



KASIKORNTHAI

รายงานประจำปี

กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน หุ้น (K-EUROPE)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566

ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2567

รายงานประจำปี

ณ 31 กรกฎาคม 2567

กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน หุ้น (K-EUROPE)

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน หุ้นทุน
(K European Equity Fund : K-EUROPE)

การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน มีทั้งหมด 2 ชนิด ดังนี้

1. ชนิดสะสมมูลค่า : K-EUROPE-A(A) (ยังไม่เปิดเสนอขาย)
2. ชนิดจ่ายเงินปันผล : K-EUROPE-A(D)

ประเภทกองทุน

- กองทุนรวมตราสารทุน
- กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund)
- กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

อายุโครงการ

ไม่กำหนด

วันที่จดทะเบียนกองทุน

27 สิงหาคม 2556

รอบระยะเวลาบัญชี

1 สิงหาคม – 31 กรกฎาคม

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Allianz Europe Equity Growth, Class AT-EUR ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน ซึ่งกองทุนดังกล่าวจัดตั้งและจัดการโดย Allianz Global Investors Luxembourg S.A. และจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศลักเซมเบิร์ก และเป็นกองทุนที่จัดตั้งตามระเบียบของ UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO) โดยมีได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (hedge fund)

บริษัทจัดการจะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักไปที่ประเทศสิงคโปร์ โดยใช้สกุลยูโร (EURO) ซึ่งประเทศสิงคโปร์จะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนดังกล่าวไปยังประเทศลักเซมเบิร์กต่อไป ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุน Allianz Europe Equity Growth ในประเทศอื่นๆ นอกเหนือจากประเทศสิงคโปร์ และ/หรือเปลี่ยนแปลงสกุลเงินในภายหลัง โดยถือว่าได้รับความยินยอมจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบถึงการเปลี่ยนแปลงล่วงหน้าอย่างน้อย 15 วัน โดยจะติดประกาศที่สำนักงานของบริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนและที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือในต่างประเทศ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในเครื่องมือไว้ซึ่ง ตราสารแห่งหนี้หรือเงินฝาก หรือ หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต.

สำหรับการลงทุนในประเทศ กองทุนอาจลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขายในประเทศ ได้แก่ ตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารหนี้ เงินฝาก ตราสารทางการเงิน และลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต

โดยในสภาวะการณปกติ กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่สภาวะการณไม่ปกติ กองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ยกตัวอย่างเช่น กรณีที่ค่าเงินบาทต่อยูโรอ่อนค่าลงอย่างต่อเนื่องจนอาจส่งผลกระทบต่อกองทุนอย่างมาก กองทุนอาจป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ หรือกรณีที่ค่าเงินบาทต่อยูโรแข็งค่าขึ้นอย่างต่อเนื่องจนอาจส่งผลกระทบต่อกองทุนอย่างมาก กองทุนอาจป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อย

กว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ หรือกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการเงินซึ่งคาดว่าจะส่งผลกระทบต่อค่าเงินในระยะยาว กองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน เป็นต้น

กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบ่ง (Structured Notes) รวมถึงหลักทรัพย์ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาด (unlisted) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) และตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non – investment grade) ทั้งนี้ กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น

นโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

K-EUROPE-A(A) ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

K-EUROPE-A(D) มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลปีละไม่เกิน 4 ครั้ง โดยจ่ายในอัตราไม่เกินร้อยละ 100 ของกำไรสะสมหรือกำไรสุทธิ เมื่อกองทุนรวมมีกำไรสะสมหรือมีกำไรสุทธิในรอบระยะเวลาบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผล ทั้งนี้ ตามที่บริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่าเหมาะสม อย่างไรก็ตาม การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะต้องไม่ทำให้กองทุนรวมมีผลขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้นในงวดบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผลนั้น

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

การแก้ไขข้อผูกพันสำหรับกองทุนที่มีรอบระยะเวลาบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

เปลี่ยนที่อยู่ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (นายทะเบียนหน่วยลงทุน)

(มีผลบังคับใช้วันที่ 25 มีนาคม 2567)



สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2566/2567 วันที่ 1 สิงหาคม 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2567	ปี 2565/2566 วันที่ 1 สิงหาคม 2565 สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2566
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	355,7521,806.81	3,332,321,941.31
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)	12.3133	12.161
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิ จากการดำเนินงาน (บาท)	208,491,225.72	162,344,833.51
เงินปันผลจ่ายต่อหน่วย (บาท)	0.70	0.70
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%) *	7.12	10.31
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%) **	9.65	9.57

* ใช้ข้อมูลวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

ตัวชี้วัด

- * ตั้งแต่วันที่ 22 กรกฎาคม 2565 เป็นต้นไป กองทุนเปลี่ยนตัวชี้วัดเป็นดัชนี S&P Europe LargeMidCap Growth Net Total Return (100%) ปรับด้วยต้นทุน การป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับ ค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 10%
- * ก่อนวันที่ 22 กรกฎาคม 2565 กองทุนใช้ดัชนี S&P Europe LargeMidCap Growth Net Total Return (100%) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 75% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 25% เป็นตัวชี้วัด

รายงานและวิเคราะห์ผลการลงทุนของกองทุนเปิดเค ยูโรเปียน ฟันทุน
รอบระยะเวลา 1 สิงหาคม 2566 – 31 กรกฎาคม 2567

ภาวะเศรษฐกิจและตลาด

ในช่วงครึ่งหลังของปี 2566 ภาพรวมเศรษฐกิจปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องจากภาคบริการที่ฟื้นตัวดี ขณะที่ภาคการผลิตยังอ่อนแอ เศรษฐกิจสหรัฐฯ ได้แรงหนุนจากการใช้จ่ายและรายได้ผู้บริโภคที่ขยายตัวต่อเนื่องจากตลาดแรงงานตึงตัว อย่างไรก็ตาม ภาวะเงินเฟ้อและการเงินที่ตึงตัวต่อเนื่องจากสถานการณ์ Banking stress ช่วงต้นปี 2566 รวมถึงระดับเงินออมที่เริ่มลดลงทำให้การใช้จ่ายผู้บริโภคและการลงทุนภาคธุรกิจชะลอลง แต่คาดว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ จะไม่เข้าสู่สภาวะถดถอยอย่างรุนแรง (soft landing) โดยเงินเฟ้อมีแนวโน้มชะลอตัวลง ขณะที่เศรษฐกิจในภูมิภาคยูโรโซนยังคงอ่อนแอกว่าจากอุปสงค์ที่ยังไม่ฟื้นตัวและภาคการผลิตยังคงหดตัว เศรษฐกิจจีนมีแนวโน้มขยายตัวดีขึ้นตามการฟื้นตัวของภาคบริการที่ได้ประโยชน์จาก Pent-up demand แต่ภาคอุตสาหกรรมยังคงได้รับผลกระทบจากอุปสงค์ที่ชะลอตัว การฟื้นตัวในระยะต่อไปมีแนวโน้มชะลอตัวจากความเสี่ยงต่าง ๆ ที่กดดันกิจกรรมทางเศรษฐกิจ ได้แก่ การว่างงานของแรงงานอายุน้อย นโยบายการคลังในการกระตุ้นเศรษฐกิจที่ยังไม่ได้ออกมาเพียงพอ และภาคอสังหาริมทรัพย์ที่ยังหดตัว อีกทั้งในช่วงต้นไตรมาส 4 ของปี 2566 เกิดสถานการณ์สู้รบระหว่างอิสราเอลกับกลุ่มฮามาสของปาเลสไตน์ทวีความตึงเครียดทำให้ตลาดหุ้นโลกปรับตัวลดลง

