



KASIKORNTHAI

รายงานประจำปี

กองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทเครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

(K-GPC-UI)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 8 สิงหาคม 2567

ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

กองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทเครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (K-GPC-UI)

รายงานประจำปี

ณ 31 กรกฎาคม 2568

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนรวมที่เสนอขายเฉพาะผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ
กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

**กองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทเครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(K Global Private Credit Fund Not for Retail Investors : K-GPC-UI)**

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้เมื่อถือครองหน่วยลงทุนดังกล่าว
เป็นระยะเวลาตั้งแต่ 12 เดือนขึ้นไปนับตั้งแต่เดือนที่บริษัทจัดการทำการขายหน่วยลงทุนนั้น
กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป
จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น

ประเภทกองทุน

- กองทุนรวมทรัพย์สินประเภทหน่วย Private Credit
- กองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds)
- กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

อายุโครงการ

ไม่กำหนด

วันที่จดทะเบียนกองทุน

8 สิงหาคม 2567

รอบระยะเวลาบัญชี

1 สิงหาคม – 31 กรกฎาคม

นโยบายการลงทุน

กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป (กองทุนปลายทาง) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งกองทุนปลายทางดังกล่าวมีนโยบายลงทุนส่วนใหญ่ในสินทรัพย์ประเภท Private Credit ที่เป็นสินทรัพย์ที่ซื้อขายนอกตลาด โดยเน้นการให้กู้ยืมแก่บริษัทเอกชนทั่วโลก เช่น การปล่อยสินเชื่อโดยตรง สินเชื่อที่มีสิทธิเรียกร้องในลำดับแรก สินเชื่อที่มีสิทธิเรียกร้องในลำดับที่สอง สินเชื่อหรือตราสารหนี้ไม่ด้อยสิทธิและไม่ประกัน สินเชื่อหรือตราสารหนี้ด้อยสิทธิ สินเชื่อหรือตราสารหนี้ไม่ประกัน สินเชื่อหรือตราสารหนี้ที่มีการชำระหนี้ในรูปแบบอื่นที่ไม่ใช่ตัวเงิน หรือตราสารอื่นที่เกี่ยวข้องกับการให้กู้ยืม ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในกองทุนปลายทางกองทุนใดกองทุนหนึ่งโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

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

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

กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment Grade) และหรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และหลักทรัพย์ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) ได้ไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนและกองทุนปลายทางอาจมีการลงทุนหรือการทำธุรกรรมดังต่อไปนี้ โดยมีฐานะการลงทุนสูงสุดของกองทุน (Maximum Limit) ในการลงทุนหรือการทำธุรกรรมดังกล่าว ดังนี้

1. กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยมีสัดส่วนการลงทุนไม่เกินร้อยละ 150 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนปลายทางแต่ละกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วน

2. กองทุนอาจกู้ยืมเงินและทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืนเพื่อการลงทุนได้ไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งการกู้ยืมเงินดังกล่าวอาจมีการนำหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินไปเป็นหลักประกันได้ กองทุนปลายทางแต่ละกองทุนอาจกู้ยืมเงินและทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืนเพื่อการลงทุนได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วน

3. กองทุนจะไม่ทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมหลักทรัพย์มาเพื่อการส่งมอบ (Short sale) กองทุนปลายทางแต่ละกองทุนอาจทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมหลักทรัพย์มาเพื่อการส่งมอบได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วน

4. กองทุนอาจลงทุนในหน่วย private equity โดยมีสัดส่วนการลงทุนไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนปลายทางแต่ละกองทุนอาจมีสัดส่วนการลงทุนในหน่วย private equity ได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วน

นโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2567/2568 วันที่ 8 สิงหาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) สิ้นสุดถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	676,427,170.17
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)	9.9931
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน (บาท)	230,094.17
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%)*,**	1.86
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%)**,***	N/A

* ใช้ข้อมูลที่เป็นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

** ผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 8 สิงหาคม 2567 ถึง 31 กรกฎาคม 2568

*** ตัวชี้วัด

ดัชนีชี้วัด ไม่มี เนื่องจากกองทุนมีการบริหารจัดการที่มีลักษณะเฉพาะ เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่คาดหวังตามระยะเวลาที่กำหนดจึงไม่จำเป็นต้องเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับตัวชี้วัด

รายงานและวิเคราะห์ผลการลงทุนของ
กองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทเครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
รอบระยะเวลา 8 สิงหาคม 2567 – 31 กรกฎาคม 2568

ภาวะตลาด

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

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

ในภาพรวม นโยบายขึ้นภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ และการตอบโต้จากประเทศต่างๆ จะทำให้เศรษฐกิจโลกชะลอตัวลงและเงินเฟ้อเร่งตัวขึ้น เศรษฐกิจโลกในปี 2568 มีแนวโน้มเติบโตชะลอลง อันเป็นผลจากความตึงเครียดทางการค้าที่ทวีความรุนแรงขึ้น อย่างไรก็ตาม หลายประเทศเริ่มใช้นโยบายการคลังเพื่อลดผลกระทบ ตัวอย่างเช่น ยุโรปและจีนมีแผนเพิ่มการขาดดุลการคลัง เป็นต้น สำหรับนโยบายการเงินของประเทศเศรษฐกิจหลักนั้น คาดว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) มีแนวโน้มจะลดอัตราดอกเบี้ยลงอีกในปีนี้ แม้จะคาดการณ์เงินเฟ้อว่าจะยังอยู่ในระดับสูงจากผลกระทบของมาตรการภาษีนำเข้า ขณะเดียวกันเศรษฐกิจสหรัฐฯ เริ่มมีสัญญาณชะลอตัวจากความไม่แน่นอน



ของนโยบาย Trump 2.0 ด้านธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีแนวโน้มจะลดอัตราดอกเบี้ยในอัตราที่มากกว่าสหรัฐฯ รวมถึง เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจที่เปราะบางและเงินเฟ้อต่ำ ส่วนธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) คาดว่าจะขึ้นอัตราดอกเบี้ยในปีนี้ เพื่อชะลอการอ่อนค่าของเงินเยน และรักษาระดับเงินเฟ้อให้อยู่ในกรอบเป้าหมายอย่างยั่งยืน

สำหรับสถานการณ์สินทรัพย์นอกตลาด ณ ไตรมาสที่ 3 ปี 2566 มีสินทรัพย์จำนวน 13 ล้านล้านเหรียญสหรัฐ เป็น Private Equity ที่มีสัดส่วนเยอะสุดที่ 5 ล้านล้านเหรียญสหรัฐ รองลงมา คือ Private Credit ที่ 1.5 ล้านล้านเหรียญสหรัฐ และเป็น Infrastructure และ Real estate ตามลำดับ ด้านการระดมทุนในปี 2566 ณ เดือนพฤศจิกายนมีมูลค่าลดลงจากปีก่อนหน้า คิดเป็นมูลค่าประมาณ 1 ล้านล้านเหรียญสหรัฐ จากผลกระทบต่อเนื่องตั้งแต่ธนาคารกลางสหรัฐฯ ขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในปี 2565 ทำให้มีเงินรอลงทุน (Dry Powder) เป็นจำนวนเกือบ 4 ล้านล้านเหรียญสหรัฐ กลยุทธ์ Private Equity สร้างผลตอบแทนเฉลี่ยที่ 4.5% ในปี 2566 และ 15% ในระยะเวลา 10 ปีที่ผ่านมา (ที่มา : JPMorgan Guide to Alternatives ณ 30 พฤศจิกายน 2566)

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป มีนโยบายลงทุนในสินทรัพย์ประเภท Private Credit ที่เป็นสินทรัพย์ที่ซื้อขายนอกตลาด โดยเน้นการให้กู้ยืมแก่บริษัทเอกชนทั่วโลก เช่น การปล่อยสินเชื่อโดยตรง สินเชื่อที่มีสิทธิเรียกร้องในลำดับแรก สินเชื่อที่มีสิทธิเรียกร้องในลำดับที่สอง สินเชื่อหรือตราสารหนี้ไม่ต้องยลสิทธิและมีประกัน สินเชื่อหรือตราสารหนี้ต้องยลสิทธิ สินเชื่อหรือตราสารหนี้ไม่มีประกัน สินเชื่อหรือตราสารหนี้ที่มีการชำระหนี้ในรูปแบบอื่นที่ไม่ใช่ตัวเงิน หรือตราสารอื่นที่เกี่ยวข้องกับการให้กู้ยืม ทั้งนี้ กองทุนจะเน้นลงทุนในประเทศสหรัฐอเมริกาและทวีปยุโรปเป็นหลักหากในอนาคตภูมิภาคอื่นมีความน่าสนใจของทุนอาจปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนได้

