



**KASIKORNTHAI**

## รายงานประจำปี

กองทุนเปิดเค ดัชนีหุ้นยุโรป (K-EUX)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2565

ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2566

## รายงานประจำปี

ณ 31 กรกฎาคม 2566

กองทุนเปิดเค ดัชนีหุ้นยุโรป (K-EUX)

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

## กองทุนเปิดเค ดัชนีหุ้นยุโรป (K European Equity Index Fund : K-EUX)

### ประเภทกองทุน

- กองทุนรวมตราสารทุน
- กองทุนรวมดัชนี
- กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund)
- กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

### อายุโครงการ

ไม่กำหนด

### วันที่จดทะเบียนกองทุน

27 เมษายน 2559

### รอบระยะเวลาบัญชี

1 สิงหาคม - 31 กรกฎาคม

### นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE) (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน โดยกองทุนหลักดังกล่าวเป็นกองทุนอิตาลีที่มุ่งสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี EURO STOXX 50 (ดัชนีอ้างอิง) โดยลงทุนส่วนใหญ่ในหุ้นตามดัชนีอ้างอิง ซึ่งเป็นดัชนีที่วัดผลการดำเนินงานของหุ้นที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดมากที่สุด 50 ตัวแรกในกลุ่มประเทศ Euro zone

กองทุนหลักจัดตั้งและจัดการโดย BlackRock Asset Management Deutschland AG และจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศเยอรมนี ภายใต้กฎ Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (UCITS) กองทุนหลักจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ Frankfurt ตลาดหลักทรัพย์ SIX Swiss และตลาดหลักทรัพย์ Vienna โดยมีได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (hedge fund) ซึ่งกองทุนเปิดเค ดัชนีหุ้นยุโรป จะลงทุนในตลาดหลักทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์ (Exchange Electronic Trading (Xetra)) ของตลาดหลักทรัพย์ Frankfurt ประเทศเยอรมนี

ทั้งนี้ กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ผลการดำเนินงานของกองทุนเป็นไปตามดัชนี EURO STOXX 50 ได้ ดังนั้น กองทุนหลักจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น

บริษัทจัดการจะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักไปที่ประเทศเยอรมนี โดยใช้สกุลเงินยูโร (EUR) เป็นสกุลเงินหลัก ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักในประเทศอื่นๆ นอกเหนือจากประเทศเยอรมนี และ/หรือเปลี่ยนแปลงสกุลเงินในภายหลัง โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบถึงการเปลี่ยนแปลงล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วัน ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในตราสารแห่งทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

ตราสารแห่งนี้ เงินฝาก และหรือหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นหรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต.ทั้งในและต่างประเทศ รวมทั้งอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนให้สูงขึ้น หรือเพื่อลดค่าใช้จ่ายของกองทุน ยกตัวอย่างเช่น กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อ้างอิงกับหุ้นยุโรป หรือมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก โดยดำรงฐานะซื้อ (Long position) และ/หรือฐานะขาย (Short position) เพื่อได้รับผลตอบแทนเพิ่มขึ้น เป็นต้น

โดยในสภาวะการณ์ปกติ กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ อย่างไรก็ตามในกรณีที่สภาวะการณ์ไม่ปกติ กองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุนยกตัวอย่างเช่น กรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการเงินซึ่งคาดว่าจะส่งผลกระทบต่อค่าเงินในระยะยาว กองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน เป็นต้น

อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non – investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ทั้งนี้ กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น รวมทั้ง กองทุนจะไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) เว้นแต่เป็นหุ้นที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์สั่งรับเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งผู้ออกหุ้นดังกล่าวอยู่ระหว่างการดำเนินการกระจายการถือหุ้นรายย่อยตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่าด้วยการรับหุ้นสามัญหรือหุ้นปริวมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนได้

## **นโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน**

กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

## **นโยบายการจ่ายเงินปันผล**

ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

## **ผู้ดูแลผลประโยชน์**

ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)

## **นายทะเบียน**

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

การแก้ไขข้อผูกพันสำหรับกองทุนที่มีรอบระยะเวลาบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

แก้ไขเพื่อให้เป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สน. 9/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนที่มีไช่รายย่อย และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน

เปลี่ยนวิธีการแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนเรื่องการเลิกกองทุนโดยแจ้งทางช่องทางใดๆ ที่มีหลักฐานว่าสามารถติดต่อผู้ถือหน่วยลงทุนได้ (มีผลบังคับใช้วันที่ 1 กรกฎาคม 2565)





## สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2565/2566 วันที่ 1 สิงหาคม 2565 สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2566	ปี 2564/2565 วันที่ 1 สิงหาคม 2564 สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2565
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	1,150,892,799.50	701,363,438.41
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)	17.2328	14.1050
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิ จากการดำเนินงาน (บาท)	179,721,126.25	(98,275,752.01)
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%) *	25.17	(7.96)
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน(**)	26.60	(9.80)

\* ใช้ข้อมูลวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

\*\* ตัวชี้วัด

- ตั้งแต่วันที่ 22 กรกฎาคม 2565 เป็นต้นไป กองทุนเปลี่ยนตัวชี้วัดเป็นดัชนี EURO STOXX 50 (100%) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 10%
- ก่อนวันที่ 22 กรกฎาคม 2565 กองทุนใช้ดัชนี EURO STOXX 50 (100%) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 75% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 25% เป็นตัวชี้วัด

รายงานและวิเคราะห์ผลการลงทุนของกองทุนเปิดเค ดัชนีหุ้นยุโรป (K-EUX)  
รอบระยะเวลา 1 สิงหาคม 2565 - 31 กรกฎาคม 2566

**ภาวะเศรษฐกิจและตลาด**

การเติบโตของเศรษฐกิจโลกโดยรวมในปี 2565 พ้นตัวได้ดีแต่ไม่เท่ากันในแต่ละภูมิภาค โดยในภูมิภาคหลักนั้นแม้จะยังขยายตัวได้แต่เป็นอัตราที่ชะลอลง ในช่วงต้นปี 2565 เกิดสงครามระหว่างประเทศรัสเซียและยูเครนและซ้ำเติมปัญหาห่วงโซ่อุปทานติดขัด อีกทั้งมาตรการคว่ำบาตรของประเทศสหรัฐฯ อังกฤษ และสหภาพยุโรป ทำให้ราคาต้นทุนพลังงานสูงขึ้น สร้างความกังวลให้แก่นักลงทุนเกี่ยวกับอัตราเงินเฟ้อที่ปรับตัวขึ้นอย่างรวดเร็วต่อเนื่องและยาวนานกว่าที่คาดนำไปสู่การปรับลดประมาณการ GDP ทั่วโลก สถานการณ์ดังกล่าวทำให้นักการกลางต่างๆ ทั่วโลกพิจารณาดำเนินนโยบายการเงินเข้มงวด โดยธนาคารกลางสหรัฐฯ พิจารณาดำเนินการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างต่อเนื่อง รวมถึงธนาคารกลางยุโรปที่เริ่มขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายเช่นกันในไตรมาสที่ 3 ของปี 2565 โดยนโยบายการเงินเข้มงวดดังกล่าวส่งผลให้สภาพคล่องในระบบลดลง เพิ่มความเสี่ยงการเกิดเศรษฐกิจถดถอยโดยเฉพาะอย่างยิ่งในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วอย่างสหรัฐอเมริกาและภูมิภาคยุโรป และเป็นปัจจัยหลักกดดันตลาดการเงินทั่วโลก

