภทฟอสซิลมีการปล่อยก๊าซเรือนกระจกในปริมาณสูงและกำลังเผชิญกับความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ซึ่งจะสะท้อนผ่านแรงกดดันจากมาตรการควบคุมการปล่อยก๊าซเรือนกระจกที่เข้มงวดขึ้น ทั้งในระดับสากลและระดับประเทศ

ณ ปี 2568 GPSC มีการตั้งเป้าหมายลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสำหรับระยะสั้น-ระยะยาว ได้แก่ Net Zero ภายในปี 2060 เป็นกลางทางคาร์บอน (Carbon Neutrality) ภายในปี 2050 การลดความเข้มข้นของการปล่อยก๊าซเรือนกระจก (GHG Intensity) ขอบเขตที่ 1 และ 2 โดยมีเป้าหมายลดลง 10% ภายในปี 2025 และลดลง 35% ภายในปี 2030 จากปีฐาน 2020 ตลอดจนประกาศนโยบายไม่ลงทุนเพิ่มเติมในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับถ่านหิน รวมทั้งมีการกำหนดกลยุทธ์มุ่งสู่ธุรกิจไฟฟ้าคาร์บอนต่ำเพื่อตอบสนองความต้องการพลังงานหมุนเวียนที่เพิ่มขึ้น โดยใช้เทคโนโลยีและกลไกราคาคาร์บอนภายในเพื่อบริหารความเสี่ยงและสร้างโอกาสใหม่ผ่าน 4 แนวทางหลัก ได้แก่ ลดการใช้เชื้อเพลิงฟอสซิลด้วยการปรับปรุงโรงไฟฟ้าและแทนที่ด้วยพลังงานหมุนเวียน, เพิ่มสัดส่วนการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนให้ถึง 50% ภายในปี 2573 ผ่านการลงทุนและควบรวมกิจการ, พัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้วยเทคโนโลยี CCUS และลงทุนโครงการกักเก็บคาร์บอนถาวรภายในปี 2573, และดำเนินโครงการดูดซับคาร์บอนตามธรรมชาติ โดยตั้งเป้าปลูกป่า 10,000 ไร่ภายในปี 2573 รวมทั้งใช้กลไกราคาคาร์บอนภายใน (ณ ปัจจุบัน กำหนดที่ 15 USD / tCO₂e) เพื่อตัดสินใจลงทุนในเทคโนโลยีเพื่อเปลี่ยนผ่านสู่สังคมคาร์บอนต่ำ

นอกจากนี้ GPSC ยังร่วมมือกับพันธมิตรในเกาหลีใต้และเดนมาร์กเพื่อศึกษาเทคโนโลยีลดคาร์บอน เช่น Ammonia Co-firing, CCUS และ Small modular reactor nuclear power plant (SMR) รวมถึงมีการขยายการลงทุนในธุรกิจผลิตไฟฟ้าและธุรกิจที่เกี่ยวข้องไปในต่างประเทศ ด้วยโดยเฉพาะโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน สำหรับธุรกิจในประเทศไทย GPSC ยังคงติดตามนโยบายภาครัฐอย่างใกล้ชิด ในด้านแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้า (Power Development Plan: PDP) และโครงการใหม่ที่อาจเปิดประมูลในอนาคต

KASSET เห็นว่า GPSC มีความชัดเจนในการตั้งเป้าหมายและมีกลยุทธ์ลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก แต่เป้าหมาย Net Zero ภายในปี 2060 ของบริษัทยังคงไม่สอดคล้องกับ Paris Agreement และของประเทศไทยที่เพิ่งจะมีการประกาศปรับเป็นภายในปี 2050 ซึ่ง KASSET จะมีการติดตามต่อไป รวมทั้งการเก็บข้อมูลและเปิดเผยปริมาณก๊าซเรือนกระจก Scope 3 ในประเภทต่างๆ เพิ่มเติมโดยเฉพาะ Category 15 ซึ่งนับว่ามีความสำคัญ เนื่องจากบริษัท

มีการลงทุนในธุรกิจผลิตไฟฟ้าทั้งในประเทศและต่างประเทศโดยมีสัดส่วนการถือหุ้นที่มีนัยสำคัญ และสามารถส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานเพื่อลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของกิจการที่ลงทุนได้

บริษัท โฮม โปรดัคส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) (HMPRO)

HMPRO อยู่ในธุรกิจ Home Improvement Retail ในปี 2567 HMPRO เปิดเผย ในรายงานประจำปีว่ามีการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี อย่างไรก็ดี KASSET ในฐานะผู้ลงทุนได้ให้ความสนใจในประเด็นประธานกรรมการมิใช่กรรมการอิสระ และมีกรรมการอิสระบางท่านดำรงตำแหน่งเกิน 9 ปี จึงได้หารือกับผู้บริหารของบริษัทเพื่อสอบถามแนวทางในการสนับสนุนการปฏิบัติหน้าที่ที่ดีของคณะกรรมการบริษัทอย่างมีประสิทธิภาพ รวมถึงประเด็นอื่น ๆ ทางด้านสิ่งแวดล้อมเพิ่มเติม บริษัทชี้แจงว่าการแต่งตั้งประธานกรรมการเป็นไปตามกระบวนการที่ชัดเจน และมีคุณสมบัติเหมาะสมส่งผลดีต่อธุรกิจของบริษัท ทั้งนี้ HMPRO มีกรรมการอิสระ 4 ท่านจากทั้งหมด 11 ท่าน ซึ่งมากกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด และมีการประชุมคณะกรรมการที่มีผู้บริหารอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง สำหรับประเด็นกรรมการอิสระที่ดำรงตำแหน่งเกิน 9 ปี บริษัทให้เหตุผลว่ากรรมการเป็นผู้มีความรู้และประสบการณ์เหมาะสม และได้ผ่านการประเมินคุณสมบัติความเป็นอิสระตามเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ด. อย่างเข้มงวด ประเด็นทางด้านสิ่งแวดล้อม HMPRO ตั้งเป้าลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกเป็นศูนย์ภายในปี 2593 และลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกในขอบเขตที่ 1 และ 2 ลง ร้อยละ 50 ภายในปี 2573 (ปีฐาน 2558) โดยใช้กลยุทธ์เพิ่มสัดส่วนพลังงานหมุนเวียน การใช้ EV และการปรับปรุงระบบต่าง ๆ อย่างไรก็ตาม บริษัทมองว่าการลดก๊าซเรือนกระจกยังมีความท้าทาย โดยเฉพาะต้นทุนของเทคโนโลยีกักเก็บพลังงานที่สูง ซึ่งอาจยังไม่คุ้มค่านำมาใช้ในขณะนี้ นอกจากนี้ HMPRO ยังส่งเสริมคู่ค้าให้ใช้วัสดุรีไซเคิลและมีแนวปฏิบัติด้านความยั่งยืนต่อคู่ค้า (Supplier ESG Program) ที่ชัดเจน พร้อมสนับสนุนในขั้นตอนคัดสรรผลิตภัณฑ์เพื่อให้ผู้บริโภคมีตัวเลือกสินค้าที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมในกลุ่ม ECO Product และ Circular Product

KASSET พิจารณาว่าการสรรหาผู้มีความเชี่ยวชาญเข้ามาเป็นกรรมการอิสระยังคงเป็นความท้าทายในหลายอุตสาหกรรม ซึ่ง HMPRO มีการจัดการได้อย่างเหมาะสม ขณะที่ประเด็นการลดก๊าซเรือนกระจก เราจะต้องติดตามความคืบหน้าอย่างต่อเนื่อง หากบริษัทมีการพิจารณานำเทคโนโลยีหรือนวัตกรรมใหม่ ๆ มาช่วยลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก ตลอดจนความคืบหน้าในการดำเนินงานเพื่อลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกในขอบเขตที่ 3

บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (IVL)

IVL ให้ข้อมูลกับทาง KASSET ว่า บริษัทให้ความสำคัญกับการแก้ไขปัญหาการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศและภาวะโลกร้อน โดยตั้งเป้าลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกในขอบเขตที่ 1 และ 2 ลง 10% ภายในปี 2568 และ 30% ภายในปี 2573 จากปีฐาน 2563 ขณะเดียวกัน บริษัทมีเป้า



หมายรีไซเคิลวัสดุ PET ให้ได้ 750,000 ตันต่อปี ภายในปี 2568 และเพิ่มเป็น 1,500,000 ตันต่อปี ภายในปี 2573 เพื่อบรรลุเป้าหมายด้านสิ่งแวดล้อม IVL ได้ลงทุนกว่า 13.1 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ในโครงการที่เกี่ยวข้องกับการลดก๊าซเรือนกระจก เพิ่มประสิทธิภาพพลังงาน และการอนุรักษ์น้ำ ซึ่งในปี 2566 บริษัทสามารถลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกได้ 31,503 ตัน และประหยัดพลังงานได้กว่า 216,966 กิโลจูล และแม้ว่า IVL จะยังไม่ได้กำหนดเป้าหมายที่ชัดเจนสำหรับการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกในขอบเขตที่ 3 (Scope 3) แต่บริษัทมีค้ำประกันที่จะกำหนดเป้าหมายนี้ภายในปี 2568 โดย IVL ได้เริ่มดำเนินการวัดผลและติดตามการมีส่วนร่วมกับซัพพลายเออร์สำคัญของบริษัท

บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (MINT)

KASSET ได้ประชุมกับผู้บริหารของ MINT เพื่อติดตามความคืบหน้าในประเด็นเกี่ยวกับ Sustainability Performance Targets (SPTs) ที่ระบุไว้ในการออกหุ้นกู้ส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability-Linked Bond) ของบริษัท โดยปัจจุบันมีหุ้นกู้ส่งเสริมความยั่งยืน 3 รุ่น ได้แก่ MINT281A หุ้นกู้ที่ออกในปี 2567 โดยกำหนดเป้าหมายหลักในการลดความเข้มข้นของการปล่อยก๊าซเรือนกระจกและการใช้น้ำ ในขณะที่รุ่น MINT355A และ MINT325A เป็นหุ้นกู้ที่ออกในปี 2568 ภายใต้กรอบ Sustainability-Linked Financing Framework 2568 โดยมีเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก ขอบเขตที่ 1 และ 2