กองทุนอาจมีการลงทุนหรือการทำธุรกรรมดังนี้ (1) สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุนและตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงเฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่เกิน 150% ของ NAV (2) กองทุนอาจกู้ยืมเงินหรือทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืนเพื่อการลงทุนได้ไม่เกิน 50% ของ NAV (3) กองทุนจะไม่ทำธุรกรรม Short sale (4) กองทุนจะลงทุนในหน่วย Private Equity ไม่เกิน 20% ของ NAV ทั้งนี้ กองทุนปลายทางอาจมีการลงทุนหรือการทำธุรกรรมตาม (1) - (4) ได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วน

กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

เน้นลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศที่ลงทุนในสินทรัพย์ประเภท Private Credit ทั่วโลก โดยกองทุนจะปรับสัดส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

กองทุนมีการลงทุนในกองทุน Goldman Sachs Private Credit Corp.(iCapital) Access Offshore SPC, Class I-Dis ประมาณร้อยละ 55.02 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และลงทุนในกองทุน Goldman Sachs Alternatives SICAV - European Credit, Class I0D ประมาณร้อยละ 40.14 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568 ในขณะที่กองทุนมีการลงทุนในเงินฝากมูลค่าของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตราสารหนี้ระยะสั้น และสินทรัพย์อื่น ๆ เพื่อเป็นการดำรงสภาพคล่องของกองทุน ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2567 คิดเป็นอัตราส่วนประมาณร้อยละ 4.84 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนจนถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568 อยู่ที่ร้อยละ 1.86 และกองทุนนี้ไม่มีดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนมีการบริหารจัดการที่มีลักษณะเฉพาะ

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ไม่มี



หลักทรัพย์จัดการกองทุนไทย
KASIKORN ASSET MANAGEMENT



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด เค โกลบอลไพรเวทเครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
Fund Performance of K Global Private Credit Fund Not for Retail Investors

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)	2566 (2023)	2567 (2024)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return										0.17
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return										N/A
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation										12.16
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation										N/A

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

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 1 กรกฎาคม 2568/Performance as of 1 Jul 2025

ปี	Year to Date	3 เดือน (3 Months)	6 เดือน (6 Months)	1 ปี (% ต่อปี 1 Years (% p.a.)	3 ปี (% ต่อปี 3 Years (% p.a.)	5 ปี (% ต่อปี 5 Years (% p.a.)	10 ปี (% ต่อปี 10 Years (% p.a.)	Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	1.68	-0.36	1.68					1.86
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	N/A	N/A	N/A					N/A
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	5.56	3.07	5.56					9.74
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	N/A	N/A	N/A					N/A

คำชี้แจง

คำชี้แจง : ไม่ เนื่องจากกองทุนมีการบริหารจัดการที่มีลักษณะเฉพาะ เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่คาดหวังได้ตามระยะเวลาที่กำหนด
จึงไม่จำเป็นต้องเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับดัชนีชี้วัด

Benchmark

None. Since the Fund has a specific management in order to receive the expected return according to the specified period, therefore the Fund do not need to compare the performance with benchmark.

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

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

บริการลูกค้าระดับพรีเมียม

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
ไม่มี

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568
หน่วย: บาท

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน * (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	3,306.87	0.56
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	57.04	0.01
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	132.27	0.02
ค่าตรวจสอบบัญชี(Audit Fee)	48.03	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	30.13	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	3,574.36	0.61

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



แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 8 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

หน่วย:บาท

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน * (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	5,742.56	1.08
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	99.06	0.02
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	229.70	0.04
ค่าตรวจสอบบัญชี(Audit Fee)	95.00	0.02
ค่าใช้จ่ายในการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก(Set up Fund Expense)	42.80	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	16.60	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	6,225.72	1.17

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



ธนาคารกรุงเทพ

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 สิงหาคม 2568

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทเครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทเครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 8 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติตามหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทเครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(นางฤดี สีโทสวัสดิ์)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์



รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการ
กองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทเครดิท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทเครดิท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 8 สิงหาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568 และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทเครดิท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 8 สิงหาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568 โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น



ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่า ข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือ ปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริง อันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัด ต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตาม แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อ ข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการ ดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการ ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงาน หรือไม่สามารถดำเนินงาน ต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือ ข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุ สมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี จะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิด จากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อ ข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้ งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกต และสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้าเข้าร่วมถึง

- ระบบและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญใน งบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนอง ต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็น ของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่า ความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน



- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุน

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปรเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์ หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางสาวนันท์นภัส วรรณสมบัติ

(นางสาวนันท์นภัส วรรณสมบัติ)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 7793

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด
กรุงเทพมหานคร
วันที่ 16 ตุลาคม 2568

กองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทเครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



กองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทเครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท
<u>สินทรัพย์</u>		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3.2, 5	674,594,372.27
เงินฝากธนาคาร	6, 10	271,456,695.88
ลูกหนี้		
จากดอกเบี้ย		3,575.37
รวมสินทรัพย์		946,054,643.52
<u>หนี้สิน</u>		
เจ้าหนี้		
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		2,616,345.62
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	10	1,292,105.48
เงินรอการจัดสรรหน่วยลงทุน		265,700,000.00
หนี้สินอื่น		19,022.25
รวมหนี้สิน		269,627,473.35
สินทรัพย์สุทธิ		676,427,170.17
<u>สินทรัพย์สุทธิ</u>		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		676,888,509.52
กำไรสะสม		
บัญชีปรับสมดุล	3.7	(691,433.52)
กำไรจากการดำเนินงาน	9	230,094.17
สินทรัพย์สุทธิ		676,427,170.17
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	3.8	9.9931
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นสุด (หน่วย)		67,688,850.9521

M

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทเครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (เงินตราต่างประเทศ)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุน				
กองทุนรวมต่างประเทศ				
Goldman Sachs Private Credit Corp. (iCapital)				
Access Offshore SPC, Class AF-I-Dis				
KYG39Y2A1582	12,313.3454	12,249,786.37 USD	399,771,778.31	59.26
Goldman Sachs Alternatives SICAV				
- European Credit, Class IOD				
LU2651940368	74,155.9540	7,353,304.40 EUR	274,822,593.96	40.74
รวมหน่วยลงทุน			674,594,372.27	100.00
รวมเงินลงทุน			674,594,372.27	100.00
(ราคาทุน 696,242,200.89 บาท)				

๙๙

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทเครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



กองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทเครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
 สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 8 สิงหาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

	หมายเหตุ	บาท
รายได้	3.1	
รายได้จากเงินปันผล		31,909,999.87
รายได้ดอกเบี้ย		176,655.26
รวมรายได้		32,086,655.13
ค่าใช้จ่าย	3.1	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7,10	5,742,559.27
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7	99,059.13
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7,10	229,702.39
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		95,000.00
ค่าใช้จ่ายรอบบัญชีตัดจ่าย		42,800.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	8	16,603.30
รวมค่าใช้จ่าย		6,225,724.09
รายได้สุทธิ		25,860,931.04
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	3.1, 3.4	
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(7,109,696.20)
รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(18,494,642.38)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น		(25,604,338.58)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		256,592.46
หัก ภาษีเงินได้	3.10	(26,498.29)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		230,094.17

๙

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทเครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทเครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (K-Global private credit Fund Not for Retail Investors : K-GPC-UI) ("กองทุน") จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (Auto-redeem) เน้นลงทุนในสินทรัพย์ประเภท Private Credit / กองทุนรวมหน่วยลงทุน มีลักษณะของกองทุนดังนี้