ตั้งแต่ต้นปี 2566 เศรษฐกิจโลกเป็นไปในลักษณะผสมผสาน กล่าวคือ กิจกรรมทางเศรษฐกิจในภาคอุตสาหกรรมและความเชื่อมั่นภาคธุรกิจและผู้บริโภคยังไม่ฟื้นตัว ขณะที่ภาคบริการฟื้นตัวได้เร็วกว่า ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากตลาดแรงงานที่ตึงตัว ทำให้นักการกลางสหรัฐฯและธนาคารกลางยุโรปดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดต่อเนื่อง โดยธนาคารกลางยุโรปมีการขึ้นดอกเบี้ยทั้งหมด 10 ครั้ง ตั้งแต่ปี 2022 คิดเป็นอัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้น 4.5% ส่งผลให้สภาพคล่องในตลาดเงินตึงตัว นอกจากนี้ เกิดเหตุการณ์ธนาคาร Silicon Valley Bank ล้มละลายและกระทบความเชื่อมั่นของภาคธนาคารเป็นวงกว้าง ส่งผลให้มาตรการปล่อยกู้ของภาคธนาคารเข้มงวดมากขึ้น และกระทบต่อการปล่อยสินเชื่อไปยังภาคเศรษฐกิจจริง

ในระยะถัดไปตลาดโลกจะยังได้รับผลกระทบจากการดำเนินนโยบายการเงินเข้มงวดต่อเนื่องอีกระยะหนึ่งแม้ว่าอัตราเงินเฟ้อจะทยอยปรับตัวลงมาบ้างแล้ว แต่ยังคงอยู่สูงกว่าระดับเป้าหมาย ทั้งนี้ มีการคาดการณ์ว่าธนาคารกลางบางแห่งอาจพิจารณาเริ่มปรับลดดอกเบี้ยนโยบายได้ในช่วงท้ายของปี 2566 ทำให้สินทรัพย์เสี่ยงอย่างหุ้นกลุ่มเติบโตและหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีกลับมาฟื้นตัวอย่างไรก็ดี ทางการจะดำเนินนโยบายโดยจะประเมินผลกระทบของมาตรการที่ผ่านมา และพิจารณาข้อมูลเศรษฐกิจและการเงินควบคู่ไปด้วย ทำให้ตลาดการเงินทั่วโลกจะยังเผชิญความผันผวนได้ต่อเนื่องในช่วงระยะเวลาที่เหลือของปี 2566 จากความไม่สอดคล้องของการประเมินดังกล่าว ทั้งนี้ IMF ประเมินว่าเศรษฐกิจโลกในปี 2566 จะขยายตัวร้อยละ 3 ชะลอตัวลงจากปี 2565 ขณะที่ยุโรปจะขยายตัวได้เพียงร้อยละ 0.7 โดยปัจจัยกดดันหลักยังคงเป็นผลของการดำเนินนโยบายการเงินตึงตัวมาตฐานการปล่อยสินเชื่อที่เข้มงวดขึ้น รวมถึงความสามารถในการทำกำไรของธุรกิจมีแนวโน้ม



ถูกกดดันทั้งจากอุปสงค์ที่ลดลงจากการความคาดการณ์เศรษฐกิจถดถอย เงินเฟ้อและดอกเบี้ยสูง และความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจที่อยู่ในระดับต่ำลง รวมถึงปัญหาความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ที่มีโอกาสรุนแรงมากขึ้น

ณ สิ้นรอบปีบัญชี ดัชนี Euro Stoxx 600 ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.75 ในรูปสกุลเงินยูโร

### **ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม**

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนโดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน iShares Euro STOXX 50

UCITS ETF (DE) (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน โดยกองทุนหลักดังกล่าวเป็นกองทุนอีทีเอฟ ที่มุ่งสร้างผลตอบแทนก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี EURO STOXX 50 (ดัชนีอ้างอิง) ซึ่งเป็นดัชนีที่วัดผลการดำเนินงานของหุ้นของบริษัทที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดมากที่สุด 50 บริษัทแรกที่ซื้อขายในกลุ่มประเทศ EURO zone ซึ่งประเภทของหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิงอาจเปลี่ยนแปลงได้ ทั้งนี้ กองทุนหลักจัดตั้งและจัดการโดย Black-Rock Asset Management Deutschland AG จัดทะเบียนจัดตั้งในประเทศเยอรมนี และเป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO) โดยมีได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (hedge fund) ซึ่งกองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน iShares Euro STOXX 50 UCITS ETF (DE) ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เยอรมัน (Xetra) ในสกุลเงิน ยูโรโดยในสภาวะการณ์ปกติ กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

### **การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า**

กองทุนมีการลงทุนในกองทุน iShares Euro STOXX 50 UCITS ETF (DE) ประมาณ ร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566 เทียบกับสัดส่วนประมาณ ร้อยละ 96.70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 29 กรกฎาคม 2565 ในขณะที่กองทุนมีการลงทุนในเงินฝาก และตราสารหนี้ระยะสั้น ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566 คิดเป็นอัตราส่วนประมาณ ร้อยละ 0 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เปรียบเทียบกับประมาณร้อยละ 3.3 ณ วันที่ 29 กรกฎาคม 2565 โดยกองทุนมีการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนประมาณ ร้อยละ 88.26 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566 เทียบกับสัดส่วนประมาณ ร้อยละ 90.08 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2565

### ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลตอบแทนต่อปีจากการดำเนินงานรอบระยะเวลา 1 ปี และผลตอบแทนจากการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนจนถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2566 อยู่ที่ 25.17% และ 7.78% ตามลำดับ เมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีอ้างอิง EURO STOXX 50 (ตัวชี้วัดของกองทุนหลัก) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ที่มีผลตอบแทนอยู่ที่ 26.60% และ 8.49% โดยกองทุนมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานต่ำกว่าดัชนีอ้างอิง 1.43% ในรอบระยะเวลา 1 ปีและต่ำกว่าดัชนีอ้างอิง 0.71% ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

### ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

กองทุนหลักมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานรอบระยะเวลา 1 ปี ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566 อยู่ที่ 24.34% ขณะที่ดัชนี EURO STOXX 50 มีผลตอบแทนต่อปีอยู่ที่ 23.67% โดยมีค่าความผันผวนระยะเวลา 3 ปี (Fund Volatility) ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566 อยู่ที่ 15.65%



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ลัตินยุโรป  
Fund Performance of K European Equity Index 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)
ผลตอบแทนของกองทุน/Fund Return				5.02	11.02	-11.46	27.56	-3.54	23.78	-7.98
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return				7.27	11.28	-12.95	27.64	0.25	24.39	-9.06
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation				18.64	10.28	13.61	12.39	32.73	15.17	23.07
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation				20.15	10.55	13.92	13.11	32.57	15.35	24.65

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

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566/Performance as of 31 Jul 2023

