



**KASIKORNTHAI**

## รายงานประจำปี

กองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ (K-ASIAX)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2565

ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2566

รายงานประจำปี  
ณ 30 มิถุนายน 2566

กองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ (K-ASIAX)

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย  
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

## กองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย 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) โดยมีได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮ็ดจ์ฟันด์ (hedge fund)

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งทุนตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน 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) และหลักทรัพย์ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted) ทั้งในและต่างประเทศได้

## นโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

## นโยบายการจ่ายเงินปันผล

มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผล

## ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

## นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



## สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2565/2566 วันที่ 1 กรกฎาคม 2565 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566	ปี 2564/2565 วันที่ 14 กรกฎาคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	576,864,755.30	344,141,260.27
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)	7.1876	7.7129
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิ จากการดำเนินงาน (บาท)	(33,219,480.71)	(77,224,595.43)
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%) *	(6.81)	(22.87)
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%) **	(2.85)	(22.04)

\* ใช้ข้อมูลวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

\*\* 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 วันที่คำนวณผลตอบแทน 75% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 25% เป็นตัวชี้วัด



รายงานและวิเคราะห์ผลการลงทุนของกองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ  
รอบระยะเวลา 1 กรกฎาคม 2565 – 30 มิถุนายน 2566

**ภาวะตลาด**

การเติบโตของเศรษฐกิจโลกโดยรวมในปี 2565 พ้นตัวได้ดีแต่ไม่เท่ากันในแต่ละภูมิภาค โดยในภูมิภาคหลักนั้นแม้จะยังขยายตัวได้แต่เป็นอัตราที่ชะลอลง ในช่วงต้นปี 2565 เกิดสงครามระหว่างประเทศรัสเซียและยูเครนและซ้ำเติมปัญหาห่วงโซ่อุปทานติดขัด อีกทั้งมาตรการคว่ำบาตรของประเทศสหรัฐฯ อังกฤษ และสหภาพยุโรป ทำให้ราคาค่าต้นทุนพลังงานสูงขึ้น สร้างความกังวลให้แก่نگลงทุนเกี่ยวกับอัตราเงินเฟ้อที่ปรับตัวขึ้นอย่างรวดเร็วต่อเนื่องและยาวนานกว่าที่คาด นำไปสู่การปรับลดประมาณการณ GDP ทั่วโลก สถานการณ์ดังกล่าวทำให้ธนาคารกลางต่างๆ ทั่วโลกพิจารณาดำเนินนโยบายการเงินเข้มงวด โดยธนาคารกลางสหรัฐฯ พิจารณาดำเนินการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างต่อเนื่อง รวมถึงธนาคารกลางยุโรปที่เริ่มขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายเช่นกันในไตรมาสที่ 3 ของปี 2565 โดยนโยบายการเงินเข้มงวดดังกล่าวส่งผลให้สภาพคล่องในระบบลดลง เพิ่มความเสี่ยงการเกิดเศรษฐกิจถดถอยโดยเฉพาะอย่างยิ่งในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วอย่างสหรัฐฯและภูมิภาคยุโรป และเป็นปัจจัยหลักกดดันตลาดการเงินทั่วโลก

ในช่วงครึ่งแรกของปี 2566 เศรษฐกิจโลกเป็นไปในลักษณะผสมผสาน กล่าวคือ กิจกรรมทางเศรษฐกิจในภาคอุตสาหกรรมและความเชื่อมั่นภาคธุรกิจและผู้บริโภคยังไม่ฟื้นตัว ขณะที่ภาคบริการฟื้นตัวได้เร็วกว่า ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากตลาดแรงงานที่ตึงตัว ทำให้ธนาคารกลางสหรัฐฯและธนาคารกลางยุโรปดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดต่อเนื่อง ส่งผลให้สภาพคล่องในตลาดเงินตึงตัว นอกจากนี้ เกิดเหตุการณ์ธนาคาร Silicon Valley Bank ล้มละลายและกระทบความเชื่อมั่นของภาคธนาคารสหรัฐฯ เป็นวงกว้าง ส่งผลให้มาตรการปล่อยกู้ของภาคธนาคารเข้มงวดมากขึ้น และกระทบต่อการปล่อยสินเชื่อไปยังภาคเศรษฐกิจจริง

ในส่วนของเศรษฐกิจจีนในปี 2565 มีอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจต่ำกว่าในช่วงปีก่อนหน้าและต่ำกว่าเป้าหมายที่ตั้งไว้ โดยขยายตัวได้เพียง 3% ซึ่งเป็นผลมาจากการดำเนินนโยบาย Zero-Covid ซึ่งทำให้ต้องมีการล็อกดาวน์ในหลายเมืองตลอดทั้งปี โดยเฉพาะอย่างยิ่งการปิดเมืองครั้งใหญ่ที่นครเซี่ยงไฮ้ที่กินเวลากว่า 2 เดือน ทำให้การการชะงักงันของการบริโภคและการผลิตในหลายอุตสาหกรรม รวมถึงปัญหาในภาคอสังหาริมทรัพย์ของจีนที่ยืดเยื้อมานาน โดยมีบริษัทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์หลายรายประสบปัญหาด้านสภาพคล่องอย่างรุนแรง การชะลอตัวของ การขยายโครงการ และการหดตัวของความต้องการซื้ออสังหาริมทรัพย์จากความไม่เชื่อมั่นของผู้บริโภคว่าอาจไม่ได้รับการส่งมอบบ้านหากผู้พัฒนาโครงการมีการล้มละลาย ทั้งนี้เริ่มเห็นสัญญาณในทางบวกของเศรษฐกิจในช่วงสองเดือนสุดท้ายของปี ภายหลังจากการประชุมใหญ่พรรคคอมมิวนิสต์



จีนที่ต่ออำนาจการบริหารงานของประธานาธิบดี สีจิ้นผิง ออกไปอีกหนึ่งสมัย โดยเริ่มมีการผ่อนคลายมาตรการด้านโควิดอย่างมาก รวมถึงการออกมาตรการหลายอย่างเพื่อสนับสนุนภาคอสังหาริมทรัพย์ ในขณะที่ธนาคารกลางของจีนเองนั้นยังคงดำเนินนโยบายทางการเงินแบบผ่อนคลาย ภาครัฐมีมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านการลงทุนในหลายโครงการ ทำให้มีแนวโน้มที่เศรษฐกิจจีนในปี 2566 จะฟื้นตัวได้ดี โดยไม่มีแรงกดดันด้านเงินเฟ้อเหมือนที่เกิดขึ้นในหลายประเทศทั่วโลกในปีที่ผ่านมา

