



**KASIKORNTHAI**

## รายงานประจำปี

กองทุนเปิดเค สตาร์ หุ้นทุน (K-STAR)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2565

ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566

## รายงานประจำปี

ณ 31 พฤษภาคม 2566

กองทุนเปิดเค สตาร์ หุ้นทุน (K-STAR)

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

**กองทุนเปิดเค สตาร์ หุ้นทุน**  
**(K STAR Equity Fund : K-STAR)**

<b>การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน</b>	มีทั้งหมด 5 ชนิด ดังนี้ 1. ชนิดสะสมมูลค่า : K-STAR-A(A) 2. ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ : K-STAR-A(R) 3. ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน : K-STAR-I(D) 4. ชนิดเพื่อการออม : K-STAR-SSF 5. ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ(สะสมมูลค่า) : K-STAR-C(A)
<b>ประเภทกองทุน</b>	กองทุนรวมตราสารทุน
<b>อายุโครงการ</b>	ไม่กำหนด
<b>วันที่จดทะเบียนกองทุน</b>	29 พฤษภาคม 2549
<b>รอบระยะเวลาบัญชี</b>	1 มิถุนายน – 31 พฤษภาคม

### **นโยบายการลงทุน**

กองทุนมีนโยบายที่จะมุ่งเน้นการลงทุนในระยะสั้นถึงระยะปานกลางในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารแห่งทุน โดยจะลงทุนในหุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ภายใต้หลักเกณฑ์ที่กฎหมาย ก.ล.ต.

กองทุนจะลงทุนบางส่วนในตราสารทุน เงินฝาก ตราสารทางการเงิน และตราสารแห่งหนี้ รวมทั้งหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. ทั้งนี้ กองทุนจะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีปัจจัยพื้นฐานดี มีความมั่นคง และให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมเมื่อเทียบกับระดับความเสี่ยง

ทั้งนี้ กองทุนอาจจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes)

### **นโยบายการจ่ายเงินปันผล**

K-STAR-A(A) มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผล

K-STAR-A(R) มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผล

- K-STAR-I(D) กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลไม่เกินปีละ 2 ครั้ง ในอัตราไม่เกินร้อยละ 100 ของการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานประจำแต่ละงวดบัญชี หรือกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นประจำงวดบัญชี หรือกำไรสะสมที่เกิดขึ้น ณ ลีนงวด ตามที่บริษัทจัดการพิจารณาเห็นสมควร และการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะต้องไม่ทำให้กองทุนมีผลขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้นในรอบระยะเวลาที่มีการจ่ายปันผลนั้น
- K-STAR-SSF มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผล
- K-STAR-C(A) มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผล

### **การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ**

- K-STAR-A(A) ไม่มี
- K-STAR-A(R) บริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติจากผู้ถือหน่วยลงทุนในวันทำการที่มูลค่าหน่วยลงทุนปรับขึ้นผ่านจุดที่มีมูลค่าและเงื่อนไขตามที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม
- K-STAR-I(D) ไม่มี
- K-STAR-SSF ไม่มี
- K-STAR-C(A) ไม่มี

### **ผู้ดูแลผลประโยชน์**

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

### **นายทะเบียน**

บมจ.ธนาคารกสิกรไทย

**การแก้ไขข้อผูกพันสำหรับกองทุนที่มีรอบระยะเวลาบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566**

**แก้ไขเพื่อเพิ่มชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ(สะสมมูลค่า)**

(มีผลบังคับใช้วันที่ 18 พฤศจิกายน 2565)

**ขอมติแก้ไขโครงการเพื่อแก้ไขชื่อและคำอธิบายชนิดหน่วยลงทุนของชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ**

(มีผลบังคับใช้วันที่ 3 มีนาคม 2566)



## สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2565/2566 วันที่ 1 มิถุนายน 2565 สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2566	ปี 2564/2565 วันที่ 1 มิถุนายน 2564 สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2565
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	5,238,300,699.71	5,543,035,746.51
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท) ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ	40.3979	44.6146
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท) ชนิดสะสมมูลค่า	40.4490	44.6799
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท) ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน	40.4455	40.9460
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท) ชนิดเพื่อการออม	40.5551	44.7352
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท) ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ	40.7029	N/A
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิ จากการดำเนินงาน (บาท)	(516,394,452.44)	437,191,386.37
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%) ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ *	(9.45)	7.90
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%) ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ **	(5.01)	7.28
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%) ชนิดสะสมมูลค่า *	(9.47)	7.90
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%) ชนิดสะสมมูลค่า **	(5.01)	7.28
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%) ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน *	(9.25)	7.89
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%) ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน **	(5.01)	7.28
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%) ชนิดเพื่อการออม *	(9.34)	8.04
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%) ชนิดเพื่อการออม **	(5.01)	7.28
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%) ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ *, ***	(5.86)	N/A
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%) ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ **, ***	(3.61)	N/A

## กองทุนเปิดเค สตาร์ หุ้นทุน

---

\* ใช้ข้อมูลวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

\*\* ตัวชี้วัด

ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI)

ผลตอบแทน/ความผันผวนของตัวชี้วัดสำหรับช่วงเวลาตั้งแต่จัดตั้งกองทุนของกองทุนที่จัดตั้งก่อนปี พ.ศ.2545 จะแสดงค่า N/A เนื่องจากไม่มีข้อมูลตัวชี้วัดที่เป็นดัชนีผลตอบแทนรวม (Total Return Index) ในช่วงระยะเวลาดังกล่าว

\*\*\* ผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 16 ธันวาคม 2565 ถึง 31 พฤษภาคม 2566



## รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค สตาร์ หุ้นทุน รอบระยะเวลา 1 มิถุนายน 2565 - 31 พฤษภาคม 2566

### ตลาดทุน

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ (SET Index) ปรับตัวผันผวนจากระดับ 1,663.41 จุด ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2565 มาปิดที่ระดับ 1,533.54 จุด ณ สิ้นรอบบัญชีเดือนพฤษภาคม 2566 เป็นการปรับลดลง 129.87 จุด หรือลดลงร้อยละ 7.81 โดยระหว่างรอบบัญชีดัชนี มีจุดปิดสูงสุดที่ระดับ 1,691.41 จุด ในเดือนมกราคม 2566 และปิดต่ำสุดของรอบบัญชีที่ 1,514.89 จุด ในเดือนพฤษภาคม 2566

ในช่วงแรกของรอบบัญชีเดือน มิถุนายน 2565 ตลาดปรับตัวในทิศทางขาลง จากความกังวลต่ออัตราเงินเฟ้อจากราคาพลังงานที่ทรงตัวในระดับสูงและการที่ธนาคารกลางต่างๆ มีแนวโน้มปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่องเพื่อต่อสู้กับภาวะเงินเฟ้อ โดยธนาคารกลางสหรัฐฯ ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอีก 0.75% ทำให้ Fed Fund Rate อยู่ที่ระดับ 1.75% อัตราผลตอบแทนพันธบัตร 10 ปีของรัฐบาลสหรัฐฯ ปรับสูงขึ้นแตะระดับ 3.5% ในช่วงกลางเดือนมิถุนายน นอกจากนี้ ยังมีปัจจัยความเสถียรต่างๆ ที่อาจส่งผลให้เศรษฐกิจเกิดการชะลอตัวมากกว่าคาด ได้แก่ การสู้รบที่ยืดเยื้อระหว่างรัสเซีย-ยูเครน และการใช้มาตรการปิดเมืองเศรษฐกิจสำคัญของจีนจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 ระลอกใหม่