	Year to Date	3 เดือน (3 Months)	6 เดือน (6 Months)	1 ปี (% ต่อปี) 1 Year (% p.a.)	3 ปี (% ต่อปี) 3 Yrs (% p.a.)	5 ปี (% ต่อปี) 5 Yrs (% p.a.)	10 ปี (% ต่อปี) 10 Yrs (% p.a.)	*Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนของกองทุน/Fund Return	18.95	3.58	9.68	25.17	15.12	7.45		7.78
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	19.98	3.49	9.55	26.60	15.43	7.99		8.49
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	15.20	14.58	15.37	16.80	18.93	20.99		19.07
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	15.50	14.28	15.50	17.50	19.68	21.47		19.60

Tracking Difference (TD) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุน เท่ากับ/1-Year Tracking Difference (TD) -1.38 % ต่อปี (% p.a.)<sup>1</sup>

Tracking Error (TE) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุน เท่ากับ/1-Year Tracking Error (TE) 1.60 % ต่อปี (% p.a.)<sup>2</sup>

**คำชี้แจง**  
\* ตั้งแต่วันที่ 22 กรกฎาคม 2565 เป็นต้นไป กองทุนเทียบดัชนีชี้วัดคือ EURO STOXX 50 (100%) ปรับลดต้นทุนการแปลงค่าเงินและต้นทุนค่าซื้อขายสุทธิเมื่อคำนวณผลตอบแทนสุทธิที่คิดโดยกองทุนทุกวัน ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 90% และปรับลดต้นทุนการแปลงค่าเงินและต้นทุนค่าซื้อขายสุทธิ ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 10%  
\* Prior to 22 July 2022, the Fund's benchmark is EURO STOXX 50 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.

\* ก่อนวันที่ 22 กรกฎาคม 2565 กองทุนใช้ดัชนี EURO STOXX 50 (100%) ปรับลดต้นทุนการแปลงค่าเงินและต้นทุนค่าซื้อขายสุทธิเมื่อคำนวณผลตอบแทนสุทธิที่คิดโดยกองทุนทุกวัน ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 75% และปรับลดต้นทุนการแปลงค่าเงินและต้นทุนค่าซื้อขายสุทธิ ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 25% เป็นดัชนีชี้วัด  
\* Prior to 22 July 2022, the Fund's benchmark was EURO STOXX 50 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

ตัวรับของเงินที่มีกลยุทธ์ในการบริหารจัดการเชิงรับ (Passive Management Strategy) บริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูล

Tracking Difference และ Tracking Error เพิ่มเติม

1 Tracking Difference (TD) คือ ค่าความต่างระหว่างผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิงของกองทุน

2 Tracking Error (TE) คือ ค่าความผันผวนของส่วนต่างระหว่างผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิงของกองทุน

Note:

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.

ซึ่งค่าทั้ง 2 ค่า จะแสดงให้เห็นว่า กองทุนสามารถลงทุนให้ผลตอบแทนใกล้เคียงหรือยิ่งมีมากน้อยเพียงใด

หากค่า TD และ TE ยิ่งต่ำ แสดงว่า กองทุนลงทุนได้ผลตอบแทนใกล้เคียงหรือดีกว่าของดัชนีอ้างอิง

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 ไม่ได้บ่งชี้ถึงแนวโน้มผลการดำเนินงานในอนาคต / Past performance is not indicative of future results.

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

บริการลูกค้าระดับประทับใจ

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์  
ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2565 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2566

อันดับ	ชื่อ	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน ค่านายหน้า
1	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอพี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	355,383.45	100.00%
รวม		355,383.45	100.00%



แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2566 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	2,771.23	0.27
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	144.10	0.01
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	415.68	0.04
ค่าธรรมเนียมการใช้ดัชนี(Index License Fee)	302.11	0.03
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	128.34	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	3,761.47	0.36

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\*ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

\*\*\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



## กองทุนเปิดเค ดัชนีหุ้นยุโรป

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2565 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	4,737.66	0.53
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	246.36	0.03
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	710.65	0.08
ค่าตรวจสอบบัญชี(Audit Fee)	90.00	0.01
ค่าธรรมเนียมการใช้ดัชนี(Index License Fee)	522.30	0.06
ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์ จัดส่งรายงานถึงผู้ถือหุ้น(Report to Unitholders Expense)	48.22	0.01
ค่าธรรมเนียมบริการธนาคาร(Banking Services Fee)	50.20	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	58.15	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	6,463.54	0.74

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\* ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

\*\*\* ไม่รวมค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



ปก.ปทก. 23/1885

8 สิงหาคม 2566

### ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นวงลงทุน  
กองทุนเปิดเค ดัชนีหุ้นยุโรป

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิดเค ดัชนีหุ้นยุโรป ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุนดังกล่าวซึ่งบริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม พ.ศ. 2565 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม พ.ศ. 2566 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิดเค ดัชนีหุ้นยุโรป โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

  
(มณีวรรณ อิงควิธาน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)



บริษัท สอบบัญชีอรรถนิติ จำกัด  
178 อาคารธรรมนิติ ชั้น 6-7 ซอยแจ้งวัฒนะ  
(ประตูชัย 20) ถนนพระรามที่ 2 แขวงบางซื่อ  
เขตบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800  
DHARMNITI AUDITING CO., LTD.  
178 Dharmniti Building, 6<sup>th</sup>-7<sup>th</sup> Floor, Soi  
Pemsap (Prachachuen 20), Prachachuen  
Road, Bangsue, Bangkok 10800  
Telephone : (66) 0-2596-0500  
Facsimile : (66) 0-2596-0560  
www.daa.co.th

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยงานและบริษัทจัดการ  
กองทุนเปิดเค ดัชนีหุ้นยุโรป

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเค ดัชนีหุ้นยุโรป (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วย  
งบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึง  
หมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเค ดัชนีหุ้นยุโรป ณ วันที่  
31 กรกฎาคม 2566 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้อง  
ตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัท  
จัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้  
กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามี  
ความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็น  
อิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการ  
ตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามประมวลจรรยาบรรณ  
ของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็น  
เกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี  
แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียม  
ให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่น  
ต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่า  
ข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้นี้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือ  
ปรากฏว่า ข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริง  
อันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัด  
ต่อข้อเท็จจริง



### ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

- ทำความเข้าใจระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุน

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

*oh*



• สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตามเหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

• ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่ ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางสาวอริสา ชุมวิสูตร

(นางสาวอริสา ชุมวิสูตร)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 9393

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 11 ตุลาคม 2566



กองทุนเปิดเค ดับเบิลยูโรป  
งบแสดงฐานะการเงิน  
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

