



KASIKORNTHAI

รายงานประจำปี

กองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน (K-INDIA)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2567

ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

กองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน (K-INDIA)

รายงานประจำปี

ณ 31 มกราคม 2568

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกลีกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน
(K India Equity Fund : K-INDIA)

การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน มีทั้งหมด 2 ชนิด ดังนี้

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

ประเภทกองทุน

- กองทุนรวมตราสารทุน
- กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund)
- กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

อายุโครงการ

ไม่กำหนด

วันที่จดทะเบียนกองทุน

2 มิถุนายน 2554

รอบระยะเวลาบัญชี

1 กุมภาพันธ์ – 31 มกราคม

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Goldman Sachs India Equity Portfolio Class I Shares (Acc.) (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักมีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ตั้งถิ่นฐานอยู่ในหรือมีกำไรหรือรายได้หลักจากประเทศอินเดีย

กองทุนหลักดังกล่าวเป็นกองทุนในกลุ่ม Goldman Sachs Funds SICAV ที่จัดทะเบียนจัดตั้งในประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) และบริหารจัดการโดย Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited รวมถึงเป็นกองทุนที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศลักเซมเบิร์ก ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organization of Securities Commissions (IOSCO) และเป็นกองทุนที่จัดตั้งตามระเบียบของ UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) โดยมีได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (hedge fund)

กองทุน Goldman Sachs India Equity Portfolio (กองทุนหลัก) แบ่งหน่วยลงทุนที่เสนอขายออกเป็น Share Class ซึ่งจะแตกต่างกันที่รายละเอียดต่างๆ เช่น มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อ โครงสร้างอัตราค่าธรรมเนียม สกุลเงิน นโยบายการจัดการสรรพากรและผลตอบแทน คุณสมบัติของผู้ลงทุน หรือลักษณะอื่นๆ ทั้งนี้ กองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน จะลงทุนใน Class I Shares (Acc.) ซึ่งเป็น Share Class ชนิดสะสมมูลค่า สำหรับผู้ลงทุนสถาบัน และซื้อขายเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะพิจารณาเปลี่ยนแปลง Share Class ที่ลงทุน โดยคำนึงถึงและรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญและไม่ถือว่าเป็นการดำเนินงานที่ผิดไปจากรายละเอียดโครงการ โดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนแล้ว และบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือในต่างประเทศ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่ง ตราสารแห่งหนี้หรือเงินฝาก สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่มีตัวแปรอ้างอิงเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงินเพื่อวัตถุประสงค์ในการลดความเสี่ยง (hedging) หรือ หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต.

โดยในสภาวะการณ์ปกติ กองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน จะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

สำหรับการลงทุนในประเทศ กองทุนอาจลงทุนในตราสารแห่งทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารแห่งหนี้ หรือเงินฝาก หรือหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นทั้งในและต่างประเทศ หรือหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่กฎหมาย ก.ล.ต. กำหนด

นอกจากนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบ่ง (Structured Notes) รวมถึงตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non – investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น

ในภาวะปกติ กองทุนจะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน อย่างไรก็ตาม ในช่วงเวลาระหว่างการกองทุน ซึ่งมีระยะเวลาประมาณ 15 วันทำการนับแต่วันถัดจากวันจดทะเบียนกองทรัสต์ กองทุนอาจจำเป็นต้องชะลอการลงทุนในต่างประเทศเป็นการชั่วคราว ดังนั้น อาจมีบางขณะที่กองทุนไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดไว้ข้างต้นได้

บริษัทจัดการจะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักไปที่ประเทศลักเซมเบิร์ก โดยใช้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD) เป็นสกุลเงินหลัก ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักในประเทศอื่นๆ นอกเหนือจากประเทศลักเซมเบิร์ก และ/หรือเปลี่ยนแปลงสกุลเงินหลักในภายหลัง โดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบถึงการเปลี่ยนแปลงล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วันโดยจะประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

* กองทุนเปิดเค อินเดีย ทุนทุน จะเปลี่ยนกองทุนหลักที่ลงทุนจากกองทุน BlackRock Global Funds - India Fund, Class D2 USD เป็นกองทุน Goldman Sachs India Equity Portfolio Class I Shares (Acc.) ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2565 เป็นต้นไป

นโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

K-INDIA-A(A) ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

K-INDIA-A(D) มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลจะไม่เกิน 4 ครั้ง โดยจ่ายในอัตราไม่เกินร้อยละ 100 ของกำไรสะสมหรือกำไรสุทธิ เมื่อกองทุนรวมมีกำไรสะสมหรือมีกำไรสุทธิในรอบระยะเวลาบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผล ทั้งนี้ตามที่บริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่าเหมาะสม อย่างไรก็ตาม การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะต้องไม่ทำให้กองทุนรวมมีผลขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้นในวุดบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผลนั้น

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

การแก้ไขข้อผูกพันสำหรับกองทุนที่มีรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มกราคม 2568
เปลี่ยนที่อยู่ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (นายทะเบียนหน่วยลงทุน)
(มีผลบังคับใช้วันที่ 25 มีนาคม 2567)



สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2567/2568 วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2567 สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2568	ปี 2566/2567 วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2567
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	2,723,135,968.99	1,882,231,263.73
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท) ชนิดจ่ายเงินปันผล	11.7799	12.0797
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท) ชนิดสะสมมูลค่า	12.7567	12.2801
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิ จากการดำเนินงาน (บาท)	34,975,147.55	332,785,176.33
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%) ชนิดจ่ายเงินปันผล *	3.86%	26.48%
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%) ชนิดจ่ายเงินปันผล **	0.98%	28.69%
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%) ชนิดสะสมมูลค่า *	3.87%	2.20% ***
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%) ชนิดสะสมมูลค่า **	0.98%	2.02% ***
เงินปันผลต่อหน่วย (บาท) ชนิดจ่ายเงินปันผล	0.80	0.70

* ใช้ข้อมูลวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

** ตัวชี้วัด

ตั้งแต่วันที่ 19 สิงหาคม 2565 เป็นต้นไป กองทุนเปลี่ยนตัวชี้วัดเป็นดัชนี MSCI India IMI, Net returns, Unhedged, USD (100%) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 10%

*** ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน-A ชนิดสะสมมูลค่า เริ่มตั้งแต่วันที่ 18 มกราคม 2567 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567

รายงานและวิเคราะห์ผลการลงทุนของ
กองทุนเปิดเค อินเดียหุ้นทุน (K-INDIA)
รอบระยะเวลา 1 กุมภาพันธ์ 2567 - 31 มกราคม 2568

ภาวะตลาด

ในช่วงปลายปี 2566 ความกังวลเกี่ยวกับการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกยังคงมีอยู่ โดยได้รับผลกระทบจากอัตราเงินเฟ้อที่ยังคงอยู่ในระดับสูงและการดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดจากธนาคารกลางหลัก ได้แก่ ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ธนาคารกลางยุโรป (ECB) และธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) ทั้งสามแห่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่องเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ ส่งผลให้เกิดความกังวลเกี่ยวกับผลกระทบที่อาจมีต่อการเติบโตของเศรษฐกิจ ขณะเดียวกัน ความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ โดยเฉพาะสงครามในยูเครนและความสัมพันธ์ระหว่างสหรัฐฯ กับจีน ยิ่งเพิ่มความไม่แน่นอนในตลาด

ต่อมาในช่วงต้นปี 2567 เศรษฐกิจโลกยังคงเผชิญกับความท้าทาย อัตราเงินเฟ้อยังคงเป็นปัญหาหลัก โดยเฉพาะในยุโรปและบางส่วนของเอเชีย ธนาคารกลางยังคงดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ ซึ่งทำให้ตลาดหุ้นยังคงมีความผันผวน อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังคงมีความแข็งแกร่ง โดยเฉพาะในกลุ่มเทคโนโลยี ซึ่งได้รับการสนับสนุนจากการเติบโตในภาคนวัตกรรมและปัญญาประดิษฐ์

ในช่วงถัดมา ความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจยังคงดำเนินต่อไป โดยอัตราเงินเฟ้อยังคงอยู่ในหลายภูมิภาค ความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ เช่น สงครามในยูเครนและปัญหาห่วงโซ่อุปทานในเอเชีย ยังคงเป็นปัจจัยที่สร้างความกังวลในตลาด อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังคงแสดงความแข็งแกร่ง โดยเฉพาะในกลุ่มบริษัทใหญ่ที่ได้รับประโยชน์จากการพัฒนาเทคโนโลยีใหม่ๆ ในเดือนกันยายน 2567 ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง 0.50% และส่งสัญญาณถึงความเป็นไปได้ที่จะลดดอกเบี้ยเพิ่มเติมอีกสองครั้งภายในปีนี้ เพื่อบรรเทาความเสี่ยงทางเศรษฐกิจ ขณะเดียวกัน รัฐบาลจีนได้ออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพื่อกระตุ้นการเติบโตท่ามกลางความท้าทายจากตลาดอสังหาริมทรัพย์และภาคการส่งออก

ตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2567 เป็นต้นมา เศรษฐกิจอินเดียมีทิศทางที่ผันผวน อัตราเงินเฟ้อซึ่งอยู่ที่ 5.1% ในช่วงต้นเดือน ได้เพิ่มขึ้นเป็น 5.7% ภายในกลางปี 2567 เนื่องจากอุณหภูมิที่สูงผิดปกติในฤดูร้อนส่งผลกระทบต่อภาคเกษตรกรรม ทำให้ราคาพืชผักและอาหารปรับตัวสูงขึ้น ก่อนจะชะลอลงเหลือ 4.8% ในช่วงปลายปี 2567 จากผลผลิตทางการเกษตรที่ฟื้นตัวตามฤดูมรสุม และการดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดขึ้นของธนาคารกลางอินเดีย RBI ที่ได้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 6.5% จนถึงไตรมาสที่ 3 ของปี 2567 เพื่อควบคุมอัตราเงินเฟ้อ อย่างไรก็ตาม เมื่อต้นปี 2568