เศรษฐกิจโลกในปี 2567 มีแนวโน้มขยายตัวใกล้เคียงหรือชะลอลงจากปี 2566 เล็กน้อยจากผลของการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วในช่วงที่ผ่านมา มาตรฐานการปล่อยสินเชื่อที่เข้มงวดขึ้น และสภาพคล่องตลาดการเงินโลกที่ลดลง รวมถึงเงินออมส่วนเกินที่ใกล้หมดลงในหลายประเทศ นอกจากนี้ เศรษฐกิจจีนยังมีแนวโน้มชะลอตัวลงทั้งในระยะสั้นและระยะปานกลางจากปัจจัยเชิงโครงสร้างที่กดดัน ในระยะถัดไปเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มดีขึ้น แต่จะขยายตัวได้ต่ำกว่าช่วงก่อน COVID โดยปัจจัยกดดันที่สร้างความเสี่ยงเพิ่มเติม ได้แก่ เหตุการณ์ความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ทั้งในภูมิภาคตะวันออกกลาง สงครามการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกาและจีน รวมถึงการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐอเมริกาในช่วงปลายปี 2567 ที่สร้างความผันผวนต่อตลาดการเงินโลก ทิศทางนโยบายการเงินโลกธนาคารกลางทั่วโลกมีแนวโน้มที่จะผ่อนคลายนโยบายทางการเงินลงหลังจากเงินเฟ้อชะลอตัวลงไปพร้อมกับการชะลอตัวลงทางเศรษฐกิจจากนโยบายที่ตึงตัวก่อนหน้านี้

ในส่วนของยุโรป ภาพรวมเศรษฐกิจถือว่ามีการปรับตัวดีขึ้นอย่างช้าๆ ภาคการผลิตยังคงถูกกดดันอย่างต่อเนื่องในขณะที่ภาคบริการมีแนวโน้มที่ดีและเป็นส่วนช่วยพยุงตลาด ภาคแรงงานยังคงแข็งแกร่งซึ่งในขั้นต่อไปคาดว่าหลังจากเงินเฟ้อปรับตัวลงอย่างต่อเนื่อง การใช้จ่ายของครัวเรือนจะเป็นตัวกระตุ้นเศรษฐกิจให้เติบโตในระยะถัดไป ในส่วนของนโยบาย ธนาคารกลางยุโรปได้เริ่มการลดอัตราดอกเบี้ยไปตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2567 และมีแนวโน้มลดดอกเบี้ยลงอย่างต่อเนื่อง



ด้านการเปลี่ยนแปลงของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ยุโรป (Euro Stoxx 50) ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมาปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.96 ในสกุลเงินยูโร โดย ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 ดัชนีปิดรอบบัญชีที่ 4,871.94

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Allianz Europe Equity Growth, Class AT-EUR ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน โดยกองทุนหลักมุ่งสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนระยะยาวในตลาดทุนแห่งสหภาพยุโรปโดยเน้นลงทุนในหุ้นกลุ่มที่คาดว่าจะมีอัตราการเจริญเติบโตสูง (Growth stock) ซึ่งกองทุนหลักจัดตั้งและจัดการโดย Allianz Global Investors Luxembourg S.A. และจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศลักเซมเบิร์ก และเป็นกองทุนที่จัดตั้งตามระเบียบของ UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO) โดยมีได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (hedge fund) โดยในสภาวะการณ์ปกติ กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

กองทุนมีการลงทุนในกองทุน Allianz Europe Equity Growth, Class AT-EUR ประมาณร้อยละ 99.73 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 เทียบกับสัดส่วนประมาณร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566 ในขณะที่กองทุนมีการลงทุนในเงินฝาก ตราสารหนี้ระยะสั้น และมูลค่าของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 คิดเป็นอัตราส่วนประมาณร้อยละ 0.27 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เปรียบเทียบกับประมาณร้อยละ 0 ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566 โดยกองทุนมีการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนประมาณร้อยละ 88.90 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 เทียบกับสัดส่วนประมาณร้อยละ 87.69 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลตอบแทนต่อปีจากการดำเนินงานรอบระยะเวลา 1 ปี และผลตอบแทนจากการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนจนถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2567 อยู่ที่ 7.12% และ 7.93% ตามลำดับ เมื่อเปรียบเทียบกับดัชนี S&P Europe LargeMidCap Growth Net Total Return ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ที่มีผลตอบแทนต่อปีอยู่ที่ 9.65% และ 7.72% โดยกองทุนมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานต่ำกว่าดัชนีอ้างอิง 2.53% ในรอบระยะเวลา 1 ปีและผลตอบแทนจากการดำเนินงานสูงกว่าดัชนีอ้างอิง 0.21% ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

กองทุนหลักมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานรอบระยะเวลา 1 ปี และผลตอบแทนรอบระยะเวลา 5 ปี ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 อยู่ที่ 9.50% และ 8.16% ตามลำดับ ขณะที่ดัชนีอ้างอิง S&P Europe LargeMidCap Growth Net Total Return มีผลตอบแทนอยู่ที่ 11.20% และ 8.12% ตามลำดับโดยมีค่าความผันผวนระยะเวลา 3 ปี (Fund Volatility) ณ วันที่ 31กรกฎาคม 2567 อยู่ที่ 22.63%



หลักทรัพย์จัดการกองทุนหลักทรัพย์
KASIKORN ASSET MANAGEMENT



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ยูโรเปียน ฟันทุน-A ชนิดจ่ายเงินปันผล
Fund Performance of K European 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	10.21	15.96	-2.76	15.18	-14.26	35.58	14.17	30.75	-29.41	17.17
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return	5.93	13.62	-0.98	11.67	-9.79	31.37	6.60	25.12	-20.31	13.08
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation	11.58	17.44	17.10	8.95	13.88	12.55	30.04	16.23	29.08	16.54
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด/Benchmark Standard Deviation	12.60	19.23	18.66	9.02	13.08	12.04	26.11	13.61	21.06	11.74

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567/Performance as of 31 Jul 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.)	27/06/2013 Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	5.94	2.15	4.76	7.12	-2.57	8.09	7.50	7.93
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return	9.67	3.21	6.85	9.65	0.82	7.51	7.11	7.72
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	14.21	15.13	14.11	15.37	21.41	22.25	18.70	18.10
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	10.23	10.99	10.23	10.66	15.62	17.77	16.47	16.07

คำชี้แจง

* ตั้งแต่วันที่ 22 กรกฎาคม 2563 เป็นต้นไป ผลกองทุนเปลี่ยนตัวชี้วัดเป็นดัชนี S&P Europe LargeMidCap Growth Net Total Return (100%) ปรับลดต้นทุนการถือครองตามความเสี่ยงตามอัตราผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นจากกองทุนรวม 2.5% และปรับลดต้นทุนการถือครองตามอัตราผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นจากกองทุนรวม 2.5% เป็นตัวชี้วัด

* ตั้งแต่วันที่ 22 กรกฎาคม 2565 กองทุนได้ปรับ S&P Europe LargeMidCap Growth Net Total Return (100%) เป็นตัวชี้วัดการดำเนินงานที่ปรับลดต้นทุนการถือครองตามความเสี่ยงตามอัตราผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นจากกองทุนรวม 75% และปรับลดต้นทุนการถือครองตามอัตราผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นจากกองทุนรวม 2.5% เป็นตัวชี้วัด

Benchmark

* From 22 July 2022 onwards, the Fund's benchmark is S&P Europe LargeMidCap Growth Net Total Return Index, 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.

* Prior to 22 July 2022, the Fund's benchmark was S&P Europe LargeMidCap Growth Net Total Return Index, 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.