ในช่วงไตรมาส 3 ปี 2565 การที่ราคาน้ำมันดิบซึ่งเป็นสาเหตุสำคัญของการเพิ่มขึ้นของอัตราเงินเฟ้อในช่วงที่ผ่านมา มีการปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับธนาคารกลางประเทศเศรษฐกิจสำคัญต่างๆ มีการใช้นโยบายการเงินตึงตัวด้วยการทยอยปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายมาตั้งแต่ช่วงต้นปี Fed Fund Rate ได้ถูกปรับเพิ่มตามคาดหมายอีก 2 ครั้ง มาอยู่ที่ระดับ 3.25% ทำให้นักลงทุนบางส่วนคาดหวังว่าภาวะเงินเฟ้อน่าจะชะลอลงได้ในระยะถัดไป และเป็นปัจจัยสนับสนุนการฟื้นตัวของตลาดหุ้นทั่วโลกในช่วงเดือนกรกฎาคม - สิงหาคม ก่อนที่จะปรับตัวในทิศทางขาลงในช่วงเดือนกันยายน หลังจากการประกาศตัวเลขอัตราเงินเฟ้อ CPI ของเดือนสิงหาคมที่สูงกว่าคาดการณ์ของตลาด และทำที่ที่ชัดเจนของประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ ในการดำเนินนโยบายอย่างเข้มงวดเพื่อต่อสู้กับภาวะเงินเฟ้อ ทำให้ตลาดขยับเพิ่มระดับคาดการณ์อัตราดอกเบี้ยนโยบาย และเกิดความกังวลในด้านความเสี่ยงที่อาจเกิดการชะลอตัวทางเศรษฐกิจจนเข้าสู่ภาวะถดถอยในปีหน้า

ในช่วงไตรมาส 4 ปี 2565 ตลาดหุ้นในหลายประเทศมีการฟื้นตัวหลังจากที่ได้รับผลกระทบจากราคาลงทุนที่สูงขึ้นมากจากสงครามระหว่างรัสเซียและยูเครน และการทยอยปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Fed Fund Rate) จาก 0.25% ในช่วงต้นปีมาเป็น 4.5% ในเดือนธันวาคม 2565 อย่างไรก็ตาม การประกาศตัวเลขทางเศรษฐกิจสหรัฐฯ รวมทั้งอัตราเงินเฟ้อเริ่มแสดงให้เห็นสัญญาณของการชะลอตัวที่มากกว่าคาดการณ์ ในไตรมาสนี้ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (DXYO) มีแนวโน้มอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับสกุลเงินอื่น หลังจากมีการแข็งค่าขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ช่วงต้นปี สะท้อนการเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ FED รวมทั้งเม็ดเงินลงทุนของนักลงทุนต่างชาติที่ยังคงมีสถานะซื้อสุทธิในตลาดหุ้นไทยอีกกว่า 5 หมื่นล้านบาท และมียอดซื้อสุทธิกว่า 2 แสนล้านบาทในปี 2565 SET Index ปิดสิ้นปีที่ระดับ 1,668.66 จุด

ในช่วงไตรมาส 1 ปี 2566 ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงจากความกังวลด้านแนวโน้มการเติบโตทางเศรษฐกิจ ในขณะที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ และกนง. ยังคงปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างต่อเนื่องอีก 2 ครั้ง รวม 0.5% ทำให้ Fed Fund Rate และ BOT1DRP อยู่ที่ระดับ 5% และ 1.75% ตามลำดับ การประกาศผลประกอบการไตรมาส 4 / 2565 ของบริษัทจดทะเบียนต่ำกว่าคาดการณ์ของตลาด รวมทั้งตัวเลข GDP ของไทยปี 2565 ที่เติบโตเพียง 2.6% ต่ำกว่าคาดการณ์ของสภาพัฒน์ฯ ที่ 3.2% และ GDP ไตรมาส 4 / 2565 ที่หดตัว 1.5% (Q-o-Q) สร้างความกังวลในด้านแนวโน้มการเติบโตของเศรษฐกิจไทย นอกจากนี้ ปัญหาการขาดสภาพคล่องของบางธนาคารในสหรัฐฯ นำไปสู่คำสั่งปิดกิจการ Silicon Valley Bank และความล้มเหลวของแผนการเพิ่มทุนของธนาคารเครดิตสวิสเนื่องจากประสิทธิภาพขาดทุน จนกระทั่งต้องถูกควบรวมกับธนาคาร UBS แม้ว่านักลงทุนจะเริ่มเห็นผลกระทบจากการเพิ่มขึ้นของระดับอัตราดอกเบี้ยนโยบายในรอบปีที่ผ่านมา แต่การดำเนินมาตรการอย่างทันการณ์ของธนาคารกลางต่างๆ ในการแก้ปัญหาสามารถรักษาความเชื่อมั่นต่อระบบสถาบันการเงินได้

ในช่วงท้ายของรอบปีบัญชีเดือนเมษายน - พฤษภาคม 2566 นักลงทุนชะลอการลงทุนในตลาดหุ้นไทยเพื่อรอผลคะแนนเลือกตั้ง ทั่วประเทศในวันที่ 14 พฤษภาคม 2566 และหลังจากทราบผลคะแนนเลือกตั้ง ก็ยังมีความไม่แน่นอนของพรรคแกนนำในการจัดตั้งรัฐบาล ความล่าช้าในการจัดตั้งตลอดจนนโยบายของรัฐบาลใหม่ และมีการประเมินผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อภาคธุรกิจต่างๆ จากนโยบายที่ประกาศไว้ในช่วงการหาเสียงของพรรคการเมืองที่อาจเป็นแกนนำในการจัดตั้งรัฐบาล ทำให้ตลาดหุ้นไทยมีการปรับตัวผันผวนไปตามกระแสข่าวเกี่ยวกับการจัดตั้งรัฐบาล ในเดือนพฤษภาคมอัตราดอกเบี้ยนโยบายทั้งในสหรัฐฯ และไทยยังถูกปรับเพิ่มขึ้นอีก 0.25% ทำให้ Fed Fund Rate และ BOT1DRP อยู่ที่ระดับ 5.25% และ 2% ตามลำดับ นักลงทุนต่างชาติมีสถานะขายสุทธิสะสมนับตั้งแต่ต้นปี 2566 รวม 98 พันล้านบาท SET Index ปรับตัวลดลง 8.1% จากระดับปลายปีที่ผ่านมา โดยปิดที่ระดับ 1,533.54 จุด ณ สิ้นรอบบัญชี





## **ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม**

ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2566 กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนประมาณร้อยละ 94.83 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ หมวดอุตสาหกรรมที่กองทุนลงทุนสูงกว่าสัดส่วนของตลาดฯ (Overweight) ได้แก่ พัฒนาสังหาริมทรัพย์ ธนาคาร พาณิชย์ อาหารและเครื่องดื่ม การท่องเที่ยวและสันทนาการ เงินทุนและหลักทรัพย์ สื่อและสิ่งพิมพ์ หมวดอุตสาหกรรมที่กองทุนลงทุนใกล้เคียงกับสัดส่วนของตลาดฯ (Neutral) ได้แก่ การแพทย์ ชิ้นส่วนอุตสาหกรรมและเครื่องจักร บรรจุกภัณฑ์ ยานยนต์ บริการรับเหมาก่อสร้าง ขนส่งและโลจิสติกส์ หมวดอุตสาหกรรมที่กองทุนลงทุนน้อยกว่าสัดส่วนของตลาดฯ (Underweight) ได้แก่ ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ พลังงานและสาธารณูปโภค เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ วัสดุก่อสร้าง

## **การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบปีบัญชีปัจจุบันเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า**

ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2566 กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนประมาณร้อยละ 94.83 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับ ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2565 ซึ่งกองทุนลงทุนในตราสารทุนประมาณร้อยละ 98.61 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยหมวดอุตสาหกรรมที่ลงทุนเพิ่มสูงขึ้น ได้แก่ พัฒนาสังหาริมทรัพย์ อาหารและเครื่องดื่ม พลังงานและสาธารณูปโภค พาณิชย์ วัสดุก่อสร้าง การแพทย์ หลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ธนาคาร ยานยนต์ และปรับลดการลงทุนในหมวด เงินทุนและหลักทรัพย์ ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ ขนส่งและโลจิสติกส์ บริการรับเหมาก่อสร้าง บรรจุกภัณฑ์ ชิ้นส่วนอุตสาหกรรมและเครื่องจักร เทคโนโลยีสารสนเทศ และการสื่อสาร ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ การท่องเที่ยวและสันทนาการ สื่อและสิ่งพิมพ์

## **ผลการดำเนินงานของกองทุน**

ในรอบระยะเวลา 1 ปีที่ผ่านมากองทุนมีผลการดำเนินงานร้อยละ -8.24 ในขณะที่เกณฑ์มาตรฐานร้อยละ -5.01 กองทุนจึงมีผลการดำเนินงานต่ำกว่าเกณฑ์มาตรฐานร้อยละ 3.23

## **ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก**

ไม่มี



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค สตาร์ หุ้นทุน-A ชนิดสะสมมูลค่า  
Fund Performance of K STAR Equity Fund-A(A)

