



KASIKORNTHAI

## รายงานประจำปี

กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ (KEURMF)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566

ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2567

กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ (KEURMF)

## รายงานประจำปี

ณ 31 กรกฎาคม 2567

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

## รองรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

### กองทุนเปิดเค ยูโรเบียน หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ (K European Equity RMF : KEURMF)

|                       |                                                                                                                                                                                                                    |
|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ประเภทกองทุน          | <ul style="list-style-type: none"><li>• กองทุนรวมตราสารทุน</li><li>• กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF)</li><li>• กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund)</li><li>• กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ</li></ul> |
| อายุโครงการ           | ไม่กำหนด                                                                                                                                                                                                           |
| วันที่จดทะเบียนกองทุน | 26 พฤศจิกายน 2557                                                                                                                                                                                                  |
| รอบระยะเวลาบัญชี      | 1 สิงหาคม – 31 กรกฎาคม                                                                                                                                                                                             |

#### นโยบายการลงทุน

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

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

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือในต่างประเทศ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่ง ตราสารแห่งหนึ่งหรือเงินฝาก หรือ หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต.

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

โดยในสภาวะการณ์ปกติ กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ อย่างไรก็ดี ในกรณีที่สภาวะการณ์ไม่ปกติ กองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน ยกตัวอย่างเช่น กรณีที่ค่าเงินบาทต่อยูโรอ่อนค่าอย่างต่อเนื่องจนอาจส่งผลกระทบต่อกองทุนอย่างมาก กองทุนอาจป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ หรือกรณีที่ค่าเงินบาทต่อยูโรแข็งค่าขึ้นอย่างต่อเนื่องจนอาจส่งผลกระทบต่อกองทุนอย่างมาก กองทุนอาจป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ หรือกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการเงินซึ่งคาดว่าจะส่งผลกระทบต่อค่าเงินในระยะยาว กองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน เป็นต้น

กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes) รวมถึงหลักทรัพย์ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาด (Unlisted) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment grade) ทั้งนี้ กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ เฉพาะกรณี que ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น

**นโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน**

กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

**นโยบายการจ่ายเงินปันผล**

ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

**ผู้ดูแลผลประโยชน์**

ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)

**นายทะเบียน**

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

การแก้ไขข้อผูกพันสำหรับกองทุนที่มีรอบระยะเวลาบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567  
เปลี่ยนที่อยู่ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (นายทะเบียนหน่วยลงทุน)  
(มีผลบังคับใช้วันที่ 25 มีนาคม 2567)





## สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

|                                                             | ปี 2566/2567<br>วันที่ 1 สิงหาคม 2566<br>สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2567 | ปี 2565/2566<br>วันที่ 1 สิงหาคม 2565<br>สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2566 |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)                                  | 1,211,723,393.36                                                       | 1,133,027,798.83                                                       |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)                          | 20.0291                                                                | 18.6583                                                                |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิ<br>จากการดำเนินงาน (บาท) | 83,016,135.89                                                          | 67,945,842.45                                                          |
| การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%) *                 | 7.33                                                                   | 10.15                                                                  |
| การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%) **                        | 9.65                                                                   | 9.57                                                                   |

\* ใช้ข้อมูลวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

\*\* ตัวชี้วัด

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

รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของ  
กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน ทุนทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ  
รอบระยะเวลา 1 สิงหาคม 2566 - 31 กรกฎาคม 2567

**ภาวะเศรษฐกิจและตลาด**

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

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



ในส่วนของยุโรป ภาพรวมเศรษฐกิจถือว่ามีปรับตัวดีขึ้นอย่างช้าๆ ภาคการผลิตยังคงถูกกดดันอย่างต่อเนื่องในขณะที่ภาคบริการมีแนวโน้มที่ดีและเป็นส่วนช่วยพยุงตลาด ภาคแรงงานยังคงแข็งแกร่งซึ่งในขั้นต่อไปคาดว่าจะหลังจากเงินเพื่อปรับตัวลงอย่างต่อเนื่อง การใช้จ่ายของครัวเรือนจะเป็นตัวกระตุ้นเศรษฐกิจให้เติบโตในระยะถัดไป ในส่วนของนโยบาย ธนาคารกลางยุโรปได้เริ่มการลดอัตราดอกเบี้ยไปตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2567 และมีแนวโน้มลดดอกเบี้ยลงอย่างต่อเนื่อง

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

### **ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม**

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

### **การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า**

กองทุนมีการลงทุนในกองทุน Allianz Europe Equity Growth, Class AT-EUR ประมาณร้อยละ 97.86 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 เทียบกับสัดส่วนประมาณร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566 ในขณะที่กองทุนมีการลงทุนในเงินฝาก ตราสารหนี้ระยะสั้น และมูลค่าของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 คิดเป็นอัตราส่วนประมาณร้อยละ 2.14 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เปรียบเทียบกับประมาณร้อยละ 0 ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566 โดยกองทุนมีการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนประมาณร้อยละ 88.30 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 เทียบกับสัดส่วนประมาณร้อยละ 87.35 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

### **ผลการดำเนินงานของกองทุน**

กองทุนมีผลตอบแทนต่อปีจากการดำเนินงานรอบระยะเวลา 1 ปี และผลตอบแทนจากการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนจนถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2567 อยู่ที่ 7.33% และ 7.43% ตามลำดับ เมื่อเปรียบเทียบกับดัชนี S&P Europe LargeMidCap Growth Net Total Return ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ที่มีผลตอบแทนต่อปีอยู่ที่ 9.65% และ 6.99% โดยกองทุนมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานต่ำกว่าดัชนีอ้างอิง 2.32% ในรอบระยะเวลา 1 ปี และสูงกว่าดัชนีอ้างอิง 0.44% ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

### **ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก**

กองทุนหลักมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานรอบระยะเวลา 1 ปี และผลตอบแทนรอบระยะเวลา 5 ปี ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 อยู่ที่ 9.50% และ 8.16% ตามลำดับ ขณะที่ดัชนีอ้างอิง S&P Europe LargeMidCap Growth Net Total Return มีผลตอบแทนอยู่ที่ 11.20% และ 8.12% ตามลำดับโดยมีค่าความผันผวนระยะเวลา 3 ปี (Fund Volatility) ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 อยู่ที่ 21.85%



(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

| ปี Year                                                                      | 2557<br>(2014) | 2558<br>(2015) | 2559<br>(2016) | 2560<br>(2017) | 2561<br>(2018) | 2562<br>(2019) | 2563<br>(2020) | 2564<br>(2021) | 2565<br>(2022) | 2566<br>(2023) |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return                                                | 0.67           | 16.94          | -2.40          | 14.93          | -14.47         | 35.21          | 14.38          | 30.65          | -29.47         | 17.09          |
| ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return                                           | -2.16          | 13.62          | -0.98          | 11.67          | -9.79          | 31.37          | 6.60           | 25.12          | -20.31         | 13.08          |
| ความเบี่ยงเบน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation | 11.66          | 17.24          | 16.94          | 8.96           | 13.85          | 12.52          | 29.98          | 16.24          | 29.10          | 16.43          |
| ความเบี่ยงเบน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด/Benchmark Standard Deviation | 17.08          | 19.23          | 18.66          | 9.02           | 13.08          | 12.04          | 26.11          | 13.61          | 21.06          | 11.74          |