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

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

บริการลูกค้าระดับประทับใจ

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ไม่มี

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2567 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	22,476.43	0.64
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	515.08	0.01
ค่าจดทะเบียน(Registrar Fee)	1,404.78	0.04
ค่าใช้จ่ายในการจ่ายเงินปันผล(Dividend Payment Expense)	366.28	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	169.53	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	24,932.09	0.70

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



แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	42,356.42	1.29
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	970.67	0.03
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	2,647.28	0.08
ค่าใช้จ่ายในการจ่ายเงินปันผล(Dividend Payment Expense)	565.25	0.02
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	291.27	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	46,830.87	1.43

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ปก.ปทก. 24/1807

7 สิงหาคม 2567

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน หุ้นทุน

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของ
กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน หุ้นทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุนดังกล่าวซึ่งบริหารและ
จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่
วันที่ 1 สิงหาคม พ.ศ. 2566 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม พ.ศ. 2567 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติ
หน้าที่ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน หุ้นทุน โดยถูกต้องตามที่ควร ตาม
วัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับ
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.
2535



(มณีวรรณ อิงควิธาน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)



รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นวงลงทุนและบริษัทจัดการ
กองทุนเปิดเค ยูโรเบียน ฟันทุน

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเค ยูโรเบียน ฟันทุน (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 งบกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเค ยูโรเบียน ฟันทุน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัท จัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่า ข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหาร เพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต้องการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีความสำคัญเมื่อพิจารณาได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

shn

*****/3



• สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ จนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

• ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางสาวอริสา ชุมวิสูตร

(นางสาวอริสา ชุมวิสูตร)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 9393

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 8 ตุลาคม 2567

กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน หุ้นทุน



กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน หุ้นทุน งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

		บาท	
	หมายเหตุ	2567	2566
<u>สินทรัพย์</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3.2, 5, 6	3,547,968,463.27	3,491,389,475.41
เงินฝากธนาคาร	7, 13	86,540,332.54	72,998,869.05
ลูกหนี้			
จากการขายหลักทรัพย์		15,426,406.90	-
จากสัญญาอนุพันธ์	13, 14	26,288,324.82	9,407,139.61
จากดอกเบี้ย		32,818.37	7,681.42
ลูกหนี้อื่น	8	14,919,997.74	2,186,061.18
รวมสินทรัพย์		3,691,176,343.64	3,575,989,226.67
<u>หนี้สิน</u>			
เจ้าหนี้			
จากสัญญาอนุพันธ์	13, 14	30,457,250.62	98,457,362.51
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		2,981,972.98	268,281.96
จากการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนระหว่างกองทุน		8,650,583.09	3,647,708.91
ค่าธรรมเนียมการขายและการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	13	50,367.42	18,366.11
เงินปันผลค้างจ่าย	12	86,674,631.85	137,007,818.88
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	13	4,701,319.38	4,128,677.50
หนี้สินอื่น		138,411.49	139,069.49
รวมหนี้สิน		133,654,536.83	243,667,285.36
สินทรัพย์สุทธิ		3,557,521,806.81	3,332,321,941.31
<u>สินทรัพย์สุทธิ</u>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		2,889,154,395.13	2,740,156,377.55
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล	3.7	601,566,775.52	539,464,422.15
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	11	66,800,636.16	52,701,141.61
สินทรัพย์สุทธิ		3,557,521,806.81	3,332,321,941.31

Signature

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน หุ้นทุน
แบบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	2567				2566			
	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	มูลค่ายุติธรรม	%	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	มูลค่ายุติธรรม	%
		ยูโร	บาท		หน่วย	ยูโร	บาท	
หน่วยลงทุน								
หน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ								
กองทุน Allianz Europe Equity								
Growth Fund, Class AT-EUR	231,236,079	91,997,274.03	3,547,968,463.27	100.00	254,230,743	92,369,655.85	3,491,389,475.41	100.00
(ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 ราคาทุน 79,628,577.67 ยูโร 3,047,374,176.77 บาท)								
(ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566 ราคาทุน 85,669,038.42 ยูโร 3,263,729,180.68 บาท)								
รวมหน่วยลงทุน			<u>3,547,968,463.27</u>	<u>100.00</u>			<u>3,491,389,475.41</u>	<u>100.00</u>
รวมเงินลงทุน			<u>3,547,968,463.27</u>	<u>100.00</u>			<u>3,491,389,475.41</u>	<u>100.00</u>
(ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 ราคาทุน 3,047,374,176.77 บาท)								o/m
(ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566 ราคาทุน 3,263,729,180.68 บาท)								

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน หุ้นทุน



กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน หุ้นทุน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2567

	หมายเหตุ	บาท	
		2567	2566
รายได้	3.1		
รายได้ดอกเบี้ย		335,970.29	81,226.70
รายได้อื่น	8	24,901,426.37	25,469,284.48
รวมรายได้		25,237,396.66	25,550,511.18
ค่าใช้จ่าย	3.1		
ค่าธรรมเนียมในการจัดการ	9, 13	42,356,415.07	44,660,465.91
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	9	970,667.85	1,023,469.09
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	9, 13	2,647,276.04	2,791,279.13
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		115,000.00	103,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	10	741,516.04	633,500.95
รวมค่าใช้จ่าย		46,830,875.00	49,211,715.08
รายได้ (ขาดทุน) สุทธิ		(21,593,478.34)	(23,661,203.90)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการลงทุน			
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	3.1	55,291,673.46	(46,721,973.58)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	3.1	223,741,331.47	250,030,630.46
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	3.4	(167,843,480.00)	76,235,380.00
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	3.4	84,881,297.10	(141,347,610.67)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	3.5	34,064,277.58	47,821,795.20
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้น		230,135,099.61	186,018,221.41
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		208,541,621.27	162,357,017.51
หัก ภาษีเงินได้	3.10	(50,395.55)	(12,184.00)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		208,491,225.72	162,344,833.51

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน หุ้นทุน (K EUROPEAN EQUITY FUND : K-EUROPE) ("กองทุน") เป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุนที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (feeder fund) โดยมีลักษณะของกองทุนดังนี้

วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน : วันที่ 27 สิงหาคม 2556

ทุนจดทะเบียนของโครงการ : จำนวน 20,000 ล้านบาท แบ่งเป็น 2,000 ล้านหน่วยลงทุน
หน่วยลงทุนละ 10 บาท

อายุของโครงการ : ไม่กำหนด

นโยบายจ่ายเงินปันผล

ชนิดจ่ายเงินปันผล : จ่ายเงินปันผลไม่เกินปีละ 4 ครั้ง

ชนิดสะสมมูลค่า : ไม่จ่ายเงินปันผล

กองทุนมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนออกเป็น 2 ชนิด ดังนี้

1. ชนิดจ่ายเงินปันผล (K-EUROPE-A(D)) สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปที่ต้องการรับผลตอบแทนสม่ำเสมอจากเงินปันผล โดยผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่ออยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนก่อนวันที่ 20 พฤษภาคม 2565 จะถูกจัดอยู่ในชนิดจ่ายเงินปันผล

2. ชนิดสะสมมูลค่า (K-EUROPE-A(A)) สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปที่ต้องการรับผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุน และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการยังไม่เปิดเสนอขายหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่าโดยจะประกาศให้ทราบก่อนวันเสนอขายอีกครั้ง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุน

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดการผลประโยชน์ของกองทุน

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

กองทุนมีวัตถุประสงค์ที่จะตอบสนองผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนที่จะได้รับจากการลงทุนระยะยาวในตราสารแห่งทุนของประเทศสมาชิกสหภาพยุโรป นอร์เวย์ หรือไอซ์แลนด์ หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดอกผลโดยวิธีอื่นใดในต่างประเทศ โดยกองทุนจะมุ่งเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ ซึ่งมีวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนที่ตอบสนองวัตถุประสงค์ดังกล่าวของผู้ลงทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศไม่น้อยกว่า 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Allianz Europe Equity Growth, Class AT-EUR ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน ซึ่งกองทุนดังกล่าวจัดตั้งและจัดการโดย Allianz Global Investors Luxembourg S.A. และจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศลักเซมเบิร์ก และเป็นกองทุนที่จัดตั้งตามระเบียบของ UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO) โดยมีได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (hedge fund) นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนี้หรือเงินฝาก หรือลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด.

slm

กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน ฟันทุน หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ) วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

กองทุนอาจมีการลงทุนในประเทศไทย สำหรับการดำเนินการของกองทุน รองจังหวะการลงทุนในต่างประเทศ รักษาสภาพคล่องของกองทุน หรือสำหรับการอื่นใดอันมีลักษณะทำนองเดียวกันนี้ โดยจะลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขายในประเทศ ได้แก่ เงินฝาก ตราสารทางการเงิน และลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด.

