



KASIKORNTHAI

รายงานประจำปี

กองทุนเปิดเค ไซน่า ไพรวอดิวิตี้ 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

(K-CHAPE24B-UI)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 9 ตุลาคม 2567

ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568

กองทุนเปิดเค ไซน่า ไพรวอดิวิตี้ 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (K-CHAPE24B-UI)

รายงานประจำปี

ณ 30 กันยายน 2568

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

**กองทุนรวมที่เสนอขายเฉพาะผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ
กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน**

**กองทุนเปิดเค ไชน่า ไพเรเวทิกวิตี 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(K China Private Equity 24B Fund Not for Retail Investors : K-CHAPE24B-UI)**

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 8 ปี 3 เดือนได้
ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก
และกองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป
จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น

ประเภทกองทุน	• กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือกต่างประเทศ • กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) • กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
อายุโครงการ	ประมาณ 8 ปี 3 เดือน
วันที่จดทะเบียนกองทุน	9 ตุลาคม 2567
รอบระยะเวลาบัญชี	1 ตุลาคม – 30 กันยายน

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Schroders Capital Private Equity China VI S.C.S. (กองทุนหลัก) ซึ่งมีนโยบายเน้นลงทุนในบริษัทที่มีศักยภาพในการเติบโตสูงในประเทศไทย โดยจะลงทุนส่วนใหญ่ในบริษัทที่เพิ่งเริ่มก่อตั้งกิจการ (Venture Capital) และบริษัทที่อยู่ในช่วงเติบโตและต้องการเงินทุนเพื่อขยายกิจการ (Growth Capital) ผ่านการซื้อขายในตลาดรอง (Secondary market) หรือการร่วมลงทุน (co-investments)

กองทุนหลักจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) มีลักษณะเป็น Alternative Investment Fund (AIF) และอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของ Schroders Capital Private Equity China Management S. r.l. ในฐานะ General Partner ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในกองทุนหลักในฐานะ Limited Partner โดยไม่มีการกำหนดขั้นต่ำของจำนวนเงินที่ผู้ลงทุนตกลงจะจ่ายให้กับกองทุนหลัก (Commitment) และมีระยะเวลาที่ตกลงลงทุนประมาณ 8 ปี 3 เดือน

กองทุนจะลงทุนในกองทุนหลักเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) โดยกองทุนหลักอาจลงทุนได้หลายสกุลเงิน เช่น สกุลเงินหยวน (RMB) สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) สกยยูโร (EUR) เป็นต้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการของสวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงสกุลเงินที่ลงทุนในภายหลัง โดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

ส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารหนี้ เงินฝาก หน่วย CIS หน่วย property หน่วย infra สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) รวมทั้งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใดทั้งในและต่างประเทศ ตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กองทุนจะเข้าเป็นคู่สัญญา จะมีสินทรัพย์อ้างอิงอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ได้แก่ ทรัพย์สินที่กองทุนสามารถลงทุนได้ อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงิน เครดิต ทองคำ น้ำมันดิบ หากราคาสินทรัพย์อ้างอิงมีความผันผวนมากหรือทิศทางการลงทุนไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ หรือคู่สัญญาที่ทำธุรกรรมไม่สามารถชำระภาระผูกพันได้ตามกำหนดเวลา อาจทำให้กองทุนขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาปรับเปลี่ยนการลงทุนหรือการเข้าทำ

ธุรกรรมให้เหมาะสมกับสถานการณ์ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้นรายละคน โดยรวม อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการจะวิเคราะห์และติดตามปัจจัยที่มีผลกระทบต่อราคาสินทรัพย์อ้างอิง รวมถึงพิจารณาความน่าเชื่อถือของคู่สัญญาก่อนทำธุรกรรมและติดตามอย่างต่อเนื่อง โดยกองทุนจะเน้นทำธุรกรรมกับคู่สัญญาที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment Grade) และหรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และหลักทรัพย์ที่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) ได้

กองทุนและกองทุนหลักอาจมีการลงทุนหรือการทำธุรกรรมดังต่อไปนี้ โดยมีฐานะการลงทุนสูงสุด (Maximum Limit) ในการลงทุนหรือการทำธุรกรรมดังกล่าว ดังนี้

1. กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงเฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยมีสัดส่วนการลงทุนไม่เกินร้อยละ 150 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อลดความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนเท่านั้น

2. กองทุนอาจกู้ยืมเงินและทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืนเพื่อการลงทุนได้ไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนหลักอาจกู้ยืมเงินเพื่อการลงทุนได้ไม่เกินร้อยละ 10 ของ Commitment ทั้งหมด และจะไม่ทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืนเพื่อการลงทุน

3. กองทุนจะลงทุนในหน่วย Private Equity โดยมีสัดส่วนการลงทุนไม่เกินร้อยละ 150 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนหลักอาจมีสัดส่วนการลงทุนในหน่วย Private Equity ได้ไม่เกินร้อยละ 120 ของ Commitment ทั้งหมด

อย่างไรก็ตาม กองทุนและกองทุนหลักจะไม่ทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องมีมาเพื่อการส่งมอบ (Short Sale)

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกันได้ไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และกองทุนรวมอื่นนั้นมีการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดๆ ที่บริษัทจัดการเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินการต่อไปได้อีกไม่เกิน 1 ทอด

ทั้งนี้ กองทุนจะทยอยลงทุนในกองทุนหลักตามที่กองทุนหลักมีการเรียกระดมทุน (Capital Call) ตามระยะเวลาและจำนวนเงินที่กองทุนหลักกำหนด โดยกองทุนหลักมีระยะเวลาเช่าลงทุน (Investment Period) ภายใน 3 ปี นับจากวันที่กองทุนหลักมีการตกลงเพื่อการลงทุนครั้งแรก (Initial Transaction Date) ทั้งนี้ ในระหว่างระดมทุน (Capital Call) จากกองทุนหลัก กองทุนจะนำเงินไปลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินสภาพคล่องตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน เพื่อให้สอดคล้องกับกำหนดการเรียกระดมทุน (Capital Call) จากกองทุนหลัก อย่างไรก็ตาม การที่กองทุนมีการทยอยลงทุนในกองทุนหลัก อาจทำให้มีบางช่วงเวลาที่ยอดส่วนการลงทุนในกองทุนหลักไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดสำหรับกองทุนรวมฟีดเดอร์ได้

นโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2567/2568 วันที่ 9 ตุลาคม 2567 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	424,755,239.42
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)	11.0805
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน (บาท)	41,421,906.13
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%)*	10.81
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%)**	N/A

* ใช้ข้อมูลที่เป็นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

** ตัวชี้วัด

ดัชนีชี้วัด ไม่มี เนื่องจากกองทุนมีการบริหารจัดการที่มีลักษณะเฉพาะ เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่คาดหวังตามระยะเวลาที่กำหนด จึงไม่จำเป็นต้องเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับตัวชี้วัด

รายงานและวิเคราะห์ผลการลงทุนของ
กองทุนเปิดเค ไซน่า ไพรวเทอควิตี้ 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
รอบระยะเวลา 9 ตุลาคม 2567 - 30 กันยายน 2568

ภาวะตลาด

เศรษฐกิจโลกในปี 2567 เติบโตใกล้เคียงกับปี 2566 โดยได้รับผลกระทบจากการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วในช่วงปี 2566 มาตรฐานการปล่อยสินเชื่อที่เข้มงวดขึ้น รวมถึงเงินออมส่วนเกินที่ใกล้หมดลงในหลายประเทศ ทำให้ธนาคารกลางประเทศต่างๆ กลับมาดำเนินนโยบายการเงินผ่อนคลายเป็นอีกครั้งในช่วงกลางปี 2567 เป็นต้นมา ธนาคารกลางยุโรปเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงสู่ระดับ 4.25% ในเดือนมิถุนายน 2567 ตามมาด้วยธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงสู่ระดับ 5-5.25% ในเดือนกันยายน 2567 และดำเนินนโยบายผ่อนคลายเป็นต่อเนื่องไปในช่วงที่เหลือของปี 2567 ธนาคารกลางจีน (PBOC) ผ่อนคลายนโยบายการเงินเช่นกันเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ ขณะที่ธนาคารญี่ปุ่น (BOJ) มีทิศทางดำเนินนโยบายการเงินสวนทางกับประเทศอื่นๆ โดยลดการผ่อนคลายนโยบายการเงินลงจากมุมมองเงินเฟ้อที่ปรับสูงขึ้น เป็นการสิ้นสุดการดำเนินนโยบายดอกเบี้ยติดลบ ในช่วงเวลาถัดมาเศรษฐกิจโลกฟื้นตัวดีขึ้น แต่เผชิญความเสี่ยงเพิ่มเติมจากเหตุการณ์ความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ทั้งในภูมิภาคตะวันออกกลาง สงครามการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกาและจีน รวมถึงการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐอเมริกาในช่วงปลายปี 2567 ที่สร้างความผันผวนต่อตลาดการเงินโลก

การกลับมาดำรงตำแหน่งประธานาธิบดีสมัยที่สองของโดนัลด์ ทรัมป์ ในช่วงต้นปี 2568 เพิ่มความไม่แน่นอนแก่ตลาดการเงินโลก โดยนโยบาย Trump 2.0 มีแนวโน้มเปลี่ยนแปลงโครงสร้างของระบบเศรษฐกิจโลก โดยเฉพาะในด้านการค้า การลงทุน และความสัมพันธ์ระหว่างประเทศ ซึ่งอาจสร้างแรงกดดันต่อการเติบโตเศรษฐกิจโลกและส่งผลต่อแนวทางการดำเนินงานของภาคธุรกิจทั่วโลก นักวิเคราะห์ประเมินว่ารัฐบาลประธานาธิบดีทรัมป์จะดำเนินนโยบายด้านภาษีสินค้านำเข้าที่ยากต่อการคาดการณ์และสามารถเปลี่ยนแปลงได้ตามผลการเจรจา

ในภาพรวม นโยบายขึ้นภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ และการตอบโต้จากประเทศต่างๆ จะทำให้เศรษฐกิจโลกชะลอตัวลงและเงินเฟ้อเร่งตัวขึ้น เศรษฐกิจโลกในปี 2568 มีแนวโน้มเติบโตชะลอลง อันเป็นผลจากความตึงเครียดทางการค้าที่ทวีความรุนแรงขึ้น อย่างไรก็ตาม หลายประเทศเริ่มใช้นโยบายการคลังเพื่อลดผลกระทบ ตัวอย่างเช่น ยุโรปและจีนมีแผนเพิ่มการขาดดุลงบกลาง เป็นต้น สำหรับนโยบายการเงินของประเทศเศรษฐกิจหลักนั้น คาดว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) มีแนวโน้ม



จะลดอัตราดอกเบี้ยลงอีกในปีนี้ แม้จะคาดการณ์เงินเฟ้อว่าจะยังอยู่ในระดับสูงจากผลกระทบของมาตรการภาษีนำเข้า ขณะเดียวกันเศรษฐกิจสหรัฐฯ เริ่มมีสัญญาณชะลอตัวจากความไม่แน่นอนของนโยบาย Trump 2.0 ด้านธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีแนวโน้มจะลดอัตราดอกเบี้ยในอัตราที่มากกว่าสหรัฐฯ รวมถึง เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจที่เปราะบางและเงินเฟ้อต่ำ ส่วนธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) คาดว่าจะขึ้นอัตราดอกเบี้ยในปีนี้ เพื่อชะลอการอ่อนค่าของเงินเยน และรักษาระดับเงินเฟ้อให้อยู่ในกรอบเป้าหมายอย่างยั่งยืน

