KASIKORNTHAI

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดเค ไชน่า ไพรเวทอิควิตี้ 23A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568

กองทุนเปิดเค ไชน่า ไพรเวทอิควิตี้ 23A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (K-CHAPE23A-UI)

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก กองทุนรวมกสิกรไทย

ณ 31 มีนาคม 2568

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT

บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนเปิดเค ไชน่า ไพรเวทอิควิตี้ 23A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

KAsset ขอนำส่ง "รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก กองทุนเปิดเค ไชน่า ไพรเวท อิควิตี้ 23A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (K China Private Equity 23A Fund Not for Retail Investors : K-CHAPE23A-UI) เพื่อรายงานผลการดำเนินงาน ย้อนหลังสัดส่วนการลงทุน ตลอดจนงบการเงินของกองทุนดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568

KAsset ขอขอบคุณที่ท่านได้มอบความไว้วางใจเลือกลงทุนกับบริษัท และเราถือเป็นภารกิจอันสำคัญยิ่งที่จะบริหารจัดการกองทุนให้มีผลการดำเนินงานที่ดีบนความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ภายใต้หลักธรรมาภิบาล พร้อมทั้งพัฒนารูปแบบการลงทุนที่หลากหลาย เพื่อตอบสนองความต้องการในการลงทุนอย่างต่อเนื่อง โดยท่านสามารถสอบถามข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนรวมเพิ่มเติมได้ที่ส่วนบริการผู้ลงทุน KAsset Contact Center โทร. 02-6733888 หรือ www.kasikornasset.com

ขอแสดงความนับถือ
KAsset
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

รู้ระดับความเสี่ยง เลือกลงทุนอย่างมั่นใจ
ตอบ "CUSTOMER RISK PROFILE" ก่อนลงทุน

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

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

สำหรับ**ช่องทางการลงทุนผ่าน K-Cyber Invest (บริการลงทุนในกองทุนรวมทางอินเตอร์เน็ตกสิกรไทย) ทาง <u>www.kasikornasset.com</u> ยังคงเปิดให้บริการ<u>ปกติ</u>**

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมติดต่อ KAsset Contact Center 02-6733888

กองทุนรวมที่เสนอขายเฉพาะผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ
กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

กองทุนเปิดเค ไชน่า ไพรเวทอิควิตี้ 23A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(K China Private Equity 23A Fund Not for Retail Investors : K-CHAPE23A-UI)

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 9 ปีได้
ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก
และกองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป
จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น

ประเภทกองทุน	• กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือกต่างประเทศ • กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) • กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
อายุโครงการ	ประมาณ 9 ปี
วันที่จดทะเบียนกองทุน	6 พฤศจิกายน 2566
รอบระยะเวลาบัญชี	1 ตุลาคม – 30 กันยายน

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วย Private Equity ต่างประเทศโดยไม่จำกัดอัตราส่วน ผ่านการลงทุนในกองทุน Schroders Capital Private Equity China VI S.C.S. (กองทุนหลัก) ที่มีนโยบายเน้นลงทุนในบริษัทที่มีศักยภาพในการเติบโตสูงในประเทศจีน โดยจะลงทุนส่วนใหญ่ในบริษัทที่เพิ่งเริ่มก่อตั้งกิจการ (Venture Capital) และบริษัทที่อยู่ในช่วงเติบโตและต้องการเงินทุนเพื่อขยายกิจการ (Growth Capital) ผ่านการซื้อขายในตลาดรอง (Secondary market) หรือการร่วมลงทุน (co-investments)

กองทุนหลักจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) มีลักษณะเป็น Alternative Investment Fund (AIF) และอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของ Schroders Capital Private Equity China Management S.r.l. ในฐานะ General Partner ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในกองทุนหลักในฐานะ Limited Partnerโดยไม่มีมูลค่าขั้นต่ำในการลงทุน (Minimum Commitment) และมีระยะเวลาที่ต้องลงทุนประมาณ 7 ปี ซึ่งสามารถขยายเวลาได้อีก 2 ปี

ส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารหนี้ หน่วย CIS หน่วย property หน่วย infra และหรือเงินฝากในสถาบันการเงินทั้งในและต่างประเทศ ทั้งที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) และหรือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และหรือที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) โดยไม่จำกัดอัตราส่วน รวมทั้งอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใดตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้

