

# K

**KASIKORNTHAI**

## รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดเค หุ่นเอเชีย พาสซีฟ

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

กองทุนเปิดเค หุ่นเอเชีย พาสซีฟ (K-ASIAX)

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก กองทุนรวมกลีกรไทย  
ณ 31 ธันวาคม 2568

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกลีกรไทย  
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ  
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นลงทุน

KAsset ขอ นำส่ง “รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก กองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ (K Asia Equity Passive Fund : K-ASIA) เพื่อรายงานผลการดำเนินงานย้อนหลัง สัดส่วนการลงทุน ตลอดจนงบการเงินของกองทุนดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

KAsset ขอขอบคุณที่ท่านได้มอบความไว้วางใจเลือกลงทุนกับบริษัท และเราก็คือเป็นภารกิจอันสำคัญยิ่งที่จะบริหารจัดการกองทุนให้มีผลการดำเนินงานที่ตีบนความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ภายใต้หลักธรรมาภิบาล พร้อมทั้งพัฒนารูปแบบการลงทุนที่หลากหลาย เพื่อตอบสนองความต้องการในการลงทุนอย่างต่อเนื่อง โดยท่านสามารถสอบถามข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนรวมเพิ่มเติมได้ที่ส่วนบริการผู้ลงทุน KAsset Contact Center โทร. 02-6733888 หรือ [www.kasikornasset.com](http://www.kasikornasset.com)

ขอแสดงความนับถือ

KAsset

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด

รู้ระดับความเสี่ยง เลือกลงทุนอย่างมั่นใจ

ตอบ “CUSTOMER RISK PROFILE” ก่อนลงทุน

ตั้งแต่ 1 ก.ค. 2554 ผู้ลงทุน **ทุกท่าน** จะต้องทำแบบสอบถามเพื่อประเมินความเสี่ยงในการลงทุน (Customer Risk Profile) ตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อประโยชน์ในการทำธุรกรรมกองทุนรวมได้อย่างต่อเนื่อง

โดยท่านสามารถตอบแบบสอบถาม Customer Risk Profile ก่อนทำการซื้อกองทุนรวมได้ที่ธนาคารกสิกรไทยทุกสาขา ทั้งนี้ ด้วยข้อกำหนดดังกล่าว ธนาคารจึงขอระงับการทำรายการซื้อ/ขายกองทุนผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ 2 ช่องทาง ได้แก่ K-ATM (บริการธนาคารทางเอทีเอ็มกสิกรไทย) และ K-Contact Center (บริการธนาคารทางโทรศัพท์กสิกรไทย) เป็นการชั่วคราว

สำหรับช่องทางการลงทุนผ่าน K-Cyber Invest (บริการลงทุนในกองทุนรวมทางอินเทอร์เน็ต กสิกรไทย) ทาง [www.kasikornasset.com](http://www.kasikornasset.com) ยังคงเปิดให้บริการปกติ

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมติดต่อ KAsset Contact Center 02-6733888

กองทุนเปิดเค ทีเอ็มเอเซีย พาสซีฟ  
(K Asia Equity Passive Fund : K-ASIA)

ประเภทกองทุน	<ul style="list-style-type: none"><li>• กองทุนรวมตราสารทุน</li><li>• กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund)</li><li>• กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ</li></ul>
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
วันที่จดทะเบียนกองทุน	14 กรกฎาคม 2564
รอบระยะเวลาบัญชี	1 กรกฎาคม – 30 มิถุนายน

#### นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักมุ่งสร้างผลตอบแทนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี MSCI AC Asia ex Japan ซึ่งเป็นดัชนีที่สะท้อนการเคลื่อนไหวของราคาหุ้นบริษัทขนาดใหญ่และขนาดกลาง (Large and mid-capitalization companies) ในภูมิภาคเอเชีย ยกเว้นประเทศญี่ปุ่น

กองทุนหลักดังกล่าวเป็นกองทุนอีทีเอฟ จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ ประเทศสหรัฐอเมริกา จัดตั้งและจัดการโดย iShares Trust รวมถึงเป็นกองทุนที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ United States Securities and Exchange Commission (SEC) ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organization of Securities Commissions (IOSCO) โดยมีได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (hedge fund)

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ในซึ่งตราสารแห่งทุน ตราสารกึ่งหนี้ กึ่งทุน ตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นทั้งในและต่างประเทศที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต.

ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note หรือ SN) และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) รวมถึงกองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment Grade) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และหลักทรัพย์ที่มีจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted) ทั้งในและต่างประเทศได้

บริษัทจัดการจะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักไปที่ประเทศสหรัฐอเมริกา โดยใช้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) เป็นสกุลเงินหลัก ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักในประเทศอื่นๆ นอกเหนือจากประเทศสหรัฐอเมริกา และ/หรือเปลี่ยนแปลงสกุลเงินในภายหลังและ/หรือเปลี่ยนแปลงตลาดหลักทรัพย์ที่ซื้อขายกองทุนหลัก โดยถือว่าได้รับมติจากผูถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะประกาศให้ผูถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

#### นโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

นโยบายการจ่ายเงินปันผล  
ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

ผู้ดูแลผลประโยชน์  
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน  
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



Bangkok Bank

## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 มกราคม 2569

เรียน ผู้ถือหุ้นวงลงทุนกองทุนเปิดเค หุ่นเอเชีย พาสซิฟ

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดเค หุ่นเอเชีย พาสซิฟ ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเค หุ่นเอเชีย พาสซิฟ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(นางฤดี ลิโทขวลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)  
333 ถนนสีลม แขวงสีลม  
เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500  
โทรศัพท์ 02-230-1873  
www.bangkokbank.com

Bangkok Bank Public Company Limited  
333 Silom Road, Bangkok,  
Bangkok 10500 Thailand  
Tel. 02-230-1873  
www.bangkokbank.com

### ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักมุ่งสร้างผลตอบแทนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี MSCI AC Asia ex Japan ซึ่งเป็นดัชนีที่ สะท้อนการเคลื่อนไหวของราคาหุ้นบริษัทขนาดใหญ่ และขนาดกลาง (Large and mid-capitalization companies) ในภูมิภาคเอเชีย ยกเว้นประเทศญี่ปุ่น กองทุนหลักดังกล่าวเป็นกองทุนอิตีเอฟพ จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ ประเทศสหรัฐอเมริกา จัดตั้งและจัดการโดย iShares Trust รวมถึงเป็นกองทุนที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ United States Securities and Exchange Commission (SEC) ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศ สหรัฐอเมริกา ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organization of Securities Commissions (IOSCO) โดยมีได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮ็ดจ์ฟันด์ (hedge fund)

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งทุนตราสารกึ่งหนี้ กึ่งทุน ตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นทั้งในและต่างประเทศที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต.ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note หรือ SN) และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) รวมถึงกองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment Grade) ตราสารหนี้ ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และหลักทรัพย์ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted) ทั้งในและต่างประเทศได้

---

## การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

กองทุนมีการลงทุนในกองทุน iShares MSCI AC Asia ex Japan Net Total Return USD ประมาณร้อยละ 96.33 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 เทียบกับสัดส่วนประมาณร้อยละ 96.61 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 ในขณะที่กองทุนมีการลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ระยะสั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 คิดเป็นอัตราส่วนประมาณร้อยละ 3.67 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เทียบกับประมาณร้อยละ 3.39 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 โดยกองทุนมีการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนประมาณร้อยละ 90.91 ของสินทรัพย์ต่างประเทศ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568 เทียบกับสัดส่วนประมาณร้อยละ 91.92 ของสินทรัพย์ต่างประเทศ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

### ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลตอบแทนต่อปีจากการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนจนถึงวันที่ 30 ธันวาคม 2568 อยู่ที่ -1.36 เมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีอ้างอิง MSCI AC Asia ex Japan Net Total Return USD (ตัวชี้วัดของกองทุนหลัก) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนที่มีผลตอบแทนอยู่ที่ 1.15 โดยกองทุนมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานต่ำกว่าดัชนีอ้างอิง 2.51% ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

### ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

กองทุนหลักมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานรอบระยะเวลา 1 ปี และการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 อยู่ที่ 32.09% และ 5.61% ขณะที่ดัชนี MSCI AC Asia ex Japan Net Total Return USD มีผลตอบแทนต่อปีอยู่ที่ 32.26% และ 6.39% ในรอบระยะเวลา 1 ปี และตั้งแต่จัดตั้งกองทุนตามลำดับ

# กองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ



## ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ Fund Performance of K Asia Equity Passive Fund

### (1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 <sup>*5</sup> (2021)	2565 (2022)	2566 (2023)	2567 (2024)	2568 (2025)
ผลตอบแทนของกองทุน/Fund Return						-8.48	-22.29	-0.16	6.05	24.89
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return						-8.70	-18.19	1.73	8.83	27.17
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation						17.64	25.00	16.48	17.06	18.74
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation						16.60	21.93	14.51	14.81	17.55

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

### (2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568/Performance as of 30 Dec 2025

ปี	Year to Date	3 เดือน (3 Months)	6 เดือน (6 Months)	1 ปี (% ต่อปี) 1 Years (% p.a.)	3 ปี (% ต่อปี) 3 Years (% p.a.)	5 ปี (% ต่อปี) 5 Years (% p.a.)	10 ปี (% ต่อปี) 10 Years (% p.a.)	Since Inception (% p.a.)
ผลตอบแทนของกองทุน/Fund Return	24.89	2.23	11.47	24.89	9.77			-1.36
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	27.17	3.09	13.28	27.17	12.09			1.15
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	18.74	15.23	13.26	18.74	17.66			19.40
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	17.55	16.06	14.06	17.55	15.67			17.36

Tracking Difference (TD) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุน เท่ากับ/1-Year Tracking Difference (TD)

-3.46 % ต่อปี (% p.a.)<sup>1</sup>

Tracking Error (TE) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุน เท่ากับ/1-Year Tracking Error (TE)

18.75 % ต่อปี (% p.a.)<sup>2</sup>

#### คำชี้แจง

\* วันที่ 3 กันยายน 2565 (วันที่ปิด) ผลตอบแทนดัชนีชี้วัดเป็นดัชนี MSCI AC Asia (ex Japan) net TR USD (100%) ที่ปรับต้นทุนการถือครองสินทรัพย์และปรับค่าเงินบาทตาม 10% ที่คำนวณผลตอบแทน 90% และปรับต้นทุนการถือครองสินทรัพย์ตามค่าเงินบาทตาม 10% ที่คำนวณผลตอบแทน 10%

#### Benchmark

\* วันที่ 2 กันยายน 2022 onwards, the Fund's benchmark is MSCI AC Asia (ex Japan) net TR USD, 90% adjusted by cost of FX hedging and converted to Thai Baht at the date of return calculation and 10% adjusted by exchange rate converted to Thai Baht at the date of return calculation.

\* วันที่ 2 กันยายน 2565 (วันที่ปิด) ผลตอบแทนดัชนีชี้วัดเป็นดัชนี MSCI AC Asia (ex Japan) net TR USD (100%) ที่ปรับต้นทุนการถือครองสินทรัพย์และปรับค่าเงินบาทตาม 75% และปรับต้นทุนการถือครองสินทรัพย์ตามค่าเงินบาทตาม 25% ที่คำนวณผลตอบแทน 75% และปรับต้นทุนการถือครองสินทรัพย์ตามค่าเงินบาทตาม 25% ที่คำนวณผลตอบแทน 25% เป็นวิธีชี้วัด

\* Prior to 2 September 2022, the Fund's benchmark was MSCI AC Asia (ex Japan) net TR USD, 75% adjusted by cost of FX hedging and converted to Thai Baht at the date of return calculation and 25% adjusted by exchange rate converted to Thai Baht at the date of return calculation.