ผลการดำเนินงานในปีแรก 2567 ตามเป้าหมายความยั่งยืน SPTs ของหุ้นกู้ส่งเสริมความยั่งยืนรุ่น MINT281A บริษัทยังไม่สามารถบรรลุเป้าหมายด้านความยั่งยืนตามตัวชี้วัดที่กำหนดไว้ คือ 1) การลดความเข้มข้นของการปล่อยก๊าซเรือนกระจกต่อห้องพักให้ไม่เกิน 0.021 ตันคาร์บอนต่อห้องพัก แต่ผลที่ได้คือ 0.023 ตันคาร์บอนต่อห้องพัก และ 2) การลดการใช้น้ำต่อห้องพักให้ไม่เกิน 0.7 ลูกบาศก์เมตรต่อห้องพัก แต่ผลที่ได้คือ 0.73 ลูกบาศก์เมตรต่อห้องพัก บริษัทชี้แจงสาเหตุมาจากธุรกิจโรงแรมมีการเติบโตมาจากห้องพักในส่วนของ Resort Hotel ซึ่งที่มีขนาดใหญ่กว่าห้องพักแบบ City Hotel รวมถึงลูกค้ามีการใช้บริการในพื้นที่ของโรงแรมมากขึ้น ส่งผลให้มีการใช้พลังงานและน้ำสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงมุ่งมั่นในการดำเนินการเพื่อให้บรรลุเป้าหมายที่ตั้งไว้ เช่น การบริหารจัดการพลังงาน ปรับปรุงสุขภัณฑ์และเพิ่มประสิทธิภาพการใช้น้ำ เป็นต้น ทั้งนี้ ดอกเบี้ยหุ้นกู้ส่งเสริมความยั่งยืนจะถูกปรับลดลง / เพิ่มขึ้นในอัตรา 0.025% ในกรณีบรรลุ / ไม่บรรลุเป้าหมายความยั่งยืน (SPTs) ตามที่ระบุไว้

KASSET เห็นถึงความตั้งใจในการดำเนินการเพื่อความยั่งยืนด้านสิ่งแวดล้อม รวมทั้งการลดผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่มีความชัดเจนในการตั้งเป้าหมาย Net Zero ของบริษัทที่มีความสอดคล้องกับ Paris Agreement มีความน่าเชื่อถือของการตั้งเป้าหมายด้วยการรายงานและมีการรับรองเป้าหมายโดย SBTi ตลอดจนการดำเนินการผ่านการออกหุ้นกู้ส่งเสริมความยั่งยืน ที่มีเป้าหมายทั้งในด้านการลดความเข้มข้นและปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก ส่งเสริมความโปร่งใส่ทำให้ผู้ลงทุนสามารถติดตามความก้าวหน้าตามเป้าหมายตัวชี้วัดการดำเนินงาน

ด้านความยั่งยืนต่างๆ ที่ได้รับไว้ อย่างไรก็ตาม ประเด็นที่ต้องติดตามต่อไปคือกลยุทธ์ในการดำเนินงาน โดยเฉพาะในช่วงที่ธุรกิจมีการขยายตัว ซึ่งมีความท้าทายในการบรรลุเป้าหมายเกี่ยวกับการใช้ทรัพยากรน้ำและการปล่อยก๊าซเรือนกระจกที่บริษัทได้ตั้งไว้

บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (PTT)

PTT และกลุ่มบริษัทในเครือเป็นผู้ผลิตและให้บริการน้ำมันและก๊าซธรรมชาติ ซึ่งเป็นธุรกิจที่อาศัยวัตถุดิบต้นน้ำมาจากแหล่งพลังงานฟอสซิล นับเป็นธุรกิจที่มีส่วนสำคัญต่อความมั่นคงด้านพลังงานของประเทศ แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนผ่านไปสู่สังคมคาร์บอนต่ำที่มีความยั่งยืนมากกว่า PTT มีเป้าหมาย Net Zero ภายในปี 2593 สำหรับการดำเนินงานของบริษัทเอง รวมทั้งมีการตั้งเป้าหมายระยะกลางในการปล่อยก๊าซเรือนกระจก Scope 1 และ 2 ลดลง 15% ภายในปี 2578 จากปีฐาน 2564 กลุ่ม PTT ได้วางกรอบการบริหารจัดการด้านความยั่งยืน พร้อมกำหนดแนวทางการดำเนินงาน “C3 Approach” ได้แก่ การลงทุนในธุรกิจพลังงานสะอาดและคาร์บอนต่ำ การลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกในกระบวนการผลิตด้วยเทคโนโลยีที่เหมาะสม และการสร้างความร่วมมือกับผู้มีส่วนได้ส่วนเสียเพื่อพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานและเทคโนโลยีเพื่อลดปริมาณก๊าซเรือนกระจก เช่น โครงการดักจับและกักเก็บคาร์บอน (CCS) การใช้ประโยชน์จากไฮโดรเจน การปลูกป่าเพื่อดูดซับคาร์บอนไดออกไซด์ตามธรรมชาติ เป็นต้น

กลุ่ม PTT มีการจัดทำงานลงทุน 5 ปี (2567–2571) เพื่อสร้างความมั่นคงทางพลังงานและสนับสนุนการเติบโตทางธุรกิจที่ยั่งยืน โดยเฉพาะธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับ CCS และการใช้ประโยชน์จากไฮโดรเจน ทั้งนี้ โครงการ CCS ที่แหล่งก๊าซธรรมชาติโครงการอาทิตย์ในอ่าวไทยคาดว่าจะเริ่มดำเนินการได้ในปี 2571 นอกจากนี้ พระราชบัญญัติลดโลกร้อนของไทยซึ่งคาดว่าจะเริ่มมีผลบังคับในปี 2570 จะมีการกำหนดเกี่ยวกับภาษีคาร์บอน (Carbon Tax) ระบบการซื้อขายสิทธิ์การปล่อยคาร์บอน (ETS) ซึ่งจะทำให้ภาคธุรกิจต่างๆ เข้ามามีส่วนร่วมมากขึ้น เนื่องจากมีเกณฑ์ชัดเจนสำหรับประเมินความคุ้มค่าในการตัดสินใจลงทุนโครงการเพื่อลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก และทำให้การลงทุนในโครงการที่จัดเป็นโครงสร้างพื้นฐานและเทคโนโลยีในการลดก๊าซเรือนกระจกของประเทศมีโอกาสเชิงพาณิชย์มากขึ้น

KASSET เห็นว่า PTT มีแนวทางลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกและมีเป้าหมาย Net Zero ที่ชัดเจน แต่ยังมี ความท้าทายในการจัดการก๊าซเรือนกระจก Scope 3 ของกลุ่ม PTT ซึ่งยังต้องติดตามอย่างใกล้ชิด

บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (PTTEP)

KASSET ได้ประชุมกับทางผู้บริหารเพื่อสอบถามทิศทางการดำเนินธุรกิจ การบริหารจัดการด้านสิ่งแวดล้อม รวมถึงรายละเอียดเกี่ยวกับเป้าหมายและการดำเนินการเพื่อลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก โดย PTTEP ได้กำหนดให้มีเป้าหมายระยะกลางในการลดปริมาณความเข้มข้นของการปล่อยก๊าซเรือนกระจกลงไม่ น้อยกว่าร้อยละ 30 ภายในปี 2573 และไม่น้อยกว่าร้อยละ 50



ภายในปี 2583(จากปีฐาน 2563)และระยะยาวมุ่งสู่ Net Zero Emissions ในปี 2593 ครอบคลุม การปล่อยก๊าซเรือนกระจกทางตรง Scope 1 และการปล่อยก๊าซเรือนกระจก ทางอ้อม Scope 2 ขณะที่การปล่อยก๊าซเรือนกระจกทางอ้อมอื่น ๆ Scope3 บริษัทและบริษัทในเครือมีการวางแผน ลด การปล่อยก๊าซเรือนกระจกร่วมกัน นอกจากนี้ PTTET ได้ดำเนินโครงการลดการปล่อยก๊าซเรือน กระจกและเพิ่มการใช้ พลังงานอย่างมีประสิทธิภาพในแต่ละปี มีการนำเสนอเป้าหมายกำหนด แผนงาน ตัวชี้วัด และติดตามการดำเนินงานเป็น ระยะตามลำดับชั้น ในที่ประชุมผู้บริหารและ คณะกรรมการตามโครงสร้างกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้มั่นใจได้ว่าโครงการ ดังกล่าวจะสามารถ ดำเนินการได้ตามแผน

บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) (PTTGC)

KASSET ได้ประชุมกับ PTTGC เพื่อสอบถามรายละเอียดแผนงานโครงการหลักๆ เพื่อที่ จะบรรลุเป้าหมายการ ปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ขององค์กร โดย PTTGC ได้กำหนด เป้าหมายในการบรรลุสถานะการปล่อยคาร์บอนสุทธิเป็นศูนย์ (Net-zero) ภายในปี 2593 โดยดำเนินการผ่านแผนงานหลัก 3 ด้าน ได้แก่ Efficiency-driven, Compensation-driven และ Portfolio-driven 1) ด้าน Efficiency-driven มุ่งเน้นการเพิ่มประสิทธิภาพกระบวนการ ผลิต การใช้พลังงานทางเลือก และการนำเทคโนโลยีคาร์บอนต่ำมาใช้ ซึ่งสามารถลดการปล่อย คาร์บอนได้แล้ว 186 กิโลตันคาร์บอนไดออกไซด์เทียบเท่าต่อปี ภายในไตรมาส 3 ปี 2567 สูงกว่าเป้าหมายที่ตั้งไว้ที่ 140 กิโลตันคาร์บอนไดออกไซด์ ด้าน Compensation-driven เป็นการ ชดเชยคาร์บอนที่ยังเหลือจากกระบวนการผลิต โดยบริษัทอยู่ระหว่างการศึกษานวัตกรรม CCUS (Carbon Capture, Utilization and Storage) ทั้งในประเทศไทยและสหรัฐอเมริกา รวมถึงมี การสะสมคาร์บอนเครดิตจากโครงการปลูกป่า 3) ด้าน Portfolio-driven คือการปรับโครงสร้าง ธุรกิจไปสู่ธุรกิจที่ปล่อยคาร์บอนต่ำและมีมูลค่าสูง เช่น การลงทุนในเคมีภัณฑ์ชีวภาพ (Bio-based chemicals), เชื้อเพลิงการบินยั่งยืน (SAF) และการเข้าลงทุนในบริษัท Allnex ซึ่งเชี่ยวชาญด้าน performance chemicals

บริษัท เซ็ปปี จำกัด (มหาชน) (SAPPE)

“หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี” เป็นองค์ประกอบสำคัญที่ช่วยเสริมสร้างความน่าเชื่อถือและ ความโปร่งใสในการดำเนินงานของบริษัท ซึ่งนักลงทุนและผู้มีส่วนได้ส่วนเสียต่างให้ความสำคัญ เป็นอย่างมาก โดยจากรายงานประจำปี 2567 ของ SAPPE พบว่าประธานกรรมการของบริษัท ไม่ได้เป็นกรรมการอิสระ ขณะที่แนวปฏิบัติของสำนักงาน ก.ล.ต. แนะนำให้ประธานกรรมการควร เป็นกรรมการอิสระ เพื่อให้สามารถทำหน้าที่ในการนำและกำกับดูแลคณะกรรมการ ประสานงาน ระหว่างคณะกรรมการและฝ่ายบริหารทำให้การดำเนินงานของบริษัทมีประสิทธิภาพและบรรลุ เป้าหมายขององค์กร การติดตามประเด็นนี้จึงมีความสำคัญเพื่อเน้นความสำคัญของปัจจัยดังกล่าว ซึ่งจะเอื้อต่อการใช้ดุลพินิจในการตัดสินใจอย่างมีอิสระในการปฏิบัติหน้าที่ของประธานกรรมการ

สอดคล้องกับแนวทางปฏิบัติที่ดี อีกทั้งยังเป็นการเสริมสร้างความเชื่อมั่นต่อระบบการกำกับดูแลกิจการ และสนับสนุนการเติบโตของธุรกิจอย่างยั่งยืนในระยะยาว

SAPPE ชี้แจงว่าในปี 2568 นี้ บริษัทมีการเพิ่มจำนวนกรรมการอีก 1 ท่าน รวมเป็น 10 ท่าน และทำให้มีสัดส่วนของกรรมการอิสระเพิ่มขึ้นเป็น 50% ซึ่งมากกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่กำหนดให้มีกรรมการอิสระไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด นอกจากนี้ บริษัทได้ให้ข้อมูลว่าประธานกรรมการเป็นผู้ที่มีบทบาทสำคัญในการผลักดัน SAPPE สู่อันดับ 1 ของระดับโลก (Global Brand) ด้วยประสบการณ์และความเข้าใจธุรกิจอย่างลึกซึ้ง ซึ่งเป็นสิ่งที่บริษัทให้ความสำคัญและเชื่อว่าจะช่วยเสริมความแข็งแกร่งในการบริหารองค์กร

KAsset ยอมรับในเหตุผลคุณสมบัติของประธานกรรมการและเห็นว่าการที่ SAPPE เพิ่มสัดส่วนของกรรมการอิสระเป็น 50% เป็นกลไกถ่วงดุลที่เหมาะสมสำหรับการที่ประธานกรรมการมิใช่กรรมการอิสระแล้ว และยังไม่มีความจำเป็นต้องติดตามต่อ

นอกจากนี้ KAsset ยังได้ติดตามประเด็นความยั่งยืนด้านสิ่งแวดล้อม SAPPE ในฐานะผู้นำธุรกิจเครื่องดื่มที่มีเป้าหมายเป็น Global Brand และมุ่งสู่ความเป็นกลางทางคาร์บอนภายในปี 2593 และ Net-Zero ภายในปี 2608 สอดคล้องกับเป้าหมายของประเทศไทย ซึ่งบริษัทได้มีแนวทางดำเนินการเพื่อลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกแล้ว เช่น ใช้เม็ดพลาสติกรีไซเคิลสำหรับการผลิตขวดพลาสติก บริษัทมีการใช้พลังงานแสงอาทิตย์และเชื้อเพลิงชีวมวล รวมถึงปรับปรุงคลังสินค้าให้เป็นแบบอัตโนมัติเพิ่มขึ้น เพื่อลดก๊าซเรือนกระจก Scope 1 และ 2 อย่างไรก็ดี การปล่อยก๊าซเรือนกระจก Scope 3 ของบริษัทมีสัดส่วนสูงถึง 70% ของปริมาณทั้งหมด โดยส่วนใหญ่มาจากวัตถุดิบและบรรจุภัณฑ์ที่ใช้ SAPPE จึงมีแนวทางในการร่วมมือกับพันธมิตรเพื่อหาแนวทางลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก รวมทั้งได้มีการกำหนดนโยบายจัดหาวัตถุดิบอย่างมีความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มตลอดห่วงโซ่คุณค่า บริษัทมีการใช้บรรจุภัณฑ์จากเม็ดพลาสติกรีไซเคิล การใช้ฝาหุ้ม (Tethered cap) ช่วยให้ฝาได้ถูกนำกลับเข้ากระบวนการรีไซเคิล 100% โดยเน้นสำหรับสินค้าที่จำหน่ายในยุโรปก่อน การขยายผลไปยังประเทศอื่นยังต้องพิจารณาในด้านข้อกำหนดด้านต้นทุน ระดับการยอมรับของผู้บริโภคและข้อกำหนดในแต่ละประเทศ KAsset เห็นว่าบริษัทมีความคืบหน้าและความมุ่งมั่นในการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อม แต่ยังมีประเด็นที่ต้องติดตามต่อ โดยเฉพาะการลดขอบเขต 3 และการใช้บรรจุภัณฑ์รีไซเคิลในตลาดอื่น ๆ

บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) (SCC)

KAsset จัดประชุมกับผู้บริหารเพื่อติดตามกลยุทธ์ของ SCG ในด้านการดำเนินธุรกิจของกลุ่มกิจการให้มีการเติบโตโดยมีการคำนึงถึงปัจจัยด้าน ESG ประเด็นเกี่ยวกับการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก (Green House Gas – GHG) โดย SCC ตั้งเป้าหมาย Net Zero ภายในปี 2593 ซึ่งเป็นการสนับสนุนเป้าหมาย Net Zero ของประเทศ และมีการตั้งเป้าหมายการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิ(ขอบเขตที่ 1 และ 2) ลดลง 25% ภายในปี 2573 โดยเทียบกับฐานในปี



2563 ซึ่งเป็นการปรับปรุงเป้าหมายเดิมที่ 20% โดยที่บริษัทมีการริเริ่มในการพัฒนาผลิตภัณฑ์และปรับปรุงกระบวนการผลิต เช่น การเพิ่มสัดส่วนของพลังงานทดแทน รวมทั้งมีผลการใช้พลังงานจากถ่านหินในการผลิตซีเมนต์แล้ว 50% และ SCC มีการคำนวณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของกิจการแยกตามกิจกรรมการดำเนินงาน โดยสัดส่วนการปล่อยก๊าซเรือนกระจก (ขอบเขตที่ 1 และ 2) ในปี 2566 แยกเป็นธุรกิจซีเมนต์ 72% ธุรกิจบรรจุภัณฑ์ 15% และธุรกิจเคมีภัณฑ์ 13% ทั้งนี้ การที่บริษัทมีการคำนวณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกตามหลักการและมีการทวนสอบตามมาตรฐานที่ยอมรับตามสากล เป็นจุดเริ่มต้นที่ทำให้บริษัทมีข้อมูลสนับสนุนในการตั้งเป้าหมายที่อิงหลักวิทยาศาสตร์ (Science Based Targets) และสามารถกำหนดตัวชี้วัดที่สอดคล้องเพื่อให้มีการติดตามในการกำกับดูแลให้บรรลุเป้าหมายที่ตั้งไว้

บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TU)

TU ประกอบธุรกิจหลักด้านการผลิตและส่งออกอาหารสำเร็จรูปแช่แข็ง บรรจุกระป๋อง โดยใช้วัตถุดิบเน้นด้านอาหารทะเล อาจเผชิญความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของสภาพอากาศ ในหลายรูปแบบ โดยเฉพาะภัยธรรมชาติที่เกิดบ่อยและรุนแรงขึ้น เช่น น้ำท่วม ภัยแล้ง หรือ สึนามิ รวมถึงการเปลี่ยนแปลงของอุณหภูมิและความเป็นกรดในทะเล ซึ่งส่งผลต่อสิ่งมีชีวิตในทะเล และการเพาะเลี้ยงสัตว์น้ำที่เป็นหัวใจสำคัญของธุรกิจ การเปลี่ยนแปลงเหล่านี้จึงอาจกระทบต่อการจัดหาวัตถุดิบ การผลิต ความต่อเนื่องของธุรกิจ และอาจส่งผลกระทบต่อแหล่งอาหารทะเลโดยภาพรวมสำหรับประชากรโลก อย่างไรก็ตาม TU ได้มีการตั้งเป้าหมายที่มีความชัดเจนด้านความยั่งยืนทั้งด้านสิ่งแวดล้อมและสังคมที่มีความเกี่ยวข้องเนื่องกับการทำธุรกิจของบริษัทภายใต้ชื่อ “SeaChange” พร้อมมีแนวทางกลยุทธ์ที่มีความเป็นไปได้ในทางปฏิบัติเพื่อให้บรรลุเป้าหมาย และทบทวนกรอบการดำเนินการเพิ่มเติมให้ครอบคลุมรวมทั้งยกระดับการตั้งเป้าหมายให้มีความท้าทายยิ่งขึ้นในการดูแลปัจจัยด้านความยั่งยืนที่มีความสำคัญต่อบริษัท นอกจากนี้ บริษัทยังมีการจัดทำกรอบการจัดหาเงินทุนประเภทเงินกู้ยืมและหุ้นกู้ (Blue Finance) เพื่อใช้เป็นเงินทุนสนับสนุนโครงการที่ส่งผลดีต่อมหาสมุทรและอุตสาหกรรมอาหารทะเล รวมทั้งตั้งเป้าหมายสัดส่วนการกู้ยืมเงินระยะยาวตามกรอบ Blue Finance ซึ่งเป็นกรอบการเงินเพื่อความยั่งยืน (Sustainable Finance) อ้างอิงตามมาตรฐานสากล มีการระบุตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืน (Sustainability Performance Targets: SPTs) และเปิดเผยความก้าวหน้าและผลการดำเนินงานตามตัวชี้วัดต่างๆ ทำให้เกิดความโปร่งใสร่วมกับผู้ลงทุนสามารถติดตามข้อมูลการดำเนินการด้านความยั่งยืนของบริษัทได้