ด้วยแรงกดดันด้านราคาที่อ่อนคลายลง RBI ได้เริ่มเปลี่ยนทิศทางการนโยบาย โดยประกาศปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงสู่ระดับ 6.25% ในไตรมาสแรกของปี และส่งสัญญาณถึงแนวโน้มการลดอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติมในอนาคต เพื่อสนับสนุนการเติบโตทางเศรษฐกิจที่ยั่งยืน การเติบโตของ GDP ซึ่งเดิมคาดการณ์ไว้ที่ 7% สำหรับปีงบประมาณ 2566-2567 ได้ปรับลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ 6.5% สำหรับปีงบประมาณ 2567-2568 เนื่องจากความต้องการจากต่างประเทศที่ชะลอตัว แม้ว่า การบริโภคภายในประเทศและการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานยังคงมีความแข็งแกร่ง การปฏิรูปเชิงโครงสร้างที่สำคัญ เช่น การขยายโครงการส่งเสริมการผลิต (PLI) และการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล ยังคงดำเนินต่อไป เพื่อรักษาโมเมนตัมของเศรษฐกิจในท่ามกลางความไม่แน่นอนจากปัจจัยภายนอก ภายในเดือนมกราคม 2568 เศรษฐกิจอินเดียมีแนวโน้มเข้าสู่ภาวะเงินเฟ้อที่อ่อนตัวลงควบคู่กับการเติบโตที่มีเสถียรภาพมากขึ้น โดยที่ RBI มุ่งรักษาสถียรภาพทางการเงินและการฟื้นตัวของเศรษฐกิจอย่างรอบคอบ

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

กองทุนมีนโยบายที่เน้นลงทุนในกองทุน Goldman Sachs India Equity Portfolio Class I Shares (Acc.) (กองทุนหลัก) ที่มีนโยบายลงทุน อย่างน้อย 2 ใน 3 ของทรัพย์สินสุทธิในตราสารทุนและ/หรือตราสารและกองทุนที่มีความเกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัท ที่ตั้งถิ่นฐานอยู่ในหรือมีกำไรหรือรายได้หลักจากประเทศอินเดีย ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 75% ของมูลค่าเงินลงทุนต่างประเทศ บริษัทที่บริหารจัดการกองทุนหลัก คือ Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited มุ่งหวังให้ผลประโยชน์การเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก โดยกองทุนหลักมุ่งหวังให้ผลประโยชน์การเคลื่อนไหวสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบปีบัญชีปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

กองทุนมีการลงทุนในกองทุน คือ Goldman Sachs India Equity Portfolio Class I Shares (Acc.) ประมาณร้อยละ 97.72 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 เทียบกับสัดส่วนประมาณร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 มกราคม 2567 ในขณะที่กองทุนมีการลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ระยะสั้น ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 คิดเป็นอัตราส่วนประมาณร้อยละ 2.28 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เปรียบเทียบกับประมาณร้อยละ 0 ณ วันที่ 31 มกราคม 2567 โดยกองทุนมีการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนประมาณร้อยละ 87.60 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 เทียบกับสัดส่วนประมาณร้อยละ 88.85 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนจนถึงวันที่ 31 มกราคม 2568 อยู่ที่ -5.87% เมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีอ้างอิง MSCI India IMI, Net returns, Unhedged, USD (100%) (ตัวชี้วัดของกองทุนหลัก) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนที่มีผลตอบแทนอยู่ที่ 6.9% โดยกองทุนมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานต่ำกว่าดัชนีอ้างอิง 0.72% ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

กองทุนหลักมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานรอบระยะเวลา 1 ปี อยู่ที่ 8.60% และผลตอบแทนต่อปีจากการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนจนถึงวันที่ 31 มกราคม 2568 อยู่ที่ 361.10% ขณะที่ดัชนีอ้างอิง MSCI India IMI, Net returns, Unhedged, USD (100%) มีผลตอบแทนอยู่ที่ 4.50% และ 157.51% ต่อปีตามลำดับ



หลักทรัพย์จัดการกองทุนหลักทรัพย์
开益基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน-A ชนิดสะสมมูลค่า
Fund Performance of K India Equity Fund-A(A)

(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 ^{YS} (2024)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return										14.66
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return										8.87
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน Fund Standard Deviation										12.59
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation										14.34

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

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 31 มกราคม 2568/Performance as of 31 Jan 2025

	Year to Date	3 เดือน (3 Months)	6 เดือน (6 Months)	1 ปี (% ต่อปี) 1 Year (% p.a.)	3 ปี (% ต่อปี) 3 Years (% p.a.)	5 ปี (% ต่อปี) 5 Years (% p.a.)	10 ปี (% ต่อปี) 10 Years (% p.a.)	^{YS} YTD Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	-7.41	-7.79	-10.29	3.87				5.92
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	-5.38	-8.72	-13.85	0.98				2.89
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	22.16	15.59	14.35	13.76				13.74
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	21.25	16.45	15.51	14.97				15.07

คำชี้แจง

* เริ่มต้นที่ 19 สิงหาคม 2565 เป็นต้นไป กองทุนใช้ดัชนีชี้วัดเป็นดัชนี MSCI India DML Net returns, Unhedged, USD (100%) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงค่าเงินดอลลาร์เทียบกับเงินบาทไทย/From 19 August 2022 onwards, the Fund's benchmark is MSCI India DML Net returns, Unhedged, USD (100%) adjusted by cost of FX hedging and converted to Thai Baht at the date of return calculation and 10% adjusted by exchange rate converted to Thai Baht at the date of return calculation.

* ระหว่างวันที่ 25 เมษายน ถึง 18 สิงหาคม 2565 กองทุนใช้ดัชนีชี้วัดเป็นดัชนี MSCI India DML Net returns, Unhedged, USD (100%) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงค่าเงินดอลลาร์เทียบกับเงินบาทไทย/During 25 April – 18 August 2022, the Fund's benchmark was MSCI India DML Net returns, Unhedged, USD, 75% adjusted by cost of FX hedging and converted to Thai Baht at the date of return calculation and 25% adjusted by exchange rate converted to Thai Baht at the date of return calculation.

** ระหว่างวันที่ 31 กรกฎาคม 2563 ถึง 24 เมษายน 2565 กองทุนใช้ดัชนีชี้วัดเป็นดัชนี MSCI India TR Net 10:40 (100%) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงค่าเงินดอลลาร์เทียบกับเงินบาทไทย/During 31 July 2020 – 24 April 2022, the Fund's benchmark was MSCI India TR Net 10:40, 75% adjusted by cost of FX hedging and converted to Thai Baht at the date of return calculation and 25% adjusted by exchange rate converted to Thai Baht at the date of return calculation.

*** ระหว่างวันที่ 15 สิงหาคม 2560 - 30 กรกฎาคม 2563 กองทุนใช้ดัชนีชี้วัดเป็นดัชนี MSCI India Gross TR - in USD (100%) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงค่าเงินดอลลาร์เทียบกับเงินบาทไทย/During 15 August 2017 – 30 July 2020, the Fund's benchmark was MSCI India Gross TR - in USD adjusted by cost of FX hedging.

**** ก่อนวันที่ 15 สิงหาคม 2560 กองทุนใช้ดัชนีชี้วัดเป็นดัชนี MSCI India Gross TR - in USD (100%) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงค่าเงินดอลลาร์เทียบกับเงินบาทไทย/**** Prior to 15 August 2017, the Fund's benchmark was BSE 100 Index adjusted by cost of FX hedging.

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

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

บริการทุกระดับประทับใจ



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน-A ชนิดจ่ายเงินปันผล
Fund Performance of K India Equity Fund-A(D)

(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	-1.17	3.89	37.26	-13.28	7.02	3.68	25.58	-15.81	19.76	16.03
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	-5.23	2.02	37.78	-8.26	5.91	15.86	29.17	-6.89	20.47	10.17
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation	16.46	17.07	10.41	16.43	15.79	38.92	17.11	21.46	9.25	12.51
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation	19.90	17.75	11.35	16.39	15.46	33.79	16.63	20.74	10.32	14.20

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 31 มกราคม 2568/Performance as of 31 Jan 2025

	Year to Date	3 เดือน (3 Months)	6 เดือน (6 Months)	1 ปี (% ต่อปี) 1 Year (% p.a.)	3 ปี (% ต่อปี) 3 Years (% p.a.)	5 ปี (% ต่อปี) 5 Years (% p.a.)	10 ปี (% ต่อปี) 10 Years (% p.a.)	Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	-7.39	-7.78	-10.29	3.86	3.06	7.10	5.60	5.87
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	-5.38	-8.72	-13.85	0.98	5.49	12.02	7.61	6.59
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	22.18	15.60	14.36	13.76	15.35	22.51	19.26	19.40
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	21.25	16.45	15.51	14.97	15.69	20.86	18.69	19.88