#### หมายเหตุ

สำหรับกองทุนที่นำกลยุทธ์ในการบริหารจัดการเงิน (Passive Management Strategy) บริษัทจัดการจะเปิดเผย Tracking Difference และ Tracking Error เพียงแต่

- Tracking Difference (TD) คือ ค่าส่วนต่างระหว่างผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนและผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิงของกองทุน
- Tracking Error (TE) คือ ค่าความผันผวนส่วนต่างระหว่างผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนและผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิงของกองทุน

ซึ่งทั้งที่ 2 ค่า จะแสดงให้เห็นว่า กองทุนสามารถลงทุนให้ผลตอบแทนเท่ากับดัชนีอ้างอิงที่มีแนวโน้มบวกหรือลบเพียงใด หากค่า TD และ TE มีค่าต่ำ แสดงว่า กองทุนลงทุนให้ผลตอบแทนใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิงมากที่สุด

#### Note:

For the passive management funds, Tracking Difference and Tracking Error will be shown.

- Tracking Difference (TD) is the discrepancy between Fund return and Benchmark return
  - Tracking Error (TE) is the volatility of the difference of the returns between Fund and its benchmark.
- Tracking error is calculated as the standard deviation of Fund's returns against its benchmark.

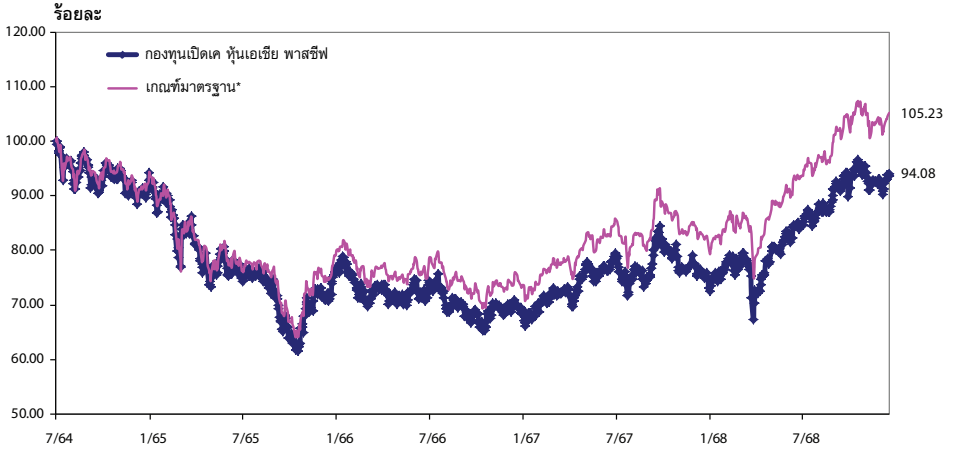
TE shows how consistent the Fund has been in replicating its benchmark. TD which can be positive or negative, indicates the extent to which a fund has outperformed or underperformed its benchmark index. Both measure how well the fund replicate performance of its benchmark. Low TE/TD indicates that the fund is closely tracking its benchmark.

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้บ่งชี้ถึงประสิทธิภาพการดำเนินงานในอนาคต/Past performance is not indicative of future results.

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

บริการลูกค้าระดับประทับใจ

**ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค หุ่นเอเชีย พาสซีฟ  
เทียบกับเกณฑ์มาตรฐาน\*  
สิ้นสุดวันที่ 30 ธันวาคม 2568**



Tracking Difference (TD) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุน เท่ากับ/1-Year Tracking Difference (TD) -3.46% ต่อปี (% p.a.)<sup>1</sup>

Tracking Error (TE) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุน เท่ากับ/1-Year Tracking Error (TE) 18.75% ต่อปี (% p.a.)<sup>2</sup>