ขณะที่ประเทศอินเดีย ธนาคารกลางของประเทศอินเดียที่เริ่มลดการอัดฉีดเงินเข้าสู่ระบบและปรับเพิ่มขึ้นดอกเบี้ยนโยบายการเงินตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 เป็นต้นมา และปัจจัยหลักที่กดดันตลาดการเงินโดยเฉพาะในส่วนของหุ้นกลุ่มเติบโต (growth stock) ในช่วงครึ่งแรกของรอบบัญชี อย่างไรก็ตาม หลังจากนักลงทุนได้คลายความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อและการขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย ตลาดตราสารทุนของอินเดียก็เริ่มฟื้นกลับมาได้อีกครั้งในครึ่งหลังของรอบบัญชี โดยเฉพาะตัวเลขทางเศรษฐกิจต่าง ๆ อาทิ เช่น ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ขยายตัวได้อย่างต่อเนื่อง จากการที่อุปสงค์ภายในประเทศยังคงแข็งแกร่ง ส่งผลให้ตัวเลขผลประกอบการและกำไรของบริษัทจดทะเบียนต่างๆ ทำได้ดีกว่าที่ตลาดคาด โดยเฉพาะกลุ่มบริษัทในอุตสาหกรรมพลังงาน ทั้งนี้ในแง่ของมูลค่าของตลาดตราสารทุนโดยรวมยังคงถูกกดดันจากความเสี่ยงที่เศรษฐกิจโลกอาจจะเข้าสู่ภาวะถดถอย และมีแนวโน้มมากขึ้นในช่วงไตรมาส 4 ของปี รวมไปถึงการฟื้นตัวของเศรษฐกิจอินเดียเอง ที่มีความแตกต่างกันระหว่างชนบทและในเมือง นอกเหนือจากนี้ ข่าวลือปัญหาทุจริตของบริษัทใหญ่ภายใต้กลุ่ม Adani ได้เข้ามาสร้างความผันผวนให้แก่ตลาดเพิ่มเติมก่อนสิ้นรอบบัญชี

ทั้งนี้ IMF ประเมินว่าเศรษฐกิจโลกในปี 2566 จะขยายตัวร้อยละ 2.9 ชะลอตัวลงจากปี 2565 โดยปัจจัยกดดันหลักยังคงเป็นผลของการดำเนินนโยบายการเงินเข้มงวด และผลกระทบจากสงครามที่ยืดเยื้อระหว่างรัสเซียและยูเครน นอกจากนี้ ยังคาดการณ์ว่าอัตราเงินเฟ้อจะปรับตัวลดลงจากร้อยละ 8.8 ในป็นนี้เป็นร้อยละ 6.6 ในปี 2566

ทั้งนี้ ในช่วงรอบปีบัญชีที่ผ่านมาดัชนี MSCI Asia Ex-Japan มีการปรับตัวลดลงเล็กน้อย เพียง 0.05% โดยช่วงสามเดือนแรกมีการปรับตัวลดลงอย่างมากในช่วงที่เกิดความกังวลจากการที่จีนยังดำเนินนโยบาย Zero-Covid จนลงไปทำจุดต่ำสุดช่วงปลายเดือนตุลาคม จากนั้นตลาดมีการปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่องโดยเฉพาะอย่างยิ่งหลังจากที่จีนประกาศยกเลิกนโยบาย Zero-Covid ในช่วงกลางเดือนธันวาคม อย่างไรก็ตามตลาดก็เริ่มปรับตัวลดลงอีกครั้งหลังจากผ่านช่วงกลางเดือนมกราคม เป็นต้นมา จากแรงกดดันที่ว่า เศรษฐกิจจีนอาจจะไม่ฟื้นตัวได้ดีอย่างที่คาดไว้ การชงชาของภาคการส่งออก และปัญหาหนี้เสียในภาคอสังหาริมทรัพย์ที่ยังคงอยู่ รวมถึงแรงกดดันจากการดำเนินนโยบายทางการเงินแบบเข้มงวดมากขึ้นของธนาคารกลางสหรัฐและยุโรป

**ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม**

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

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

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

**การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า**

กองทุนมีการลงทุนในกองทุน MSCI AC Asia ex Japan Net Total Return USD ประมาณ ร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 เทียบกับสัดส่วนประมาณ ร้อยละ 96.76 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 ในขณะที่กองทุนมีการลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ระยะสั้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 คิดเป็นอัตราส่วนประมาณ ร้อยละ 0 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เปรียบเทียบกับสัดส่วนอัตราส่วนประมาณ ร้อยละ 3.24 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 โดยกองทุนมีการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนประมาณร้อยละ 91.37 ของสินทรัพย์ต่างประเทศ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 เทียบกับสัดส่วนประมาณร้อยละ 90.95 ของสินทรัพย์ต่างประเทศ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565



---

### **ผลการดำเนินงานของกองทุน**

กองทุนมีผลตอบแทนต่อปีจากการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนจนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2566 อยู่ที่ -15.47% เมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีอ้างอิง MSCI AC Asia ex Japan Net Total Return USD (ตัวชี้วัดของกองทุนหลัก) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนที่มีผลตอบแทนอยู่ที่ -13.19% โดยกองทุนมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานดีกว่าดัชนีอ้างอิง -2.28% ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

### **ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก**

กองทุนหลักมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานรอบระยะเวลา 1 ปี และ ตั้งแต่จัดตั้งกองทุนจนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2566 อยู่ที่ -2.01% และ 3.79% ขณะที่ดัชนี MSCI AC Asia ex Japan Net Total Return USD มีผลตอบแทนต่อปีอยู่ที่ -1.15% และ 4.50%



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด เค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ  
Fund Performance of K Asia Equity Passive Fund

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2556 (2013)	2557 (2014)	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return									-8.48	-22.29
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return									-8.70	-18.19
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation									17.64	25.00
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation									16.60	21.93

\*S ผลการดำเนินงานตามดัชนีชี้วัดของกองทุนจนถึงวันที่การสุดท้ายของปีปฏิทิน/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 มิถุนายน 2566/Performance as of 30 Jun 2023

	Year to Date	3 เดือน (3 Months)	6 เดือน (6 Months)	1 ปี (% ต่อปี) (1 Year (% p.a.))	3 ปี (% ต่อปี) (3 Years (% p.a.))	5 ปี (% ต่อปี) (5 Years (% p.a.))	10 ปี (% ต่อปี) (10 Years (% p.a.))	Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	1.06	-2.09	1.06	-6.81				-15.47
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	1.41	-1.63	1.41	-2.85				-13.19
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	16.39	15.96	16.39	19.95				21.41
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	14.13	11.71	14.13	17.48				18.96

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

-5.67 % ต่อปี (% p.a.)<sup>1</sup>

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

18.62 % ต่อปี (% p.a.)<sup>2</sup>

คำชี้แจง

\* ตั้งแต่ 2 มิถุนายน 2565 เป็นต้นไป ผลกองทุนชี้วัดเป็นดัชนี MSCI AC Asia (ex Japan) net TR USD (100%) ปรับลดค่าของหน่วยรับซื้อตามค่าธรรมเนียม ค่าธรรมเนียมที่คิดเป็นค่าลงทุนประมาณ ๓ % วันที่คำนวณผลตอบแทน 90% และปรับลดค่าของหน่วยรับซื้อตามค่าลงทุนประมาณ ๓ % วันที่คำนวณผลตอบแทน 10%

Benchmark

\* From 2 September 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.