คำชี้แจง
• ตั้งแต่วันที่ 19 สิงหาคม 2560 เป็นต้นไป ผลตอบแทนที่คำนวณได้จะมีดัชนีชี้วัดเป็น MSCT India IMI, Net returns, Unhedged, USD (100%) ปรับด้วยต้นทุนการแปลงอัตราแลกเปลี่ยนและค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวข้องกับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 10%
* ระหว่างวันที่ 25 เมษายน ถึง 18 สิงหาคม 2565 กองทุนได้มีดัชนีชี้วัดเป็น MSCT India IMI, Net returns, Unhedged, USD (100%) ปรับด้วยต้นทุนการแปลงอัตราแลกเปลี่ยนและค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 75% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวข้องกับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 25% เป็นตัวชี้วัด
** ระหว่างวันที่ 31 กรกฎาคม 2563 ถึง 24 เมษายน 2565 กองทุนได้มีดัชนีชี้วัดเป็น MSCT India TR Net (100%) ปรับด้วยต้นทุนการแปลงอัตราแลกเปลี่ยนและค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 75% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวข้องกับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 25% เป็นตัวชี้วัด
*** ระหว่างวันที่ 15 สิงหาคม 2560 - 30 กรกฎาคม 2563 กองทุนได้มีดัชนีชี้วัดเป็น MSCT India Gross TR - in USD (100%) ปรับด้วยต้นทุนการแปลงอัตราแลกเปลี่ยนและค่าธรรมเนียมเป็นดัชนีชี้วัด
**** ก่อนวันที่ 15 สิงหาคม 2560 กองทุนได้มีดัชนีชี้วัดเป็น BSE 100 Index adjusted by cost of FX hedging

Benchmark
• From 19 August 2022 onwards, the Fund's benchmark is MSCT India IMI, Net returns, Unhedged, USD, 90% adjusted by cost of FX hedging and converted to Thai Baht at the date of return calculation and 10% adjusted by exchange rate converted to Thai Baht at the date of return calculation.
* During 25 April - 18 August 2022, the Fund's benchmark was MSCT India IMI, Net returns, Unhedged, USD, 75% adjusted by cost of FX hedging and converted to Thai Baht at the date of return calculation and 25% adjusted by exchange rate converted to Thai Baht at the date of return calculation.
** During 31 July 2020 - 24 April 2022, the Fund's benchmark was MSCT India TR Net 100%, 75% adjusted by cost of FX hedging and converted to Thai Baht at the date of return calculation and 25% adjusted by exchange rate converted to Thai Baht at the date of return calculation.
*** During 15 August 2017 - 30 July 2020, the Fund's benchmark was MSCT India Gross TR - in USD adjusted by cost of FX hedging.
**** Prior to 15 August 2017, the Fund's benchmark was BSE 100 Index adjusted by cost of FX hedging.

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

บริการลูกค้าระดับประทับใจ



ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ไม่มี

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	18,797.90	0.66
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	536.98	0.02
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	1,879.79	0.07
ค่าใช้จ่ายในการจ่ายเงินปันผล(Dividend Payment Expense)	410.46	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	301.30	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	21,926.43	0.77

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2567 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	33,972.40	1.30
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	979.57	0.04
ค่าธรรมเนียมทะเบียน(Registrar Fee)	3,397.24	0.13
ค่าใช้จ่ายในการจ่ายเงินปันผล(Dividend Payment Expense)	758.39	0.03
ค่าธรรมเนียมบริการธนาคาร(Banking Services Fee)	176.29	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	343.96	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	39,627.85	1.52

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



ธนาคารกรุงเทพ

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2568

เรียน ผู้ถือหุ้นรายย่อยกองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2567 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติตามหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(นาคฤดี สิริชวลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการ
กองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่



เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริง อันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องวันแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐานการตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
 - สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์ หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ จนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
 - ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างงบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่
- ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า
- ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางสาวนันท์นภัส วรรณสมบัติ



(นางสาวนันท์นภัส วรรณสมบัติ)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 7793

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด
กรุงเทพมหานคร
วันที่ 21 มีนาคม 2568



กองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

		บาท	
	หมายเหตุ	2568	2567
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 2, 5, 6	2,661,144,323.75	1,921,225,626.68
เงินฝากธนาคาร	7, 12	89,658,007.49	134,989,347.20
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		28,032.58	27,924.43
จากการขายเงินลงทุน		16,824,999.99	-
จากสัญญาอนุพันธ์	13	57,827,525.80	5,384,148.43
ลูกหนี้อื่น	8	1,523,981.24	1,114,653.21
รวมสินทรัพย์		2,827,006,870.85	2,062,741,699.95
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากสัญญาอนุพันธ์	12, 13	22,293,749.97	36,106,043.88
จากการซื้อเงินลงทุน		-	95,688,000.00
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		47,943,393.17	15,450,028.94
เจ้าหนี้จากการแบ่งปันส่วนทุน		29,332,352.54	30,216,385.44
เจ้าหนี้อื่น		51,810.52	564,341.01
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	12	4,131,027.16	2,431,200.54
หนี้สินอื่น		118,568.50	54,436.41
รวมหนี้สิน		103,870,901.86	180,510,436.22
สินทรัพย์สุทธิ		2,723,135,968.99	1,882,231,263.73
สินทรัพย์สุทธิ			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นรายหน่วยลงทุน		2,246,961,690.96	1,557,394,586.71
กำไร (ขาดทุน) สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		439,944,876.96	196,714,736.74
กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน	11	36,229,401.07	128,121,940.28
สินทรัพย์สุทธิ		2,723,135,968.99	1,882,231,263.73

m

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	2568				2567			
	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ
		ดอลลาร์สหรัฐ	บาท	มูลค่าเงินลงทุน		ดอลลาร์สหรัฐ	บาท	มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุน								
หน่วยลงทุนในกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ								
กองทุน Goldman Sachs India Equity Portfolio								
Class I Shares(Acc)	1,715,095.2250	79,083,040.82	2,661,144,323.75	100.00	1,277,047.2410	54,210,655.38	1,921,225,626.68	100.00
รวมหน่วยลงทุน			2,661,144,323.75	100.00			1,921,225,626.68	100.00
รวมเงินลงทุน			2,661,144,323.75	100.00			1,921,225,626.68	100.00
(ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 ราคาทุน 72,634,669.68 ดอลลาร์สหรัฐ 2,522,854,818.55 บาท)								
(ณ วันที่ 31 มกราคม 2567 ราคาทุน 46,307,710.62 ดอลลาร์สหรัฐ 1,611,621,309.88 บาท)								

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2568

		บาท	
	หมายเหตุ	2568	2567
รายได้	3.1		
รายได้ดอกเบี้ย		532,483.37	220,654.14
รวมรายได้		532,483.37	220,654.14
ค่าใช้จ่าย	3.1		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	9, 12	33,972,397.98	16,574,002.40
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	9	979,565.70	483,408.43
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	9, 12	3,397,239.81	1,657,400.21
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		95,000.00	85,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	10	1,183,647.50	371,950.25
รวมค่าใช้จ่าย		39,627,850.99	19,171,761.29
ขาดทุนสุทธิ		(39,095,367.62)	(18,951,107.15)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน			
รายได้อื่น	8	2,536,207.17	1,300,708.01
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		190,431,942.67	18,167,632.79
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(63,092,673.01)	364,785,296.50
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(15,210,470.00)	(13,790,520.00)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		66,255,671.28	(96,023,114.79)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(106,770,289.70)	77,329,379.65
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		74,150,388.41	351,769,382.16
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้หัก ภาษีเงินได้		35,055,020.79	332,818,275.01
		(79,873.24)	(33,098.68)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		34,975,147.55	332,785,176.33

nn

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 31 มกราคม 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน (K India Equity Fund : K-INDIA) ("กองทุน") จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวม หน่วยลงทุนที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder fund) กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") โดยมีลักษณะของกองทุนดังนี้

วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน : วันที่ 2 มิถุนายน 2554

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

อายุของโครงการ : ไม่กำหนดอายุโครงการ

นโยบายจ่ายเงินปันผล : จ่ายเงินปันผลปีละไม่เกิน 4 ครั้ง โดยจ่ายในอัตราไม่เกินร้อยละ 100 ของกำไรสะสมหรือกำไรสุทธิ เมื่อกองทุนรวมมีกำไรสะสมหรือกำไรสุทธิในรอบระยะเวลาบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผล อย่างไรก็ตาม การจ่ายเงินปันผลจะต้องไม่ทำให้กองทุนรวมมีผลขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้นในงวดบัญชีที่มีการจ่ายปันผลนั้น

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุน

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

กองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน ออกเป็น 2 ชนิด ดังนี้

1. ชนิดจ่ายเงินปันผล : K-INDIA-A(D) สำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนสม่ำเสมอจากเงินปันผล

2. ชนิดสะสมมูลค่า : K-INDIA-A(A) สำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุน

(Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total Return)

กองทุนมีนโยบายที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ คือ กองทุน Goldman Sachs India Equity Portfolio Class I Shares (Acc.) (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน โดยกองทุนหลักจะลงทุนอย่างน้อย 2 ใน 3 ของทรัพย์สินสุทธิในตราสารทุนและ/หรือตราสารและกองทุนที่มีความเกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทที่ตั้งถิ่นฐานอยู่ในหรือมีกำไรหรือรายได้หลักจากประเทศอินเดีย กองทุนหลักดังกล่าวเป็นกองทุนในกลุ่ม Goldman Sachs Funds SICAV ที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศลักเซมเบิร์กและบริหารจัดการโดย Goldman Sachs Asset Management B.V.

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือในต่างประเทศ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่ง ตราสารแห่งหนึ่งหรือเงินฝาก สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่มีตัวแปรอ้างอิงเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงิน เพื่อวัตถุประสงค์ในการลดความเสี่ยง (hedging) หรือ หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต.

