



**KASIKORNTHAI**

## รายงานประจำปี

กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน (K-CHANGE)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2566

ถึงวันที่ 30 เมษายน 2567

กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน (K-CHANGE)

รายงานประจำปี  
ณ 30 เมษายน 2567

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย  
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

**กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เชนจ์ ฟันทุน**  
**(K Positive Change Equity Fund : K-CHANGE)**

|                              |                                                                                                                                                                                                                          |
|------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน</b> | <b>มีทั้งหมด 3 ชนิด ดังนี้</b> <ol style="list-style-type: none"><li>1. ชนิดสะสมมูลค่า : K-CHANGE-A(A)</li><li>2. ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ(สะสมมูลค่า) : K-CHANGE-C(A)</li><li>2. ชนิดเพื่อการออม : K-CHANGE-SSF</li></ol> |
| <b>ประเภทกองทุน</b>          | <ul style="list-style-type: none"><li>• กองทุนรวมตราสารทุน</li><li>• กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund)</li><li>• กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน (SRI Fund)</li><li>• กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ</li></ul>   |
| <b>อายุโครงการ</b>           | ไม่กำหนด                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>วันที่จดทะเบียนกองทุน</b> | 16 พฤษภาคม 2562                                                                                                                                                                                                          |
| <b>รอบระยะเวลาบัญชี</b>      | 1 พฤษภาคม – 30 เมษายน                                                                                                                                                                                                    |

**นโยบายการลงทุน**

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของ กองทุน Baillie Gifford Positive Change Fund - Class B accumulation (GBP) (กองทุนหลัก) โดยอยู่ภายใต้กลุ่ม Baillie Gifford Investment Funds ICVC ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนทั่วโลกของบริษัทซึ่งเป็นเจ้าของผลิตภัณฑ์หรือมีพฤติกรรมที่ส่งผลกระทบเชิงบวก (Positive Impact) ต่อสังคมโดยรวม ตามดุลยพินิจของ Baillie Gifford & Co Limited ซึ่งรวมถึงบริษัทต่างๆที่สนับสนุนให้เกิดการเปลี่ยนแปลงในหลายๆด้าน แต่ไม่จำกัดเพียงด้านต่างๆ ดังต่อไปนี้ ด้านการศึกษา ด้านความเท่าเทียมทางสังคม ด้านคุณภาพของระบบการดูแลสุขภาพ และด้านทรัพยากรและสิ่งแวดล้อม เป็นต้น โดยมีการลงทุนแบบกระจายตัว กองทุนหลักได้รับอนุมัติให้จัดตั้งโดย Financial Conduct Authority (FCA) โดยเป็นกองทุน non-UCITS ที่อยู่ภายใต้กฎเกณฑ์ FCA's Collective Investment Schemes sourcebook (COLL) และเป็น Alternative Investment Fund (AIF) ที่อยู่ภายใต้กฎเกณฑ์ FCA's Investment Funds Sourcebook (FUND) กองทุนหลักบริหารจัดการโดย Baillie Gifford & Co Limited โดยอยู่ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของสหราชอาณาจักร (United Kingdom) ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO) โดยมีได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (hedge fund)

Baillie Gifford Positive Change Fund (กองทุนหลัก) แบ่งหน่วยลงทุนที่เสนอขายออกเป็นคลาส (Class) ซึ่งจะแตกต่างกันที่รายละเอียดต่างๆ เช่น มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อและมูลค่าคงเหลือขั้นต่ำ โครงสร้างอัตราค่าธรรมเนียม สกุลเงิน นโยบายการจัดสรรกำไรและผลตอบแทน คุณสมบัติของผู้ลงทุน หรือลักษณะอื่นๆ ทั้งนี้ กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เชนจ์ ฟันทุน จะลงทุนใน Class B accumulation (GBP) ซึ่งเป็น Class สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปและไม่จ่ายเงินปันผล โดยบริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะพิจารณาเปลี่ยนแปลง Class ที่ลงทุน โดยคำนึงถึงและรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญและไม่ถือว่าการดำเนินงานที่ผิดไปจากรายละเอียดโครงการ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

บริษัทจัดการจะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักไปที่สหราชอาณาจักร โดยใช้สกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิง (GBP) เป็นสกุลเงินหลัก ทั้งนี้ บริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักในประเทศอื่นๆ นอกเหนือจากสหราชอาณาจักร และ/หรือเปลี่ยนแปลงสกุลเงินในภายหลัง โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบถึงการเปลี่ยนแปลงล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วันผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในตราสารแห่งทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารแห่งหนี้ หรือเงินฝาก หรือหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นทั้งในและต่างประเทศ หรือขาดอกผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่กฎหมาย ก.ล.ด. กำหนด

ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note หรือ SN) และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนให้สูงขึ้น หรือเพื่อลดค่าใช้จ่ายของกองทุน รวมถึงกองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment Grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ทั้งในและต่างประเทศ ตามที่กฎหมาย ก.ล.ด. กำหนด อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) เว้นแต่เป็นหุ้นที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์สั่งรับเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งผู้ออกหุ้นดังกล่าวอยู่ระหว่างการดำเนินการกระจายการถือหุ้นรายย่อยตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่าด้วยการรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนได้

#### **วัตถุประสงค์การลงทุนที่เกี่ยวกับความยั่งยืน :**

- กองทุน K-CHANGE มีวัตถุประสงค์การลงทุนในทรัพย์สินที่ก่อให้เกิดผลกระทบเชิงบวกต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม หรือสนับสนุนให้สังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อมเกิดการเปลี่ยนแปลงที่ดีขึ้น ผ่านการลงทุนในกองทุนหลัก
- กองทุนหลักมุ่งสร้างการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกเพื่อสนับสนุนให้เกิดความยั่งยืนและความเท่าเทียมในโลกมากขึ้น

#### **เป้าหมายด้านความยั่งยืนที่ต้องการบรรลุ :**

- กองทุน K-CHANGE มีเป้าหมายสร้างการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม ผ่านการลงทุนในกองทุนหลักที่มีเป้าหมายด้านความยั่งยืนที่สอดคล้องกัน
- กองทุนหลักมีเป้าหมายให้เงินลงทุนเติบโตในระยะยาวพร้อมกับมุ่งสร้างการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม โดยลงทุนในบริษัทต่างๆ ที่มุ่งสร้างการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกในหลากหลายด้านที่อยู่ในธีมการสร้างผลกระทบ ได้แก่ การสร้างความเท่าเทียมในสังคมและการศึกษา (Social Inclusion and Education) สิ่งแวดล้อมและการใช้ทรัพยากร (Environment and Resource Needs) การดูแลสุขภาพและคุณภาพชีวิต (Healthcare and Quality of Life) และการแก้ปัญหาให้กับคนยากจน (Base of the Pyramid) นอกจากนี้ กองทุนหลักยังมีการจัดทำรายงานผลกระทบการเปลี่ยนแปลงเชิงบวก (Positive Change Impact Report) เป็นประจำทุกปี เพื่อแสดงถึงการติดตามและการวัดผลกระทบเชิงบวกที่แต่ละบริษัทที่กองทุนหลักลงทุนมีต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม โดยมีหน่วยงานภายนอกเป็นผู้รับประกัน (Independent Limited Assurance) รายงานดังกล่าวภายใต้มาตรฐานการรับประกัน ISAE (UK) 3000 ซึ่งเป็นมาตรฐานการรับประกันสำหรับข้อมูลที่ไม่ใช่ข้อมูลทางการเงิน

#### **กรอบการลงทุนด้านความยั่งยืน :**

- กองทุน K-CHANGE จะเน้นลงทุนในกองทุนหลักที่มีนโยบายการลงทุน วัตถุประสงค์และเป้าหมายในการลงทุน รวมถึงกลยุทธ์การลงทุนที่สอดคล้องกับกลยุทธ์การลงทุนแบบ Impact Investing ของกองทุน
- กองทุนหลักจะลงทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ในหุ้นของบริษัทที่มีผลิตภัณฑ์และ/หรือบริการที่ส่งผลกระทบเชิงบวก (Positive Impact) ต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม ตามดุลยพินิจของ Baillie Gifford & Co Limited ที่อยู่ในธีมการสร้างผลกระทบ ได้แก่ การสร้างความเท่าเทียมในสังคมและการศึกษา (Social Inclusion and Education) สิ่งแวดล้อมและการใช้ทรัพยากร (Environment and Resource Needs) การดูแลสุขภาพและคุณภาพชีวิต (Healthcare and Quality of Life) และการแก้ปัญหาให้กับคนยากจน (Base of the Pyramid) ทั้งนี้ กองทุนหลักมีการลงทุนแบบกระจุกตัว โดยไม่มีข้อจำกัดในเรื่องขนาดของบริษัท ประเทศ และกลุ่มอุตสาหกรรมที่ลงทุน