<sup>4</sup>S ผลการดำเนินงานตั้งแต่ต้นจัดตั้งกองทุนจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทิน/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 กรกฎาคม 2567/Performance as of 31 Jul 2024

| (2) ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม (ต่อหน่วยลงทุน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564                      |              |                       |                       |                                         |                                          |                                          |                                            |                                       | ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|
|                                                                                              | Year to Date | 3 เดือน<br>(3 Months) | 6 เดือน<br>(6 Months) | 1 ปี<br>(% ต่อปี)<br>1 Year<br>(% p.a.) | 3 ปี<br>(% ต่อปี)<br>3 Years<br>(% p.a.) | 5 ปี<br>(% ต่อปี)<br>5 Years<br>(% p.a.) | 10 ปี<br>(% ต่อปี)<br>10 Years<br>(% p.a.) | Since Inception<br>Return<br>(% p.a.) |                         |
| ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return                                                                | 6.07         | 2.20                  | 4.87                  | 7.33                                    | -2.61                                    | 8.09                                     |                                            | 7.43                                  |                         |
| ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return                                                           | 9.67         | 3.21                  | 6.85                  | 9.65                                    | 0.82                                     | 7.51                                     |                                            | 6.99                                  |                         |
| ความผันแปร (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.) | 14.20        | 15.16                 | 14.12                 | 15.31                                   | 21.40                                    | 22.22                                    |                                            | 18.79                                 |                         |
| ความผันแปร (Standard deviation) ของตัวชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.) | 10.23        | 10.99                 | 10.23                 | 10.66                                   | 15.62                                    | 17.77                                    |                                            | 16.54                                 |                         |

ตัวชี้วัด

\* ตั้งแต่วันที่ 22 กรกฎาคม 2565 เป็นต้นไป กองทุนเปลี่ยนตัววีซีซีเป็นดัชนี S&P Europe LargeMidCap Growth Net Total Return (100%) ปรับวันคำนวณทุน

Flying Saucer 4

• From 22 July 2022 onwards, the Fund's benchmark is S&P Europe LargeMidCap Growth Net Total Return Index, 90% adjusted by cost of FX hedging 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.

\* ก่อนวันที่ 22 กรกฎาคม 2565 กองทุนในดัชนี S&P Europe LargeMidCap Growth Net Total Return (100%) มีสัดส่วนหุ้นการถือครองกับกลุ่มดัชนีตลาดหลักทรัพย์เพื่อเทียบกับค่าลงทุนเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 75% และในวันด้วยตัวอักษรและกับดัชนีเพื่อเทียบกับค่าลงทุนเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 75% เป็นตัววัด

\* Prior to 22 July 2022, the Fund's benchmark was S&P Europe LargeMidCap Growth Net Total Return Index, 75% adjusted by cost of FX hedging and converted to Thai Baht at the date of return calculation and 25% adjusted by exchange rate converted to Thai Baht at the date of return calculation.

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

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

บริการทุกระดับประทับใจ

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ไม่มี

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2567 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2567

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน*<br>(Fund's Direct Expense)              | จำนวนเงิน<br>(พันบาท) | ร้อยละของมูลค่า<br>ทรัพย์สินสุทธิ |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)                                    | 7,887.14              | 0.64                              |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)                               | 180.75                | 0.01                              |
| ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)                                             | 492.95                | 0.04                              |
| ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก  | ไม่มี                 | ไม่มี                             |
| ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก | ไม่มี                 | ไม่มี                             |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)                                        | 143.65                | 0.01                              |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)                       | 8,704.48              | 0.70                              |

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



แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2567

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน*<br>(Fund's Direct Expense)                            | จำนวนเงิน<br>(พันบาท) | ร้อยละของมูลค่า<br>ทรัพย์สินสุทธิ |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)                                                  | 14,765.30             | 1.29                              |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)                                             | 338.37                | 0.03                              |
| ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)                                                           | 922.83                | 0.08                              |
| ค่าตรวจสอบบัญชี(Audit Fee)                                                             | 95.00                 | 0.01                              |
| ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์ จัดส่งรายงานถึงผู้ถือหุ้น(Report to Unitholders Expense) | 69.70                 | 0.01                              |
| ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก                | ไม่มี                 | ไม่มี                             |
| ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก               | ไม่มี                 | ไม่มี                             |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)                                                      | 82.80                 | 0.01                              |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)                                     | 16,274.01             | 1.43                              |

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\*ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

\*\*\*ไม่รวมค่าโฆษณาซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ปล.ปทก. 24/1808

7 สิงหาคม 2567

## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน  
กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของ กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลจัดการของกองทุน ดังกล่าวซึ่งบริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด สำหรับรอบ ระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม พ.ศ. 2566 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม พ.ศ. 2567 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติ หน้าที่ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ โดยถูกต้องตามที่ ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535



(ม.ฉีวรรณ อิงควิธาน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)





## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการ  
กองทุนเปิดเค ยูโรเบียน หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเค ยูโรเบียน หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเค ยูโรเบียน หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 และผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่า ข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือ ปรากฏว่า ข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหาร เพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

*dm*



### ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องวันแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุน

*olw*



- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์ หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ จนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางสาวอริสา ชุมวิสูตร

(นางสาวอริสา ชุมวิสูตร)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 9393

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 10 ตุลาคม 2567

กองทุนเปิดเค ยูโรเบียน หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ



กองทุนเปิดเค ยูโรเบียน หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ  
งบแสดงฐานะการเงิน  
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

|                                                          |           | บาท              |                  |
|----------------------------------------------------------|-----------|------------------|------------------|
|                                                          |           | 2567             | 2566             |
| <u>สินทรัพย์</u>                                         |           |                  |                  |
| เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม                          | 3.2, 5, 6 | 1,185,873,101.22 | 1,133,843,539.37 |
| เงินฝากธนาคาร                                            | 7, 12     | 28,692,445.44    | 28,362,890.11    |
| ลูกหนี้                                                  |           |                  |                  |
| จากสัญญาอนุพันธ์                                         | 12, 13    | 8,138,432.16     | 2,030,317.90     |
| จากดอกเบี้ย                                              |           | 12,008.51        | 3,168.98         |
| ลูกหนี้อื่น                                              | 8         | 5,246,122.99     | 707,752.68       |
| รวมสินทรัพย์                                             |           | 1,227,962,110.32 | 1,164,947,669.04 |
| <u>หนี้สิน</u>                                           |           |                  |                  |
| เจ้าหนี้                                                 |           |                  |                  |
| จากสัญญาอนุพันธ์                                         | 12, 13    | 11,895,797.45    | 29,602,087.16    |
| จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน                               |           | 672,046.53       | 397,286.42       |
| จากการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนระหว่างกองทุน                  |           | 2,001,442.97     | 479,416.58       |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                                       | 12        | 1,629,600.92     | 1,405,072.35     |
| หนี้สินอื่น                                              |           | 39,829.09        | 36,007.70        |
| รวมหนี้สิน                                               |           | 16,238,716.96    | 31,919,870.21    |
| สินทรัพย์สุทธิ                                           |           | 1,211,723,393.36 | 1,133,027,798.83 |
| <u>สินทรัพย์สุทธิ</u>                                    |           |                  |                  |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นลงทุน                           |           | 604,979,388.13   | 607,250,351.48   |
| กำไรสะสม                                                 |           |                  |                  |
| บัญชีปรับสมดุล                                           | 3.7       | 397,019,014.25   | 399,068,592.26   |
| กำไรสะสมจากการดำเนินงาน                                  | 11        | 209,724,990.98   | 126,708,855.09   |
| สินทรัพย์สุทธิ                                           |           | 1,211,723,393.36 | 1,133,027,798.83 |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)                             | 3.8       | 20.0291          | 18.6583          |
| จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย) |           | 60,497,938.8125  | 60,725,035.1477  |