ทั้งนี้ กองทุนจะทยอยลงทุนในกองทุนหลักตามที่กองทุนหลักมีการเรียกระดมทุน (Capital Call) ตามระยะเวลาและจำนวนที่กองทุนหลักกำหนด ซึ่งกองทุนหลักจะเรียกระดมทุนครั้งแรกหลังจากที่กองทุนหลักรับทราบจำนวนเงินที่กองทุนตกลงจะจ่าย (Commitment) ให้กับกองทุนหลักเรียบร้อยแล้ว โดยกองทุนหลักมีระยะเวลาเข้าลงทุน (Investment Period) ภายใน 3 ปี นับจากวันที่กองทุนหลักมีการตกลงเพื่อการลงทุนครั้งแรก (Initial Transaction Date) ทั้งนี้ ในระหว่างรอการเรียกระดมทุน (Capital Call) จากกองทุนหลัก กองทุนจะนำเงินไปลงทุนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินใดๆ ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน เพื่อให้สอดคล้องกับกำหนดการเรียกระดมทุน (Capital Call) จากกองทุนหลัก อย่างไรก็ตาม การที่กองทุนมีการทยอยลงทุนในกองทุนหลัก อาจทำให้มีบางช่วงเวลาที่อัตราส่วนการลงทุนในกองทุนหลักไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดสำหรับกองทุนรวมฟีดเดอร์ได้

กองทุนจะลงทุนในกองทุนหลักเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) โดยกองทุนหลักอาจลงทุนได้หลายสกุลเงิน เช่น สกุลเงินหยวน (RMB) สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) สกุลยูโร (EUR) เป็นต้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงสกุลเงินที่ลงทุนในภายหลัง โดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

กองทุนและกองทุนหลักอาจมีการลงทุนหรือการทำธุรกรรมดังต่อไปนี้ โดยมีฐานะการลงทุนสูงสุดของกองทุน (Maximum Limit) ในการลงทุนหรือการทำธุรกรรมดังกล่าว ดังนี้

1. กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงเฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยมีสัดส่วนการลงทุนไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อลดความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนได้

2. กองทุนอาจกู้ยืมเงินและทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืนเพื่อการลงทุนได้ไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
กองทุนหลักอาจกู้ยืมเงินเพื่อการลงทุนได้ไม่เกินร้อยละ 10 ของ Commitment ทั้งหมด

3. กองทุนจะลงทุนในหน่วย Private Equity โดยมีสัดส่วนการลงทุนไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าเงินลงทุนทั้งหมด
กองทุนหลักอาจมีสัดส่วนการลงทุนในหน่วย Private Equity ได้ไม่เกินร้อยละ 120 ของ Commitment ทั้งหมด

อย่างไรก็ตาม กองทุนและกองทุนหลักจะไม่ทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมมาเพื่อการส่งมอบ (Short Sale)

ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกันได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วน และกองทุนรวมอื่นนั้นมีการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดๆ ที่บริษัทจัดการเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินการต่อไปได้อีกไม่เกิน 1 ทอด

นโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 22 เมษายน 2568

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเค ไชน่า ไพรเวทอิควิตี้ 23A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดเค ไชน่า ไพรเวทอิควิตี้ 23A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเค ไชน่า ไพรเวทอิควิตี้ 23A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(นาถฤดี ลีโทชวลิต)
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ทะเบียนเลขที่ 0107536000374
333 ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์ 02-626-3792 www.bangkokbank.com

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568

กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วย Private Equity ต่างประเทศโดยไม่จำกัดอัตราส่วนผ่านการลงทุนในกองทุน Schroders Capital Private Equity China VI S.C.S. (กองทุนหลัก) ที่มีนโยบายเน้นลงทุนในบริษัทที่มีศักยภาพในการเติบโตสูงในประเทศจีน โดยจะลงทุนส่วนใหญ่ในบริษัทที่เพิ่งเริ่มก่อตั้งกิจการ (Venture Capital) และบริษัทที่อยู่ในช่วงเติบโตและต้องการเงินทุนเพื่อขยายกิจการ (Growth Capital) ผ่านการซื้อขายในตลาดรอง (Secondary market) หรือการร่วมลงทุน (Co-investments)

กองทุนหลักจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก (Luxembourg) มีลักษณะเป็น Alternative Investment Fund (AIF) และอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของ Schroders Capital Private Equity China Management S.à r.l. ในฐานะ General Partner ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในกองทุนหลักในฐานะ Limited Partner โดยไม่มีมูลค่าขั้นต่ำในการลงทุน (Minimum Commitment) และมีระยะเวลาที่ต้องลงทุนประมาณ 7 ปี ซึ่งสามารถขยายเวลาได้อีก 2 ปี

ส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารหนี้ หน่วย CIS หน่วย property หน่วย infra และหรือเงินฝากในสถาบันการเงินทั้งในและต่างประเทศ ทั้งที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถ ลงทุนได้ (Investment Grade) และหรือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และหรือที่ ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) โดยไม่จำกัดอัตราส่วน รวมทั้งอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือ ทรัพย์สินอื่นใดตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้

ทั้งนี้ กองทุนจะทยอยลงทุนในกองทุนหลักตามที่กองทุนหลักมีการเรียกระดมทุน (Capital Call) ตามระยะเวลาและจำนวนที่กองทุนหลักกำหนด ซึ่งกองทุนหลักจะเรียกระดมทุนครั้งแรกหลังจากที่กองทุนหลักรับทราบจำนวนเงินที่ กองทุนตกลงจะจ่าย (Commitment) ให้กับกองทุนหลักเรียบร้อยแล้ว โดยกองทุนหลักมีระยะเวลาเข้าลงทุน (Investment Period) ภายใน 3 ปี นับจากวันที่กองทุนหลักมีการตกลงเพื่อการลงทุนครั้งแรก (Initial Transaction Date) ทั้งนี้ ในระหว่างรอการเรียกระดมทุน (Capital Call) จากกองทุนหลัก กองทุนจะนำเงินไปลงทุนหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินใดๆตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน เพื่อให้สอดคล้องกับกำหนดการเรียกระดมทุน (Capital Call) จากกองทุนหลัก อย่างไรก็ตาม การที่กองทุนมีการทยอยลงทุนในกองทุนหลัก อาจทำให้มีบางช่วงเวลาที่อัตราส่วน การลงทุนในกองทุนหลักไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดสำหรับกองทุนรวมฟีดเดอร์ได้

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

กองทุนมีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Schroders Capital Private Equity China VI S.C.S. (กองทุนหลัก) ประมาณร้อยละ 24.71 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 เทียบกับสัดส่วนประมาณร้อยละ 26.37 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 ในขณะที่กองทุนมีการลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ระยะสั้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 คิดเป็นอัตราส่วนประมาณร้อยละ 75.29 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เทียบกับสัดส่วนประมาณร้อยละ 71.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2567

ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนจนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568 อยู่ที่ร้อยละ 3.60 และกองทุนนี้ไม่มีดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนมีการบริหารจัดการที่มีลักษณะเฉพาะ เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่คาดหวังตามระยะเวลาที่กำหนด จึงไม่จำเป็นต้องเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับตัวชี้วัด

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

เนื่องจากการกองทุนหลักมีการบริหารจัดการที่มีลักษณะเฉพาะ ทำให้รายงานผลการดำเนินงานล่าช้า

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค ไชน่า ไพรเวทอิควิตี้ 23A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

Fund Performance of K China Private Equity 23A Fund Not for Retail Investors

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)	*S 2566 (2023)	2567 (2024)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return									-5.24	11.27
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return									N/A	N/A
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation									17.27	8.00
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด/Benchmark Standard Deviation									N/A	N/A

*S ผลการดำเนินงานตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุนจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทิน/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 มีนาคม 2568/Performance as of 31 Mar 2025

	Year to Date	3 เดือน (3 Months)	6 เดือน (6 Months)	1 ปี (% ต่อปี) 1 Year (% p.a.)	3 ปี (% ต่อปี) 3 Years (% p.a.)	5 ปี (% ต่อปี) 5 Years (% p.a.)	10 ปี (% ต่อปี) 10 Years (% p.a.)	*06/11/2023 Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	-0.42	-0.42	9.15	5.69				3.60
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return	N/A	N/A	N/A	N/A				N/A
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	3.88	3.88	9.91	7.61				7.93
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	N/A	N/A	N/A	N/A				N/A