TU มีการตั้งเป้าหมาย Net Zero ภายในปี 2593 และกำหนดเป้าหมายระยะสั้นในการลดก๊าซเรือนกระจก 42% ภายในปี 2573 จากปริมาณการปล่อยในปริมาณ 2564 สำหรับก๊าซเรือนกระจกทั้งขอบเขตที่ 1, 2 และ 3 จากสินค้าที่ซื้อและบริการ กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกับเชื้อเพลิงและพลังงาน รวมถึงการขนส่งและการกระจายสินค้าทั้งต้นน้ำและปลายน้ำ (ครอบคลุม 67% ของปริมาณก๊าซเรือนกระจกขอบเขตที่ 3) โดยเป็นเป้าหมายข้างต้นผ่านการรับรองโดย SBTi (Science-Based Targets initiative) การตั้งเป้าหมาย Net Zero ของบริษัทจึงมีความน่าเชื่อถือ

KAsset เห็นถึงความมุ่งมั่นของบริษัทในการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกผ่านเป้าหมายที่ชัดเจนและการดำเนินงานที่เป็นรูปธรรม อย่างไรก็ตาม ปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกในขอบเขตที่ 3 ซึ่งมีสัดส่วนในระดับสูงและอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัท จึงควรติดตามความก้าวหน้าอย่างต่อเนื่องในระยะถัดไป

3. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน และการนำปัจจัยความเสี่ยงดังกล่าวมาประกอบการตัดสินใจลงทุน

บริษัทจัดการให้ความสำคัญกับการลงทุนเพื่อความยั่งยืนผ่านการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) สังคม (Social) และ การกำกับกิจการที่ดี (Governance) โดยมีการคำนึงถึงความเสี่ยงต่างๆที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน ซึ่งบริษัทจดทะเบียนฯ และบริษัทผู้ออกตราสารอาจได้รับผลกระทบจากประเด็น หรือเหตุการณ์ด้าน ESG ที่เกิดขึ้น ทั้งในเชิงของความต่อเนื่องในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ผลกำไรของบริษัท หรือการตอบสนองของราคาหุ้นที่มีความผันผวนมากขึ้น ผลกระทบต่อกระแสเงินสด รวมถึงความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัท (Credit Analysis) โดยบริษัทจัดการมีการติดตามบริษัทจดทะเบียนฯ ที่ลงทุนอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ หากเกิดประเด็นเกี่ยวข้องกับความยั่งยืน (ESG) ผู้จัดการกองทุนจะทำการตรวจสอบและวิเคราะห์ปัจจัยเสี่ยงเหล่านั้น ผ่านการเข้าพบผู้บริหาร หรือการประชุมทางโทรศัพท์ หรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์อื่นๆ โดยสอบถามถึงสาเหตุและแนวทางการแก้ไข รวมถึงติดตามการแก้ไขผลกระทบดังกล่าวจนกว่าจะสามารถแก้ไขได้แล้วเสร็จ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะนำความเสี่ยงเหล่านั้นมาประกอบการตัดสินใจลงทุน หากพิจารณาแล้วว่าบริษัทจดทะเบียนฯ และบริษัทผู้ออกตราสารยังไม่สามารถแก้ไข หรือพยายามแก้ไขความเสี่ยงที่เกิดขึ้นได้อย่างรวดเร็วเพียงพอ บริษัทจัดการอาจพิจารณาลดสัดส่วนการลงทุน หรือถอนการลงทุนในบริษัทดังกล่าวออกไปก่อน จนกว่าจะมีความชัดเจนในการแก้ไขอย่างเพียงพอในระยะถัดไป



4. ผลจากการบริหารจัดการลงทุนอย่างยั่งยืน

ผลจากการบริหารจัดการลงทุนอย่างยั่งยืน จะพิจารณาจากการเพิ่มขึ้น/ลดลงของผลกำไร/ขาดทุนของกองทุน จากการลงทุนของ SRI Fund โดยในรอบบัญชีของกองทุน ตั้งแต่ 4 ธันวาคม 2567 ถึง 30 พฤศจิกายน 2568

	หน่วย	ณ วันที่ 4 ธ.ค. 2567	ณ วันที่ 30 พ.ย. 2568	เพิ่มขึ้น (+) / ลดลง (-)	เพิ่มขึ้น (+) / ลดลง (-)
ขนาดกองทุน (NAV)	ล้านบาท	64.03	554.58	+490.55	+766.13%
ขนาดกองทุนต่อหน่วย (NAV/unit)	บาท	10.0000	10.4406	+0.4406	+4.41%
Benchmark – ผลตอบแทน รวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ ESG ของสมาคมตลาดตราสาร หนี้ไทย (50.00%)	จุด	101.53	108.34	6.81	6.71%
Benchmark – ผลตอบแทน รวมสุทธิของดัชนีพันธบัตร รัฐบาลอายุไม่เกิน 1 ปี ของสมาคมตลาดตราสาร หนี้ไทย (20.00%)	จุด	145.20	148.07	2.87	1.98%
Benchmark – SET ESG Total Return Index (30.00%)	จุด	1,092.38	988.48	-103.90	-9.51%

กองทุนมีขนาดกองทุน (NAV) เพิ่มขึ้น 766.13% ขนาดกองทุนต่อหน่วย (NAV/unit) เพิ่มขึ้น +4.41% เมื่อเทียบกับดัชนีชี้วัดของกองทุน เพิ่มขึ้น 0.7% ทั้งนี้ ในรอบบัญชีของกองทุน กองทุนไม่พบปัญหาหรือเหตุการณ์ร้ายแรงเกิดขึ้นที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน (Environment, Social and Governance: ESG) และไม่มี การเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญต่อทรัพย์สินที่ลงทุนไป

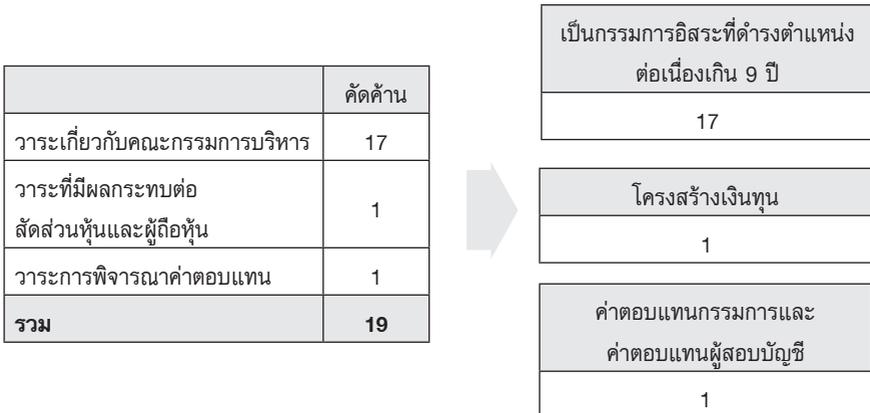
5. แนวทางและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงของผู้ถือหลักทรัพย์ในนามกองทุน

บริษัทจัดการมีนโยบายภายในเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในฐานะบริษัทจัดการลงทุน ซึ่ง แนวทางการออกเสียงในแต่ละวาระการประชุมได้ระบุไว้อย่างชัดเจน โดยล่าสุดมีการปรับปรุงเพิ่มเติมหลักเกณฑ์เพื่อให้ ครอบคลุมด้าน ESG ให้ชัดเจนยิ่งขึ้น ซึ่งผ่านการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทในเดือนมีนาคม 2566 บริษัทจัดการยังสมัครใช้บริการงานวิจัยด้านการออกเสียงประชุมผู้ถือหุ้น (Proxy Research Service) จาก Institutional Shareholder Services Inc. (“ISS”) ตั้งแต่ปี 2560 เพื่อใช้ในการเปรียบเทียบและอ้างอิงกับแนวทางในการปฏิบัติของสากล อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการสงวนสิทธิ์ในการใช้พิจารณาญาณของตนเองในการใช้สิทธิออกเสียงแทนผู้ถือหุ้นหน่วยและลูกค้า

ในปีรอบบัญชีของกองทุนที่ผ่านมา กองทุนใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนจำนวน 40 บริษัท จากวาระการประชุมทั้งหมด 402 วาระ มีการใช้สิทธิออกเสียง “เห็นด้วย” รวม 383 วาระ “คัดค้าน” รวม 19 วาระ และ “งดออกเสียง” รวม 0 วาระ โดยมีรายละเอียดดังนี้

จำนวนบริษัท	จำนวนการประชุมผู้ถือหุ้นทั้งหมด	เห็นด้วย	คัดค้าน	งดออกเสียง
40	45	383	19	0

วาระการประชุมที่บริษัทจัดการใช้สิทธิออกเสียง “คัดค้าน” โดยส่วนใหญ่เป็นวาระที่เกี่ยวกับคณะกรรมการบริษัท ได้แก่ กรรมการอิสระมีการดำรงตำแหน่งต่อเนื่องกันมากกว่า 9 ปี จำนวน 17 วาระ เกี่ยวกับโครงสร้างเงินทุนจำนวน 1 วาระ และวาระเกี่ยวกับค่าตอบแทนจำนวน 1 วาระ โดยมีรายละเอียดดังนี้





ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด บาลานซ์ 30 ESG ชนิดไทยเพื่อความยั่งยืน
Fund Performance of K ESG Balanced 30 Fund-ThaiESG

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)	2566 (2023)	2567 ^{**} (2024)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return										-0.46
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return										-1.22
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation										2.74
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด/Benchmark Standard Deviation										4.56

** ผลการดำเนินงานตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุนจนถึงวันที่ทำการสุก้าของปีปฏิทิน/Performance and Standard deviation are based on data from inception date to the last business day of that calendar year.

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2568/Performance as of 28 Nov 2025

ปี	Year to Date	3 เดือน (3 Months)	6 เดือน (6 Months)	1 ปี (% ต่อปี) 1 Years (% p.a.)	3 ปี (% ต่อปี) 3 Years (% p.a.)	5 ปี (% ต่อปี) 5 Years (% p.a.)	10 ปี (% ต่อปี) 10 Years (% p.a.)	11/28/2025 Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	4.88	-2.08	5.29					4.41
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return	1.94	-1.41	3.51					0.69
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	6.88	5.53	6.45					6.67
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	5.98	4.37	5.31					5.90

คำชี้แจง

1. ตัวชี้วัดของกองทุน SETESG 70% สัปดาห์ที่ 30
2. ผลของตราสารอนุพันธ์ของดัชนี ESG ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สัปดาห์ที่ 30
3. ผลของตราสารอนุพันธ์ของดัชนีรัฐบาลญี่ปุ่น 1 ปี ของธนาคารกลางของชาติญี่ปุ่น สัปดาห์ที่ 30

Benchmark

1. SET ESG Total Return Index (30.00%)
2. Net Total Return of ThaiBMA ESG Bond Index (50.00%)
3. Net Total Return of ThaiBMA Government Bond Index (<1 Year) (20.00%)

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสื่อชี้บ่งถึงผลการดำเนินงานในอนาคต /Past performance is not indicative of future results.