	หมายเหตุ	บาท	
		2566	2565
<u>สินทรัพย์</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3.2, 5, 6	1,155,719,998.50	678,302,201.26
เงินฝากธนาคาร	7, 12	21,714,795.87	17,752,238.06
ลูกหนี้			
จากสัญญาอนุพันธ์	12, 13	2,599,951.03	21,472,619.68
จากดอกเบี้ย		2,238.88	-
รวมสินทรัพย์		1,180,036,984.28	717,527,059.00
<u>หนี้สิน</u>			
เจ้าหนี้			
จากสัญญาอนุพันธ์	12, 13	26,548,277.58	10,130,653.66
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		1,315,053.63	4,869,482.07
จากการเปลี่ยนแปลงหน่วยลงทุนระหว่างกองทุน		9,516.66	105,350.81
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนและการเปลี่ยนแปลงหน่วยลงทุน	12	1,728.50	7,334.22
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	12	1,253,204.58	1,038,183.08
หนี้สินอื่น		16,403.83	12,616.75
รวมหนี้สิน		29,144,184.78	16,163,620.59
สินทรัพย์สุทธิ		1,150,892,799.50	701,363,438.41
<u>สินทรัพย์สุทธิ</u>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		667,850,284.18	497,243,315.57
กำไร (ขาดทุน) สะสม			
บัญชีปรับสมดุล	3.7	251,441,864.58	152,240,598.35
กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน	11	231,600,650.74	51,879,524.49
สินทรัพย์สุทธิ		1,150,892,799.50	701,363,438.41
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	3.8	17.2328	14.1050
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		66,785,028.4184	49,724,331.5573

eh

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค ดัชนีหุ้นยุโรป  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	2566				2565			
	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	มูลค่ายุติธรรม	%	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	มูลค่ายุติธรรม	%
	ยูโร	บาท	บาท		ยูโร	บาท	บาท	
หน่วยลงทุน								
หน่วยลงทุนในกองทุนตราสารทุนต่างประเทศ								
กองทุน iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	672,966.00	30,576,210.21	1,155,719,998.50	100.00	481,469.00	18,180,269.44	678,302,201.26	100.00
(ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566 ราคาทุน 26,334,294.83 ยูโร 976,310,720.29 บาท)								
(ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2565 ราคาทุน 18,302,840.13 ยูโร 680,824,591.10 บาท)								
รวมหน่วยลงทุน			<u>1,155,719,998.50</u>	<u>100.00</u>			<u>678,302,201.26</u>	<u>100.00</u>
รวมเงินลงทุน			<u>1,155,719,998.50</u>	<u>100.00</u>			<u>678,302,201.26</u>	<u>100.00</u>
(ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566 ราคาทุน 976,310,720.29 บาท)								sh
(ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2565 ราคาทุน 680,824,591.10 บาท)								

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้





กองทุนเปิดเค ดับเบิลยูโรป  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2566

	หมายเหตุ	บาท	
		2566	2565
รายได้	3.1		
รายได้จากเงินปันผล		27,774,666.11	33,673,360.90
รายได้ดอกเบี้ย		21,399.04	(61,462.52)
รายได้อื่น	8	692,814.65	833,093.59
รวมรายได้		<u>28,488,879.80</u>	<u>34,444,991.97</u>
ค่าใช้จ่าย	3.1		
ค่าธรรมเนียมในการจัดการ	9, 12	4,737,660.03	6,393,821.26
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	9	246,358.33	333,050.36
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	9, 12	710,649.03	960,722.11
ค่าหมายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์		355,383.44	888,343.79
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		90,000.00	85,000.00
ค่าธรรมเนียมอื่น		522,301.33	838,909.60
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	10	152,806.60	193,100.01
รวมค่าใช้จ่าย		<u>6,815,158.76</u>	<u>9,692,947.13</u>
รายได้สุทธิ		<u>21,673,721.04</u>	<u>24,752,044.84</u>
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	3.1	(231,215.93)	4,623,652.53
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	3.1	164,909,061.55	(145,399,071.58)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	3.4	9,167,990.38	803,117.77
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	3.4	(35,290,292.57)	59,920,641.85
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	3.5	<u>19,495,623.78</u>	<u>(42,974,649.01)</u>
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้น		<u>158,051,167.21</u>	<u>(123,026,308.44)</u>
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักภาษีเงินได้		179,724,888.25	(98,274,263.60)
หัก ภาษีเงินได้	3.9	<u>(3,762.00)</u>	<u>(1,488.41)</u>
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		<u>179,721,126.25</u>	<u>(98,275,752.01)</u>

slr

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# กองทุนเปิดเค ดัชนีหุ้นยุโรป



## กองทุนเปิดเค ดัชนีหุ้นยุโรป หมายเหตุประกอบงบการเงิน วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

### 1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดเค ดัชนีหุ้นยุโรป (K European Equity Index Fund : K-EUX) (“กองทุน”) เป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุนที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (feeder fund) โดยมีลักษณะของกองทุนดังนี้

วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน : วันที่ 27 เมษายน 2559

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

อายุของโครงการ : ไม่กำหนดอายุโครงการ

นโยบายจ่ายเงินปันผล : ไม่จ่ายเงินปันผล

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน  
ธนาคารทหารไทยชนชาติ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน  
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน  
กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE) (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักดังกล่าวเป็นกองทุนอิตาลีที่เอฟ ที่มุ่งสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี EURO STOXX 50 (ดัชนีอ้างอิง) โดยลงทุนส่วนใหญ่ในหุ้นตามดัชนีอ้างอิง ทั้งนี้กองทุนหลักจัดตั้งและจัดการโดย BlackRock Asset Management Deutschland AG และจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศเยอรมันนี ภายใต้กฎ Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (UCITS) กองทุนหลักจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ Frankfurt ตลาดหลักทรัพย์ SIX Swiss และตลาดหลักทรัพย์ Vienna กองทุนหลักมิได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (hedge fund) ทั้งนี้ในสภาวะการผิดปกติ กองทุน จะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบ่ง (Structured Notes)

สำหรับการลงทุนส่วนที่เลือกกองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารแห่งหนี้หรือเงินฝาก หรือ หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด. ทั้งในประเทศและต่างประเทศ

### 2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่ว่าแนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ ให้กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว

otn



กองทุนเปิดเค ดับเบิลยูเอ็นยูโรป  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

3.1.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินปันผลบันทึกเป็นรายได้นับแต่วันที่มีสิทธิที่จะได้รับ

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้น จากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.1.2 รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กองทุนจะรับรู้เงินลงทุนเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

การวัดมูลค่าภายหลัง

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในต่างประเทศ หลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนในต่างประเทศถือตามราคาดุลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ประกาศโดยบริษัทจัดการของกองทุนนั้น

เงินลงทุนในประเทศสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับดังนี้

(1) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขาย

(2) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อเฉลี่ย หรือราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อแบบ firm quote จากบริษัทผู้เสนอซื้อเสนอขาย

(3) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่คำนวณจากแบบจำลอง

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตัวแลกเปลี่ยน ตัวเงินคลัง หุ้นกู้และพันธบัตรที่มีอายุต่ำกว่า 90 วันคำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน ที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุน ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินนั้น

*shr*



กองทุนเปิดเค ดัชนีหุ้นยุโรป  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

3.3 เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินนั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

3.4 สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการสัญญาอนุพันธ์ทางการเงินเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เข้าทำสัญญาและวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน การบัญชีสำหรับการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมในภายหลังขึ้นอยู่กับว่ากองทุนได้กำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินดังกล่าวเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงหรือไม่ รวมทั้ง ลักษณะของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง กองทุนกำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินส่วนหนึ่งเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยง

3.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศได้บันทึกไว้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ การแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน Reuters กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าได้บันทึกเป็นรายได้อื่นหรือค่าใช้จ่ายอื่นในงวดปัจจุบัน

3.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร



กองทุนเปิดเค ดัชนีหุ้นยุโรป  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุม กองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

3.7 บัญชีปรับสมดุล

ในกรณีที่ขายหรือรับซื้อหน่วยลงทุนของกิจการโดยตรงกับผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้ผู้ถือหุ้นเกิดความไม่เท่าเทียมกัน กองทุนต้องบันทึกบัญชีปรับสมดุลเพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของ กองทุนเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ถือหุ้นเหล่านั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกองทุน ณ เวลาใด บัญชีปรับสมดุล ถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม

3.8 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วย จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี

3.9 ภาษีเงินได้

ตามพระราชบัญญัติแก้ไขเพิ่มเติมประมวลรัษฎากร (ฉบับที่ 52) โดยประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2562 ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562 เป็นต้นไป มีผลให้กองทุนต้อง เสียภาษีเงินได้สำหรับเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากรที่เกิดขึ้นจากการ ลงทุนของกองทุนรวมอันได้แก่ ดอกเบี้ยพันธบัตร ดอกเบี้ยเงินฝาก ดอกเบี้ยหุ้นกู้ ดอกเบี้ยตัวเงิน และผลต่างระหว่างราคาไถ่ถอนกับราคาจำหน่ายตัวเงินหรือตราแสดงสิทธิในหนี้ที่บริษัทหรือ ห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลหรือนิติบุคคลอื่นเป็นผู้ออกและจำหน่ายครั้งแรกในราคาต่ำกว่าราคาไถ่ถอน โดยเสียภาษีในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใดๆ

3.10 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจ และการประมาณหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจ แตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

อลิ





กองทุนเปิดเค ดัชนีหุ้นยุโรป  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2566	2565
ซื้อเงินลงทุน	482,103,008.84	448,473,897.75
ขายเงินลงทุน	186,507,271.13	820,588,647.64

5. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566 และ 2565 ประกอบด้วย

	บาท			
	2566		2565	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
หน่วยลงทุนในกองทุนในต่างประเทศ				
หน่วยลงทุนของกองทุนหลักในต่างประเทศ	976,310,720.29	1,155,719,998.50	680,824,591.10	678,302,201.26
รวมเงินลงทุน	976,310,720.29	1,155,719,998.50	680,824,591.10	678,302,201.26

6. ข้อมูลของกองทุนหลัก

กองทุนเปิดเค ดัชนีหุ้นยุโรป ได้เลือกลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ชื่อกองทุน iShares Core Euro STOXX 50 UCITS ETF (DE) ซึ่งเป็นกองทุนที่จัดตั้งและลงทุนในต่างประเทศ มีข้อมูลของกองทุนหลักที่สำคัญดังนี้

ชื่อกองทุนหลัก	: iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)
ประเภทกองทุน	: กองทุนอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund) ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ Frankfurt, SIX Swiss และ Vienna
นโยบายการลงทุน	: กองทุนหลักจะลงทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ 95 ของทรัพย์สินของกองทุนหลักในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี EURO STOXX 50 (ดัชนีอ้างอิง) ในสัดส่วนเดียวกันกับที่หลักทรัพย์ดังกล่าวมีอยู่ในดัชนีอ้างอิง
จดทะเบียน	: ในประเทศเยอรมนี
สกุลเงิน	: สกุลเงินยูโร (EUR)
นโยบายการจ่ายปันผล	: มีนโยบายจ่ายเงินปันผลปีละ 4 ครั้ง
บริษัทจัดการ	: BlackRock Asset Management Deutschland AG
ผู้เก็บรักษาทรัพย์สิน	: State Street Bank GmbH

o.h



กองทุนเปิดเค ดัชนีหุ้นยุโรป  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

เงินลงทุนของกองทุนในกองทุนหลัก

ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566 มีดังนี้

จำนวนหน่วยลงทุนในกองทุนหลัก	672,966.00	หน่วย
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน)	26,334,294.83	ยูโร
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของหน่วยลงทุน	45.44	ยูโร
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	30,576,210.21	ยูโร
อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนคิดเป็น	100.42	%

ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2565 มีดังนี้

จำนวนหน่วยลงทุนในกองทุนหลัก	481,469.00	หน่วย
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน)	18,302,840.13	ยูโร
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของหน่วยลงทุน	37.76	ยูโร
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	18,180,269.44	ยูโร
อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนคิดเป็น	96.71	%

7. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566 และ 2565 ดังนี้

	2566		2565	
	อัตราดอกเบี้ย %	จำนวนเงิน บาท	อัตราดอกเบี้ย %	จำนวนเงิน บาท
<b>ประเภทกระแสรายวัน - เงินบาท</b>				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	959,442.93	-	3,612,336.33
		959,442.93		3,612,336.33
<b>ประเภทออมทรัพย์ - เงินบาท</b>				
ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	0.150	18,088,729.19	0.050	7,130,559.76
		18,088,729.19		7,130,559.76
<b>ประเภทออมทรัพย์ - เงินตราต่างประเทศ</b>				
JP Morgan Chase Bank				
70,549.31 ยูโร	-	2,666,623.75		
187,868.66 ยูโร			-	7,009,341.97
		2,666,623.75		7,009,341.97
<b>รวม</b>		<b>21,714,795.87</b>		<b>17,752,238.06</b>

oh





กองทุนเปิดเค ดัชนีหุ้นยุโรป  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

8. รายได้อื่น

รายได้อื่น คือ รายได้ค่าธรรมเนียมที่กองทุนรวมเรียกเก็บจากการขายหน่วยลงทุนและรายได้ค่าธรรมเนียมจากการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนในอัตราร้อยละ 0.10 ของมูลค่าหน่วยลงทุน กองทุนยกเว้นค่าธรรมเนียมดังกล่าวในช่วงการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก

9. ค่าธรรมเนียมในการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมในการจัดการคิดในอัตราร้อยละต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน ดังนี้

ระยะเวลา	อัตราค่าธรรมเนียม (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
1 สิงหาคม 2564 - 2 สิงหาคม 2564	0.3745
3 สิงหาคม 2564 - 31 กรกฎาคม 2566	0.5350

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.02782 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละ 0.08025 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นจะคำนวณทุกวันโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณ

10. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการจัดทำโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์ การจัดอบรมเผยแพร่ความรู้ ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด ค่าส่งเสริมการขายตลอดจนการสัมมนาแนะนำกองทุน ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นรวมกันจะไม่เกินร้อยละ 1 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเค ดัชนีหุ้นยุโรป เช่น ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าโฆษณาการ ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหุ้นและอื่น ๆ