วันที่จดทะเบียน : วันที่ 8 สิงหาคม 2567

ทุนจดทะเบียนของโครงการ : จำนวน 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200 ล้านหน่วยลงทุน
หน่วยลงทุนละ 10 บาท)

อายุของโครงการ : ไม่กำหนดอายุของโครงการ

นโยบายจ่ายเงินปันผล : ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุน

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ธนาคารกลสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป (กองทุนปลายทาง) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งกองทุนปลายทางดังกล่าวมีนโยบายลงทุนในสินทรัพย์ประเภท Private Credit ที่เป็นสินทรัพย์ที่ซื้อขายนอกตลาด โดยเน้นการให้กู้ยืมแก่บริษัทเอกชนทั่วโลก เช่น การปล่อยสินเชื่อโดยตรง สินเชื่อที่มีสิทธิเรียกร้องในลำดับแรก สินเชื่อที่มีสิทธิเรียกร้องในลำดับที่สอง สินเชื่อหรือตราสารหนี้ไม่ด้อยสิทธิและมีประกัน สินเชื่อหรือตราสารหนี้ด้อยสิทธิ สินเชื่อหรือตราสารหนี้ไม่มีประกัน สินเชื่อหรือตราสารหนี้ที่มีการชำระหนี้ในรูปแบบอื่นที่ไม่ใช่ตัวเงิน หรือตราสารอื่นที่เกี่ยวข้องกับการให้กู้ยืม ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในกองทุนปลายทางกองทุนใด กองทุนหนึ่งโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารหนี้ เงินฝาก หน่วย CIS หน่วย Property หน่วย infra หน่วย private equity สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) รวมทั้งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใดทั้งในและต่างประเทศ ตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

น



กองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทเครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กองทุนจะเข้าเป็นคู่สัญญา จะมีสินทรัพย์อ้างอิงอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ได้แก่ ทรัพย์สินที่กองทุนสามารถลงทุนได้ อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงิน เครดิต ทองคำ หรือน้ำมันดิบ หากราคาสินทรัพย์อ้างอิงมีความผันผวนมากหรือทิศทางการลงทุนไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ หรือคู่สัญญาที่ทำธุรกรรมไม่สามารถชำระภาระผูกพันได้ตามกำหนดเวลา อาจทำให้กองทุนขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจพิจารณาปรับเปลี่ยนการลงทุนหรือการเข้าทำธุรกรรมให้เหมาะสมกับสถานการณ์ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการจะวิเคราะห์และติดตามปัจจัยที่มีผลกระทบต่อราคาสินทรัพย์อ้างอิง รวมถึงพิจารณาความน่าเชื่อถือของผู้สัญญาก่อนทำธุรกรรมและติดตามอย่างต่อเนื่อง โดยกองทุนจะเน้นทำธุรกรรมกับคู่สัญญาที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade)

กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - Investment Grade) และหรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และหลักทรัพย์ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) ได้ไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงานการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ให้กองทุนต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

3.1.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินปันผลบันทึกเป็นรายได้นับตั้งแต่วันที่มียกสิทธิ์ที่จะได้รับ

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.1.2 ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง



กองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทเครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

3.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กองทุนจะรับรู้เงินลงทุนเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

การวัดมูลค่าภายหลัง

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ หลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนต่างประเทศถือตามราคามูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ประกาศโดยบริษัทจัดการกองทุนนั้น ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นนั้น

เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับดังนี้

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

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารหนี้ดังกล่าวที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุน ส่วนโดยมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้น

3.3 เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินนั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนและการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุน

ตัดจำหน่าย





กองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทเครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

3.4 สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการสัญญาอนุพันธ์ทางการเงินเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เข้าทำสัญญาและวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน การบัญชีสำหรับการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมในภายหลังขึ้นอยู่กับว่ากองทุนได้กำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินดังกล่าวเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงหรือไม่ รวมทั้งลักษณะของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง กองทุนกำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินส่วนหนึ่งเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยง

3.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศได้บันทึกไว้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ การแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศใช้อัตราแลกเปลี่ยนของ Reuters ถ้าไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าได้บันทึกเป็นรายได้เงินหรือค่าใช้จ่ายอื่นในงวดปัจจุบัน

3.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนใหญ่ของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่เข้าโดยตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

3.7 บัญชีปรับสมดุล

ในกรณีที่ขายหรือรับซื้อหน่วยลงทุนของกิจการโดยตรงกับผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้ผู้ถือหน่วยเกิดความไม่เท่าเทียมกัน กองทุนต้องบันทึกบัญชีปรับสมดุลเพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกองทุนเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ถือหุ้นรายหนึ่งจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกองทุน ณ เวลาใด บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม

3.8 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นสุด โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นสุด

น



กองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทเครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

3.9 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจ และการประมาณหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

3.10 ภาษีเงินได้

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

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างงวด สรุปได้ดังนี้

	บาท
ซื้อเงินลงทุน	696,242,200.89

5. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568 ประกอบด้วย

	บาท	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
หน่วยลงทุน		
- กองทุนรวมต่างประเทศ	696,242,200.89	674,594,372.27
รวมเงินลงทุน	696,242,200.89	674,594,372.27

M



กองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทเครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

6. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568 ดังนี้

	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละต่อปี	จำนวนเงิน บาท
<u>ประเภทกระแสรายวัน</u>		
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	2,619,846.62
<u>ประเภทออมทรัพย์- เงินบาท</u>		
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.325	4,720,209.60
<u>ประเภทออมทรัพย์ - เงินตราต่างประเทศ</u>		
JP Morgan Chase Bank, N.A		
4,875,000.00 ดอลลาร์สหรัฐ	0.000	159,095,625.00
2,810,000.00 ยูโร	0.000	105,021,014.66
		264,116,639.66
รวม		271,456,695.88

7. ค่าธรรมเนียมในการจัดการ ผู้ดูแลผลประโยชน์ และนายทะเบียน

ค่าธรรมเนียมการจัดการคิดในอัตราร้อยละ 1.0700 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ
ของกองทุน

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.0185 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่า
สินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนคิดในอัตราร้อยละ 0.0428 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์
สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมข้างต้นจะคำนวณทุกวันทำการซื้อขายของกองทุนโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ในวันทำการซื้อขายกองทุนเป็นฐานในการคำนวณ

8. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวท
เครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เช่น ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าไปรษณีย์ ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหุ้น
ตลอดจนค่าใช้จ่ายต่างๆ ตามที่เกิดขึ้นจริง



กองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทเครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

9. กำไรจากการดำเนินงาน

กำไรจากการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 8 สิงหาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568 ประกอบด้วย

	บาท
รายได้สุทธิ	25,860,931.04
ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(7,109,696.20)
ขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(18,494,642.38)
ภาษีเงินได้	(26,498.29)
กำไรจากการดำเนินงาน	230,094.17

10. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 8 สิงหาคม 2567 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568 มีดังต่อไปนี้

	บาท	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5,742,559.27	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารกลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	229,702.39	ตามที่ระบุในสัญญา
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์		
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	34,819,280.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศ	1,965,460.11	ตามที่ระบุในสัญญา

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด	
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	1,132,282.32
ธนาคารกลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	
เงินฝากธนาคาร	2,619,846.62
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	45,291.29

๓



กองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทเครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

11. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

11.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาค่าราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ 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 กรกฎาคม 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
หน่วยลงทุน	-	674,594,372.27	-	674,594,372.27

11.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วย สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

๗



กองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทเครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	-	-	674,594,372.27	674,594,372.27
เงินฝากธนาคาร	268,836,849.26	-	2,619,846.62	271,456,695.88
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	3,575.37	3,575.37
เจ้าหนี้การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	2,616,345.62	2,616,345.62
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	1,292,105.48	1,292,105.48
เจ้าหนี้อื่น	-	-	265,700,000.00	265,700,000.00

11.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

11.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินลงทุนในตราสารทางการเงินในต่างประเทศ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

	เงินตราต่างประเทศ
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	
ดอลลาร์สหรัฐ	12,249,786.37
ยูโร	7,353,304.40
เงินฝากธนาคาร	
ดอลลาร์สหรัฐ	4,875,000.00
ยูโร	2,810,000.00

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 10)