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการกองทุน/The fund performance document is prepared in accordance with AIMC standards.

บริการลูกค้าระดับประทับใจ

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
ตั้งแต่วันที่ 4 ธันวาคม 2567 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

อันดับ	ชื่อ	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน ค่านายหน้า
1	บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	295,909.80	19.81%
2	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	196,030.79	13.12%
3	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	132,664.50	8.88%
4	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	132,181.44	8.85%
5	บริษัทหลักทรัพย์แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	124,445.67	8.33%
6	บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	112,037.99	7.50%
7	บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	81,883.97	5.48%
8	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	69,403.28	4.65%
9	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	66,371.34	4.44%
10	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	65,877.02	4.41%
11	อื่นๆ	217,056.77	14.53%
รวม		1,493,862.57	100.00%



แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

หน่วย:บาท

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	1,841.19	0.40
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	39.28	0.01
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	98.20	0.02
ค่าตรวจสอบบัญชี(Audit Fee)	53.08	0.01
ค่าใช้จ่ายในการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก(Set up Fund Expense)	54.09	0.01
ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์ จัดส่งรายงานถึงผู้ถือหุ้น(Report to Unitholders Expense)	45.24	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	12.93	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	2,144.00	0.46

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดเค บาลานซ์ 30 ESG

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 4 ธันวาคม 2567 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

หน่วย:บาท

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	3,172.18	0.80
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	67.67	0.02
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	169.18	0.04
ค่าตรวจสอบบัญชี(Audit Fee)	105.00	0.03
ค่าใช้จ่ายในการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก(Set up Fund Expense)	107.00	0.03
ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์ จัดส่งรายงานถึงผู้ถือหุ้นราย(Report to Unitholders Expense)	52.84	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	18.56	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	3,692.44	0.93

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 22 ธันวาคม 2568

เรียน ผู้ถือหุ้นรายย่อยกองทุนเปิดเค บาลานซ์ 30 ESG

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดเค บาลานซ์ 30 ESG ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 4 ธันวาคม 2567 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเค บาลานซ์ 30 ESG เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

กทท

(นางฤดี ลีโทชาลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์



บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด
178 อาคารธรรมนิติ ชั้น 6-7 ซอยเพิ่มทรัพย์
(ปะเชะฮิน 20) ถนนประชาชื่น แขวงบางซื่อ
เขตบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800
DHARMNITI AUDITING CO., LTD.
178 Dharmniti Building, 6th-7th Floor, Soi
Permsap (Prachachuen 20), Prachachuen
Road, Bangsue, Bangkok 10800
Telephone : (66) 0-2596-0500
Facsimile : (66) 0-2596-0560
www.d.a.a.c.o.l.t.h

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการ
กองทุนเปิดเค บาลานซ์ 30 ESG

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของ กองทุนเปิดเค บาลานซ์ 30 ESG (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 4 ธันวาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของ กองทุนเปิดเค บาลานซ์ 30 ESG ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 4 ธันวาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุน กำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่า ข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่



เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหาร เพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และรับผิดชอบต่อกรรมการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบต่อประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบการวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุน



- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางสาวธัญพร ดั่งงโนปจัย

(นางสาวธัญพร ดั่งงโนปจัย)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 9169

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2569



กองทุนเปิดเค บาลานซ์ 30 ESG
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

	หมายเหตุ	บาท
สินทรัพย์		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3.2, 5, 11	546,757,950.94
เงินฝากธนาคาร	6, 11	13,717,851.34
ลูกหนี้		
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย		2,163,400.92
จากการขายเงินลงทุน		22,101,624.75
รวมสินทรัพย์		584,740,827.95
หนี้สิน		
เจ้าหนี้		
จากการซื้อเงินลงทุน		39,505,526.29
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		160,148.13
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	11	476,970.34
หนี้สินอื่น		14,628.56
รวมหนี้สิน		40,157,273.32
สินทรัพย์สุทธิ		544,583,554.63
สินทรัพย์สุทธิ		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		521,599,905.36
กำไรสะสม		
บัญชีปรับสมดุล		5,744,313.34
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	9	17,239,335.93
สินทรัพย์สุทธิ		544,583,554.63

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค บาลานซ์ 30 ESG
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 1)
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

	วันครบ อายุ	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วยบาท)	มูลค่าบุคิธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
พันธบัตร					
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					
CB26205A	05/02/2569	-	10,000,000.00	9,979,248.63	1.83
CBF26427A (Compounded THOR + 0.05%)	27/04/2569	1.6275	25,000,000.00	25,003,576.75	4.57
CBF26N16A (Compounded THOR + 0.05%)	16/11/2569	1.54003	7,000,000.00	7,001,883.36	1.28
				<u>41,984,718.74</u>	<u>7.68</u>
พันธบัตรรัฐบาล					
ESGLB35DA	17/12/2578	1.585	100,000,000.00	98,802,813.00	18.07
SLB406A	17/06/2583	2.70	47,000,000.00	51,287,338.59	9.38
				<u>150,090,151.59</u>	<u>27.45</u>
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ					
EGAT309B	15/09/2573	1.40	9,200,000.00	9,102,466.94	1.66
				<u>9,102,466.94</u>	<u>1.66</u>
รวมพันธบัตร					
				<u>201,177,337.27</u>	<u>36.79</u>
หุ้น					
พาณิชย์					
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)					
CRC309A	17/09/2573	1.83	15,000,000.00	15,011,962.95	2.75
				<u>15,011,962.95</u>	<u>2.75</u>
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)					
ADVANC29NA	13/11/2572	2.76	10,000,000.00	10,341,681.20	1.89
ADVANC34NA	13/11/2577	3.22	15,000,000.00	16,066,035.30	2.94
				<u>26,407,716.50</u>	<u>4.83</u>
พลังงานและสาธารณูปโภค					
บริษัท หลีดไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)					
EGCO38NA	03/11/2581	4.65	20,000,000.00	23,145,707.60	4.23
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)					
GPSC308A	07/08/2573	2.94	15,000,000.00	15,656,085.00	2.86
GPSC326A	10/06/2575	3.75	10,000,000.00	10,873,916.70	2.00
บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)					
RATCH30NA	04/11/2573	2.61	10,000,000.00	10,283,572.90	1.88
				<u>59,959,282.20</u>	<u>10.97</u>
อาหารและเครื่องดื่ม					
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)					
TU299A	12/09/2572	1.70	11,000,000.00	10,958,535.94	2.00
TU329A	12/09/2575	2.20	4,000,000.00	3,937,006.68	0.72
				<u>14,895,542.62</u>	<u>2.72</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค บาลานซ์ 30 ESG
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 2)
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

	วันครบ อายุ	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วยบาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
การท่องเที่ยวและเดินทาง					
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)					
MINT281A	04/01/2571	3.24	13,000,000.00	13,426,455.77	2.46
MINT325A	19/05/2575	2.85	20,000,000.00	20,565,508.40	3.76
MINT355A	19/05/2578	3.15	3,000,000.00	3,033,798.48	0.55
				<u>37,025,762.65</u>	<u>6.77</u>
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)					
CPN298A	30/08/2572	2.86	30,000,000.00	31,170,009.00	5.70
				<u>31,170,009.00</u>	<u>5.70</u>
รวมหุ้นผู้ หุ้นสามัญ				<u>184,470,275.92</u>	<u>33.74</u>
ธนาคาร					
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)					
			45,400	7,173,200.00	1.31
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)					
			64,400	12,010,600.00	2.20
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)					
			422,200	11,610,500.00	2.12
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)					
			92,400	12,014,000.00	2.20
ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)					
			2,360,700	4,556,151.00	0.83
				<u>47,362,451.00</u>	<u>8.66</u>
วัสดุก่อสร้าง					
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)					
			4,300	801,950.00	0.15
				<u>801,950.00</u>	<u>0.15</u>
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์					
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)					
			567,100	11,285,290.00	2.06
				<u>11,285,290.00</u>	<u>2.06</u>
พาณิชย์					
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)					
			477,400	9,500,260.00	1.74
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)					
			200,100	8,654,325.00	1.58
บริษัท โคม โปรแท็กส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)					
			1,177,000	7,532,800.00	1.38
บริษัท มีสเตอร์. ดี.ไอ.วาย. โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)					
			26,300	224,865.00	0.04
บริษัท สยามโกลบอลเชาส์ จำกัด (มหาชน)					
			506,800	3,319,540.00	0.61
				<u>29,231,790.00</u>	<u>5.35</u>
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					
บริษัท แอสวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)					
			28,800	8,841,600.00	1.62
				<u>8,841,600.00</u>	<u>1.62</u>
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์					
บริษัท เอลต้า อีเล็คโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)					
			19,100	3,839,100.00	0.70
				<u>3,839,100.00</u>	<u>0.70</u>
พลังงานและสาธารณูปโภค					
บริษัท กัดพี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)					
			226,845	9,243,933.75	1.69
บริษัท ไทยอยล์ จำกัด (มหาชน)					
			217,500	7,612,500.00	1.39
				<u>16,856,433.75</u>	<u>3.08</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค บาลานซ์ 30 ESG
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 3)
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

	วันครบ อายุ	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
เงินทุนและหลักทรัพย์					
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)			270,600	2,070,090.00	0.38
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)			57,900	1,577,775.00	0.29
				<u>3,647,865.00</u>	<u>0.67</u>
อาหารและเครื่องดื่ม					
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)			94,700	4,285,175.00	0.78
บริษัท โอสดกษา จำกัด (มหาชน)			51,200	808,960.00	0.16
บริษัท เซ็ปป์ จำกัด (มหาชน)			132,500	4,339,375.00	0.79
				<u>9,433,510.00</u>	<u>1.73</u>
การแพทย์					
บริษัท บางกอก เชน ฮอस्पิตอล จำกัด (มหาชน)			430,200	4,280,490.00	0.78
				<u>4,280,490.00</u>	<u>0.78</u>
การท่องเที่ยวและสิ่งอำนวยความสะดวก					
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)			346,400	7,620,800.00	1.39
				<u>7,620,800.00</u>	<u>1.39</u>
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					
บริษัท สมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)			48,400	808,280.00	0.15
บริษัท แอสเสท เวิจด์ คอร์ป จำกัด (มหาชน)			3,420,700	6,567,744.00	1.20
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)			88,000	4,708,000.00	0.86
บริษัท แอสสิวี จำกัด (มหาชน)			788,800	1,112,208.00	0.20
บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน)			95,700	1,617,330.00	0.30
บริษัท สัมบัติวิไลเฮอ คอปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)			955,400	3,095,496.00	0.57
				<u>17,909,058.00</u>	<u>3.28</u>
รวมหุ้นสามัญ				<u>161,110,337.75</u>	<u>29.47</u>
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 540,841,980.28 บาท)				<u>546,757,950.94</u>	<u>100.00</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค บาลานซ์ 30 ESG
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 4 ธันวาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