กองทุนเปิดเค ดับเบิลยูโรป  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

11. กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน

กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2566 และ 2565 ประกอบด้วย

	บาท	
	2566	2565
กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงานต้นปี	51,879,524.49	150,155,276.50
รายได้สุทธิ	21,673,721.04	24,752,044.84
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(231,215.93)	4,623,652.53
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	164,909,061.55	(145,399,071.58)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	9,167,990.38	803,117.77
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(35,290,292.57)	59,920,641.85
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	19,495,623.78	(42,974,649.01)
ภาษีเงินได้	(3,762.00)	(1,488.41)
กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงานปลายปี	231,600,650.74	51,879,524.49

12. รายการบัญชีกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2566 และ 2565 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2566	2565	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน	4,737,660.03	6,393,821.26	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารกลีกรไทย จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	710,649.03	960,722.11	ตามที่ระบุในสัญญา
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศ	1,130,754,650.00	1,026,897,490.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศ	189,556,400.00	832,563,480.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	215,986,140.00	1,137,052,222.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	1,282,676,850.00	1,278,885,545.00	ตามที่ระบุในสัญญา

o/n



กองทุนเปิดเค ดัชนีหุ้นยุโรป  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
 วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566 และ 2565 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2566	2565
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด		
เจ้าหน้าที่ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนและการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	1,728.50	7,334.22
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	508,260.02	314,933.74
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร - ประเภทกระแสรายวัน	959,442.93	3,612,336.33
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	113,035,900.00
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	145,178,495.00
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	76,239.00	47,240.06

13. สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

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

	จำนวนตามสัญญา	ยูโร	2566	
			มูลค่ายุติธรรม (บาท)	
			สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	27,050,000.00	ยูโร	167,754,018.97	846,888,207.58
			2565	
			มูลค่ายุติธรรม (บาท)	
			สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	30,400,000.00	ยูโร	753,879,032.46	380,759,043.06

*oh*



กองทุนเปิดเค ดัชนีหุ้นยุโรป  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

กองทุนได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนในต่างประเทศ ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566 และ 2565 มีดังนี้

	2566	2565
จำนวนสัญญา	-	16 ฉบับ
มูลค่าสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	7,150,000.00 ยูโร
ระยะเวลาครบกำหนด	-	17 - 87 วัน
มูลค่าซื้อล่วงหน้า	-	273,640,220.00 บาท
มูลค่ายุติธรรม	-	266,775,548.26 บาท
จำนวนสัญญา	38	34 ฉบับ
มูลค่าสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	27,050,000.00	23,250,000.00 ยูโร
ระยะเวลาครบกำหนด	30 - 359	17 - 269 วัน
มูลค่าขายล่วงหน้า	990,693,900.00	886,069,165.00 บาท
มูลค่ายุติธรรม	1,014,642,226.55	867,862,527.26 บาท

14. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน

14.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่ได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้รวมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาวราคาระเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

o/n



กองทุนเปิดเค ดับเบิลยูโรป  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
 วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความ แตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

		บาท			
		ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566			
		ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>					
หน่วยลงทุน	1,155,719,998.50	-	-	-	1,155,719,998.50
สัญญาอนุพันธ์ หนี้สิน	-	2,599,951.03	-	-	2,599,951.03
สัญญาอนุพันธ์	-	26,548,277.58	-	-	26,548,277.58
<u>บาท</u>					
		ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2565			
		ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>					
หน่วยลงทุน	678,302,201.26	-	-	-	678,302,201.26
สัญญาอนุพันธ์	-	21,472,619.68	-	-	21,472,619.68
หนี้สิน	-	10,130,653.66	-	-	10,130,653.66

o/s



กองทุนเปิดเค ดับเบิลยูยูโรป  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

14.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วย สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

บาท

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	-	-	1,155,719,998.50	1,155,719,998.50
เงินฝากธนาคาร	20,755,352.94	-	959,442.93	21,714,795.87
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	2,599,951.03	2,599,951.03
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	2,238.88	2,238.88
เจ้าหน้าที่จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	26,548,277.58	26,548,277.58
เจ้าหน้าที่จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	1,315,053.63	1,315,053.63
เจ้าหน้าที่จากการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนระหว่างกองทุน	-	-	9,516.66	9,516.66
เจ้าหน้าที่ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนและการสับเปลี่ยน				
หน่วยลงทุน	-	-	1,728.50	1,728.50
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	1,253,204.58	1,253,204.58
หนี้สินอื่น	-	-	16,403.83	16,403.83

บาท

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2565			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	-	-	678,302,201.26	678,302,201.26
เงินฝากธนาคาร	14,139,901.73	-	3,612,336.33	17,752,238.06
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	21,472,619.68	21,472,619.68
เจ้าหน้าที่จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	10,130,653.66	10,130,653.66
เจ้าหน้าที่จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	4,869,482.07	4,869,482.07
เจ้าหน้าที่จากการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนระหว่างกองทุน	-	-	105,350.81	105,350.81
เจ้าหน้าที่ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนและการสับเปลี่ยน				
หน่วยลงทุน	-	-	7,334.22	7,334.22
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	1,038,183.08	1,038,183.08
หนี้สินอื่น	-	-	12,616.75	12,616.75

*sh*





กองทุนเปิดเค ดัชนีหุ้นยุโรป  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
 วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

14.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเรียกชำระหนี้

14.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนรวมมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในตราสารทางการเงินในต่างประเทศ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566 และ 2565 กองทุนรวมมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

	ยูโร	
	2566	2565
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>		
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	30,576,210.21	18,180,269.44
เงินฝากธนาคาร	70,549.31	187,868.66

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 13)

14.5 ความเสี่ยงเกี่ยวเนื่องจากกองทุนหลัก

กองทุนเปิดเค ดัชนีหุ้นยุโรป มีนโยบายเน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน iShares Core Euro STOXX 50 UCITS ETF (DE) โดยกองทุนหลักดังกล่าวมีนโยบายลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของ EURO STOXX 50 (ดัชนีอ้างอิง) ในสัดส่วนเดียวกันกับที่หลักทรัพย์ดังกล่าวมีอยู่ดัชนีอ้างอิง ซึ่งอาจได้รับความเสี่ยงจากปัจจัยหรือตัวแปรในตลาดท้องถิ่น อาทิเช่น ความเสี่ยงจากความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ สังคม และการเมือง ความมั่นคงของผู้ออกรตราสาร สภาพคล่องของตราสารที่กองทุนลงทุนและความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เป็นต้น

โดยมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศดังกล่าวอาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงในช่วงเวลาต่าง ๆ ได้ตามระดับราคาหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นที่กองทุนลงทุน

*oh*





กองทุนเปิดเค ดับเบิลยูหุ้นยุโรป  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

14.6 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

15. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยบริษัทจัดการกองทุนรวมเมื่อวันที่ 11 ตุลาคม 2566

๑๓

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพันของ  
กองทุนเปิดเค ดัชนีหุ้นยุโรป  
ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

รายละเอียดการลงทุน

	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	19,050,411.00	1.66
เงินฝาก	19,050,411.00	1.66
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	1,158,386,622.25	100.65
ประเทศเยอรมนี		
หน่วยลงทุน	1,155,719,998.50	100.42
สหราชอาณาจักร		
เงินฝาก	2,666,623.75	0.23
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(23,948,326.55)	(2.08)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	(23,948,326.55)	(2.08)
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(2,595,907.20)	(0.23)
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>1,150,892,799.50</b>	<b>บาท</b>