\* ก่อนวันที่ 2 มิถุนายน 2565 กองทุนชี้วัด MSCI AC Asia (ex Japan) net TR USD (100%) ปรับลดค่าของหน่วยรับซื้อตามค่าธรรมเนียม ค่าธรรมเนียมที่คิดเป็นค่าลงทุนประมาณ ๓ % วันที่คำนวณผลตอบแทน 75% และปรับลดค่าของหน่วยรับซื้อตามค่าลงทุนประมาณ ๓ % วันที่คำนวณผลตอบแทน 25% เป็นต้น

\* 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

สำหรับกองทุนที่ออกภายใต้การบริหารจัดการเชิงรับ (Passive Management Strategy) บริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูล

Note:

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

Tracking Difference และ Tracking Error เพิ่มเติม

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

1 Tracking Difference (TD) คือ ค่าต่างระหว่างผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนหรืออ้างอิงของกองทุน

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

2 Tracking Error (TE) คือ ค่าความผันผวนของค่าต่างระหว่างผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิงของกองทุน

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

ซึ่งค่าทั้ง 2 ค่า จะแสดงให้ทราบว่า กองทุนสามารถลงทุนได้ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิงมากน้อยเพียงใด

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

หากค่า TD และ TE ยิ่งต่ำ แสดงว่า กองทุนลงทุนได้ผลตอบแทนใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิงมาก

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 มิได้เป็นสื่อชี้ถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / Past performance is not indicative of future results.

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

บริการลูกค้าระดับประทับใจ



ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์  
ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2566

อันดับ	ชื่อ	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน ค่านายหน้า
1	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	144,701.83	75.16%
2	Macquarie Securities (Australia) Limited	47,812.44	24.84%
รวม		192,514.27	100.00%

## กองทุนเปิดเค หุ่นเอเชีย พาสซีฟ

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	1,460.33	0.27
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	53.89	0.01
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	116.83	0.02
ค่าตรวจสอบบัญชี(Audit Fee)	54.55	0.01
ค่าธรรมเนียมการทำรายการ(Transaction Fee)	37.24	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	49.75	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	1,772.58	0.33

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\*ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

\*\*\* ไม่รวมค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	2,432.64	0.53
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	89.76	0.02
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	194.61	0.04
ค่าตรวจสอบบัญชี(Audit Fee)	110.00	0.02
ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์ จัดส่งรายงานถึงผู้ถือหุ้น(Report to Unitholders Expense)	24.74	0.01
ค่าธรรมเนียมการทำรายการ(Transaction Fee)	80.25	0.02
ค่าธรรมเนียมบริการธนาคาร(Banking Services Fee)	24.11	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	50.31	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	3,006.41	0.66

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\* ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

\*\*\* ไม่รวมค่าขายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์





## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 กรกฎาคม 2566

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2566 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(นาคฤดี สีโทขวลิต)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์



บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด  
178 อาคารธรรมนิติ ชั้น 6-7 ซอยพหลโยธิน  
(ประตูซัน 20) ถนนประชาชื่น แขวงบางซื่อ  
เขตบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800  
DHARMNITI AUDITING CO., LTD.  
178 Dharmniti Building, 6<sup>th</sup>-7<sup>th</sup> Floor, Soi  
Permap (Prachachuen 20), Prachachuen  
Road, Bangsue, Bangkok 10800  
Telephone : (66) 0-2596-0500  
Facsimile : (66) 0-2596-0560  
w w w . d h a r m n i t i . c o . l t d

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการ  
กองทุนเปิดเค หุ่นเอเชีย พาสซีฟ

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเค หุ่นเอเชีย พาสซีฟ (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเค หุ่นเอเชีย พาสซีฟ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น



ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหาร เพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

### ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงาน หรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐานการตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน



**ธรรมนิติ**  
DHARMNITI

- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ จนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือนางสาวนันท์นภัสวรรณสมบุรณ์

(นางสาวนันท์นภัส วรรณสมบุรณ์)  
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 7793

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด  
กรุงเทพมหานคร  
วันที่ 17 สิงหาคม 2566



กองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ  
งบแสดงฐานะการเงิน  
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

	หมายเหตุ	บาท	
		2566	2565
<b>สินทรัพย์</b>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3.2, 5, 6	584,172,118.73	343,328,577.60
เงินฝากธนาคาร	7, 11	14,354,459.02	7,303,586.47
ลูกหนี้			
จากสัญญาอนุพันธ์	12	223,607.54	90,380.66
จากดอกเบี้ย		764.94	182.25
จากการขายเงินลงทุน		-	6,721,239.54
ค่าใช้จ่ายรอดตัดบัญชี		-	3,400.42
รวมสินทรัพย์		598,750,950.23	357,447,366.94
<b>หนี้สิน</b>			
เจ้าหนี้			
จากสัญญาอนุพันธ์	11, 12	21,004,132.67	12,812,208.20
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		476,684.49	211,851.43
จากค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		493.14	316.47
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	11	393,995.86	276,655.80
หนี้สินอื่น		10,888.77	5,074.77
รวมหนี้สิน		21,886,194.93	13,306,106.67
สินทรัพย์สุทธิ		576,864,755.30	344,141,260.27
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		802,583,221.80	446,189,202.31
ขาดทุนสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(115,274,390.36)	(24,823,346.61)
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน	10	(110,444,076.14)	(77,224,595.43)
สินทรัพย์สุทธิ		576,864,755.30	344,141,260.27
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	3.8	7.1876	7.7129
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		80,258,322.1800	44,618,920.2310
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้			



กองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ  
งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	2566				2565			
	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม ดอลลาร์สหรัฐ	มูลค่ายุติธรรม บาท	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม ดอลลาร์สหรัฐ	มูลค่ายุติธรรม บาท	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
<b>หน่วยลงทุน</b>								
หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ								
กองทุน iShares MSCI All Country								
Asia ex Japan ETF	247,815.0000	16,464,828.60	584,172,118.73	100.00	140,668.0000	9,734,294.80	343,328,577.60	100.00
(ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 ราคาทุน 18,510,284.13 ดอลลาร์สหรัฐ 629,117,195.04 บาท)								
(ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 ราคาทุน 12,070,784.96 ดอลลาร์สหรัฐ 398,546,638.21 บาท)								
รวมหน่วยลงทุน			584,172,118.73	100.00			343,328,577.60	100.00
<b>รวมเงินลงทุน</b>								
			584,172,118.73	100.00			343,328,577.60	100.00
(ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 ราคาทุน 629,117,195.04 บาท)								
(ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 ราคาทุน 398,546,638.21 บาท)								

