KASIKORNTHAI

รายงานประจำปี

กองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน (K-CHINA)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2566

ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2567

รายงานประจำปี

ณ 31 สิงหาคม 2567

กองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน (K-CHINA)

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT

บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน
(K China Equity Fund : K-CHINA)

การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน	**มีทั้งหมด 5 ชนิด ดังนี้**
	1. ชนิดสะสมมูลค่า : K-CHINA-A(A)
	2. ชนิดจ่ายเงินปันผล : K-CHINA-A(D)
	3. ชนิดเพื่อการออม : K-CHINA-SSF
	4. ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ(สะสมมูลค่า) : K-CHINA-C(A) (ยังไม่เปิดเสนอขาย)
	5. ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ(จ่ายเงินปันผล) : K-CHINA-C(D) (ยังไม่เปิดเสนอขาย)
ประเภทกองทุน	• กองทุนรวมตราสารทุน
	• กองทุนรวมเพื่อการออม
	• กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund)
	• กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
วันที่จดทะเบียนกองทุน	4 พฤศจิกายน 2552
รอบระยะเวลาบัญชี	1 กันยายน – 31 สิงหาคม

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน JPMorgan Funds – China Fund, Class JPM China I (acc) - USD (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทในสาธารณรัฐประชาชนจีน

กองทุนหลักดังกล่าวเป็นกองทุนในกลุ่ม JPMorgan Funds ที่จดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) และจัดตั้งและจัดการโดย JPMorgan Asset Management (Europe) S. r.l. ซึ่งเป็นกองทุนที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organization of Securities Commissions (IOSCO) โดยมิได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮ็ดจ์ฟันด์ (hedge fund)

กองทุน JPMorgan Funds – China Fund (กองทุนหลัก) แบ่งหน่วยลงทุนที่เสนอขายออกเป็น Share Class ซึ่งจะแตกต่างกันที่รายละเอียดต่างๆ เช่น มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อและมูลค่าคงเหลือขั้นต่ำ โครงสร้างอัตราค่าธรรมเนียม สกุลเงิน นโยบายการจัดสรรกำไรและผลตอบแทน คุณสมบัติของผู้ลงทุน หรือลักษณะอื่นๆ ทั้งนี้ กองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน จะลงทุนใน Share Class I ซึ่งเป็น Share Class สำหรับผู้ลงทุนสถาบัน โดยบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะพิจารณาเปลี่ยนแปลง Share Class ที่ลงทุน โดยคำนึงถึงและรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญและไม่ถือว่าเป็นการดำเนินงานที่ผิดไปจากรายละเอียดโครงการ โดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว และบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

กองทุนจะลงทุนในกองทุนต่างประเทศในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารทุน ตราสารแห่งหนี้หรือเงินฝาก หรือลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต.

กองทุนอาจมีการลงทุนในประเทศ สำหรับการดำเนินการของกองทุน รอจังหวะการลงทุนในต่างประเทศ รักษาสภาพคล่องของกองทุน หรือสำหรับการอื่นใดอันมีลักษณะทำนองเดียวกันนี้ โดยจะลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขายในประเทศ ได้แก่ เงินฝาก ตราสารทางการเงิน และลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. ทั้งนี้ กองทุนอาจจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยในสภาวการณ์ปกติ กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes) รวมถึงหลักทรัพย์ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาด (unlisted) และตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non – investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities)

บริษัทจัดการจะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักไปที่ประเทศฮ่องกง โดยใช้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) เป็นสกุลเงินหลัก ซึ่งประเทศฮ่องกงจะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนดังกล่าวไปยังประเทศลักเซมเบิร์กต่อไป ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักในประเทศอื่นๆ นอกเหนือจากประเทศฮ่องกง และ/หรือเปลี่ยนแปลงสกุลเงินในภายหลัง โดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบถึงการเปลี่ยนแปลงล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วัน โดยประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

นโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

K-CHINA-A(A) ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล
K-CHINA-A(D) มีนโยบายจ่ายเงินปันผล
K-CHINA-SSF ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล
K-CHINA-C(A) ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล
K-CHINA-C(D) มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลปีละไม่เกิน 4 ครั้ง โดยจ่ายในอัตราไม่เกินร้อยละ 100 ของกำไรสะสมหรือการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานประจำแต่ละงวดบัญชี ทั้งนี้ ตามที่บริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่าเหมาะสม อย่างไรก็ตาม การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะต้องไม่ทำให้กองทุนรวมมีผลขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้นในงวดบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผลนั้น

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

การแก้ไขข้อผูกพันสำหรับกองทุนที่มีรอบระยะเวลาบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567 เปลี่ยนที่อยู่ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (นายทะเบียนหน่วยลงทุน)

(มีผลบังคับใช้วันที่ 25 มีนาคม 2567)

สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2566/2567 วันที่ 1 กันยายน 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2567	ปี 2565/2566 วันที่ 1 กันยายน 2565 สิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2566
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	15,802,890,418.62	20,677,029,241.54
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท) ชนิดจ่ายเงินปันผล	4.1786	5.1830
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท) ชนิดเพื่อการออม	4.2402	5.2610
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท) ชนิดสะสมมูลค่า	4.2264	5.2425
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิ จากการดำเนินงาน (บาท)	(3,956,079,183.47)	(4,751,277,255.75)
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ชนิดจ่ายเงินปันผล (%) *	(19.37)	(19.41)
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน ชนิดจ่ายเงินปันผล (%) **	(7.79)	(10.79)
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ชนิดเพื่อการออม (%) *	(19.40)	(19.43)
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน ชนิดเพื่อการออม (%) **	(7.79)	(10.79)
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ชนิดสะสมมูลค่า (%) *	(19.38)	(19.41)
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน ชนิดสะสมมูลค่า (%) **	(7.79)	(10.79)

* ใช้ข้อมูลที่เป็นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

** ตัวชี้วัด

ตั้งแต่ 2 กันยายน 2565 เป็นต้นไป กองทุนเปลี่ยนตัวชี้วัดเป็นดัชนี MSCI China 10/40 Net Total Return USD (100%) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 10%

* ระหว่างวันที่ 2 พฤศจิกายน 2563 ถึง 1 กันยายน 2565 กองทุนใช้ดัชนี MSCI China 10/40 Net Total Return USD (100%) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 75% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 25% เป็นตัวชี้วัด

** ก่อนวันที่ 2 พฤศจิกายน 2563 กองทุนใช้ดัชนี MSCI China Capped 10% (N) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน เป็นตัวชี้วัด

รายงานและวิเคราะห์ผลการลงทุนของกองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน
รอบระยะเวลา 1 กันยายน 2566 - 31 สิงหาคม 2567

ภาวะตลาด

ภาพรวมเศรษฐกิจโลกปี พ.ศ.2567 คาดว่าอัตราการขยายตัวจะชะลอลงเล็กน้อย ท่ามกลางแรงกดดันด้านเงินเฟ้อ อัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับสูง และความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ โดยทาง IMF ประเมินว่าเศรษฐกิจของประเทศพัฒนาแล้วจะมีอัตราการขยายตัวช้ากว่าระบบเศรษฐกิจตลาดเกิดใหม่

ปัจจุบันอัตราเงินเฟ้อทั่วไปของโลกค่อยๆ ปรับตัวลงจนอยู่ในระดับต่ำกว่า 2.5% ซึ่งใกล้เคียงกับช่วงก่อนเหตุการณ์โควิด-19 โดยแม้อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานจะยังทรงตัวอยู่ในระดับที่สูงกว่าเป้าของธนาคารกลางต่างๆ จากอัตราเงินเฟ้อภาคบริการเป็นหลัก อย่างไรก็ตามความเสี่ยงที่เงินเฟ้อจะปรับตัวสูงขึ้นอีกครั้งนั้นค่อนข้างต่ำ เพราะการเติบโตของประเทศที่มีขนาดเศรษฐกิจใหญ่อย่างสหรัฐอเมริกา สหภาพยุโรปและประเทศจีน ล้วนส่งสัญญาณชะลอตัวลง จึงมีการคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะพิจารณาเริ่มลดอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนกันยายนที่จะถึงนี้ ซึ่งอาจจะกำหนดทิศทางมาตรการทางการเงินของธนาคารกลางหลายประเทศ