	หมายเหตุ	บาท
รายได้	3.1	
รายได้เงินปันผล		4,954,405.75
รายได้ดอกเบี้ย		6,047,711.35
รวมรายได้		11,002,117.10
ค่าใช้จ่าย	3.1	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7, 11	3,172,181.55
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7	67,673.24
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7, 11	169,182.99
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		105,000.00
ค่านายหน้าการซื้อขายหลักทรัพย์		1,493,862.57
ค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนรวม		107,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	8	71,401.27
รวมค่าใช้จ่าย		5,186,301.62
รายได้ (ขาดทุน) สุทธิ		5,815,815.48
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	3.1	
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		6,465,595.04
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		5,915,970.66
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น		12,381,565.70
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้ หัก ภาษีเงินได้	3.8	18,197,381.18 (958,045.25)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		17,239,335.93

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค บาลานซ์ 30 ESG
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดเค บาลานซ์ 30 ESG (K ESG Balanced 30 Fund : K-BL30) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมผสม / กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน (Thailand ESG Fund) / กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน (SRI Fund) โดยมีลักษณะของกองทุนดังนี้

วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน : วันที่ 4 ธันวาคม 2567

ทุนจดทะเบียนของโครงการ : จำนวน 5,000 ล้านบาท แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วยลงทุน
หน่วยลงทุนละ 10 บาท

อายุของโครงการ : ไม่กำหนด

นโยบายจ่ายเงินปันผล : ไม่จ่ายเงินปันผล

กองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ดังนี้

1. ชนิดสะสมมูลค่า : K-BL30-A(A) สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปที่ต้องการรับผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total Return)

2. ชนิดไทยเพื่อความยั่งยืน : K-BL30-ThaiESG สำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการออมเงินระยะยาวและได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

กองทุนมีนโยบายลงทุนในทรัพย์สินที่ออกโดยผู้ออกที่เป็นภาครัฐไทยหรือกิจการที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยดังนี้ โดยมี net exposure ในทรัพย์สินดังกล่าวรวมกันโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

(1) หุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน SET บนกระดานหลัก หรือกระดาน mai ที่ได้รับการคัดเลือกจาก SET ว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environment, Social and Governance: ESG)

(2) หุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน SET บนกระดานหลัก หรือกระดาน mai ที่มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการปล่อยก๊าซเรือนกระจก แผนการจัดการ และการตั้งเป้าหมายเพื่อให้บรรลุเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย รวมทั้งจัดให้มีการทวนสอบการจัดทำคาร์บอนฟุตพริ้นท์โดยผู้ทวนสอบที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ยอมรับ

(3) หุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance) ซึ่งประกอบด้วยหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน SET บนกระดานหลัก หรือกระดาน mai ที่มีลักษณะดังนี้

(3.1) เป็นหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance) โดยได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (Corporate Governance Report of Thai Listed Companies: CGR) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ตั้งแต่ 90 คะแนนขึ้นไป หรือเทียบเท่า



กองทุนเปิดเค บาลานซ์ 30 ESG
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

(3.2) มีการเปิดเผยเป้าหมายและแผนในเรื่องดังนี้ และรายงานความคืบหน้าการปฏิบัติตามเป้าหมายหรือแผน ผ่านช่องทางของ SET ซึ่งจัดไว้สำหรับการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวโดยเฉพาะ

(3.2.1) การมีเป้าหมายและแผนธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มมูลค่าของกิจการ (corporate value up plan)

(3.2.2) การมีเป้าหมายและแผนการยกระดับการดำเนินงานในเรื่องใดเรื่องหนึ่ง ดังนี้ โดยต้องตั้งเป้าหมายเพื่อดำเนินการให้เป็นไปตามแผนการยกระดับดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายใน 2 ปีนับแต่วันที่เปิดเผยเป้าหมายและแผนการยกระดับ

(3.2.2.1) แผนดำเนินการที่ชัดเจนเพื่อเข้ารับการประเมินจากผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากลตามที่ประกาศการลงทุนของกองทุน กำหนด

(3.2.2.2) เป้าหมายและแผนดำเนินการเพื่อลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทยตามข้อ (2)

(3.3) มีการเพิ่มประสิทธิภาพการสื่อสารกับผู้ลงทุน ตามที่ SET กำหนด

(4) ตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) ตราสารเพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) หรือตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability – linked bond) ที่มีลักษณะตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด ซึ่งประกอบด้วยตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) ตราสารเพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) หรือตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability – linked bond) ที่ออกตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นทางทั่วไป ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดและการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ หรือประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยข้อกำหนดที่เกี่ยวกับการออกและเสนอขาย และการเปิดเผยข้อมูล แล้วแต่กรณี ซึ่งมีการเปิดเผยข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหรือเอกสารที่นำเสนอต่อผู้ลงทุนในการเสนอขายตราสารดังกล่าวในเรื่องดังนี้

(4.1) กรณีเป็นตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือตราสารเพื่อความยั่งยืนต้องมีการเปิดเผยวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้จากการระดมทุน (use of proceeds) ว่าเป็นไปเพื่อโครงการที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมหรือเพื่อโครงการที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนของประเทศไทย แล้วแต่กรณี

(4.2) กรณีเป็นตราสารส่งเสริมความยั่งยืนต้องมีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการกำหนดตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืนเพื่อส่งเสริมความยั่งยืนของผู้ออกตราสารดังกล่าวในประเทศไทย

(5) พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้าประกันต้นเงินและดอกเบี้ย หรือหุ้นกู้ที่กระทรวงการคลังค้าประกันต้นเงินและดอกเบี้ยแต่ไม่รวมถึงหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งเป็นพันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) พันธบัตรหรือหุ้นกู้เพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) หรือพันธบัตรหรือหุ้นกู้ส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability – linked bond)



กองทุนเปิดเค บาลานซ์ 30 ESG
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

กองทุนจะบริหารจัดการโดยมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management) ซึ่งจะมีการนำข้อมูลและมุมมองการลงทุนในทรัพย์สินประเภทต่างๆ มาใช้ในกาวิเคราะห์ เพื่อจัดสรรพอร์ตการลงทุนให้เหมาะสมในแต่ละภาวะตลาด และการปรับสัดส่วนการลงทุนและหรือเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนจะเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) อย่างไรก็ดี กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment grade) ได้ เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก หน่วย CIS หน่วย infra หน่วย property สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปลง (Structured Note) รวมทั้งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใดทั้งในและต่างประเทศ ตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดให้ลงทุนได้ ทั้งนี้ สำหรับการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด

สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กองทุนจะเข้าเป็นคู่สัญญา จะมีสินทรัพย์อ้างอิงอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ได้แก่ ทรัพย์สินที่กองทุนสามารถลงทุนได้ อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงิน เครดิต หากราคาสินทรัพย์อ้างอิงมีความผันผวนมากหรือทิศทางการลงทุนไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ หรือคู่สัญญาที่ทำธุรกรรมไม่สามารถชำระภาระผูกพันได้ตามกำหนดเวลา อาจทำให้กองทุนขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปลงได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาปรับเปลี่ยนการลงทุนหรือการเข้าทำธุรกรรมให้เหมาะสมกับสถานการณ์ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการจะวิเคราะห์และติดตามปัจจัยที่มีผลกระทบต่อราคาสินทรัพย์อ้างอิง รวมถึงพิจารณาความน่าเชื่อถือของคู่สัญญาก่อนทำธุรกรรมและติดตามอย่างต่อเนื่อง โดยกองทุนจะเน้นทำธุรกรรมกับคู่สัญญาที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)

ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 30 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

2. หลักเกณฑ์ในการจัดหางบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ให้กองทุนต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว



กองทุนเปิดเค บาลานซ์ 30 ESG
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

3.1.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินปันผลบันทึกเป็นรายได้นับแต่วันที่มีสิทธิที่จะได้รับ

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้น จากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.1.2 รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กองทุนจะรับรู้เงินลงทุนเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

การวัดมูลค่าภายหลัง

เงินลงทุนในหลักทรัพย์แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์จดทะเบียน (รวมทั้งสิทธิในการจองซื้อหุ้น) ถือพื้นฐานจากราคาปิดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตัวแลกเปลี่ยน ตัวเงินคลัง หุ้นกู้และพันธบัตรคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับดังนี้

(1) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขาย

(2) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อเฉลี่ย หรือราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อแบบ firm quote จากบริษัทผู้เสนอซื้อเสนอขาย

(3) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่คำนวณจากแบบจำลอง

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน ที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุน ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้น



กองทุนเปิดเค บาลานซ์ 30 ESG
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

3.3 เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำการรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้ทางการเงินนั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้ทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนและการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

3.4 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนใหญ่ของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิหรือความเสี่ยงไม่ว่าโดยตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจ เพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

3.5 บัญชีปรับสมดุล

ในกรณีที่ขายหรือรับซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนโดยตรงกับผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้ผู้ถือหน่วยเกิดความไม่เท่าเทียมกัน กองทุนต้องบันทึกบัญชีปรับสมดุลเพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกองทุนเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ถือหุ้นนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกองทุน ณ เวลาใด บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของการกำไรสะสม

3.6 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด



กองทุนเปิดเค บาลานซ์ 30 ESG
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