### **นโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน**

กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

### **นโยบายการจ่ายเงินปันผล**

|               |                          |
|---------------|--------------------------|
| K-CHANGE-A(A) | ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล |
| K-CHANGE-C(A) | ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล |
| K-CHANGE-SSF  | ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล |

### **ผู้ดูแลผลประโยชน์**

ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)

### **นายทะเบียน**

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



การแก้ไขข้อผูกพันสำหรับกองทุนที่มีรอบระยะเวลาบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2567  
เปลี่ยนที่อยู่ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (นายทะเบียนหน่วยลงทุน)  
(มีผลบังคับใช้วันที่ 25 มีนาคม 2567)



## สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

|                                                                                   | ปี 2566/2567<br>วันที่ 1 พฤษภาคม 2566<br>สิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2567 | ปี 2565/2566<br>วันที่ 1 พฤษภาคม 2565<br>สิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2566 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)                                                        | 13,932,131,744.84                                                     | 14,967,292,949.22                                                     |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย<br>ชนิดสะสมมูลค่า (บาท)                              | 17.5265                                                               | 17.3910                                                               |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย<br>ชนิดเพื่อการออม (บาท)                             | 17.5064                                                               | 17.3736                                                               |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย<br>ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า)               | 17.7221                                                               | 17.3997                                                               |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิ<br>จากการดำเนินงาน (บาท)                       | 127,560,025.84                                                        | (831,688,542.05)                                                      |
| การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%)<br>ชนิดสะสมมูลค่า *                     | 0.75                                                                  | (5.23)                                                                |
| การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%)<br>ชนิดสะสมมูลค่า **                            | 16.14                                                                 | 2.07                                                                  |
| การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%)<br>ชนิดเพื่อการออม *                    | 0.74                                                                  | (5.24)                                                                |
| การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%)<br>ชนิดเพื่อการออม **                           | 16.14                                                                 | 2.07                                                                  |
| การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%)<br>ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า)* | 1.84                                                                  | (1.49)***                                                             |
| การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%)<br>ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า)**        | 16.14                                                                 | 2.19                                                                  |

\* ใช้ข้อมูลวันที่ทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

\*\* ตัวชี้วัด

- ตั้งแต่วันที่ 22 กรกฎาคม 2565 เป็นต้นไป กองทุนเปลี่ยนตัวชี้วัดเป็นดัชนี MSCI ACWI Gross Total Return USD (100%) แปลงค่าเป็นสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิงแล้วปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 10%

## กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

---

- \* ก่อนวันที่ 22 กรกฎาคม 2565 กองทุนใช้ดัชนี MSCI ACWI Gross Total Return USD (100%) แปลงค่าเป็นสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิง แล้วปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 75% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 25% เป็นตัวชี้วัด
- \*\*\* ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า) เริ่มตั้งแต่วันที่ 27 มีนาคม 2566 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2566



**รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของ  
กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน  
รอบระยะเวลา 1 พฤษภาคม 2566 – 30 เมษายน 2567**

**ภาวะเศรษฐกิจ**

ในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2566 ภาพรวมเศรษฐกิจปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องจากภาคบริการที่ฟื้นตัวดี ขณะที่ภาคการผลิตยังอ่อนแอ เศรษฐกิจสหรัฐฯ ได้แรงหนุนจากการใช้จ่ายและรายได้ผู้บริโภคที่ขยายตัวต่อเนื่องจากตลาดแรงงานตึงตัว อย่างไรก็ตาม ภาวะเงินเฟ้อและการเงินที่ตึงตัวต่อเนื่องจากสถานการณ์ Banking stress ช่วงต้นปี 2566 รวมถึงระดับเงินออมที่เริ่มลดลง ทำให้การใช้จ่ายผู้บริโภคและการลงทุนภาคธุรกิจชะลอลง แต่คาดว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ จะไม่เข้าสู่สภาวะถดถอยอย่างรุนแรง (soft landing) โดยเงินเฟ้อมีแนวโน้มชะลอตัวลง ขณะที่เศรษฐกิจในภูมิภาคยุโรปยังคงอ่อนแอกว่าจากอุปสงค์ที่ยังไม่ฟื้นตัวและภาคการผลิตยังคงหดตัว เศรษฐกิจจีนมีแนวโน้มขยายตัวดีขึ้นตามการฟื้นตัวของภาคบริการที่ได้ประโยชน์จาก Pent-up demand แต่ภาคอุตสาหกรรมยังคงได้รับผลกระทบจากอุปสงค์ที่ชะลอตัว การฟื้นตัวในระยะต่อไปมีแนวโน้มชะลอตัวจากความเสี่ยงต่าง ๆ ที่กีดดันกิจกรรมทางเศรษฐกิจ ได้แก่ การว่างงานของแรงงานอายุน้อย นโยบายการคลังในการกระตุ้นเศรษฐกิจที่ยังไม่ได้ออกมามากพอ และภาคอสังหาริมทรัพย์ที่ยังหดตัว

ในช่วงต้นไตรมาส 4 ของปี 2566 เกิดสถานการณ์สู้รบระหว่างอิสราเอลกับกลุ่มฮามาสของปาเลสไตน์ทวีความตึงเครียด ทำให้ตลาดหุ้นโลกปรับตัวลดลง และผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนไตรมาส 3 ของสหรัฐฯ ออกมาผสมผสาน ทำให้เกือบทุกภาคอุตสาหกรรมในดัชนีหุ้นโลกปรับตัวลดลง อย่างไรก็ตาม ในช่วงกลางไตรมาสที่ 4 ตลาดหุ้นโลกปรับตัวกลับขึ้นมาได้จากการคาดการณ์ว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายในสหรัฐฯ และยุโรปผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว และตัวเลขข้อมูลบ่งชี้ว่าเศรษฐกิจจะไม่เข้าสู่ Soft landing

ด้านนโยบายการเงิน สหรัฐอเมริกาคงดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25-5.5% ต่อเนื่องจนถึงไตรมาส 1 ปี 2567 ขณะที่ธนาคารกลางยุโรปยังคงระดับดอกเบี้ยเช่นเดิมที่ระดับ 4% โดยมีแนวโน้มจะเริ่มผ่อนคลายในช่วงครึ่งหลังของปี 2567 ธนาคารกลางจีนมีแนวโน้มผ่อนคลายนโยบายการเงินต่อเนื่องเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ ขณะที่ธนาคารญี่ปุ่นลดการผ่อนคลายนโยบายการเงินลงจากมุมมองเงินเฟ้อที่ปรับสูงขึ้น เป็นการสิ้นสุดการดำเนินนโยบายดอกเบี้ยติดลบ

เศรษฐกิจโลกในปี 2567 มีแนวโน้มขยายตัวชะลอลงจากปี 2566 จากผลของการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วในช่วงที่ผ่านมา มาตรฐานการปล่อยสินเชื่อที่เข้มงวดขึ้นและสภาพคล่องตลาดการเงินโลกที่ลดลง รวมถึงเงินออมส่วนเกินที่ใกล้หมดลงในหลายประเทศ นอกจากนี้ เศรษฐกิจจีนยังมีแนวโน้มชะลอตัวลงทั้งในระยะสั้นและระยะปานกลางจากปัจจัยเชิงโครงสร้างที่กีดดัน ในระยะถัดไปเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มฟื้นตัวดีขึ้น แต่จะขยายตัวได้ต่ำกว่า