แม้ในปีนี้การส่งออกของประเทศจีนจะขยายตัวได้ดีและเป็นปัจจัยหลักที่หนุนการเติบโตของ GDP แต่ วิกฤตอสังหาริมทรัพย์ยังคงส่งผลให้การบริโภคและความเชื่อมั่นในประเทศอยู่ระดับที่ต่ำ โดยเฉลี่ยประชาชนจีนออมเงินในรูปแบบอสังหาฯ ราว 70% ของเงินออม วิกฤตนี้จึงกระทบความมั่งคั่งของประชาชนโดยตรงและนำมาสู่ภาวะเงินฝืดในปัจจุบัน ประเทศจีนยังเผชิญกับข้อจำกัดจากปัญหาขาดสภาพคล่องและภาระหนี้สินที่อยู่ในระดับสูงทั้งภาครัฐและภาคธุรกิจ จึงมีความเป็นไปได้สูงที่รัฐบาลจีนจะออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในช่วงไตรมาตรสาม เพื่อผลักดันให้เศรษฐกิจเติบโตตามเป้าหมายที่ 5%

สิ่งที่ต้องจับตาในสองไตรมาสสุดท้ายของปี พ.ศ.2567 คือ 1.) การเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ 2.) ความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ 3.) มาตรการทางการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ และประเทศอื่นๆ 4.)มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลจีน ปัจจัยเหล่านี้อาจสร้างความผันผวนต่อตลาดทุน สกุลเงิน และทิศทางการเติบโตของเศรษฐกิจโลก

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนโดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน JPMorgan Funds – China Fund, Class JPM China I (acc) - USD ที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศลักเซมเบอร์ก ในส่วนของกองทุนเปิดเค ไซน่า อาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. ทั้งนี้ กองทุนอาจจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยในสภาวการณ์ปกติกองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนโดยเฉลี่ยไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

กองทุนมีการลงทุนในกองทุน JPMorgan Funds – China Fund, Class JPM China I (acc) - USD ประมาณร้อยละ 94.59 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2567 เทียบกับสัดส่วนประมาณร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2566 ในขณะที่กองทุนมีการลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ระยะสั้น และมูลค่าของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2567คิดเป็นอัตราส่วนประมาณร้อยละ 5.41 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เปรียบเทียบกับประมาณร้อยละ 0 ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2566 โดยกองทุนมีการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนประมาณร้อยละ 86.78 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2567 เทียบกับสัดส่วนประมาณร้อยละ 89.07 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2566

ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานรอบระยะเวลา 1 ปีและผลตอบแทนจากการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนจนถึงวันที่ 30 สิงหาคม 2567 อยู่ที่ -19.37% และ –2.50% ตามลำดับ ขณะที่ดัชนีอ้างอิง MSCI China 10/40 Net Total Return USD (100%) ปรับด้วยต้นทุนการป้องความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน มีผลตอบแทนอยู่ที่ -7.79% และ 2.16% ตามลำดับ ทั้งนี้กองทุนมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานต่ำกว่าดัชนีอ้างอิง 11.58% ในรอบระยะเวลา 1 ปีและต่ำกว่าดัชนีอ้างอิง 4.66% ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ในช่วงที่ผ่านมา

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

กองทุนหลักมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานรอบระยะเวลา 1 ปีและผลตอบแทนจากการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567 อยู่ที่ -15.22% และ -3.44% ต่อปีตามลำดับ ขณะที่ดัชนีอ้างอิง MSCI China 10/40 Net Total Return USD (100%) ที่มีผลตอบแทนอยู่ที่ –4.11% และ -4.47% ต่อปีตามลำดับ โดยมีความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนหลักรอบระยะเวลา 3 ปี ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567 อยู่ที่ 28.21% ต่อปี

KASIKORNTHAI

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย
KASIKORN ASSET MANAGEMENT

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน-A ชนิดสะสมมูลค่า

Fund Performance of K China Equity Fund-A(A)

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2557 (2014)	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021) *S	2565 (2022)	2566 (2023)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return								-22.76	-26.72	-27.24
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return								-20.75	-19.43	-14.81
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation								28.43	38.01	23.28
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation								25.37	36.73	23.17

*S 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 สิงหาคม 2567/Performance as of 30 Aug 2024

	Year to Date	3 เดือน (3 Months)	6 เดือน (6 Months)	1 ปี (% ต่อปี) 1 Year (% p.a.)	3 ปี (% ต่อปี) 3 Years (% p.a.)	5 ปี (% ต่อปี) 5 Years (% p.a.)	10 ปี (% ต่อปี) 10 Years (% p.a.)	*21/04/2021 Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	-6.82	-9.07	-2.85	-19.38	-23.97			-24.78
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	0.63	-4.59	3.35	-7.79	-15.05			-16.40
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	21.43	16.35	19.11	21.28	28.42			29.07
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	20.60	16.28	18.48	20.76	27.57			27.83

ดัชนีชี้วัด

• ตั้งแต่ 2 กันยายน 2565 เป็นต้นไป กองทุนปรับดัชนีชี้วัดเป็นดัชนี MSCI China 10/40 Net Total Return USD (100%) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 10%

* ระหว่างวันที่ 2 พฤศจิกายน 2563 ถึง 1 กันยายน 2565 กองทุนใช้ดัชนี MSCI China 10/40 Net Total Return USD (100%) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 75% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 25% เป็นดัชนีชี้วัด

** ก่อนวันที่ 2 พฤศจิกายน 2563 กองทุนใช้ดัชนี MSCI China Capped 10% (N) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน เป็นดัชนีชี้วัด

Benchmark

• From 2 September 2022 onwards, the Fund's benchmark is MSCI China 10/40 Net Total Return USD, 90% adjusted by cost of FX hedging and converted to Thai Baht at the date of return calculation and 10% adjusted by exchange rate converted to Thai Baht at the date of return calculation.

* During 2 November 2020 – 1 September 2022, the Fund's benchmark was MSCI China 10/40 Net Total Return USD, 75% adjusted by cost of FX hedging and converted to Thai Baht at the date of return calculation and 25% adjusted by exchange rate converted to Thai Baht at the date of return calculation.

** Prior to 2 November 2020, the Fund's benchmark was MSCI China Capped 10% (N) adjusted by cost of FX hedging.

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

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

บริการทุกระดับประทับใจ

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย
基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน-A ชนิดจ่ายเงินปันผล
Fund Performance of K China Equity Fund-A(D)

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2557 (2014)	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)	2566 (2023)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	10.93	2.34	1.85	37.09	-14.47	12.10	3.03	-21.33	-26.73	-27.24
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	10.08	-1.45	2.75	47.03	-19.13	20.65	30.09	-18.95	-19.43	-14.81
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation	14.70	24.75	19.30	11.05	19.80	15.38	25.77	28.67	38.01	23.28
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation	12.25	7.50	9.87	12.86	22.04	16.42	24.07	25.30	36.73	23.17

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2567/Performance as of 30 Aug 2024

	Year to Date	3 เดือน (3 Months)	6 เดือน (6 Months)	1 ปี (% ต่อปี) 1 Year (% p.a.)	3 ปี (% ต่อปี) 3 Years (% p.a.)	5 ปี (% ต่อปี) 5 Years (% p.a.)	10 ปี (% ต่อปี) 10 Years (% p.a.)	*04/11/2009 Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	-6.81	-9.07	-2.85	-19.37	-23.98	-14.62	-5.19	-2.50
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	0.63	-4.59	3.35	-7.79	-15.05	-3.64	0.77	2.16
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	21.43	16.34	19.11	21.28	28.42	27.63	23.62	21.98
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	20.60	16.28	18.48	20.76	27.57	26.23	21.09	21.21

ดัชนีชี้วัด
• ตั้งแต่ 2 กันยายน 2565 เป็นต้นไป กองทุนปรับเปลี่ยนดัชนีชี้วัดเป็นดัชนี MSCI China 10/40 Net Total Return USD (100%) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 10%

* ระหว่างวันที่ 2 พฤศจิกายน 2563 ถึง 1 กันยายน 2565 กองทุนใช้ดัชนี MSCI China 10/40 Net Total Return USD (100%) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 75% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 25% เป็นดัชนีชี้วัด

** ก่อนวันที่ 2 พฤศจิกายน 2563 กองทุนใช้ดัชนี MSCI China Capped 10% (N) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน เป็นดัชนีชี้วัด

Benchmark
• From 2 September 2022 onwards, the Fund's benchmark is MSCI China 10/40 Net Total Return USD, 90% adjusted by cost of FX hedging and converted to Thai Baht at the date of return calculation and 10% adjusted by exchange rate converted to Thai Baht at the date of return calculation.