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2556 (2013)	2557 (2014)	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 <sup>NS</sup> (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return					6.99	-7.85	5.45	-8.51	19.50	-1.11
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return					4.05	-8.08	4.27	-5.23	17.67	3.53
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation					8.83	12.26	9.84	29.66	12.80	11.73
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation					7.75	12.05	9.40	29.92	12.05	11.02

<sup>NS</sup> ผลการดำเนินงานตั้งแต่เริ่มต้นตั้งกองทุนจนถึงวันที่ทำการสุดท้ายของปีปฏิทิน/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 พฤษภาคม 2566/Performance as of 31 May 2023

	Year to Date	3 เดือน (3 Months)	6 เดือน (6 Months)	1 ปี (% ต่อปี) 1 Year (% p.a.)	3 ปี (% ต่อปี) 3 Yrs (% p.a.)	5 ปี (% ต่อปี) 5 Yrs (% p.a.)	10 ปี (% ต่อปี) 10 Yrs (% p.a.)	<sup>NS/01/01/2017</sup> Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	-8.48	-5.37	-7.43	-9.47	4.69	-0.74		0.50
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	-6.41	-4.10	-4.49	-5.01	7.45	0.65		1.49
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	11.58	13.73	11.08	11.12	14.22	16.97		16.29
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	11.54	13.68	11.11	10.84	13.48	16.77		16.08

คำชี้แจง  
ดัชนีผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่นำมาเป็นดัชนี (SET TRD)  
ผลตอบแทนของดัชนีที่นำมาใช้เป็นดัชนีชี้วัดของกองทุนมีผลตั้งแต่วันที่ 31 ธ.ค. 2545 ถึงวันที่ 31 ธ.ค. 2565  
เนื่องจากระดับข้อมูลจำกัดจึงเป็นดัชนีผลตอบแทนรวม (Total Return Index) ในวิธีคำนวณย้อนหลัง

Benchmark:  
SET TRD  
N/A will be represented for benchmark returns and standard deviation since inception period due to unavailable Total Return Index data for calculation in such period.

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มีได้เป็นสื่อชี้ถึงผลการดำเนินงานในอนาคต (Past performance is not indicative of future results).  
เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการกองทุน (The fund performance document is prepared in accordance with AIMC standards).

บริการลูกค้าระดับประทับใจ



หลักทรัพย์จัดการกองทุนเคทีเอ็มไทย  
开泰基金 管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดค สตาร์ หุ้น-A ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ  
Fund Performance of K STAR Equity Fund-A(R)

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2556 (2013)	2557 (2014)	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)
ผลตอบแทนของหุ้นรวม/Fund Return	0.66	14.51	-4.14	19.84	20.99	-7.97	5.41	-8.51	19.50	-1.10
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	-3.63	19.12	-11.23	23.85	17.30	-8.08	4.27	-5.23	17.67	3.53
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation	22.55	14.16	14.17	15.37	7.48	12.26	9.84	29.67	12.80	11.73
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation	20.92	13.03	13.73	14.21	6.43	12.05	9.40	29.92	12.05	11.02

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566/Performance as of 31 May 2023

	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.)
ผลตอบแทนของหุ้นรวม/Fund Return	-8.47	-5.37	-7.41	-9.45	4.70	-0.75	2.61	8.55
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	-6.41	-4.10	-4.49	-5.01	7.45	0.65	2.98	8.38
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	11.58	13.73	11.08	11.12	14.22	16.97	16.03	19.83
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	11.54	13.68	11.11	10.84	13.48	16.77	15.45	18.20

คำชี้แจง

ดัชนีผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่ปรับแก้ค่าเงิน (SET TR)

ผลตอบแทนความผันผวนของตัวชี้วัดสำหรับช่วงเวลาที่สอดคล้องของกองทุนที่สิ้นสุดก่อนปี พ.ศ.2545 จะแสดงค่า N/A

เนื่องจากไม่มีข้อมูลชี้วัดที่สิ้นสุดหรือผลตอบแทนรวม (Total Return Index) ในช่วงระยะเวลาดังกล่าว

Benchmark

SET TR

N/A will be represented for benchmark returns and standard deviation in since inception period due to unavailable Total Return Index data

for calculation in each period.

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

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

บริการทูลกระดับประทับใจ



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค สตาร์ หุ้น-C ชนิดสะสมมูลค่า  
Fund Performance of K STAR Equity Fund-C(A)

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย: % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2556 (2013)	2557 (2014)	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return										2.44
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return										2.99
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation										8.89
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด/Benchmark Standard Deviation										8.02

\*S ผลการดำเนินงานตั้งแต่เริ่มตั้งกองทุนจนถึงวันที่การสุดท้ายของปีปฏิทิน/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 พฤษภาคม 2566/Performance as of 31 May 2023

	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	-8.10	-5.36						-5.86
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return	-6.41	-4.10						-3.61
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	11.60	13.73						11.42
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	11.54	13.68						11.32

ตัวชี้วัด  
ดัชนีผลตอบแทนของหลักทรัพย์ปรับค่าโดย (SETTR)  
กองทุนมีความผันผวนของตัวชี้วัดสำหรับช่วงเวลาตั้งแต่ตั้งตั้งกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 พ.ค. 2545 ถึงขณะนี้ N/A  
เนื่องจากไม่มีข้อมูลตัวชี้วัดที่ปรับผลตอบแทนรวม (Total Return Index) ในช่วงระยะเวลาดังกล่าว

Benchmark  
SETTR  
N/A will be represented for benchmark returns and standard deviation in since inception period due to unavailable Total Return Index data for calculation in such period.

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

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

บริการลูกค้าระดับประทับใจ





ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค สตาร์ หุ้นทุน ชนิดที่ถือครอง  
Fund Performance of K STAR Equity Fund-SSF

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2556 (2013)	2557 (2014)	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 <sup>NS</sup> (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return								11.05	19.66	-0.98
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return								16.38	17.67	3.53
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation								20.21	12.80	11.73
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด/Benchmark Standard Deviation								19.17	12.05	11.02

<sup>NS</sup> ผลการดำเนินงานตั้งแต่วันขึ้นตั้งกองทุนจนถึงวันที่การสุดท้ายของปีปฏิทิน/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 พฤษภาคม 2566/Performance as of 31 May 2023

	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.)	<sup>NS</sup> Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	-8.42	-5.34	-7.36	-9.34	4.83			6.27
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return	-6.41	-4.10	-4.49	-5.01	7.45			9.66
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	11.58	13.73	11.08	11.12	14.22			14.26
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	11.54	13.68	11.11	10.84	13.48			13.53

ตัวชี้วัด  
ดัชนีผลตอบแทนของหลักทรัพย์แบบปรับค่าโดย (SETTR)  
กองทุนมีความผันผวนของตัวชี้วัดที่ต่ำกว่ามาก หรือดัชนีของกองทุนที่ต่ำกว่าในปี พ.ศ. 2545 และยังคง N/A  
เนื่องจากไม่ได้ข้อมูลตัวชี้วัดที่ปรับผลตอบแทนรวม (Total Return Index) ในช่วงระยะเวลาดังกล่าว

Benchmark  
SETTR  
N/A will be represented for benchmark returns and standard deviation in since inception period due to unavailable Total Return Index data  
for calculation in such period.