โดยในสภาวะการณปกติ กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

สำหรับการลงทุนในประเทศ กองทุนอาจลงทุนในตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารแห่งหนึ่งหรือเงินฝาก หรือหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นทั้งในและต่างประเทศ หรือหากออกผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่กฎหมาย ก.ล.ต. กำหนด



กองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มกราคม 2567

นอกจากนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปลง (Structured Notes) รวมถึงตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non - investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่เกี่ยวข้องกับแนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ให้กองทุนต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมายงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

3.1.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินปันผลบันทึกเป็นรายได้นับแต่วันที่มียสิทธิที่จะได้รับ

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.1.2 รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กองทุนจะรับรู้เงินลงทุนเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

๗

กองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ) วันที่ 31 มกราคม 2568

การวัดมูลค่าภายหลัง

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในต่างประเทศ หลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนในต่างประเทศถือตามราคามูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ประกาศโดยบริษัทจัดการของกองทุนนั้น ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้น

เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับดังนี้

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

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารดังกล่าวที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุน ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้น

3.3 เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินนั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

3.4 สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการสัญญาอนุพันธ์ทางการเงินเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เข้าทำสัญญาและวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน การบัญชีสำหรับการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมในภายหลังขึ้นอยู่กับว่ากองทุนได้กำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินดังกล่าวเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงหรือไม่ รวมทั้ง ลักษณะของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง กองทุนกำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินส่วนหนึ่งเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยง



กองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มกราคม 2568

3.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศได้บันทึกไว้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ การแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศสำหรับเงินตราสกุลดอลลาร์สหรัฐ ใช้อัตราแลกเปลี่ยนของ Reuters ถ้าไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าได้บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในปีปัจจุบัน

3.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนตัวได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

3.7 บัญชีปรับสมดุล

ในกรณีที่ขายหรือรับซื้อหน่วยลงทุนของกิจการโดยตรงกับผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้ผู้ถือหน่วยเกิดความไม่เท่าเทียมกัน กองทุนต้องบันทึกบัญชีปรับสมดุลเพื่อให้ผู้ถือหน่วยมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกองทุนเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกองทุน ณ เวลาใด บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม

3.8 การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนต้องบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่กองทุนปิดสมุดทะเบียนหากปันผลนั้นจะจ่ายเป็นเงินสด ในกรณีที่กองทุนจะจ่ายปันผลเป็นหน่วยลงทุน กองทุนต้องบันทึกผลกำไรสะสมด้วยมูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย ตามจำนวนหน่วยปันผลที่ให้ ณ วันที่ที่กำหนดไว้ในนโยบายการจ่ายหน่วยปันผล นอกจากนี้ กองทุนต้องบันทึกเพิ่มมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน ส่วนเกินทุน บัญชีปรับสมดุลและบัญชีอื่นที่เกี่ยวข้องตามสัดส่วนที่ควรบันทึกเปรียบเสมือนว่าการออกหน่วยปันผลนั้นเป็นการขาย

3.9 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี

M



กองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มกราคม 2568

3.10 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

3.11 ภาษีเงินได้

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

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	1,856,443,300.00	731,027,400.00
ขายเงินลงทุน	1,153,215,200.00	275,469,500.00

5. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 และ 2567 ประกอบด้วย

	บาท			
	2568		2567	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
หน่วยลงทุน				
- หน่วยลงทุนของกองทุนรวม				
ตราสารทุนต่างประเทศ	2,522,854,818.55	2,661,144,323.75	1,611,621,309.88	1,921,225,626.68
รวมเงินลงทุน	2,522,854,818.55	2,661,144,323.75	1,611,621,309.88	1,921,225,626.68



กองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มกราคม 2568

6. ข้อมูลของกองทุนหลัก (Master Fund)

กองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน ได้เลือกลงทุนในหน่วยลงทุน ซึ่งเป็นกองทุนต่างประเทศประเภทกองทุนรวมตราสารแห่งทุน มีข้อมูลของกองทุนหลักที่สำคัญ ดังนี้

ชื่อกองทุน	: Goldman Sachs India Equity Portfolio Class I Shares (Acc.)
ประเภท	: กองทุนรวมตราสารทุน
จดทะเบียน	: ในประเทศอินเดีย
สกุลเงิน	: ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD)
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	: ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล
นโยบายการลงทุน	: มีนโยบายการลงทุนอย่างน้อย 2 ใน 3 ของทรัพย์สินสุทธิในตราสารทุนและ/หรือตราสารและกองทุนที่มีความเกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทที่ตั้งถิ่นฐานอยู่ในหรือมีกำไรหรือรายได้หลักจากประเทศอินเดีย
ผู้จัดการกองทุนหลัก	: Goldman Sachs Asset Management B.V.

เงินลงทุนของกองทุนในกองทุนหลัก

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 มีดังนี้

จำนวนหน่วยเงินลงทุนในกองทุนหลัก	1,715,095.2250	หน่วย
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน)	72,634,669.68	ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของหน่วยลงทุน	46.11	ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	79,083,040.82	ดอลลาร์สหรัฐ
อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนคิดเป็น	97.72	%

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2567 มีดังนี้

จำนวนหน่วยเงินลงทุนในกองทุนหลัก	1,277,047.2410	หน่วย
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน)	46,307,710.62	ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของหน่วยลงทุน	42.45	ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	54,210,655.38	ดอลลาร์สหรัฐ
อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนคิดเป็น	102.07	%



กองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มกราคม 2568

7. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 และ 2567 ดังนี้

	2568		2567	
	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละต่อปี	จำนวนเงิน บาท	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละต่อปี	จำนวนเงิน บาท
<u>ประเภทกระแสรายวัน</u>				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	31,606,544.64	-	38,477,839.34
<u>ประเภทออมทรัพย์ - เงินบาท</u>				
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.475	57,309,116.93	0.675	96,148,339.65
<u>ประเภทออมทรัพย์ - เงินตราต่างประเทศ</u>				
ธนาคารแห่งนิวยอร์ก				
22,060.80 ดอลลาร์สหรัฐ	0.000	742,345.92		
10,247.41 ดอลลาร์สหรัฐ			0.000	363,168.21
		58,051,462.85		96,511,507.86
รวม		89,658,007.49		134,989,347.20

8. รายได้อื่น

รายได้อื่น คือ ส่วนลดค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทจัดการกองทุนหลักในต่างประเทศ Goldman Sachs Asset Management B.V. จะจ่ายคืนให้กองทุนในอัตราร้อยละ 50 ของค่าจัดการที่ผู้จัดการกองทุนหลักได้รับจากกองทุนหลัก โดยคิดส่วนลดค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.10 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่กองทุนลงทุนในกองทุนหลักในต่างประเทศ ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 และ 2567 ยอดคงเหลือของรายได้อื่นค้างรับเป็นเงิน 1,523,981.24 บาท และ 1,114,653.21 บาท ตามลำดับ

9. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมการจัดการคิดในอัตราร้อยละ 1.284 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน และตั้งแต่วันที่ 16 มกราคม 2568 เป็นต้นไป ค่าธรรมเนียมการจัดการคิดในอัตราร้อยละ 1.605 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.03745 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละ 0.1284 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน และตั้งแต่วันที่ 16 มกราคม 2568 เป็นต้นไป ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละ 0.1605 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นจะคำนวณทุกวันโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณ



กองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มกราคม 2568

10. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการจัดทำโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์ การจัดอบรมเผยแพร่ความรู้ ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด ค่าส่งเสริมการขายตลอดจนการสัมมนาแนะนำกองทุน ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นรวมกันจะไม่เกินร้อยละ 1.00 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน เช่น ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวนค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหุ้นหน่วยและอื่น ๆ

11. กำไร (ขาดทุน) สะสม

กำไร (ขาดทุน) สะสมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2568 และ 2567 ประกอบด้วย

	บาท	
	2568	2567
กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงานต้นปี	128,121,940.28	(115,531,141.25)
ขาดทุนสุทธิ	(39,095,367.62)	(18,951,107.15)
รายได้อื่น	2,536,207.17	1,300,708.01
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	190,431,942.67	18,167,632.79
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(63,092,673.01)	364,785,296.50
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(15,210,470.00)	(13,790,520.00)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	66,255,671.28	(96,023,114.79)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(106,770,289.70)	77,329,379.65
ภาษีเงินได้	(79,873.24)	(33,098.68)
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้น	(126,867,685.91)	(89,132,094.40)
การปรับปรุงเงินปันผลปีก่อน	(0.85)	(0.40)
กำไร (ขาดทุน) สะสมปลายปี	36,229,401.07	128,121,940.28

12. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ รายการที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

M



กองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มกราคม 2568

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2568	2567	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน	33,972,397.98	16,574,002.40	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารกลีกรไทย จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	3,397,239.81	1,657,400.21	ตามที่ระบุในสัญญา
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	400,076,600.00	275,032,000.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	221,546,720.00	-	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศ	149,150,300.00	10,225,200.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	450,712,260.00	285,442,000.00	ตามที่ระบุในสัญญา

ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	3,584,345.22	2,077,816.00
ธนาคารกลีกรไทย จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร	31,606,544.64	38,477,839.34
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	450,712,260.00	285,442,000.00
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	358,434.53	207,781.59

13. สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

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

	จำนวนตามสัญญา	2568	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	500,000.00 ดอลลาร์สหรัฐ	-	16,825,000.00
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	79,100,000.00 ดอลลาร์สหรัฐ	1,435,651,794.21	1,202,699,006.78
2567			
	จำนวนตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	1,600,000.00 ดอลลาร์สหรัฐ	56,704,000.00	-
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	47,200,000.00 ดอลลาร์สหรัฐ	370,042,131.57	1,281,186,653.89



กองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มกราคม 2568

กองทุนได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนในต่างประเทศ ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 และ 2567 มีดังนี้

	2568	2567	
จำนวนสัญญา			2 ฉบับ
มูลค่าสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศ	-	1,600,000.00	ดอลลาร์สหรัฐ
ระยะเวลาครบกำหนด	-	1 - 2	วัน
มูลค่าซื้อ	-	56,560,000.00	บาท
มูลค่ายุติธรรม	-	56,704,000.00	บาท
จำนวนสัญญา	4	-	ฉบับ
มูลค่าสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	4,900,000.00	-	ดอลลาร์สหรัฐ
ระยะเวลาครบกำหนด	26 - 82	-	วัน
มูลค่าซื้อ	167,720,400.00	-	บาท
มูลค่ายุติธรรม	164,374,698.41	-	บาท
จำนวนสัญญา	1	-	ฉบับ
มูลค่าสัญญาขายเงินตราต่างประเทศ	500,000.00	-	ดอลลาร์สหรัฐ
ระยะเวลาครบกำหนด	4	-	วัน
มูลค่าขายล่วงหน้า	16,801,250.00	-	บาท
มูลค่ายุติธรรม	16,825,000.00	-	บาท
จำนวนสัญญา	49	41	ฉบับ
มูลค่าสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	74,200,000.00	47,200,000.00	ดอลลาร์สหรัฐ
ระยะเวลาครบกำหนด	26 - 292	5 - 322	วัน
มูลค่าขายล่วงหน้า	2,512,879,330.00	1,620,362,890.00	บาท
มูลค่ายุติธรรม	2,473,976,102.58	1,651,228,785.46	บาท

14. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	2568		2567	
	ชนิดจ่ายเงินปันผล	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดจ่ายเงินปันผล	ชนิดสะสมมูลค่า
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	146,661,762.6914	78,034,406.4044	151,081,927.1804	4,657,531.4908
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	1,727,674,506.77	995,461,462.22	1,825,036,153.69	57,195,110.04
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	11.7799	12.7567	12.0797	12.2801



กองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มกราคม 2568

ปัจจุบันกองทุนมีการแบ่งหน่วยลงทุนออกเป็น 2 ชนิด ได้แก่ ชนิดจ่ายเงินปันผล : K-INDIA-A(D) และชนิดสะสมมูลค่า : K-INDIA-A(A) ความแตกต่างหลักระหว่างหน่วยลงทุน 2 ชนิด คือ ชนิดจ่ายเงินปันผล : K-INDIA-A(D) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนสม่ำเสมอจากเงินปันผล และชนิดสะสมมูลค่า : K-INDIA-A(A) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total Return)

การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปีแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ชนิดจ่ายเงินปันผล : K-INDIA-A(D)	(97,361,646.92)	1,825,036,153.69
ชนิดสะสมมูลค่า : K-INDIA-A(A)	938,266,352.18	(1,046,393,680.04)
รวม	840,904,705.26	778,642,473.65

15. การแบ่งปันส่วนทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2568 ที่ประชุมคณะอนุกรรมการพิจารณาการลงทุนบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด ได้มีมติการจ่ายเงินปันผลของกองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน

ครั้งที่	วันปิดสมุดทะเบียน	สำหรับระยะเวลาบัญชี	อัตราหน่วยละ	บาท	วันที่จ่ายเงินปันผล
1	วันที่ 30 เมษายน 2567	วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2567	0.20	34,006,139.96	วันที่ 14 พฤษภาคม 2567
2	วันที่ 31 กรกฎาคม 2567	วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2567 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2567	0.20	29,938,462.84	วันที่ 14 สิงหาคม 2567
3	วันที่ 4 พฤศจิกายน 2567	วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2567 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2567	0.20	33,590,730.57	วันที่ 15 พฤศจิกายน 2567
4	วันที่ 31 มกราคม 2568	วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2567 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568	0.20	29,332,352.54	วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2568
		รวม	0.80	126,867,685.91	

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2567 ที่ประชุมคณะอนุกรรมการพิจารณาการลงทุนบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด ได้มีมติการจ่ายเงินปันผลของกองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน

ครั้งที่	วันปิดสมุดทะเบียน	สำหรับระยะเวลาบัญชี	อัตราหน่วยละ	บาท	วันที่จ่ายเงินปันผล
1	วันที่ 31 กรกฎาคม 2566	วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2566 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2566	0.30	32,415,533.59	วันที่ 15 สิงหาคม 2566
2	วันที่ 31 ตุลาคม 2566	วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2566 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2566	0.20	26,500,175.37	วันที่ 14 พฤศจิกายน 2566
3	วันที่ 31 มกราคม 2567	วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567	0.20	30,216,385.44	วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2567
		รวม	0.70	89,132,094.40	



กองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มกราคม 2568

16. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

16.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

ระดับที่ 1 ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน

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

ระดับที่ 3 ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้)

	บาท			
	ณ วันที่ 31 มกราคม 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	2,661,144,323.75	-	2,661,144,323.75
สัญญาอนุพันธ์	-	57,827,525.80	-	57,827,525.80
<u>หนี้สิน</u>				
สัญญาอนุพันธ์	-	22,293,749.97	-	22,293,749.97

	บาท			
	ณ วันที่ 31 มกราคม 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	1,921,225,626.68	-	1,921,225,626.68
สัญญาอนุพันธ์	-	5,384,148.43	-	5,384,148.43
<u>หนี้สิน</u>				
สัญญาอนุพันธ์	-	36,106,043.88	-	36,106,043.88

๓๗



กองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มกราคม 2568

16.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วย สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 มกราคม 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ	มีอัตรา	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
	ขึ้นลงตามอัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่		
สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน				
เงินลงทุน	-	-	2,661,144,323.75	2,661,144,323.75
เงินฝากธนาคาร	57,309,116.93	-	32,348,890.56	89,658,007.49
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	28,032.58	28,032.58
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	16,824,999.99	16,824,999.99
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	57,827,525.80	57,827,525.80
ลูกหนี้อื่น	-	-	1,523,981.24	1,523,981.24
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	22,293,749.97	22,293,749.97
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	47,943,393.17	47,943,393.17
เจ้าหนี้จากการแบ่งปันส่วนทุน	-	-	29,332,352.54	29,332,352.54
เจ้าหนี้อื่น	-	-	51,810.52	51,810.52
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	4,131,027.16	4,131,027.16
หนี้สินอื่น	-	-	118,568.50	118,568.50

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 มกราคม 2567			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ	มีอัตรา	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
	ขึ้นลงตามอัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่		
สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน				
เงินลงทุน	-	-	1,921,225,626.68	1,921,225,626.68
เงินฝากธนาคาร	96,148,339.65	-	38,841,007.55	134,989,347.20
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	27,924.43	27,924.43
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	5,384,148.43	5,384,148.43
ลูกหนี้อื่น	-	-	1,114,653.21	1,114,653.21
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	36,106,043.88	36,106,043.88
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	95,688,000.00	95,688,000.00
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	15,450,028.94	15,450,028.94
เจ้าหนี้จากการแบ่งปันส่วนทุน	-	-	30,216,385.44	30,216,385.44
เจ้าหนี้อื่น	-	-	564,341.01	564,341.01
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	2,431,200.54	2,431,200.54
หนี้สินอื่น	-	-	54,436.41	54,436.41



กองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มกราคม 2568

16.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

16.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินลงทุนในตราสารทางการเงินในต่างประเทศ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 และ 2567 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

	ดอลลาร์สหรัฐ	
	2568	2567
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	79,083,040.82	54,210,655.38
เงินฝากธนาคาร	22,060.80	10,247.41
ลูกหนี้อื่น	45,289.19	31,451.84

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 13)

16.5 ความเสี่ยงเกี่ยวเนื่องจากกองทุนหลัก

กองทุนหลักคือกองทุน Goldman Sachs India Equity Portfolio Class I Shares (Acc) มีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์ในประเทศอินเดียเพียงประเทศเดียว ซึ่งอาจได้รับความเสี่ยงจากปัจจัยหรือตัวแปรในตลาดท้องถิ่น อาทิเช่น ความเสี่ยงจากความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ สังคมและการเมือง ความมั่นคงของผู้ออกตราสาร สภาพคล่องของตราสารที่กองทุนลงทุนและความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เป็นต้น

16.6 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานของกิจการที่จะลงทุน

17. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยบริษัทจัดการของกองทุนเมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2568

m

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อการผูกพัน

● รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	88,943,694.15	3.27
เงินฝาก	88,943,694.15	3.27
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	2,661,886,669.67	97.75
ประเทศลักเซมเบิร์ก		
หน่วยลงทุน	2,661,144,323.75	97.72
ประเทศสหรัฐอเมริกา		
เงินฝาก	742,345.92	0.03
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	35,533,775.83	1.30
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	35,533,775.83	1.30
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(63,228,170.66)	(2.32)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	2,723,135,968.99	บาท
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (PTR) : 44.11%		



กองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน
ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

● รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนึ่งกึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	89,686,040.07	3.29
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	0.00	0.00
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือ ตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน.87/2558	0.00	0.00

● รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนึ่งกึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงเทพ		N/A	AA+(tha)		57,337,149.51
2. เงินฝากธนาคาร	The Bank of New York Mellon SA/NV		N/A	Aa2		742,345.92
3. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงไทย		N/A	AA+(tha)		31,606,544.64

● สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

● รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก	วัตถุประสงค์	มูลค่าตาม ราคาตลาด	% NAV	วันครบ กำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน							
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	1,136,297.14	0.04%	26 ก.พ. 2568	1,136,297.14
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	829,628.57	0.03%	26 ก.พ. 2568	829,628.57
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	3,527,142.86	0.13%	26 ก.พ. 2568	3,527,142.86
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	850,790.00	0.03%	26 ก.พ. 2568	850,790.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	(352,714.29)	-0.01%	26 ก.พ. 2568	(352,714.29)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	1,087,148.57	0.04%	26 ก.พ. 2568	1,087,148.57
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	1,822,514.29	0.07%	26 ก.พ. 2568	1,822,514.29
สัญญาฟอว์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(109,428.57)	0.00%	26 ก.พ. 2568	(109,428.57)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	(1,223,915.87)	-0.04%	26 มี.ค. 2568	(1,223,915.87)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	4,191,301.59	0.15%	26 มี.ค. 2568	4,191,301.59
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	2,311,815.87	0.08%	26 มี.ค. 2568	2,311,815.87
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	9,799,403.17	0.36%	26 มี.ค. 2568	9,799,403.17
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(2,383,371.43)	-0.09%	23 เม.ย. 2568	(2,383,371.43)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	930,691.43	0.03%	23 เม.ย. 2568	930,691.43
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	1,535,357.14	0.06%	23 เม.ย. 2568	1,535,357.14
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,659,642.86)	-0.06%	23 เม.ย. 2568	(1,659,642.86)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	1,406,950.00	0.05%	23 เม.ย. 2568	1,406,950.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	4,131,885.71	0.15%	23 เม.ย. 2568	4,131,885.71
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	2,601,428.57	0.10%	23 เม.ย. 2568	2,601,428.57
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	762,428.57	0.03%	23 เม.ย. 2568	762,428.57
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	3,774,192.86	0.14%	23 เม.ย. 2568	3,774,192.86
สัญญาฟอว์เวิร์ด	CIMB Thai Bank Plc.	AA-(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	2,721,880.00	0.10%	21 พ.ค. 2568	2,721,880.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	1,933,000.00	0.07%	21 พ.ค. 2568	1,933,000.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	1,433,700.00	0.05%	21 พ.ค. 2568	1,433,700.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	4,864,760.00	0.18%	21 พ.ค. 2568	4,864,760.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,204,000.00)	-0.04%	21 พ.ค. 2568	(1,204,000.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	(712,300.00)	-0.03%	25 มิ.ย. 2568	(712,300.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	80,100.00	0.00%	25 มิ.ย. 2568	80,100.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	104,700.00	0.00%	25 มิ.ย. 2568	104,700.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,730,080.00)	-0.06%	25 มิ.ย. 2568	(1,730,080.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	380,790.00	0.01%	25 มิ.ย. 2568	380,790.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	314,800.00	0.01%	25 มิ.ย. 2568	314,800.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(3,392,640.00)	-0.12%	23 ก.ค. 2568	(3,392,640.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(214,560.00)	-0.01%	23 ก.ค. 2568	(214,560.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(549,440.00)	-0.02%	23 ก.ค. 2568	(549,440.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(370,400.00)	-0.01%	23 ก.ค. 2568	(370,400.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,446,750.00)	-0.05%	23 ก.ค. 2568	(1,446,750.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(525,439.13)	-0.02%	20 ส.ค. 2568	(525,439.13)



<u>ประเภทสัญญา</u>	<u>คู่สัญญา</u>	<u>ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก</u>	<u>วัตถุประสงค์</u>	<u>มูลค่าตาม ราคาตลาด</u>	<u>% NAV</u>	<u>วันครบ กำหนด</u>	<u>กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)</u>
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,052,478.26)	-0.04%	20 ส.ค. 2568	(1,052,478.26)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(668,517.39)	-0.02%	20 ส.ค. 2568	(668,517.39)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(3,292,146.09)	-0.12%	20 ส.ค. 2568	(3,292,146.09)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(366,690.82)	-0.01%	24 ก.ย. 2568	(366,690.82)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(28,122.01)	0.00%	24 ก.ย. 2568	(28,122.01)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(100,519.24)	0.00%	24 ก.ย. 2568	(100,519.24)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	754,520.38	0.03%	24 ก.ย. 2568	754,520.38
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	2,009,654.35	0.07%	24 ก.ย. 2568	2,009,654.35
สัญญาฟอร์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(843,001.63)	-0.03%	24 ก.ย. 2568	(843,001.63)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	477,527.28	0.02%	20 ต.ค. 2568	477,527.28
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	242,231.52	0.01%	20 ต.ค. 2568	242,231.52
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(43,842.39)	0.00%	20 ต.ค. 2568	(43,842.39)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	314,260.92	0.01%	20 ต.ค. 2568	314,260.92
สัญญาฟอร์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	1,396,715.22	0.05%	20 ต.ค. 2568	1,396,715.22
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	99,909.78	0.00%	19 พ.ย. 2568	99,909.78

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

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารหนึ่งอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนึ่งอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

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



คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

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

AAA - อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ

AA - มีความเสี่ยงต่ำมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA

A - มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BBB - มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

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

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 มีแนวโน้มที่จะทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทผู้ออกตราสารลดลง

Ba

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้น้อยกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำกว่า อย่างไรก็ตาม บริษัทผู้ออกตราสารมีความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการดำเนินธุรกิจ การเงิน และการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ ซึ่งอาจส่งผลให้บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้ได้

B

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ B มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้มากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba แต่บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้ในปัจจุบัน ทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ การเงิน และเศรษฐกิจในทางลบ มีแนวโน้มจะลดทอนความสามารถในการชำระหนี้ หรือความตั้งใจในการชำระหนี้ของลูกหนี้

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



ข้อมูลกองทุนหลัก Goldman Sachs India Equity Portfolio

Goldman Sachs India Equity Portfolio

A sub-fund of Goldman Sachs Funds, SICAV

Overall Morningstar
Rating™
★★★★

0125

Monthly Fund
Update

Investor Profile

Investor objective

Capital appreciation with no need for income.

Position in your overall investment portfolio*

The fund can complement your portfolio.

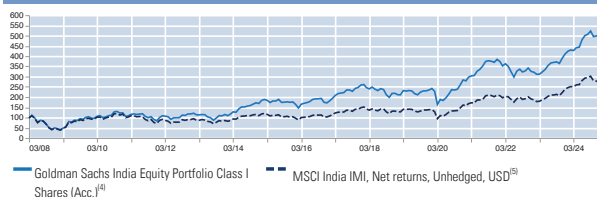
The fund is designed for:

The fund is designed for investors who are seeking exposure to India's equity markets. These companies may be incorporated in India and / or listed in India. The fund has the potential to generate higher returns but will also have a higher risk profile than a more benchmark aware India equity fund. While the fund seeks to achieve its investment objective, investors should understand that the fund's investment objective may not be realised and some or all of your investment is at risk. For further specific risks related to the fund please refer to Risk Considerations below.

Fund Data

No. of holdings	116
% in top 10	31
Historical Volatility Portfolio - 3 yr	15.09
Turnover Ratio (%)	22
Historical Tracking Error - 3 yr	3.92
Excess Returns - 3 yr	-0.29
R ² - 3 yr	0.94
Beta - 3 yr	0.95
Transaction Costs (%) ⁽¹⁾	0.17
Commissions (%)	0.08
Other Costs (%)	0.09
Swing Pricing (%)	
Subscription (%)	0.28
Redemption (%)	0.30
Initial Sales Charge: up to (%)	0.00
Performance Fee Rate (%)	N/A
Ongoing Charges (%) ⁽²⁾	0.96
Management Fee (%)	0.85
Distribution Fee (%)	0.00
Other Expenses (%)	0.11

Performance (Indexed)



This is an actively managed fund that is not designed to track its reference benchmark. Therefore the performance of the fund and the performance of its reference benchmark may diverge. In addition stated reference benchmark returns do not reflect any management or other charges to the fund, whereas stated returns of the fund do. **Past performance does not predict future returns. The value of investments and the income derived from investments will fluctuate and can go down as well as up. A loss of capital may occur.**

Performance (%)

	31-Jan-15	31-Jan-16	31-Jan-17	31-Jan-18	31-Jan-19	31-Jan-20	31-Jan-21	31-Jan-22	31-Jan-23	31-Jan-24
Fund (USD)	-11.0	11.4	43.2	-19.1	14.6	15.4	33.6	-13.9	32.1	8.6
Index	-18.2	12.1	40.4	-15.6	8.5	13.8	30.8	-10.0	32.3	4.5

Performance Summary (%)

	Cumulative				Annualised			
	Since Launch	1 Mth	3 Mths	YTD	1 Yr	3 Yrs	5 Yrs	10 Yrs
Class I Shares (Acc.) ⁽⁴⁾	361.10	(7.37)	(6.96)	(7.37)	8.60	7.27	13.72	9.61
MSCI India IMI, Net returns, Unhedged, USD ⁽⁵⁾	157.51	(5.04)	(7.93)	(5.04)	4.50	7.56	13.10	8.12
Morningstar India Equity ⁽³⁾		(5.48)	(7.03)	(5.48)	5.04	5.64	10.72	6.86
Quartile Position in Sector ⁽³⁾		4	3	4	1	1	1	1

Calendar Year Performance (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Class I Shares (Acc.)	4.4	-2.6	50.9	-15.8	7.5	20.9	35.4	-15.3	26.1	21.2
MSCI India IMI, Net returns, Unhedged, USD	-4.7	-1.1	43.7	-11.2	5.3	16.1	30.4	-9.1	25.1	13.5

This is a marketing communication. Please refer to the Prospectus and KIID before making any final investment decisions. Please see Additional Notes. All performance and holdings data as at 31-Jan-25.