2/1

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

|                                                                          | 2567       |                |                  |        | 2566       |                |                  |        |
|--------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|------------------|--------|------------|----------------|------------------|--------|
|                                                                          | จำนวนหน่วย | มูลค่าสุทธิรวม | มูลค่าสุทธิรวม   | %      | จำนวนหน่วย | มูลค่าสุทธิรวม | มูลค่าสุทธิรวม   | %      |
|                                                                          |            | ยูโร           | บาท              |        |            | ยูโร           | บาท              |        |
| หน่วยลงทุน                                                               |            |                |                  |        |            |                |                  |        |
| หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ                                         |            |                |                  |        |            |                |                  |        |
| กองทุน Allianz Europe Equity Growth Fund, Class AT-EUR                   | 77,288,355 | 30,749,172.04  | 1,185,873,101.22 | 100.00 | 82,562,512 | 29,997,437.48  | 1,133,843,539.37 | 100.00 |
| (ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 ราคาทุน 25,369,872.05 ยูโร 941,526,735.67 บาท) |            |                |                  |        |            |                |                  |        |
| (ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566 ราคาทุน 26,967,344.11 ยูโร 999,440,592.16 บาท) |            |                |                  |        |            |                |                  |        |
| รวมหน่วยลงทุน                                                            |            |                | 1,185,873,101.22 | 100.00 |            |                | 1,133,843,539.37 | 100.00 |
| รวมเงินลงทุน                                                             |            |                | 1,185,873,101.22 | 100.00 |            |                | 1,133,843,539.37 | 100.00 |
| (ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 ราคาทุน 941,526,735.67 บาท)                    |            |                |                  |        |            |                |                  |        |
| (ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566 ราคาทุน 999,440,592.16 บาท)                    |            |                |                  |        |            |                |                  |        |

ahn

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเค ยูโรเบียน หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ



กองทุนเปิดเค ยูโรเบียน หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2567

|                                                                     | หมายเหตุ | บาท             |                 |
|---------------------------------------------------------------------|----------|-----------------|-----------------|
|                                                                     |          | 2567            | 2566            |
| รายได้                                                              | 3.1      |                 |                 |
| รายได้ดอกเบี้ย                                                      |          | 108,461.12      | 31,536.70       |
| รายได้อื่น                                                          | 8        | 8,653,128.55    | 7,497,755.24    |
| รวมรายได้                                                           |          | 8,761,589.67    | 7,529,291.94    |
| ค่าใช้จ่าย                                                          | 3.1      |                 |                 |
| ค่าธรรมเนียมในการจัดการ                                             | 9, 12    | 14,765,304.12   | 13,189,079.94   |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                                       | 9        | 338,371.54      | 302,249.74      |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                                              | 9, 12    | 922,831.47      | 824,317.54      |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ                                                 |          | 95,000.00       | 89,500.00       |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ                                        | 10       | 152,498.42      | 261,745.96      |
| รวมค่าใช้จ่าย                                                       |          | 16,274,005.55   | 14,666,893.18   |
| รายได้ (ขาดทุน) สุทธิ                                               |          | (7,512,415.88)  | (7,137,601.24)  |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการลงทุน                                |          |                 |                 |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                          | 3.1      | 13,975,752.43   | (4,320,308.28)  |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                    | 3.1      | 92,926,666.93   | 84,429,584.22   |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์                      | 3.4      | (53,758,017.96) | 17,554,988.00   |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์                | 3.4      | 23,814,403.97   | (38,653,923.81) |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ              | 3.5      | 13,569,746.40   | 16,073,103.56   |
| รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้ขึ้น |          | 90,528,551.77   | 75,083,443.69   |
| การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน                 |          | 83,016,135.89   | 67,945,842.45   |

SA

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้





## กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

### 1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ (K EUROPEAN EQUITY RMF : KEURMF) (“กองทุน”) มีวัตถุประสงค์ของโครงการเพื่อส่งเสริมการออมแบบผูกพันระยะยาวเพื่อการเลี้ยงชีพหลังเกษียณอายุของผู้ถือหน่วยลงทุนและตอบสนองผู้ลงทุนที่มุ่งหวังผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับจากการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (feeder fund) การลงทุนในกองทุนเปิดเค ยูโรเปียน หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี แต่ทั้งนี้ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในกฎหมายภาษีอากร

กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ โดยไม่มีกำหนดอายุของโครงการและมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลตลอดอายุโครงการ กองทุนจดทะเบียนเมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2557 กองทุนมีทุนจดทะเบียนของโครงการรวมทั้งสิ้น 5,000 ล้านบาท แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วยลงทุน หน่วยลงทุนละ 10 บาท

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Allianz Europe Equity Growth Fund, Class AT-EUR (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนดังกล่าวจัดตั้งและจัดการโดย Allianz Global Investors Luxembourg S.A. มีนโยบายการลงทุนที่มุ่งลงทุนในตราสารแห่งทุนของประเทศสมาชิกสหภาพยุโรป นอร์เวย์ หรือไอซ์แลนด์ ทั้งนี้ในสภาวะการณปกติ กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศไม่น้อยกว่า ร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบ่ง (Structured Notes)

### 2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ ให้กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว

sh



## กองทุนเปิดเค ยูโรเบียน หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

### 3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

#### 3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

##### 3.1.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้น จากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

##### 3.1.2 รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

#### 3.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กองทุนจะรับรู้เงินลงทุนเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

การวัดมูลค่าภายหลัง

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ หลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนกองทุนต่างประเทศถือตามราคามูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ประกาศโดยบริษัทจัดการกองทุนนั้น ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้น

เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับดังนี้

(1) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขาย

(2) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อเฉลี่ย หรือราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อแบบ firm quote จากบริษัทผู้เสนอซื้อเสนอขาย

(3) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่คำนวณจากแบบจำลอง

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารหนี้กับ 90 วัน หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารดังกล่าวที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุน ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้น

*o/m*





## กองทุนเปิดเค ยูโรเบียน หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

### 3.3 เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินนั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนดัดจำหาย

### 3.4 สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการสัญญาอนุพันธ์ทางการเงินเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เข้าทำสัญญาและวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน การบัญชีสำหรับการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมในภายหลังขึ้นอยู่กับว่ากองทุนได้กำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินดังกล่าวเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงหรือไม่ รวมทั้ง ลักษณะของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง กองทุนกำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินส่วนหนึ่งเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยง