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

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

บริการลงทุนระดับประทับใจ



**ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์**  
**ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566**

อันดับ	ชื่อ	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน ค่านายหน้า
1	บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	2,416,602.74	26.14%
2	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	1,304,811.79	14.11%
3	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	558,144.21	6.04%
4	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	532,661.74	5.76%
5	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	512,292.91	5.54%
6	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	499,608.91	5.40%
7	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	499,296.75	5.40%
8	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	484,558.69	5.24%
9	บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	404,142.67	4.37%
10	บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	383,904.08	4.15%
11	อื่นๆ	1,648,336.22	17.83%
<b>รวม</b>		<b>9,244,360.71</b>	<b>100.00%</b>

## กองทุนเปิดเค สตาร์ ทุนทุน

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	49,718.99	0.98
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	808.47	0.02
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	3,233.90	0.06
ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์ จัดส่งรายงานถึงผู้ถือหุ้น(Report to Unitholders Expense)	266.13	0.01
ค่าธรรมเนียมบริการธนาคาร(Banking Services Fee)	355.39	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	273.68	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	54,656.56	1.09

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\* ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

\*\*\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์





แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	99,929.69	1.98
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	1,620.88	0.03
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	6,483.51	0.13
ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์ จัดส่งรายงานถึงผู้ถือหุ้น(Report to Unitholders Expense)	351.40	0.01
ค่าธรรมเนียมบริการธนาคาร(Banking Services Fee)	402.95	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	585.37	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	109,373.79	2.17

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\* ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

\*\*\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 มิถุนายน 2566

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเค สตาร์ หุ้นทุน

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดเค สตาร์ หุ้นทุน ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลิกรไทย จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเค สตาร์ หุ้นทุน เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(นฤฤดี สีโทชาลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์



## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นรายละงทุนและบริษัทจัดการ  
กองทุนเปิดเค สตาร์หุ้นทุน

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเค สตาร์หุ้นทุน (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 งบกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเค สตาร์หุ้นทุน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่า ข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้อื่นที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่



เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหาร เพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

## ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงาน หรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อพิจารณาณได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจเว้นการแสดงผล การแสดงผลข้อมูลที่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุน





- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์ หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ จนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางสาวสุลลิต อดตสว่าง

(นางสาวสุลลิต อดตสว่าง)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 7517

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 11 สิงหาคม 2566

# กองทุนเปิดเค สตาร์ หุ้น



## กองทุนเปิดเค สตาร์หุ้น งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

	หมายเหตุ	บาท	
		2566	2565
<b>สินทรัพย์</b>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3.2, 5, 10	4,967,277,053.50	5,465,759,395.89
เงินฝากธนาคาร	6, 10	252,559,614.74	94,013,454.08
ลูกหนี้			
จากเงินปันผล		-	1,130,446.40
จากดอกเบี้ย		307,604.23	155,825.01
จากการขายเงินลงทุน		45,394,615.01	19,570,898.26
จากการขายหน่วยลงทุน		-	1,008.56
ลูกหนี้อื่น		-	0.30
รวมสินทรัพย์		<u>5,265,538,887.48</u>	<u>5,580,631,028.50</u>
<b>หนี้สิน</b>			
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		14,676,668.48	23,330,577.73
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		2,057,757.69	3,688,579.42
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	10	10,232,733.93	10,280,096.81
หนี้สินอื่น		271,027.67	296,028.03
รวมหนี้สิน		<u>27,238,187.77</u>	<u>37,595,281.99</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>5,238,300,699.71</u>	<u>5,543,035,746.51</u>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		1,294,837,449.73	1,257,254,293.47
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		1,630,761,484.91	1,456,685,235.53
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	9	2,312,701,765.07	2,829,096,217.51
สินทรัพย์สุทธิ		<u>5,238,300,699.71</u>	<u>5,543,035,746.51</u>
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		129,483,744.9734	125,725,429.3472

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค สตาร์หุ้นทุน  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 1)  
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

หุ้นสามัญ	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ
		(บาท)	มูลค่าเงินลงทุน
<b>จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</b>			
<b>ธนาคาร</b>			
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	1,150,900	187,596,700.00	3.77
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	1,162,500	150,543,750.00	3.03
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	6,847,400	130,100,600.00	2.62
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	1,816,800	188,038,800.00	3.79
		<u>656,279,850.00</u>	<u>13.21</u>
<b>วัสดุก่อสร้าง</b>			
บริษัท ปูนซีเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	239,500	76,400,500.00	1.54
บริษัท ทีโอเอ เพ้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	1,282,600	42,646,450.00	0.86
		<u>119,046,950.00</u>	<u>2.40</u>
<b>ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์</b>			
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	1,040,800	36,688,200.00	0.74
		<u>36,688,200.00</u>	<u>0.74</u>
<b>พาณิชย์</b>			
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	2,573,900	108,103,800.00	2.18
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	4,903,600	312,604,500.00	6.29
บริษัท ดูโฮม จำกัด (มหาชน)	1,986,225	28,800,262.50	0.58
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	4,501,400	62,119,320.00	1.25
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	4,287,131	80,169,349.70	1.61
บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)	2,549,238	103,244,139.00	2.08
		<u>695,041,371.20</u>	<u>13.99</u>
<b>เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</b>			
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	1,612,242	340,183,062.00	6.85
บริษัท บลูมิก กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	151,700	17,445,500.00	0.35
		<u>357,628,562.00</u>	<u>7.20</u>
<b>ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์</b>			
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	1,227,600	54,014,400.00	1.09
บริษัท เคซีอี อิเล็คโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน)	804,100	31,359,900.00	0.63
		<u>85,374,300.00</u>	<u>1.72</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค สตาร์หุ้นทุน  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 2)  
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
<b>พลังงานและสาธารณูปโภค</b>			
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	1,375,700	51,588,750.00	1.04
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	1,609,234	94,140,189.00	1.90
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	6,277,450	306,025,687.50	6.16
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	1,058,600	147,674,700.00	2.97
บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน)	1,873,800	37,476,000.00	0.75
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	4,161,900	124,857,000.00	2.51
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)	6,214,200	51,267,150.00	1.03
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	1,469,951	63,575,380.75	1.28
		876,604,857.25	17.64
<b>สื่อและสิ่งพิมพ์</b>			
บริษัท บีอีซี เวลต์ จำกัด (มหาชน)	1,873,700	16,675,930.00	0.34
บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)	6,254,656	56,291,904.00	1.13
บริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน)	3,635,000	20,174,250.00	0.41
		93,142,084.00	1.88
<b>เงินทุนและหลักทรัพย์</b>			
บริษัท บริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	5,097,700	56,074,700.00	1.13
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	1,646,600	67,922,250.00	1.37
บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน)	2,408,900	66,846,975.00	1.34
บริษัท ศักดิ์สยามลิขัง จำกัด (มหาชน)	2,474,400	14,970,120.00	0.30
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอรัปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	915,442	51,035,891.50	1.03
		256,849,936.50	5.17
<b>อาหารและเครื่องดื่ม</b>			
บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	3,326,757	73,188,654.00	1.47
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์ เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	4,888,021	164,970,708.75	3.32
บริษัท เอ็มเค เรสโตรองต์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	524,400	27,137,700.00	0.55
บริษัท โอสดสภา จำกัด (มหาชน)	1,340,700	38,880,300.00	0.78
บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)	4,018,000	40,581,800.00	0.82
บริษัท ศรีนันทพร มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน)	1,575,400	39,778,850.00	0.80
		384,538,012.75	7.74

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้







กองทุนเปิดเค สตาร์ทหุ้นทุน  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 3)  
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
<b>การแพทย์</b>			
บริษัท บางกอก เซน ฮอสมิทอล จำกัด (มหาชน)	2,591,500	47,942,750.00	0.97
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	5,628,200	158,996,650.00	3.20
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	109,800	24,485,400.00	0.49
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)	7,563,600	24,808,608.00	0.50
		<u>256,233,408.00</u>	<u>5.16</u>
<b>การท่องเที่ยวและสันทนาการ</b>			
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซ่า จำกัด (มหาชน)	1,135,100	57,038,775.00	1.15
บริษัท ดี เอราวิน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	7,658,060	31,704,368.40	0.64
		<u>88,743,143.40</u>	<u>1.79</u>
<b>วัสดุอุตสาหกรรมและเครื่องจักร</b>			
บริษัท สตาร์ท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	20,187,000	17,199,324.00	0.35
		<u>17,199,324.00</u>	<u>0.35</u>
<b>บรรจุภัณฑ์</b>			
บริษัท เอสซีซี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	984,000	38,622,000.00	0.78
		<u>38,622,000.00</u>	<u>0.78</u>
<b>บริการรับเหมาก่อสร้าง</b>			
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	2,446,700	46,976,640.00	0.94
		<u>46,976,640.00</u>	<u>0.94</u>
<b>พัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>			
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	2,861,800	63,241,360.00	1.27
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	4,763,900	55,261,240.00	1.11
บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	8,392,200	41,289,624.00	0.83
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	2,074,000	139,995,000.00	2.82
บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	5,960,200	50,661,700.00	1.02
บริษัท ศุภาลย์ จำกัด (มหาชน)	2,315,100	46,765,020.00	0.94
บริษัท ตั้มบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	21,681,800	95,833,556.00	1.93
		<u>493,047,500.00</u>	<u>9.92</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค สตาร์หุ้นทุน  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 4)  
ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
<b>ขนส่งและโลจิสติกส์</b>			
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	5,306,900	375,463,175.00	7.56
บริษัท เอเชีย เอวิชั่น จำกัด (มหาชน)	12,554,522	33,897,209.40	0.68
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	5,549,400	44,672,670.00	0.90
		<u>454,033,054.40</u>	<u>9.14</u>
<b>ยานยนต์</b>			
บริษัท สมบูรณ์ แอ็ดวานซ์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	558,600	11,227,860.00	0.23
		<u>11,227,860.00</u>	<u>0.23</u>
<b>รวมหุ้นสามัญ - จัดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</b>		<u>4,967,277,053.50</u>	<u>100.00</u>
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 5,075,701,722.36 บาท)</b>		<u>4,967,277,053.50</u>	<u>100.00</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการเงินนี้