สำหรับสถานการณ์สินทรัพย์นอกตลาด ณ ไตรมาสที่ 4 ปี 2567 มีสินทรัพย์จำนวน 19 ล้านล้านเหรียญสหรัฐฯ เป็น Private Equity ที่มีสัดส่วนเยอะสุดที่ 10 ล้านล้านเหรียญสหรัฐฯ รองลงมาคือ Private Credit ที่ประมาณ 2 ล้านล้านเหรียญสหรัฐฯ และเป็น Real estate และ Infrastructure ตามลำดับ ด้านการระดมทุนในปี 2567 มีมูลค่าลดลงจากปีก่อนหน้า คิดเป็นมูลค่าประมาณ 1.4 ล้านล้านเหรียญสหรัฐฯ และมีเงินรอลงทุน (Dry Powder) เป็นจำนวนเกือบ 4.2 ล้านล้านเหรียญสหรัฐฯ กลยุทธ์ Private Equity สร้างผลตอบแทนเฉลี่ยที่ 12% ต่อปี (ข้อมูล ณ ไตรมาส 2 ของปี 2025) และสร้างผลตอบแทน 14% ในระยะเวลา 10 ปีที่ผ่านมา (ที่มา : JPMorgan Guide to Alternatives ณ 31 สิงหาคม 2568)

สถานการณ์สินทรัพย์นอกตลาดในประเทศจีน พบปริมาณธุรกรรม Secondary Transactions เพิ่มขึ้นมาก เนื่องจาก GPs และ LPs ต้องการสภาพคล่อง มูลค่าธุรกรรมในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2568 อยู่ที่ 77.3 พันล้านหยวน (+89% YoY) คาดว่าทั้งปีจะอยู่ที่ 90-95 พันล้านหยวน นอกจากนี้ IPO ในตลาด A-Share และตลาดฮ่องกงเพิ่มขึ้นอย่างมาก รวมถึง M&A activity ด้วย นำโดยบริษัทด้านเทคโนโลยีและพลังงาน

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วย Private Equity ต่างประเทศโดยไม่จำกัดอัตราส่วนผ่านการลงทุนในกองทุน Schroders Capital Private Equity China VI S.C.S. (กองทุนหลัก) ที่มีนโยบายเน้นลงทุนในบริษัทที่มีศักยภาพในการเติบโตสูงในประเทศจีน โดยจะลงทุนส่วนใหญ่ในบริษัทที่เพิ่งเริ่มก่อตั้งกิจการ (Venture Capital) และบริษัทที่อยู่ในช่วงเติบโตและต้องการเงินทุนเพื่อขยายกิจการ (Growth Capital) ผ่านการซื้อขายในตลาดรอง (Secondary market) หรือการร่วมลงทุน (Co-investments)

กองทุนหลักจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) มีลักษณะเป็น Alternative Investment Fund (AIF) และอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของ Schroders Capital

กองทุนเปิดเค ไซน่า ไพรวเทอควิตี้ 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

Private Equity China Management S. r.l. ในฐานะ General Partner ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในกองทุนหลักในฐานะ Limited Partner โดยไม่มีการกำหนดขั้นต่ำของจำนวนเงินที่ผู้ลงทุนตกลงจะจ่ายให้กับกองทุนหลัก (Commitment) และมีระยะเวลาที่ต้องลงทุนประมาณ 8 ปี 3 เดือน

ส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้ กึ่งทุน ตราสารหนี้ เงินฝาก หน่วย CIS หน่วย property หน่วย infra สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ตราสารที่มีสัญญาซื้อ ขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) รวมทั้งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใดทั้งในและต่างประเทศตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

ทั้งนี้ กองทุนจะทยอยลงทุนในกองทุนหลักตามที่กองทุนหลักมีการเรียกระดมทุน (Capital Call) ตามระยะเวลาและจำนวนที่กองทุนหลักกำหนด ซึ่งกองทุนหลักจะเรียกระดมทุนครั้งแรกหลังจากที่กองทุนหลักรับทราบจำนวนเงินที่กองทุนตกลงจะจ่าย (Commitment) ให้กับกองทุนหลักเรียบร้อยแล้ว โดยกองทุนหลักมีระยะเวลาเข้าลงทุน (Investment Period) ภายใน 3 ปี นับจากวันที่กองทุนหลักมีการตกลงเพื่อการลงทุนครั้งแรก (Initial Transaction Date) ทั้งนี้ ในระหว่างระดมทุน (Capital Call) จากกองทุนหลัก กองทุนจะนำเงินไปลงทุนหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินใดๆ ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน เพื่อให้สอดคล้องกับกำหนดการเรียกระดมทุน (Capital Call) จากกองทุนหลัก อย่างไรก็ตาม การที่กองทุนมีการทยอยลงทุนในกองทุนหลัก อาจทำให้มีบางช่วงเวลาที่ย่อตราส่วนการลงทุนในกองทุนหลักไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดสำหรับกองทุนรวมฟีดเดอร์ได้

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบปีบัญชีปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

กองทุนมีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Schroders Capital Private Equity China VI S.C.S. (กองทุนหลัก) ประมาณร้อยละ 36.42 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 เทียบกับสัดส่วนประมาณร้อยละ 25.54 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 ในขณะที่กองทุนมีการลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ระยะสั้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 คิดเป็นอัตราส่วนประมาณร้อยละ 63.58 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เทียบกับสัดส่วนประมาณร้อยละ 74.46 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568



ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนจนถึงวันที่ ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 อยู่ที่ร้อยละ 10.81 และกองทุนนี้ไม่มีดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนมีการบริหารจัดการที่มีลักษณะเฉพาะ เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่คาดหวังตามระยะเวลาที่กำหนด จึงไม่จำเป็นต้องเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับตัวชี้วัด

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

กองทุนมีมูลค่าต่อเงินลงทุนที่ชำระแล้ว (Total Value / Paid-in (Net)) ที่ 1.5 เท่า ณ เดือนมิถุนายน 2568

กองทุนเปิดเค ไซน่า ไพรวเทอควิตี้ 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค ไซน่า ไพรวเทอควิตี้ 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย Fund Performance of K China Private Equity 24B Fund Not for Retail Investors

(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										2.20
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return										N/A
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation										4.06
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด/Benchmark Standard Deviation										N/A

^{NS} ผลการดำเนินงานตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุนจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทิน/Performance and Standard deviation are based on data from inception date to the last business day of that calendar year.