### 3.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศได้บันทึกไว้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ การแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน Reuters กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าได้บันทึกเป็นรายได้อื่นหรือค่าใช้จ่ายอื่นในงวดปัจจุบัน

### 3.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

am



## กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

### 3.7 บัญชีปรับสมดุล

ในกรณีที่ขายหรือรับซื้อหน่วยลงทุนของกิจการโดยตรงกับผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้ผู้ถือหน่วยเกิดความไม่เท่าเทียมกัน กองทุนต้องบันทึกบัญชีปรับสมดุลเพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกองทุนเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกองทุน ณ เวลาใด บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม

### 3.8 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี

### 3.9 ภาษีเงินได้

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

### 3.10 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดหางบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

## 4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

|               | บาท            |               |
|---------------|----------------|---------------|
|               | 2567           | 2566          |
| ซื้อเงินลงทุน | 36,407,894.84  | 66,279,247.96 |
| ขายเงินลงทุน  | 113,152,628.24 | 37,115,162.03 |

*slm*



กองทุนเปิดเค ยูโรเบียน หุ้นเพื่อการเลี้ยงชีพ  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

5. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 และ 2566 ประกอบด้วย

|                              | บาท            |                  |                |                  |
|------------------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
|                              | 2567           |                  | 2566           |                  |
|                              | ราคาทุน        | มูลค่ายุติธรรม   | ราคาทุน        | มูลค่ายุติธรรม   |
| หน่วยลงทุนในกองทุนต่างประเทศ |                |                  |                |                  |
| - หน่วยลงทุนของกองทุนหลัก    |                |                  |                |                  |
| ในต่างประเทศ                 | 941,526,735.67 | 1,185,873,101.22 | 999,440,592.16 | 1,133,843,539.37 |
| รวมเงินลงทุน                 | 941,526,735.67 | 1,185,873,101.22 | 999,440,592.16 | 1,133,843,539.37 |

6. ข้อมูลของกองทุนหลัก (Master Fund)

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

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

เงินลงทุนของกองทุนในกองทุนหลัก

ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 มีดังนี้

|                                                  |               |       |
|--------------------------------------------------|---------------|-------|
| จำนวนหน่วยเงินลงทุนในกองทุนหลัก                  | 77,288.355    | หน่วย |
| มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน)            | 25,369,872.05 | ยูโร  |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของหน่วยลงทุน        | 397.85        | ยูโร  |
| มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)     | 30,749,172.04 | ยูโร  |
| อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนต่อมูลค่า |               |       |
| สินทรัพย์สุทธิของกองทุนคิดเป็น                   | 97.87         | %     |

sh

กองทุนเปิดเค ยูโรเบียน หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ



กองทุนเปิดเค ยูโรเบียน หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

|                                                                                |                    |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566 มีดังนี้                                       |                    |
| จำนวนหน่วยเงินลงทุนในกองทุนหลัก                                                | 82,562.512 หน่วย   |
| มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน)                                          | 26,967,344.11 ยูโร |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของหน่วยลงทุน                                      | 363.33 ยูโร        |
| มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)                                   | 29,997,437.48 ยูโร |
| อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนคิดเป็น | 100.07 %           |

7. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 และ 2566 ดังนี้

|                                     | 2567            |               | 2566            |               |
|-------------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|                                     | อัตราดอกเบี้ย % | จำนวนเงิน บาท | อัตราดอกเบี้ย % | จำนวนเงิน บาท |
| ประเภทกระแสรายวัน - เงินบาท         |                 |               |                 |               |
| ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)        | -               | 2,228,441.37  | -               | 1,907,976.94  |
|                                     |                 | 2,228,441.37  |                 | 1,907,976.94  |
| ประเภทออมทรัพย์ - เงินบาท           |                 |               |                 |               |
| ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)   | 0.60            | 23,876,269.04 | 0.15            | 26,162,487.33 |
|                                     |                 | 23,876,269.04 |                 | 26,162,487.33 |
| ประเภทออมทรัพย์ - เงินตราต่างประเทศ |                 |               |                 |               |
| JP Morgan Chase Bank                |                 |               |                 |               |
| - 67,098.84 ยูโร                    | 0.00            | 2,587,735.03  |                 |               |
| ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)   |                 |               |                 |               |
| - 7,736.54 ยูโร                     |                 |               | 0.00            | 292,425.84    |
|                                     |                 | 2,587,735.03  |                 | 292,425.84    |
| รวม                                 |                 | 28,692,445.44 |                 | 28,362,890.11 |

8. รายได้อื่น

รายได้อื่น คือ ส่วนลดค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทจัดการกองทุนหลักในต่างประเทศ Allianz Global Investors Luxembourg S.A. จะจ่ายคืนให้กองทุนในอัตราร้อยละ 50 ของค่าจัดการที่ผู้จัดการกองทุนหลักได้รับจากกองทุนหลัก โดยคิดส่วนลดค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.75 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่กองทุนลงทุนในกองทุนหลักในต่างประเทศ โดยชำระคืนเป็นรายเดือน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 และ 2566 ยอดคงเหลือของรายได้อื่นค้างรับเป็นเงิน 5,246,122.99 บาท และ 707,752.68 บาท ตามลำดับ



กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

9. ค่าธรรมเนียมในการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน  
ค่าธรรมเนียมในการจัดการคิดในอัตราร้อยละ 1.284 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ  
ของกองทุน  
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.02943 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่า  
สินทรัพย์สุทธิของกองทุน  
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละ 0.08025 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของ  
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน  
ค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นจะคำนวณทุกวันโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันเป็น  
ฐานในการคำนวณ

10. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการจัดทำโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าสื่อโฆษณา  
ประชาสัมพันธ์ การจัดอบรมเผยแพร่ความรู้ ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด ค่าส่งเสริมการขายตลอดจนการสัมมนา  
และหากลงทุน ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นรวมกันจะไม่เกินร้อยละ 1 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของ  
กองทุน และค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเค ยูโรเปียน หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ เช่น ค่าจัดทำ  
หนังสือชี้ชวน ค่าจัดพิมพ์สมุดบัญชีแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร  
ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหน่วยลงทุน ค่าธรรมเนียมธนาคารและอื่นๆ ตามที่เกิดขึ้นจริง

11. กำไรสะสมจากการดำเนินงาน

กำไรสะสมจากการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2567 และ 2566 ประกอบด้วย

|                                                        | บาท             |                 |
|--------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                        | 2567            | 2566            |
| กำไรสะสมจากการดำเนินงานต้นปี                           | 126,708,855.09  | 58,763,012.64   |
| รายได้ (ขาดทุน) สุทธิ                                  | (7,512,415.88)  | (7,137,601.24)  |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน             | 13,975,752.43   | (4,320,308.28)  |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน       | 92,926,666.93   | 84,429,584.22   |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์         | (53,758,017.96) | 17,554,988.00   |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์   | 23,814,403.97   | (38,653,923.81) |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ | 13,569,746.40   | 16,073,103.56   |
| กำไรสะสมจากการดำเนินงานปลายปี                          | 209,724,990.98  | 126,708,855.09  |