ตัวชี้วัด

ดัชนีชี้วัด ไม่มี เนื่องจากกองทุนมีการบริหารจัดการที่มีลักษณะเฉพาะ เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่คาดหวังตามระยะเวลาที่กำหนด จึงไม่จำเป็นต้องเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับตัวชี้วัด

Benchmark

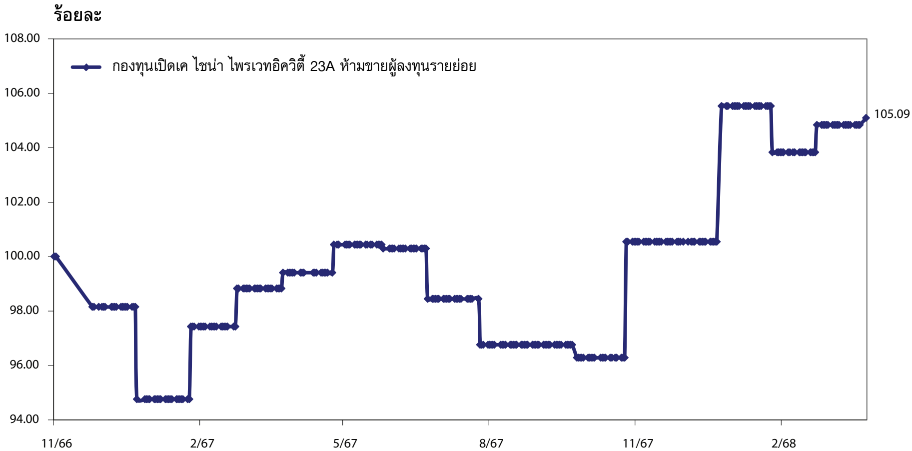
None. Since the Fund has a specific management in order to receive the expected return according to the specified period, therefore the Fund do not need to compare the performance with benchmark.

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

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

บริการทุกระดับประทับใจ

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค ไชน่า ไพรเวทอิควิตี้ 23A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
เทียบกับเกณฑ์มาตรฐาน*
สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568



* ตัวชี้วัด

ดัชนีชี้วัด ไม่มี เนื่องจากกองทุนมีการบริหารจัดการที่มีลักษณะเฉพาะ เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่คาดหวังตามระยะเวลาที่กำหนดจึงไม่จำเป็นต้องเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนกับตัวชี้วัด

กองทุนเปิดเค ไชน่า ไพรเวทอิควิตี้ 23A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

	บาท
<u>สินทรัพย์</u>	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	651,511,449.16
เงินฝากธนาคาร	103,432,356.47
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย	18,134.40
จากสัญญาอนุพันธ์	10,352,918.41
รวมสินทรัพย์	765,314,858.44
<u>หนี้สิน</u>	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	2,206,086.80
หนี้สินอื่น	7,223.50
รวมหนี้สิน	2,213,310.30
สินทรัพย์สุทธิ	763,101,548.14
<u>สินทรัพย์สุทธิ</u>	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	726,114,614.86
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(164,584.93)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	37,151,518.21
สินทรัพย์สุทธิ	763,101,548.14
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	10.5093
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	72,611,461.4859

กองทุนเปิดเค ไชน่า ไพรเวทอิควิตี้ 23A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทอุตสาหกรรม

	จำนวนเงินต้น/ จำนวนหน่วย (,000)	มูลค่าที่ตราไว้ (,000)	เงินตรา ต่างประเทศ (,000)	มูลค่ายุติธรรม บาท (,000)	% เงินลงทุน
หน่วยลงทุน					
กองทุนเปิด					
Lombard Odier Funds					
LOF Short-Term Money Market USD IX2 Cap	1,212.27	12,796.47 (USD)	13,652.00 (USD)	462,939.48	71.06
Schroders Capital					
Schroders Capital Private Equity China VI	4,690.48	4,690.48 (USD)	5,560.95 (USD)	188,571.97	28.94
รวมกองทุนเปิด				651,511.45	100.00
รวมหน่วยลงทุน				651,511.45	100.00
รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 618,621,042.01 บาท)				**651,511.45**	**100.00**

กองทุนเปิดเค ไชน่า ไพรเวทอิควิตี้ 23A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568