๙



กองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทเครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

11.5 ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงิน และตลาดทุน ซึ่งสภาวะการดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

11.6 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

12. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยบริษัทจัดการของกองทุนเมื่อวันที่ 16 ตุลาคม 2568

M



กองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทเครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

● รายละเอียดการลงทุน

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	7,343,631.59	1.09
เงินฝาก	7,343,631.59	1.09
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	938,711,011.93	138.77
ประเทศลักเซมเบิร์ก		
หน่วยลงทุน	274,822,593.96	40.63
ประเทศสหรัฐอเมริกา		
หน่วยลงทุน	399,771,778.31	59.10
สหราชอาณาจักร		
เงินฝาก	264,116,639.66	39.05
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(269,627,473.35)	(39.86)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	676,427,170.17 บาท	

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน(PTR):

N/A

กองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทเครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

กองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทเครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

● รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนั้น เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตรา	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สละสิทธิ์ หรือผู้ค้ำประกัน	271,460,271.25	40.13
(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

● รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนั้น เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงเทพ		N/A	AA+(tha)		4,723,784.97
2. เงินฝากธนาคาร	JP Morgan Chase Bank, N.A.		N/A	Aa3		264,116,639.66
3. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย		N/A	AA+(tha)		2,619,846.62

● สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงสุดต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริหารจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) 0.00%



คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

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

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความเชื่อถือ Moody's

Aaa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aaa มีความน่าเชื่อถือสูงที่สุดที่ได้รับจาก Moody's บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงที่สุด

Aa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aa แตกต่างจากตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงสุดเพียงเล็กน้อย บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงมาก

A

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ A อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบมากกว่ากลุ่มที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงกว่า อย่างไรก็ตาม บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้สูง

Baa

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Baa มีความปลอดภัยพอสมควร อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบ มีแนวโน้มว่าจะทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทผู้ออกตราสารลดลง

Ba

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้น้อยกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำกว่า อย่างไรก็ตาม บริษัทผู้ออกตราสารมีความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการดำเนินธุรกิจ การเงิน และการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ ซึ่งอาจส่งผลให้บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้ได้

B

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ B มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้มากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba แต่บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้ในปัจจุบัน ทั้งการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ การเงิน และเศรษฐกิจในทางลบ มีแนวโน้มจะลดทอนความสามารถในการชำระหนี้ หรือความตั้งใจในการชำระหนี้ของลูกหนี้

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



ข้อมูลกองทุนหลัก Goldman Sachs Private Credit Corp. (iCapital) Access Offshore SPC., Class I - Dis

Goldman Alternatives Sachs

JULY 2025

Goldman Sachs Private Credit Corp. (“GS Credit”)

This sales and advertising literature is neither an offer to sell nor a solicitation of an offer to buy securities. An offering is made only by the Confidential Private Placement Memorandum of GS Credit (as amended, supplemented or otherwise modified, the “PPM”). This literature must be read in conjunction with the PPM in order to fully understand all the implications and risks of the offering of securities to which the PPM relates. A copy of the PPM will be made available to you in connection with any offering. Neither the Securities and Exchange Commission, the Attorney-General of the State of New York nor any other state securities regulator has approved or disapproved of these securities or determined if the PPM is truthful or complete. Any representation to the contrary is a criminal offense. Please note that neither Goldman Sachs Asset Management (Hong Kong) Limited / Goldman Sachs Asset Management (Singapore) Pte. Ltd. nor any other Goldman Sachs Asset Management entities providing information or entering into a transaction, maintains any licenses, authorisations or registrations in Thailand nor is any of the material and information contained, or the relevant securities or products specified, herein approved or registered in Thailand. Interests in the relevant securities or products are not being offered or sold and may not be offered or sold in Thailand, except as permitted by the relevant laws and regulations. The attached information is intended to be read by the addressee and has been provided at his/her request for informational purposes only and must not be copied or redistributed to any other person without the prior consent of the relevant Goldman Sachs Asset Management entity and in no way constitutes an offer, solicitation, advertisement or advice of, or in relation to, the relevant securities or products by any of Goldman Sachs Asset Management entity in Thailand.

Goldman Sachs Private Credit Corp (“GS Credit”) seeks to generate current income

- Non-traded, privately placed, continuously offered business development company (“BDC”) with the potential for **quarterly liquidity**¹, **monthly distributions**², and **monthly subscriptions**
- Primarily directly originated **senior secured corporate credit**
- Companies with attractive business fundamentals **from lower middle market to large capitalization** in size
- Selective access to **opportunistic investments**

Portfolio Snapshot (As of June 30, 2025)

Weighted Average Loan-to-Value (“LTV”) ³	40.7%
Weighted Average Leverage (Net Debt / EBITDA) ⁴	5.5x
Weighted Average Interest Coverage ⁵	2.0x
Median EBITDA ⁶	\$101.4 mm
Floating Rate ⁷	100.0%
Private Credit Portfolio Companies	128
Number of Industries	44
Inception Date	April 6, 2023

Total Return (As of July 31, 2025)⁸

Share Class	1-Month	3-Month	Year-to-Date (YTD)	1-Year	Inception-to-Date (ITD)
Class I	0.8%	2.5%	4.8%	8.9%	10.3%

As of July 31, 2025

\$10.2 bn

Investments at Fair Value

\$7.4 bn

Net Asset Value (“NAV”)

\$25.07

NAV / Share

0.4x

Fund Leverage⁹

9.1%

Annualized Distribution Yield¹⁰

The holdings shown may not represent all of GS Credit’s portfolio investments. Future investments may or may not be profitable. **Past performance does not predict future returns and does not guarantee future results, which may vary.** Note that some figures may be shown after rounding. Source: SEC 10-Q and 8-K filings. ⁸ Total return based on NAV is calculated as the change in NAV per share during the applicable period, plus distributions per share during the applicable period (assuming distributions are reinvested in accordance with GS Credit’s distribution reinvestment plan). Performance calculations for inception-to-date total return based on NAV began on April 6, 2023, the date GS Credit commenced operations. Returns for periods greater than one year are annualized. ¹⁰ Annualized distribution yield reflects the current month’s distribution per share annualized and divided by the current month end net asset value (“NAV”) per share and reflects the actual distribution per share paid. Distributions are not guaranteed. Past performance does not guarantee future results, which may vary. Distributions may be funded through sources other than cash flow. Under normal circumstances, we will invest at least 80% of our total assets (which include net assets plus borrowings for investment purposes) in private credit instruments, which may include loans, notes, bonds and other corporate debt securities issued by corporate issuers (“Private Credit Investments”). If we change our 80% test, we will provide stockholders with at least 60 days’ notice of such change. We primarily hold directly originated, first lien senior secured, floating rate debt of companies located primarily in the United States and, to a lesser extent, in non-U.S. jurisdictions. We may also invest, to a lesser extent, in second lien loans, unsecured, subordinated or Payment-in-Kind debt and equity and equity-like instruments. We also invest a portion of our portfolio in more liquid investments (“Liquid Investments”), such as broadly syndicated loans and other fixed-income securities, to provide the portfolio with additional liquidity. Please see “Footnotes” on Page 4 and end notes for additional disclosures.

กองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทเครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

FACT CARD

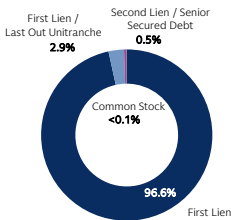
JULY 2025

Top 10 Portfolio Companies as of June 30, 2025¹¹

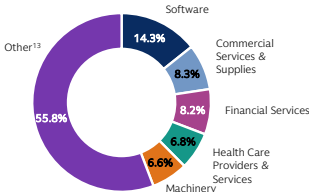
Investment	Industry	Asset Type	Fair Value (\$000's)	Percentage of Fair Value (%)
Curriculum Associates, LLC	Diversified Consumer Services	1st Lien/Senior Secured Debt	284,435	2.95%
Packaging Coordinators Midco, Inc. (dba PCI Pharma)	Health Care Providers & Services	1st Lien/Senior Secured Debt	224,173	2.33%
Frontline Road Safety Operations, LLC	Commercial Services & Supplies	1st Lien/Senior Secured Debt	198,232	2.06%
Eagle Family Foods Group LLC	Food Products	1st Lien/Senior Secured Debt	191,153	1.98%
eResearch Technology, Inc. (dba Clario)	Health Care Technology	1st Lien/Senior Secured Debt	186,876	1.94%
Consilio Midco Limited (dba Cyncl)	Software	1st Lien/Senior Secured Debt, 2nd Lien/Senior Secured Debt	185,954	1.93%
Rotation Buyer, LLC (dba Rotating Machinery Services)	Machinery	1st Lien/Senior Secured Debt	182,665	1.90%
Netsmart Technologies, Inc.	Health Care Providers & Services	1st Lien/Senior Secured Debt	178,891	1.86%
NCWS Intermediate, Inc. (dba National Carwash Solutions)	Trading Companies & Distributors	1st Lien/Senior Secured Debt	174,091	1.81%
Paris US Holdco, Inc. (dba Precinmac)	Machinery	1st Lien/Senior Secured Debt	162,693	1.69%

Portfolio Snapshot as of June 30, 2025

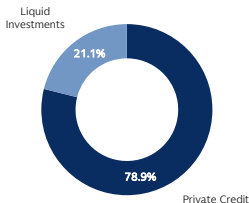
Asset Mix¹²



Industry Diversification¹²



Private Credit / Liquid Investments¹⁴



Class I Historical NAV / Share and Annualized Distribution Month-Over-Month^{10,15}

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2023 NAV / Share	-	-	-	\$25.13	\$25.15	\$25.22	\$25.23	\$25.20	\$25.23	\$25.15	\$25.17	\$25.20
2023 Annualized Distribution Yield	-	-	-	9.9%	10.0%	10.0%	10.0%	10.0%	10.0%	10.0%	10.0%	10.0%
2024 NAV / Share	\$25.20	\$25.19	\$25.32	\$25.31	\$25.30	\$25.31	\$25.31	\$25.29	\$25.29	\$25.25	\$25.25	\$25.22
2024 Annualized Distribution Yield	10.0%	10.0%	10.0%	10.0%	10.0%	10.0%	10.0%	10.0%	10.0%	10.0%	10.0%	10.0%
2025 NAV / Share	\$25.22	\$25.15	\$25.11	\$25.03	\$25.06	\$25.07	\$25.07	-	-	-	-	-
2025 Annualized Distribution Yield	9.5%	9.1%	9.1%	9.1%	9.1%	9.1%	9.1%	-	-	-	-	-

Past performance does not predict future returns and does not guarantee future results, which may vary. Numbers may not sum due to rounding.

¹⁴ Performance calculations began on April 6, 2023, the date GS Credit Class I held its initial closing and commenced operations. Class I shares for GS launched at a NAV/Share of \$25.00. Distribution per share is rounded to two decimal places. Please see "Footnotes" on Page 4 and end notes for additional disclosures.

**Summary of Terms**

Organizational Structure	Non-traded BDC; Delaware corporation
Offshore Investor Access	Cayman feeder via iCapital
Investment Objective	Generate current income and, to a lesser extent, long-term capital appreciation
Investment Period	Continuous
Subscriptions	Monthly
Distributions	Monthly ²
Liquidity ¹	Quarterly (up to 5% and subject to approval by the Board of Directors (the "Board" or "Board of Directors"))
Investments	• Directly originated corporate credit to primarily North American and, to a lesser extent, non-U.S. borrowers, subject to BDC limits, including: • Senior secured loans, senior secured high yield bonds, senior unsecured high yield bonds, fixed-income ETFs ("Exchange-Traded Funds"), government securities, second lien, unsecured, subordinated or payment-in-kind (PIK) debt and equity-like instruments
Governance	Majority independent Board of Directors
Investor Requirements	• Accredited Investors (as defined in Regulation D under the Securities Act of 1933) • \$2,500 minimum initial investment, and \$500 minimum subsequent investment for Class I (subject to waiver at the discretion of Goldman Sachs Asset Management)
Leverage	Max 2.0x debt-to-equity
Management Fee	1.25% management fee on NAV
Incentive Fee	• 12.5% on net investment income (subject to 5% hurdle rate and catch-up) • 12.5% on net realized capital gains and losses less unrealized capital depreciation
Tax Reporting	Form 1099
Potential Leverage Structures at Fund Level	• Secured leverage (e.g., asset-based revolvers) • Unsecured debt • Warehouse facility
Share Classes	• Class I • Distribution Fee (per annum, monthly): Class I (N/A)
Early Repurchase Deduction ¹	• Shares that have not been outstanding for at least one year will be repurchased at 98% of NAV

Goldman Sachs does not provide accounting, tax or legal advice. Please see additional disclosures at the end of this presentation. Portfolio holdings shown above are as of the date indicated and may not be representative of future investments. The holdings shown may not represent all of the portfolio's investments. Future investments may or may not be profitable. Fees are generally billed and payable at the end of each quarter and are based on average month-end market values during the quarter. Additional information is provided in our Form ADV Part 2. Source: SEC filings. ¹ Please refer to General Disclosures, Page 8 on *Potential Quarterly Liquidity*. There is no guarantee that objectives will be met. ² Distributions are not guaranteed. Please see "Footnotes" on Page 4 and end notes for additional disclosures.

FACT CARD

JULY 2025

FOOTNOTES

¹ Please refer to General Disclosures, Page 8 on *Potential Quarterly Liquidity*. There is no guarantee that objectives will be met.

² Distributions are not guaranteed.

³ As of June 30, 2025. Includes all Private Credit Investments for which fair value is determined by Goldman Sachs Asset Management, L.P. (the "Investment Adviser" or the "Adviser") as the valuation designee (the "Valuation Designee") designated by the Board of Directors, pursuant to Rule 2a-5 under the Investment Company Act of 1940, as amended (the "Investment Company Act"). Figures are derived from the financial statements most recently validated by the Adviser. LTV is calculated as net debt through each respective loan tranche divided by estimated enterprise value or value of the underlying collateral of the portfolio company. Weighted average LTV is weighted based on the fair value of the total applicable private debt investments.

⁴ Includes all Goldman Sachs Alternatives Private Credit Investments for which fair value is determined by the Investment Adviser, as the Valuation Designee designated by the Board of Directors, pursuant to Rule 2a-5 under the Investment Company Act. For a particular portfolio company, we calculate the level of contractual indebtedness net of cash ("net debt") owed by the portfolio company and compare that amount to measures of cash flow available to service the net debt. To calculate net debt, we include debt that is both senior and pari passu to the tranche of debt owned by us but exclude debt that is legally and contractually subordinated in ranking to the debt owned by us. We believe this calculation method assists in describing the risk of our portfolio investments, as it takes into consideration contractual rights of repayment of the tranche of debt owned by us relative to other senior and junior creditors of a portfolio company. We typically calculate cash flow available for debt service at a portfolio company by taking EBITDA for the trailing twelve-month period. Weighted average net debt to EBITDA, also known as leverage, is weighted based on the fair value of our applicable Goldman Sachs Alternatives Private Credit Investments, excluding investments where net debt to EBITDA may not be the appropriate measure of credit risk, such as cash collateralized loans and investments that are underwritten and covenanted based on recurring revenue.

⁵ For a particular portfolio company, we also calculate the level of contractual interest expense owed by the portfolio company and compare that amount to EBITDA ("Interest Coverage Ratio"). We believe this calculation method assists in describing the risk of our portfolio investments, as it takes into consideration contractual interest obligations of the portfolio company. The interest coverage ratio is calculated by dividing a company's earnings before interest and taxes by its interest expense. Weighted average interest coverage is weighted based on the fair value of our applicable performing Goldman Sachs Alternatives Private Credit Investments, excluding investments where interest coverage may not be the appropriate measure of credit risk, such as cash collateralized loans and investments that are underwritten and covenanted based on recurring revenue.

⁶ Calculated with respect to all private investments, including investments for which fair value is determined by Goldman Sachs Asset Management (in its capacity as the investment manager / Valuation Designee of GS Credit) (with assistance, at least quarterly, from a third-party valuation firm, and overseen by GS Credit's Board) and, in the case of median EBITDA only, excludes investments where net debt-to-EBITDA may not be the appropriate measure of credit risk. Figures are derived from the financial statements most recently obtained by Goldman Sachs Asset Management. As of June 30, 2025, investments where net debt-to-EBITDA may not be the appropriate measure of credit risk represented 7.1% of total Goldman Sachs Alternatives Private Credit Investments (as defined below) at fair value.