\* ตัวชี้วัด

- ตั้งแต่ 2 กันยายน 2565 เป็นต้นไป กองทุนเปลี่ยนตัวชี้วัดเป็นดัชนี MSCI AC Asia (ex Japan) net TR USD (100%) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 10%

- ก่อนวันที่ 2 กันยายน 2565 กองทุนใช้ดัชนี MSCI AC Asia (ex Japan) net TR USD (100%) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณ ผลตอบแทน 75% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 25% เป็นตัวชี้วัด

**หมายเหตุ**

สำหรับกองทุนที่มีกลยุทธ์ในการบริหารจัดการเชิงรับ (Passive Management Strategie) บริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูล Tracking Difference และ Tracking Error เพิ่มเติม

1. Tracking Difference (TD) คือ ค่าส่วนต่างระหว่างผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิงของกองทุน

2. Tracking Error (TE) คือ ค่าความผันผวนของส่วนต่างระหว่างผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิงของกองทุน ซึ่งค่าทั้ง 2 จะแสดงให้เห็นว่ากองทุนสามารถลงทุนให้ได้ผลตอบแทนใกล้เคียงดัชนีอ้างอิงมากน้อยเพียงใด หากค่า TD และ TE ยิ่งต่ำ แสดงว่ากองทุนลงทุนได้ผลตอบแทนใกล้เคียงดัชนีค่อนข้างมาก

## กองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ

### กองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

บาท

<b>สินทรัพย์</b>	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	827,536,953.60
เงินฝากธนาคาร	22,059,368.43
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย	746.31
จากสัญญาอนุพันธ์	12,765,609.98
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>862,362,678.32</b>
<b>หนี้สิน</b>	
เจ้าหนี้	
จากสัญญาอนุพันธ์	340,562.30
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	2,515,978.72
จากค่าธรรมเนียมรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	3,776.41
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	494,386.17
หนี้สินอื่น	11,025.42
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>3,365,729.02</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	<b>858,996,949.30</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	916,016,218.18
กำไรสะสม	
บัญชีรับสมดุลง	(74,954,407.28)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	17,935,138.40
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	<b>858,996,949.30</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย</b>	<b>9.3775</b>
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	91,601,621.8175

กองทุนเปิดเค หันเอเชีย พาสซีฟ  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทอุตสาหกรรม

	จำนวนเงินต้น/ จำนวนหน่วย (,000)	มูลค่าที่ตราไว้ (,000)	เงินตรา ต่างประเทศ (,000)	มูลค่ายุติธรรม บาท (,000)	% เงินลงทุน
หน่วยลงทุน					
หน่วยลงทุนจดทะเบียน					
BlackRock Fund Advisors					
iShares MSCI All Country Asia ex-Japan ETF	282.12	23,055.00 (USD)	26,271.01 (USD)	827,536.95	100.00
หน่วยลงทุน				827,536.95	100.00
รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 763,786,798.46 บาท)				827,536.95	100.00

กองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ

กองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	บาท
<b>รายได้</b>	
รายได้เงินปันผล	8,363,696.99
รายได้ดอกเบี้ย	26,111.39
รวมรายได้	8,389,808.38
<b>ค่าใช้จ่าย</b>	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,697,749.65
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	62,646.99
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	135,820.01
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	37,808.32
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	178,010.35
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	69,547.38
รวมค่าใช้จ่าย	2,181,582.70
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) สุทธิ	6,208,225.68
<b>รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน</b>	
รายได้อื่น	529,136.74
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	1,128,510.53
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	48,650,016.97
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	3,135,640.00
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	4,522,719.78
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(206,583.30)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(14,825,274.79)
รวมกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	42,934,165.93
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	49,142,391.61
หัก ภาษีเงินได้	3,916.93
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	49,138,474.68