*olm*



กองทุนเปิดเค ยูโรเบียน หุ้นเพื่อการเลี้ยงชีพ



กองทุนเปิดเค ยูโรเบียน หุ้นเพื่อการเลี้ยงชีพ  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

12. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2567 และ 2566 มีดังต่อไปนี้

|                                              | บาท            |                | นโยบายการกำหนดราคา             |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|--------------------------------|
|                                              | 2567           | 2566           |                                |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด |                |                |                                |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน                  | 14,765,304.12  | 13,189,079.94  | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน |
| ธนาคารกลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)                |                |                |                                |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                       | 922,831.47     | 824,317.54     | ตามที่ระบุในสัญญา              |
| - ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์                     |                |                |                                |
| สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศ                   | 108,688,000.00 | 326,999,000.00 | ตามที่ระบุในสัญญา              |
| สัญญาขายเงินตราต่างประเทศ                    | 11,411,250.00  | -              | ตามที่ระบุในสัญญา              |
| สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า           | 11,402,250.00  | 72,618,000.00  | ตามที่ระบุในสัญญา              |
| สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า            | 137,684,180.00 | 388,311,790.00 | ตามที่ระบุในสัญญา              |

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 และ 2566 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

|                                              | บาท            |                |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                              | 2567           | 2566           |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด |                |                |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย                | 1,413,835.80   | 1,212,043.62   |
| ธนาคารกลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)                |                |                |
| เงินฝากธนาคาร - ประเภทกระแสรายวัน            | 2,228,441.37   | 1,907,976.94   |
| สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า            | 137,684,180.00 | 343,801,150.00 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย               | 88,364.72      | 75,752.74      |

*Signature*



กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

13. สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

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

|                                       | จำนวนตามสัญญา      | 2567                 |                |
|---------------------------------------|--------------------|----------------------|----------------|
|                                       |                    | มูลค่ายุติธรรม (บาท) |                |
|                                       |                    | สินทรัพย์            | หนี้สิน        |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | 29,610,000.00 ยูโร | 518,010,850.89       | 620,204,630.55 |

|                                       | จำนวนตามสัญญา      | 2566                 |                |
|---------------------------------------|--------------------|----------------------|----------------|
|                                       |                    | มูลค่ายุติธรรม (บาท) |                |
|                                       |                    | สินทรัพย์            | หนี้สิน        |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | 26,210,000.00 ยูโร | 111,992,182.10       | 871,991,752.16 |

กองทุนได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนในต่างประเทศ ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 และ 2566 มีดังนี้

|                                             | 2567             | 2566           |      |
|---------------------------------------------|------------------|----------------|------|
| จำนวนสัญญา                                  | 3                | -              | ฉบับ |
| มูลค่าสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | 1,200,000.00     | -              | ยูโร |
| ระยะเวลาครบกำหนด                            | 5                | -              | วัน  |
| มูลค่าซื้อล่วงหน้า                          | 46,451,480.00    | -              | บาท  |
| มูลค่ายุติธรรม                              | 46,272,229.58    | -              | บาท  |
| จำนวนสัญญา                                  | 20               | 15             | ฉบับ |
| มูลค่าสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า     | 28,410,000.00    | 26,210,000.00  | ยูโร |
| ระยะเวลาครบกำหนด                            | 5 - 273          | 23 - 287       | วัน  |
| มูลค่าขายล่วงหน้า                           | 1,088,365,137.00 | 956,412,165.00 | บาท  |
| มูลค่ายุติธรรม                              | 1,091,943,251.87 | 983,983,934.26 | บาท  |

slm



กองทุนเปิดเค ยูโรเบียน หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

14. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน

14.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

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

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

ระดับที่ 1 ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน

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

ระดับที่ 3 ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้)

| บาท                      |            |                  |            |                  |
|--------------------------|------------|------------------|------------|------------------|
| ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 |            |                  |            |                  |
|                          | ระดับที่ 1 | ระดับที่ 2       | ระดับที่ 3 | รวม              |
| สินทรัพย์                |            |                  |            |                  |
| หน่วยลงทุน               | -          | 1,185,873,101.22 | -          | 1,185,873,101.22 |
| สัญญาอนุพันธ์            | -          | 8,138,432.16     | -          | 8,138,432.16     |
| หนี้สิน                  |            |                  |            |                  |
| สัญญาอนุพันธ์            | -          | 11,895,797.45    | -          | 11,895,797.45    |
| บาท                      |            |                  |            |                  |
| ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566 |            |                  |            |                  |
|                          | ระดับที่ 1 | ระดับที่ 2       | ระดับที่ 3 | รวม              |
| สินทรัพย์                |            |                  |            |                  |
| หน่วยลงทุน               | -          | 1,133,843,539.37 | -          | 1,133,843,539.37 |
| สัญญาอนุพันธ์            | -          | 2,030,317.90     | -          | 2,030,317.90     |
| หนี้สิน                  |            |                  |            |                  |
| สัญญาอนุพันธ์            | -          | 29,602,087.16    | -          | 29,602,087.16    |





กองทุนเปิดเค ยูโรเบียน หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

14.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วย สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

| บาท                                                             |                      |                    |                  |                  |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|------------------|------------------|
| ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 |                      |                    |                  |                  |
| มีอัตราดอกเบี้ยปรับ                                             | มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ | ไม่มีอัตราดอกเบี้ย | รวม              |                  |
| ชั้นลงตามอัตราตลาด                                              |                      |                    |                  |                  |
| <u>สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน</u>                            |                      |                    |                  |                  |
| เงินลงทุน                                                       | -                    | -                  | 1,185,873,101.22 | 1,185,873,101.22 |
| เงินฝากธนาคาร                                                   | 26,464,004.07        | -                  | 2,228,441.37     | 28,692,445.44    |
| ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์                                         | -                    | -                  | 8,138,432.16     | 8,138,432.16     |
| ลูกหนี้จากดอกเบี้ย                                              | -                    | -                  | 12,008.51        | 12,008.51        |
| ลูกหนี้อื่น                                                     | -                    | -                  | 5,246,122.99     | 5,246,122.99     |
| เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์                                        | -                    | -                  | 11,895,797.45    | 11,895,797.45    |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน                              | -                    | -                  | 672,046.53       | 672,046.53       |
| เจ้าหนี้จากการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน                              |                      |                    |                  |                  |
| ระหว่างกองทุน                                                   | -                    | -                  | 2,001,442.97     | 2,001,442.97     |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                                              | -                    | -                  | 1,629,600.92     | 1,629,600.92     |
| หนี้สินอื่น                                                     | -                    | -                  | 39,829.09        | 39,829.09        |

| บาท                                                             |                      |                    |                  |                  |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|------------------|------------------|
| ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566 |                      |                    |                  |                  |
| มีอัตราดอกเบี้ยปรับ                                             | มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ | ไม่มีอัตราดอกเบี้ย | รวม              |                  |
| ชั้นลงตามอัตราตลาด                                              |                      |                    |                  |                  |
| <u>สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน</u>                            |                      |                    |                  |                  |
| เงินลงทุน                                                       | -                    | -                  | 1,133,843,539.37 | 1,133,843,539.37 |
| เงินฝากธนาคาร                                                   | 26,454,913.17        | -                  | 1,907,976.94     | 28,362,890.11    |
| ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์                                         | -                    | -                  | 2,030,317.90     | 2,030,317.90     |
| ลูกหนี้จากดอกเบี้ย                                              | -                    | -                  | 3,168.98         | 3,168.98         |
| ลูกหนี้อื่น                                                     | -                    | -                  | 707,752.68       | 707,752.68       |
| เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์                                        | -                    | -                  | 29,602,087.16    | 29,602,087.16    |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน                              | -                    | -                  | 397,286.42       | 397,286.42       |
| เจ้าหนี้จากการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน                              |                      |                    |                  |                  |
| ระหว่างกองทุน                                                   | -                    | -                  | 479,416.58       | 479,416.58       |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                                              | -                    | -                  | 1,405,072.35     | 1,405,072.35     |
| หนี้สินอื่น                                                     | -                    | -                  | 36,007.70        | 36,007.70        |