ในสภาวะการณ์ปกติ กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

2. หลักเกณฑ์ในการจัดหางบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่เกี่ยวข้องกับบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ ให้กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

3.1.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้น จากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.1.2 รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง





กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

3.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน
การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กองทุนจะรับรู้เงินลงทุนเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

การวัดมูลค่าภายหลัง

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ หลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนกองทุนต่างประเทศถือตามราคามูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ประกาศโดยบริษัทจัดการของกองทุนนั้น ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้น

เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับดังนี้

- (1) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขาย
- (2) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อเฉลี่ย หรือราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อแบบ firm quote จากบริษัทผู้เสนอซื้อเสนอขาย
- (3) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่คำนวณจากแบบจำลอง

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารดังกล่าวที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุน ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้น

3.3 เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำการซื้อขายซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินนั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

elw

กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน ฟันทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

3.4 สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการสัญญาอนุพันธ์ทางการเงินเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เข้าทำสัญญาและวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน การบัญชีสำหรับการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมในภายหลังขึ้นอยู่กับว่ากองทุนได้กำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินดังกล่าวเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงหรือไม่ รวมทั้ง ลักษณะของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง กองทุนกำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินส่วนหนึ่งเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยง

3.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศได้บันทึกไว้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ การแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน Reuters กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าได้บันทึกเป็นรายได้อื่นหรือค่าใช้จ่ายอื่นในงวดปัจจุบัน

3.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

3.7 บัญชีปรับสมดุล

ในกรณีที่ขายหรือรับซื้อหน่วยลงทุนของกิจการโดยตรงกับผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้ผู้ถือหุ้นเกิดความไม่เท่าเทียมกัน กองทุนต้องบันทึกบัญชีปรับสมดุลเพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกองทุนเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ถือหุ้นลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกองทุน ณ เวลาใด บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม

๑๒



กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน ฟันทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

3.8 การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนต้องบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่กองทุนปิดสมุดทะเบียนหากปันผลนั้นจะจ่ายเป็นเงินสด ในกรณีที่กองทุนจะจ่ายปันผลเป็นหน่วยลงทุน กองทุนต้องบันทึกผลกำไรสะสมด้วยมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ต่อหน่วย ตามจำนวนหน่วยปันผลที่ให้ ณ วันที่ที่กำหนดไว้ในนโยบายการจ่ายหน่วยปันผล นอกจากนี้ กองทุนต้องบันทึกเพิ่มมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน ส่วนเกินทุน บัญชีปรับสมดุลและบัญชีอื่นที่เกี่ยวข้องตามสัดส่วนที่ควรบันทึกเปรียบเสมือนว่าการออกหน่วยปันผลนั้นเป็นการขาย

3.9 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน ณ สิ้นปี โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วย จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี

3.10 ภาษีเงินได้

ตามพระราชบัญญัติแก้ไขเพิ่มเติมประมวลรัษฎากร (ฉบับที่ 52) โดยประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2562 ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562 เป็นต้นไป มีผลให้กองทุนต้อง เสียภาษีเงินได้สำหรับเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากรที่เกิดขึ้นจากการ ลงทุนของกองทุนรวมอันได้แก่ ดอกเบี้ยพันธบัตร ดอกเบี้ยฝาก ดอกเบี้ยหุ้นกู้ ดอกเบี้ยตัวเงิน และ ผลต่างระหว่างราคาไถ่ถอนกับราคาจำหน่ายตัวเงินหรือตราสารแสดงสิทธิในหนี้ที่บริษัทหรือห้าง หุ่นส่วนนิติบุคคลหรือนิติบุคคลอื่นเป็นผู้ออกและจำหน่ายครั้งแรกในราคาต่ำกว่าราคาไถ่ถอน โดยเสีย ภาษีในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใดๆ

3.11 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและ การประมาณหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับ สินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจ แตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2567	2566
ซื้อเงินลงทุน	434,710,130.06	125,493,015.89
ขายเงินลงทุน	714,150,780.69	883,861,456.86

Signature

กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน ฟันทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

5. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 และ 2566 ประกอบด้วย

	บาท			
	2567		2566	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
หน่วยลงทุนในกองทุนต่างประเทศ				
- หน่วยลงทุนของกองทุนหลัก				
ในต่างประเทศ	3,047,374,176.77	3,547,968,463.27	3,263,729,180.68	3,491,389,475.41
รวมเงินลงทุน	3,047,374,176.77	3,547,968,463.27	3,263,729,180.68	3,491,389,475.41

6. ข้อมูลของกองทุนหลัก (Master Fund)

กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน ฟันทุน ได้เลือกลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ชื่อกองทุน Allianz Europe Equity Growth Fund, Class AT-EUR ซึ่งเป็นกองทุนต่างประเทศประเภทกองทุนรวมตราสารแห่งทุนและตราสารเทียบเท่า ของบริษัทที่จดทะเบียนในประเทศสมาชิกสหภาพยุโรป มีข้อมูลของกองทุนหลักที่สำคัญ ดังนี้

ชื่อกองทุนหลัก	Allianz Europe Equity Growth Fund, Class AT-EUR
จดทะเบียน	ในประเทศลักเซมเบิร์ก
สกุลเงิน	ยูโร
ผู้จัดการกองทุนหลัก	Allianz Global Investors Luxembourg S.A.
ผู้เก็บรักษาทรัพย์สิน	State Street Bank Luxembourg S.A.
นโยบายการลงทุน	กองทุนหลักมุ่งเน้นลงทุนในตราสารแห่งทุนและตราสารเทียบเท่า (Participation Certificate) ของบริษัทที่จดทะเบียนในประเทศสมาชิกสหภาพยุโรป นอร์เวย์ หรือไอซ์แลนด์ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน โดยเน้นลงทุนในหุ้นกลุ่มที่คาดว่าจะมีอัตราการเจริญเติบโตสูง (Growth Stock)

เงินลงทุนของกองทุนในกองทุนหลัก

ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 มีดังนี้

จำนวนหน่วยเงินลงทุนในกองทุนหลัก	231,236.079	หน่วย
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน)	79,628,577.67	ยูโร
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของหน่วยลงทุน	397.85	ยูโร
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	91,997,274.03	ยูโร
อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนคิดเป็น	99.73	%



กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน ฟันทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566 มีดังนี้

จำนวนหน่วยเงินลงทุนในกองทุนหลัก	254,230.743	หน่วย
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน)	85,669,038.42	ยูโร
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของหน่วยลงทุน	363.33	ยูโร
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	92,369,655.85	ยูโร
อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนคิดเป็น	104.77	%

7. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 และ 2566 ดังนี้

	2567		2566	
	อัตราดอกเบี้ย %	จำนวนเงิน บาท	อัตราดอกเบี้ย %	จำนวนเงิน บาท
<u>ประเภทกระแสรายวัน - เงินบาท</u>				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	9,916,507.43	-	1,352,243.80
		<u>9,916,507.43</u>		<u>1,352,243.80</u>
<u>ประเภทออมทรัพย์ - เงินบาท</u>				
ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	0.60	69,866,284.08	0.15	71,639,523.38
		<u>69,866,284.08</u>		<u>71,639,523.38</u>
<u>ประเภทออมทรัพย์ - เงินตราต่างประเทศ</u>				
JP Morgan Chase Bank				
- 175,220.09 ยูโร	0.00	6,757,541.03		
ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)				
- 187.89 ยูโร			0.00	7,101.87
		<u>6,757,541.03</u>		<u>7,101.87</u>
รวม		<u>86,540,332.54</u>		<u>72,998,869.05</u>

8. รายได้อื่น

รายได้อื่น คือ ส่วนลดค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทจัดการกองทุนหลักในต่างประเทศ Allianz Global Investors Luxembourg S.A. จะจ่ายคืนให้กองทุนในอัตราร้อยละ 50 ของค่าจัดการที่ผู้จัดการกองทุนหลักได้รับจากกองทุนหลัก โดยคิดส่วนลดค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.75 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่กองทุนลงทุนในกองทุนหลักในต่างประเทศ โดยชำระคืนเป็นรายเดือน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 และ 2566 ยอดคงเหลือของรายได้อื่นค้างรับเป็นเงิน 14,913,335.04 บาท และ 2,182,780.08 บาท ตามลำดับ

dm

กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

9. ค่าธรรมเนียมในการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน
ค่าธรรมเนียมในการจัดการคิดในอัตราร้อยละ 1.2840 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.0294 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละ 0.0803 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นจะคำนวณทุกวันโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณ

10. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการจัดทำโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์ การจัดอบรมเผยแพร่ความรู้ ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด ค่าส่งเสริมการขายตลอดจนการสัมมนาแนะนำกองทุน ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นรวมกันจะไม่เกินร้อยละ 1 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเค ยูโรเปียน หุ้นทุน เช่น ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหุ้นและอื่นๆ

11. กำไรสะสมจากการดำเนินงาน

กำไรสะสมจากการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2567 และ 2566 ประกอบด้วย

	บาท	
	2567	2566
กำไรสะสมจากการดำเนินงานต้นปี	52,701,141.61	83,213,973.95
รายได้ (ขาดทุน) สุทธิ	(21,593,478.34)	(23,661,203.90)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	55,291,673.46	(46,721,973.58)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	223,741,331.47	250,030,630.46
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(167,843,480.00)	76,235,380.00
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	84,881,297.10	(141,347,610.67)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	34,064,277.58	47,821,795.20
ภาษีเงินได้	(50,395.55)	(12,184.00)
การแบ่งปันส่วนทุนให้แก่ผู้ถือหุ้น	(194,391,731.17)	(192,857,665.85)
กำไรสะสมจากการดำเนินงานปลายปี	66,800,636.16	52,701,141.61

am



กองทุนเปิดเค ยูโรเบียน หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

12. การแบ่งปันส่วนทุนให้แก่ผู้ถือหุ้น

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2567 ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงหุ้นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด ได้มีมติการจ่ายเงินปันผลของกองทุนเปิดเค ยูโรเบียน หุ้นทุน ดังนี้

ครั้งที่	วันที่ประชุม	สำหรับระยะเวลาบัญชี	จำนวนเงินปันผล บาทต่อหน่วย	จำนวนเงิน บาท	วันที่จ่ายเงินปันผล
1	1 พฤศจิกายน 2566	วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึง วันที่ 31 ตุลาคม 2566	-	-	-
2	1 กุมภาพันธ์ 2567	วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึง วันที่ 31 มกราคม 2567	0.20	52,737,326.46	14 กุมภาพันธ์ 2567
3	2 พฤษภาคม 2567	วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึง วันที่ 30 เมษายน 2567	0.20	54,979,771.88	14 พฤษภาคม 2567
4	1 สิงหาคม 2567*	วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึง วันที่ 31 กรกฎาคม 2567	0.30	86,674,631.85	14 สิงหาคม 2567
				<u>194,391,730.19</u>	

* สำหรับผู้ถือหุ้นลงหุ้นที่มีรายชื่อปรากฏในทะเบียน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2565 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2566 ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงหุ้นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด ได้มีมติการจ่ายเงินปันผลของกองทุนเปิดเค ยูโรเบียน หุ้นทุน ดังนี้

ครั้งที่	วันที่ประชุม	สำหรับระยะเวลาบัญชี	จำนวนเงินปันผล บาทต่อหน่วย	จำนวนเงิน บาท	วันที่จ่ายเงินปันผล
1	1 พฤศจิกายน 2565	วันที่ 1 สิงหาคม 2565 ถึง วันที่ 31 ตุลาคม 2565	-	-	-
2	1 กุมภาพันธ์ 2566	วันที่ 1 สิงหาคม 2565 ถึง วันที่ 31 มกราคม 2566	-	-	-
3	3 พฤษภาคม 2566	วันที่ 1 สิงหาคม 2565 ถึง วันที่ 30 เมษายน 2566	0.20	55,849,846.63	15 พฤษภาคม 2566
4	2 สิงหาคม 2566*	วันที่ 1 สิงหาคม 2565 ถึง วันที่ 31 กรกฎาคม 2566	0.50	137,007,818.88	15 สิงหาคม 2566
				<u>192,857,665.51</u>	

* สำหรับผู้ถือหุ้นลงหุ้นที่มีรายชื่อปรากฏในทะเบียน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

(Signature)



กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

13. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2567 และ 2566 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2567	2566	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน	42,356,415.07	44,660,465.91	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	2,647,276.04	2,791,279.13	ตามที่ระบุในสัญญา
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	346,840,000.00	854,640,000.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศ	261,352,700.00	-	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	253,457,000.00	204,524,800.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	343,376,200.00	845,407,750.00	ตามที่ระบุในสัญญา

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 และ 2566 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2567	2566
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด		
เจ้าหนี้ค่าธรรมเนียมการขายและการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	50,367.42	18,366.11
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	4,225,399.81	3,708,877.53
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร - ประเภทกระแสรายวัน	9,916,507.43	1,352,243.80
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	343,376,200.00	845,407,750.00
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	264,087.49	231,804.83

ok



กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน ฟันทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

14. สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน ประกอบด้วย สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward Contract) และสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ (Currency Contract) โดยมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมดังต่อไปนี้

	จำนวนตามสัญญา	2567	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	86,500,000.00 ยูโร	1,713,877,175.18	1,608,425,484.14

	จำนวนตามสัญญา	2566	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	81,000,000.00 ยูโร	518,897,110.39	2,521,302,262.51

กองทุนได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนในต่างประเทศ ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 และ 2566 มีดังนี้

	2567	2566	
จำนวนสัญญา	1	-	ฉบับ
มูลค่าสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	2,100,000.00	-	ยูโร
ระยะเวลาครบกำหนด	5	-	วัน
มูลค่าซื้อล่วงหน้า	82,922,280.00	-	บาท
มูลค่ายุติธรรม	80,976,401.76	-	บาท
จำนวนสัญญา	26	11	ฉบับ
มูลค่าสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	84,400,000.00	81,000,000.00	ยูโร
ระยะเวลาครบกำหนด	5-292	30-287	วัน
มูลค่าขายล่วงหน้า	3,239,133,210.00	2,951,149,150.00	บาท
มูลค่ายุติธรรม	3,241,356,257.56	3,040,199,372.90	บาท

ad



กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน ฟันทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

15. ชนิดหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	2567		2566	
	ชนิดจ่ายเงินปันผล	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดจ่ายเงินปันผล	ชนิดสะสมมูลค่า
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	288,915,439.5134	-	274,015,637.7551	-
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	3,557,521,806.81	-	3,332,321,941.31	-
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	12.3133	-	12.1610	-

ปัจจุบันกองทุนนำเสนอหน่วยลงทุน 2 ประเภท ได้แก่ หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล (K-EUROPE-A(D)) และหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า (K-EUROPE-A(A)) ความแตกต่างระหว่างหน่วยลงทุน 2 ประเภท คือ ชนิดจ่ายเงินปันผล (K-EUROPE-A(D)) เหมาะสำหรับผู้ที่ต้องการรับผลตอบแทนสม่ำเสมอจากเงินปันผล ชนิดสะสมมูลค่า (K-EUROPE-A(A)) เหมาะสำหรับผู้ที่ต้องการรับผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุนและสะสมประโยชน์จากการลงทุน

การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปีแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุนมีดังนี้

	บาท	
	2567	2566
ชนิดจ่ายเงินปันผล (K-EUROPE-A(D))	225,199,865.50	(810,028,984.86)
ชนิดสะสมมูลค่า (K-EUROPE-A(A))	-	-
รวม	225,199,865.50	(810,028,984.86)

16. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

16.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

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



กองทุนเปิดเค ยูโรเบียน หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

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 กรกฎาคม 2567				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	3,547,968,463.27	-	3,547,968,463.27
สัญญาอนุพันธ์	-	26,288,324.82	-	26,288,324.82
<u>หนี้สิน</u>				
สัญญาอนุพันธ์	-	30,457,250.62	-	30,457,250.62

บาท				
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	3,491,389,475.41	-	3,491,389,475.41
สัญญาอนุพันธ์	-	9,407,139.61	-	9,407,139.61
<u>หนี้สิน</u>				
สัญญาอนุพันธ์	-	98,457,362.51	-	98,457,362.51