⁷ As a percentage of debt investments in GS Credit's portfolio. Measured on a fair value basis. Excludes investments, if any, placed on non-accrual.

⁸ Total return based on NAV is calculated as the change in NAV per share during the applicable period, plus distributions per share during the applicable period (assuming distributions are reinvested in accordance with GS Credit's distribution reinvestment plan). Performance calculations for inception-to-date total return based on NAV began on April 6, 2023, the date GS Credit commenced operations. Returns for periods greater than one year are annualized.

⁹ Fund leverage has been calculated using the average daily borrowings by GS Credit during the month divided by average net assets.

¹⁰ Annualized distribution yield reflects the current month's distribution per share annualized and divided by the current month end net asset value ("NAV") per share and reflects the actual distribution per share paid. Distributions are not guaranteed. Past performance does not guarantee future results, which may vary. Distributions may be funded through sources other than cash flow.

¹¹ Based on total funded market value of underlying investments for each portfolio company as of June 30, 2025. There is no guarantee that similar allocations or investments will be available in the future.

¹² As a percentage of the Total Fair Value of GS Credit's portfolio as of June 30, 2025.

¹³ Other industries that represent >2% of the portfolio on fair value basis are Diversified Consumer Services, Trading Companies & Distributors, Food Products, Professional Services, IT Services, Insurance, Health Care Technology, Wireless Telecommunication Services, Oil, Gas & Consumable Fuels, Chemicals, and Construction & Engineering.

¹⁴ Investment decisions related to Liquid Investments are made by the Goldman Sachs Asset Management High Yield and Bank Loan team within the Global Fixed Income and Liquidity Solutions group of Goldman Sachs Asset Management.

¹⁵ Performance calculations began on April 6, 2023, the date on which GS Credit Class I held its initial closing and commenced operations. Distribution per share is rounded to two decimal places.

**GLOSSARY:**

- **Non-Traded BDCs:** A closed-end fund that invests in private companies and is not traded on an exchange. Private BDCs are called non-traded BDCs that hold risks such as high-net-worth requirements, high initial investments, high sales commissions and fee structures, illiquidity, long-term investment horizons, redemption limits and suspensions.
- **Financial Sponsors:** A financial sponsor is a private-equity investment firm, particularly a private equity firm that engages in leveraged buyout transactions.
- **Total Return:** Total return, when measuring performance, is the actual rate of return of an investment or a pool of investments over a given evaluation period. Total return includes interest, capital gains, dividends, and distributions realized over a period.
- **Liquidity:** Liquidity refers to the ease with which an asset, or security, can be converted into ready cash without affecting its market price.
- **Unitranche Loans:** Means any commercial loan that (i) is not (and is not expressly permitted by its terms to become) subordinate in right of payment to any obligation of the Obligor in any bankruptcy, reorganization, arrangement, insolvency, moratorium or liquidation proceedings, (ii) is secured by a pledge of collateral, which security interest is validly perfected and first priority under applicable law (subject to liens permitted under the applicable credit agreement that are reasonable for similar loans, and liens accorded priority by law in favor of any official body), and (iii) the servicer determines in good faith that the value of the collateral for such loan or the enterprise value securing the loan on or about the time of acquisition equals or exceeds the outstanding principal balance of the loan plus the aggregate outstanding balances of all other loans of equal or higher seniority secured by a first priority lien over the same collateral.
- **LTV:** Loan to Value.
- **EBITDA:** Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization.

FACT CARD

JULY 2025

RISK CONSIDERATIONS

Summary of Risk Factors

Goldman Sachs Private Credit Corp. ("GS Credit", "we," "us" or "our") is a non-exchange traded company that has elected to be regulated as a business development company ("BDC") under the Investment Company Act of 1940, as amended. Under normal circumstances, GS Credit expects to invest at least 80% of its total assets (which include net assets plus borrowings for investment purposes) in loans (including notes, bonds, and other corporate debt securities) issued by corporate issuers. An investment in GS Credit involves a high degree of risk. You should purchase its securities only if you can afford the complete loss of your investment. You should read the PPM carefully for a description of the principal risks associated with an investment in GS Credit. These risks include, but are not limited to, the following:

- We have a limited operating history, and there is no assurance that we will achieve our investment objective.
- You should not expect to be able to sell your shares regardless of how we perform.
- You should consider that you may not have access to the money you invest for an extended period of time.
- We do not intend to list our shares on any national securities exchange, and we do not expect a secondary market in our shares to develop prior to any listing.
- Because you may be unable to sell your shares, you be unable to reduce your exposure in any market downturn.
- Subject to the discretion of our Board of Directors, we intend to maintain a share repurchase program, but only a limited number of shares will be eligible for repurchase, and repurchases will be subject to available liquidity and other significant restrictions. See "Share Repurchase Program" in the PPM.
- An investment in our shares is not suitable for you if you need access to the money you invest. See "Share Repurchase Program" in the PPM.
- We cannot guarantee that we will make distributions. If we do, we may fund such distributions from sources other than cash flow from operations, including sales of assets, borrowings, proceeds from ongoing offerings or returns of capital; our distributions may not, in fact, be income. We have no limits on the amounts we may pay from such sources.
- Distributions may also be funded in significant part, directly or indirectly, from temporary waivers or expense reimbursements borne by the Investment Adviser or its affiliates, that may be subject to reimbursement to the Investment Adviser or its affiliates. The repayment of any amounts owed to the Investment Adviser or its affiliates will reduce future distributions to which you would otherwise be entitled.
- We use leverage, which may magnify the potential for loss on amounts invested in us. See "Risk Factors—We may borrow money, which may magnify the potential for gain or loss and may increase the risk of investing in us" in the PPM.
- We qualify as an "emerging growth company," as defined in the Jumpstart Our Business Startups Act, and we cannot be certain if the reduced disclosure requirements applicable to emerging growth companies will make our shares less attractive to investors.
- We invest primarily in securities that are rated below investment grade by rating agencies or that would be rated below investment grade if they were rated. Below investment grade securities, which are often referred to as "junk," have predominantly speculative characteristics with respect to the issuer's capacity to pay interest and repay principal. They may also be illiquid and difficult to value.
- We may form one or more collateralized loan obligations ("CLOs"), which may subject us to certain structured financing risks.
- We may be subject to risks associated with investments in CLO securities.
- We do not own the Goldman Sachs name, but we are permitted to use it as part of our corporate name pursuant to a license agreement between GS Credit and Goldman Sachs & Co. LLC ("GS & Co." and, together with its affiliates, "Goldman Sachs"). Use of the name by other parties or the termination of the use of the Goldman Sachs name under the license agreement may harm our business.
- Changes in political, economic, social or industry conditions, the interest rate environment or conditions affecting the financial and capital markets, including the effect of any pandemic or epidemic.
- The impact of changing inflation and interest rates and the risk of recession on our portfolio companies.
- Uncertainty surrounding the financial and political stability of the United States, the United Kingdom, the European Union and China, the war between Russia and Ukraine, and the conflict in the Middle East.

This material must be read in conjunction with the PPM in order to fully understand all the implications and risks of an investment in GS Credit. This material is neither an offer to sell nor a solicitation of an offer to buy securities. An offering is made only under GS Credit's PPM. Prospective investors are advised to consider carefully the investment objective, risks and charges and expenses of GS Credit before investing. The PPM contains this and other information about GS Credit, which you should review carefully, along with any information incorporated by reference therein, before making any investment decision, including the "Risk Factors" section therein, which contains a discussion of the risks and uncertainties that we believe are material to our business, operating results, prospects and financial condition.



Limited Operating History. GS Credit is an externally managed, non-traded specialty finance company that is a non-diversified, closed-end management investment company that has elected to be regulated as a BDC, as discussed above, and has a limited operating history. As a result, prospective investors will have a limited operating history on which to base their investment decision. We can provide no assurance that the results achieved by similar strategies managed by Goldman Sachs or its affiliates will be achieved for GS Credit. Past performance should not be relied upon as an indication of future results. Moreover, GS Credit is subject to all of the business risks and uncertainties associated with any new business, including the risk that it will not achieve its investment objective and that the value of an investor's investment could decline substantially or that the investor will suffer a complete loss of its investment in GS Credit.