Past performance does not predict future returns. The fund's returns may increase or decrease as a result of changes to foreign exchange rates.

* We identify two broad categories of funds to help investors think about how to construct their overall investment portfolio. We describe the following as "Core": (A) Equity funds with a global investment remit or those mainly focused on US and European markets, given the size and transparency of these markets. (B) Fixed income funds with a global investment remit or those mainly focused on US, European and UK markets and invest predominantly in investment grade debt, including government. (C) Multi asset funds with a multi asset benchmark. All other funds we describe as "Complements". Both Core and Complement funds can vary in risk level and those terms are not meant to indicate the risk level of the funds. There is no guarantee that these objectives will be met.

For regionally focused investment portfolios we understand that the categorisation may be different from the perspective of different investors. **Consult your financial adviser before investing to help determine if an investment in this fund and the amount of the investment would be suitable**

1

**Goldman
Sachs**

Asset
Management

Goldman Sachs India Equity Portfolio

A sub-fund of Goldman Sachs Funds, SICAV

Overall Morningstar Rating™

★★★★

0125

Monthly Fund Update

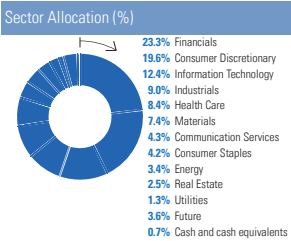
Financial Information			
Net Asset Value (NAV) - Class I Shares (Acc.)	USD	46.11	
Total Net Assets (m)	USD	4,825	

Fund Characteristics			
Currency - Class I Shares (Acc.)	USD		
Inception Date - Class I Shares (Acc.)	26-Mar-08		
Fund Domicile	Luxembourg		

Fund Facts			
ISIN - Class I Shares (Acc.)	LU0333811072		
Bloomberg Ticker - Class I Shares (Acc.)	GSINDAI LX		
Dividend Distribution Frequency	None		
Dealing and valuation	Daily		
Reporting year end	30 November		
Reference Benchmark	MSCI India IMI, Net returns, Unhedged, USD		
Settlement	T + 3		

Fund Objective and Investment Policy

The Fund seeks to provide capital growth over the longer term. The Fund seeks to achieve its objective by holding shares or similar instruments relating to Indian companies. Such companies are either based in or earn most of their profits or revenues from India. The Fund may also invest in companies which are based anywhere in the world.



Top 10 Holdings ⁽¹⁾			
Security	%	Geography	Activity
ICICI Bank Ltd	6.0	India	Banks
Infosys Ltd	4.9	India	Software & Services
Reliance Industries Ltd	3.4	India	Energy
Bharti Airtel Ltd	2.9	India	Telecommunication Services
Bajaj Finance Ltd	2.9	India	Financial Services
Mahindra & Mahindra Ltd	2.4	India	Automobiles & Components
Zomato Ltd	2.3	India	Consumer Services
Axis Bank Ltd	2.0	India	Banks
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	2.0	India	Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences
HDFC Bank Ltd	1.8	India	Banks

Market Capitalisation		
	Goldman Sachs India Equity Portfolio	MSCI India IMI, Net returns, Unhedged, USD
Large Cap	52.8	70.1
Mid Cap	12.3	15.0
Small Cap	30.6	14.9
Cash and cash equivalents	0.7	0.0
Unclassified	3.6	0.0

Please see Additional Notes. All performance and holdings data as at 31-Jan-25. Past Performance does not predict future returns. The value of investments and the income derived from investments will fluctuate and can go down as well as up. A loss of capital may occur.

⁽¹⁾ Please note that this estimated transaction costs figure has not been calculated using the prescribed methodologies required under EU regulations (i.e. MIFID II and PRIIPS). Where required by law or regulation, you may receive additional estimates of transaction costs from us which will be calculated using these prescribed methodologies. These additional estimates may differ from the estimated transaction cost figure included here. ⁽²⁾ The ongoing charges figure is based on expenses during the previous year. See details in the Key Investor Information Document. The on-going charges are the fees the fund charges to investors to cover the day-to-day costs of running the funds. They are taken from the fund and impacts on the fund's return. Fund charges will be incurred in multiple currencies, meaning that payments may increase or decrease as a result of currency exchange fluctuations. All charges will be paid out by the Fund, which will impact on the overall return of the Fund. ⁽³⁾ The Morningstar sector average figures are calculated using all open funds available in the universe at the indicated time period. The number of funds in a Morningstar sector varies over time as new funds are launched and funds close. Source: Morningstar © 2025 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. ⁽⁴⁾ Fund returns are shown net of applicable ongoing fees within the portfolio, with dividends re-invested using the ex-dividend NAV. These returns are for comparison of performance against specified index. As the investor may be liable to other fees, charges and taxes, they are not meant to provide a measure of actual return to investors. The performance data do not take account of the commissions and costs incurred on the issue and redemption of shares. ⁽⁵⁾ The MSCI India IMI is quoted at month-end with income reinvested and, in contrast to the Portfolio, shown without the deduction of any expenses. ⁽⁶⁾ Portfolio holdings may not represent current, future investments or all of the portfolio's holdings. Future portfolio holdings may not be profitable. For the avoidance of doubt, when buying units in the funds you are not investing directly in the portfolio holdings.



Goldman Sachs India Equity Portfolio

Important Risk Considerations

- **Counterparty risk** a party that the Portfolio transacts with may fail to meet its obligations which could cause losses.
- **Custodian risk** insolvency, breaches of duty of care or misconduct of a custodian or subcustodian responsible for the safekeeping of the Portfolio's assets can result in loss to the Portfolio.
- **Derivatives risk** derivative instruments are highly sensitive to changes in the value of the underlying asset that they are based on. Certain derivatives may result in losses greater than the amount originally invested.
- **Emerging markets risk** emerging markets are likely to bear higher risk due to lower liquidity and possible lack of adequate financial, legal, social, political and economic structures, protection and stability as well as uncertain tax positions.
- **Exchange rate risk** changes in exchange rates may reduce or increase the returns an investor might expect to receive independent of the performance of such assets. If applicable, investment techniques used to attempt to reduce the risk of currency movements (hedging), may not be effective. Hedging also involves additional risks associated with derivatives.
- **Liquidity risk** the Portfolio may not always find another party willing to purchase an asset that the Portfolio wants to sell which could impact the Portfolio's ability to meet redemption requests on demand.
- **Market risk** the value of assets in the Portfolio is typically dictated by a number of factors, including the confidence levels of the market in which they are traded.
- **Operational risk** material losses to the Portfolio may arise as a result of human error, system and/or process failures, inadequate procedures or controls.
- Complete information on the risks of investing in the fund are set out in the fund's prospectus.

Glossary

- **Beta** – Measures the sensitivity of the fund's returns to the comparative benchmark index return (annualised). The nearer to 1.00, the closer the historical fluctuations in the value of the fund are to the benchmark. If above 1.00, then fund fluctuations have been greater than the benchmark.
- **Commissions** – Total amount paid to executing brokers in relation to dealing in buying and selling of investments in the Fund during year ending 30 November 2022.
- **Excess returns** – The return of the fund in excess of the benchmark/index return (annualised).
- **Historical tracking error** – Measure of the actual deviation of the fund's returns from the comparative benchmark index returns (annualised). A higher number means that the fund is taking greater risk against the benchmark.
- **Historical Volatility of Portfolio** – Illustrates the dispersion of the fund's realized monthly returns around the average monthly return, indicating how volatile the fund's return is over time. The higher the number the more volatile the fund's returns.
- **Net Asset Value** – Represents the net assets of the fund (ex-dividend) divided by the total number of shares issued by the fund.
- **Ongoing Charges** – The ongoing charges figure is based on the fund's expenses during the previous 12 months, on a rolling basis. It excludes transaction costs and performance fees incurred by the fund.
- **Other Expenses** – Fees deducted from the Fund's assets incurred as part of the Fund's operations, including, where applicable, costs incurred by the Fund when investing in other funds.
- **Other Costs** – Total amount of costs incurred by the Fund outside Commissions during year ending 30 November 2022. These may include, but not limited to, market fees and local taxes.
- **R²** – Measure that represents the percentage of a portfolio movement linked to movements in the benchmark index return (annualised). The nearer to [1.00], the more a fund is tracking the risk of the benchmark, and the less risk that the fund is taking against the benchmark.
- **Swing pricing** – The swing factor represents the factor in place month end and is subject to change on any Dealing Day depending on prevailing market conditions.
- **Transactions costs** – Total trading costs of transactions incurred by the fund, including Commissions during year ending 30 November 2022. Does not include trading spreads incurred on transactions.
- **Turnover ratio** – Measure of how frequently over the period assets are bought or sold in the fund (Lower of Purchases or sales by the Fund/Average net assets of the Fund).

Additional Notes

This is a marketing communication. Please refer to the Prospectus of the Fund/s and the Key Information Document (KID) or UK Key Investor Information Document (KIID) (as applicable) before making any final investment decisions.

Furthermore, this information should not be construed as financial research. 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.

This information is intended for viewing only by the intended recipient and may not be reproduced or distributed to any person in whole or in part without the prior written consent of GSI. Goldman Sachs International accepts no liability for the misuse or inappropriate distribution of this material.