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 30 กันยายน 2568/Performance as of 30 Sep 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.)	9/30/2025 Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	8.42	0.35	8.39					10.81
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return	N/A	N/A	N/A					N/A
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	11.55	1.46	13.92					10.54
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	N/A	N/A	N/A					N/A

คำเตือน
โปรดอ่านข้อมูลชี้แจงการดำเนินงาน Buy & Hold เพื่อไม่ให้ผลตอบแทนที่คาดหวังกลายเป็นความจริง
ไม่มีคำยืนยันถึงประสิทธิภาพของกองทุนนี้

Benchmark
NO_BENCHMARK

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน ไม่ได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต /Past performance is not indicative of future results.
เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนฉบับนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน/The fund performance document is prepared in accordance with AIMC standards.

บริการลูกค้าระดับประทับใจ



ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ไม่มี

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2568 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568

หน่วย: บาท

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	2,281.18	0.55
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	39.92	0.01
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	91.25	0.02
ค่าตรวจสอบบัญชี(Audit Fee)	28.19	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	20.85	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	2,461.39	0.59

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดเค ไซน่า ไพรวาทอิควดี 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 9 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568
หน่วย:บาท

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	4,282.57	1.05
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	74.94	0.02
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	171.30	0.04
ค่าตรวจสอบบัญชี(Audit Fee)	55.00	0.01
ค่าใช้จ่ายในการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก(Set up Fund Expense)	21.40	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	19.48	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	4,624.70	1.13

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



ปค.ปทก. 25/2134

7 ตุลาคม 2568

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นรายย่อย

กองทุนเปิดเค ไซน่า ไพรวาทอิกวิที 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิดเค ไซน่า ไพรวาทอิกวิที 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลจัดการของกองทุนดังกล่าวซึ่งบริหารจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 9 ตุลาคม พ.ศ. 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2568 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิดเค ไซน่า ไพรวาทอิกวิที 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(มณีวรรณ อิงควิธาน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

กองทุนเปิดเค ໒໒໒໒໒໒໒ 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด
178 อาคารธรรมนิติ ชั้น 6-7, ซอยวิภาวดีรังสิต
(ประตูชัย 20) ถนนประชาชื่น แขวงบางซื่อ
เขตบางเขน กรุงเทพมหานคร 10800
DHARMNITI AUDITING CO., LTD.
178 Dharmniti Building, 6th-7th Floor, Soi
Permpasap (Prachachuen 20), Prachachuen
Road, Bangsue, Bangkok 10800
Telephone : (66) 0-2596-0560
Facsimile : (66) 0-2596-0560
www.daa.co.th

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นรายย่อยและบริษัทจัดการ
กองทุนเปิดเค ໒໒໒໒໒໒໒ 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเค ໒໒໒໒໒໒໒ 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 9 ตุลาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568 และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเค ໒໒໒໒໒໒໒ 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 9 ตุลาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568 โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีแต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่าจะรายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น



ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่า ข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับการเงินหรือกับความรู้อย่างไรที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือ ปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริง อันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัด ต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตาม แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อ ข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการ ดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการ ดำเนินงานต่อเนื่อง เว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงาน หรือไม่สามารรถดำเนินงาน ต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือ ข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุ สมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี จะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิด จากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อ ข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้ งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกต และสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญใน งบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนอง ต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็น ของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่า ความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ผิดตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน



- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุน

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์ หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอโครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางสาวนันท์นภัสวรรณสมบุรณ์

(นางสาวนันท์นภัส วรรณสมบุรณ์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 7793

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 11 ธันวาคม 2568



กองทุนเปิดเค ไซน่า ไพรวเทอคิวตี้ 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

	หมายเหตุ	บาท
<u>สินทรัพย์</u>		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3.2, 5, 6	414,208,562.40
เงินฝากธนาคาร	7, 11	11,801,120.02
ลูกหนี้		
จากดอกเบี้ย		15,450.65
รวมสินทรัพย์		426,025,133.07
<u>หนี้สิน</u>		
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	11	1,269,893.65
รวมหนี้สิน		1,269,893.65
สินทรัพย์สุทธิ		424,755,239.42
<u>สินทรัพย์สุทธิ</u>		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นลงทุน		383,333,333.25
กำไรสะสม		
บัญชีปรับสมดุล	3.7	0.04
กำไรจากการดำเนินงาน	10	41,421,906.13
สินทรัพย์สุทธิ		424,755,239.42
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	3.8	11.0805
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นสุด (หน่วย)		38,333,333.3253

กองทุนเปิดเค ไซน่า ไพรวเทอควิตี้ 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



กองทุนเปิดเค ไซน่า ไพรวเทอควิตี้ 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
 ประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน				
	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม ดอลลาร์สหรัฐ	มูลค่ายุติธรรม บาท	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุน				
กองทุนรวมในต่างประเทศ				
กองทุนหลัก				
Schroders Capital Private Equity China VI S.C.S.	3,331,821.4300	4,780,657.00	154,702,060.52	37.35
กองทุนย่อย-กองทุนรวมตราสารแห่งหนึ่ง				
LOF Short-Term Money Market (USD) IX2 USD Dis				
LU2549517816	696,754.0470	8,019,360.38	259,506,501.88	62.65
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ		12,800,017.38	414,208,562.40	100.00
รวมหน่วยลงทุน			414,208,562.40	100.00
รวมเงินลงทุน			414,208,562.40	100.00
(ราคาทุน 11,031,789.75 ดอลลาร์สหรัฐ 372,109,738.64 บาท)				