	บาท
รายได้	
รายได้ดอกเบี้ย	3,082,708.55
รวมรายได้	3,082,708.55
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4,093,983.79
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	75,534.00
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	163,759.35
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	44,876.72
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	15,893.66
รวมค่าใช้จ่าย	4,394,047.52
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) สุทธิ	(1,311,338.97)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	3,031,037.15
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	18,489,581.72
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	8,416,826.40
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(6,458,011.26)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	41,403,116.92
รวมกำไร (ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	64,882,550.93
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	63,571,211.96
หัก ภาษีเงินได้	11,057.86
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	63,560,154.10

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

● รายละเอียดการลงทุน

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	14,930,367.04	1.96
เงินฝาก	14,930,367.04	1.96
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	740,031,572.99	96.98
ประเทศลักเซมเบอร์ก		
หน่วยลงทุน	651,511,449.16	85.38
ประเทศสหรัฐอเมริกา		
เงินฝาก	88,520,123.83	11.60
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	10,352,918.41	1.36
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	10,352,918.41	1.36
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(2,213,310.30)	(0.29)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	**763,101,548.14**	**บาท**

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (PTR) : 12.53%

กองทุนเปิดเค ไชน่า ไพรเวทอิควิตี้ 23A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

● **รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน**

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้สั่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	103,450,490.87	13.56
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	0.00	0.00
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือ ตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน.87/2558	0.00	0.00

● **รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว**

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตามราคาตลาด
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงเทพ		N/A	AA+(tha)		14,928,310.04
2. เงินฝากธนาคาร	The Bank of New York Mellon SA/NV		N/A	Aa2		88,520,123.83
3. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย		N/A	AA+(tha)		2,057.00

● **สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%**

● **รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า**

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	ความน่าเชื่อถือของผู้ออก	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน							
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	5,629,815.43	0.74%	13 พ.ย. 2573	5,629,815.43
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	2,287,468.68	0.30%	12 พ.ย. 2574	2,287,468.68
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	2,435,634.30	0.32%	3 พ.ย. 2575	2,435,634.30

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

<u>อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย</u>

AAA (tha)
'AAA' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง "น้อยที่สุด" เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)
'AA' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)
'A' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ดี การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)
'BBB' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ดี มีความเป็นไปได้มากว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

เครื่องบ่งชี้พิเศษสำหรับประเทศไทย "tha" จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกอันดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย "+" หรือ "-" อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือขั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถืออันดับ "AAA(tha)" หรืออันดับที่ต่ำกว่า "CCC(tha)" สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความเชื่อถือ Moody's

Aaa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aaa มีความน่าเชื่อถือสูงที่สุดที่ได้รับจาก Moody's บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงที่สุด

Aa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aa แตกต่างจากตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงสุดเพียงเล็กน้อย บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงมาก

A

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ A อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบมากกว่ากลุ่มที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงกว่า อย่างไรก็ดีบริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้สูง

Baa

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Baa มีความปลอดภัยพอสมควร อย่างไรก็ดีการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบ มีแนวโน้มว่าจะทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทผู้ออกตราสารลดลง

Ba

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้น้อยกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำกว่าอย่างไรก็ดีบริษัทผู้ออกตราสารมีความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการดำเนินธุรกิจ การเงิน และการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ ซึ่งอาจส่งผลให้บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้ได้

B

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ B มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้มากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba แต่บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในปัจจุบัน ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ การเงินและเศรษฐกิจในทางลบ มีแนวโน้มจะลดทอนความสามารถในการชำระหนี้ หรือความตั้งใจในการชำระหนี้ของลูกหนี้

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

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

-ไม่มี-

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	4,093.98	0.54
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	75.53	0.01
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	163.76	0.02
ค่าตรวจสอบบัญชี(Audit Fee)	44.88	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	15.89	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	4,394.05	0.58

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด

-ไม่มี-

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับ
กองทุนเปิดเค ไชน่า ไพรเวทอิควิตี้ 23A ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568

ไม่มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

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

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

-ไม่มี-

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

-ไม่มี-

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด
อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 6 และ ชั้น 12
เลขที่ 400/22 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400
โทรศัพท์ 02-6733888 โทรสาร 02-6733988