Offering Documents: This material is provided at your request for informational purposes only and does not constitute a solicitation in any jurisdiction in which such a solicitation is unlawful or to any person to whom it is unlawful. It only contains selected information with regards to the fund and does not constitute an offer to buy shares in the fund. Prior to an investment, prospective investors should carefully read the latest Key Investor Information Document (KIID) as well as the offering documentation, including but not limited to the fund's prospectus which contains inter alia a comprehensive disclosure of applicable risks. The relevant articles of association, prospectus, supplement, KIID and latest annual/semi-annual report are available free of charge from the fund's paying and information agent and/or from your financial adviser.

Distribution of Shares: Shares of the fund may not be registered for public distribution in a number of jurisdictions (including but not limited to any Latin American, African or Asian countries). Therefore, the shares of the fund must not be marketed or offered in or to residents of any such jurisdictions unless such marketing or offering is made in compliance with applicable exemptions for the private placement of collective investment schemes and other applicable jurisdictional rules and regulations.

Investment Advice and Potential Loss: Financial advisers generally suggest a diversified portfolio of investments. The fund described herein does not represent a diversified investment by itself. This material must not be construed as investment or tax advice. Prospective investors should consult their financial and tax adviser before investing in order to determine whether an investment would be suitable for them.

An investor should only invest if he/she has the necessary financial resources to bear a complete loss of this investment.

Swing Pricing: Please note that the fund operates a swing pricing policy. Investors should be aware that from time to time this may result in the fund performing differently compared to the reference benchmark based solely on the effect of swing pricing rather than price developments of underlying instruments.

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 which is available at http://www.adviserinfo.sec.gov/IAPD/Content/Search/iapd_Search.aspx.

Details of the fees payable by you in connection with the fund are set out in the fund's offering documents/ MiFID II costs and charges document.

Documents providing further detailed information about the fund, including the articles of association, prospectus, supplement and key investor information document (KIID), annual/semi-annual report (as applicable), and a summary of your investor rights, are available free of charge in English language and, as required, in your local language by navigating to your local language landing page via <https://www.gsam.com/content/gsam/ain/en/advisors/literature-and-forms/literature.html>, and also from the fund's paying and information agents as listed below. If GSAM B.V., the management company, decides to terminate its arrangement for marketing the fund in any EEA country where it is registered for sale, it will do so in accordance with the relevant UCITS rules.

Capital is at risk.

Austria: Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien, Austria.

Belgium: CACEIS Bank Belgium Branch, Avenue du Port/ Havenlaan Site de Tour et Taxis, 86C Bte 315 B-1000, Brussels, Belgium.

Denmark: Stockrate Asset Management, Møllevej 9 E2, DK-2990 Niva, Denmark.

France: CACEIS Bank, 89-91, rue Gabriel Péri, 92120 Montrouge, France.

Germany: State Street Bank GmbH, Briennner Strasse 59, 80333 Munich, Germany.

Greece: Piraeus Bank S.A., 4 Amerikis Street, 10564 Athens, Greece.

Ireland: CACEIS Ireland Limited, First Floor, Bloodstone Building, Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 KF24, Ireland.

Italy: Società Générale Securities Services, Maciachini Center – MAC 2, Via Benigno Crespi, 19/A, 20159 Milan, Italy; AllFunds Bank S.A. Filiale di Milano, Via Santa Margherita 7, 20121 Milan, Italy; CACEIS Investor Services Bank S.A. - Milan Branch, Via Vittor Pisani, 26, 20154 Milan, Italy; State Street Bank S.p.A., Via Col Moschin, 16, 20136 Milan, Italy; BNP Paribas Securities Services – Succursale di Milano, Via Ansperto 5, 20121 Milan, Italy; Banca Sella, Piazza Gaudenzio Sella 1, 13900 Biella BI, Italy.

Luxembourg: State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

Poland: Bank Pekao S.A., Zwirki i Wigury str. 31, 00-944 Warszawa.

Slovenia: NOVA KBM d.d. registered office at Ulica Vita Kraigherja 4, 2000 Maribor, Slovenia.

Sweden: Skandinaviska Enskilda Banken AB, through its entity Global Transaction Services, SEB Merchant Banking, Sergels Torg 2, ST MH1, SE-106 40 Stockholm, Sweden.

Switzerland: Swiss Representative of the fund is First Independent Fund Services Ltd, Klausstrasse 33, 8008 Zurich. Paying Agent of the fund in Switzerland is Goldman Sachs Bank AG, Claridenstrasse 25, 8002 Zurich. The Key Investor Information Document (KIID) as well as the annual and semi-annual reports of the fund may be obtained free of charge at the Swiss Representative or Goldman Sachs Bank AG in Zurich.

Please note in addition for:

Australia: This material is distributed in Australia and New Zealand by Goldman Sachs Asset Management Australia Pty Ltd ABN 41 006 099 681, AFSL 228948 ('GSAMA') and is intended for viewing only by wholesale clients in Australia for the purposes of section 761G of the Corporations Act 2001 (Cth) and to clients who either fall within any or all of the categories of investors set out in section 3(2) or sub-section 5(2CC) of the Securities Act 1978 (NZ).

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

Netherlands: The fund is included in the register kept by the Stichting Autoriteit Financiële Markten.

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

Spain: The fund is a foreign UCITS registered with the CNMV registry with number 141 (SICAV), 913 (SICAV II), 305 (PLC). A full description and KIID for the fund and other mandatory documentation is available free of charge from any of the authorised distributors of the fund listed in the Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") webpage at www.cnmv.es.

Confidentiality

No part of this material may, without Goldman Sachs' 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.

© 2025 Goldman Sachs. All rights reserved.

Registered and Principal Offices: **Luxembourg domiciled Funds Registered Office:** c/o State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, Avenue J-F Kennedy L-1855, Luxembourg
Any reference to a national regulator is for information purposes only and should not be construed as an endorsement, or otherwise, by that regulator as to the merits on investing in the fund.



ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด

ไม่มี

ประวัติการจ่ายเงินปันผล

ครั้งที่	1	2	3	4	5	6	7	8
บาท/หน่วย	0.20	0.25	0.75	0.25	0.20	0.30	0.30	0.15
วัน XD	1/8/54	31/7/57	31/12/57	02/2/58	31/7/58	3/5/59	1/11/59	31/1/60
วันจ่ายเงินปันผล	15/8/54	14/8/57	14/11/57	13/2/58	14/8/58	16/5/59	14/11/59	14/2/60
ครั้งที่	9	10	11	12	13	14	15	16
บาท/หน่วย	0.20	0.30	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20
วัน XD	2/5/60	31/7/60	31/10/60	31/1/61	30/4/61	31/7/61	30/4/62	31/10/62
วันจ่ายเงินปันผล	12/5/60	11/8/60	14/11/60	14/2/61	14/5/61	14/8/61	14/5/62	14/11/62
ครั้งที่	17	18	19	20	21	22	23	24
บาท/หน่วย	0.25	0.30	0.20	0.20	0.20	0.20	0.30	0.20
วัน XD	31/1/63	1/2/64	30/4/64	2/8/64	2/11/64	31/1/65	31/7/66	31/10/66
วันจ่ายเงินปันผล	14/2/63	15/2/64	14/5/64	13/8/64	12/11/64	14/2/65	15/8/66	14/11/66
ครั้งที่	25	26	27	28	29	รวม		
บาท/หน่วย	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	6.95		
วัน XD	31/1/67	30/4/67	31/7/67	4/11/67	31/1/68			
วันจ่ายเงินปันผล	14/2/67	14/5/67	14/8/67	15/11/67	14/2/68			

**รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่ 1 กุมภาพันธ์ 2567 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568**

1. บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน
ไม่มี

**ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้ หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ หรือ
ลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัด**
ไม่มี

ข้อมูลการชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น
ไม่มี



รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของกองทุนเปิดเค อินเดีย หุ้นทุน

ผู้จัดการกองทุนหลัก

ชุนทวรรณ ชัดดินานนท์

ผู้จัดการกองทุนสำรอง

วณะ วงศ์กุศลสวัสดิ์

ปณตพล ตัณฑวิเชียร

ภารดี มุณิลิทธิ

พิชิต ธนภูวนนท์

สุวิวัน พงศธราริก

วิรยา จุลมนต์

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด
ไม่มี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น
ไม่มี

บลจ. กลสิกรไทย จำกัด

ประวัติ

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

ในปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีความพร้อมทั้งในด้านการให้บริการการวิจัย และการจัดการลงทุน โดยดำเนินธุรกิจจัดการกองทุนด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพพร้อมทั้ง ข้อมูล ข่าวสาร ระบบงานและเทคโนโลยีในการจัดการลงทุนที่ทันสมัย และยึดมั่นในจรรยาบรรณอย่างเคร่งครัดเพื่อรักษาความเป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีคุณภาพตลอดไป

สถานที่ตั้งสำนักงาน

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

ทุนจดทะเบียน

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

ผู้ถือหุ้น

บมจ.ธนาคารกลสิกรไทย ถือหุ้นร้อยละ 99.99

กรรมการบริษัท

1. ดร.พิพัฒน์พงศ์ โปษยานนท์	ประธานกรรมการ
2. นายวิน พรหมแพทย์	ประธานกรรมการบริหาร
3. นายวจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์	กรรมการผู้จัดการ
4. นายอดิสร เสริษชัยวงศ์	กรรมการ
5. นายคิน วณิชย์วรนันต์	กรรมการ
6. นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์	กรรมการ
7. นายปวเรศร์ เชษฐพงศ์พันธุ์	กรรมการ
8. นายพิภวัตร ภัทรนาวิก	กรรมการ

ผู้บริหารระดับสูง

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



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

ข้อมูล ณ วันที่ 2 มกราคม 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