

# K

KASIKORNTHAI

## รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดเค หุ่นยูเอส พาสซีฟ

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

กองทุนเปิดเค หุ่นยูเอส พาสซีฟ (K-US500X)

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก กองทุนรวมกลีกรไทย  
ณ 31 ธันวาคม 2568

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกลีกรไทย  
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส พาสซีฟ  
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นลงทุน

KAsset ขอนำเสนอ “รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก กองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส พาสซีฟ (K US Equity Passive Fund : K-US500X) เพื่อรายงานผลการดำเนินงานย้อนหลังสัดส่วน การลงทุน 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 ทั่นยูเอส พาสซีฟ  
(K US Equity Passive Fund : K-US500X)

การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน มีทั้งหมด 2 ชนิด ดังนี้

1. ชนิดสะสมมูลค่า : K-US500X-A(A)
2. ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ(สะสมมูลค่า) : K-US500X-C(A)

ประเภทกองทุน

- กองทุนรวมตราสารทุน
- กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund)
- กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

อายุโครงการ

ไม่กำหนด

วันที่จดทะเบียนกองทุน

13 กรกฎาคม 2564

รอบระยะเวลาบัญชี

1 กรกฎาคม – 30 มิถุนายน

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน iShares Core S&P 500 ETF (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักมุ่งสร้างผลตอบแทนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี S&P 500 ซึ่งเป็นดัชนีที่สะท้อนการเคลื่อนไหวของราคาหุ้นบริษัทขนาดใหญ่ในสหรัฐอเมริกา กองทุนหลักดังกล่าวเป็นกองทุนอีทีเอฟ จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์ก (NYSE Arca) ประเทศสหรัฐอเมริกา จัดตั้งและจัดการโดย iShares Trust โดยเป็นกองทุนที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ United States Securities and Exchange Commission (SEC) ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organization of Securities Commissions (IOSCO) โดยมีได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (hedge fund)

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งทุน ตราสารกึ่งหนี้ กึ่งทุน ตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นทั้งในและต่างประเทศที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด.

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

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

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

นโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

## กองทุนเปิดเค หันยูเอส พาสซีฟ

---

### นโยบายการจ่ายเงินปันผล

K-US500X-A(A) : ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

K-US500X-C(A) : ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

### ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

### นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเค หุ่นยูเอส พาสซีฟ

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิดเค หุ่นยูเอส พาสซีฟ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลารอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเค หุ่นยูเอส พาสซีฟ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรองจิต ชำบุญธรรม)

ผู้จัดการบริการหลักทรัพย์

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

กองทุนเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน iShares Core S&P 500 ETF (กองทุนหลัก) กองทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน กองทุนหลักเป็นกองทุนอิตีเอฟที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหุ้น NYSE Arca ซึ่งมีนโยบายการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนให้สอดคล้องกับผลการดำเนินงานของดัชนี S&P 500

กองทุน K-US500X และกองทุนหลัก อาจมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และกองทุน K-US500X อาจมีการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปง (Structured Notes) ทำให้อาจมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่า จึงอาจมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง

กองทุน K-US500X ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ดังนั้น กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk)

เนื่องจากกองทุน K-US500X มีนโยบายลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ ดังนั้น การเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนลงทุน อาทิ การเปลี่ยนแปลงทางการเมืองหรือนโยบายทางการเงิน อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนได้ รวมถึงมีความเสี่ยงที่ทางการของประเทศที่ลงทุนอาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศ ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน

กองทุน K-US500X อาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment Grade) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และหลักทรัพย์ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted) ทั้งในและต่างประเทศ ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้ชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย

---

## การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

กองทุนมีการลงทุนในกองทุน iShares Core S&P 500 ETF ประมาณร้อยละ 96.18 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 เทียบกับสัดส่วนประมาณร้อยละ 96.17 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 ในขณะที่กองทุนมีการลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ระยะสั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 คิดเป็นอัตราส่วนประมาณร้อยละ 3.82 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เทียบกับสัดส่วนประมาณร้อยละ 3.83 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 โดยกองทุนมีการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนประมาณร้อยละ 91.07 ของสินทรัพย์ต่างประเทศ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568

## ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลตอบแทนต่อปีจากการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนจนถึงวันที่ 30 ธันวาคม 2568 อยู่ที่ 8.64 เมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีอ้างอิง iShares Core S&P 500 ETF (ตัวชี้วัดของกองทุนหลัก) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ที่มีผลตอบแทนอยู่ที่ 10.47 โดยกองทุนมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานต่ำกว่าดัชนีอ้างอิง 1.83% ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

## ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

กองทุนหลักมีผลตอบแทนต่อปีจากการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 อยู่ที่ 8.17% ขณะที่ดัชนี iShares Core S&P 500 ETF มีผลตอบแทนต่อปีอยู่ที่ 8.23%



## ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค หันยูเอส พาสซีฟ-A ชนิดสะสมมูลค่า Fund Performance of K US Equity Passive Fund-A(A)

### (1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 <sup>1</sup> (2021)	2565 (2022)	2566 (2023)	2567 (2024)	2568 (2025)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return						9.40	-19.35	20.63	20.31	12.94
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return						10.64	-17.18	22.36	21.33	14.53
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation						13.28	24.41	12.96	12.72	18.61
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation						13.19	24.12	13.08	13.09	19.10

<sup>1</sup> ผลการดำเนินงานตั้งแต่เริ่มต้นตั้งกองทุนจนถึงวันที่ทำการสุ่มค่าของปีปฏิทิน 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 Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	12.94	2.21	9.15	12.94	17.95			8.64
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	18.53	2.35	9.85	18.53	19.40			10.47
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	18.61	12.29	10.43	18.61	14.98			17.39
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	19.10	12.74	10.82	19.10	15.32			17.49

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

-1.62 % ต่อปี (% p.a.) <sup>1</sup>

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

0.93 % ต่อปี (% p.a.) <sup>2</sup>

#### 註釋

<sup>1</sup> ตั้งแต่ปี 19 สิงหาคม 2565 เป็นต้นไป ผลกองทุนดัชนีชี้วัดเป็นดัชนี S&P 500 Total Return (100%) ปรับแล้วหักค่าธรรมเนียมการถือครองและปรับแล้วหักค่ากองทุนเป็น % ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 10%

#### Benchmark

<sup>1</sup> From 19 August 2022 onwards, the Fund's benchmark is S&P 500 Total Return Index, 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.

<sup>2</sup> ก่อนวันที่ 19 สิงหาคม 2565 กองทุนมีดัชนีชี้วัด S&P 500 Total Return (100%) ปรับแล้วหักค่าธรรมเนียมการถือครองและปรับแล้วหักค่ากองทุนเป็น % ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 25% และปรับแล้วหักค่ากองทุนเป็น % ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 25% เป็นต้นไป

<sup>2</sup> Prior to 19 August 2022, the Fund's benchmark was S&P 500 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.

#### หมายเหตุ

สำหรับกองทุนที่มีกลยุทธ์ในการบริหารจัดการเงิน (Passive Management Strategy) บริษัทจัดการจะเปิดเผยผล

#### Note:

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

Tracking Difference และ Tracking Error เหมือน

1 Tracking Difference (TD) is the discrepancy between Fund return and Benchmark return

2 Tracking Error (TE) คือ ค่าส่วนความผันผวนของผลตอบแทนกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีชี้วัดของกองทุน

2 Tracking Error (TE) is the volatility of the difference of the returns between Fund and its benchmark.

Tracking Error (TE) คือ ค่าความผันผวนของค่าต่างระหว่างผลตอบแทนของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีชี้วัดของกองทุน

Tracking error is calculated as the standard deviation of Fund's returns against its benchmark.

ซึ่งค่าที่ 2 ค่า จะแสดงให้เห็นว่า กองทุนสามารถลงทุนได้ผลตอบแทนใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัดเพียงมากน้อยเพียงใด

TE shows how consistent the Fund has been in replicating its benchmark. TD which can be positive or negative,

หากค่า TD และ TE มีค่าต่ำกว่า กองทุนลงทุนได้ผลตอบแทนใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัดเพียงน้อย

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.