ช่วงก่อน COVID โดยปัจจัยกดดันที่สร้างความเสี่ยงเพิ่มเติม ได้แก่ เหตุการณ์ความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ทั้งในภูมิภาคตะวันออกกลาง สงครามการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกาและจีน รวมถึงการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐอเมริกาในช่วงปลายปี 2567 ที่สร้างความผันผวนต่อตลาดการเงินโลก ทิศทางนโยบายการเงินโลก ธนาคารกลางสหรัฐฯ และธนาคารกลางยุโรป คาดว่าจะเริ่มผ่อนคลายนโยบายการเงินได้ในช่วงครึ่งหลังของปี 2567 ด้านธนาคารกลางจีนมีแนวโน้มผ่อนคลายนโยบายการเงินต่อเนื่อง ขณะที่ธนาคารกลางญี่ปุ่นลดการผ่อนคลายนโยบายการเงินลงมาแล้ว

### **ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม**

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของ กองทุน Baillie Gifford Positive Change Fund - Class B accumulation (GBP) (กองทุนหลัก) โดยอยู่ภายใต้กลุ่ม Baillie Gifford Investment Funds ICVC ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนทั่วโลกของบริษัทซึ่งเป็นเจ้าของผลิตภัณฑ์หรือมีพฤติกรรมที่ส่งผลกระทบต่อเชิงบวก (Positive Impact) ต่อสังคมโดยรวม ตามกลยุทธ์ของ Baillie Gifford & Co Limited ซึ่งรวมถึงบริษัทต่างๆ ที่สนับสนุนให้เกิดการเปลี่ยนแปลงในหลายๆ ด้าน แต่ไม่จำกัดเพียงด้านต่างๆ ดังต่อไปนี้ ด้านการศึกษา ด้านความเท่าเทียมทางสังคม ด้านคุณภาพของระบบการดูแลสุขภาพ และด้านทรัพยากรและสิ่งแวดล้อม เป็นต้น โดยมีการลงทุนแบบกระจายตัว กองทุนหลักได้รับอนุมัติให้จัดตั้งโดย Financial Conduct Authority (FCA) โดยเป็นกองทุน non-UCITS ที่อยู่ภายใต้กฎเกณฑ์ FCA's Collective Investment Schemes sourcebook (COLL) และเป็น Alternative Investment Fund (AIF) ที่อยู่ภายใต้กฎเกณฑ์ FCA's Investment Funds Sourcebook (FUND) กองทุนหลักบริหารจัดการโดย Baillie Gifford & Co Limited โดยอยู่ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของสหราชอาณาจักร (United Kingdom) ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO) โดยมีได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (hedge fund) ทั้งนี้ กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน จะลงทุนใน Class B accumulation (GBP) ซึ่งเป็น Class สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปและไม่จ่ายเงินปันผล

ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปง (Structured Note หรือ SN) และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนให้สูงขึ้น หรือเพื่อลดค่าใช้จ่ายของกองทุน รวมถึงกองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ



นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment Grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ทั้งในและต่างประเทศ ตามที่กฎหมาย ก.ล.ด. กำหนด อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ที่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) เว้นแต่เป็นหุ้นที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์สั่งรับเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งผู้ออกหุ้นดังกล่าวอยู่ระหว่างการดำเนินการกระจายการถือหุ้นรายย่อยตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่าด้วยการรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนได้

### **การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบปีบัญชีปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า**

กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนในอัตราร้อยละ 100 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ลงทุนทั้งหมด ณ วันที่ 30 เมษายน 2567 เทียบกับสัดส่วนประมาณร้อยละ 100 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ลงทุนทั้งหมด ณ วันที่ 28 เมษายน 2566 ในขณะที่กองทุนลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้สถาบันการเงินและอื่นๆ ณ 30 เมษายน 2567 คิดเป็นอัตราส่วนประมาณร้อยละ 0 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เปรียบเทียบกับประมาณร้อยละ 0 ณ วันที่ 28 เมษายน 2566 โดยกองทุนมีการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนประมาณร้อยละ 90.24 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 เมษายน 2567 เทียบกับสัดส่วนประมาณร้อยละ 92.78 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 28 เมษายน 2566

### **ผลการดำเนินงานของกองทุน**

กองทุนมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2567 อยู่ที่ 11.97% เมื่อเปรียบเทียบกับดัชนี MSCI All Country World ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามสัดส่วนที่มีผลตอบแทนอยู่ที่ 11.29% โดยกองทุนมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานสูงกว่าดัชนีอ้างอิง 0.68% ในช่วงที่ผ่านมา

### **ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก**

กองทุนหลักมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานรอบระยะเวลา 1 ปี ณ วันที่ 30 เมษายน 2567 อยู่ที่ -4.3% ขณะที่ดัชนีอ้างอิง MSCI All Country World มีผลตอบแทนอยู่ที่ 18.5% โดยกองทุนหลักมีค่าผันผวนเฉลี่ยระยะเวลา 3 ปี ณ วันที่ 30 เมษายน 2567 อยู่ที่ 20.49%

## รายงานการบริหารจัดการ SRI Fund

### **ให้ถ้อยคำรับรองว่ามีการบริหารจัดการกองทุนรวมที่มุ่งความยั่งยืนและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ SRI Fund**

บลจ. กลีกรไทยในฐานะบริษัทจัดการกองทุน รับผิดชอบดูแลการลงทุนในกองทุน Baillie Gifford Positive Change Fund - Class B accumulation(GBP) (กองทุนหลัก) ซึ่งมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนทั่วโลกของบริษัทที่มีผลิตภัณฑ์และ/หรือบริการที่ส่งผลกระทบต่อเชิงบวก (Positive Impact) ต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม ตามดุลยพินิจของ Baillie Gifford & Co Limited ซึ่งรวมถึงบริษัทต่างๆ ที่สนับสนุนให้เกิดการเปลี่ยนแปลงในหลายๆ ด้าน แต่ไม่จำกัดเพียงด้านใด ด้านหนึ่งดังต่อไปนี้ ด้านการศึกษา ด้านความเท่าเทียมทางสังคม ด้านคุณภาพระบบการดูแลสุขภาพ และด้านทรัพยากรและสิ่งแวดล้อม โดยมีการลงทุนแบบกระจุกตัว กองทุนหลักมีเป้าหมายให้เงินลงทุนเติบโตในระยะยาวพร้อมกับมุ่งสร้างการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกต่อสังคม และ/หรือสิ่งแวดล้อม โดยลงทุนในบริษัทต่างๆ ที่มุ่งสร้างการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกในหลากหลายด้านที่อยู่ในธีมการสร้างผลกระทบ ได้แก่ การสร้างความเท่าเทียมในสังคมและการศึกษา (Social Inclusion and Education) สิ่งแวดล้อมและการใช้ทรัพยากร (Environment and Resource Needs) การดูแลสุขภาพและคุณภาพชีวิต (Healthcare and Quality of Life) และการแก้ปัญหาให้กับคนยากจน (Base of the Pyramid) นอกจากนี้ กองทุนหลักยังมีการจัดทำรายงานผลกระทบการเปลี่ยนแปลงเชิงบวก (Positive Change Impact Report) เป็นประจำทุกปี เพื่อแสดงถึงการติดตามและการวัดผลกระทบต่อเชิงบวกที่แต่ละบริษัทที่กองทุนหลักลงทุนมีต่อสังคม และ/หรือสิ่งแวดล้อม โดยมีหน่วยงานภายนอกเป็นผู้รับประกัน (Independent Limited Assurance) รายงานดังกล่าวภายใต้มาตรฐานการรับประกัน ISAE (UK) 3000 ซึ่งเป็นมาตรฐานการรับประกันสำหรับข้อมูลที่ไม่ใช่ข้อมูลทางการเงิน

### **รายงานการบริหารจัดการ**

#### กรณีตัวอย่าง

(อ้างอิงจากรายงาน 2023 Positive Conversations)

<https://www.bailliegifford.com/literature-library/positive-change-impact-report/positive-conversations-2023/#page=3>



- **ปัญหาความเสี่ยงห่วงโซ่อุปทาน บริษัท Tesla**

หลายบริษัทในกองทุนหลักมีเครือข่ายการจัดหาสินค้าและบริการที่ซับซ้อน โดยเฉพาะในอุตสาหกรรมเซมิคอนดักเตอร์ พลังงานทดแทน และยานยนต์ มีความซับซ้อนมากและมักเป็นประเด็นความเสี่ยงทางสังคม พอร์ตโฟลิโอมีการเผชิญต่อความเสี่ยงทั้งสามประเภทนี้ กองทุนหลักเห็นว่าการจัดหาสินค้าและบริการมีความเสี่ยงทางการเงินที่ส่งผลเสียทางสังคมมากขึ้น แต่มีแนวโน้มว่าเทคโนโลยีใหม่ๆ จะช่วยลดปัญหาเหล่านี้ได้