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566

	บาท	บาท	
		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566	สำหรับรอบระยะเวลา บัญชีตั้งแต่วันที่ 14 กรกฎาคม 2564 (วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง กองทุน) ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565
รายได้	3.1		
รายได้ดอกเบี้ย		67,769.80	14,966.62
รายได้เงินปันผล		6,588,280.75	6,409,914.25
รวมรายได้		6,656,050.55	6,424,880.87
ค่าใช้จ่าย	3.1		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8, 11	2,432,638.11	1,546,406.64
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	8	89,764.33	57,519.84
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	8, 11	194,611.09	124,704.33
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		110,000.00	110,000.00
ค่าใช้จ่ายรอดัดบัญชีตัดจ่าย		-	107,000.00
ค่านายหน้าในการซื้อขายเงินลงทุน		192,514.26	205,610.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	9	169,235.52	185,106.80
รวมค่าใช้จ่าย		3,188,763.31	2,336,347.61
กำไรสุทธิ		3,467,287.24	4,088,533.26
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	3.1, 3.4		
รายได้อื่น	14	450,365.81	399,576.28
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(34,229,905.83)	(7,010,167.03)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		9,835,245.74	(82,408,007.94)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(9,689,942.00)	(8,526,121.00)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(8,058,697.59)	(12,721,827.54)
รายการกำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		5,016,331.34	28,955,663.85
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น		(36,676,602.53)	(81,310,883.38)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(33,209,315.29)	(77,222,350.12)
หัก ภาษีเงินได้	3.10	(10,165.42)	(2,245.31)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังภาษีเงินได้		(33,219,480.71)	(77,224,595.43)
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้			







กองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
วันที่ 30 มิถุนายน 2566

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ (K Asia Equity Passive Fund : K-ASIAX) (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder fund) ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยมีลักษณะกองทุนดังนี้

วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน : วันที่ 14 กรกฎาคม 2564

ทุนจดทะเบียนของโครงการ : จำนวน 5,000 ล้านบาท แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วยลงทุน  
หน่วยลงทุนละ 10 บาท

อายุของโครงการ : ไม่จำกัดอายุโครงการ

นโยบายจ่ายเงินปันผล : ไม่จ่ายเงินปันผล

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ธนาคารกลีกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน iShares MSCI AIL Country Asia ex Japan ETF (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักมุ่งสร้างผลตอบแทนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี MSCI AC Asia ex Japan ซึ่งเป็นดัชนีที่สะท้อนการเคลื่อนไหวของราคาหุ้นบริษัทขนาดใหญ่และขนาดกลาง (Large and mid-capitalization companies) ในภูมิภาคเอเชียยกเว้นประเทศญี่ปุ่น

กองทุนหลักดังกล่าวเป็นกองทุนอีทีเอฟ จัดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ 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 กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งทุน ตราสารกึ่งหนี้ กึ่งทุน ตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นทั้งในและต่างประเทศที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต.

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

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - Investment Grade) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และหลักทรัพย์ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted) ทั้งในและต่างประเทศ

น





กองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 30 มิถุนายน 2566

2. เกณฑ์ในการจัดทำงานการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ให้กองทุนต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมายของงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

3.1.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยแท้จริง

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินปันผลบันทึกเป็นรายได้นับแต่วันที่มิลิตรีที่ได้รับ

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.1.2 รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

ณ วันที่รับรายการเมื่อเริ่มแรก กองทุนจะรับรู้เงินลงทุนเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

การวัดมูลค่าภายหลัง

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในต่างประเทศ หลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนในต่างประเทศถือตามราคามูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ประกาศโดยบริษัทจัดการของกองทุนนั้น ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นนั้น



กองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 30 มิถุนายน 2566

เงินลงทุนในประเทศสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับดังนี้

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

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของของตัวแลกเปลี่ยน ตัวเงินคลัง หุ้นกู้ และพันธบัตรที่มีอายุต่ำกว่า 90 วันคำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน ที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุน ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้น

### 3.3 เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรับรายการเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยต้นทุนในการทำการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินนั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

### 3.4 สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนรับรายการสัญญาอนุพันธ์ทางการเงินเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เข้าทำสัญญาและวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน การบัญชีสำหรับการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมในภายหลังขึ้นอยู่กับว่ากองทุนได้กำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินดังกล่าวเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงหรือไม่ รวมทั้ง ลักษณะของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยงกองทุนกำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินส่วนหนึ่งเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยง



กองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 30 มิถุนายน 2566

3.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศได้บันทึกไว้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ การแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศใช้อัตราแลกเปลี่ยนของ Reuters ถ้าไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจริงและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าได้บันทึกเป็นรายได้อื่นหรือค่าใช้จ่ายอื่นในงวดปัจจุบัน

3.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนตัวได้เสียของกองทุนตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

3.7 บัญชีปรับสมดุล

ในกรณีที่ขายหรือรับซื้อหน่วยลงทุนของกิจการโดยตรงกับผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้ผู้ถือหน่วยเกิดความไม่เท่าเทียมกัน กองทุนต้องบันทึกบัญชีปรับสมดุลเพื่อให้ผู้ถือหน่วยมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกองทุนเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกองทุน ณ เวลาใด บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม

3.8 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี

3.9 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับ สินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้



กองทุนเปิดเค หุ่นเอเชีย พาสซีฟ  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 30 มิถุนายน 2566

3.10 ภาษีเงินได้

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

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 และสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 14 กรกฎาคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565 สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2566	2565
ซื้อเงินลงทุน	363,946,541.42	458,325,489.41
ขายเงินลงทุน	111,597,841.76	54,155,780.16

5. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 และ 2565 ประกอบด้วย

	บาท			
	2566		2565	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
หน่วยลงทุน				
- หน่วยลงทุนของกองทุนรวม				
ต่างประเทศ (กองทุนหลัก)	629,117,195.04	584,172,118.73	398,546,638.21	343,328,577.60
รวมเงินลงทุน	629,117,195.04	584,172,118.73	398,546,638.21	343,328,577.60

M



กองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
 วันที่ 30 มิถุนายน 2566

6. ข้อมูลของกองทุนหลัก (Master Fund)

กองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ ได้ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ชื่อกองทุน iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF ซึ่งเป็นกองทุนต่างประเทศประเภทตราสารแห่งทุน มีรายละเอียดที่สำคัญดังนี้

ชื่อกองทุนหลัก	: iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF
จดทะเบียน	: ในประเทศสหรัฐอเมริกา
สกุลเงิน	: ดอลลาร์สหรัฐ (USD)
บริษัทจัดการ	: iShares Trust
นโยบายจ่ายเงินปันผล	: จ่ายเงินปันผล
นโยบายการลงทุน	: กองทุนมุ่งสร้างผลตอบแทนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี MSCI AC Asia ex Japan (ดัชนีอ้างอิง) ซึ่งเป็นดัชนีที่สะท้อนการเคลื่อนไหวของราคาหุ้นบริษัทขนาดใหญ่และขนาดกลาง (Large and mid-capitalization companies) ในภูมิภาคเอเชีย ยกเว้นประเทศญี่ปุ่น โดยใช้มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดที่ปรับด้วยข้อมูลการกระจายหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นรายย่อยในการคำนวณ (Free float-adjusted market capitalization index)