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค ไซน่า ไพรวเทอควิตี้ 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 9 ตุลาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568

	หมายเหตุ	บาท
รายได้	3.1	
รายได้ดอกเบี้ย		171,531.53
รวมรายได้		171,531.53
ค่าใช้จ่าย	3.1	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8,11	4,282,567.65
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	8	74,944.93
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	8,11	171,302.70
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		55,000.00
ค่าใช้จ่ายรอดับบัญชีตัดจ่าย		21,400.00
ดอกเบี้ยจ่ายจากการลงทุนในกองทุนหลัก		2,899,811.52
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	9	19,484.05
รวมค่าใช้จ่าย		7,524,510.85
ขาดทุนสุทธิ		(7,352,979.32)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	3.1	
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		918,865.05
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		57,219,845.97
รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(9,338,095.83)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้น		48,800,615.19
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้ หัก ภาษีเงินได้	3.10	41,447,635.87 (25,729.74)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		41,421,906.13

กองทุนเปิดเค ไซน่า ไพรวเทอควิตี้ 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



กองทุนเปิดเค ไซน่า ไพรวเทอควิตี้ 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 30 กันยายน 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดเค ไซน่า ไพรวเทอควิตี้ 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (K China Private Equity 24B Fund Not for Retail Investors : K-CHAPE24B-UI) ("กองทุน") จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือกต่างประเทศ / กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) / กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้บริษัทจัดการเดียวกัน โดยมีลักษณะที่สำคัญของทุน ดังนี้

วันที่จัดทะเบียน : วันที่ 9 ตุลาคม 2567

ทุนจดทะเบียนของโครงการ : จำนวน 5,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วยลงทุน
หน่วยลงทุนละ 10 บาท) และเพิ่มได้อีกไม่เกิน 750 ล้านบาท

อายุของโครงการ : 8 ปี 3 เดือน โดยไม่ต่ำกว่า 8 ปี 2 เดือน และไม่เกิน 8 ปี 4 เดือน

นโยบายจ่ายเงินปันผล : ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุน

ธนาคารทหารไทยชนชาติ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ธนาคารกลีกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Schroders Capital Private Equity China VI S.C.S. (กองทุนหลัก) ซึ่งมีนโยบายเน้นลงทุนในบริษัทที่มีศักยภาพในการเติบโตสูงในประเทศจีน โดยจะลงทุนส่วนใหญ่ในบริษัทที่เพิ่งเริ่มก่อตั้งกิจการ (Venture Capital) และบริษัทที่อยู่ในช่วงเติบโตและต้องการเงินทุนเพื่อขยายกิจการ (Growth Capital) ผ่านการซื้อขายในตลาดรอง (Secondary market) หรือการร่วมลงทุน (Co-investments) กองทุนหลักจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) มีลักษณะเป็น Alternative Investment Fund (AIF) และอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของ Schroders Capital Private Equity China Management S.à r.l. ในฐานะ General Partner ซึ่งกองทุนจะลงทุนในกองทุนหลักในฐานะ Limited Partner โดยไม่มีการกำหนดขั้นต่ำของจำนวนเงินที่ผู้ลงทุนตกลงที่จะจ่ายให้กับกองทุนหลัก (Commitment) และมีระยะเวลาที่ต้องลงทุนประมาณ 8 ปี 3 เดือน

ส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารหนี้ เงินฝาก หน่วย CIS หน่วย property หน่วย infra สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปลง (Structured Note) รวมทั้งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใดทั้งในและต่างประเทศตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการก.ล.ด.กำหนด

กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - Investment Grade) และหรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และหลักทรัพย์ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unrated Securities) ได้

กองทุนและกองทุนหลักอาจมีการลงทุนหรือการทำธุรกรรม ดังต่อไปนี้

1. กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปลงเฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยมีสัดส่วนการลงทุนไม่เกินร้อยละ 150 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน



กองทุนเปิดเค ไซน่า ไพรวเทอควิตี้ 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 30 กันยายน 2568

กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อลดความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนเท่านั้น

2. กองทุนอาจกู้ยืมเงินและทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืนเพื่อการลงทุนได้ไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนหลักอาจกู้ยืมเงินเพื่อการลงทุนได้ไม่เกินร้อยละ 10 ของ Commitment ทั้งหมด และจะไม่ทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืนเพื่อการลงทุน

3. กองทุนจะลงทุนในหน่วย Private Equity โดยมีสัดส่วนการลงทุนไม่เกินร้อยละ 150 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนหลักอาจมีสัดส่วนการลงทุนในหน่วย Private Equity ได้ไม่เกินร้อยละ 120 ของ Commitment ทั้งหมด

อย่างไรก็ตาม กองทุนและกองทุนหลักจะไม่ทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมมาเพื่อการส่งมอบ (short sell)

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน ได้ไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และกองทุนรวมอื่นนั้นมีการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุน ของกองทุนรวมใดๆ ที่บริษัทจัดการเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินการต่อไปได้อีกไม่เกิน 1 ทอด

ทั้งนี้ กองทุนจะทยอยลงทุนในกองทุนหลักตามที่กองทุนหลักมีการเรียกระดมทุน (Capital Call) ตามระยะเวลาและจำนวนเงินที่กองทุนหลักกำหนด โดยกองทุนหลักมีระยะเวลาเข้าลงทุน (Investment Period) ภายใน 3 ปี นับจากวันที่กองทุนหลักมีการตกลงเพื่อการลงทุนครั้งแรก (Initial Transaction Date) ทั้งนี้ ในระหว่างระดมทุน (Capital Call) จากกองทุนหลัก กองทุนจะนำเงินไปลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินสภาพคล่องตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน เพื่อให้สอดคล้องกับกำหนดการเรียกระดมทุน (Capital Call) จากกองทุนหลัก อย่างไรก็ตาม การที่กองทุนมีการทยอยลงทุนในกองทุนหลัก อาจทำให้มีบางช่วงเวลาที่ต้องระดมทุนในกองทุนหลักไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดสำหรับกองทุนรวมฟิเตอร์ได้