- **การบริหารจัดการความเสี่ยง การมีส่วนร่วม และการประเมิน**

ในปี 2566 กองทุนหลักได้ทำการวิจัยเฉพาะเรื่องเกี่ยวกับความเสี่ยงทางสิทธิมนุษยชนภายในอุตสาหกรรมยานยนต์และวิธีการเพิ่มความโปร่งใสในเครือข่ายการจัดหาสินค้าและบริการ กองทุนหลักยังเข้าร่วมคณะทำงานเรื่องสิทธิมนุษยชนของ Baillie Gifford โดยเป็นโครงการสนับสนุนการฝึกอบรมเรื่องสิทธิมนุษยชนและเพิ่มความรู้ความเข้าใจร่วมกันในแผนการลงทุนกรณีบริษัท Tesla กองทุนหลักมีการหารือกับรองประธานบริษัท เรื่อง ห่วงโซ่อุปทานโคบอลต์ของบริษัทและความมุ่งมั่นในการเลือกหาแหล่งที่มาวัตถุดิบที่มีความรับผิดชอบทางจริยธรรม รวมถึงการหารือกันถึงแร่ธาตุสำคัญอื่นๆ ที่ใช้ในแบตเตอรี่รถยนต์ไฟฟ้า เช่น ลิเทียมและกราไฟต์ที่กระบวนการผลิตกระจุกตัวในประเทศจีนซึ่งมักจะมีประเด็นเรื่องความโปร่งใส ผู้จัดหาวัตถุดิบบางรายถูกกล่าวหาว่าเกี่ยวข้องกับการละเมิดสิทธิมนุษยชน บริษัท Tesla อธิบายว่าถึงแม้จะสามารถตรวจสอบผู้จัดหาวัตถุดิบโดยตรงได้ แต่ไม่สามารถตรวจสอบผู้จัดหาวัตถุดิบให้แก่รายนั้นได้อีกที นอกจากนี้ กฎหมายป้องกันการต่อต้านการจลาจลระบุว่าบริษัทที่ปรึกษาจีน (Third-party Chinese consultants) เท่านั้นที่จะสามารถดำเนินการตรวจสอบนี้ได้ กองทุนได้รับการยืนยันว่าบริษัทได้เพิ่มจำนวนทีมงานที่ทำงานเกี่ยวกับห่วงโซ่อุปทานที่ยั่งยืนและมีการเน้นเรื่องแร่ธาตุที่ใช้ผลิตแบตเตอรี่ บริษัทยังมุ่งมั่นในการดำเนินกิจกรรมเพื่อความโปร่งใส เช่น ที่มาที่ไปของแบตเตอรี่ แต่ปัญหาความท้าทายหลักคือ ประเด็นเรื่องภูมิรัฐศาสตร์ ทั้งนี้ ตลอดการติดต่อประสานงานกับ Tesla กองทุนหลักได้เน้นประเด็นความโปร่งใส และบริษัทมีการดำเนินการเพื่อให้ได้มาซึ่งห่วงโซ่อุปทานที่ยั่งยืน กองทุนหลักมีความมุ่งมั่นในการเปลี่ยนผ่านไปยังเทคโนโลยีสีเขียวและจะทำงานร่วมกับบริษัทต่อไป

- **ผลจากการบริหารจัดการการลงทุน**

(อ้างอิงจากรายงาน Positive Change Impact Report – Full Year 2022)

<https://www.bailliegifford.com/en/uk/institutional-investor/literature-library/positive-change-impact-report/positive-change-impact-report-full-year-2022/>





First invested January 2017

## Positive Change hypothesis

Tesla aims to accelerate the transition towards a sustainable energy system by developing and commercialising EVs, solar and storage products. The adoption of EVs is rising, driven by decreasing costs, an improved driving experience, regulatory support and consumer awareness of climate change. Similarly, solar energy generation and storage is being driven by technological improvements and economics. We believe Tesla has strong competitive advantages which will enable it to emerge as a winner in the energy transition and generate shareholder value along the way.

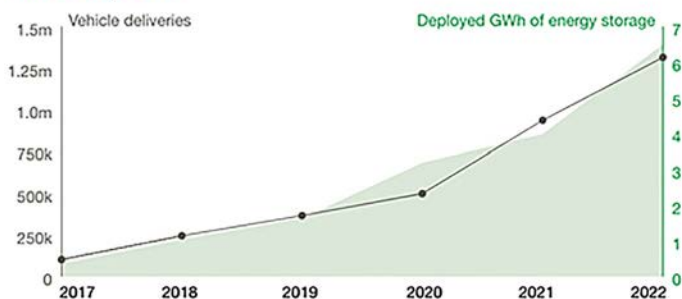
## Positive Chain ▲

| Input                | Activities                                                                                                                                                     | Outputs                                                                                                                                                                | Outcomes                                                                                                                                                                                                      | Impact (SDG target)                                                                                                       |  |  |  |
|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|
| R&D<br>US\$3.1bn     | Tesla designs, develops, manufactures, leases and sells high-performance fully electric vehicles, solar energy generation systems and energy storage products. | During 2022, Tesla delivered 1,313,851 electric vehicles, deployed 6.5 gigawatt-hours (GWh) of energy storage products and 348 megawatts (MW) of solar energy systems. | In 2022, the global fleet of Tesla vehicles, energy storage and solar panels enabled its customers to avoid emitting 13.4 million tonnes of CO <sub>2</sub> , up from 8.4 million tCO <sub>2</sub> e in 2021. |  GOOD HEALTH AND WELL-BEING 3.9          |  |  |  |
| Employees<br>127,855 |                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                               |  AFFORDABLE AND CLEAN ENERGY 7.2, 7.3    |  |  |  |
| (Y/E Dec 2022)       |                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                               |  SUSTAINABLE CITIES AND COMMUNITIES 11.6 |  |  |  |
|                      |                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                               |  CLIMATE ACTION 13                       |  |  |  |

## Long-term progress ▲

For a relatively young company in a complex and well-established industry, Tesla's operational progress has been impressive. Since we took a holding, we have seen an increase in vehicles delivered from around 100,000 in 2017 to over 1.3 million vehicles delivered in 2022. There has been more than an 18-fold increase in deployment of energy storage solutions in the same period. Solar deployment has slowed over the time period (around -33 per cent), but remains an area of future growth potential and a key part of the complete solution to renewable power and automation that Tesla provides. The company has continued to innovate around its core products and its high level of vertical integration ensures it is a key driver of innovation and change within the industry more broadly.

## Impact objective



Source: Baillie Gifford, based on company data.

## Investment objective

47%  
revenue growth pa

Share price return (USD)\*  
493% 43%  
cumulative pa

\*vs 6% pa MSCI ACWI return (USD).

Metrics over five-year time horizon.  
Past performance is no guarantee of future results.

## ● ความเห็นของ บลจ.

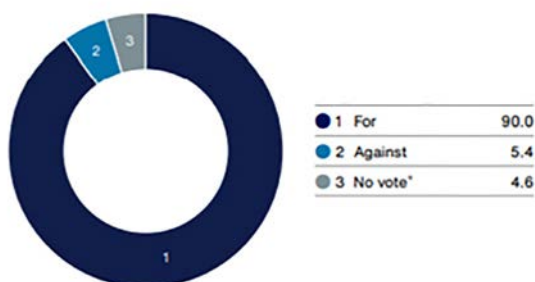
บลจ. ได้รับทราบประเด็นความเสี่ยงและแนวทางในการบริหารจัดการของบริษัท และไม่ได้มีประเด็นเพิ่มเติม



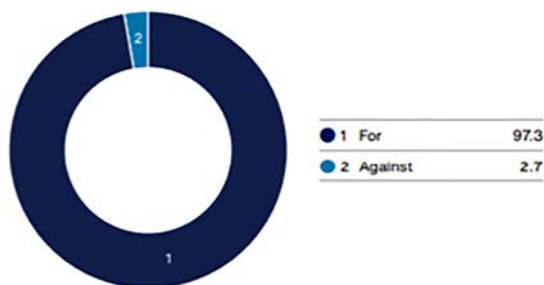
### 3. แนวทางการใช้สิทธิออกเสียงของกองทุนหลัก

กองทุนหลักลงคะแนนเสียงในการประชุมสามัญหรือการประชุมพิเศษของผู้ถือหุ้น โดยคณะทำงานภายในด้าน ESG ร่วมกับทีมลงทุนดำเนินการลงคะแนนเสียงทุกเรื่อง นอกจากนี้ กองทุนหลักสรุปผลการลงคะแนนทั้งหมดและแสดงรายละเอียดของบันทึกการลงคะแนนเสียงทั้งการลงคะแนนเพื่อเห็นด้วยและไม่เห็นด้วยต่อเรื่องที่เสนอโดยคณะผู้จัดการ

#### Positive Change proxy voting record (%)



#### Management votes (%)



Source: Baillie Gifford & Co. As at 31 December 2023.  
Based on a representative portfolio.