สม



กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

14.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเรียกชำระหนี้

14.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินลงทุนในตราสารทางการเงินในต่างประเทศ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567 และ 2566 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

|                            | ยูโร          |               |
|----------------------------|---------------|---------------|
|                            | 2567          | 2566          |
| สินทรัพย์ทางการเงิน        |               |               |
| เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม) | 30,749,172.04 | 29,997,437.48 |
| เงินฝากธนาคาร              | 67,098.84     | 7,736.54      |
| ลูกหนี้อื่น                | 136,029.68    | 18,724.60     |

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 13)

14.5 ความเสี่ยงเกี่ยวเนื่องจากกองทุนหลัก

กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ มีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศของกองทุน Allianz Europe Equity Growth Fund, Class AT-EUR มีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุน และตราสารเทียบเท่า (Participation Certificate) ของบริษัทที่จดทะเบียนในประเทศสมาชิกสหภาพยุโรป นอร์เวย์หรือไอซ์แลนด์ โดยมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศดังกล่าวอาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงในช่วงเวลาต่าง ๆ ได้ตามระดับราคาของหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นที่กองทุนลงทุนซึ่งอาจได้รับผลกระทบทั้งทางบวกหรือลบจากปัจจัยความเสี่ยงต่าง ๆ อาทิ

- ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาดัชนีหลักทรัพย์ (General Market Risk) เนื่องจากกองทุนหลักลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นทั้งโดยตรงและโดยอ้อม จึงเผชิญกับความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาด โดยเฉพาะความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ซึ่งเกิดจากปัจจัยที่คาดการณ์ได้ยาก ปัจจัยดังกล่าวอาจส่งผลให้ราคาดัชนีหลักทรัพย์ทั้งตลาดลดลง รวมถึงหลักทรัพย์ของผู้ออกรายใหญ่ก็อาจได้รับผลกระทบเช่นเดียวกับหลักทรัพย์อื่น



## กองทุนเปิดเค ยูโรเบียน หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

- ความเสี่ยงรายหลักทรัพย์สิน (Company-Specific Risk) เป็นความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทั้งในส่วนของการตราสารแห่งทุนและตราสารตลาดเงินที่กองทุนหลักถือครองอยู่อาจจะได้รับผลกระทบจากปัจจัยเฉพาะของหลักทรัพย์รายตัว เช่น สถานการณ์ธุรกิจของผู้ออกทรัพย์สินนั้น และหากปัจจัยเฉพาะดังกล่าวเลวร้ายลงอาจส่งผลให้ราคาของหลักทรัพย์ดังกล่าวลดลงอย่างมีนัยสำคัญ
- ความเสี่ยงจากการไม่กระจายความเสี่ยงจากการลงทุน (Concentration Risk) หากกองทุนมุ่งเน้นลงทุนในตราสารประเภทใดประเภทหนึ่งเป็นหลัก จึงอาจผันผวนมากกว่ากองทุนอื่นที่มีนโยบายกระจายการลงทุนในตราสารหลายประเภท
- ความเสี่ยงจากการลงทุนในภูมิภาคใดภูมิภาคหนึ่ง (Region Risk) เนื่องจากกองทุนหลักเน้นลงทุนในภูมิภาคเดียวเป็นหลัก จึงอาจผันผวนมากกว่ากองทุนอื่นที่มีนโยบายกระจายการลงทุนในหลายภูมิภาค
- ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ (Risk of Settlement Default) ความเสี่ยงที่คู่สัญญาจะล้มละลาย ส่งผลให้หลักทรัพย์ที่กองทุนถือครองอยู่ไม่มีมูลค่า

### 14.6 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

### 15. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยบริษัทจัดการกองทุนรวมเมื่อวันที่ 10 ตุลาคม 2567

*ad*

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อการผูกพัน

| ● รายละเอียดการลงทุน              | มูลค่าตามราคาตลาด | % NAV  |
|-----------------------------------|-------------------|--------|
| หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ   | 26,116,718.92     | 2.16   |
| เงินฝาก                           | 26,116,718.92     | 2.16   |
| หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ | 1,188,460,836.25  | 98.08  |
| ประเทศลักเซมเบิร์ก                |                   |        |
| หน่วยลงทุน                        | 1,185,873,101.22  | 97.87  |
| สหราชอาณาจักร                     |                   |        |
| เงินฝาก                           | 2,587,735.03      | 0.21   |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า              | (3,757,365.29)    | (0.31) |
| สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน | (3,757,365.29)    | (0.31) |
| สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น          | 903,203.48        | 0.07   |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ              | 1,211,723,393.36  | บาท    |

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน(PTR) : 3.17%



กองทุนเปิดเค ยูโรเบียน หุ้นเพื่อการเลี้ยงชีพ  
ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

● รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

| กลุ่มของตราสาร                                                                                                                                            | มูลค่าตามราคาตลาด | %NAV |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------|
| (ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ                                                                                                              | 0.00              | 0.00 |
| (ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาร์วัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน | 28,704,453.95     | 2.37 |
| (ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)                                                                      | 0.00              | 0.00 |
| (ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ       | 0.00              | 0.00 |
| (จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน.87/2558                                                                               | 0.00              | 0.00 |

● รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

| ประเภท           | ผู้ออก                 | วันครบกำหนด | อันดับ                   | อันดับ                             | มูลค่าหน้าตัว | มูลค่าตามราคาตลาด |
|------------------|------------------------|-------------|--------------------------|------------------------------------|---------------|-------------------|
|                  |                        |             | ความน่าเชื่อถือของตราสาร | ความน่าเชื่อถือของผู้ออก/ค้ำประกัน |               |                   |
| 1. เงินฝากธนาคาร | บมจ.ธนาคารกสิกรไทย     |             | N/A                      | AA+(tha)                           |               | 2,228,441.37      |
| 2. เงินฝากธนาคาร | บมจ.ธนาคารทหารไทยธนชาต |             | N/A                      | AA+(tha)                           |               | 26,476,012.58     |

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริหารจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

กองทุนเปิดเค ยูโรเบียน หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

กองทุนเปิดเค ยูโรเบียน หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ  
ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2567

● รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

| ประเภทสัญญา                       | คู่สัญญา                  | ความน่าเชื่อถือ<br>ของผู้ออก | วัตถุประสงค์      | มูลค่าตาม<br>ราคาตลาด | % NAV  | วันครบ<br>กำหนด | กำไร/ขาดทุน<br>(net gain/loss) |
|-----------------------------------|---------------------------|------------------------------|-------------------|-----------------------|--------|-----------------|--------------------------------|
| สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน |                           |                              |                   |                       |        |                 |                                |
| สัญญาฟอเรเวิร์ด                   | Bank of Ayudhya Pcl.      | AAA                          | ป้องกันความเสี่ยง | (506,246.95)          | -0.04% | 5 ส.ค. 2567     | (506,246.95)                   |
| สัญญาฟอเรเวิร์ด                   | CIMB Thai Bank Plc.       | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (853,372.18)          | -0.07% | 5 ส.ค. 2567     | (853,372.18)                   |
| สัญญาฟอเรเวิร์ด                   | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | 163,498.26            | 0.01%  | 5 ส.ค. 2567     | 163,498.26                     |
| สัญญาฟอเรเวิร์ด                   | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (2,174,526.90)        | -0.18% | 5 ส.ค. 2567     | (2,174,526.90)                 |
| สัญญาฟอเรเวิร์ด                   | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | 163,498.26            | 0.01%  | 5 ส.ค. 2567     | 163,498.26                     |
| สัญญาฟอเรเวิร์ด                   | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (449,209.90)          | -0.04% | 9 ก.ย. 2567     | (449,209.90)                   |
| สัญญาฟอเรเวิร์ด                   | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (2,250,398.39)        | -0.19% | 9 ก.ย. 2567     | (2,250,398.39)                 |
| สัญญาฟอเรเวิร์ด                   | Kasikorn Bank Pcl.        | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (3,039,431.81)        | -0.25% | 30 ต.ค. 2567    | (3,039,431.81)                 |
| สัญญาฟอเรเวิร์ด                   | Kasikorn Bank Pcl.        | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (131,123.27)          | -0.01% | 30 ต.ค. 2567    | (131,123.27)                   |
| สัญญาฟอเรเวิร์ด                   | Kasikorn Bank Pcl.        | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (669,293.08)          | -0.06% | 30 ต.ค. 2567    | (669,293.08)                   |
| สัญญาฟอเรเวิร์ด                   | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (394,624.90)          | -0.03% | 30 ต.ค. 2567    | (394,624.90)                   |
| สัญญาฟอเรเวิร์ด                   | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (245,616.35)          | -0.02% | 30 ต.ค. 2567    | (245,616.35)                   |
| สัญญาฟอเรเวิร์ด                   | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (632,659.62)          | -0.05% | 30 ต.ค. 2567    | (632,659.62)                   |
| สัญญาฟอเรเวิร์ด                   | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (24,511.63)           | 0.00%  | 30 ต.ค. 2567    | (24,511.63)                    |
| สัญญาฟอเรเวิร์ด                   | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (396,369.81)          | -0.03% | 30 ต.ค. 2567    | (396,369.81)                   |
| สัญญาฟอเรเวิร์ด                   | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | 76,404.34             | 0.01%  | 20 พ.ย. 2567    | 76,404.34                      |
| สัญญาฟอเรเวิร์ด                   | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (128,412.65)          | -0.01% | 20 พ.ย. 2567    | (128,412.65)                   |
| สัญญาฟอเรเวิร์ด                   | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | 874,491.64            | 0.07%  | 18 ธ.ค. 2567    | 874,491.64                     |
| สัญญาฟอเรเวิร์ด                   | Bank of Ayudhya Pcl.      | AAA                          | ป้องกันความเสี่ยง | 622,990.43            | 0.05%  | 29 ม.ค. 2568    | 622,990.43                     |
| สัญญาฟอเรเวิร์ด                   | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | 1,818,702.01          | 0.15%  | 29 ม.ค. 2568    | 1,818,702.01                   |
| สัญญาฟอเรเวิร์ด                   | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | 62,071.16             | 0.01%  | 29 ม.ค. 2568    | 62,071.16                      |
| สัญญาฟอเรเวิร์ด                   | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | 2,805,013.40          | 0.23%  | 26 มี.ค. 2568   | 2,805,013.40                   |
| สัญญาฟอเรเวิร์ด                   | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | 1,551,762.66          | 0.13%  | 30 เม.ย. 2568   | 1,551,762.66                   |



## คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

### อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

#### AAA (tha)

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่อตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

#### AA (tha)

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

#### A (tha)

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

#### BBB (tha)

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

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



**คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ  
บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด**

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

AAA - อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ

AA - มีความเสี่ยงต่ำมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA

A - มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BBB - มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

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



## ข้อมูลกองทุนหลัก Allianz Europe Equity Growth

### Allianz Europe Equity Growth

Allianz Global Investors Fund  
AT / A



Morningstar Sustainability Rating™

#### Investment Objective

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

#### Performance Overview

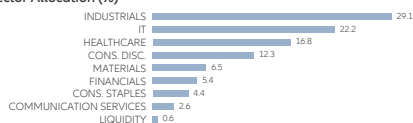
##### Indexed Performance since Inception (Bid-Bid)



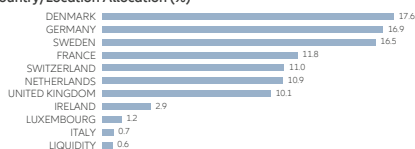
| Performance History        | Year to Date | 1 Month | 3 Months | 6 Months | 1 Year  | 3 Years (p.a.) | 5 Years (p.a.) | Since Inception (p.a.) |
|----------------------------|--------------|---------|----------|----------|---------|----------------|----------------|------------------------|
| Bid-Bid (%)                | 6.79         | -0.97   | 3.01     | 5.86     | 9.50    | -2.03          | 8.16           | 8.07                   |
| Offer-Bid <sup>3</sup> (%) | 1.45         | -5.92   | -2.14    | 0.57     | 4.03    | -3.69          | 7.06           | 7.76                   |
| Benchmark (%)              | 10.36        | 0.47    | 3.92     | 7.61     | 11.20   | 3.83           | 8.12           | 5.50                   |
| Risk / Return Ratios       |              | 3 Years |          |          | 5 Years |                |                |                        |
| Sharpe Ratio               |              | -0.24   |          |          | 0.28    |                |                |                        |
| Volatility                 |              | 22.63%  |          |          | 20.61%  |                |                |                        |
| Tracking Error             |              | 9.33%   |          |          | 8.06%   |                |                |                        |
| Information Ratio          |              | -0.63   |          |          | 0.01    |                |                |                        |

#### Portfolio Analysis

##### Sector Allocation (%)



##### Country/Location Allocation (%)



| Top 10 Holdings (Country/Location) <sup>4</sup> | Sector      | %    |
|-------------------------------------------------|-------------|------|
| NOVO NORDISK A/S-B (DK)                         | HEALTHCARE  | 8.8  |
| ASML HOLDING NV (NL)                            | IT          | 8.7  |
| DSV A/S (DK)                                    | INDUSTRIALS | 4.8  |
| SIKA AG-REG (CH)                                | MATERIALS   | 4.4  |
| ATLAS COPCO AB-A SHS (SE)                       | INDUSTRIALS | 3.6  |
| SAP SE (DE)                                     | IT          | 3.5  |
| ASSA ABLOY AB-B (SE)                            | INDUSTRIALS | 3.4  |
| ADIDAS AG (DE)                                  | CONS. DISC. | 3.4  |
| PARTNERS GROUP HOLDING AG (CH)                  | FINANCIALS  | 3.2  |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI (FR)               | CONS. DISC. | 3.1  |
| Total                                           |             | 46.9 |