16.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน หุ้นทุน



กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน หุ้นทุน หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ) วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วย สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน</u>				
เงินสดทุน	-	-	3,547,968,463.27	3,547,968,463.27
เงินฝากธนาคาร	76,623,825.11	-	9,916,507.43	86,540,332.54
ลูกหนี้จากการขายหลักทรัพย์	-	-	15,426,406.90	15,426,406.90
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	26,288,324.82	26,288,324.82
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	32,818.37	32,818.37
ลูกหนี้อื่น	-	-	14,919,997.74	14,919,997.74
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	30,457,250.62	30,457,250.62
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	2,981,972.98	2,981,972.98
เจ้าหนี้จากการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	-	-	8,650,583.09	8,650,583.09
เจ้าหนี้ค่าธรรมเนียมการขายและการสับเปลี่ยน	-	-	-	-
หน่วยลงทุน	-	-	50,367.42	50,367.42
เงินปันผลค้างจ่าย	-	-	86,674,631.85	86,674,631.85
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	4,701,319.38	4,701,319.38
หนี้สินอื่น	-	-	138,411.49	138,411.49

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน</u>				
เงินสดทุน	-	-	3,491,389,475.41	3,491,389,475.41
เงินฝากธนาคาร	71,646,625.25	-	1,352,243.80	72,998,869.05
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	9,407,139.61	9,407,139.61
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	7,681.42	7,681.42
ลูกหนี้อื่น	-	-	2,186,061.18	2,186,061.18
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	98,457,362.51	98,457,362.51
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	268,281.96	268,281.96
เจ้าหนี้จากการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	-	-	3,647,708.91	3,647,708.91
เจ้าหนี้ค่าธรรมเนียมการขายและการสับเปลี่ยน	-	-	-	-
หน่วยลงทุน	-	-	18,366.11	18,366.11
เงินปันผลค้างจ่าย	-	-	137,007,818.88	137,007,818.88
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	4,128,677.50	4,128,677.50
หนี้สินอื่น	-	-	139,069.49	139,069.49



กองทุนเปิดเค ยูโรเบียน หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

16.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเรียกชำระหนี้

16.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินลงทุนในตราสารทางการเงินในต่างประเทศ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 และ 2566 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

	ยูโร	
	2567	2566
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>		
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	91,997,274.03	92,369,655.85
เงินฝากธนาคาร	175,220.09	187.89
ลูกหนี้จากการขายหลักทรัพย์	400,000.00	-
ลูกหนี้อื่น	386,696.27	57,748.54

กองทุนได้ทำสัญญานอนุพันธ์เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 14)

16.5 ความเสี่ยงเกี่ยวเนื่องจากกองทุนหลัก

กองทุนเปิดเค ยูโรเบียน หุ้นทุน มีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศของกองทุน Allianz Europe Equity Growth Fund, Class AT-EUR มีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุน และตราสารเทียบเท่า (Participation Certificate) ของบริษัทที่จดทะเบียนในประเทศสมาชิกสหภาพยุโรป นอร์เวย์หรือไอซ์แลนด์ โดยมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศดังกล่าวอาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงในช่วงเวลาต่างๆ ได้ตามระดับราคาของหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นที่กองทุนลงทุนซึ่งอาจได้รับผลกระทบทั้งทางบวกหรือลบจากปัจจัยความเสี่ยงต่างๆ อาทิ

อด

กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน ฟันทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

- ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (General Market Risk) เนื่องจากกองทุนหลักลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นทั้งโดยตรงและโดยอ้อม จึงเผชิญกับความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด โดยเฉพาะความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ซึ่งเกิดจากปัจจัยที่คาดการณ์ได้ยาก ปัจจัยดังกล่าวอาจส่งผลให้ราคาหลักทรัพย์ทั้งตลาดลดต่ำลง รวมถึงหลักทรัพย์ของผู้ออกรายใหญ่ก็อาจได้รับผลกระทบเช่นเดียวกับหลักทรัพย์อื่น
- ความเสี่ยงรายหลักทรัพย์ (Company-Specific Risk) เป็นความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทั้งในส่วนของบริษัทจดทะเบียนและตราสารตราเงินที่กองทุนหลักถือครองอยู่อาจจะได้รับผลกระทบจากปัจจัยเฉพาะของหลักทรัพย์รายตัว เช่น สถานการณ์ธุรกิจของผู้ถือหุ้นนั้น และหากปัจจัยเฉพาะดังกล่าวเลวร้ายลงอาจส่งผลให้ราคาของหลักทรัพย์ลดต่ำลงอย่างมีนัยสำคัญ
- ความเสี่ยงจากการไม่กระจายความเสี่ยงจากการลงทุน (Concentration Risk) หากกองทุนมุ่งเน้นลงทุนในตราสารประเภทใดประเภทหนึ่งเป็นหลัก จึงอาจผันผวนมากกว่ากองทุนอื่นที่มีนโยบายกระจายการลงทุนในตราสารหลายประเภท
- ความเสี่ยงจากการลงทุนในภูมิภาคใดภูมิภาคหนึ่ง (Region Risk) เนื่องจากกองทุนหลักเน้นลงทุนในภูมิภาคเดียวเป็นหลัก จึงอาจผันผวนมากกว่ากองทุนอื่นที่มีนโยบายกระจายการลงทุนในหลายภูมิภาค
- ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ (Risk of Settlement Default) ความเสี่ยงที่คู่สัญญาจะล้มละลาย ส่งผลให้หลักทรัพย์ที่กองทุนถือครองอยู่ไม่มีมูลค่า

16.6 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

17. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยบริษัทจัดการของกองทุนรวม เมื่อวันที่ 8 ตุลาคม 2567





กองทุนเปิดเค ยูโรเบียน หุ้นทุน
ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

● รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	86,573,150.91	2.43
เงินฝาก	86,573,150.91	2.43
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	3,547,968,463.27	99.73
ประเทศลักเซมเบิร์ก		
หน่วยลงทุน	3,547,968,463.27	99.73
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(4,168,925.80)	(0.12)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	(4,168,925.80)	(0.12)
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(72,850,881.57)	(2.05)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	3,557,521,806.81	บาท

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (PTR) : 13.19%

● รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนึ่งกึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	86,573,150.91	2.43
(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

● รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนึ่งกึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	อันดับ	อันดับ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตามราคาตลาด
		วันครบกำหนด	ความน่าเชื่อถือของตราสาร	ความน่าเชื่อถือของผู้ออก/ค้ำประกัน	
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย		N/A	AA+(tha)	9,916,507.43
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารทหารไทยธนชาติ		N/A	AA+(tha)	76,656,643.48

สัดส่วนเงินลงทุนชั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริหารจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%



กองทุนเปิดเค ยูโรเบียน หุ้นทุน
ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

● รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก	วัตถุประสงค์	มูลค่าตาม ราคาตลาด	% NAV	วันครบ กำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน							
สัญญาฟอเรเวิร์ด	CIMB Thai Bank Plc.	AA-(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,945,878.24)	-0.05%	5 ส.ค. 2567	(1,945,878.24)
สัญญาฟอเรเวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(7,193,923.58)	-0.20%	5 ส.ค. 2567	(7,193,923.58)
สัญญาฟอเรเวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	(1,888,419.79)	-0.05%	9 ก.ย. 2567	(1,888,419.79)
สัญญาฟอเรเวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	(1,432,419.79)	-0.04%	9 ก.ย. 2567	(1,432,419.79)
สัญญาฟอเรเวิร์ด	CIMB Thai Bank Plc.	AA-(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,680,819.79)	-0.05%	9 ก.ย. 2567	(1,680,819.79)
สัญญาฟอเรเวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(303,083.96)	-0.01%	9 ก.ย. 2567	(303,083.96)
สัญญาฟอเรเวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	92,574.06	0.00%	9 ก.ย. 2567	92,574.06
สัญญาฟอเรเวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	445,374.06	0.01%	9 ก.ย. 2567	445,374.06
สัญญาฟอเรเวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA-(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(10,433,870.40)	-0.29%	30 ต.ค. 2567	(10,433,870.40)
สัญญาฟอเรเวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	(266,642.17)	-0.01%	20 พ.ย. 2567	(266,642.17)
สัญญาฟอเรเวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(654,697.95)	-0.02%	20 พ.ย. 2567	(654,697.95)
สัญญาฟอเรเวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(656,065.30)	-0.02%	20 พ.ย. 2567	(656,065.30)
สัญญาฟอเรเวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	1,305,875.06	0.04%	20 พ.ย. 2567	1,305,875.06
สัญญาฟอเรเวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(4,001,429.64)	-0.11%	18 ธ.ค. 2567	(4,001,429.64)
สัญญาฟอเรเวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	175,022.80	0.00%	29 ม.ค. 2568	175,022.80
สัญญาฟอเรเวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	2,044,816.95	0.06%	19 ก.พ. 2568	2,044,816.95
สัญญาฟอเรเวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	430,452.83	0.01%	19 ก.พ. 2568	430,452.83
สัญญาฟอเรเวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	289,652.83	0.01%	19 ก.พ. 2568	289,652.83
สัญญาฟอเรเวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	981,079.61	0.03%	19 ก.พ. 2568	981,079.61
สัญญาฟอเรเวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	526,267.91	0.01%	19 ก.พ. 2568	526,267.91
สัญญาฟอเรเวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	794,507.91	0.02%	19 ก.พ. 2568	794,507.91
สัญญาฟอเรเวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	7,940,372.07	0.22%	26 มี.ค. 2568	7,940,372.07
สัญญาฟอเรเวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	4,258,131.42	0.12%	30 เม.ย. 2568	4,258,131.42
สัญญาฟอเรเวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	278,606.88	0.01%	30 เม.ย. 2568	278,606.88
สัญญาฟอเรเวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	5,063,646.57	0.14%	30 เม.ย. 2568	5,063,646.57
สัญญาฟอเรเวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	693,195.47	0.02%	30 เม.ย. 2568	693,195.47
สัญญาฟอเรเวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	968,748.39	0.03%	19 พ.ค. 2568	968,748.39

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

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)

'AAA' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้นี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)

'AA' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

'A' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

'BBB' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

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



คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

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

AAA - อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ

AA - มีความเสี่ยงต่ำมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA

A - มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BBB - มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

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

ข้อมูลกองทุนหลัก Allianz Europe Equity Growth Fund Class AT-EUR

Allianz Europe Equity Growth
31/07/2024

Allianz Europe Equity Growth

Allianz Global Investors Fund
AT / A



Investment Objective

The Fund aims at long-term capital growth by investing in European equity markets with a focus on growth stocks in accordance with the Sustainability Key Performance Indicator Strategy (Relative). In this context, the aim is to outperform the Sub-Fund's Sustainability KPI compared to Sub-Fund's benchmark to achieve the investment objective.

Performance Overview

Indexed Performance since Inception (Bid-Bid)

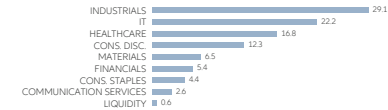


Performance History	Year to Date	1 Month	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years (p.a.)	5 Years (p.a.)	Since Inception (p.a.)
Bid-Bid (%)	6.79	-0.97	3.01	5.86	9.50	-2.03	8.16	8.07
Offer-Bid ¹ (%)	1.45	-5.92	-2.14	0.57	4.03	-3.69	7.06	7.76
Benchmark (%)	10.36	0.47	3.92	7.61	11.20	3.83	8.12	5.50

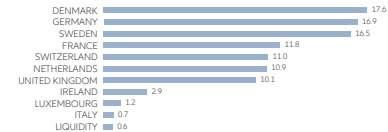
Risk / Return Ratios	3 Years	5 Years
Sharpe Ratio	-0.24	0.28
Volatility	22.63%	20.61%
Tracking Error	9.33%	8.06%
Information Ratio	-0.63	0.01

Portfolio Analysis

Sector Allocation (%)



Country/Location Allocation (%)



Top 10 Holdings (Country/Location) ¹	Sector	%
NOVO NORDISK A/S-B (DK)	HEALTHCARE	8.8
ASML HOLDING NV (NL)	IT	8.7
DSV A/S (DK)	INDUSTRIALS	4.8
SIKA AG-REG (CH)	MATERIALS	4.4
ATLAS COPCO AB-A SHS (SE)	INDUSTRIALS	3.6
SAP SE (DE)	IT	3.5
ASSA ABLOY AB-B (SE)	INDUSTRIALS	3.4
ADIDAS AG (DE)	CONS. DISC.	3.4
PARTNERS GROUP HOLDING AG (CH)	FINANCIALS	3.2
LVHM MOET HENNESSY LOUIS VUI (FR)	CONS. DISC.	3.1
Total		46.9

Dividend History	Dividend / Share	Annualised Dividend Yield ⁵	Ex-Dividend Date
Class A (GBP) Dis.	GBP 0.00000	0.00%	15/12/2023
	GBP 0.00000	0.00%	15/12/2022
	GBP 0.00000	0.00%	15/12/2021
	GBP 0.00000	0.00%	17/12/2018
	GBP 0.03114	0.01%	15/12/2017

Past payout yields do not represent future payout yields and payments. Historical payments may comprise of distributable income or capital, or both (for further details, please refer to our website).



Fund Details

	Class AT (EUR) Acc.	Class AT (H2-USD) Acc.	Class AT (H2-SGD) Acc.	Class A (GBP) Dis.
Official benchmark	S&P Europe LargeMidCap Growth Net Total Return			
Fund Manager ⁶	Andreas Hildebrand, Giovanni Trombello			
Fund Size ⁷	EUR 3,900.38m			
Base Currency	EUR			
Number of Holdings	48			
SFDR Category ⁸	Article 8			
Initial Fee	Up to 5%	Up to 5%	Up to 5%	Up to 5%
Eligible Investment Scheme	CASH, SRS	CASH, SRS	CASH, SRS	CASH, SRS
All-in-Fee ⁹	1.80% p.a.	1.80% p.a.	1.80% p.a.	1.80% p.a.
Total Expense Ratio ¹⁰	1.85%	1.85%	1.85%	1.85%
Unit NAV	EUR 397.85	USD 29.7028	SGD 29.1618	GBP 459.73
Inception Date	16/10/2006	06/12/2012	01/10/2012	03/08/2009
Dividend Frequency	N/A	N/A	N/A	Annually
ISIN Code	LU0256839274	LU0857590862	LU0827474353	LU0264555375
Bloomberg Ticker	RCMEGAT LX	RCMEATU LX	RCMEH2S LX	RCMESAT LX
Cumulative Returns (%)				
Year to Date	6.79	7.78	6.69	3.63
1 Year	9.50	11.65	9.48	7.63
3 Years	-5.96	1.34	-2.53	-6.83
5 Years	48.08	65.02	56.36	36.38
Since Inception	297.85	197.03	191.62	366.93
Annualised Returns (%)				
3 Years (p.a.)	-2.03	0.44	-0.85	-2.33
5 Years (p.a.)	8.16	10.53	9.35	6.40
Since Inception (p.a.)	8.07	9.80	9.47	10.83

Source: All fund data quoted are Allianz Global Investors/IDS GmbH/Morningstar, as at 31/07/2024, unless stated otherwise. Performance returns for periods over one year are annualised. Fund performance is calculated in the respective fund currency with net income and dividends reinvested. Investment returns are denominated in the respective base currency of the fund. SGD based investors are exposed to non-SGD foreign exchange fluctuations.