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ให้กองทุนต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน



กองทุนเปิดเค ไซน่า ไพรวเทอควิตี 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 30 กันยายน 2568

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

3.1.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.1.2 ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กองทุนจะรับรู้เงินลงทุนเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

การวัดมูลค่าภายหลัง

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ หลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนต่างประเทศถือตามราคามูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ประกาศโดยบริษัทจัดการกองทุนนั้น ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นนั้น

เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับดังนี้

(1) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขาย

(2) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อเฉลี่ย หรือราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อแบบ firm quote จากบริษัทผู้เสนอซื้อเสนอขาย

(3) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่คำนวณจากแบบจำลอง



กองทุนเปิดเค ไซน่า ไพรวเทอควิตี้ 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 30 กันยายน 2568

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารหนี้ดังกล่าวที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุน ส่วนโดยมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นนั้น

3.3 เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำการรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินนั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

3.4 สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการสัญญาอนุพันธ์ทางการเงินเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เข้าทำสัญญาและวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน การบัญชีสำหรับการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมในภายหลังขึ้นอยู่กับว่ากองทุนได้กำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินดังกล่าวเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงหรือไม่ รวมทั้งลักษณะของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง กองทุนกำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินส่วนหนึ่งเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยง

3.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศได้บันทึกไว้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ การแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศใช้อัตราแลกเปลี่ยนของ Reuters กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าได้บันทึกเป็นรายได้อื่นหรือค่าใช้จ่ายอื่นในงวดปัจจุบัน



กองทุนเปิดเค ไซน่า ไพรวเทอควิตี้ 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 30 กันยายน 2568

3.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

3.7 บัญชีปรับสมดุล

ในกรณีที่ขายหรือรับซื้อหน่วยลงทุนของกิจการโดยตรงกับผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้ผู้ถือหน่วยเกิดความไม่เท่าเทียมกัน กองทุนต้องบันทึกบัญชีปรับสมดุลเพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกองทุนเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกองทุน ณ เวลาใด บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม

3.8 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นงวด โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิตัวจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด

3.9 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หนี้สิน รายได้ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

3.10 ภาษีเงินได้

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



กองทุนเปิดเค ไซน์่า ไพรวเทอควิตี้ 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 กันยายน 2568

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างงวด สรุปได้ดังนี้

	บาท
ซื้อเงินลงทุน	486,658,908.98
ขายเงินลงทุน	116,859,303.23

5. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 ประกอบด้วย

	บาท	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
หน่วยลงทุน		
กองทุนรวมต่างประเทศ		
- กองทุนหลัก	111,927,808.98	154,702,060.52
- กองทุนย่อย-กองทุนรวมตราสารหนี้	260,181,929.66	259,506,501.88
รวมเงินลงทุน	372,109,738.64	414,208,562.40

6. ข้อมูลของกองทุนหลัก (Master Fund)

กองทุนเปิดเค ไซน์่า ไพรวเทอควิตี้ 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เลือกลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ชื่อกองทุน Schroders Capital Private Equity China VI S.C.S. ซึ่งเป็นกองทุนรวมต่างประเทศที่จัดตั้งและลงทุนในต่างประเทศ มีข้อมูลกองทุนหลักที่สำคัญ มีดังนี้

- ชื่อกองทุนหลัก : Schroders Capital Private Equity China VI S.C.S.
- จดทะเบียน : ในประเทศลักเซมเบิร์ก
- สกุลเงิน : ดอลลาร์สหรัฐ (USD)
- ผู้บริหารกองทุน : Schroders Capital Private Equity China Management S.à r.l.
- อายุกองทุน : ประมาณ 7 ปี ภายหลังจากวันปิดรับนักลงทุนรอบแรก (Initial Closing Date) โดยอาจขยายอายุของกองทุนหลักได้อีก 2 ครั้ง ครั้งละ 1 ปี
- นโยบายการลงทุน : เน้นลงทุนในบริษัทที่มีศักยภาพในการเติบโตสูงในประเทศจีน โดยจะลงทุนส่วนใหญ่ในบริษัทที่เพิ่มเริ่มก่อตั้งกิจการ (Venture Capital) และบริษัทที่อยู่ในช่วงเติบโตและต้องการเงินทุนเพื่อขยายกิจการ (Growth Capital) ผ่านการซื้อขายในตลาดรอง (Secondary market) หรือการร่วมลงทุน (Co-Investments)

กองทุนเปิดเค ໄ໊หน้า โพรเวทอิควิตี้ 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



กองทุนเปิดเค ໄ໊หน้า โพรเวทอิควิตี้ 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 30 กันยายน 2568

เงินลงทุนของกองทุนในกองทุนหลัก

ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 มีดังนี้

จำนวนหน่วยลงทุนในกองทุนหลัก	3,331,821.43 หน่วย
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน)	3,331,821.43 ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของหน่วยลงทุน	1.4348 ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	4,780,657.00 ดอลลาร์สหรัฐ
อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนคิดเป็น	36.42 %

เงินลงทุนของกองทุนในกองทุนย่อย

ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 มีดังนี้

จำนวนหน่วยลงทุนในกองทุนย่อย	696,754.0470 หน่วย
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน)	7,699,968.32 ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของหน่วยลงทุน	11.5096 ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	8,019,360.38 ดอลลาร์สหรัฐ
อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนคิดเป็น	61.10 %

7. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 ดังนี้

	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละต่อปี	จำนวนเงิน บาท
<u>ประเภทกระแสรายวัน</u>		
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	2,000.00
<u>ประเภทออมทรัพย์ - เงินบาท</u>		
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.600	11,799,106.75
<u>ประเภทออมทรัพย์ - เงินตราต่างประเทศ</u>		
JP Morgan Chase Bank, N.A		
0.41 ดอลลาร์สหรัฐ	0.000	13.27
		11,799,120.02
รวม		11,801,120.02