Forward-Looking Statement Disclosure

Certain information contained in this document constitutes "forward-looking statements," which can be identified by the use of forward-looking terminology such as "may," "will," "should," "expect," "intend," "target," "estimate," "believe," "continue," or the negatives of, or other variations on, these terms or comparable terminology. You should read statements that contains these words carefully because they discuss our plans, strategies, prospects and expectations concerning our business, operating results, financial conditions and other similar matters. Such forward-looking statements are inherently uncertain and there are or may be important factors that could cause actual outcomes or results to differ materially from those indicated in such statements. GS Credit believes these factors include, but are not limited to, those described under the section entitled "Risk Factors" in its PPM, including as updated and/or supplemented in its periodic filings with the SEC. You should not construe these factors as exhaustive and should read them, in conjunction with the other cautionary statements that are included in GS Credit's PPM, including as updated and/or supplemented in its periodic filings with the SEC. Except as otherwise required by federal securities laws, we undertake no obligation to publicly update or revise any forward-looking statements, whether as a result of new information, future developments or otherwise.

Additional Important Disclosures

This material was not created by any third-party registered broker-dealers or investment advisers who are distributing shares of GS Credit (each, a "Dealer"). The Dealers are not affiliated with GS Credit and have not prepared the material or the information herein.

Investments mentioned may not be suitable for all investors. Any product discussed herein may be purchased only after an investor has carefully reviewed the PPM and executed the subscription documents.

Alternative investments often are speculative, typically have higher fees than traditional investments, often include a high degree of risk and are suitable only for eligible, long-term investors who are willing to forgo liquidity and put capital at risk for an indefinite period of time. They may be highly illiquid and can engage in leverage and other speculative practices that may increase volatility and risk of loss.

Opinions expressed herein reflect the current opinions of Goldman Sachs as of the date appearing in the materials only and are based on Goldman Sachs's opinions of the current market environment, which are subject to change.

Stockholders, financial professionals and prospective investors should not rely solely upon the information presented when making an investment decision and should review the most recent PPM, as supplemented or amended, available at gscrcredit.gs.com. Certain information contained in the materials discusses general market activity, industry or sector trends, or other broad-based economic, market or political conditions and should not be construed as research or investment advice.

Further, opinions expressed herein may differ from the opinions expressed by a Dealer and/or other businesses / affiliates of a Dealer. This is not a "research report" as defined by FINRA Rule 2241 and was not prepared by the research departments of a Dealer or its affiliates.

GS & Co. is a registered broker-dealer and registered investment adviser whose purpose is to distribute, advise and/or manage Goldman Sachs managed or affiliated products. Other than certain administrative services, GS & Co. provides services to its Goldman Sachs affiliates and not to investors in its funds, strategies, or other products. GS & Co. does not make any recommendation regarding, and will not monitor, any investment. As such, when GS & Co. presents an investment strategy or product to an investor, GS & Co. does not, and will not, determine whether an investment in the strategy or product is advisable for the investor. You should exercise your own judgment and/or consult with a professional advisor to determine whether it is advisable for you to invest in any Goldman Sachs strategy or product. Please note that GS & Co. may not provide the kinds of financial services that you might expect from another financial intermediary, such as overseeing any brokerage or similar account. For financial advice relating to an investment in any Goldman Sachs strategy or product, contact your own professional advisor.

GENERAL DISCLOSURES

Past performance is no guarantee of future results. Actual results may vary. Diversification of an investor's portfolio does not assure a profit or protect against loss in a declining market.

Diversification of an investor's portfolio does not assure a profit or protect against loss in a declining market.

Alternative investments may involve complex tax structures, tax-inefficient investing, and delays in distributing important tax information. Individual funds have specific risks related to their investment programs that will vary from fund to fund. Investors should consult their own tax and legal advisors as Dealers generally do not provide tax or legal advice. BDCs generally are not taxed at the corporate level to the extent they distribute all of their taxable income in the form of dividends or other distributions. Ordinary income dividends are taxed at individual tax rates and distributions may be subject to state tax. Each investor's tax considerations are different and consulting a tax advisor is recommended. You should not construe any of the data provided herein as investment, tax, accounting or legal advice.

Interests in alternative investment products are distributed by the applicable Dealer and (1) are not FDIC-insured, (2) are not deposits or other obligations of such Dealer or any of its affiliates, and (3) are not guaranteed by such Dealer and its affiliates. Each Dealer is a registered broker-dealer or investment adviser, not a bank.

Portfolio holdings and/or allocations shown herein are as of the date indicated and may not be representative of future investments. The holdings and/or allocations shown may not represent all of GS Credit's portfolio investments. Future investments may or may not be profitable.

The material provided herein is for informational purposes only. It does not constitute an offer to sell or a solicitation of an offer to buy any securities relating to any of the products referenced herein, notwithstanding that any such securities may be currently being offered to others. Any such offering will be made only in accordance with the terms and conditions set forth in the offering documents pertaining to GS Credit. Prior to investing, investors are strongly urged to review carefully all of the offering documents.

No person has been authorized to give any information or to make any representation, warranty, statement or assurance not contained in the offering documents.

This material contains information that pertains to past performance or is the basis for previously-made discretionary investment decisions. This information should not be construed as a current recommendation, research or investment advice. It should not be assumed that any investment decisions shown will prove to be profitable, or that any investment decisions made in the future will be profitable or will equal the performance of investments discussed herein. Any mention of an investment decision is intended only to illustrate our investment approach and/or strategy, and is not indicative of the performance of our strategy as a whole. Any such illustration is not necessarily representative of other investment decisions.

Any reference to a specific company or security does not constitute a recommendation to buy, sell, hold or directly invest in the company or its securities. It should not be assumed that the recommendations made in the future will be profitable or will equal the performance of the securities discussed in this document.

Potential Quarterly Liquidity: On a quarterly basis, GS Credit expects to offer to repurchase up to 5% of its shares outstanding as of the last day of the applicable quarter on such terms as may be determined by its board of directors ("the Board") in its complete and absolute discretion unless, in the judgment of the independent directors of the Board of GS Credit, such repurchases would not be in the best interests of our stockholders or would violate applicable law. There is no assurance that the Board will exercise its discretion to offer to repurchase shares or that there will be sufficient funds available to accommodate all of our stockholders' requests for repurchase. As a result, GS Credit may repurchase less than the full amount of shares that a stockholder requests to have repurchased. If GS Credit does not repurchase the full amount of a stockholder's shares requested to be repurchased, or GS Credit determines not to make repurchases of its shares, stockholders will likely not be able to dispose of their shares, even if we underperform. Any periodic repurchase offers will be subject in part to our available cash and compliance with the RIC qualification and diversification rules and the Investment Company Act. Stockholders will not pay a fee to GS Credit in connection with the repurchase of shares under the share repurchase program.

Share Class Fees: Neither GS Credit nor the Managing Dealer will charge upfront sales load with respect to Class S shares, Class D shares, or Class I shares. However, if you buy Class S shares, Class D shares, or Class I shares through certain financial intermediaries, they may directly charge you transaction or other fees, including upfront placement fees or brokerage commissions, in such amount as they may determine, provided that selling agents limit such charges to a 1.5% cap on NAV for Class D shares, 3.5% cap on NAV for Class S shares, and a 3.5% cap on NAV for Class I shares. Only Class I shares are currently being offered.

Investments held in investment partnerships established by Goldman Sachs are accounted for at fair value in accordance with U.S. GAAP. The fair value of a financial instrument is the amount that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. Fair value measurements exclude transaction costs. The determination of fair value involves judgment, particularly when instruments are illiquid, markets are inactive, or observable inputs are not available.

Because of the judgment inherent in estimating fair value measurements, it is possible that the values reflected in the financial statements may differ materially from the values realized upon the sale of investments.

**GENERAL DISCLOSURES**

Publicly traded securities are reported at their quoted market prices, adjusted to reflect illiquidity and/or non-transferability. By their nature, private investments have little to no price transparency. Private equity investments are initially carried at transaction price (which excludes transaction costs), as an approximation of fair value. Recent third-party completed or pending transactions are considered to be the best evidence for any change in fair value of private equity investments. When such transactions do not exist, one or more of the following valuation methodologies are used, as appropriate and available: industry multiples and public comparables, transactions in similar instruments, discounted cash flow techniques and third-party independent appraisals. Changes in financial metrics (such operating results as compared to previous projections, industry multiples, credit ratings, and balance sheet ratios), as well as trends in industry/sector performance, are also considered.