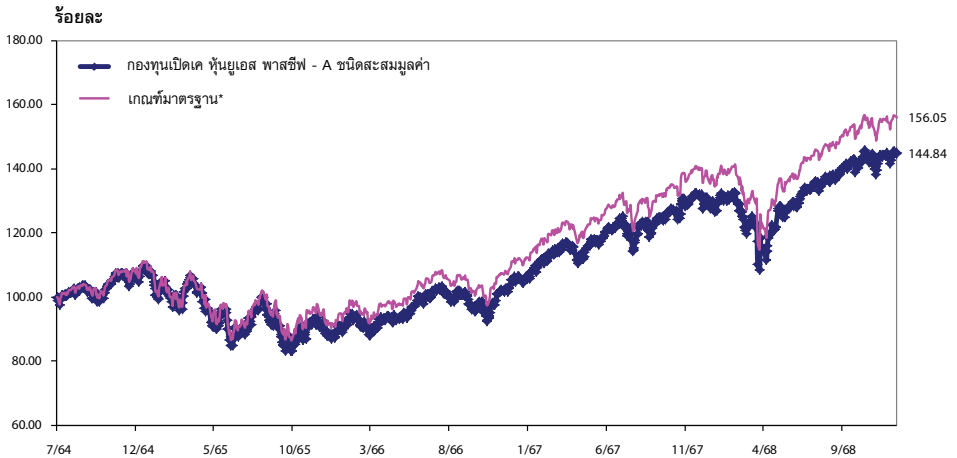
Low TE/TD indicates that the fund is closely tracking its benchmark.

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนฯ นี้ไม่ได้บ่งชี้ถึงกับสิ่งการดำเนินงานในอนาคต./Past performance is not indicative of future results.

เอกสารที่แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน/The fund performance document is prepared in accordance with AMC standards.

บริการทุกระดับประทับใจ

**ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค หุ่นยูเอส พาสซีฟ - A ชนิดสะสมมูลค่า  
เทียบกับเกณฑ์มาตรฐาน\*  
สิ้นสุดวันที่ 30 ธันวาคม 2568**



Tracking Difference (TD) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุน เท่ากับ/1-Year Tracking Difference (TD) -1.62% ต่อปี (% p.a.)<sup>1</sup>

Tracking Error (TE) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุน เท่ากับ/1-Year Tracking Error (TE) 0.93% ต่อปี (% p.a.)<sup>2</sup>

**\* ตัวชี้วัด**

- ตั้งแต่วันที่ 19 สิงหาคม 2565 เป็นต้นไป กองทุนเปลี่ยนตัวชี้วัดเป็นดัชนี S&P 500 Total Return (100%) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อ เทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 10%

- \* ก่อนวันที่ 19 สิงหาคม 2565 กองทุนใช้ดัชนี S&P 500 Total Return (100%) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 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

อ้างอิงของกองทุน

ซึ่งค่าทั้ง 2 จะแสดงให้เห็นว่ากองทุนสามารถลงทุนให้ได้ผลตอบแทนใกล้เคียงดัชนีอ้างอิงมากน้อยเพียงใด หากค่า TD และ TE ยิ่งต่ำ แสดงว่ากองทุนลงทุนได้ผลตอบแทนใกล้เคียงดัชนีค่อนข้างมาก

# กองทุนเปิดเค หันยูเอส พาสซีฟ



## ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค หันยูเอส พาสซีฟ-C ชนิดสะสมมูลค่า Fund Performance of K US Equity Passive Fund-C(A)

### (1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)	2566 (2023)	2567 (2024)	2568 (2025)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return							-0.30	21.19	20.35	41.55
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return							-1.71	22.36	21.33	14.53
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation							14.83	12.96	12.72	41.20
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation							16.83	13.08	13.09	19.10