- 1) Source: Morningstar, as at 30/06/2024. Copyright © 2024 Morningstar Asia Limited ("Morningstar"). All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (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. Past performance is no guarantee of future results.
- 2) Source: Morningstar, as at 30/06/2024. Morningstar Sustainability Rating is analyzed out of Europe Equity Large Cap funds as of 30/06/2024 and based on 100% of the Fund's AUM. Data is based on long positions only. Historical Sustainability Score as of 30/06/2024. Sustainability Rating as of 30/06/2024. Sustainability provides company-level analysis used in the calculation of Morningstar's Sustainability Score.
- 3) "Offer-Bid" performance data takes into account up to 5.00% of the initial fee of the investment.
- 4) The information is provided for illustrative purposes only to demonstrate the Fund's investment strategy, it should not be considered a recommendation to purchase or sell any particular security or strategy or an investment advice. There is no assurance that any securities discussed herein will remain in the Fund at the time you receive this document. Past performance is not indicative of future results. While best efforts are used in compiling the information, Allianz Global Investors and its affiliated entities expressly assumes no warranty of any kind, actual or implied, for the accuracy, completeness and timeliness of the information.
- 5) Annualised Dividend Yield = Dividend Per Share / Ex-Dividend Date NAV
- 6) With effect from 10 October 2023.
- 7) The Fund size quoted includes all share classes of the Fund.
- 8) EU Sustainable Finance Disclosure Regulation. Information is accurate at time of publishing.
- 9) The All-in-Fee includes the expenses previously called management and administration fees.
- 10) Total Expense Ratio (TER): Total cost (except transaction costs) charged to the Fund during the last financial year expressed as a ratio of the Fund's average NAV. For share classes that have been incepted for less than one year as at close of the last financial year (please refer to the Inception Date in the Fund Details table), the TER will be annualised. For share classes incepted after the close of the last financial year, the TER will be reflected as N/A.

The information presented here is intended for general circulation and does not constitute a recommendation to anyone; it also has not taken into account the specific investment objectives, financial situation or particular needs of any particular person. Information herein is based on sources we believe to be accurate and reliable as at the date it was made. We reserve the right to revise any information herein at any time without notice. No offer or solicitation to buy or sell securities and no investment advice or recommendation is made herein. In making investment decisions, investors should not rely solely on this publication but should seek independent professional advice. However, if you choose not to seek professional advice, you should consider the suitability of the product for yourself. Past performance of the fund manager(s) and the fund is not indicative of future performance. Prices of units in the Fund and the income from them, if any, may fall as well as rise and cannot be guaranteed. Distribution payments of the Fund, where applicable, may at the sole discretion of the Manager, be made out of either income and/or net capital gains or capital of the Fund. As a result of the payment, the Fund's net asset value is expected to be immediately reduced. The dividend yields and payouts are not guaranteed and might change depending on the market conditions or at the Manager's discretion; past payout yields and payments do not represent future payout yields and payments. Investment involves risks including the possible loss of principal amount invested and risks associated with investment in emerging and less developed markets. The Fund may invest in financial derivative instruments and/or structured products and be subject to various risks (including counterparty, liquidity, credit and market risks etc.). Past performance, or any prediction, projection or forecast, is not indicative of future performance. Investors should read the Prospectus obtainable from Allianz Global Investors Singapore Limited or any of its appointed distributors for further details including the risk factors, before investing. The duplication, publication, extraction, or transmission of the contents, irrespective of the form is not permitted, except for the case of explicit permission by Allianz Global Investors. This publication has not been reviewed by the Monetary Authority of Singapore (MAS). MAS authorization/recognition is not a recommendation or endorsement. The issuer of this publication is Allianz Global Investors Singapore Limited (79 Robinson Road, #09-03, Singapore 068897, Company Registration No. 1999071692).



ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด ไม่มี

ประวัติการจ่ายเงินปันผล

ครั้งที่	1	2	3	4	5	6	7	8
บาท/หน่วย	0.30	0.15	0.10	0.25	0.25	0.25	0.20	0.30
วัน XD	30/4/57	31/7/57	31/10/57	2/2/58	30/4/58	31/7/58	2/11/58	31/1/60
วันจ่ายเงินปันผล	14/5/57	14/8/57	14/11/57	13/2/58	14/5/58	14/8/58	13/11/58	14/2/60

ครั้งที่	9	10	11	12	13	14	15	16
บาท/หน่วย	0.25	0.25	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.35
วัน XD	2/5/60	31/7/60	31/10/60	31/1/61	30/4/61	31/7/61	31/10/61	30/4/62
วันจ่ายเงินปันผล	12/5/60	11/8/60	14/11/60	14/2/61	14/5/61	14/8/61	14/11/61	14/5/62

ครั้งที่	17	18	19	20	21	22	23	24
บาท/หน่วย	0.20	0.20	0.20	0.25	0.20	0.20	0.20	0.25
วัน XD	31/7/62	31/10/62	31/1/63	30/4/63	3/8/63	2/11/63	1/2/64	30/4/64
วันจ่ายเงินปันผล	14/8/62	14/11/62	14/2/63	14/5/63	14/8/63	13/11/63	15/2/64	14/5/64

ครั้งที่	25	26	27	28	29	30	31	32
บาท/หน่วย	0.30	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20
วัน XD	2/8/64	2/11/64	31/1/65	5/5/65	2/5/66	31/7/66	31/1/67	30/4/67
วันจ่ายเงินปันผล	13/8/64	12/11/64	14/2/65	17/5/65	15/5/66	15/8/66	14/2/67	14/5/67

ครั้งที่	33	รวม
บาท/หน่วย	0.30	7.65
วัน XD	31/7/67	
วันจ่ายเงินปันผล	14/8/67	

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีธุรกรรมกับกองทุนเปิดเค ยูโรเปียน ฟันทุน
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2567

1. บมจ.ธนาคารกสิกรไทย

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งชาติ หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ หรือ
ลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัด

ไม่มี

ข้อมูลการชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

ไม่มี

รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของกองทุนเปิดเค ยูโรเปียน ฟันทุน

ผู้จัดการกองทุนหลัก

ชอุณหวรรณ ชัดดินานนท์

ผู้จัดการกองทุนสำรอง

วจนะ วงศ์คุสวัสด์

ปณตพล ตันตวิเชียร

ภารดี มุณีสิทธิ์

พิชิต ธนภูวนนท์

สุธีวัน พงศธรารักษ์

วีรยา จุลมนต์

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

ไม่มี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ไม่มี



บลจ. กลีกรไทย จำกัด

ประวัติ

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

ในปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีความพร้อมทั้งในด้านการให้บริการการวิจัย และการจัดการลงทุน โดยดำเนินธุรกิจจัดการกองทุนด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพพร้อมกับข้อมูล ข่าวสาร ระบบงานและเทคโนโลยีในการจัดการลงทุนที่ทันสมัย และยึดมั่นในจรรยาบรรณอย่างเคร่งครัด เพื่อรักษาความเป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีคุณภาพตลอดไป

สถานที่ตั้งสำนักงาน

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

ทุนจดทะเบียน

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

ผู้ถือหุ้น

บมจ.ธนาคารกลีกรไทย ถือหุ้นร้อยละ 99.99

กรรมการบริษัท

1. ดร.พิพัฒน์พงศ์ โปษยานนท์	ประธานกรรมการ
2. นายอดิสร เสริมชัยวงศ์	ประธานกรรมการบริหาร
3. นายสุรเดช เกียรติธินากร	กรรมการผู้จัดการ
4. นายวสิน วัฒนชัยวรนันต์	กรรมการ
5. นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์	กรรมการ
6. นายปวเรศร์ เชษฐพงศ์พันธุ์	กรรมการ
7. นายพิภวัตร ภัทรนาวิก	กรรมการ

ผู้บริหารระดับสูง

1. นายอดิสร เสริมชัยวงศ์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายสุรเดช เกียรติธินากร	กรรมการผู้จัดการ
3. นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต	รองกรรมการผู้จัดการ
4. นายวิทวัส อัจฉริยวนิช	รองกรรมการผู้จัดการ
5. นายวจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์	รองกรรมการผู้จัดการ

6. นางอรอร วงศ์พินิจโรตม	รองกรรมการผู้จัดการ
7. นายปณตพล ตันทวีเชียร	รองกรรมการผู้จัดการ
8. นางสาวภาวดี มุณีสวัสดิ์	รองกรรมการผู้จัดการ
9. นายฐานันดร โชลิตกุล	รองกรรมการผู้จัดการ
10. นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชรราภรณ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
11. นางสาวชนาธิพย์ รุ่งคุณานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
12. นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
13. นางสาววรรณัท กุศลพัฒน์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
14. นายยุทธนา สิ้นเสรีกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
15. นายดิเรก เลิศปัญญาวิเศษกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
16. นายชัยพร ดิเรกโกศา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
17. นายกิตติคุณ ธนรัตน์พัฒน์กิจ	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 และ ชั้น 12

เลขที่ 400/22 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 0 2673 3888 โทรสาร 0 2673 3988