สำหรับรายละเอียดเพิ่มเติม ผู้ลงทุนสามารถหาข้อมูลได้จากรายงาน Positive Conversation 2023 <https://www.bailliegifford.com/literature-library/positive-change-impact-report/positive-conversations-2023/#page=3>

กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เชนจ์ หุ้นทุน



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เชนจ์ หุ้นทุน-A ชนิดสะสมมูลค่า  
Fund Performance of K Positive Change Equity Fund-A(A)

| (1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance             |                |                |                |                |                |                              |                |                |                | หน่วย : % ต่อปี (% p.a.) |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| ปี/Year                                                                     | 2557<br>(2014) | 2558<br>(2015) | 2559<br>(2016) | 2560<br>(2017) | 2561<br>(2018) | 2562 <sup>*S</sup><br>(2019) | 2563<br>(2020) | 2564<br>(2021) | 2565<br>(2022) | 2566<br>(2023)           |
| ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return                                               |                |                |                |                |                | 17.34                        | 73.02          | 10.82          | -23.10         | 4.30                     |
| ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return                                        |                |                |                |                |                | 10.29                        | 13.85          | 23.39          | -9.54          | 14.36                    |
| ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation   |                |                |                |                |                | 13.17                        | 28.61          | 20.53          | 28.96          | 16.67                    |
| ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation |                |                |                |                |                | 10.28                        | 26.52          | 10.52          | 17.32          | 11.28                    |

<sup>\*S</sup> ผลการดำเนินงานตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุนจนถึงวันที่ทำการสุทธของปีปฏิทิน/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 เมษายน 2567/Performance as of 30 Apr 2024

|                                                                                                | Year to<br>Date | 3 เดือน<br>(3 Months) | 6 เดือน<br>(6 Months) | 1 ปี<br>(% ต่อปี)<br>1 Year<br>(% p.a.) | 3 ปี<br>(% ต่อปี)<br>3 Years<br>(% p.a.) | 5 ปี<br>(% ต่อปี)<br>5 Years<br>(% p.a.) | 10 ปี<br>(% ต่อปี)<br>10 Years<br>(% p.a.) | Since<br>Inception<br>Return<br>(% p.a.) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------|
| ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return                                                                  | -3.03           | -1.26                 | 13.13                 | 0.75                                    | -6.48                                    |                                          |                                            | 11.97                                    |
| ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return                                                           | 6.06            | 5.53                  | 15.71                 | 16.14                                   | 7.44                                     |                                          |                                            | 11.29                                    |
| ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)   | 16.23           | 16.94                 | 15.43                 | 16.13                                   | 21.77                                    |                                          |                                            | 22.70                                    |
| ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.) | 10.55           | 10.77                 | 10.18                 | 10.00                                   | 13.27                                    |                                          |                                            | 16.45                                    |

คำชี้แจง

• ตั้งแต่วันที่ 22 กรกฎาคม 2565 เป็นต้นไป กองทุนเปลี่ยนตัวชี้วัดเป็นดัชนี MSCI ACWI Gross Total Return USD (100%) แปลงค่าเป็นสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิง  
ภายใต้กรอบอนุสัญญาเรื่องความผันผวนค่าเงินค่าเงินปอนด์สเตอร์ลิงกับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 90% และปรับอัตราผลตอบแทน  
เพื่อสัมพันธ์กับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 10%

• ก่อนวันที่ 22 กรกฎาคม 2565 กองทุนใช้ดัชนี MSCI ACWI Gross Total Return USD (100%) แปลงค่าเป็นสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิง ภายใต้กรอบอนุสัญญาเรื่อง  
ความผันผวนค่าเงินค่าเงินปอนด์สเตอร์ลิงกับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 75% และปรับอัตราผลตอบแทนเพื่อสัมพันธ์กับสกุลเงินบาท  
ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 25% เป็นตัวชี้วัด

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นชี้แจงถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / Past performance is not indicative of future results.  
เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการกองทุน/The fund performance document is prepared in accordance with AIMC standards.

บริการทุกระดับประทับใจ



หลักทรัพย์จัดการกองทุนหลักทรัพย์  
KASIKORN ASSET MANAGEMENT



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทอซีจีทีพี เซนด์ ฟันทุน-C ชนิดสะสมมูลค่า  
Fund Performance of K Positive Change Equity Fund-C(A)

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

| ปี/Year                                                                     | 2557<br>(2014) | 2558<br>(2015) | 2559<br>(2016) | 2560<br>(2017) | 2561<br>(2018) | 2562<br>(2019) | 2563<br>(2020) | 2564<br>(2021) | 2565<br>(2022) | 2566 <sup>NS</sup><br>(2023) |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------------------|
| ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return                                               |                |                |                |                |                |                |                |                |                | 3.47                         |
| ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return                                        |                |                |                |                |                |                |                |                |                | 12.04                        |
| ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation   |                |                |                |                |                |                |                |                |                | 15.92                        |
| ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation |                |                |                |                |                |                |                |                |                | 10.11                        |

<sup>NS</sup> ผลการดำเนินงานตั้งแต่ดัชนีชี้วัดกองทุนจนถึงวันที่ทำการสุ่มหาของปีปฏิทิน/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 เมษายน 2567/Performance as of 30 Apr 2024

|                                                                                                | Year to<br>Date | 3 เดือน<br>(3 Months) | 6 เดือน<br>(6 Months) | 1 ปี<br>(% ต่อปี)<br>1 Year<br>(% p.a.) | 3 ปี<br>(% ต่อปี)<br>3 Years<br>(% p.a.) | 5 ปี<br>(% ต่อปี)<br>5 Years<br>(% p.a.) | 10 ปี<br>(% ต่อปี)<br>10 Years<br>(% p.a.) | 27 มิ.ย. 2023<br>Since<br>Inception<br>Return<br>(% p.a.) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return                                                                  | -3.03           | -1.26                 | 13.36                 | 1.84                                    |                                          |                                          |                                            | 0.31                                                      |
| ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return                                                           | 6.06            | 5.53                  | 15.71                 | 16.14                                   |                                          |                                          |                                            | 17.00                                                     |
| ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)   | 16.23           | 16.94                 | 15.42                 | 16.16                                   |                                          |                                          |                                            | 15.99                                                     |
| ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.) | 10.55           | 10.77                 | 10.18                 | 10.00                                   |                                          |                                          |                                            | 10.22                                                     |

คำชี้แจง

• ตั้งแต่วันที่ 22 กรกฎาคม 2565 เป็นต้นไป กองทุนเปลี่ยนตัวชี้วัดเป็นดัชนี MSCI ACWI Gross Total Return USD (100%) แปลงค่าเป็นสกุลเงินบาทตามอัตราแลกเปลี่ยน  
อัตราปิดของกองทุนปรับเทียบตามค่าเฉลี่ยของดัชนีชี้วัดที่คำนวณจากสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 90% และปรับค่าเฉลี่ยของดัชนีชี้วัดที่คำนวณจากสกุลเงินบาท  
ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 10%

• ก่อนวันที่ 22 กรกฎาคม 2565 กองทุนใช้ดัชนี MSCI ACWI Gross Total Return USD (100%) แปลงค่าเป็นสกุลเงินบาทตามอัตราแลกเปลี่ยน  
ความผันผวนของกองทุนปรับเทียบตามค่าเฉลี่ยของดัชนีชี้วัดที่คำนวณจากสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 75% และปรับค่าเฉลี่ยของดัชนีชี้วัดที่คำนวณจากสกุลเงินบาท  
ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 25% เป็นตัวชี้วัด

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มีได้เป็นสื่อถึงผลการดำเนินงานในอดีต (Past performance is not indicative of future results).