\* ผลการดำเนินงานตั้งแต่เริ่มก่อตั้งกองทุนจนถึงทำการสุดท้ายของปีปฏิทิน/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.)	นับตั้งแต่วันที่ 19 สิงหาคม 2555 Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	41.55	15.58	36.80	41.55	27.37			26.83
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	10.53	2.35	9.85	14.53	19.40			18.44
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	41.20	71.07	52.51	41.20	25.90			25.77
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	19.10	12.74	10.82	19.10	15.32			15.34

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

26.61 % ต่อปี (% p.a.)<sup>1</sup>

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

37.21 % ต่อปี (% p.a.)<sup>2</sup>

#### คำชี้แจง

\* ตั้งแต่วันที่ 19 สิงหาคม 2555 ถึงสิ้นปี 2568 กองทุนมีสินทรัพย์มูลค่า USD 500 Total Return (100%) ปรับต้นทุนการถือครองตามสัดส่วนราคาและปรับย้อนหลังกับค่าลงทุนในราคา ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 90% และปรับอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทกับค่าลงทุนในราคา ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 10%

#### Benchmark

\* From 19 August 2022 onwards, the Fund's benchmark is S&P 500 Total Return Index, 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.

\* ตั้งแต่วันที่ 19 สิงหาคม 2565 ถึงสิ้นปี 2568 S&P 500 Total Return (100%) ปรับต้นทุนการถือครองตามสัดส่วนราคาและปรับย้อนหลังกับค่าลงทุนในราคา ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 75% และปรับอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทกับค่าลงทุนในราคา ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 25% เป็นค่าชี้แจง

\* From 19 August 2022, the Fund's benchmark was S&P 500 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.

#### Note:

สำหรับกองทุนที่ลงทุนในการบริหารจัดการเชิงรับ (Passive Management Strategy) บริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูล Tracking Difference และ Tracking Error เพียงหนึ่ง  
1 Tracking Difference (TD) คือ ค่าส่วนต่างระหว่างผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิงของกองทุน  
2 Tracking Error (TE) คือ ค่าความผันผวนของส่วนต่างระหว่างผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิงของกองทุน

For the passive management funds, Tracking Difference and Tracking Error will be shown.  
1 Tracking Difference (TD) is the discrepancy between Fund return and Benchmark return  
2 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.

ซึ่งค่าที่ 2 ค่า จะแสดงให้เห็นว่า กองทุนสามารถใกล้เคียงกับผลตอบแทนในอดีตของดัชนีอ้างอิงมากน้อยเพียงใด  
หากค่า TD และ TE มีค่า น้อยกว่า กองทุนจะลงทุนใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัดอย่างมาก

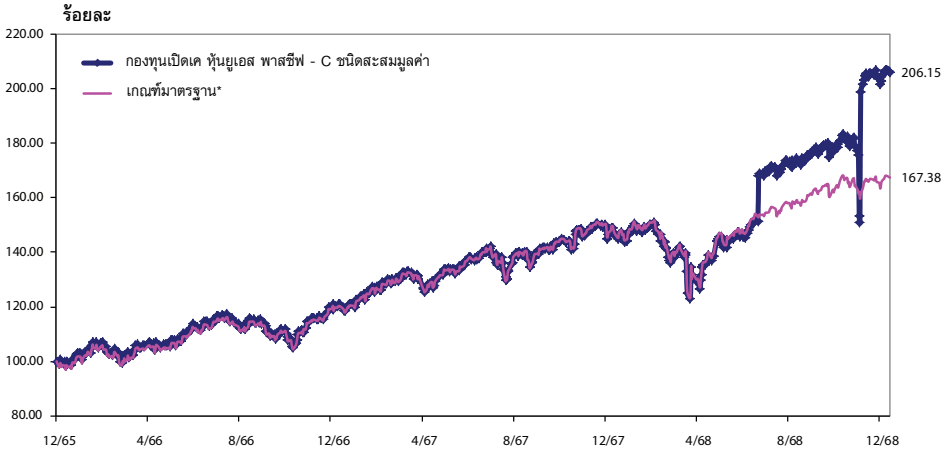
TE shows how consistent the Fund has been in replicating its benchmark. TD which can be positive or negative, indicates the extent to which a fund has outperformed or underperformed its benchmark index.  
Both measure how well the fund replicate performance of its benchmark.  
Low TE/TD indicates that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