กองทุนเปิดเค สตาร์หุ้นทุน  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2566

	หมายเหตุ	บาท	
		2566	2565
รายได้	3.1		
รายได้เงินปันผล		121,945,067.05	123,684,918.63
รายได้ดอกเบี้ย		674,721.81	469,286.23
รวมรายได้		<u>122,619,788.86</u>	<u>124,154,204.86</u>
ค่าใช้จ่าย	3.1		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7, 10	99,929,685.98	115,634,782.01
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7	1,620,876.73	1,863,338.34
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7, 10	6,483,507.33	7,453,353.78
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		108,000.00	108,000.00
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์	10	9,244,360.71	14,275,782.31
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	8	1,130,509.00	532,037.92
รวมค่าใช้จ่าย		<u>118,618,148.02</u>	<u>139,867,294.36</u>
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ		<u>4,001,640.84</u>	<u>(15,713,089.50)</u>
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	3.1		
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(58,744,776.48)	431,960,885.36
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(461,651,316.80)	21,013,983.44
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		<u>(520,396,093.28)</u>	<u>452,974,868.80</u>
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(516,293,244.17)	437,261,779.30
หัก ภาษีเงินได้	3.9	(101,208.27)	(70,392.93)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		<u>(516,394,452.44)</u>	<u>437,191,386.37</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค สตาร์หุ้นทุน  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

## 1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดเค สตาร์หุ้นทุน : K-STAR (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมตราสารทุน/กองทุนรวมเพื่อการออม โดยมีลักษณะกองทุนดังนี้

วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน : วันที่ 29 พฤษภาคม 2549

ทุนจดทะเบียนของโครงการ : จำนวน 10,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 1,000 ล้านหน่วยลงทุน  
หน่วยลงทุนละ 10 บาท)

อายุของโครงการ : ไม่จำกัดอายุโครงการ

นโยบายจ่ายเงินปันผล

ชนิดสะสมมูลค่า : ไม่จ่าย

ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ : ไม่จ่าย

ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน : จ่ายไม่เกินปีละ 2 ครั้ง

ชนิดเพื่อการออม : ไม่จ่าย

ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ : ไม่จ่าย

กองทุนมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนออกเป็น 5 ชนิด ดังนี้

1. ชนิดสะสมมูลค่า (K-STAR-A(A)) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total Return)

2. ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ (K-STAR-A(R)) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนจากการขายคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ

3. ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (K-STAR-I(D)) เหมาะกับผู้ลงทุนที่เป็นนิติบุคคล หรือสถาบันที่บริษัทจัดการที่กำหนด ที่ต้องการรับผลตอบแทนสม่ำเสมอจากเงินปันผล และทำรายการซื้อขายหน่วยลงทุนผ่านบริษัทจัดการ

4. ชนิดเพื่อการออม (K-STAR-SSF) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการออมเงินระยะยาวและได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี โดยเริ่มเสนอขายตั้งแต่วันที่ 8 พฤษภาคม 2563 เป็นต้นไป

5. ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (K-STAR-C(A)) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนซึ่งอยู่ภายใต้การให้บริการบริหารพอร์ตหรือบริการแนะนำการลงทุนในรูปแบบ Asset Allocation Model หรือ Discretionary Portfolio Service รวมถึงผู้ลงทุนอื่นที่บริษัทจัดการจะประกาศเพิ่มเติมในอนาคต ที่ต้องการรับผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total Return) โดยเริ่มเสนอขายตั้งแต่วันที่ 16 ธันวาคม 2565 เป็นต้นไป

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน



กองทุนเปิดเค สตาร์หุ้นทุน  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

กองทุนมีนโยบายที่จะมุ่งเน้นการลงทุนในระยะสั้นถึงระยะปานกลางในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารแห่งทุน โดยจะลงทุนในหุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ภายใต้หลักเกณฑ์ที่กฎหมาย ก.ล.ด. กำหนด

กองทุนจะลงทุนบางส่วนในตราสารทุน เงินฝาก ตราสารทางการเงินและตราสารแห่งหนี้ รวมทั้งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดโอกาสโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด. ทั้งนี้ กองทุนจะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีปัจจัยพื้นฐานดี มีความมั่นคง และให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมเมื่อเทียบกับระดับความเสี่ยง

ทั้งนี้ กองทุนอาจจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ให้กองทุนต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมายงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

3.1.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยแท้จริง

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินปันผลบันทึกเป็นรายได้นับแต่วันที่มีสิทธิที่จะได้รับ

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้น จากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.1.2 ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

กองทุนเปิดเค สตาร์หุ้นทุน  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

3.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กองทุนจะรับรู้เงินลงทุนเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

การวัดมูลค่าภายหลัง

เงินลงทุนในหลักทรัพย์แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์จะทะเบียน (รวมทั้งสิทธิในการจองซื้อหุ้น) ถือเป็นฐานจากราคาปิดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตัวแลกเปลี่ยน ตัวเงินคลัง หุ้นกู้และพันธบัตรคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับดังนี้

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

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน ที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุน ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้น

3.3 เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินนั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย



กองทุนเปิดเค สตราหุ้นทุน  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

- 3.4 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน  
บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนตัวได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร  
นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน
- 3.5 บัญชีปรับสมดุล  
ในกรณีที่ขายหรือรับซื้อหน่วยลงทุนของกิจการโดยตรงกับผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้ผู้ถือหน่วยเกิดความไม่เท่าเทียมกัน กองทุนต้องบันทึกบัญชีปรับสมดุลเพื่อให้ผู้ถือหน่วยมีส่วนในสิทธิประโยชน์ของกองทุนเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกองทุน ณ เวลาใด บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม
- 3.6 การแบ่งปันส่วนทุน  
กองทุนต้องบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่กองทุนปิดสมุดทะเบียนหากปันผลนั้นจะจ่ายเป็นเงินสด ในกรณีที่กองทุนจะจ่ายปันผลเป็นหน่วยลงทุน กองทุนต้องบันทึกผลกำไรสะสมด้วยมูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย ตามจำนวนหน่วยปันผลที่ให้ ณ วันที่ที่กำหนดไว้ในนโยบายการจ่ายหน่วยปันผล นอกจากนี้ กองทุนต้องบันทึกเพิ่มมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน ส่วนเกินทุน บัญชีปรับสมดุล และบัญชีอื่นที่เกี่ยวข้องตามสัดส่วนที่ควรบันทึกเปรียบเสมือนว่าการออกหน่วยปันผลนั้นเป็นการขาย
- 3.7 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน  
กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี
- 3.8 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ  
ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับ สินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้



กองทุนเปิดเค สตาร์หุ้นทุน  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
 วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

3.9 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	
	2566	2565
ซื้อเงินลงทุน	3,290,950,785.04	5,392,315,796.44
ขายเงินลงทุน	3,268,397,157.95	5,236,571,172.59

5. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 และ 2565 ประกอบด้วย

	บาท			
	2566		2565	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์หุ้นจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ	5,075,701,722.36	4,967,277,053.50	5,112,532,747.95	5,465,242,725.09
ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นทุน	-	-	-	516,670.80
รวมเงินลงทุน	5,075,701,722.36	4,967,277,053.50	5,112,532,747.95	5,465,759,395.89

6. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 และ 2565 ดังนี้

	2566		2565	
	อัตราดอกเบี้ย	จำนวนเงิน	อัตราดอกเบี้ย	จำนวนเงิน
	ร้อยละต่อปี	บาท	ร้อยละต่อปี	บาท
<u>ประเภทกระแสรายวัน</u>				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	2,057,405.53	-	3,688,186.21
<u>ประเภทออมทรัพย์</u>				
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.525	250,502,209.21	0.275	90,325,267.87
รวม		252,559,614.74		94,013,454.08