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

บริการทุกระดับประทับใจ



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค โพสซิทีฟ เชนจ์ หุ้นทุน ชนิดที่ถือครอง  
Fund Performance of K Positive Change Equity Fund-SSF

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

| ปี/Year                                                                   | 2557<br>(2014) | 2558<br>(2015) | 2559<br>(2016) | 2560<br>(2017) | 2561<br>(2018) | 2562<br>(2019) | 2563 <sup>*S</sup><br>(2020) | 2564<br>(2021) | 2565<br>(2022) | 2566<br>(2023) |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return                                             |                |                |                |                |                |                | 50.23                        | 10.75          | -23.12         | 4.29           |
| ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return                                        |                |                |                |                |                |                | 22.64                        | 23.39          | -9.54          | 14.36          |
| ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation |                |                |                |                |                |                | 21.07                        | 20.54          | 28.96          | 16.67          |
| ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด/Benchmark Standard Deviation |                |                |                |                |                |                | 14.52                        | 10.52          | 17.32          | 11.28          |

<sup>\*S</sup> ผลการดำเนินงานตั้งแต่วันตั้งเล็งกองทุนจนถึงวันที่ทำการสุ่มหาข้อมูลของปีปฏิทิน/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 เมษายน 2567/Performance as of 30 Apr 2024

|                                                                                              | Year to<br>Date | 3 เดือน<br>(3 Months) | 6 เดือน<br>(6 Months) | 1 ปี<br>(% ต่อปี)<br>1 Year<br>(% p.a.) | 3 ปี<br>(% ต่อปี)<br>3 Years<br>(% p.a.) | 5 ปี<br>(% ต่อปี)<br>5 Years<br>(% p.a.) | 10 ปี<br>(% ต่อปี)<br>10 Years<br>(% p.a.) | <sup>*1/10/2020</sup> Since<br>Inception<br>Return<br>(% p.a.) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return                                                                | -3.03           | -1.26                 | 13.12                 | 0.74                                    | -6.50                                    |                                          |                                            | 6.69                                                           |
| ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return                                                           | 6.06            | 5.53                  | 15.71                 | 16.14                                   | 7.44                                     |                                          |                                            | 13.60                                                          |
| ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.) | 16.23           | 16.94                 | 15.43                 | 16.13                                   | 21.77                                    |                                          |                                            | 21.95                                                          |
| ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.) | 10.55           | 10.77                 | 10.18                 | 10.00                                   | 13.27                                    |                                          |                                            | 13.37                                                          |

ตัวชี้วัด  
• ตั้งแต่วันที่ 22 กรกฎาคม 2565 เป็นต้นไป ผลกองทุนเทียบกับตัวชี้วัดเป็นดัชนี MSCI ACWI Gross Total Return USD (100%) แปลงค่าเป็นสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิง  
• ก่อนวันที่กองทุนถูกปรับค่าความเสี่ยงตามค่าความเสี่ยงที่สัมพันธ์กับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 90% และปรับค่าความเสี่ยงตามค่าความเสี่ยงที่สัมพันธ์กับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 10%  
Benchmark  
• From 22 July 2022 onwards, the Fund's benchmark is MSCI ACWI Gross Total Return USD converted to British Pound Sterling, 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 กองทุนได้ใช้ดัชนี MSCI ACWI Gross Total Return USD (100%) แปลงค่าเป็นสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิง อย่างไรก็ตามข้อมูลการอ้างอิงความเสี่ยงจะคำนวณโดยเปรียบเทียบค่าความเสี่ยงที่สัมพันธ์กับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 75% และปรับค่าความเสี่ยงตามค่าความเสี่ยงที่สัมพันธ์กับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 25% เป็นตัวชี้วัด  
• Prior to 22 July 2022, the Fund's benchmark was MSCI ACWI Gross Total Return USD converted to British Pound Sterling, 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.

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต (Past performance is not indicative of future results). เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน/The fund performance document is prepared in accordance with AIMC standards.

บริการทุกระดับประทับใจ



## ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ไม่มี

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2566 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2567

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน*<br>(Fund's Direct Expense)              | จำนวนเงิน<br>(ล้านบาท) | ร้อยละของมูลค่า<br>ทรัพย์สินสุทธิ |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)                                    | 93,596.79              | 0.64                              |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)                               | 1,949.93               | 0.01                              |
| ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)                                             | 3,119.89               | 0.02                              |
| ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก  | ไม่มี                  | ไม่มี                             |
| ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก | ไม่มี                  | ไม่มี                             |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)                                        | 1,105.76               | 0.01                              |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)                       | 99,772.37              | 0.68                              |

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\*ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

\*\*\*ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2566 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2567

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน*<br>(Fund's Direct Expense)                            | จำนวนเงิน<br>(ล้านบาท) | ร้อยละของมูลค่า<br>ทรัพย์สินสุทธิ |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)                                                  | 190,523.37             | 1.29                              |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)                                             | 3,969.24               | 0.03                              |
| ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)                                                           | 6,350.78               | 0.04                              |
| ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์ จัดส่งรายงานถึงผู้ถือหุ้น(Report to Unitholders Expense) | 872.17                 | 0.01                              |
| ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก                | ไม่มี                  | ไม่มี                             |
| ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก               | ไม่มี                  | ไม่มี                             |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)                                                      | 1,149.58               | 0.01                              |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)                                     | 202,865.13             | 1.38                              |

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว  
\*\*ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ  
\*\*\*ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



ปก.ปทก. 24/1007

9 พฤษภาคม 2567

### ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นรายย่อย  
กองทุนเปิดเค โฟสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิดเค โฟสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุนดังกล่าวซึ่งบริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2566 ถึงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2567 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิดเค โฟสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(มนีวรรณ อิงควิธาน)

ผู้ดูแลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)





## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นรายละเอียดยกเว้น  
กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2567 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2567 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น



ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่า ข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้อยู่ที่ได้รับการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือ ปรากฏว่า ข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริง อันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหาร เพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัด ต่อข้อเท็จจริง

### ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตาม แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการ ควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อ ข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการ ดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการ ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงาน หรือไม่สามารถดำเนินงาน ต่อเนื่องต่อไปได้

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือ ข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุ สมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบ บัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริง อาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่าเป็นสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินที่ขัด ต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีความต้องการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการ ใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกต และสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญใน งบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนอง ต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็น ของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่า ความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ผิดตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน



- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์ หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าน้อยกว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางสาวสุลลิต อาดสว่าง

(นางสาวสุลลิต อาดสว่าง)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 7517

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 19 มิถุนายน 2567



กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน  
งบแสดงฐานะการเงิน  
ณ วันที่ 30 เมษายน 2567

|                                     |           | บาท                |                    |
|-------------------------------------|-----------|--------------------|--------------------|
|                                     | หมายเหตุ  | 2567               | 2566               |
| สินทรัพย์                           |           |                    |                    |
| เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม     | 3.2, 5, 6 | 14,513,824,087.51  | 14,999,684,596.22  |
| เงินฝากธนาคาร                       | 7, 11     | 103,784,289.09     | 312,624,144.55     |
| ลูกหนี้                             |           |                    |                    |
| จากสัญญาอนุพันธ์                    | 11, 12    | 20,897,326.32      | 38,075,563.48      |
| จากดอกเบี้ย                         |           | 511,958.97         | 165,666.26         |
| จากการขายเงินลงทุน                  |           | 92,988,837.34      | -                  |
| ลูกหนี้อื่น                         |           | 6,581,388.18       | 6,519,639.36       |
| รวมสินทรัพย์                        |           | 14,738,587,887.41  | 15,357,069,609.87  |
| หนี้สิน                             |           |                    |                    |
| เจ้าหนี้                            |           |                    |                    |
| จากสัญญาอนุพันธ์                    | 11, 12    | 770,327,352.38     | 342,964,950.59     |
| จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน          |           | 18,184,879.83      | 29,012,559.57      |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                  | 11        | 17,505,898.46      | 17,303,579.21      |
| หนี้สินอื่น                         |           | 438,011.90         | 495,571.28         |
| รวมหนี้สิน                          |           | 806,456,142.57     | 389,776,660.65     |
| สินทรัพย์สุทธิ                      |           | 13,932,131,744.84  | 14,967,292,949.22  |
| สินทรัพย์สุทธิ                      |           |                    |                    |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน |           | 7,952,088,310.53   | 8,608,655,021.45   |
| กำไร (ขาดทุน) สะสม                  |           |                    |                    |
| บัญชีปรับสมดุล                      |           | 7,181,724,657.05   | 7,687,879,176.35   |
| ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน           | 10        | (1,201,681,222.74) | (1,329,241,248.58) |
| สินทรัพย์สุทธิ                      |           | 13,932,131,744.84  | 14,967,292,949.22  |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 30 เมษายน 2567