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

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

บริการทูลุกระดับประทับใจ

**ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค หันยูเอส พาสซีฟ - C ชนิดสะสมมูลค่า  
เทียบกับเกณฑ์มาตรฐาน\*  
สิ้นสุดวันที่ 30 ธันวาคม 2567**



Tracking Difference (TD) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุน เท่ากับ/1-Year Tracking Difference (TD) 26.61% ต่อปี (% p.a.)<sup>1</sup>  
 Tracking Error (TE) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุน เท่ากับ/1-Year Tracking Error (TE) 37.21% ต่อปี (% p.a.)<sup>2</sup>

**\* ตัวชี้วัด**

- ตั้งแต่วันที่ 19 สิงหาคม 2565 เป็นต้นไป กองทุนเปลี่ยนตัวชี้วัดเป็นดัชนี S&P 500 Total Return (100%) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อ เทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 10%

- ก่อนวันที่ 19 สิงหาคม 2565 กองทุนใช้ดัชนี S&P 500 Total Return (100%) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 75% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 25% เป็นตัวชี้วัด

**หมายเหตุ**

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

- Tracking Difference (TD) คือ ค่าส่วนต่างระหว่างผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิงของกองทุน
- Tracking Error (TE) คือ ค่าความผันผวนของส่วนต่างระหว่างผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิงของกองทุน

ซึ่งค่าทั้ง 2 จะแสดงให้เห็นว่ากองทุนสามารถลงทุนให้ได้ผลตอบแทนใกล้เคียงดัชนีอ้างอิงมากน้อยเพียงใด หากค่า TD และ TE ยิ่งต่ำ แสดงว่ากองทุนลงทุนได้ผลตอบแทนใกล้เคียงดัชนีค่อนข้างมาก

กองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส พาสซีฟ

กองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส พาสซีฟ  
งบแสดงฐานะการเงิน  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

บาท

<b>สินทรัพย์</b>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม			7,749,225,541.26
เงินฝากธนาคาร			201,548,589.53
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย			11,305.64
จากสัญญาอนุพันธ์			138,202,943.96
ค่าใช้จ่ายรอดตัดบัญชี			32,299.17
<b>รวมสินทรัพย์</b>			<b>8,089,020,679.56</b>
<b>หนี้สิน</b>			
เจ้าหนี้			
จากสัญญาอนุพันธ์			3,209,038.33
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน			24,651,566.52
จากค่าธรรมเนียมรับซื้อคืนหน่วยลงทุน			36,928.91
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย			4,187,877.80
หนี้สินอื่น			92,523.58
<b>รวมหนี้สิน</b>			<b>32,177,935.14</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>			<b>8,056,842,744.42</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน			5,602,046,441.69
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล			1,078,925,833.92
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน			1,375,870,468.81
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>			<b>8,056,842,744.42</b>
<b>ประเภท</b>	<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	<b>จำนวนหน่วยลงทุน</b>	<b>สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย</b>
ชนิดสะสมมูลค่า	8,056,830,826.06	560,203,987.4936	14.3819
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า)	11,918.36	656.6752	18.1495

**กองทุนเปิดเค หันยูเอส พาสซีฟ**  
**งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน**  
**ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568**

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทอุตสาหกรรม

	จำนวนเงินต้น/ จำนวนหน่วย (,000)	มูลค่าที่ตราไว้ (,000)	เงินตรา ต่างประเทศ (,000)	มูลค่ายุติธรรม บาท (,000)	% เงินลงทุน
หน่วยลงทุน					
หน่วยลงทุนจดทะเบียน					
iShares Trust					
iShares Core S&P 500 ETF	359.17	205,547.49 (USD)	246,007.16 (USD)	7,749,225.54	100.00
หน่วยลงทุน				7,749,225.54	100.00
รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 6,909,660,056.19 บาท)				<u>7,749,225.54</u>	<u>100.00</u>