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

● รายละเอียดการลงทุน

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	21,811,669.83	2.54
เงินฝาก	21,811,669.83	2.54
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	827,785,398.51	96.37
<i>ประเทศสหรัฐอเมริกา</i>		
หน่วยลงทุน	827,536,953.60	96.34
<i>สหราชอาณาจักร</i>		
เงินฝาก	248,444.91	0.03
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	12,425,047.68	1.45
สัญญาอ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	12,425,047.68	1.45
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(3,025,166.72)	(0.35)
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>858,996,949.30 บาท</b>	

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน(PTR): 1.08%

# กองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ

กองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ  
ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

● รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับยั่วล ผู้หลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	22,060,114.74	2.57
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	0.00	0.00
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ พท.87/2558	0.00	0.00

● รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ	อันดับ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
			ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน		
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงเทพ		N/A	AA+(tha)		21,505,523.51
2. เงินฝากธนาคาร	JP Morgan Chase Bank, N.A.		N/A	Aa3		248,444.91
3. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงไทย		N/A	AA+(tha)		306,146.32

● สัดส่วนเงินลงทุนชั้นสูงสุดต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

● รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก	วัตถุประสงค์	มูลค่าตาม ราคาตลาด	%NAV	วันครบ กำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
<b>สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน</b>							
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	BBB	ป้องกันความเสี่ยง	476,093.33	0.06%	12 ม.ค. 2569	476,093.33
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	381,822.92	0.04%	12 ม.ค. 2569	381,822.92
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	35,985.83	0.00%	12 ม.ค. 2569	35,985.83
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	161,981.25	0.02%	12 ม.ค. 2569	161,981.25
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	557,869.17	0.06%	12 ม.ค. 2569	557,869.17
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	470,855.83	0.05%	23 ก.พ. 2569	470,855.83
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	417,645.83	0.05%	23 ก.พ. 2569	417,645.83
สัญญาฟอว์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	886,416.67	0.10%	23 ก.พ. 2569	886,416.67
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	BBB	ป้องกันความเสี่ยง	164,073.00	0.02%	23 มี.ค. 2569	164,073.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	391,125.00	0.05%	23 มี.ค. 2569	391,125.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	441,235.00	0.05%	23 มี.ค. 2569	441,235.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	151,607.50	0.02%	23 มี.ค. 2569	151,607.50
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	BBB	ป้องกันความเสี่ยง	210,650.00	0.02%	21 เม.ย. 2569	210,650.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	57,182.67	0.01%	21 เม.ย. 2569	57,182.67
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	757,045.00	0.09%	21 เม.ย. 2569	757,045.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	BBB	ป้องกันความเสี่ยง	170,798.33	0.02%	18 พ.ค. 2569	170,798.33
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	BBB	ป้องกันความเสี่ยง	84,482.67	0.01%	18 พ.ค. 2569	84,482.67
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	43,342.17	0.01%	18 พ.ค. 2569	43,342.17
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	121,420.83	0.01%	18 พ.ค. 2569	121,420.83
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	75,194.17	0.01%	18 พ.ค. 2569	75,194.17
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	66,110.00	0.01%	18 พ.ค. 2569	66,110.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	BBB	ป้องกันความเสี่ยง	5,156.67	0.00%	22 มิ.ย. 2569	5,156.67
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	325,173.33	0.04%	22 มิ.ย. 2569	325,173.33
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	163,130.00	0.02%	22 มิ.ย. 2569	163,130.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	BBB	ป้องกันความเสี่ยง	(24,497.83)	0.00%	22 ก.ค. 2569	(24,497.83)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	21,356.47	0.00%	22 ก.ค. 2569	21,356.47
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	BBB	ป้องกันความเสี่ยง	42,191.76	0.00%	24 ส.ค. 2569	42,191.76
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	532,564.71	0.06%	24 ส.ค. 2569	532,564.71
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	31,233.83	0.00%	24 ส.ค. 2569	31,233.83
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	217,445.38	0.03%	31 ส.ค. 2569	217,445.38
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	147,297.28	0.02%	21 ก.ย. 2569	147,297.28
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	BBB	ป้องกันความเสี่ยง	144,497.28	0.02%	21 ก.ย. 2569	144,497.28
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	BBB	ป้องกันความเสี่ยง	362,993.21	0.04%	21 ก.ย. 2569	362,993.21
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	422,091.85	0.05%	21 ก.ย. 2569	422,091.85
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	125,197.28	0.01%	21 ก.ย. 2569	125,197.28
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	131,645.90	0.02%	21 ก.ย. 2569	131,645.90
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	79,557.69	0.01%	21 ก.ย. 2569	79,557.69

## กองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก	วัตถุประสงค์	มูลค่าตาม ราคาตลาด	%NAV	วันครบ กำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	310,847.55	0.04%	28 ก.ย. 2569	310,847.55
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	BBB	ป้องกันความเสี่ยง	266,374.35	0.03%	28 ก.ย. 2569	266,374.35
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	335,054.35	0.04%	28 ก.ย. 2569	335,054.35
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	623,708.70	0.07%	28 ก.ย. 2569	623,708.70
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	92,763.59	0.01%	28 ก.ย. 2569	92,763.59
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	764,908.70	0.09%	28 ก.ย. 2569	764,908.70
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	(256,639.27)	-0.03%	2 พ.ย. 2569	(256,639.27)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	BBB	ป้องกันความเสี่ยง	1,016,859.78	0.12%	2 พ.ย. 2569	1,016,859.78
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	BBB	ป้องกันความเสี่ยง	355,429.89	0.04%	2 พ.ย. 2569	355,429.89
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	BBB	ป้องกันความเสี่ยง	99,176.63	0.01%	2 พ.ย. 2569	99,176.63
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	26,016.63	0.00%	2 พ.ย. 2569	26,016.63
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(59,425.19)	-0.01%	2 พ.ย. 2569	(59,425.19)

---

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

**อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย**

**AAA (tha)**

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้ว จะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

**AA (tha)**

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

**A (tha)**

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

**BBB (tha)**

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

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

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความเชื่อถือ Moody's

Aaa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aaa มีความน่าเชื่อถือสูงที่สุดที่ได้รับจาก Moody's บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงที่สุด

Aa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aa แตกต่างจากตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงสุดเพียงเล็กน้อย บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงมาก

A

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ A อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบมากกว่ากลุ่มที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงกว่า อย่างไรก็ตามบริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้สูง

Baa

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Baa มีความปลอดภัยพอสมควร อย่างไรก็ตามการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบ มีแนวโน้มว่าจะทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทผู้ออกตราสารลดลง

Ba

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้ น้อยกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำกว่าอย่างไรก็ตามบริษัทผู้ออกตราสารมีความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการดำเนินธุรกิจ การเงิน และการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ ซึ่งอาจส่งผลให้บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้ได้

B

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ B มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้มากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba แต่บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้ในปัจจุบัน ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ การเงิน และเศรษฐกิจในทางลบ มีแนวโน้มจะลดทอนความสามารถในการชำระหนี้ หรือความตั้งใจในการชำระหนี้ของลูกหนี้

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

---

**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

กองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ

---

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์  
ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

อันดับ	ชื่อ	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน ค่านายหน้า
1	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	161,835.19	90.91%
2	Macquarie Securities (Australia) Limited	16,175.16	9.09%
รวม		<b>178,010.35</b>	<b>100.00%</b>

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
 ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

หน่วย:บาท

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	1,697.75	0.27
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	62.65	0.01
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	135.82	0.02
ค่าตรวจสอบบัญชี(Audit Fee)	37.81	0.01
ค่าธรรมเนียมการทำรายการ(Transaction Fee)	33.38	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	36.16	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	2,003.57	0.33

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\*ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

\*\*\*ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

## กองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ

---

ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด

-ไม่มี-

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับ  
กองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ  
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

1. บมจ.ธนาคารกสิกรไทย

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

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทิน  
ล่าสุด

-ไม่มี-

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

-ไม่มี-



หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 6 และ ชั้น 12

เลขที่ 400/22 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 02-6733888 โทรสาร 02-6733988