เงินลงทุนของกองทุนในกองทุนหลัก

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

จำนวนหน่วยเงินลงทุนในกองทุนหลัก	247,815.0000	หน่วย
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน)	18,510,284.13	ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของหน่วยลงทุน	66.44	ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	16,464,828.60	ดอลลาร์สหรัฐ
อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนคิดเป็น	101.27	%

เงินลงทุนของกองทุนในกองทุนหลัก

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

จำนวนหน่วยเงินลงทุนในกองทุนหลัก	140,669.0000	หน่วย
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน)	12,070,784.96	ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของหน่วยลงทุน	69.20	ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	9,734,294.80	ดอลลาร์สหรัฐ
อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนคิดเป็น	99.76	%

M



กองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 30 มิถุนายน 2566

7. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 และ 2565 ดังนี้

	2566		2565	
	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละต่อปี	จำนวนเงิน บาท	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละต่อปี	จำนวนเงิน บาท
<u>ประเภทกระแสรายวัน</u>				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	289,320.22	-	194,092.19
<u>ประเภทออมทรัพย์ - เงินบาท</u>				
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.575	13,458,329.33	0.275	5,439,257.33
<u>ประเภทออมทรัพย์ - เงินตราต่างประเทศ</u>				
17,102.86 ดอลลาร์สหรัฐ	0.00	606,809.47		
47,355.74 ดอลลาร์สหรัฐ			0.00	1,670,236.95
รวม		<u>14,354,459.02</u>		<u>7,303,586.47</u>

8. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมการจัดการคิดในอัตราร้อยละ 0.3745 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และตั้งแต่วันที่ 3 สิงหาคม 2564 เป็นต้นไป ค่าธรรมเนียมในการจัดการคิดในอัตราร้อยละ 0.5350 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.0197 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละ 0.0428 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมข้างต้นจะคำนวณทุกวันโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณ

9. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการจัดทำโฆษณาประชาสัมพันธ์ คำสื่อโฆษณา ประชาสัมพันธ์ การจัดอบรมเผยแพร่ความรู้ ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด ค่าส่งเสริมการขายตลอดจนการสัมมนา ณะนำกองทุน ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นรวมกันจะไม่เกินร้อยละ 1 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนและค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ เช่น ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน คำประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหุ้นและอื่น ๆ

M





กองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
 วันที่ 30 มิถุนายน 2566

10. ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน

ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 และสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 14 กรกฎาคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565 ประกอบด้วย

	บาท	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566	สำหรับรอบระยะเวลา บัญชีตั้งแต่วันที่ 14 กรกฎาคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้ง กองทุน) ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงานต้นปี	(77,224,595.43)	-
กำไรสุทธิ	3,467,287.24	4,088,533.26
รายได้อื่น	450,365.81	399,576.28
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(34,229,905.83)	(7,010,167.03)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	9,835,245.74	(82,408,007.94)
ขาดทุนสุทธิที่เกิดจากสัญญาอนุพันธ์	(9,689,942.00)	(8,526,121.00)
ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(8,058,697.59)	(12,721,827.54)
กำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ภาษีเงินได้	5,016,331.34 (10,165.42)	28,955,663.85 (2,245.31)
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงานปลายปี	<u>(110,444,076.14)</u>	<u>(77,224,595.43)</u>

11. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ รายการที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 และสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 14 กรกฎาคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565 มีดังต่อไปนี้

*M*



กองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 30 มิถุนายน 2566

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566	สำหรับรอบระยะเวลา บัญชีตั้งแต่วันที่ 14 กรกฎาคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้ง กองทุน) ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน	2,432,638.11	1,546,406.64	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	194,611.09	124,704.33	ตามที่ระบุในสัญญา
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	37,629,000.00	118,169,185.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศ	5,695,638.00	10,294,777.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	2,220,840.00	23,534,805.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	50,050,040.00	122,095,470.00	ตามที่ระบุในสัญญา

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 และ 2565 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2566	2565
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	254,271.52	149,212.82
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร	289,320.22	194,092.19
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	29,731,200.00	28,474,331.00
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	20,341.73	11,937.04

12. สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน ประกอบด้วย สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward contract) โดยมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรม ดังต่อไปนี้

	จำนวนตามสัญญา	2566	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	15,060,000.00 ดอลลาร์สหรัฐ	41,745,732.46	484,152,293.67

M





กองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
 วันที่ 30 มิถุนายน 2566

	จำนวนตามสัญญา	2565	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	9,070,000.00 ดอลลาร์สหรัฐ	22,513,019.34	294,085,025.20

กองทุนได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนในต่างประเทศ ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 และ 2565 มีดังนี้

	2566	2565	
จำนวนสัญญา	40	44	ฉบับ
มูลค่าสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	15,060,000.00	9,070,000.00	ดอลลาร์สหรัฐ
ระยะเวลาครบกำหนด	26 - 334	27 - 328	วัน
มูลค่าขายล่วงหน้า	505,117,501.00	303,876,217.00	บาท
มูลค่ายุติธรรม	525,898,026.13	316,598,044.54	บาท

13. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

13.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

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

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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



กองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 30 มิถุนายน 2566

	บาท			
	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<b>สินทรัพย์</b>				
หน่วยลงทุน	-	584,172,118.73	-	584,172,118.73
สัญญาอนุพันธ์	-	223,607.54	-	223,607.54
<b>หนี้สิน</b>				
สัญญาอนุพันธ์	-	21,004,132.67	-	21,004,132.67

	บาท			
	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<b>สินทรัพย์</b>				
หน่วยลงทุน	-	343,328,577.60	-	343,328,577.60
สัญญาอนุพันธ์	-	90,380.66	-	90,380.66
<b>หนี้สิน</b>				
สัญญาอนุพันธ์	-	12,812,208.20	-	12,812,208.20

13.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วย สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นตามอัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<b>สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน</b>				
เงินลงทุน	-	-	584,172,118.73	584,172,118.73
เงินฝากธนาคาร	13,458,329.33	-	896,129.69	14,354,459.02
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	223,607.54	223,607.54
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	764.94	764.94
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	21,004,132.67	21,004,132.67
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	476,684.49	476,684.49
เจ้าหนี้จากค่าธรรมเนียมการ รับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	493.14	493.14
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	393,995.86	393,995.86
หนี้สินอื่น	-	-	10,888.77	10,888.77



กองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
 วันที่ 30 มิถุนายน 2566

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	-	-	343,328,577.60	343,328,577.60
เงินฝากธนาคาร	5,439,257.33	-	1,864,329.14	7,303,586.47
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	90,380.66	90,380.66
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	182.25	182.25
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	6,721,239.54	6,721,239.54
ค่าใช้จ่ายรอดบัญชี	-	-	3,400.42	3,400.42
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	12,812,208.20	12,812,208.20
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	211,851.43	211,851.43
เจ้าหนี้จากค่าธรรมเนียมการ รับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	316.47	316.47
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	276,655.80	276,655.80
หนี้สินอื่น	-	-	5,074.77	5,074.77

13.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเรียกชำระ

13.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินลงทุนในตราสารทางการเงินในต่างประเทศ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 และ 2565 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