กองทุนเปิดเค หันยูเอส พาสซีฟ

กองทุนเปิดเค หันยูเอส พาสซีฟ

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	บาท
<b>รายได้</b>	
รายได้เงินปันผล	35,494,459.93
รายได้ดอกเบี้ย	393,998.05
รวมรายได้	35,888,457.98
<b>ค่าใช้จ่าย</b>	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	17,078,300.67
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	630,189.57
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,366,263.95
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	63,014.48
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	1,010,834.11
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	1,188,019.27
รวมค่าใช้จ่าย	21,336,622.05
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) สุทธิ	14,551,835.93
<b>รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน</b>	
รายได้อื่น	4,078,946.10
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	14,744,865.04
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	503,423,847.50
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	112,810,760.00
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(11,290,782.23)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(4,963,812.52)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(160,138,610.23)
รวมกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	458,665,213.66
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	473,217,049.59
หัก ภาษีเงินได้	59,099.70
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	473,157,949.89

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อการผูกพัน

● รายละเอียดการลงทุน

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	201,147,780.35	2.50
เงินฝาก	201,147,780.35	2.50
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	7,749,637,656.08	96.19
<i>ประเทศสหรัฐอเมริกา</i>		
หน่วยลงทุน	7,749,225,541.26	96.18
เงินฝาก	412,114.82	0.01
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	134,993,905.63	1.68
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	134,993,905.63	1.68
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(28,936,597.64)	(0.36)
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>8,056,842,744.42 บาท</b>	

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน(PTR): 1.54%

# กองทุนเปิดเค พันธุ์เอส พาสซีฟ

กองทุนเปิดเค พันธุ์เอส พาสซีฟ  
ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

● รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนึ่งกึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	201,559,895.17	2.50
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	0.00	0.00
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ พน.87/2558	0.00	0.00

● รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนึ่งกึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ	อันดับ	มูลค่า หน่วย	มูลค่าตาม ราคาตลาด
			ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน		
1. เงินฝากธนาคาร	JP MORGAN CHASE BANK		N/A	Aa3		412,114.82
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย		N/A	AA+(tha)		27,256,600.06
3. เงินฝากธนาคาร	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)		N/A	AA+(tha)		173,891,180.29

● สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงสุดต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

● รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก	วัตถุประสงค์	มูลค่าตาม ราคาตลาด	%NAV	วันครบ กำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน							
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	6,193,229.17	0.08%	26 ม.ค. 2569	6,193,229.17
สัญญาฟอว์เวิร์ด	CIMB Thai Bank Plc.	AA-(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	2,641,225.83	0.03%	26 ม.ค. 2569	2,641,225.83
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	1,630,308.33	0.02%	26 ม.ค. 2569	1,630,308.33
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	6,111,320.83	0.08%	26 ม.ค. 2569	6,111,320.83
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	2,132,125.00	0.03%	26 ม.ค. 2569	2,132,125.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	986,391.67	0.01%	23 ก.พ. 2569	986,391.67
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	1,061,366.67	0.01%	23 ก.พ. 2569	1,061,366.67
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	1,818,506.67	0.02%	23 ก.พ. 2569	1,818,506.67
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	2,254,041.67	0.03%	23 ก.พ. 2569	2,254,041.67
สัญญาฟอว์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	652,583.33	0.01%	23 ก.พ. 2569	652,583.33
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	494,450.00	0.01%	23 มี.ค. 2569	494,450.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	14,500.00	0.00%	23 มี.ค. 2569	14,500.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(223,800.00)	0.00%	23 มี.ค. 2569	(223,800.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	1,013,100.00	0.01%	23 มี.ค. 2569	1,013,100.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	503,750.00	0.01%	23 มี.ค. 2569	503,750.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	638,250.00	0.01%	23 มี.ค. 2569	638,250.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	70,500.00	0.00%	23 มี.ค. 2569	70,500.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	85,500.00	0.00%	23 มี.ค. 2569	85,500.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	1,162,346.67	0.01%	21 เม.ย. 2569	1,162,346.67
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	641,800.00	0.01%	21 เม.ย. 2569	641,800.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	480,666.67	0.01%	21 เม.ย. 2569	480,666.67
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	1,473,833.33	0.02%	18 พ.ค. 2569	1,473,833.33
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	2,564,566.67	0.03%	18 พ.ค. 2569	2,564,566.67
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	8,894,091.67	0.11%	18 พ.ค. 2569	8,894,091.67
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	840,916.67	0.01%	18 พ.ค. 2569	840,916.67
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	492,916.67	0.01%	18 พ.ค. 2569	492,916.67
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	1,293,833.33	0.02%	18 พ.ค. 2569	1,293,833.33
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	9,905,766.67	0.12%	22 มี.ย. 2569	9,905,766.67
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	4,199,033.33	0.05%	22 มี.ย. 2569	4,199,033.33
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	4,659,166.67	0.06%	22 มี.ย. 2569	4,659,166.67
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	2,198,666.67	0.03%	22 มี.ย. 2569	2,198,666.67
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	7,450,660.33	0.09%	22 ก.ค. 2569	7,450,660.33
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	4,282,323.91	0.05%	22 ก.ค. 2569	4,282,323.91
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	1,967,110.87	0.02%	22 ก.ค. 2569	1,967,110.87