กองทุนเปิดเค ไซนา ไพรวเทอควิตี้ 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 30 กันยายน 2568

8. ค่าธรรมเนียมในการจัดการ ผู้ดูแลผลประโยชน์ และนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมการจัดการคิดในอัตราร้อยละ 1.0700 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.0187 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนคิดในอัตราร้อยละ 0.0428 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมข้างต้นจะคำนวณเป็นไตรมาส โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนเป็นฐานในการคำนวณ

9. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเค ไซนา ไพรวเทอควิตี้ 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เช่น ค่าที่ปรึกษากฎหมาย ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหุ้น ฯลฯ ตลอดจนค่าใช้จ่ายต่างๆ ตามที่เกิดขึ้นจริง

10. กำไรจากการดำเนินงาน

กำไรจากการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 9 ตุลาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568 ประกอบด้วย

	บาท
ขาดทุนสุทธิ	(7,352,979.32)
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	918,865.05
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	57,219,845.97
ขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(9,338,095.83)
ภาษีเงินได้	(25,729.74)
กำไรจากการดำเนินงาน	41,421,906.13



กองทุนเปิดเค ไซน่า ไพรวเทอควิตี้ 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 กันยายน 2568

11. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 9 ตุลาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568 มีดังต่อไปนี้

	บาท	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4,282,567.65	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารกลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	171,302.70	ตามที่ระบุในสัญญา

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด	
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	1,148,835.61
ธนาคารกลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	
เงินฝากธนาคาร	2,000.00
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	45,953.42

12. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

12.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

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



กองทุนเปิดเค ไซน่า ไพรวเทอิคิวตี้ 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 กันยายน 2568

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

	บาท			
	ณ วันที่ 30 กันยายน 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
หน่วยลงทุน	-	414,208,562.40	-	414,208,562.40

12.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้จะสรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วย สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	-	-	414,208,562.40	414,208,562.40
เงินฝากธนาคาร	11,799,120.02	-	2,000.00	11,801,120.02
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	15,450.65	15,450.65
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	1,269,893.65	1,269,893.65



กองทุนเปิดเค ไซน่า ไพรวเทอควิตี้ 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 30 กันยายน 2568

12.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

12.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินลงทุนในตราสารทางการเงินในต่างประเทศ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

	ดอลลาร์สหรัฐ
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	12,800,017.38
เงินฝากธนาคาร	0.41

12.5 ความเสี่ยงเกี่ยวเนื่องจากกองทุนหลัก

กองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนในทรัพย์สินประเภท Private Equity อาจมีความเสี่ยงหลายประการที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในทรัพย์สินประเภท Private Equity ของบริษัทที่เพิ่งเริ่มก่อตั้งกิจการ ซึ่งอาจขาดประสบการณ์ ความรู้ ความสามารถในการบริหารจัดการ ความสามารถที่จะเข้าถึงช่องทางการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ของตน ขาดความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ ไม่มีเงินทุนเพียงพอสำหรับค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน การวิจัยและการพัฒนา ความเสี่ยงจากการลงทุนส่วนใหญ่ในประเทศจีน ดังนั้นการเปลี่ยนแปลงทางการเมืองและความผันผวนของเศรษฐกิจของประเทศจีน รวมถึงข้อจำกัดทางด้านกฎหมายและการทำธุรกรรมทางการเงิน อาจส่งผลกระทบต่อราคาของทรัพย์สินที่กองทุนลงทุนได้ และจากการลงทุนประเภท Private Equity จะมีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน (Liquidity Risk) ที่จะไม่สามารถไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลักได้ เนื่องจากเป็นกองทุนที่กำหนดอายุโครงการและไม่เปิดให้ไถ่ถอนหน่วยลงทุนระหว่างอายุโครงการ

กองทุนไม่สามารถที่จะจัดความเสี่ยงดังกล่าวให้หมดไปได้ อย่างไรก็ตาม แนวทางที่กองทุนใช้เพื่อช่วยลดความเสี่ยงซึ่งเกิดจากการลงทุนในต่างประเทศ (Country and Political Risk) นั้น กองทุนสามารถลดความเสี่ยงจากการลงทุนในทรัพย์สินประเภท Private Equity โดยบริษัทจัดการและกองทุนหลักจะมีการติดตามการลงทุนอย่างสม่ำเสมอ และวิเคราะห์สถานการณ์ด้านเศรษฐกิจและการเมืองของประเทศจีนอย่างสม่ำเสมอ ซึ่งจะทำให้สามารถควบคุมระดับความเสี่ยงโดยรวมของกองทุนให้อยู่ในอัตราที่เหมาะสมตามนโยบายและมีดุลยภาพกับด้านผลตอบแทนตามที่คาดหวัง



กองทุนเปิดเค ไซน่า ไพรวทอิควิตี 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 กันยายน 2568

12.6 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง
เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

13. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยบริษัทจัดการของกองทุนเมื่อวันที่ 11 ธันวาคม 2568

กองทุนเปิดเค ໄ໊ນ່າ ໂປຣເວທອີควີຕ໌ 24B ຫ້າມຂາຍຜູ້ລົງທຶນຮາຍຍ່ອຍ

กองทุนเปิดเค ໄ໊ນ່າ ໂປຣເວທອີควີຕ໌ 24B ຫ້າມຂາຍຜູ້ລົງທຶນຮາຍຍ່ອຍ
ຂໍ້ມູນ ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อการผูกพัน

● รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	11,816,557.40	2.78
เงินฝาก	11,816,557.40	2.78
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	414,208,575.67	97.52
ประเทศลักเซมเบอร์ก		
หน่วยลงทุน	414,208,562.40	97.52
สหราชอาณาจักร		
เงินฝาก	13.27	0.00
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(1,269,893.65)	(0.30)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	424,755,239.42 บาท	