* During 2 November 2020 – 1 September 2022, the Fund's benchmark was MSCI China 10/40 Net Total Return USD, 75% adjusted by cost of FX hedging and converted to Thai Baht at the date of return calculation and 25% adjusted by exchange rate converted to Thai Baht at the date of return calculation.

** Prior to 2 November 2020, the Fund's benchmark was MSCI China Capped 10% (N) adjusted by cost of FX hedging.

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต /Past performance is not indicative of future results.
เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน/The fund performance document is prepared in accordance with AIMC standards.

บริการทุกระดับประทับใจ

KASIKORNTHAI

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย
KASIKORN ASSET MANAGEMENT

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน ชนิดเพื่อการออม
Fund Performance of K China Equity Fund-SSF

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2557 (2014)	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021) *S	2565 (2022)	2566 (2023)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return								-22.19	-26.87	-27.26
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return								-22.79	-19.43	-14.81
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation								27.86	38.01	23.28
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation								24.80	36.73	23.17

*S 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 สิงหาคม 2567/Performance as of 30 Aug 2024

	Year to Date	3 เดือน (3 Months)	6 เดือน (6 Months)	1 ปี (% ต่อปี) 1 Year (% p.a.)	3 ปี (% ต่อปี) 3 Years (% p.a.)	5 ปี (% ต่อปี) 5 Years (% p.a.)	10 ปี (% ต่อปี) 10 Years (% p.a.)	*17/03/2021 Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	-6.84	-9.07	-2.86	-19.40	-24.04			-24.07
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	0.63	-4.59	3.35	-7.79	-15.05			-16.62
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	21.43	16.35	19.11	21.28	28.42			28.93
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	20.60	16.28	18.48	20.76	27.57			27.65

ดัชนีชี้วัด
• ตั้งแต่ 2 กันยายน 2565 เป็นต้นไป กองทุนเปลี่ยนดัชนีชี้วัดเป็นดัชนี MSCI China 10/40 Net Total Return USD (100%) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 10%

* ระหว่างวันที่ 2 พฤศจิกายน 2563 ถึง 1 กันยายน 2565 กองทุนใช้ดัชนี MSCI China 10/40 Net Total Return USD (100%) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 75% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 25% เป็นดัชนีชี้วัด

** ก่อนวันที่ 2 พฤศจิกายน 2563 กองทุนใช้ดัชนี MSCI China Capped 10% (N) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน เป็นดัชนีชี้วัด

Benchmark
• From 2 September 2022 onwards, the Fund's benchmark is MSCI China 10/40 Net Total Return USD, 90% adjusted by cost of FX hedging and converted to Thai Baht at the date of return calculation and 10% adjusted by exchange rate converted to Thai Baht at the date of return calculation.

* During 2 November 2020 – 1 September 2022, the Fund's benchmark was MSCI China 10/40 Net Total Return USD, 75% adjusted by cost of FX hedging and converted to Thai Baht at the date of return calculation and 25% adjusted by exchange rate converted to Thai Baht at the date of return calculation.

** Prior to 2 November 2020, the Fund's benchmark was MSCI China Capped 10% (N) adjusted by cost of FX hedging.

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต /Past performance is not indicative of future results.
เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน/The fund performance document is prepared in accordance with AIMC standards.

บริการทุกระดับประทับใจ

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ไม่มี

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2567 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	92,943.72	0.54
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	3,253.03	0.02
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	3,717.75	0.02
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	1,236.52	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	101,151.02	0.59

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2566 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	188,011.43	1.07
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	6,580.40	0.04
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	7,520.46	0.04
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	2,064.37	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	204,176.66	1.16

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ธนาคารกรุงเทพ

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 กันยายน 2567

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2566 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2567 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(นาถฤดี ลีโทชวลิต)
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ทะเบียนเลขที่ 0107536000374
333 ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์ 0-2626-3792 www.bangkokbank.com

ธรรมนิติ
DHARMNITI

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด
178 อาคารธรรมนิติ ชั้น 6-7, ซอยเพิ่มทรัพย์ (ประชาชื่น 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.daa.co.th

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการ
กองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่า ข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

ธรรมนิติ
DHARMNITI

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหาร เพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงาน หรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุน

ธรรมนิติ
DHARMNITI

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์ หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางสาวสุลลิต อาดสว่าง

(นางสาวสุลลิต อาดสว่าง)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 7517

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด
กรุงเทพมหานคร
วันที่ 18 พฤศจิกายน 2567

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567

	หมายเหตุ	บาท 2567	บาท 2566
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3.2, 5, 6	14,950,527,372.30	20,932,869,350.10
เงินฝากธนาคาร	7, 11	269,287,094.54	344,428,064.89
ลูกหนี้			
จากสัญญาอนุพันธ์	11, 12	641,390,114.24	63,370,878.26
จากการขายเงินลงทุน		-	104,940,000.00
จากดอกเบี้ย		351,196.86	456,544.96
รวมสินทรัพย์		15,861,555,777.94	21,446,064,838.21
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากสัญญาอนุพันธ์	11, 12	7,548,536.76	727,892,651.53
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		34,944,261.11	19,751,674.56
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	11	15,667,168.78	20,718,288.28
หนี้สินอื่น		505,392.67	672,982.30
รวมหนี้สิน		58,665,359.32	769,035,596.67
สินทรัพย์สุทธิ		15,802,890,418.62	20,677,029,241.54
สินทรัพย์สุทธิ			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		37,677,066,429.87	39,759,406,852.68
ขาดทุนสะสม			
บัญชีปรับสมดุล	3.7	(270,157,581.34)	(1,434,438,364.70)
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน	10	(21,604,018,429.91)	(17,647,939,246.44)
สินทรัพย์สุทธิ		15,802,890,418.62	20,677,029,241.54

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	2567				2566			
	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม ดอลลาร์สหรัฐฯ	มูลค่ายุติธรรม บาท	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม ดอลลาร์สหรัฐฯ	มูลค่ายุติธรรม บาท	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุน								
กองทุนรวมต่างประเทศ								
- กองทุน JPMorgan								
Funds - China Fund	5,323,812.925	440,758,472.06	14,950,527,372.30	100.00	6,128,263.333	598,423,937.97	20,932,869,350.10	100.00
รวมหน่วยลงทุน			14,950,527,372.30	100.00			20,932,869,350.10	100.00
รวมเงินลงทุน			14,950,527,372.30	100.00			20,932,869,350.10	100.00

(ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567 ราคาทุน 27,324,452,404.37 ดอลลาร์สหรัฐฯ 862,133,789.44 บาท)

(ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2566 ราคาทุน 31,580,788,667.75 ดอลลาร์สหรัฐฯ 997,006,397.58 บาท)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค ไซน่า หุ้นทุน
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2567

		บาท	
	หมายเหตุ	2567	2566
รายได้	3.1		
รายได้ดอกเบี้ย		2,601,721.63	2,908,783.49
รวมรายได้		2,601,721.63	2,908,783.49
ค่าใช้จ่าย	3.1		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8, 11	188,011,428.95	225,685,419.43
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	8	6,580,400.01	7,898,989.60
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	8, 11	7,520,457.21	9,027,416.78
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		155,000.00	136,500.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	9	1,909,371.48	2,427,168.02
รวมค่าใช้จ่าย		204,176,657.65	245,175,493.83
ขาดทุนสุทธิ		(201,574,936.02)	(242,266,710.34)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการลงทุน	3.1, 3.4		
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(2,368,255,456.55)	(1,448,144,009.54)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(350,636,328.52)	(1,631,180,948.92)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(1,388,038,950.00)	(705,068,100.00)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		1,298,363,350.75	604,810,922.93
รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(945,546,604.40)	(1,328,992,092.37)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(3,754,113,988.72)	(4,508,574,227.90)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(3,955,688,924.74)	(4,750,840,938.24)
หัก ภาษีเงินได้	3.11	(390,258.73)	(436,317.51)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		(3,956,079,183.47)	(4,751,277,255.75)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
วันที่ 31 สิงหาคม 2567

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน (K China Equity Fund : K-CHINA) ("กองทุน") จดทะเบียนเป็นกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ/กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) โดยมีลักษณะของกองทุนดังนี้

วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน	: วันที่ 4 พฤศจิกายน 2552
ทุนจดทะเบียนของโครงการ	: จำนวน 50,000 ล้านบาท (จำนวน 5,000 ล้านหน่วย หน่วยละ 10 บาท)
อายุของโครงการ	: ไม่กำหนดอายุโครงการ
นโยบายจ่ายเงินปันผล	
ชนิดสะสมมูลค่า	: ไม่มีจ่ายเงินปันผล
ชนิดจ่ายเงินปันผล	: มีจ่ายเงินปันผล
ชนิดเพื่อการออม	: ไม่มีจ่ายเงินปันผล
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า)	: ไม่มีจ่ายเงินปันผล
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (จ่ายเงินปันผล)	: มีจ่ายเงินปันผล

นโยบายจ่ายเงินปันผลปีละไม่เกิน 4 ครั้ง โดยจ่ายในอัตราไม่เกินร้อยละ 100 ของกำไรสะสมหรือการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานประจำแต่ละงวดบัญชี อย่างไรก็ตามการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะต้องไม่ทำให้กองทุนรวมมีผลขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้นในงวดบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผลนั้น

กองทุนมีแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 5 ชนิด ดังนี้

1. ชนิดสะสมมูลค่า : K-CHINA-A(A) สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปที่ต้องการรับผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุน และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน เริ่มเสนอขายตั้งแต่วันที่ 20 เมษายน 2564 เป็นต้นไป

2. ชนิดจ่ายเงินปันผล : K-CHINA-A(D) สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปที่ต้องการรับผลตอบแทนสม่ำเสมอจากเงินปันผล

3. ชนิดเพื่อการออม : K-CHINA-SSF สำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการออมเงินระยะยาวและได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี เริ่มเสนอขายตั้งแต่วันที่ 16 มีนาคม 2565 เป็นต้นไป

4. ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า) : K-CHINA-C(A) สำหรับผู้ลงทุนที่ได้รับการยกเว้นหรือปรับลดค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total Return) เช่น ผู้ลงทุนซึ่งอยู่ภายใต้การให้บริการบริหารพอร์ตหรือบริการแนะนำการลงทุนในรูปแบบ Asset Allocation Model หรือ Discretionary Portfolio Service รวมถึงผู้ลงทุนอื่นที่บริษัทจัดการจะประกาศเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงในอนาคต

5. ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (จ่ายเงินปันผล) : K-CHINA-C(D) สำหรับผู้ลงทุนที่ได้รับการยกเว้นหรือปรับลดค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนสม่ำเสมอจากเงินปันผล เช่น ผู้ลงทุนซึ่งอยู่ภายใต้การให้บริการบริหารพอร์ตหรือบริการแนะน าการลงทุนในรูปแบบ Asset Allocation Model หรือ Discretionary Portfolio Service รวมถึงผู้ลงทุนอื่นที่บริษัทจัดการจะประกาศเพิ่มเติมและหรือเปลี่ยนแปลงในอนาคต

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 สิงหาคม 2567

สำหรับการเสนอขายหน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า) และชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (จ่ายเงินปันผล) บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุน

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน JPMorgan Funds - China Fund, Class JPM China I (acc) - USD (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทในสาธารณรัฐประชาชนจีน กองทุนหลักดังกล่าวเป็นกองทุนในกลุ่ม JPMorgan Funds ที่จดทะเบียนในประเทศลักเซมเบอร์ก (Luxembourg) และจัดตั้งและจัดการโดย JPMorgan Asset Management (Europe) S.a.r.l. ซึ่งเป็นกองทุนที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organization of Securities Commissions (IOSCO) โดยมิได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮ็ดจ์ฟันด์ (hedge fund)

กองทุนจะลงทุนในกองทุนต่างประเทศในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารทุน ตราสารแห่งหนี้ หรือเงินฝาก หรือลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศที่ไม่ขัดกฎหมาย ก.ล.ต.

กองทุนอาจมีการลงทุนในประเทศไทย สำหรับการดำเนินการของกองทุน รอจังหวะการลงทุนในต่างประเทศ รักษาสภาพคล่องของกองทุน หรือสำหรับการอื่นใดอันมีลักษณะทำนองเดียวกันนี้ โดยจะลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขายในประเทศ ได้แก่ เงินฝาก ตราสารทางการเงิน และลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. ทั้งนี้ กองทุนอาจจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes) รวมถึงหลักทรัพย์ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาด (Unlisted) และตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities)

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ ให้กองทุนต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 สิงหาคม 2567

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

3.1.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยแท้จริง

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินปันผลบันทึกเป็นรายได้นับแต่วันที่มีสิทธิที่จะได้รับ

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้น จากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.1.2 รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กองทุนจะรับรู้เงินลงทุนเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

การวัดมูลค่าภายหลัง

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในต่างประเทศ หลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของกองทุนรวมต่างประเทศถือตามราคามูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ประกาศโดยบริษัทจัดการของกองทุนนั้น ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์นั้น

เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับดังนี้

(1) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขาย

(2) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อเฉลี่ย หรือราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อแบบ firm quote จากบริษัทผู้เสนอซื้อเสนอขาย

(3) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่คำนวณจากแบบจำลอง

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารดังกล่าวที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุน ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้น

กองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 สิงหาคม 2567

3.3 เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินนั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

3.4 สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการสัญญาอนุพันธ์ทางการเงินเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เข้าทำสัญญาและวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน การบัญชีสำหรับการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมในภายหลังขึ้นอยู่กับว่ากองทุนได้กำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินดังกล่าวเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงหรือไม่ รวมทั้ง ลักษณะของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง กองทุนกำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินส่วนหนึ่งเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยง

3.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศได้บันทึกไว้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ การแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศสำหรับเงินตราสกุลดอลลาร์สหรัฐฯ โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนของ Reuters กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าได้บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงวดปัจจุบัน

3.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 สิงหาคม 2567

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

3.7 บัญชีปรับสมดุล

ในกรณีที่ขายหรือรับซื้อหน่วยลงทุนของกิจการโดยตรงกับผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้ผู้ถือหน่วยเกิดความไม่เท่าเทียมกัน กองทุนต้องบันทึกบัญชีปรับสมดุลเพื่อให้ผู้ถือหน่วยมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกองทุนเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกองทุน ณ เวลาใด บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม

3.8 การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนต้องบันทึกลดกำไรสะสม ณ วันที่กองทุนปิดสมุดทะเบียนหากปันผลนั้นจะจ่ายเป็นเงินสด ในกรณีที่กองทุนจะจ่ายปันผลเป็นหน่วยลงทุน กองทุนต้องบันทึกลดกำไรสะสมด้วยมูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย ตามจำนวนหน่วยปันผลที่ให้ ณ วันที่ที่กำหนดไว้ในนโยบายการจ่ายหน่วยปันผล นอกจากนี้กองทุนต้องบันทึกเพิ่มมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน ส่วนเกินทุน บัญชีปรับสมดุลและบัญชีอื่นที่เกี่ยวข้องตามสัดส่วนที่ควรบันทึกเปรียบเสมือนว่าการออกหน่วยปันผลนั้นเป็นการขาย

3.9 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี

3.10 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

3.11 ภาษีเงินได้

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

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 สิงหาคม 2567

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2567	2566
ซื้อเงินลงทุน	143,520,000.00	4,910,760,000.00
ขายเงินลงทุน	2,626,040,000.00	1,866,740,000.00

5. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567 และ 2566 ประกอบด้วย

	บาท			
	2567		2566	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
หน่วยลงทุน				
- กองทุนรวมต่างประเทศ (กองทุนหลัก)	27,324,452,404.37	14,950,527,372.30	31,580,788,667.75	20,932,869,350.10
รวมเงินลงทุน	27,324,452,404.37	14,950,527,372.30	31,580,788,667.75	20,932,869,350.10

6. ข้อมูลของกองทุนหลัก (Master Fund)

กองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน ได้เลือกลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน JPMorgan Funds - China Fund, Class JPM China I (acc) - USD (กองทุนหลัก) ซึ่งเป็นกองทุนที่จัดตั้งและลงทุนในต่างประเทศมีข้อมูลของกองทุนหลักที่สำคัญ ดังนี้

ชื่อกองทุนหลัก	: JPMorgan Funds - China Fund
ชนิดหน่วยลงทุน	: Class JPM China I (acc) - USD
ประเภทกองทุน	: กองทุนตราสารทุน
สกุลเงิน	: ดอลลาร์สหรัฐฯ (US Dollar)
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	: ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล
บริษัทจัดการ	: JPMorgan Asset Management (Europe) S.a.r.l.