	ดอลลาร์สหรัฐ	
	2566	2565
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	16,464,828.60	9,734,294.80
เงินฝากธนาคาร	17,102.86	47,355.74
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	190,565.34



กองทุนเปิดเค หุ่นเอเชีย พาสซีฟ  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 30 มิถุนายน 2566

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 12)

13.5 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

14. รายได้อื่น

รายได้อื่น คือ ค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการขายหน่วยลงทุนเมื่อผู้ถือหน่วยมีการสั่งซื้อหน่วยลงทุน กองทุนจะได้รับค่าธรรมเนียม โดยคำนวณค่าธรรมเนียมจากราคาขายหน่วยลงทุนในอัตราร้อยละ 0.15 และตั้งแต่วันที่ 3 สิงหาคม 2564 เป็นต้นไป คิดในอัตราร้อยละ 0.10

15. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของบริษัทจัดการของกองทุนเมื่อวันที่ 17 สิงหาคม 2566

*m*

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพันของ  
กองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ  
ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

รายละเอียดการลงทุน

	มูลค่าตาม ราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	13,748,414.49	2.38
เงินฝาก	13,748,414.49	2.38
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	584,778,928.20	101.37
ประเทศสหรัฐอเมริกา		
หน่วยลงทุน	584,172,118.73	101.27
เงินฝาก	606,809.47	0.11
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(20,780,525.13)	(3.60)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	(20,780,525.13)	(3.60)
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(882,062.26)	(0.15)
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>576,864,755.30</b>	<b>บาท</b>

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (PTR) : 24.53%



## รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	14,355,223.96	2.49
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับ ที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	0.00	0.00
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับ ต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือ ตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการ กำกับตลาดทุน ที่ ทน.87/2558	0.00	0.00

## รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ	อันดับ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
			ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน		
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงเทพ		N/A	AA+(tha)		13,459,094.27
2. เงินฝากธนาคาร	The Bank of New York Mellon SA/NV		N/A	A1		606,809.47
3. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย		N/A	AA+(tha)		289,320.22

สัดส่วนเงินลงทุนชั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  
 กองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ  
 ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก	วัตถุประสงค์	มูลค่าตาม ราคาตลาด	% NAV	วันครบ กำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/ loss)
<b>สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน</b>							
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,032,738.46)	-0.18%	26 ก.ค. 2566	(1,032,738.46)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(533,069.23)	-0.09%	26 ก.ค. 2566	(533,069.23)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(957,103.85)	-0.17%	26 ก.ค. 2566	(957,103.85)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(972,853.85)	-0.17%	26 ก.ค. 2566	(972,853.85)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	179,469.23	0.03%	26 ก.ค. 2566	179,469.23
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	44,138.31	0.01%	30 ส.ค. 2566	44,138.31
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(47,163.39)	-0.01%	30 ส.ค. 2566	(47,163.39)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(154,889.83)	-0.03%	30 ส.ค. 2566	(154,889.83)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(268,241.90)	-0.05%	27 ก.ย. 2566	(268,241.90)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(345,462.71)	-0.06%	27 ก.ย. 2566	(345,462.71)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(690,306.61)	-0.12%	27 ก.ย. 2566	(690,306.61)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(729,332.17)	-0.13%	25 ต.ค. 2566	(729,332.17)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(967,234.70)	-0.17%	25 ต.ค. 2566	(967,234.70)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(63,684.78)	-0.01%	29 พ.ย. 2566	(63,684.78)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(52,556.87)	-0.01%	29 พ.ย. 2566	(52,556.87)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(2,233,345.43)	-0.39%	29 พ.ย. 2566	(2,233,345.43)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,158,854.78)	-0.20%	29 พ.ย. 2566	(1,158,854.78)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	(859,842.39)	-0.15%	13 ธ.ค. 2566	(859,842.39)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(300,094.13)	-0.05%	13 ธ.ค. 2566	(300,094.13)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(2,154,278.67)	-0.37%	13 ธ.ค. 2566	(2,154,278.67)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	CIMB Thai Bank Plc.	AA-(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(119,547.25)	-0.02%	24 ม.ค. 2567	(119,547.25)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(779,136.26)	-0.14%	24 ม.ค. 2567	(779,136.26)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	(85,347.25)	-0.01%	24 ม.ค. 2567	(85,347.25)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(671,568.46)	-0.12%	24 ม.ค. 2567	(671,568.46)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(565,794.51)	-0.10%	24 ม.ค. 2567	(565,794.51)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	(631,062.86)	-0.11%	21 ก.พ. 2567	(631,062.86)



รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  
กองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ (ต่อ)  
ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก	วัตถุประสงค์	มูลค่าตาม ราคาตลาด	% NAV	วันครบ กำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/ loss)
สัญญาฟอรัเวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(83,241.43)	-0.01%	21 ก.พ. 2567	(83,241.43)
สัญญาฟอรัเวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(137,935.71)	-0.02%	21 ก.พ. 2567	(137,935.71)
สัญญาฟอรัเวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(462,767.14)	-0.08%	21 ก.พ. 2567	(462,767.14)
สัญญาฟอรัเวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(841,992.86)	-0.15%	21 ก.พ. 2567	(841,992.86)
สัญญาฟอรัเวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(326,755.11)	-0.06%	20 มี.ค. 2567	(326,755.11)
สัญญาฟอรัเวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(159,274.18)	-0.03%	20 มี.ค. 2567	(159,274.18)
สัญญาฟอรัเวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(151,248.35)	-0.03%	20 มี.ค. 2567	(151,248.35)
สัญญาฟอรัเวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(503,496.70)	-0.09%	20 มี.ค. 2567	(503,496.70)
สัญญาฟอรัเวิร์ด	CIMB Thai Bank Plc.	AA-(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,280,755.38)	-0.22%	24 เม.ย. 2567	(1,280,755.38)
สัญญาฟอรัเวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(78,747.25)	-0.01%	24 เม.ย. 2567	(78,747.25)
สัญญาฟอรัเวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(98,377.25)	-0.02%	24 เม.ย. 2567	(98,377.25)
สัญญาฟอรัเวิร์ด	CIMB Thai Bank Plc.	AA-(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(370,601.65)	-0.06%	29 พ.ค. 2567	(370,601.65)
สัญญาฟอรัเวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	(68,670.33)	-0.01%	29 พ.ค. 2567	(68,670.33)
สัญญาฟอรัเวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	(66,758.96)	-0.01%	29 พ.ค. 2567	(66,758.96)



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

**อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย**

**AAA (tha)**

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยพิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

**AA (tha)**

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินชั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารหนึ่งอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

**A (tha)**

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

**BBB (tha)**

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนึ่งอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

เครื่องบ่งชี้พิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกอันดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “+” หรือ “-” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลัก 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 อย่างไรก็ตามบริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้สูง

### Baa

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Baa มีความปลอดภัยพอสมควร อย่างไรก็ตามการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบ มีแนวโน้มว่าจะทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทผู้ออกตราสารลดลง

### Ba

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้ น้อยกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำกว่า อย่างไรก็ตามบริษัทผู้ออกตราสารมีความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการดำเนินธุรกิจ การเงิน และการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ ซึ่งอาจส่งผลให้บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้ได้

### B

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ B มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้มากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba แต่บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้ในปัจจุบัน ทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ 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



# ข้อมูลของ iShare MSCI All Country Asia ex Japan ETF เป็นกองทุนหลัก

AAXJ

## iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF

Fact Sheet as of 06/30/2023

iShares®  
by BLACKROCK®

The iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF seeks to track the investment results of an index composed of Asian equities, excluding Japan.