## กองทุนเปิดเค หันยูเอส พาสซีฟ

ประเภทหลักทรัพย์	คู่สัญญา	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก	วัตถุประสงค์	มูลค่าตาม ราคาตลาด	%NAV	วันครบ กำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	3,250,459.08	0.04%	22 ก.ค. 2569	3,250,459.08
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	1,240,510.87	0.02%	22 ก.ค. 2569	1,240,510.87
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	1,706,510.87	0.02%	22 ก.ค. 2569	1,706,510.87
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	742,755.43	0.01%	22 ก.ค. 2569	742,755.43
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	740,888.59	0.01%	24 ส.ค. 2569	740,888.59
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	2,301,288.04	0.03%	24 ส.ค. 2569	2,301,288.04
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikom Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	9,912,429.62	0.12%	24 ส.ค. 2569	9,912,429.62
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	13,280,938.86	0.16%	24 ส.ค. 2569	13,280,938.86
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikom Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	1,712,676.09	0.02%	31 ส.ค. 2569	1,712,676.09
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	13,803,016.30	0.17%	31 ส.ค. 2569	13,803,016.30
สัญญาฟอว์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	4,249,566.85	0.05%	31 ส.ค. 2569	4,249,566.85
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	2,238,688.86	0.03%	21 พ.ย. 2569	2,238,688.86
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	998,972.83	0.01%	21 พ.ย. 2569	998,972.83
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	(333,870.92)	0.00%	21 พ.ย. 2569	(333,870.92)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	695,972.83	0.01%	21 พ.ย. 2569	695,972.83
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	383,959.24	0.00%	21 พ.ย. 2569	383,959.24
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	19,459.24	0.00%	21 พ.ย. 2569	19,459.24
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(120,040.76)	0.00%	21 พ.ย. 2569	(120,040.76)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,027,597.83)	-0.01%	26 ต.ค. 2569	(1,027,597.83)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(133,429.89)	0.00%	26 ต.ค. 2569	(133,429.89)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,370,298.91)	-0.02%	26 ต.ค. 2569	(1,370,298.91)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	116,201.09	0.00%	26 ต.ค. 2569	116,201.09

---

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

**อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย**

**AAA (tha)**

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยพิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “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 หันยูเอส พาสซีฟ

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์  
ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

อันดับ	ชื่อ	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน ค่านายหน้า
1	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	565,996.86	55.99%
2	Macquarie Securities (Australia) Limited	444,837.26	44.01%
<b>รวม</b>		<b>1,010,834.12</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)	17,078.30	0.27
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	630.19	0.01
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	1,366.26	0.02
ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์ จัดส่งรายงานประจำปี(Annual Report Expense)	426.50	0.01
ค่าธรรมเนียมบริการธนาคาร(Banking Services Fee)	545.48	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	7.39	0.00
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	271.66	0.00
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)</b>	<b>20,325.79</b>	<b>0.32</b>

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\*ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

\*\*\*ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

---

ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด

-ไม่มี-

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับ  
กองทุนเปิดเค หันยูเอส 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