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

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

# กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

## Fund Details

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



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

- 1) Source: Morningstar, as at 30/06/2024. Copyright © 2024 Morningstar Asia Limited ("Morningstar"). All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.
- 2) Source: Morningstar, as at 30/06/2024. Morningstar Sustainability Rating is analyzed out of Europe Equity Large Cap funds as of 30/06/2024 and based on 100% of the Fund's AUM. Data is based on long positions only. Historical Sustainability Score as of 30/06/2024. Sustainability Rating as of 30/06/2024. Sustainalytics provides company-level analysis used in the calculation of Morningstar's Sustainability Score.
- 3) "Offer-Bid" performance data takes into account up to 5.00% of the initial fee of the investment.
- 4) The information is provided for illustrative purposes only to demonstrate the Fund's investment strategy, it should not be considered a recommendation to purchase or sell any particular security or strategy or an investment advice. There is no assurance that any securities discussed herein will remain in the Fund at the time you receive this document. Past performance is not indicative of future results. While best efforts are used in compiling the information, Allianz Global Investors and its affiliated entities expressly assumes no warranty of any kind, actual or implied, for the accuracy, completeness and timeliness of the information.
- 5) Annualised Dividend Yield = Dividend Per Share / Ex-Dividend Date NAV
- 6) With effect from 10 October 2023.
- 7) The Fund size quoted includes all share classes of the Fund.
- 8) EU Sustainable Finance Disclosure Regulation. Information is accurate at time of publishing.
- 9) The All-in-Fee includes the expenses previously called management and administration fees.
- 10) Total Expense Ratio (TER): Total cost (except transaction costs) charged to the Fund during the last financial year expressed as a ratio of the Fund's average NAV. For share classes that have been inception for less than one year as at close of the last financial year (please refer to the Inception Date in the Fund Details table), the TER will be annualised. For share classes inception after the close of the last financial year, the TER will be reflected as N/A.

The information presented here is intended for general circulation and does not constitute a recommendation to anyone; it also has not taken into account the specific investment objectives, financial situation or particular needs of any particular person. Information herein is based on sources we believe to be accurate and reliable as at the date it was made. We reserve the right to revise any information herein at any time without notice. No offer or solicitation to buy or sell securities and no investment advice or recommendation is made herein. In making investment decisions, investors should not rely solely on this publication but should seek independent professional advice. However, if you choose not to seek professional advice, you should consider the suitability of the product for yourself. Past performance of the fund manager(s) and the fund is not indicative of future performance. Prices of units in the Fund and the income from them, if any, may fall as well as rise and cannot be guaranteed. Distribution payments of the Fund, where applicable, may at the sole discretion of the Manager, be made out of either income and/or net capital gains or capital of the Fund. As a result of the payment, the Fund's net asset value is expected to be immediately reduced. The dividend yields and payouts are not guaranteed and might change depending on the market conditions or at the Manager's discretion; past payout yields and payments do not represent future payout yields and payments. Investment involves risks including the possible loss of principal amount invested and risks associated with investment in emerging and less developed markets. The Fund may invest in financial derivative instruments and/or structured products and be subject to various risks (including counterparty, liquidity, credit and market risks etc.). Past performance, or any prediction, projection or forecast, is not indicative of future performance. Investors should read the Prospectus obtainable from Allianz Global Investors Singapore Limited or any of its appointed distributors for further details including the risk factors, before investing. The duplication, publication, extraction, or transmission of the contents, irrespective of the form is not permitted, except for the case of explicit permission by Allianz Global Investors. This publication has not been reviewed by the Monetary Authority of Singapore (MAS). MAS authorization/recognition is not a recommendation or endorsement. The issuer of this publication is Allianz Global Investors Singapore Limited (79 Robinson Road, #09-03, Singapore 068897, Company Registration No. 199907169Z).

ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด  
ไม่มี

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดเค ยูโรเบียน หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ  
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2567

1. บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม ได้ที่  
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 ยูโรเปียน ฟันทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

ผู้จัดการกองทุนหลัก

ชุนทวรรณ ชัดดินานนท์

ผู้จัดการกองทุนสำรอง

ฐานันดร ไชลิตกุล

วจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์

ปณตพล ตันทวีเชียร

ภารดี มุณีสิริทธิ์

ชัยพร ดิเรกโกศา

อัมไพวรรณ เมลียงนนท์

สารัช อรุณากร

พิชิต ธนภูวนนท์

สุวิวัน พงศธรารักษ์

วิรยา จุลมนต์

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด  
ไม่มี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)  
ไม่มี

### บลจ. กลสิกรไทย จำกัด

#### ประวัติ

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

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

#### สถานที่ตั้งสำนักงาน

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

#### ทุนจดทะเบียน

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

#### ผู้ถือหุ้น

บมจ.ธนาคารกลสิกรไทย ถือหุ้นร้อยละ 99.99

#### กรรมการบริษัท

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





## ผู้บริหารระดับสูง

|                                 |                         |
|---------------------------------|-------------------------|
| 1. นายอดิสร เสริมชัยวงศ์        | ประธานกรรมการบริหาร     |
| 2. นายสุรเดช เกียรติธนากร       | กรรมการผู้จัดการ        |
| 3. นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต       | รองกรรมการผู้จัดการ     |
| 4. นายวิวัฒน์ อัจฉริยวนิช       | รองกรรมการผู้จัดการ     |
| 5. นายจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์        | รองกรรมการผู้จัดการ     |
| 6. นางอรอร วงศ์พินิจโรตม        | รองกรรมการผู้จัดการ     |
| 7. นายปณตพล ตันทวีเชียร         | รองกรรมการผู้จัดการ     |
| 8. นางสาวภารตี มุณีสวัสดิ์      | รองกรรมการผู้จัดการ     |
| 9. นายฐานันดร โชติตกุล          | รองกรรมการผู้จัดการ     |
| 10. นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชรภรณ์  | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 11. นางสาวชนาธิพย์ รุ่งคุณานนท์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 12. นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย    | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 13. นางสาววรรณัท กุศลพัฒน์      | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 14. นายยุทธนา ลินเสรีกุล        | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 15. นายดิเรก เลิศปัญญาวิเศษกุล  | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 16. นายชัยพร ดิเรกโกศา          | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 17. นายกิตติคุณ ธนรัตน์พัฒน์กิจ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 18. นางสาวปิยะนุช เจริญสิทธิ์   | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 19. นางวิภาดา ลัภยพร            | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 20. นางสาวสุนิดา มีชูกุล        | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 21. นายธนวัฒน์ เกตวงกต          | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 22. นางสาวฉัตรแก้ว เกราะทอง     | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 23. นางสาวคนพร ถาวรขจรศิริ      | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |

ข้อมูล ณ วันที่ 1 กรกฎาคม 2567



หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย  
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 6

เลขที่ 400/22 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 0 2673 3888 โทรสาร 0 2673 3988