Investments in debt securities or loans are initially carried at cost plus accrued interest or accreted original issue discount. Subsequent changes to fair value are based on various factors, including, but not limited to, quoted market prices (if available), changes in interest rates and credit spreads observed in the market, operating cash flows and financial performance of the borrower, and specific rights or terms of the instrument.

This material is distributed by Goldman Sachs Asset & Wealth Management Australia Pty Ltd ABN 41 006 099 681, AFSL 228948 ('GSAMA') and is intended for viewing only by wholesale clients for the purposes of section 761G of the Corporations Act 2001 (Cth). This document may not be distributed to retail clients in Australia (as that term is defined in the Corporations Act 2001 (Cth)) or to the general public. This document may not be reproduced or distributed to any person without the prior consent of GSAMA.

To the extent that this document contains any statement which may be considered to be financial product advice in Australia under the Corporations Act 2001 (Cth), that advice is intended to be given to the intended recipient of this document only, being a wholesale client for the purposes of the Corporations Act 2001 (Cth). Any advice provided in this document is provided by either Goldman Sachs Asset Management International (GSAMI), Goldman Sachs International (GSI), Goldman Sachs Asset Management, LP (GSAMLPL) or Goldman Sachs & Co. LLC (GSCo). Both GSCo and GSAMLPL are regulated by the US Securities and Exchange Commission under US laws, which differ from Australian laws. Both GSI and GSAMI are regulated by the Financial Conduct Authority and GSI is authorized by the Prudential Regulation Authority under UK laws, which differ from Australian laws. GSI, GSAMI, GSCo, and GSAMLPL are all exempt from the requirement to hold an Australian financial services licence under the Corporations Act of Australia and therefore do not hold any Australian Financial Services Licences. Any financial services given to any person by GSI, GSAMI, GSCo or GSAMLPL by distributing this document in Australia are provided to such persons pursuant to ASIC Class Orders 03/1099 and 03/1100.

No offer to acquire any interest in a fund or a financial product is being made to you in this document. If the interests or financial products do become available in the future, the offer may be arranged by GSAMA in accordance with section 911A(2)(b) of the Corporations Act. GSAMA holds Australian Financial Services Licence No. 228948. Any offer will only be made in circumstances where disclosure is not required under Part 6D.2 of the Corporations Act or a product disclosure statement is not required to be given under Part 7.9 of the Corporations Act (as relevant).

FOR DISTRIBUTION ONLY TO FINANCIAL INSTITUTIONS, FINANCIAL SERVICES LICENSEES AND THEIR ADVISERS. NOT FOR VIEWING BY RETAIL CLIENTS OR MEMBERS OF THE GENERAL PUBLIC.

This material has been issued or approved for use in or from Hong Kong by Goldman Sachs Asset Management (Hong Kong) Limited.

This material has been issued or approved for use in or from Singapore by Goldman Sachs Asset Management (Singapore) Pte. Ltd. (Company Number: 201329851H).

GENERAL DISCLOSURES

GS Credit carries its investments in accordance with ASC Topic 820, Fair Value Measurements and Disclosures, issued by the Financial Accounting Standards Board, which defines fair value, establishes a framework for measuring fair value and requires disclosures about fair value measurements. Fair value is generally based on quoted market prices provided by independent price sources. In the absence of quoted market prices, investments are measured at fair value as determined by Goldman Sachs Asset Management, as valuation designee, in accordance with Rule 2a-5 under the Investment Company Act. Refer to the PPM for additional information on GS Credit's valuation procedures.

Although certain information has been obtained from sources believed to be reliable, we do not guarantee its accuracy, completeness or fairness. We have relied upon and assumed without independent verification, the accuracy and completeness of all information available from public sources.

The portfolio risk management process includes an effort to monitor and manage risk, but does not imply low risk.

Past performance does not guarantee future results, which may vary. The value of investments and the income derived from investments will fluctuate and can go down as well as up. A loss of principal may occur.

Views and opinions expressed are for informational purposes only and do not constitute a recommendation by Goldman Sachs Asset Management to buy, sell, or hold any security. Views and opinions are current as of the date of this presentation and may be subject to change; they should not be construed as investment advice. There is no guarantee that these objectives will be met.

This information discusses general market activity, industry or sector trends, or other broad-based economic, market or political conditions and should not be construed as research or investment advice. This material has been prepared by Goldman Sachs Asset management and is not financial research nor a product of Goldman Sachs Global Investment Research (GIR). It was not prepared in compliance with applicable provisions of law designed to promote the independence of financial analysis and is not subject to a prohibition on trading following the distribution of financial research. The views and opinions expressed may differ from those of Goldman Sachs GIR or other departments or divisions of Goldman Sachs and its affiliates. Investors are urged to consult with their financial advisors before buying or selling any securities. This information may not be current and Goldman Sachs Asset Management has no obligation to provide any updates or changes.

THIS MATERIAL DOES NOT CONSTITUTE AN OFFER OR SOLICITATION IN ANY JURISDICTION WHERE OR TO ANY PERSON TO WHOM IT WOULD BE UNAUTHORIZED OR UNLAWFUL TO DO SO.

This material has been issued or approved for use in or from Singapore by Goldman Sachs Asset Management (Singapore) Pte. Ltd. (Company Number: 201329851H).

This material has been issued or approved for use in or from Hong Kong by Goldman Sachs Asset Management (Hong Kong) Limited.

© 2025 Goldman Sachs. All rights reserved.

Confidentiality

No part of this material may, without Goldman Sachs Asset Management's prior written consent, be (i) copied, photocopied or duplicated in any form, by any means, or (ii) distributed to any person that is not an employee, officer, director, or authorized agent of the recipient.

Compliance Code: 399950-TMPL-11/2024-2153995 | 340836-TMPL-10/2023-1894413 Date of First Use: November 22, 2024



ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด
ไม่มี

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับ
กองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทเครดิต ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 8 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2568

1. บมจ. ธนาคารกลีกรไทย

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน
ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนี้ หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ หรือ
ลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัด
ไม่มี

ข้อมูลการชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น
ไม่มี

**รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของกองทุนเปิดเค โกลบอลไพรเวทเครดิต
ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย**

ผู้จัดการกองทุนหลัก
สุทธิวัน พงศธรารักษ์

ผู้จัดการกองทุนสำรอง
ฐานันดร ไชลิตกุล
วจนะ วงศ์สุภสวัสดิ์
ปณตพล ตันทวีเชียร
ภารดี มุณีสัทธี
ชัยพร ดิเรกโกศา
อัมไพวรรณ เมื่องนนท์
ศิริรัตน์ ธรรมศิริ
ภราดร เอี้ยวปรีดา
พิชิต ธนภูวนนท์
วีรยา จุลมนต์
ชอุณหวรรณ ชัดดินานนท์

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด
ไม่มี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)
ไม่มี



บลจ. กลสิกรไทย จำกัด

ประวัติ

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

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

สถานที่ตั้งสำนักงาน

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

ทุนจดทะเบียน

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

ผู้ถือหุ้น

บมจ.ธนาคารกลสิกรไทย ถือหุ้นร้อยละ 99.99

กรรมการบริษัท

1. ดร.พิพัฒน์พงศ์ โปษยานนท์	ประธานกรรมการ
2. นายวิน พรหมแพทย์	ประธานกรรมการบริหาร
3. นายวณะ วงศ์สุกสวัสดิ์	กรรมการผู้จัดการ
4. นายอดิศร เสริมชัยวงศ์	กรรมการ
5. นายวศิน วณิชยวรนันต์	กรรมการ
6. นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์	กรรมการ
7. นายพิภวัตร ภัทรนาวิก	กรรมการ
8. ดร.อนุวรรตน์ ศรีอุดม	กรรมการ

ผู้บริหารระดับสูง

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

ข้อมูล ณ วันที่ 18 มิถุนายน 2568



หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 6 และ ชั้น 12

เลขที่ 400/22 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 0 2673 3888 โทรสาร 0 2673 3988