กองทุนเปิดเค สตาร์หุ้นทุน  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

7. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน  
ค่าธรรมเนียมการจัดการคิดในอัตราร้อยละ 2.00625 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน ยกเว้นหน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม (K-STAR-SSF) ค่าธรรมเนียมการจัดการคิดในอัตราร้อยละ 1.8725 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน  
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.0321 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน  
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละ 0.1284 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน  
ค่าธรรมเนียมข้างต้นจะคำนวณทุกวัน โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณ
8. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ  
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเค สตาร์หุ้นทุน เช่น ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหุ้น ตลอดจนค่าใช้จ่ายต่างๆ ตามที่เกิดขึ้นจริง
9. กำไรสะสมจากการดำเนินงาน  
กำไรสะสมจากการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2566 และ 2565 ประกอบด้วย

	บาท	
	2566	2565
กำไรสะสมจากการดำเนินงานต้นปี	2,829,096,217.51	2,450,889,759.74
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	4,001,640.84	(15,713,089.50)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(59,384,652.68)	431,960,885.36
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(461,011,440.60)	21,013,983.44
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วย	-	(58,984,928.60)
ภาษีเงินได้	(101,208.27)	(70,392.93)
กำไรสะสมจากการดำเนินงานปลายปี	2,312,701,765.07	2,829,096,217.51





กองทุนเปิดเค สตาร์หุ้นทุน  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
 วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

10. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจรายการที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2566 และ 2565 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2566	2565	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน	99,929,685.98	115,634,782.01	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์			
ซื้อเงินลงทุน	531,884,535.86	1,002,673,227.74	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	992,032,694.35	1,197,746,394.29	ราคาตลาด
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์	2,416,602.74	3,492,778.56	อัตราร้อยละ 0.20
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6,483,507.33	7,453,353.78	ตามที่ระบุในสัญญา
รายได้เงินปันผล	6,250,350.00	6,292,500.00	ตามที่ประกาศจ่าย
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ซื้อเงินลงทุน	23,176,929.41	274,346,108.79	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	150,222,003.62	222,329,347.85	ราคาตลาด

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566 และ 2565 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2566	2565
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย	9,363,504.93	9,411,642.88
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร	2,057,405.53	3,688,186.21
เงินลงทุนหุ้นสามัญ (มูลค่ายุติธรรม)	150,543,750.00	307,053,600.00
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้ำจ่าย	608,983.22	608,363.15





กองทุนเปิดเค สตาร์หุ้นทุน  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

11. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	2566				
	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดรับซื้อคืน อัตโนมัติ	ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน	ชนิดเพื่อการออม	ชนิดผู้ลงทุน กลุ่มพิเศษ
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	43,642,077.9399	47,863,075.1468	7,120,159.9029	30,826,220.7223	32,211.2615
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	1,765,279,402.96	1,933,571,138.13	287,978,733.40	1,250,160,330.87	1,311,094.35
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	40.4490	40.3979	40.4455	40.5551	40.7029

	2565			
	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดรับซื้อคืน อัตโนมัติ	ชนิดผู้ลงทุน สถาบัน	ชนิดเพื่อการออม
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	39,185,850.5759	48,679,224.7506	19,340,880.6275	18,519,473.3932
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	1,750,821,449.39	2,171,808,297.12	791,932,737.71	828,473,262.29
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	44.6799	44.6146	40.9460	44.7352

ปัจจุบันกองทุนนำเสนอหน่วยลงทุน 5 ชนิด ซึ่งมีความแตกต่างหลักระหว่างหน่วยลงทุนทั้ง 5 ชนิด คือ ชนิดสะสมมูลค่า (K-STAR-A (A)) สำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total Return) ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ (K-STAR-A (R)) สำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนจากการขายคืนหน่วยลงทุน โดยอัตโนมัติ ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (K-STAR-(D)) สำหรับกับผู้ลงทุนที่เป็นนิติบุคคล หรือสถาบันที่บริษัทจัดการที่กำหนด ที่ต้องการรับผลตอบแทนสม่ำเสมอจากเงินปันผล และทำการซื้อขายหน่วยลงทุนผ่านบริษัทจัดการ ชนิดเพื่อการออม (K-STAR-SSF) สำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการออมเงินระยะยาวและได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีและชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (K-STAR-C(A)) สำหรับผู้ลงทุนซึ่งอยู่ภายใต้การให้บริการบริหารพอร์ตหรือบริการแนะนำการลงทุนในรูปแบบ Asset Allocation Model หรือ Discretionary Portfolio Service รวมถึงผู้ลงทุนอื่นที่บริษัทจัดการจะประกาศเพิ่มเติมในอนาคต ที่ต้องการรับผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total Return)

การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปีแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้

	บาท	
	2566	2565
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (K-STAR-C(A))	1,311,094.35	-
ชนิดสะสมมูลค่า (K-STAR-A(A))	14,457,953.57	439,882,584.82
ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ (K-STAR-A(R))	(238,237,158.99)	(230,779,088.99)
ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (K-STAR-(D))	(503,954,004.31)	(468,562,880.75)
ชนิดเพื่อการออม (K-STAR-SSF)	421,687,068.58	402,870,479.48
รวม	(304,735,046.80)	143,411,094.56



กองทุนเปิดเค สตาร์หุ้นหุ้น  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
 วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

12. การแบ่งปันส่วนหุ้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2566 ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด ได้มีมติไม่จ่ายเงินปันผลของกองทุนเปิดเค สตาร์หุ้นหุ้น - ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2565 ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด ได้มีมติการจ่ายเงินปันผลของกองทุนเปิดเค สตาร์หุ้นหุ้น - ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน ดังนี้

ครั้งที่	วันที่ปิดสมุดทะเบียน	สำหรับรอบระยะเวลา	อัตราหน่วยละ	บาท	วันที่จ่ายเงินปันผล
1	วันที่ 31 สิงหาคม 2564	วันที่ 1 มิถุนายน 2564 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2564	ไม่จ่ายเงินปันผล	-	-
2	วันที่ 30 พฤศจิกายน 2564	วันที่ 1 มิถุนายน 2564 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2564	0.60	18,943,591.21	วันที่ 14 ธันวาคม 2564
3	วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565	วันที่ 1 มิถุนายน 2564 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565	1.50	40,041,337.39	วันที่ 14 มีนาคม 2565
4	วันที่ 31 พฤษภาคม 2565	วันที่ 1 มิถุนายน 2564 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2565	ไม่จ่ายเงินปันผล	-	-
		รวม	2.10	58,984,928.60	

13. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

13.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มียตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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



กองทุนเปิดเค สตาร์หุ้นทุน  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

	บาท			
	ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<b>สินทรัพย์</b>				
ตราสารทุน	4,967,277,053.50	-	-	4,967,277,053.50
	บาท			
	ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<b>สินทรัพย์</b>				
ตราสารทุน	5,465,759,395.89	-	-	5,465,759,395.89

13.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วย สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรมและจำนวนตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<b>สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน</b>				
เงินลงทุน	-	-	4,967,277,053.50	4,967,277,053.50
เงินฝากธนาคาร	250,502,209.21	-	2,057,405.53	252,559,614.74
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	307,604.23	307,604.23
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	45,394,615.01	45,394,615.01
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	14,676,668.48	14,676,668.48
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	2,057,757.69	2,057,757.69
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	10,232,733.93	10,232,733.93
หนี้สินอื่น	-	-	271,027.67	271,027.67



กองทุนเปิดเค สตาร์หุ้นทุน  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
 วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2565			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	-	-	5,465,759,395.89	5,465,759,395.89
เงินฝากธนาคาร	90,325,267.87	-	3,688,186.21	94,013,454.08
ลูกหนี้จากเงินปันผล	-	-	1,130,446.40	1,130,446.40
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	155,825.01	155,825.01
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	19,570,898.26	19,570,898.26
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	1,008.56	1,008.56
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	23,330,577.73	23,330,577.73
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	3,688,579.42	3,688,579.42
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	10,280,096.81	10,280,096.81
หนี้สินอื่น	-	-	296,028.03	296,028.03

13.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเรียกชำระหนี้

13.4 ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของสภาวะการลงทุนในตลาดหุ้นมีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาหุ้น โดยปัจจัยที่เข้ามกระทบอาจแบ่งออกได้เป็นความเสี่ยงที่เกิดขึ้นกับตลาดโดยรวม และความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยเฉพาะ ซึ่งอาจจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าของสินทรัพย์ประเภทเงินลงทุน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