3.7 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

3.8 ภาษีเงินได้

ตามพระราชบัญญัติแก้ไขเพิ่มเติมประมวลรัษฎากร (ฉบับที่ 52) โดยประกาศในราชกิจจานุเบกษาเมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2562 ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562 เป็นต้นไป มีผลให้กองทุนต้องเสียภาษีเงินได้สำหรับเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากรที่เกิดขึ้นจากการลงทุนของกองทุนรวมอันได้แก่ ดอกเบี้ยพันธบัตร ดอกเบี้ยเงินฝาก ดอกเบี้ยหุ้นกู้ ดอกเบี้ยตัวเงินและผลต่างระหว่างราคาไถ่ถอนกับราคาจำหน่ายตัวเงินหรือตราสารแสดงสิทธิในหน้าที่บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลหรือนิติบุคคลอื่นเป็นผู้ออกและจำหน่ายครั้งแรกในราคาต่ำกว่าราคาไถ่ถอน โดยเสียภาษีในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 4 ธันวาคม 2567 (วัดจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 สรุปได้ดังนี้

	บาท
ซื้อเงินลงทุน	1,445,290,999.54
ขายเงินลงทุน	909,958,484.56

5. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 ประกอบด้วย

	บาท	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
พันธบัตร	196,235,859.60	201,177,337.27
หุ้นกู้	182,612,166.95	184,470,275.92
หุ้นสามัญ	161,993,953.73	161,110,337.75
รวมเงินลงทุน	540,841,980.28	546,757,950.94



กองทุนเปิดเค บาลานซ์ 30 ESG
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
 วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

6. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 ดังนี้

	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนเงิน บาท
<u>ประเภทกระแสรายวัน</u>		
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	161,871.62
		<u>161,871.62</u>
<u>ประเภทออมทรัพย์</u>		
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.275	13,555,979.72
		<u>13,555,979.72</u>
รวม		<u>13,717,851.34</u>

7. ค่าธรรมเนียมในการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน
 ค่าธรรมเนียมในการจัดการคิดในอัตราร้อยละ 0.8025 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.01712 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละ 0.0428 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมข้างต้นจะคำนวณทุกวันโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณ (มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน หมายความว่า มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุน หักมูลค่าหนี้สินทั้งหมด ทั้งนี้มูลค่าหนี้สินทั้งหมดไม่รวมถึงค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน)

8. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเค บาลานซ์ 30 ESG เช่น ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหุ้น ตลอดจนค่าใช้จ่ายต่างๆ ตามที่เกิดขึ้นจริง



กองทุนเปิดเค บาลานซ์ 30 ESG
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

9. กำไรสะสมจากการดำเนินงาน

กำไรสะสมจากการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 4 ธันวาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 ประกอบด้วย

	บาท
กำไรสะสมจากการดำเนินงานต้นงวด	-
รายได้ (ขาดทุน) สุทธิ	5,815,815.48
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	6,465,595.04
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	5,915,970.66
ภาษีเงินได้	(958,045.25)
กำไรสะสมจากการดำเนินงานปลายงวด	<u>17,239,335.93</u>

10. ชนิดหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 4 ธันวาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568	
	ชนิดไทยเพื่อความยั่งยืน (K-BL30-ThaiESG)	ชนิดสะสมมูลค่า (K-BL30-A(A))
หน่วยลงทุน ณ วันปลายงวด	52,159,990.5362	-
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	544,583,554.63	-
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	10.4406	-

ปัจจุบันกองทุนนำเสนอหน่วยลงทุน 2 ประเภท ได้แก่ ชนิดไทยเพื่อความยั่งยืน (K-BL30-ThaiESG) และชนิดสะสมมูลค่า (K-BL30-A(A)) ความแตกต่างหลักระหว่างหน่วยลงทุนของกองทุนคือชนิดไทยเพื่อความยั่งยืน (K-BL30-ThaiESG) สำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการออมเงินระยะยาวและได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี และชนิดสะสมมูลค่า (K-BL30-A(A)) สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปที่ต้องการรับผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total Return)

การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 4 ธันวาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้

	บาท
ชนิดไทยเพื่อความยั่งยืน (K-BL30-ThaiESG)	544,583,554.63
ชนิดสะสมมูลค่า (K-BL30-A(A))	-
รวม	<u>544,583,554.63</u>



กองทุนเปิดเค บาลานซ์ 30 ESG
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
 วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

11. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 4 ธันวาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 มีดังต่อไปนี้

	บาท	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,172,181.55	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	169,182.99	ตามที่ระบุในสัญญา
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์		
ซื้อเงินลงทุน	32,437,581.07	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	21,204,702.63	ราคาตลาด
รายได้เงินปันผล	411,900.00	ตามประกาศจ่าย
- ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์		
ซื้อเงินลงทุน	257,078,002.60	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	134,604,336.21	ราคาตลาด
บริษัทหลักทรัพย์กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		
ค่านายหน้าในการซื้อขายหุ้นสามัญ	295,909.80	อัตราตลาด

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด	
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	346,126.23
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	
เงินลงทุนหุ้นสามัญ (มูลค่ายุติธรรม)	12,010,600.00
เงินฝากธนาคารกระแสรายวัน	161,871.62
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	18,460.07



กองทุนเปิดเค บาลานซ์ 30 ESG
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

12. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน

12.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มียตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

	บาท			รวม
	ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	
สินทรัพย์				
ตราสารทุน	161,110,337.75	-	-	161,110,337.75
ตราสารหนี้	-	385,647,613.19	-	385,647,613.19

12.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด



กองทุนเปิดเค บาลานซ์ 30 ESG
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
 วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วย สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินตามมูลค่าผู้ถือหุ้นและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน				
เงินลงทุน	32,005,470.11	343,662,894.45	171,089,586.38	546,757,950.94
เงินฝากธนาคาร	13,555,979.72	-	161,871.62	13,717,851.34
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	-	-	2,163,400.92	2,163,400.92
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	22,101,624.75	22,101,624.75
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินทุน	-	-	39,505,526.29	39,505,526.29
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	160,148.13	160,148.13
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	476,970.34	476,970.34

12.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

12.4 ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน และตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาวการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

12.5 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

13. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีส่วนจของบริษัทจัดการของกองทุน เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2569



กองทุนเปิดเค บาลานซ์ 30 ESG
ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

รายละเอียดการลงทุน การถือเงินและการก่อภาวะผูกพัน

● รายละเอียดการลงทุน

หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หุ้นสามัญ และทรัสต์ จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ	562,573,971.72	103.30
-ธนาคาร		
บมจ.ธนาคารกรุงเทพ	7,173,200.00	1.32
บมจ.ธนาคารกรุงไทย	12,010,600.00	2.21
บมจ.ธนาคารกรุงไทย	11,610,500.00	2.13
บมจ.เอสซีบี เอกซ์	12,012,000.00	2.21
ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)	4,556,151.00	0.84
-วัสดุก่อสร้าง		
บมจ.ปูนซิเมนต์ไทย	801,950.00	0.15
-ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์		
บมจ. พีทีที โกลบอล เคมิคอล	11,285,290.00	2.07
-พาณิชย์		
บมจ.ซีพี ออลล์	8,654,325.00	1.59
บมจ.เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น	9,500,260.00	1.74
บมจ.สยามโกลบอลเฮาส์	3,319,540.00	0.61
บมจ.โฮมโปรดักส์ เซ็นเตอร์	7,532,800.00	1.38
บมจ.มิสเตอร์ ดี.โอ.วาย. โฮลดิ้ง (ประเทศไทย)	-	0.04
-เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		
บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	8,841,600.00	1.62
-ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		
บมจ.เดลต้า อิเลคโทรนิคส์(ประเทศไทย)	3,839,100.00	0.70
-พลังงานและสาธารณูปโภค		
บมจ. กัลฟ์ ดีเวลลอปเม้นท์	9,243,933.75	1.70
บมจ.ไทยออยล์	7,612,500.00	1.40
-เงินทุนและหลักทรัพย์		
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	2,070,090.00	0.38
บมจ. บัตรกรุงไทย	1,577,775.00	0.29
-อาหารและเครื่องดื่ม		
บมจ.คาราบาวกรุ๊ป	4,285,175.00	0.79
บมจ.โฮสต์สภา	808,960.00	0.15
บมจ.เซ็ปเป้	4,339,375.00	0.80
-การแพทย์		
บมจ. บางกอก เซน ฮอสปิทอล	4,280,490.00	0.79
-การท่องเที่ยวและสันทนาการ		
บมจ. ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	7,620,800.00	1.40

รายละเอียดการลงทุน การถือเงินและการก่อภาวะผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
-พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		
บมจ.อมตะ คอร์ปอเรชั่น 	808,280.00	0.15
บมจ.แอสเสท เวิรด์ คอร์ป 	6,567,744.00	1.21
บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา 	4,708,000.00	0.86
บมจ. แอสเสท 	1,112,208.00	0.20
บมจ. ศุภาลย์ 	1,617,330.00	0.30
บมจ. ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น 	3,095,496.00	0.57
พันธบัตรรัฐบาล/พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี	42,202,242.98	7.75
อายุคงเหลือมากกว่า 3 ปี	151,200,083.92	27.76
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	9,125,562.72	1.68
หุ้น		
อันดับความน่าเชื่อถือ AAA(thai)	26,439,532.12	4.86
อันดับความน่าเชื่อถือ AA+	37,021,598.69	6.80
อันดับความน่าเชื่อถือ AA	54,562,179.26	10.02
อันดับความน่าเชื่อถือ AA-	15,040,729.05	2.76
อันดับความน่าเชื่อถือ A+	52,138,239.24	9.57
เงินฝาก	13,733,465.99	2.52
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(17,990,417.09)	(3.30)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	544,583,554.63 บาท	

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน(PTR): 227.50%



กองทุนเปิดเค บาลานซ์ 30 ESG
ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาวะผูกพัน

(*) คำอธิบาย Corporate Governance Scoring หรือ "CG Scoring"

CG Scoring คือการวัดผลการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนไทยโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ("IOD")

โดยกรอบในการพิจารณาและน้ำหนักการให้คะแนนที่ใช้ในปี 2568 แบ่งออกเป็น 4 หมวดดังต่อไปนี้

- | | |
|--------------------------------------------------------------------------|-----|
| 1. สิทธิของผู้ถือหุ้น และการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน | 25% |
| 2. การคำนึงถึงบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย และการพัฒนาธุรกิจเพื่อความยั่งยืน | 25% |
| 3. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส | 15% |
| 4. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ | 35% |

โดย IOD จะทำการเผยแพร่รายชื่อเฉพาะบริษัทที่ได้คะแนนอยู่ในระดับ "ดี" ขึ้นไป ซึ่งมี 3 กลุ่มคือ "ดี" "ดีมาก" และ "ดีเลิศ"
โดยใช้สัญลักษณ์ตามตารางดังล่างข้างล่าง