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน(PTR): 28.84%



กองทุนเปิดเค ไขนำ โพรเทคควิตี 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

● รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งขาย ผู้รับรอง ผู้รับอาร์ล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	11,816,570.67	2.78
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	0.00	0.00
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน.87/2558	0.00	0.00

● รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	JP Morgan Chase Bank, N.A.		N/A	Aa3		13.27
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย		N/A	AA+(tha)		2,000.00
3. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารทหารไทยธนชาต		N/A	AA+(tha)		11,814,557.40

● สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

**คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ
บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด**

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารหนึ่งอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนึ่งอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

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



คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความเชื่อถือ Moody's

Aaa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aaa มีความน่าเชื่อถือสูงที่สุดที่ได้รับจาก Moody's บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงที่สุด

Aa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aa แตกต่างจากตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงสุดเพียงเล็กน้อย บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงมาก

A

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ A อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบมากกว่ากลุ่มที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงกว่า อย่างไรก็ตาม บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้สูง

Baa

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Baa มีความปลอดภัยพอสมควร อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบ มีแนวโน้มว่าจะทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทผู้ออกตราสารลดลง

Ba

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้น้อยกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำกว่า อย่างไรก็ตาม บริษัทผู้ออกตราสารมีความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการดำเนินธุรกิจ การเงิน และการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ ซึ่งอาจส่งผลให้บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้ได้

B

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ B มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้มากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba แต่บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้ในปัจจุบัน ทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ การเงิน และเศรษฐกิจในทางลบ มีแนวโน้มจะลดทอนความสามารถในการชำระหนี้ หรือความตั้งใจในการชำระหนี้ของลูกหนี้

อันดับเครดิตจาก Aa ถึง C อาจมีตัวเลข 1, 2 และ 3 ต่อท้าย เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด

ไม่มี

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดเค ไข่นา โพรเวทอควิตี้ 24B
ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 9 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2568

ไม่มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้ หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้
หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัด

ไม่มี

ข้อมูลการชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

ไม่มี



รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของกองทุนเปิดเค ไซน่า ไพรเวทอควิตี้ 24B
ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ผู้จัดการกองทุนหลัก

วिरยา จุลมนต์

ผู้จัดการกองทุนสำรอง

ฐานันดร โขลิตกุล

วจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์

ปณตพล ตันทวิเชียร

ภารดี มุณีสิริ

ชัยพร ติเรกโกศา

อัมไพวรรณ เมลืองนนท์

ศิริรัตน์ ธรรมศิริ

ภราดร เอียวปรีดา

พิชิต ธนภูวนนท์

สุวิวัน พงศธรารักษ์

นาทพัฒน์ ประรักกะมานนท์

ชุนทวรรณ ชัดตินานนท์

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด
ไม่มี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)
ไม่มี

กองทุนเปิดเค ไซน่า ไพรวเทอควิตี้ 24B ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

บลจ. กลสิกรไทย จำกัด

ประวัติ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด เป็นบริษัทในเครือธนาคารกลสิกรไทย ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการจัดการลงทุนจากกระทรวงการคลัง เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2535 ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในเดือนมิถุนายน 2543 และได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคลในเดือนมีนาคม 2544

ในปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีความพร้อมทั้งในด้านการให้บริการการวิจัย และการจัดการลงทุน โดยดำเนินธุรกิจจัดการกองทุนด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพพร้อมทั้ง ข้อมูล ข่าวสาร ระบบงานและเทคโนโลยีในการจัดการลงทุนที่ทันสมัย และยึดมั่นในจรรยาบรรณอย่างเคร่งครัดเพื่อรักษาความเป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีคุณภาพตลอดไป

สถานที่ตั้งสำนักงาน

บลจ. กลสิกรไทย จำกัด ตั้งอยู่เลขที่ 400/22 อาคารธนาคารกลสิกรไทย 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.ธนาคารกลสิกรไทย ถือหุ้นร้อยละ 99.99

กรรมการบริษัท

1. ดร.พิพัฒน์พงศ์ โปษยานนท์	ประธานกรรมการ
2. นายวิน พรหมแพทย์	ประธานกรรมการบริหาร
3. นายวจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์	กรรมการผู้จัดการ
4. นายอดิสร เสริมชัยวงศ์	กรรมการ
5. นายคิน วณิชยวรนันต์	กรรมการ
6. นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์	กรรมการ
7. นายพิภวัตร ภัทรนาวิก	กรรมการ
8. ดร.อนุวรรตน์ ศรีอุดม	กรรมการ

ผู้บริหารระดับสูง

1. นายวิน พรหมแพทย์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายวจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์	กรรมการผู้จัดการ
3. นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต	รองกรรมการผู้จัดการ
4. นายปณตพล ตันทวีเชียร	รองกรรมการผู้จัดการ



- | | |
|--------------------------------|-------------------------|
| 5. นางสาวภารดี มุณีสิริ | รองกรรมการผู้จัดการ |
| 6. นายฐานันดร ไชลิตกุล | รองกรรมการผู้จัดการ |
| 7. นายธนวัฒน์ เกตวงกต | รองกรรมการผู้จัดการ |
| 8. นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชรภรณ์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 9. นางสาวนาทิพย์ รุ่งคุณานนท์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 10. นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 11. นางสาววรรณัท กุศลพัฒน์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 12. นายยุทธนา สิ้นเสรีกุล | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 13. นายดิเรก เลิศปัญญาวิเศษกุล | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 14. นายชัยพร ดิเรกโกศา | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 15. นายกิตติคุณ ธนรัตนพัฒน์กิจ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 16. นางสาวปิยะนุช เจริญสิทธิ์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 17. นางสาวสุนิดา มีชูกุล | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 18. นางสาวคณพร ถาวรขจรศิริ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 19. นายจักรกฤษณ์ เหมบัณฑิตขุ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |

ข้อมูล ณ วันที่ 8 กันยายน 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