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR) : 21.05%



## รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	21,717,034.75	1.89
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับ ที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	0.00	0.00
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับ ต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือ ตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการ กำกับตลาดทุนที่ 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	JP MORGAN CHASE BANK		N/A	Aa3		2,666,623.75
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย		N/A	AA+(tha)		959,442.93
3. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารทหารไทยธนชาติ		N/A	AA+(tha)		18,090,968.07

สัดส่วนเงินลงทุนชั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  
 กองทุนเปิดเค ดัชนีหุ้นยุโรป  
 ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก	วัตถุประสงค์	มูลค่าตาม ราคาตลาด	% NAV	วันครบ กำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/ loss)
<b>สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน</b>							
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	(1,180,441.43)	-0.10%	30 ส.ค. 2566	(1,180,441.43)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(274,076.57)	-0.02%	30 ส.ค. 2566	(274,076.57)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,057,059.43)	-0.09%	30 ส.ค. 2566	(1,057,059.43)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	(1,675,137.00)	-0.15%	27 ก.ย. 2566	(1,675,137.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(647,197.95)	-0.06%	27 ก.ย. 2566	(647,197.95)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(359,120.55)	-0.03%	27 ก.ย. 2566	(359,120.55)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(187,876.85)	-0.02%	27 ก.ย. 2566	(187,876.85)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	TMBThanachart Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,022,482.20)	-0.09%	27 ก.ย. 2566	(1,022,482.20)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(2,003,813.09)	-0.17%	25 ต.ค. 2566	(2,003,813.09)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(651,856.79)	-0.06%	25 ต.ค. 2566	(651,856.79)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(653,675.19)	-0.06%	29 พ.ย. 2566	(653,675.19)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(246,285.04)	-0.02%	29 พ.ย. 2566	(246,285.04)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,047,915.34)	-0.09%	29 พ.ย. 2566	(1,047,915.34)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(697,095.26)	-0.06%	29 พ.ย. 2566	(697,095.26)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	(376,193.80)	-0.03%	13 ธ.ค. 2566	(376,193.80)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(811,155.04)	-0.07%	13 ธ.ค. 2566	(811,155.04)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,626,791.32)	-0.14%	13 ธ.ค. 2566	(1,626,791.32)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(2,460,587.61)	-0.21%	13 ธ.ค. 2566	(2,460,587.61)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,204,414.34)	-0.10%	31 ม.ค. 2567	(1,204,414.34)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(436,055.38)	-0.04%	31 ม.ค. 2567	(436,055.38)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,312,917.93)	-0.11%	31 ม.ค. 2567	(1,312,917.93)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(340,265.38)	-0.03%	31 ม.ค. 2567	(340,265.38)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(958,601.14)	-0.08%	21 ก.พ. 2567	(958,601.14)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(2,283,216.00)	-0.20%	21 ก.พ. 2567	(2,283,216.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(377,172.05)	-0.03%	20 มี.ค. 2567	(377,172.05)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(267,607.53)	-0.02%	20 มี.ค. 2567	(267,607.53)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(94,743.01)	-0.01%	20 มี.ค. 2567	(94,743.01)



รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  
กองทุนเปิดเค ดัชนีหุ้นยุโรป (ต่อ)  
ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก	วัตถุประสงค์	มูลค่าตาม ราคาตลาด	% NAV	วันครบ กำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/ loss)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(565,901.08)	-0.05%	20 มี.ค. 2567	(565,901.08)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(162,286.02)	-0.01%	20 มี.ค. 2567	(162,286.02)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(156,465.06)	-0.01%	20 มี.ค. 2567	(156,465.06)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	CIMB Thai Bank Plc.	AA-(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(496,752.81)	-0.04%	24 เม.ย. 2567	(496,752.81)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(772,538.44)	-0.07%	24 เม.ย. 2567	(772,538.44)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(123,643.83)	-0.01%	24 เม.ย. 2567	(123,643.83)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	779,565.85	0.07%	29 พ.ค. 2567	779,565.85
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	183,853.21	0.02%	29 พ.ค. 2567	183,853.21
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	136,399.81	0.01%	29 พ.ค. 2567	136,399.81
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	1,500,132.16	0.13%	26 มิ.ย. 2567	1,500,132.16
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	(16,937.11)	0.00%	24 ก.ค. 2567	(16,937.11)

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ  
บริษัท พิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยพิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

เครื่องหมายพิเศษสำหรับประเทศไทย “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 แตกต่างจากตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงที่สุดเพียงเล็กน้อย บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงมาก

### A

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ A อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบมากกว่ากลุ่มที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงกว่า อย่างไรก็ตาม บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้สูง

### Baa

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Baa มีความปลอดภัยพอสมควร อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบ มีแนวโน้มที่จะทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทผู้ออกตราสารลดลง

### Ba

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้ น้อยกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำกว่า อย่างไรก็ตาม บริษัทผู้ออกตราสารมีความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการดำเนินธุรกิจ 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





# ข้อมูลกองทุนหลัก iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)

**EXW1**

## iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)

### July Factsheet

Performance, Portfolio Breakdowns and Net Assets information as at: 31/07/2023

All other data as at 04/08/2023

**This document is marketing material.** For Investors in Luxembourg, Investors should read the KIID/PRIPs document and prospectus prior to investing, and should refer to the prospectus for the funds full list of risks.

The Fund seeks to track the performance of an index composed of 50 of the largest companies in the Eurozone.

#### KEY BENEFITS

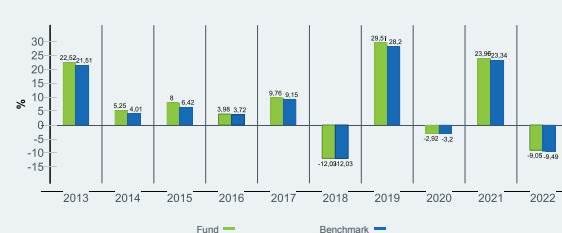
- 1 Exposure to the 50 largest companies from developed Eurozone countries
- 2 Direct investment into blue-chip companies representative of leaders in the Eurozone
- 3 Exposure to regional and large market capitalisation companies

**Key Risks:** Investment risk is concentrated in specific sectors, countries, currencies or companies. This means the Fund is more sensitive to any localised economic, market, political or regulatory events. The value of equities and equity-related securities can be affected by daily stock market movements. Other influential factors include political, economic news, company earnings and significant corporate events. Counterparty Risk: The insolvency of any institutions providing services such as safekeeping of assets or acting as counterparty to derivatives or other instruments, may expose the Fund to financial loss.

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



#### CALENDAR YEAR PERFORMANCE (% EUR)



Past performance is not a guide to future performance and should not be the sole factor of consideration when selecting a product. Performance data is based on the net asset value (NAV) of the ETF which may not be the same as the market price of the ETF. Individual shareholders may realize returns that are different to the NAV performance.

**iShares**  
by BLACKROCK®

**CAPITAL AT RISK:** The value of investments and the income from them can fall as well as rise and are not guaranteed. Investors may not get back the amount originally invested.