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 สิงหาคม 2567

นโยบายการลงทุน : กองทุนจะลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ตั้งถิ่นฐานหรือดำเนินธุรกิจส่วนใหญ่ในสาธารณรัฐประชาชนจีน ไม่น้อยกว่าร้อยละ 67 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน รวมถึงอาจจะลงทุนในหุ้นจีน A - Shares ได้ไม่เกินร้อยละ 40 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน โดยสามารถลงทุนโดยตรงผ่านโครงการ China - Hong Kong Stock Connect หรือผ่านการจัดสรรวงเงินลงทุนภายใต้โครงการ Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor (RQFII) และ Qualified Foreign Institutional Investor (QFII) ได้ไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน และอาจลงทุนทางอ้อมผ่านตราสารอนุพันธ์ประเภท Participation Notes ได้ไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในบริษัทขนาดเล็ก และอาจมีการลงทุนในกระจุกตัวในตราสารหรือหมวดอุตสาหกรรมในบางขณะ

เงินลงทุนของกองทุนในกองทุนหลัก

ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567		
จำนวนหน่วยลงทุนในกองทุนหลัก	5,323,812.925	หน่วย
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน)	862,133,789.44	ดอลลาร์สหรัฐฯ
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของหน่วยลงทุน	82.79	ดอลลาร์สหรัฐฯ
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	440,758,472.06	ดอลลาร์สหรัฐฯ
อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนคิดเป็น	94.61	%
ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2566		
จำนวนหน่วยลงทุนในกองทุนหลัก	6,128,253.333	หน่วย
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน)	997,006,397.58	ดอลลาร์สหรัฐฯ
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของหน่วยลงทุน	97.65	ดอลลาร์สหรัฐฯ
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	598,423,937.97	ดอลลาร์สหรัฐฯ
อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนคิดเป็น	101.24	%

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 สิงหาคม 2567

7. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567 และ 2566 ดังนี้

	2567		2566	
	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละต่อปี	จำนวนเงิน บาท	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละต่อปี	จำนวนเงิน บาท
<u>ประเภทกระแสรายวัน</u>				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	2,563,954.09	-	12,643,721.96
<u>ประเภทออมทรัพย์</u> - เงินบาท				
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.675	266,637,544.69	0.575	331,697,388.95
<u>ประเภทออมทรัพย์</u> - เงินตราต่างประเทศ				
ธนาคารแห่งนิวยอร์ก				
2,523.46 ดอลลาร์สหรัฐฯ	0.000	85,595.76		
2,485.82 ดอลลาร์สหรัฐฯ			0.000	86,953.98
รวม		269,287,094.54		344,428,064.89

8. ค่าธรรมเนียมในการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมในการจัดการคิดในอัตราร้อยละ 1.070 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.048 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละ 0.107 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมข้างต้นจะคำนวณทุกวันโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณ

9. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการจัดทำโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์ การจัดอบรมเผยแพร่ความรู้ ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด ค่าส่งเสริมการขายตลอดจนการสัมมนาแนะนำกองทุน ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นรวมกันจะไม่เกินร้อยละ 1.00 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน เช่น ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวนค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหน่วยและอื่นๆ

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 สิงหาคม 2567

10. ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน

ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2567 และ 2566 ประกอบด้วย

	บาท	
	2567	2566
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงานต้นปี	(17,647,939,246.44)	(12,896,661,990.69)
ขาดทุนสุทธิ	(201,574,936.02)	(242,266,710.34)
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(2,368,255,456.55)	(1,448,144,009.54)
ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(350,636,328.52)	(1,631,180,948.92)
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(1,388,038,950.00)	(705,068,100.00)
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	1,298,363,350.75	604,810,922.93
ขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(945,546,604.40)	(1,328,992,092.37)
ภาษีเงินได้	(390,258.73)	(436,317.51)
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงานปลายปี	(21,604,018,429.91)	(17,647,939,246.44)

11. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ รายการที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2567 และ 2566 มีดังต่อไปนี้

	บาท		
	2567	2566	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน	188,011,428.95	225,685,419.43	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7,520,457.21	9,027,416.78	ตามที่ระบุในสัญญา
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศ	3,977,300,000.00	6,571,474,000.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	1,666,692,000.00	-	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศ	790,198,800.00	187,410,000.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	3,877,021,700.00	6,783,251,300.00	ตามที่ระบุในสัญญา

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค ไซน่า หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 สิงหาคม 2567

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567 และ 2566 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2567	2566
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	14,429,924.47	19,145,849.59
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร	2,563,954.09	12,643,721.96
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	1,450,940,200.00	4,566,792,800.00
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	577,196.94	765,833.99

12. สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินประกอบด้วยสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward Contract) และสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ (Currency Contract) โดยมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรม ดังต่อไปนี้

		2567	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	
	จำนวนตามสัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	382,500,000.00 ดอลลาร์สหรัฐฯ	12,531,705,185.78	319,247,436.73

		2566	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	
	จำนวนตามสัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	533,000,000.00 ดอลลาร์สหรัฐฯ	4,225,069,369.55	18,419,304,432.18
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	3,000,000.00 ดอลลาร์สหรัฐฯ	-	104,940,000.00

กองทุนได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศและสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนในต่างประเทศ ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567 และ 2566 มีดังนี้

	2567	2566	
จำนวนสัญญา	1	3	ฉบับ
มูลค่าสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	14,000,000.00	61,000,000.00	ดอลลาร์สหรัฐฯ
ระยะเวลาครบกำหนด	18	20 - 32	วัน
มูลค่าซื้อล่วงหน้า	475,888,000.00	2,082,493,200.00	บาท
มูลค่ายุติธรรม	474,227,173.91	2,128,169,464.23	บาท

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 สิงหาคม 2567

	2567	2566	
จำนวนสัญญา	29	38	ฉบับ
มูลค่าสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	396,500,000.00	594,000,000.00	ดอลลาร์สหรัฐฯ
ระยะเวลาครบกำหนด	256 - 326	20 - 283	วัน
มูลค่าขายล่วงหน้า	13,960,682,200.00	19,806,537,300.00	บาท
มูลค่ายุติธรรม	13,325,179,796.42	20,516,204,337.50	บาท
จำนวนสัญญา	-	1	ฉบับ
มูลค่าสัญญาขายเงินตราต่างประเทศ	-	3,000,000.00	ดอลลาร์สหรัฐฯ
ระยะเวลาครบกำหนด	-	1	วัน
มูลค่าซื้อ	-	104,409,000.00	บาท
มูลค่ายุติธรรม	-	104,940,000.00	บาท

13. ชนิดหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	2567			2566		
	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดจ่ายเงินปันผล	ชนิดเพื่อการออม	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดจ่ายเงินปันผล	ชนิดเพื่อการออม
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	876,571,024.6777	2,610,311,443.3813	280,824,174.9281	907,085,633.9654	2,867,301,086.4256	201,553,964.8774
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	3,704,747,264.65	10,907,380,409.32	1,190,762,744.65	4,755,419,901.74	14,861,221,799.09	1,060,387,540.71
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	4.2264	4.1786	4.2402	5.2425	5.1830	5.2610

ปัจจุบันกองทุนแบ่งหน่วยลงทุนออกเป็น 5 ชนิด ได้แก่ หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า : K-CHINA-A(A) ชนิดจ่ายเงินปันผล : K-CHINA-A(D) ชนิดเพื่อการออม : K-CHINA-SSF ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า) : K-CHAINA-C(A) และชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (จ่ายเงินปันผล) : K-CHAINA-C(D)

หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า) และชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (จ่ายเงินปันผล) ปัจจุบันยังไม่ได้เสนอขายหน่วยลงทุน

การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปีแยกตามชนิดผู้ถือหน่วยลงทุนมีดังนี้

	บาท	
	2567	2566
ชนิดสะสมมูลค่า (K-CHINA-A(A))	(3,953,841,389.77)	666,188,925.93
ชนิดจ่ายเงินปันผล (K-CHINA-A(D))	130,375,203.94	(1,606,869,352.22)
ชนิดเพื่อการออม (K-CHINA-SSF)	(1,050,672,637.09)	399,565,159.19
รวม	(4,874,138,822.92)	(541,115,267.10)

กองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 สิงหาคม 2567

14. การแบ่งปันส่วนทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2567 ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด ได้มีมติไม่จ่ายเงินปันผลของกองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน ของหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล : K-CHINA-A(D)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2566 ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด ได้มีมติไม่จ่ายเงินปันผลของกองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน ของหน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล : K-CHINA-A(D)

15. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

15.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

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

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

ระดับที่ 1 ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน

ระดับที่ 2 ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น

ระดับที่ 3 ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้)

	บาท			
	ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	14,950,527,372.30	-	14,950,527,372.30
สัญญาอนุพันธ์	-	641,390,114.24	-	641,390,114.24
<u>หนี้สิน</u>				
สัญญาอนุพันธ์	-	7,548,536.76	-	7,548,536.76

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 สิงหาคม 2567

	บาท			
	ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2566			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	20,932,869,350.10	-	20,932,869,350.10
สัญญาอนุพันธ์	-	63,370,878.26	-	63,370,878.26
<u>หนี้สิน</u>				
สัญญาอนุพันธ์	-	727,892,651.53	-	727,892,651.53

15.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วย สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	-	-	14,950,527,372.30	14,950,527,372.30
เงินฝากธนาคาร	266,723,140.45	-	2,563,954.09	269,287,094.54
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	641,390,114.24	641,390,114.24
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	351,196.86	351,196.86
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	7,548,536.76	7,548,536.76
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	34,944,261.11	34,944,261.11
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	15,667,168.78	15,667,168.78
หนี้สินอื่น	-	-	505,392.67	505,392.67

กองทุนเปิดเค ไซน่า หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 สิงหาคม 2567

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2566			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	-	-	20,932,869,350.10	20,932,869,350.10
เงินฝากธนาคาร	331,784,342.93	-	12,643,721.96	344,428,064.89
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	63,370,878.26	63,370,878.26
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	104,940,000.00	104,940,000.00
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	456,544.96	456,544.96
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	727,892,651.53	727,892,651.53
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	19,751,674.56	19,751,674.56
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	20,718,288.28	20,718,288.28
หนี้สินอื่น	-	-	672,982.30	672,982.30

15.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเรียกชำระหนี้

15.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินลงทุนในตราสารทางการเงินในต่างประเทศ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567 และ 2566 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

	ดอลลาร์สหรัฐฯ	
	2567	2566
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	440,758,472.06	598,423,937.97
เงินฝากธนาคาร	2,523.46	2,485.82
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	3,000,000.00

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 12)

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 สิงหาคม 2567

15.5 ความเสี่ยงเกี่ยวเนื่องจากกองทุนหลัก

กองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน มีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน JPMorgan Funds - China Fund, Class JPM China I (acc) - USD มีปัจจัยความเสี่ยง อาทิเช่น

15.5.1 ความเสี่ยงจากการลงทุนแบบกระจุกตัว กรณีที่กองทุนหลักมีการลงทุนในตราสารหมวดอุตสาหกรรม หรือภูมิภาค อาจมีความผันผวนมากขึ้นและมีความเสี่ยงที่จะขาดทุนมากกว่ากองทุนอื่นที่มีการกระจายการลงทุน ซึ่งผลการดำเนินงานของกองทุนหลักจะได้รับผลกระทบอย่างมากจากสภาวะทางการเมือง เศรษฐกิจ สภาพแวดล้อม หรือสภาวะตลาดของประเทศ ภูมิภาค หรือหมวดอุตสาหกรรมนั้นๆ

15.5.2 ความเสี่ยงจากการป้องกันความเสี่ยง โดยการป้องกันความเสี่ยงที่กองทุนหลักเลือกใช้อาจปิดความเสี่ยงไม่ได้ทั้งหมด ซึ่งกองทุนหลักจะใช้เพื่อลดความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน อายุตราสาร ราคา หรือเครดิต ซึ่งการป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวมีค่าใช้จ่ายที่ทำให้ผลการดำเนินงานของกองทุนลดลง

15.5.3 ความเสี่ยงจากการลงทุนในสาธารณรัฐประชาชนจีน มีความเสี่ยงจากการลงทุนในตลาดเกิดใหม่และความเสี่ยงเฉพาะอื่นๆ ในตลาดจีน เช่น การลงทุนในหลักทรัพย์ของสาธารณรัฐประชาชนจีนที่เป็นสกุลเงินหยวน ต้องลงทุนผ่านระบบโควต้าของโครงการ RQFII และ QFII หรือลงทุนผ่านโครงการ China-Hong Kong Stock Connect

15.5.4 ความเสี่ยงจากการลงทุนในตลาดเกิดใหม่ โดยการลงทุนในตลาดเกิดใหม่มีความเสี่ยงสูงกว่าการลงทุนในตลาดที่พัฒนาแล้ว รวมทั้งอาจมีความผันผวนสูงและสภาพคล่องต่ำ

15.6 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

16. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยบริษัทจัดการของกองทุนแล้ว เมื่อวันที่ 18 พฤศจิกายน 2567

กองทุนเปิดเค ไซน่า หุ้นทุน

ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

● รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	269,552,695.63	1.71
เงินฝาก	269,552,695.63	1.71
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	14,950,612,968.06	94.61
ประเทศลักเซมเบอร์ก		
หน่วยลงทุน	14,950,527,372.30	94.61
ประเทศสหรัฐอเมริกา		
เงินฝาก	85,595.76	0.00
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	633,841,577.48	4.01
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	633,841,577.48	4.01
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(51,116,822.55)	(0.32)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	**15,802,890,418.62 บาท**	

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (PTR) : 0.82%

กองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน
ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567

● รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้สั่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	269,638,291.39	1.71
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	0.00	0.00
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือ ตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน.87/2558	0.00	0.00

●รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตามราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงเทพ		N/A	AA+(tha)		266,988,741.54
2. เงินฝากธนาคาร	The Bank of New York Mellon SA/NV		N/A	Aa2		85,595.76
3. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย		N/A	AA+(tha)		2,563,954.09

●สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

● **รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า**

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	ความน่าเชื่อถือของผู้ออก	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน							
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	9,276,826.09	0.06%	16 ก.ย. 2567	9,276,826.09
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	(1,660,826.09)	-0.01%	16 ก.ย. 2567	(1,660,826.09)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	CIMB Thai Bank Plc.	AA-(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	9,939,456.52	0.06%	16 ก.ย. 2567	9,939,456.52
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	2,909,032.61	0.02%	16 ก.ย. 2567	2,909,032.61
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	18,228,282.79	0.12%	28 ต.ค. 2567	18,228,282.79
สัญญาฟอร์เวิร์ด	CIMB Thai Bank Plc.	AA-(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	11,241,229.51	0.07%	28 ต.ค. 2567	11,241,229.51
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(806,124.59)	-0.01%	28 ต.ค. 2567	(806,124.59)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(5,081,586.07)	-0.03%	28 ต.ค. 2567	(5,081,586.07)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	20,378,852.46	0.13%	18 พ.ย. 2567	20,378,852.46
สัญญาฟอร์เวิร์ด	CIMB Thai Bank Plc.	AA-(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	12,312,172.13	0.08%	18 พ.ย. 2567	12,312,172.13
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	5,640,760.66	0.04%	18 พ.ย. 2567	5,640,760.66
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	13,545,006.56	0.09%	18 พ.ย. 2567	13,545,006.56
สัญญาฟอร์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	14,369,606.56	0.09%	18 พ.ย. 2567	14,369,606.56
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	12,320,450.00	0.08%	23 ธ.ค. 2567	12,320,450.00
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	34,477,900.00	0.22%	23 ธ.ค. 2567	34,477,900.00
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	20,755,961.11	0.13%	23 ธ.ค. 2567	20,755,961.11
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	43,875,011.11	0.28%	27 ม.ค. 2568	43,875,011.11
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	18,363,877.78	0.12%	27 ม.ค. 2568	18,363,877.78
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	23,781,022.22	0.15%	27 ม.ค. 2568	23,781,022.22
สัญญาฟอร์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	25,294,111.11	0.16%	27 ม.ค. 2568	25,294,111.11
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	22,359,911.11	0.14%	24 ก.พ. 2568	22,359,911.11
สัญญาฟอร์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	34,592,855.56	0.22%	24 ก.พ. 2568	34,592,855.56
สัญญาฟอร์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	90,634,788.88	0.57%	24 ก.พ. 2568	90,634,788.88
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	52,374,156.52	0.33%	24 มี.ค. 2568	52,374,156.52
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	26,812,021.74	0.17%	24 มี.ค. 2568	26,812,021.74
สัญญาฟอร์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	26,471,021.74	0.17%	24 มี.ค. 2568	26,471,021.74
สัญญาฟอร์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	21,642,021.74	0.14%	24 มี.ค. 2568	21,642,021.74
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	24,966,437.50	0.16%	28 เม.ย. 2568	24,966,437.50
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	4,387,394.57	0.03%	28 เม.ย. 2568	4,387,394.57
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	40,439,945.65	0.26%	28 เม.ย. 2568	40,439,945.65