กองทุนไม่สามารถที่จะจัดความเสี่ยงดังกล่าวให้หมดไปได้ อย่างไรก็ตาม แนวทางที่กองทุนใช้เพื่อช่วยลดความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยเฉพาะ สามารถทำได้โดยการกระจายน้ำหนักการลงทุนในแต่ละหลักทรัพย์และในแต่ละกลุ่มธุรกิจให้มีความเหมาะสม โดยยังคงให้มีผลตอบแทนที่ดีและไม่ให้เกิดความเสี่ยงมากกว่าความเสี่ยงของตลาดมากจนเกินไป แต่สำหรับความเสี่ยงที่เกิดขึ้นกับตลาดโดยรวมนั้น กองทุนไม่สามารถที่จัดหรือลดลงได้เนื่องจากเป็นความเสี่ยงขั้นพื้นฐานที่อยู่ในตราสารทุนของกองทุนประเภทนี้



กองทุนเปิดเค สตาร์หุ้นทุน  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

13.5 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

14. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยบริษัทจัดการกองทุน เมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2566

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพันของ  
กองทุนเปิดเค สตาร์ หุ้นทุน  
ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

รายละเอียดการลงทุน

	CG Scoring ปี 2565 (*)	มูลค่าตาม ราคาตลาด	% NAV
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>		5,220,144,272.47	99.65
<b>หุ้นสามัญ และทรัสต์</b>			
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ			
<b>-ธนาคาร</b>			
บมจ.ธนาคารกรุงเทพ	▲▲▲▲▲	187,596,700.00	3.58
บมจ.ธนาคารกสิกรไทย	▲▲▲▲▲	150,543,750.00	2.87
บมจ.ธนาคารกรุงไทย	▲▲▲▲▲	130,100,600.00	2.48
บมจ.เอสซีบี เอกซ์	▲▲▲▲▲	188,038,800.00	3.59
<b>-วัสดุก่อสร้าง</b>			
บมจ.ปูนซิเมนต์ไทย	▲▲▲▲▲	76,400,500.00	1.46
บมจ.ทีโอเอ พันท์ (ประเทศไทย)	▲▲▲▲▲	42,646,450.00	0.81
<b>-ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์</b>			
บมจ.พีทีที โกลบอล เคมิคอล	▲▲▲▲▲	36,688,200.00	0.70
<b>-พาณิชย์</b>			
บมจ.ซีพี ออลล์	▲▲▲▲▲	312,604,500.00	5.97
บมจ.ซีพี แอ็กซ์ต้า	▲▲▲▲▲	103,244,139.00	1.97
บมจ.เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น	▲▲▲▲▲	108,103,800.00	2.06
บมจ.ดูโฮม	▲▲▲▲▲	28,800,262.50	0.55
บมจ. สยามโกลบอลเฮ้าส์	▲▲▲▲▲	80,169,349.70	1.53
บมจ.โฮมโปรดักส์ เซ็นเตอร์	▲▲▲▲▲	62,119,320.00	1.19
<b>-เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</b>			
บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	▲▲▲▲▲	340,183,062.00	6.49
<b>-ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์</b>			
บมจ.เคซีอี อีเลคโทรนิคส์	▲▲▲▲▲	31,359,900.00	0.60
บมจ.ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์	▲▲▲▲▲	54,014,400.00	1.03





รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพันของ  
กองทุนเปิดเค สตาร์ ฟันทุน (ต่อ)  
ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

รายละเอียดการลงทุน

	CG Scoring ปี 2565 (*)	มูลค่าตาม ราคาตลาด	% NAV
<b>-พลังงานและสาธารณูปโภค</b>			
บมจ.โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี	▲▲▲▲▲	94,140,189.00	1.80
บมจ.กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์	▲▲▲▲▲	306,025,687.50	5.84
บมจ.บี.กริม เพาเวอร์	▲▲▲▲▲	51,588,750.00	0.98
บมจ.ปตท.	▲▲▲▲▲	124,857,000.00	2.38
บมจ.ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	▲▲▲▲▲	147,674,700.00	2.82
บมจ.ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก	▲▲▲▲▲	37,476,000.00	0.72
บมจ.สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง	▲▲▲▲▲	51,267,150.00	0.98
บมจ.ไทยออยล์	▲▲▲▲▲	63,575,380.75	1.21
<b>-สื่อและสิ่งพิมพ์</b>			
บมจ.เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์	▲▲▲▲▲	20,174,250.00	0.39
บมจ.แพลน บี มีเดีย	▲▲▲▲▲	56,291,904.00	1.07
บมจ.บีอีซี เวิลด์	▲▲▲▲▲	16,675,930.00	0.32
<b>-เงินทุนและหลักทรัพย์</b>			
บมจ.บริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์	▲▲▲▲▲	56,074,700.00	1.07
บมจ.เมืองไทย แคปปิตอล	▲▲▲▲▲	67,922,250.00	1.30
บมจ.ศักดิ์สยามลิฟติ่ง	▲▲▲▲▲	14,970,120.00	0.29
บมจ.ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น	▲▲▲▲▲	51,035,891.50	0.97
บมจ.เงินติดล้อ	▲▲▲▲▲	66,846,975.00	1.28
<b>-อาหารและเครื่องดื่ม</b>			
บมจ.ศรีนันทาพร มาร์เก็ตติ้ง	▲▲▲▲▲	39,778,850.00	0.76
บมจ.โอสภสกา	▲▲▲▲▲	38,880,300.00	0.74
บมจ.อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ชัพพลาย	▲▲▲▲▲	40,581,800.00	0.77
บมจ.เอ็มเค เรสโตรองต์ กรุ๊ป	▲▲▲▲▲	27,137,700.00	0.52
บมจ.ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	▲▲▲▲▲	164,970,708.75	3.15
บมจ.ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น	-	73,188,654.00	1.40

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพันของ  
กองทุนเปิดเค สตาร์ หุ้นทุน (ต่อ)  
ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

รายละเอียดการลงทุน

	CG Scoring ปี 2565 (*)	มูลค่าตาม ราคาตลาด	% NAV
<b>-การแพทย์</b>			
บมจ.บางกอก เซน ฮอสปิทอล	▲▲▲▲▲	47,942,750.00	0.92
บมจ.กรุงเทพดุสิตเวชการ	▲▲▲▲▲	158,996,650.00	3.04
บมจ.โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์	▲▲▲▲▲	24,485,400.00	0.47
บมจ.โรงพยาบาลจุฬารัตน์	▲▲▲▲▲	24,808,608.00	0.47
<b>-การท่องเที่ยวและสันทนาการ</b>			
บมจ.โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา	▲▲▲▲▲	57,038,775.00	1.09
บมจ.ดิ เอราวัณ กรุ๊ป	▲▲▲▲▲	31,704,368.40	0.61
<b>-ชิ้นส่วนอุตสาหกรรมและเครื่องจักร</b>			
บมจ.สตาร์ค คอร์ปอเรชั่น	▲▲▲	17,199,324.00	0.33
<b>-บรรจุภัณฑ์</b>			
บมจ.เอสซีจี แพคเกจจิ้ง	▲▲▲▲▲	38,622,000.00	0.74
<b>-บริการรับเหมาก่อสร้าง</b>			
บมจ.ช.การช่าง	▲▲▲▲▲	46,976,640.00	0.90
<b>-พัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>			
บมจ.เอพี (ไทยแลนด์)	▲▲▲▲▲	55,261,240.00	1.05
บมจ.แอสเสท เวิร์ด คอร์ป	▲▲▲▲▲	41,289,624.00	0.79
บมจ.อมตะ คอร์ปอเรชั่น	▲▲▲▲▲	63,241,360.00	1.21
บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา	▲▲▲▲▲	139,995,000.00	2.67
บมจ.แลนด์แอนด์เฮาส์	▲▲▲▲▲	50,661,700.00	0.97
บมจ.ศุภาลัย	▲▲▲▲▲	46,765,020.00	0.89
บมจ.ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น	▲▲▲▲▲	95,833,556.00	1.83
<b>-ขนส่งและโลจิสติกส์</b>			
บมจ.ท่าอากาศยานไทย	▲▲▲▲▲	375,463,175.00	7.17
บมจ.เอเชีย เอวิเอชั่น	▲▲▲▲▲	33,897,209.40	0.65
บมจ.ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ	▲▲▲▲▲	44,672,670.00	0.85



รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพันของ  
กองทุนเปิดเค สตาร์ ฟันทุน (ต่อ)  
ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2566

รายละเอียดการลงทุน

	CG Scoring ปี 2565 (*)	มูลค่าตาม ราคาตลาด	% NAV
-ยานยนต์			
บมจ.สมบูรณ์ แอ็ดวานซ์ เทคโนโลยี	▲▲▲▲▲	11,227,860.00	0.21
-ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ			
บมจ.บลูบิค กรุ๊ป	▲▲▲▲▲	17,445,500.00	0.33
เงินฝาก		252,867,218.97	4.83
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น		18,156,427.24	0.35
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>		<b>5,238,300,699.71</b>	<b>บาท</b>

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (PTR) : 65.56%

## กองทุนเปิดเค สตาร์ หุ้นทุน

(\*) คำอธิบาย Corporate Governance Scoring หรือ “CG Scoring”





CG Scoring คือการวัดผลการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนไทยโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (“IOD”)

โดยการรอบในการพิจารณาและน้ำหนักการให้คะแนนที่ใช้ในปี 2565 แบ่งออกเป็น 5 หมวดดังต่อไปนี้

1. สิทธิของผู้ถือหุ้น	15%
2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน	10%
3. การคำนึงถึงบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย	20%
4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส	20%
5. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ	35%

โดย IOD จะทำการเผยแพร่รายชื่อเฉพาะบริษัทที่ได้คะแนนอยู่ในระดับ “ดี” ขึ้นไป ซึ่งมี 3 กลุ่มคือ “ดี” “ดีมาก” และ “ดีเลิศ”

โดยใช้สัญลักษณ์ตามตารางดังกล่าวข้างล่าง

ช่วงคะแนน SCORE	สัญลักษณ์ Range Number of Logo	ความหมาย
90-100		ดีเลิศ
80-89		ดีมาก
70-79		ดี
60-69		ดีพอใช้
50-59		ผ่าน
ต่ำกว่า 50	No logo given	N/A



## รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	252,867,218.97	4.83
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับ ที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	0.00	0.00
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับ ต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือ ตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการ กำกับตลาดทุน ที่ ทน.87/2558	0.00	0.00

## รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ	อันดับ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
			ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน		
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงเทพ		N/A	AA+(tha)	250,809,813.44	
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย		N/A	AA+(tha)	2,057,405.53	

สัดส่วนเงินลงทุนชั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ  
บริษัท พิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยพิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินชั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

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



ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด

ไม่มี

### ประวัติการจ่ายเงินปันผล

ครั้งที่	1	2	3	รวม
บาท/หน่วย	1.30	0.60	1.50	3.40
วัน XD	4/1/64	30/11/64	28/2/65	
วันจ่ายเงินปันผล	14/1/64	14/12/64	14/3/65	

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดเค สตาร์ หุ้นทุน สำหรับระยะเวลาตั้งแต่ 1 มิถุนายน 2565 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2566

1. บมจ.ธนาคารกสิกรไทย
2. บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

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

### ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้ หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัด

ไม่มี

### ข้อมูลการชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

ไม่มี

รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของกองทุนเปิดเค สตาร์ หุ้นทุน

**ผู้จัดการกองทุนหลัก**

จรัสรักษ์ วัฒนสิงหะ

**ผู้จัดการกองทุนสำรอง**

ชัชชัย สฤษดิ์อภีร์เกษ

ธิดาศิริ ศรีสมิต

นฤมล ว่องวุฒิพรชัย

วินิทร ฟ่องใส

นันทน์ วงศ์เสงี่ยม

พัทตร์พริ้ง พุโไพจิตรกุล

สุธี เลิศสาครศิริ

กอบบพร กุลสุรกิจ

ธีรวัฒน์ บรรเจิดสุทธิกุล

จริยา พิมลไพบูลย์

พิศิษฏ์ ไชยพร

ภารดี มุณีนีลธิ์

รุ่งลดา กิจจาร์เกษ

สุชัย สุตภาคย์

สมโภชน์ ทัศนคตธรรม

นราธิป พฤทธิธโนปจัย

เพชรรัตน์ โพธิ์วัฒนเสถียร

ภราดร เอี้ยวปรีดา

ชุลีกร เตรียมพาศนิษย์กุล

ภรภัทร ตริยพุมิภัทร

ณูดาภัค โออนันต์

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด  
สามารถตรวจสอบข้อมูลได้จาก Website : [www.kasikornasset.com](http://www.kasikornasset.com)





## การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัท	กลยุทธ์การลงทุน บทวิเคราะห์และ ข้อมูลข่าวสาร	จัดเยี่ยมชม บริษัท	สัมมนา	หุ้นจอง
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	X	X	-	X
บริษัทหลักทรัพย์ ซี โอ เอ็ม บี (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์เครดิตสวิส (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ซีดี คอร์ป (ประเทศไทย)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	X
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	X	X	-	X
บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ เจ.พี.มอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	X	X	X	X
บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	X	X	-	X
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	X	-	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	X	X	-	X
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคียเอียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-

รอบระยะเวลาบัญชี 1 มิถุนายน 2565 - 31 พฤษภาคม 2566

## บลจ. กลีกรไทย จำกัด

### ประวัติ

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

ในปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีความพร้อมทั้งในด้านการให้บริการวิจัย และการจัดการลงทุน โดยดำเนินธุรกิจจัดการกองทุนด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพพร้อมกับ ข้อมูล ข่าวสาร ระบบงานและเทคโนโลยีในการจัดการลงทุนที่ทันสมัย และยึดมั่นในจรรยาบรรณอย่างเคร่งครัด เพื่อรักษาความเป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีคุณภาพตลอดไป

### สถานที่ตั้งสำนักงาน

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

### ทุนจดทะเบียน

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

### ผู้ถือหุ้น

บมจ.ธนาคารกลีกรไทย ถือหุ้นร้อยละ 99.99

### กรรมการบริษัท

1. ดร.พิพัฒน์พงศ์ โปษยานนท์	ประธานกรรมการ
2. นายอดิศร เสริมชัยวงศ์	ประธานกรรมการบริหาร
3. นายสุรเดช เกียรติธนากร	กรรมการผู้จัดการ
4. นายวศิน วณิชยวัฒน์	กรรมการ
5. นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์	กรรมการ
6. ดร.วิชัย ณรงค์วัฒน์	กรรมการ
7. นายพิภวัตร ภัทรนาวิก	กรรมการ

### ผู้บริหารระดับสูง

1. นายอดิศร เสริมชัยวงศ์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายสุรเดช เกียรติธนากร	กรรมการผู้จัดการ
3. นายเกษมตร ชัยวันเพ็ญ	รองกรรมการผู้จัดการ
4. นางสาวยุพาวดี ตูจันทา	รองกรรมการผู้จัดการ
5. นายชัชชัย สฤษดิ์อภิรักษ์	รองกรรมการผู้จัดการ



- |                                 |                         |
|---------------------------------|-------------------------|
| 6. นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต       | รองกรรมการผู้จัดการ     |
| 7. นายวิฑวัส อัจฉริยานิช        | รองกรรมการผู้จัดการ     |
| 8. นายวจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์       | รองกรรมการผู้จัดการ     |
| 9. นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชรภรณ์   | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 10. นางสาวชนาทิพย์ รุ่งคุณานนท์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 11. นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย    | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 12. นางอรอร วงศ์พินิจโรดม       | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 13. นางสาววรรณัท กุศลพัฒน์      | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 14. นางหทัยพัชร ชูโต            | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 15. นายยุทธนา ลินเสรีกุล        | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 16. นางสาวภาวดี มณีสิทธิ์       | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 17. นายดิเรก เลิศปัญญาวิเศษกุล  | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 18. นายปณตพล ตันทวีเชียร        | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 19. นางสาวจรัสรักษ์ วัฒนสิงหะ   | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 20. นายชัยพร ดิเรกโกคา          | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 21. นายฐานันดร โชติตกุล         | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 22. นายกิตติคุณ ธนรัตน์พัฒนกิจ  | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 23. นางสาวปิยะนุช เจริญสิทธิ์   | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 24. ดร.พีรภัทร ฝอยทอง           | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |

ข้อมูล ณ วันที่ 3 เมษายน 2566



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