### WHY AAXJ?

- 1 Exposure to large and mid-sized companies in emerging and developed Asian countries (excluding Japan)
- 2 Targeted access to a specific subset of Asian stocks
- 3 Use to diversify internationally and express a regional view

### GROWTH OF HYPOTHETICAL 10,000 USD SINCE INCEPTION



The Growth of \$10,000 chart reflects a hypothetical \$10,000 investment and assumes reinvestment of dividends and capital gains. Fund expenses, including management fees and other expenses were deducted.

### PERFORMANCE

	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year	Since Inception
NAV	-2.01%	0.39%	0.22%	3.77%	3.79%
Market Price	-2.27%	0.40%	0.27%	3.85%	3.77%
Benchmark	-1.15%	1.15%	0.93%	4.49%	4.50%

The performance quoted represents past performance and does not guarantee future results. Investment return and principal value of an investment will fluctuate so that an investor's shares, when sold or redeemed, may be worth more or less than the original cost. Current performance may be lower or higher than the performance quoted. Performance data current to the most recent month end may be obtained by visiting [www.iShares.com](http://www.iShares.com) or [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com).

Beginning 8/10/20, the market price returns are calculated using the closing price.

Prior to 8/10/20, the market price returns were calculated using the midpoint of the bid/ask spread at 4:00 PM ET. The returns shown do not represent the returns you would receive if you traded shares at other times.

### KEY FACTS

Fund Launch Date	08/13/2008
Expense Ratio	0.69%
Benchmark	MSCI AC Asia ex Japan Index
30 Day SEC Yield	1.65%
Number of Holdings	1,043
Net Assets	\$2,863,747,494
Ticker	AAXJ
CUSIP	464288182
Exchange	NASDAQ

### TOP HOLDINGS (%)

TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	7.77
TENCENT HOLDINGS LTD	4.49
SAMSUNG ELECTRONICS LTD	4.46
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	2.93
AIA GROUP LTD	2.01
RELIANCE INDUSTRIES LTD	1.61
MEITUAN	1.34
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H	1.07
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORPOR	1.03
ICICI BANK LTD	1.00
	<u>27.71</u>

Holdings subject to change.

Under the Investment Company Act of 1940, a fund designated as "diversified" must limit its holdings such that the securities of issuers which individually represent more than 5% of its total assets must in the aggregate represent less than 25% of its total assets. The iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF is designated as "diversified" and the fund intends to be diversified in approximately the same proportion as its underlying index. It may become non-diversified, as defined in the Investment Company Act of 1940, solely as a result of a change in relative market capitalization or index weighting of one or more constituents of its underlying index.

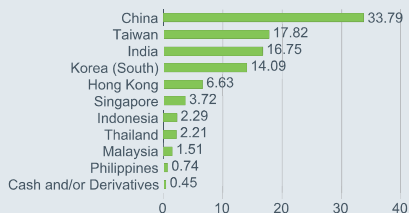
## TOP SECTORS (%)

Information Technology	24.09%
Financials	20.86%
Consumer Discretionary	14.11%
Communication	9.68%
Industrials	7.14%
Consumer Staples	5.18%
Materials	5.16%
Health Care	3.78%
Energy	3.69%
Real Estate	3.40%
Utilities	2.46%
Other	0.45%

## FUND CHARACTERISTICS

Beta vs. S&P 500 (3y)	0.59
Standard Deviation (3yrs)	20.14%
Price to Earnings	13.60
Price to Book Ratio	1.63

## GEOGRAPHIC BREAKDOWN (%)



## FEES AND EXPENSES BREAKDOWN

Expense Ratio	0.69%
Management Fee	0.69%
Acquired Fund Fees and Expenses	0.00%
Foreign Taxes and Other Expenses	0.00%

## GLOSSARY

**Beta** is a measure of the tendency of securities to move with the market as a whole. A beta of 1 indicates that the security's price will move with the market. A beta less than 1 indicates the security tends to be less volatile than the market, while a beta greater than 1 indicates the security is more volatile than the market.

**Price to earnings ratio (P/E)** is a fundamental measure used to determine if an investment is valued appropriately. Each holding's P/E is the latest closing price divided by the latest fiscal year's earnings per share. Negative P/E ratios are excluded from this calculation. For hedged funds, the underlying fund's value is shown.

**The price to book (P/B) value ratio** is a fundamental measure used to determine if an investment is valued appropriately. The book value of a company is a measure of how much a company's assets are worth assuming the company's debts are paid off. Each holding's P/B is the latest closing price divided by the latest fiscal year's book value per share. Negative book values are excluded from this calculation. For hedged funds, the underlying fund's value is shown.

Want to learn more? [www.iShares.com](http://www.iShares.com) [www.blackrockblog.com](http://www.blackrockblog.com) [@iShares](https://twitter.com/iShares)

Fully consider the Fund's investment objectives, risk factors, and charges and expenses before investing. This and other information can be found in the Fund's prospectus, and if available, summary prospectus, which may be obtained by calling 1-800-iShares (1-800-474-2737) or by visiting [www.iShares.com](http://www.iShares.com) or [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com). Read the prospectus carefully before investing.

Investing involves risk, including possible loss of principal.

International investing involves risks, including risks related to foreign currency, limited liquidity, less government regulation and the possibility of substantial volatility due to adverse political, economic or other developments. These risks often are heightened for investments in emerging/ developing markets or in concentrations of single countries.

Performance shown reflects fee waivers and/or expense reimbursements by the investment advisor to the fund for some or all of the periods shown. Performance would have been lower without such waivers.

Securification may not protect against market risk or loss of principal. Shares of ETFs are bought and sold at market price (not NAV) and are not individually redeemed from the fund. Any applicable brokerage commissions will reduce returns.

Index returns are for illustrative purposes only. Index performance returns do not reflect any management fees, transaction costs or expenses. Expenses are unmanaged and one cannot invest directly in an index. Past performance does not guarantee future results.

Required Fund Fees and Expenses reflect the Fund's pro rata share of the indirect fees and expenses incurred by investing in one or more acquired funds, such as mutual funds, business development companies, or other pooled investment vehicles. AFFE are reflected in the prices of the acquired funds and are included in the total returns of the Fund.

iShares Funds are distributed by BlackRock Investments, LLC (together with its affiliates, "BlackRock").

iShares Funds are not sponsored, endorsed, issued, sold or promoted by MSCI Inc., nor does this company make any representation regarding the advisability of investing in the Funds. BlackRock is not affiliated with MSCI Inc.