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)
'AAA' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง "น้อยที่สุด" เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)
'AA' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)
'A' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ดี การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)
'BBB' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ดี มีความเป็นไปได้มากว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

เครื่องบ่งชี้พิเศษสำหรับประเทศไทย "tha" จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกอันดับเพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย "+" หรือ "-" อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือขั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถืออันดับ "AAA(tha)" หรืออันดับที่ต่ำกว่า "CCC(tha)" สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความเชื่อถือ Moody's

Aaa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aaa มีความน่าเชื่อถือสูงที่สุดที่ได้รับจาก Moody's บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงที่สุด

Aa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aa แตกต่างจากตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงสุดเพียงเล็กน้อย บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงมาก

A

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ A อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบมากกว่ากลุ่มที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงกว่า อย่างไรก็ดีบริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้สูง

Baa

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Baa มีความปลอดภัยพอสมควร อย่างไรก็ดี การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบ มีแนวโน้มว่าจะทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทผู้ออกตราสารลดลง

Ba

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้น้อยกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำกว่า อย่างไรก็ดี บริษัทผู้ออกตราสารมีความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการดำเนินธุรกิจ การเงิน และการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ ซึ่งอาจส่งผลให้บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้ได้

B

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ B มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้มากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba แต่บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในปัจจุบัน ทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ การเงิน และเศรษฐกิจในทางลบ มีแนวโน้มจะลดทอนความสามารถในการชำระหนี้ หรือความตั้งใจในการชำระหนี้ของลูกหนี้

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

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

ข้อมูลกองทุนหลัก JPMorgan Funds - China Fund Class : JPM China I (acc) -USD

JPMorgan Funds -

China Fund

Class: JPM China **I** (acc) - USD

Fund overview

ISIN	Bloomberg	Reuters
LU0248042839	JPMCIAU LX	LU0248042839.LUF

Investment objective: To provide long-term capital growth by investing primarily in companies of the People's Republic of China (PRC).

Investment approach

- Uses a fundamental, bottom-up stock selection process.
- Uses a high conviction approach to finding the best investment ideas.
- Seeks to identify high quality companies with superior and sustainable growth potential.

Portfolio manager(s)
Rebecca Jiang
Li Tan

Investment Advisor(s)
Howard Wang*

Fund reference currency USD

Share class currency USD

Fund assets USD 3060.6m

Fund launch 4 Jul 1994

NAV USD 82.79

Class launch 26 Feb 2007

Domicile Luxembourg

Entry/exit charges
Entry charge (max) 0.00%
Exit charge (max) 0.00%

Ongoing charge 0.91%

ESG information

ESG approach - ESG Promote
Promotes environmental and / or social characteristics.

SFDR classification: Article 8
"Article 8" strategies promote social and/or environmental characteristics, but do not have sustainable investing as a core objective.

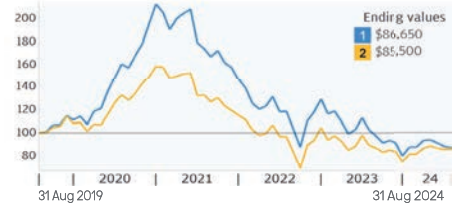
Fund ratings *As at 31 August 2024*

Morningstar Category™ China Equity

Performance

1 **Class:** JPM China I (acc) - USD
2 **Benchmark:** MSCI China 10/40 Index (Total Return Net)

Growth of USD 100,000 *Calendar years*



Calendar Year Performance (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1	-	-	-	-	-	-	70.86	-19.56	-25.18	-22.75
2	-	-	-	-	-	-	30.75	-20.14	-21.53	-10.97

Return (%)

	Cumulative				Annualised		
	1 month	3 months	1 year	YTD	3 years	5 years	Launch
1	-1.02	-7.28	-15.22	-4.81	-20.78	-2.82	-3.44
2	0.68	-2.88	-4.11	2.65	-13.69	-3.08	-4.47

Performance Disclosures

Past performance is not a guide to current and future performance. The value of your investments and any income from them may fall as well as rise and you may not get back the full amount you invested.

ESG

For more information on our approach to sustainable investing at J.P. Morgan Asset Management please visit
https://am.jpmorgan.com/lu/esg

Portfolio analysis

Measurement	3 years	5 years
Correlation	0.99	0.97
Alpha (%)	-8.22	0.27
Beta	0.97	1.02
Annualised volatility (%)	28.21	26.83
Sharpe ratio	-0.81	-0.06
Tracking error (%)	4.82	6.82
Information ratio	-1.77	0.09

Holdings

Top 10	Sector	% of assets
Tencent	Communication Services	9.9
Alibaba	Consumer Discretionary	6.9
Meituan	Consumer Discretionary	5.9
Pinduoduo	Consumer Discretionary	4.7
China Merchants Bank	Financials	3.5
Trip.com	Consumer Discretionary	3.4
NetEase	Communication Services	3.3
China Pacific Insurance	Financials	2.7
Ping An Insurance	Financials	2.7
Kweichow Moutai	Consumer Staples	2.7

Market cap (%) (USD)

- 34.25 >100 bn
- 46.40 10 bn <> 100 bn
- 19.35 1 bn <> 10 bn
- 0.00 <1 bn

Sectors (%)		Compared to benchmark
Consumer Discretionary	28.2	-3.2
Communication Services	17.6	+2.4
Information Technology	13.0	+6.4
Financials	11.7	-7.7
Industrials	8.9	+3.4
Consumer Staples	4.8	+0.3
Health Care	4.7	+0.4
Utilities	4.6	+1.6
Real Estate	4.3	+2.3
Materials	1.8	-1.9
Energy	0.0	-4.4
Cash	0.4	+0.4

Market Positions (%)		Compared to benchmark
P Chip	30.4	-13.0
A Shares	27.8	+10.8
H Shares	17.6	-9.1
China Others	12.1	+4.6
Red Chip	7.8	+2.7
Hong Kong	3.2	+3.2
Taiwan	0.7	+0.7
B Shares	0.0	-0.3
Cash	0.4	+0.4

Key risks

The Sub-Fund is subject to **Investment risks** and **Other associated risks** from the techniques and securities it uses to seek to achieve its objective.
The table on the right explains how these risks relate to each other and the **Outcomes to the Shareholder** that could affect an investment in the Sub-Fund.
Investors should also read Risk Descriptions in the Prospectus for a full description of each risk.

Investment risks *Risks from the Sub-Fund's techniques and securities*

Techniques	*Securities*	
Concentration	China	Participation notes
Hedging	Emerging markets	Smaller companies
	Equities	SPACs

Other associated risks *Further risks the Sub-Fund is exposed to from its use of the techniques and securities above*

Currency	Liquidity	Market

Outcomes to the Shareholder *Potential impact of the risks above*

Loss	**Volatility**	**Failure to meet the Sub-Fund's objective.**
Shareholders could lose some or all of their money.	Shares of the Sub-Fund will fluctuate in value.	

General Disclosures

Before investing, obtain and review the current prospectus, Key Information Document (KID) and any applicable local offering document. These documents, as well as the sustainability-related disclosures, the annual and semi-annual reports and the articles of incorporation, are available in English free from your financial adviser, your J.P. Morgan Asset Management regional contact, the fund's issuer (see below) or at www.jpmam.lu. A summary of investor rights is available in English at https://am.jpmorgan.com/lu/investor-rights. J.P. Morgan Asset Management may decide to terminate the arrangements made for the marketing of its collective investment undertakings.
This material should not be considered as advice or an investment recommendation. Fund holdings and performance are likely to have changed since the report date.
To the extent permitted by applicable law, we may record telephone calls and monitor electronic communications to comply with our legal and regulatory obligations and internal policies. Personal data will be collected, stored and processed by J.P. Morgan Asset Management in accordance with our EMEA Privacy Policy www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy
For additional information on the sub-fund's target market please refer to the Prospectus.