ช่วงคะแนน	สัญลักษณ์	ความหมาย
SCORE	Range Number of Logo	
มากกว่า 90		ดีเลิศ
80 - 89		ดีมาก
70 - 79		ดี
60 - 69		ดีพอใช้
50 - 59		ผ่าน
ต่ำกว่า 50	No logo given	N/A

กองทุนเปิดเค บาลานซ์ 30 ESG

กองทุนเปิดเค บาลานซ์ 30 ESG
ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

● รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนึ่งที่ลงทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	193,402,326.90	35.51
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวุโส ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	13,733,465.99	2.52
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	185,202,278.36	34.01
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ พน. 87/2558	0.00	0.00

● รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนึ่งที่ลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตามราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงเทพ		N/A	AA+(tha)		13,571,594.37
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย		N/A	AA+(tha)		161,871.62
3. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	5 ก.พ. 2569	N/A	N/A	10,000,000.00	9,979,248.63
4. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	27 เม.ย. 2569	N/A	N/A	25,000,000.00	25,217,576.57
5. พันธบัตร	ธ.แห่งประเทศไทย	16 พ.ย. 2569	N/A	N/A	7,000,000.00	7,005,417.78
6. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 ส.ค. 2578	N/A	N/A	100,000,000.00	99,419,226.01
7. พันธบัตร	กระทรวงการคลัง	17 มิ.ย. 2583	N/A	N/A	47,000,000.00	51,780,857.91
8. พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	15 ก.ย. 2573	N/A	AAA	9,200,000.00	9,125,562.72
9. หุ้นกู้	บมจ. แอควานซ์ อินโฟร เซอร์วิส	13 พ.ย. 2572	AAA(thai)	AAA(thai)	10,000,000.00	10,353,250.52
10. หุ้นกู้	บมจ. แอควานซ์ อินโฟร เซอร์วิส	13 พ.ย. 2577	AAA(thai)	AAA(thai)	15,000,000.00	16,086,281.60
11. หุ้นกู้	บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา	30 ส.ค. 2572	AA	AA	30,000,000.00	31,355,830.56
12. หุ้นกู้	บมจ. เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น	17 ก.ย. 2573	AA-	AA-	15,000,000.00	15,040,729.05
13. หุ้นกู้	บมจ. สลิตไฟฟ้า	3 พ.ย. 2581	AA	AA	20,000,000.00	23,206,348.70
14. หุ้นกู้	บมจ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี	7 ส.ค. 2573	AA+	AA+	15,000,000.00	15,775,215.41
15. หุ้นกู้	บมจ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี	10 มิ.ย. 2575	AA+	AA+	10,000,000.00	10,946,399.56
16. หุ้นกู้	บมจ. ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	4 ม.ค. 2571	A+	A+	13,000,000.00	13,573,587.28
17. หุ้นกู้	บมจ. ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	19 พ.ค. 2575	A+	A+	20,000,000.00	20,581,437.17
18. หุ้นกู้	บมจ. ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	19 พ.ค. 2578	A+	A+	3,000,000.00	3,036,439.30
19. หุ้นกู้	บมจ. ราช กรุ๊ป	4 พ.ย. 2573	AA+	AA+	10,000,000.00	10,299,983.72
20. หุ้นกู้	บมจ. ไทยยูเนียน กรุ๊ป	12 ก.ย. 2572	A+	A+	11,000,000.00	10,993,374.29
21. หุ้นกู้	บมจ. ไทยยูเนียน กรุ๊ป	12 ก.ย. 2575	A+	A+	4,000,000.00	3,953,401.20

● สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ **0.00%**



คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท พิชิต เรทติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยพิชิตโดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

เครื่องหมายพิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกอันดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “+” หรือ “-” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถืออันดับ “AAA(thai)” หรืออันดับที่ต่ำกว่า “CCC(thai)” สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

ทริสเรทติ้งใช้สัญลักษณ์ตัวอักษรแสดงผลการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาวจำนวน 8 อันดับ โดยเริ่มจาก AAA ซึ่งเป็นอันดับเครดิตสูงสุด จนถึง D ซึ่งเป็นอันดับต่ำสุด โดยตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป และแต่ละสัญลักษณ์มีความหมายดังนี้

AAA - อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ

AA - มีความเสี่ยงต่ำมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA

A - มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BBB - มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้าย เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน



ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด
ไม่มี

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดเค บาลานซ์ 30 ESG
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่ 4 ธันวาคม 2567 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2568

1. บมจ. ธนาคารกสิกรไทย
2. บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่
บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการที่ <http://www.kasikornasset.com> หรือที่
Website ของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ <http://www.sec.or.th>

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน
ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้ หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ หรือ
ลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัด
ไม่มี

ข้อมูลการชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น
ไม่มี

รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของกองทุนเปิดเค บาลานซ์ 30 ESG

ผู้จัดการกองทุนหลัก

วินิทร ผ่องใส

สลิลลิริ เรืองสุขอุดม

ผู้จัดการกองทุนสำรอง

ฐานันดร ไชลิตกุล

วจนะ วงศ์คุณสวัสดิ์

ปณตพล ตันทวิเชียร

ภารตี มุณีสัทธี

นฤมล ว่องวุฒิพรชัย

นินท์ วงศ์เสงี่ยม

พัชร์พริ้ง พุโไพจิตรกุล

สุธิ เลิศสาครศิริ

กอบพร กุลสุรกิจ

ธีรวัฒน์ บรรเจิดสุทธิกุล

สมโภชน์ ทศนคดิธรรม

ชุลีกร เตรียมพาณิชย์กุล

ชัยพร ดิเรกโกคา

อัมไพวรรณ เมลืองนนท์

ธีรุต อัศวมงคลกุล

สารัช อรุณาการ

ศิริรัตน์ ธรรมศิริ

ภราดร เอี่ยวปรีดา

ธีรุตม์ ทวีขศรี

ชัชพล ตริวิภาณนท์

จริยา พิมพ์ไพบูลย์

พิศิษฎ์ ไชยพร

นราธิป พุทธิธโนปจัย

นภัส ชัยลภากุล

วสวัตต์ จิรวิชญ

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

สามารถตรวจสอบข้อมูลได้จาก เว็บไซต์ของบริษัท ภายใต้หัวข้อ กองทุนรวม > ดาวนโหลด เอกสารการลงทุน > รายงานการลงทุน > รายงาน Proxy Voting หรือ www.kasikornasset.com



การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัท	กลยุทธ์การลงทุน บทวิเคราะห์และ ข้อมูลข่าวสาร	จัดเยี่ยมชม บริษัท	สัมมนา	ทุนจอง
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ซี ไอ เอ็ม บี (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	X
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ซีดี คอร์ป (ประเทศไทย)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ เจ.พี.มอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	X	X	-	X
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอริ (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาด จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ทีลโก้ จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	X	X	X	-

รอบระยะเวลาบัญชี 1 ธันวาคม 2567 - 30 พฤศจิกายน 2568

บลจ. กลีกรไทย จำกัด

ประวัติ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด เป็นบริษัทในเครือธนาคารกลีกรไทย ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการจัดการลงทุนจากกระทรวงการคลังเมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2535 ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในเดือนมิถุนายน 2543 และได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคลในเดือนมีนาคม 2544

ในปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีความพร้อมทั้งในด้านการให้บริการ การวิจัย และการจัดการลงทุน โดยดำเนินธุรกิจจัดการกองทุนด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพ พร้อมกับ ข้อมูล ข่าวสาร ระบบงานและเทคโนโลยีในการจัดการลงทุนที่ทันสมัย และยึดมั่นในจรรยาบรรณอย่างเคร่งครัด เพื่อรักษาความเป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีคุณภาพตลอดไป

สถานที่ตั้งสำนักงาน

บลจ. กลีกรไทย จำกัด ตั้งอยู่เลขที่ 400/22 อาคารธนาคารกลีกรไทย ชั้น 6 และชั้น 12 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนในเขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400 โทร. 0 2673 3888 โทรสาร 0 2673 3988

ทุนจดทะเบียน

จำนวน	135,771,370.00	บาท
แบ่งออกเป็น	27,154,274.00	บาท มูลค่าหุ้นละ 5 บาท
เรียกชำระแล้ว	135,771,370.00	บาท

ผู้ถือหุ้น

บมจ.ธนาคารกลีกรไทย ถือหุ้นร้อยละ 99.99

กรรมการบริษัท

1. ดร.พิพัฒน์พงศ์ โปษยานนท์ ประธานกรรมการ
2. นายวิน พรหมแพทย์ ประธานกรรมการบริหาร
3. นายจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์ กรรมการผู้จัดการ
4. นายอดิสร เสริมชัยวงศ์ กรรมการ
5. นายวศิน วณิชยวรนนต์ กรรมการ
6. นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์ กรรมการ
7. นายพิภวัตว์ ภัทรนาวิก กรรมการ
8. ดร.อนูวรรตน์ ศรีอุดม กรรมการ



ผู้บริหารระดับสูง

1. นายวิน พรหมแพทย์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์	กรรมการผู้จัดการ
3. นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต	รองกรรมการผู้จัดการ
4. นายปณตพล ตัณฑวิเชียร	รองกรรมการผู้จัดการ
5. นางสาวภารดี มุณีสิทธิ์	รองกรรมการผู้จัดการ
6. นายฐานันดร โชลิตกุล	รองกรรมการผู้จัดการ
7. นายธนวัฒน์ เกตวงกต	รองกรรมการผู้จัดการ
8. นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชรภรณ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
9. นางสาวนาทียุฑ รุ่งคุณานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
10. นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
11. นางสาวรณันท์ กุศลพัฒน์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
12. นายยุทธนา ลินเสรีกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
13. นายดิเรก เลิศปัญญาวิเศษกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
14. นายชัยพร ดิเรกโกศา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
15. นายกิตติคุณ ธนรัตน์พัฒน์กิจ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
16. นางสาวปิยะนุช เจริญสิทธิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
17. นางสาวสุนิศา มีชูกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
18. นางสาวคนพร ถาวรขจรศิริ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
19. นายจักรกฤษณ์ เหมบัณฑิตษฐ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

ข้อมูล ณ วันที่ 16 ตุลาคม 2568



หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 6 และ ชั้น 12

เลขที่ 400/22 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 0 2673 3888 โทรสาร 0 2673 3988