BlackRock provides compensation in connection with obtaining or using third-party ratings and rankings.

©2023 BlackRock, Inc. or its affiliates. All rights reserved. iSHARES, iBONDS and BLACKROCK are trademarks of BlackRock, Inc. or its affiliates. All other trademarks are those of their respective owners.

FOR MORE INFORMATION, VISIT [WWW.ISHARES.COM](http://WWW.ISHARES.COM) OR CALL 1-800 ISHARES (1-800-474-2737)

iS-AAXJ-F0623

Not FDIC Insured - No Bank Guarantee - May Lose Value

2293511

**BLACKROCK**<sup>®</sup>



AAXJ

iShares MSCI All Country Asia ex Japan ETF

iShares  
by BLACKROCK®

### SUSTAINABILITY CHARACTERISTICS

Sustainability Characteristics provide investors with specific non-traditional metrics. Alongside other metrics and information, these enable investors to evaluate funds on certain environmental, social and governance characteristics. Sustainability Characteristics do not provide an indication of current or future performance nor do they represent the potential risk and reward profile of a fund. They are provided for transparency and for information purposes only. Sustainability Characteristics should not be considered solely or in isolation, but instead are one type of information that investors may wish to consider when assessing a fund.

**This fund does not seek to follow a sustainable, impact or ESG investment strategy.** The metrics do not change the fund's investment objective or constrain the fund's investable universe, and there is no indication that a sustainable, impact or ESG investment strategy will be adopted by the fund. For more information regarding the fund's investment strategy, please see the fund's prospectus.

MSCI ESG Fund Rating (AAA-CCC)	A	MSCI ESG Quality Score (0-10)	5.76
MSCI ESG Quality Score - Peer Percentile	17.44%	MSCI ESG % Coverage	99.51%
Fund Lipper Global Classification	Equity Asia Pacific ex Japan	MSCI Weighted Average Carbon Intensity (Tons CO2E/\$M SALES)	289.07
Funds in Peer Group	688	MSCI Weighted Average Carbon Intensity % Coverage	96.49%

All data is from MSCI ESG Fund Ratings as of **21-Jun-2023**, based on holdings as of **31-May-2023**. As such, the fund's sustainable characteristics may differ from MSCI ESG Fund Ratings from time to time.

To be included in MSCI ESG Fund Ratings, 65% (or 50% for bond funds and money market funds) of the fund's gross weight must come from securities with ESG coverage by MSCI ESG Research (certain cash positions and other asset types deemed not relevant for ESG analysis by MSCI are removed prior to calculating a fund's gross weight; the absolute values of short positions are included but treated as uncovered), the fund's holdings date must be less than one year old, and the fund must have at least ten securities.

### ESG GLOSSARY:

**MSCI ESG Fund Rating (AAA-CCC):** The MSCI ESG Rating is calculated as a direct mapping of ESG Quality Scores to letter rating categories (e.g. AAA = 8.6-10), The ESG Ratings range from leader (AAA, AA), average (A, BBB, BB) to laggard (B, CCC).

**MSCI ESG Quality Score - Peer Percentile:** The fund's ESG Percentile compared to its Lipper peer group.

**Fund Lipper Global Classification:** The fund peer group as defined by the Lipper Global Classification.

**Funds in Peer Group:** The number of funds from the relevant Lipper Global Classification peer group that are also in ESG coverage.

**MSCI ESG Quality Score (0-10):** The MSCI ESG Quality Score (0 - 10) for funds is calculated using the weighted average of the ESG scores of fund holdings. MSCI rates underlying holdings according to their exposure to industry specific ESG risks and their ability to manage those risks relative to peers.

**MSCI ESG % Coverage:** Percentage of the fund's holdings for which the MSCI ESG ratings data is available. The MSCI ESG Fund Rating, MSCI ESG Quality Score and MSCI ESG Quality Score - Peer Percentile metrics are displayed for funds with at least 65% coverage (or 50% for bond funds and money market funds).

**MSCI Weighted Average Carbon Intensity (Tons CO2E/\$M SALES):** Measures a fund's exposure to carbon intensive companies. This figure represents the estimated greenhouse gas emissions per \$1 million in sales across the fund's holdings. This allows for comparisons between funds of different sizes.

**MSCI Weighted Average Carbon Intensity % Coverage:** Percentage of the fund's holdings for which MSCI Carbon Intensity data is available. The MSCI Weighted Average Carbon Intensity metric is displayed for funds with any coverage. Funds with low coverage may not fully represent the fund's carbon characteristics given the lack of coverage.

Certain information contained herein (the "Information") has been provided by MSCI ESG Research LLC, a RIA under the Investment Advisers Act of 1940, and may include data from its affiliates (including MSCI Inc. and its subsidiaries ("MSCI")), or third party suppliers (each an "Information Provider"), and it may not be reproduced or disseminated in whole or in part without prior written permission. The Information has not been submitted to, nor received approval from, the US SEC or any other regulatory body. The Information may not be used to create any derivative works, or in connection with, nor does it constitute, an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product or trading strategy, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. Some funds may be based on or linked to MSCI indexes, and MSCI may be compensated based on the fund's assets under management or other measures. MSCI has established an information barrier between equity index research and certain Information. None of the Information in and of itself can be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. The Information is provided "as is" and the user of the Information assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information. Neither MSCI ESG Research nor any Information Party makes any representations or express or implied warranties (which are expressly disclaimed), nor shall they incur liability for any errors or omissions in the Information, or for any damages related thereto. The foregoing shall not exclude or limit any liability that may not by applicable law be excluded or limited.

ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด

ไม่มี

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดเค หุ้นเอเชีย พาสซีฟ  
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2566

1. บมจ.ธนาคารกสิกรไทย

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้ หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้  
หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัด

ไม่มี

ข้อมูลการชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

ไม่มี



รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของกองทุนเปิดเค หุ่นเอเชีย พาสซีฟ

**ผู้จัดการกองทุนหลัก**

พีรกานต์ ศรีสุข

**ผู้จัดการกองทุนสำรอง**

ชัชชัย สฤกษ์ดีอภิรักษ์

ธิดาศิริ ศรีสมิต

ชัยพร ดิเรกโกคา

อัมไพวรรณ เมลืองนนท์

ฐานันดร ไชลิตกุล

พิชิต ธนภูวนนท์

วีรยา จุลมนต์

ชอุณหวรรณ ชัตตินานนท์

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

ไม่มี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ไม่มี



## บลจ. กลีกรไทย จำกัด

### ประวัติ

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

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

### สถานที่ตั้งสำนักงาน

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

### ทุนจดทะเบียน

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

### ผู้ถือหุ้น

บมจ.ธนาคารกลีกรไทย ถือหุ้นร้อยละ 99.99

### กรรมการบริษัท

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

### ผู้บริหารระดับสูง

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



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

ข้อมูล ณ วันที่ 6 มิถุนายน 2566



หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 6 และ ชั้น 12

เลขที่ 400/22 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 0 2673 3888 โทรสาร 0 2673 3988