Risk Indicator - The risk indicator assumes you keep the product for 5 year(s). The risk of the product may be significantly higher if held for less than the recommended holding period.

*Non-Discretionary Investment Advisor

Current ongoing charge comprises annual management fee and operating & administrative expenses. Excludes transaction costs and may differ from ongoing costs as per KID which are an estimate based on the actual costs incurred over the past year.

Performance information

Source: J.P. Morgan Asset Management. Share class performance is shown based on the NAV (net asset value) of the share class with income (gross) reinvested including actual ongoing charges excluding any entry and exit fees.

The return of your investment may change as a result of currency fluctuations if your investment is made in a currency other than that used in the past performance calculation.

Indices do not include fees or operating expenses and you cannot invest in them.

The benchmark is for comparative purposes only unless specifically referenced in the Sub-Funds' Investment Objective and Policy.

For reactivated share classes the performance is shown from the date of reactivation and not the share class launch date.

Holdings information

The JPM China Fund is eligible to selectively invest in Hong Kong listed stocks that have business exposure to China, Hong Kong and/or Macau. The benchmark of the fund, the risk profile, and the investment objectives remain unchanged.

Market Cap excludes cash.

Information Sources

Fund information, including performance calculations and other data, is provided by J.P. Morgan Asset Management (the marketing name for the asset management businesses of JPMorgan Chase & Co. and its affiliates worldwide).
All data is as at the document date unless indicated otherwise.
© 2024 Morningstar. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information.

Benchmark Source: MSCI. Neither MSCI nor any other party involved in or related to compiling, computing or creating the MSCI data makes any express or implied warranties or representations with respect to such data (or the results to be obtained by the use thereof), and all such parties hereby expressly disclaim all warranties of originality, accuracy, completeness, merchantability or fitness for a particular purpose with respect to any of such data. Without limiting any of the foregoing, in no event shall MSCI, any of its affiliates or any third party involved, in or related to compiling, computing, or creating the data have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages. No further distribution or dissemination of the MSCI data is permitted without MSCI's express written consent.

Issuer

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. B27900, corporate capital EUR 10.000.000.

Definitions

NAV Net Asset Value of a fund's assets less its liabilities per Share.
Correlation measures the strength and direction of the relationship between movements in fund and benchmark returns. A correlation of 1.00 indicates that fund and benchmark returns move in lockstep in the same direction.
Alpha (%) a measure of excess return generated by a manager compared to the benchmark. An alpha of 1.00 indicates that a fund has outperformed its benchmark by 1%.
Beta measures a fund's sensitivity to market movements (as represented by the fund's benchmark). A beta of 1.10 suggests the fund could perform 10% better than the benchmark in up markets and 10% worse in down markets, assuming all other factors remain constant. Usually the higher betas represent riskier investments.
Annualised volatility (%) measures the extent to which returns vary up and down over a given period.
Sharpe ratio performance of an investment adjusting for the amount of risk taken (compared a risk-free investment). The higher the Sharpe ratio the better the returns compared to the risk taken.
Tracking error (%) measures how much a fund's returns deviate from those of the benchmark. The lower the number the closer the fund's historic performance has followed its benchmark.
Information ratio measures if a manager is outperforming or underperforming the benchmark and accounts for the risk taken to achieve the returns. A manager who outperforms a benchmark by 2% p.a. will have a higher IR than a manager with the same outperformance but who takes more risk.

ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด

ไม่มี

ประวัติการจ่ายเงินปันผล

ครั้งที่	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
บาท/หน่วย	0.50	0.20	0.20	0.75	0.25	0.20	0.35	0.15	0.20	0.20
วัน XD	31/5/54	2/12/56	28/2/57	2/9/57	1/12/57	2/3/58	2/6/58	30/11/58	31/8/59	30/11/59
วันจ่ายเงินปันผล	14/6/54	13/12/56	14/3/57	12/9/57	12/12/57	13/3/58	12/6/58	14/12/58	14/9/59	14/12/59

ครั้งที่	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
บาท/หน่วย	0.20	0.25	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20
วัน XD	28/2/60	31/5/60	31/8/60	30/11/60	28/2/61	31/5/61	30/11/61	28/2/62	2/12/62	30/11/63
วันจ่ายเงินปันผล	14/3/60	14/6/60	14/9/60	14/12/60	14/3/61	14/6/61	14/12/61	14/3/62	13/12/62	16/12/63

ครั้งที่	21	22	รวม
บาท/หน่วย	0.20	0.20	5.45
วัน XD	1/3/64	1/6/64	
วันจ่ายเงินปันผล	15/3/64	14/6/64	

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน สำหรับระยะเวลาตั้งแต่ 1 กันยายน 2566 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2567

1. บมจ.ธนาคารกสิกรไทย

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนี้ หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัด

ไม่มี

ข้อมูลการชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

ไม่มี

รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของกองทุนเปิดเค ไชน่า หุ้นทุน

ผู้จัดการกองทุนหลัก

ชุณหวรรณ ขัตตินานนท์

ผู้จัดการกองทุนสำรอง

วจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์
ปณตพล ตัณฑวิเชียร
ภารดี มุณีสิทธิ์
พิชิต ธนภูวนนท์
สุธีวัน พงศธราธิก
วีรยา จุลมนต์

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

ไม่มี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ไม่มี

บลจ. กสิกรไทย จำกัด

ประวัติ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด เป็นบริษัทในเครือธนาคารกสิกรไทย ที่ได้รับใบอนุญาต ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการจัดการลงทุนจากกระทรวงการคลังเมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2535 ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในเดือนมิถุนายน 2543 และได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคลในเดือนมีนาคม 2544

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

สถานที่ตั้งสำนักงาน

บลจ. กสิกรไทย จำกัด ตั้งอยู่เลขที่ 400/22 อาคารธนาคารกสิกรไทย 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.ธนาคารกสิกรไทย ถือหุ้นร้อยละ 99.99

กรรมการบริษัท

1.	ดร.พิพัฒน์พงศ์ โปษยานนท์	ประธานกรรมการ
2.	นายอดิศร เสริมชัยวงศ์	ประธานกรรมการบริหาร
3.	นายสุรเดช เกียรติธนากร	กรรมการผู้จัดการ
4.	นายวศิน วณิชย์วรนันต์	กรรมการ
5.	นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์	กรรมการ
6.	นายปวเรศร์ เชษฐพงศ์พันธุ์	กรรมการ
7.	นายพิภวัตว์ ภัทรนาวิก	กรรมการ

ผู้บริหารระดับสูง

1.	นายอดิศร เสริมชัยวงศ์	ประธานกรรมการบริหาร
2.	นายสุรเดช เกียรติธนากร	กรรมการผู้จัดการ
3.	นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต	รองกรรมการผู้จัดการ
4.	นายวิทวัส อัจฉริยวนิช	รองกรรมการผู้จัดการ
5.	นายวจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์	รองกรรมการผู้จัดการ
6.	นางอรอร วงศ์พินิจวโรดม	รองกรรมการผู้จัดการ
7.	นายปณตพล ตัณฑวิเชียร	รองกรรมการผู้จัดการ
8.	นางสาวภารดี มุณีสิทธิ์	รองกรรมการผู้จัดการ
9.	นายฐานันดร โชลิตกุล	รองกรรมการผู้จัดการ
10.	นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชราภรณ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
11.	นางสาวชนาทิพย์ รุ่งคุณานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
12.	นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
13.	นางสาววรนันท์ กุศลพัฒน์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
14.	นายยุทธนา สินเสรีกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
15.	นายดิเรก เลิศปัญญาวิเศษกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
16.	นายชัยพร ดิเรกโภคา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
17.	นายกิตติคุณ ธนรัตนพัฒนกิจ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
18.	นางสาวปิยะนุช เจริญสิทธิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
19.	นางวิภาดา ลัภยพร	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
20.	นางสาวสุนิดา มีชูกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
21.	นายธนวัฒน์ เกตวงกต	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
22.	นางสาวฉัตรแก้ว เกราะทอง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
23.	นางสาวคณพร ถาวรขจรศิริ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

ข้อมูล ณ วันที่ 1 กรกฎาคม 2567

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 6

เลขที่ 400/22 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 0 2673 3888 โทรสาร 0 2673 3988