#### KEY FACTS

<b>Asset Class</b>	Equity
<b>Fund Base Currency</b>	EUR
<b>Share Class Currency</b>	EUR
<b>Fund Launch Date</b>	27/12/2000
<b>Share Class Launch Date</b>	27/12/2000
<b>Benchmark</b>	EURO STOXX® 50
<b>ISIN</b>	DE0005933956
<b>Total Expense Ratio</b>	0.10%
<b>Distribution Frequency</b>	Up to 4x per year
<b>Domicile</b>	Germany
<b>Methodology</b>	Replicated
<b>Product Structure</b>	Physical
<b>Rebalance Frequency</b>	Quarterly
<b>UCITS</b>	Yes
<b>Use of Income</b>	Distributing
<b>Management Company</b>	BlackRock Asset Management Deutschland AG

<b>Net Assets of Fund</b>	EUR 5,918,065,971
<b>Net Assets of Share Class</b>	EUR 5,918,065,969
<b>Number of Holdings</b>	50
<b>Shares Outstanding</b>	130,317,000
<b>Benchmark Ticker</b>	SX5T
<b>Distribution Yield</b>	2.83%
<b>Fund Type</b>	UCITS

\* or currency equivalent

#### TOP HOLDINGS (%)

ASML HOLDING NV	8.20
LVMH	6.86
TOTALENERGIES	4.29
SAP	4.21
SIEMENS N AG	3.62
SANOFI SA	3.46
LOREAL SA	3.20
SCHNEIDER ELECTRIC	2.88
ALLIANZ	2.73
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME	2.67
POUR	2.67
	42.12

Holdings are subject to change.

# กองทุนเปิดเค ดัชนีหุ้นยุโรป

## SECTOR BREAKDOWN (%)

	Fund
Consumer Discretionary	20,03
Financials	19,21
Information Technology	14,63
Industrials	14,13
Consumer Staples	7,98
Health Care	6,82
Materials	5,29
Energy	5,28
Utilities	3,60
Communication	2,14
Real Estate	0,45
Cash and/or Derivatives	0,43

## PORTFOLIO CHARACTERISTICS

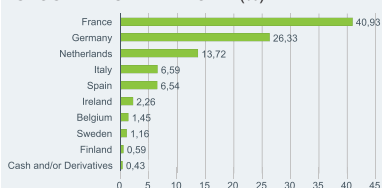
Price to Earnings (TTM) Ratio	14,15x
Price to Book Ratio	1,95x

## DEALING INFORMATION

Exchange	Deutsche Boerse Xetra
Ticker	EXW1
Bloomberg Ticker	SX5EEX.GY
RIC	STX50EEX.DE
SEDOL	7018910
Trading Currency	EUR

This product is also listed on: BATS Chi-X Europe, SIX Swiss Exchange

## GEOGRAPHIC BREAKDOWN (%)



Geographic exposure relates principally to the domicile of the issuers of the securities held in the product, added together and then expressed as a percentage of the product's total holdings. However, in some instances it can reflect the location where the issuer of the securities carries out much of their business. Bonds are included in US bond indices when the securities are denominated in U.S. dollars regardless of the domicile of the issuer.

**EXW1**

# iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE) July Factsheet

**iShares**  
by **BLACKROCK**

## SUSTAINABILITY CHARACTERISTICS

Sustainability Characteristics can help investors integrate non-financial, sustainability considerations into their investment process. These metrics enable investors to evaluate funds based on their environmental, social, and governance (ESG) risks and opportunities. This analysis can provide insight into the effective management and long-term financial prospects of a fund.

The metrics below have been provided for transparency and informational purposes only. The existence of an ESG rating is not indicative of how or whether ESG factors will be integrated into a fund. The metrics are based on MSCI ESG Fund Ratings and, unless otherwise stated in fund documentation and included within a fund's investment objective, do not change a fund's investment objective or constrain the fund's investable universe, and there is no indication that an ESG or Impact focused investment strategy or exclusionary screens will be adopted by a fund. For more information regarding a fund's investment strategy, please see the fund's prospectus.

<b>MSCI ESG Fund Rating (AAA-CCC)</b>	AA	<b>MSCI ESG Quality Score (0-10)</b>	7.97
<b>MSCI ESG Quality Score - Peer Percentile</b>	56,97%	<b>MSCI ESG % Coverage</b>	100,00%
<b>Fund Lipper Global Classification</b>	Equity EuroZone	<b>MSCI Weighted Average Carbon Intensity (Tons CO2E/\$M SALES)</b>	92,56
<b>Funds in Peer Group</b>	409		

All data is from MSCI ESG Fund Ratings as of **21 Jul 2023**, based on holdings as of **30 Jun 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.

ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด

ไม่มี

**รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดเค ดัชนีหุ้นยุโรป  
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2565 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2566**

1. บมจ.ธนาคารกสิกรไทย

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

**ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน**

ณ วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 กองทุนเปิดเค ดัชนีหุ้นยุโรป มีการถือหน่วยลงทุนของกลุ่มบุคคล  
ใดบุคคลหนึ่ง จำนวน 1 กลุ่ม  
กลุ่ม 1 36.40%

**ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้ หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ หรือ  
ลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัด**

ไม่มี

**ข้อมูลการชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น**

ไม่มี



## รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของกองทุนเปิดเค ดับเบิลยูเอ็นยูโรป

### ผู้จัดการกองทุนหลัก

ชุนทวารรณ ชัตตินานนท์

### ผู้จัดการกองทุนสำรอง

ชัชชัย สฤษดิ์อภิรักษ์

ธิดาศิริ ศรีสมิต

วจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์

ชัยพร ดิเรกโกศา

อัมไพวรรณ เมลืองนนท์

ฐานันดร ไชลิตกุล

สารัช อรุณากร

พิชิต ธนภูวนนท์

สุวิวัน พงศธราริก

พีรกานต์ ศรีสุข

วีรยา จุลมนต์

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด  
ไม่มี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ไม่มี

# กองทุนเปิดเค ดัชนีหุ้นยุโรป

## บลจ. กลีกรไทย จำกัด

### ประวัติ

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

ในปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีความพร้อมทั้งในด้านการให้บริการวิจัย และการจัดการลงทุน โดยดำเนินธุรกิจจัดการกองทุนด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพพร้อมทั้งข้อมูล 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. นายอดิสร เสริมชัยวงศ์	ประธานกรรมการบริหาร
3. นายสุรเดช เกียรติธินากร	กรรมการผู้จัดการ
4. นายวศิน วัฒนชัยวรนันต์	กรรมการ
5. นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์	กรรมการ
6. ดร.วิชัย ณรงค์ควนิชัย	กรรมการ
7. นายพิภวัตร ภัทรนาวิก	กรรมการ

### ผู้บริหารระดับสูง

1. นายอดิสร เสริมชัยวงศ์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายสุรเดช เกียรติธินากร	กรรมการผู้จัดการ
3. นายเกษตร ชัยวันเพ็ญ	รองกรรมการผู้จัดการ
4. นางสาวยุพาดี ตูจินดา	รองกรรมการผู้จัดการ
5. นายชัยชัย สฤงค็อดิกรักษ์	รองกรรมการผู้จัดการ



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

ข้อมูล ณ วันที่ 1 กรกฎาคม 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