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

|                                                                                       | 2567          |                                  |                       |                              | 2566           |                                  |                       |                              |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------------|-----------------------|------------------------------|----------------|----------------------------------|-----------------------|------------------------------|
|                                                                                       | จำนวนหน่วย    | มูลค่ายุติธรรม<br>ปอนด์สเตอร์ลิง | มูลค่ายุติธรรม<br>บาท | ร้อยละของ<br>มูลค่าเงินลงทุน | จำนวนหน่วย     | มูลค่ายุติธรรม<br>ปอนด์สเตอร์ลิง | มูลค่ายุติธรรม<br>บาท | ร้อยละของ<br>มูลค่าเงินลงทุน |
| หน่วยลงทุน                                                                            |               |                                  |                       |                              |                |                                  |                       |                              |
| กองทุนรวมตลาดหุ้นต่างประเทศ                                                           |               |                                  |                       |                              |                |                                  |                       |                              |
| กองทุน Baillie Gifford Positive<br>Change Fund - Class B                              |               |                                  |                       |                              |                |                                  |                       |                              |
| accumulation (GBP)                                                                    | 99,351,696.98 | 312,162,717.70                   | 14,513,824,087.51     | 100.00                       | 117,204,844.66 | 353,138,196.96                   | 14,999,684,596.22     | 100.00                       |
| รวมหน่วยลงทุน                                                                         |               |                                  | 14,513,824,087.51     | 100.00                       |                |                                  | 14,999,684,596.22     | 100.00                       |
| รวมเงินลงทุน                                                                          |               |                                  | 14,513,824,087.51     | 100.00                       |                |                                  | 14,999,684,596.22     | 100.00                       |
| (ณ วันที่ 30 เมษายน 2567 ราคาทุน 338,763,383.19 ปอนด์สเตอร์ลิง 14,408,444,940.18 บาท) |               |                                  |                       |                              |                |                                  |                       |                              |
| (ณ วันที่ 30 เมษายน 2566 ราคาทุน 399,946,675.81 ปอนด์สเตอร์ลิง 17,006,090,782.52 บาท) |               |                                  |                       |                              |                |                                  |                       |                              |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้





กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2567

|                                                                         | หมายเหตุ | บาท                |                  |
|-------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------|------------------|
|                                                                         |          | 2567               | 2566             |
| รายได้                                                                  | 3.1      |                    |                  |
| รายได้ดอกเบี้ย                                                          |          | 930,758.54         | 359,589.45       |
| รวมรายได้                                                               |          | 930,758.54         | 359,589.45       |
| ค่าใช้จ่าย                                                              | 3.1      |                    |                  |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                                                   | 8, 11    | 190,523,368.20     | 189,414,076.83   |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                                           | 8        | 3,969,236.81       | 3,946,126.60     |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                                                  | 8, 11    | 6,350,778.96       | 6,313,802.51     |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ                                                     |          | 155,000.00         | 96,800.00        |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ                                            | 9        | 1,866,749.49       | 2,692,294.39     |
| รวมค่าใช้จ่าย                                                           |          | 202,865,133.46     | 202,463,100.33   |
| ขาดทุนสุทธิ                                                             |          | (201,934,374.92)   | (202,103,510.88) |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการลงทุน                                    | 3.1, 3.4 |                    |                  |
| รายได้อื่น                                                              | 15       | 19,818,171.57      | 18,229,045.00    |
| รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                                |          | (250,631,178.53)   | (120,788,912.72) |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                  |          | 751,506,878.90     | (259,176,848.37) |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์                    |          | (1,092,876,500.00) | 856,878,460.00   |
| รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์                      |          | (444,540,638.95)   | (979,255,085.29) |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ            |          | 1,346,357,281.64   | (145,417,751.49) |
| รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น |          | 329,634,014.63     | (629,531,092.87) |
| การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน                     |          |                    |                  |
| ก่อนภาษีเงินได้                                                         |          | 127,699,639.71     | (831,634,603.75) |
| หัก ภาษีเงินได้                                                         | 3.10     | (139,613.87)       | (53,938.30)      |
| การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน                     |          |                    |                  |
| หลังหักภาษีเงินได้                                                      |          | 127,560,025.84     | (831,688,542.05) |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้





## กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 30 เมษายน 2567

### 1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน (K Positive Change Equity Fund: K - CHANGE) ("กองทุน") จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมตราสารทุน/กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder fund)/กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน (SRI Fund) โดยมีลักษณะกองทุนดังนี้

วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน : วันที่ 16 พฤษภาคม 2562

ทุนจดทะเบียนของโครงการ : จำนวน 18,000 ล้านบาท (จำนวน 1,800 ล้านหน่วยลงทุน หน่วยลงทุนละ 10 บาท)

อายุของโครงการ : ไม่จำกัดอายุโครงการ

นโยบายจ่ายเงินปันผล : ไม่จ่ายเงินปันผล

กองทุนมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนออกเป็น 3 ชนิด ดังนี้

1. ชนิดสะสมมูลค่า : K-CHANGE - A (A) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนทั่วไปที่ต้องการผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total Return)

2. ชนิดเพื่อการออม : K-CHANGE - SSF เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการออมเงินระยะยาวและได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี โดยเริ่มเสนอขายตั้งแต่วันที่ 11 พฤษภาคม 2563 เป็นต้นไป

3. ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า) : K-CHANGE - C (A) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนทั่วไปที่ได้รับการยกเว้นหรือปรับลดค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total Return) เช่น ผู้ลงทุนซึ่งอยู่ภายใต้การให้บริการบริหารพอร์ตหรือบริการแนะนำการลงทุนในรูปแบบ Asset Allocation Model หรือ Discretionary Portfolio Service รวมถึงผู้ลงทุนอื่นที่บริษัทจัดการจะประกาศเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงในอนาคต โดยเริ่มเสนอขายตั้งแต่วันที่ 27 มีนาคม 2566 เป็นต้นไป

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุน

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ธนาคารกลีกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Baillie Gifford Positive Change Fund - Class B accumulation (GBP) (กองทุนหลัก) โดยอยู่ภายใต้กลุ่ม Baillie Gifford Investment Funds ICVC ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในร้อยละไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนทั่วโลกของบริษัทซึ่งเป็นเจ้าของผลิตภัณฑ์หรือมีพฤติกรรมที่ส่งผลกระทบต่อสังคม (Positive Impact) ต่อสังคมโดยรวม ตามกลยุทธ์ของ Baillie Gifford & Co Limited หรือสนับสนุนให้เกิดการเปลี่ยนแปลงในด้านต่าง ๆ เช่น ด้านการศึกษา ด้านความเท่าเทียมทางสังคม ด้านคุณภาพของระบบการดูแลสุขภาพ และด้านทรัพยากรและสิ่งแวดล้อม เป็นต้น โดยมีการลงทุนแบบกระจายตัว กองทุนหลักได้รับอนุมัติให้จัดตั้งโดย Financial Conduct Authority (FCA) โดยเป็นกองทุน Non-UCITS ที่อยู่ภายใต้กฎเกณฑ์ FCA's Collective Investment Schemes sourcebook (COLL) และเป็น Alternative Investment Fund (AIF) ที่อยู่ภายใต้กฎเกณฑ์ FCA's Investment Funds Sourcebook (FUND) กองทุนหลักบริหารจัดการโดย Baillie Gifford & Co Limited โดยอยู่ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของสหราชอาณาจักร (United Kingdom) ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO) โดยมีได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (hedge fund)



กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซเนซ์ หุ้นทุน  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 30 เมษายน 2567

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในตราสารแห่งทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารแห่งหนี้ หรือเงินฝาก หรือหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นทั้งในและต่างประเทศ หรือหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่ง หรือหลายอย่างตามที่กฎหมาย ก.ล.ด. กำหนด

ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note หรือ SN) และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนให้สูงขึ้น หรือเพื่อลดค่าใช้จ่ายของกองทุน รวมถึงกองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - Investment Grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ทั้งในและต่างประเทศ ตามที่กฎหมาย ก.ล.ด. กำหนด

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่ไม่ปฏิบัติตามบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ให้กองทุนต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมายงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

3.1.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยแท้จริง

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้น จากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.1.2 รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง





## กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 30 เมษายน 2567

### 3.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กองทุนจะรับรู้เงินลงทุนเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

การวัดมูลค่าภายหลัง

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในต่างประเทศ หลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนในต่างประเทศถือตามราคามูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ประกาศโดยบริษัทจัดการของกองทุนนั้น ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้น

เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับดังนี้

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

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารดังกล่าวที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุน ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้น

### 3.3 เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำการรายการซึ่งเกี่ยวข้องกับโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินนั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย



กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนซ์ หุ้นทุน  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 30 เมษายน 2567

3.4 สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการสัญญาอนุพันธ์ทางการเงินเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เข้าทำสัญญาและวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน การบัญชีสำหรับการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมในภายหลังขึ้นอยู่กับว่ากองทุนได้กำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินดังกล่าวเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงหรือไม่ รวมทั้ง ลักษณะของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง กองทุนกำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินส่วนหนึ่งเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยง

3.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศได้บันทึกไว้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ การแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศใช้อัตราแลกเปลี่ยนของ Reuters กางหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าได้บันทึกเป็นรายได้อื่นหรือค่าใช้จ่ายอื่นในปัจจุบัน

3.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนใหญ่เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร 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



กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 30 เมษายน 2567

3.9 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

3.10 ภาษีเงินได้

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

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

|               | บาท              |                  |
|---------------|------------------|------------------|
|               | 2567             | 2566             |
| ซื้อเงินลงทุน | 108,812,013.93   | 1,646,865,130.92 |
| ขายเงินลงทุน  | 2,600,791,665.01 | 550,770,959.82   |

5. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2567 และ 2566 ประกอบด้วย

|                      | บาท               |                   |                   |                   |
|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                      | 2567              |                   | 2566              |                   |
|                      | ราคาทุน           | มูลค่ายุติธรรม    | ราคาทุน           | มูลค่ายุติธรรม    |
| หน่วยลงทุน           |                   |                   |                   |                   |
| - กองทุนรวมตราสารทุน |                   |                   |                   |                   |
| ต่างประเทศ           | 14,408,444,940.18 | 14,513,824,087.51 | 17,006,090,792.52 | 14,999,684,596.22 |
| รวมเงินลงทุน         | 14,408,444,940.18 | 14,513,824,087.51 | 17,006,090,792.52 | 14,999,684,596.22 |



กองทุนเปิดเค ฟอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 30 เมษายน 2567

6. ข้อมูลของกองทุนหลัก (Master Fund)

กองทุนเปิดเค ฟอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน ได้เลือกลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Baillie Gifford Positive Change Fund - Class B accumulation (GBP) (กองทุนหลัก) โดยมีลักษณะสำคัญและรายละเอียดของการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน ดังนี้

|                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ชื่อกองทุนหลัก | : Baillie Gifford Positive Change Fund                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Share class    | : Class B accumulation (GBP)<br>Class สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปและไม่จ่ายเงินปันผล                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| ประเภทกองทุน   | : กองทุนตราสารแห่งทุน                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| สกุลเงิน       | : สกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิง (GBP)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| อายุโครงการ    | : ไม่มีกำหนด                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| บริษัทจัดการ   | : Baillie Gifford & Co Limited                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| นโยบายการลงทุน | : กองทุนลงทุนในตราสารทุนทั่วโลกของบริษัทที่มีผลิตภัณฑ์และ/หรือบริการที่ส่งผลกระทบต่อเชิงบวก (Positive Impact) ต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อมตามดุลยพินิจของ Baillie Gifford & Co Limited ซึ่งรวมถึงบริษัทต่างๆ ที่สนับสนุนให้เกิดการเปลี่ยนแปลงในหลายๆ ด้าน แต่ไม่จำกัดเพียงด้านใดด้านหนึ่งดังต่อไปนี้ ด้านการศึกษา ด้านความเท่าเทียมทางสังคม ด้านคุณภาพของระบบการดูแลสุขภาพ และด้านทรัพยากรและสิ่งแวดล้อมโดยมีการลงทุนแบบกระจายตัว |

เงินลงทุนของกองทุนในกองทุนหลัก

ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2567

|                                                                                |                |                |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| จำนวนหน่วยเงินลงทุนในกองทุนหลัก                                                | 99,351,596.98  | หน่วย          |
| มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน)                                          | 338,763,383.19 | ปอนด์สเตอร์ลิง |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของหน่วยลงทุน                                      | 3.14           | ปอนด์สเตอร์ลิง |
| มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)                                   | 312,162,717.70 | ปอนด์สเตอร์ลิง |
| อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนคิดเป็น | 104.18         | %              |

เงินลงทุนของกองทุนในกองทุนหลัก

ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2566

|                                                                                |                |                |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| จำนวนหน่วยเงินลงทุนในกองทุนหลัก                                                | 117,204,844.66 | หน่วย          |
| มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน)                                          | 399,948,575.81 | ปอนด์สเตอร์ลิง |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของหน่วยลงทุน                                      | 3.01           | ปอนด์สเตอร์ลิง |
| มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)                                   | 353,138,196.96 | ปอนด์สเตอร์ลิง |
| อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนคิดเป็น | 100.22         | %              |



กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 30 เมษายน 2567

7. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 30 เมษายน 2567 และ 2566 ดังนี้

|                                         | 2567                         |                  | 2566                         |                  |
|-----------------------------------------|------------------------------|------------------|------------------------------|------------------|
|                                         | อัตราดอกเบี้ย<br>ร้อยละต่อปี | จำนวนเงิน<br>บาท | อัตราดอกเบี้ย<br>ร้อยละต่อปี | จำนวนเงิน<br>บาท |
| <u>ประเภทกระแสรายวัน</u>                |                              |                  |                              |                  |
| ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)             | -                            | 8,790,457.96     | -                            | 6,576,684.42     |
| <u>ประเภทออมทรัพย์ - เงินบาท</u>        |                              |                  |                              |                  |
| ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)        | 0.600                        | 94,743,055.58    | 0.050                        | 303,909,695.56   |
| <u>ประเภทออมทรัพย์ - เงินต่างประเทศ</u> |                              |                  |                              |                  |
| ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)        |                              |                  |                              |                  |
| - 5,393.67 ปอนด์สเตอร์ลิง               | 0.000                        | 250,775.55       |                              |                  |
| - 50,329.48 ปอนด์สเตอร์ลิง              |                              |                  | 0.000                        | 2,137,764.57     |
|                                         |                              | 94,993,831.13    |                              | 306,047,460.13   |
| รวม                                     |                              | 103,784,289.09   |                              | 312,624,144.55   |

8. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ผู้ดูแลผลประโยชน์ และนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมในการจัดการคิดในอัตราร้อยละ 1.2840 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.02675 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละ 0.0428 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมข้างต้นจะคำนวณทุกวันโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณ

9. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน เช่น ค่าจดทะเบียนกองทุน ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหุ้นหน่วยและอื่น ๆ



กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 30 เมษายน 2567

10. ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน

ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2567 และ 2566 ประกอบด้วย

|                                                        | บาท                |                    |
|--------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                        | 2567               | 2566               |
| ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงานต้นปี                         | (1,329,241,248.58) | (497,552,706.53)   |
| ขาดทุนสุทธิ                                            | (201,934,374.92)   | (202,103,510.88)   |
| รายได้อื่น                                             | 19,818,171.57      | 18,229,045.00      |
| ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                     | (250,631,178.53)   | (120,788,912.72)   |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน       | 751,506,878.90     | (259,176,848.37)   |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์         | (1,092,876,500.00) | 856,878,460.00     |
| ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์           | (444,540,638.95)   | (979,255,085.29)   |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ | 1,346,357,281.64   | (145,417,751.49)   |
| ภาษีเงินได้                                            | (139,613.87)       | (53,938.30)        |
| ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงานปลายปี                        | (1,201,681,222.74) | (1,329,241,248.58) |

11. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ รายการที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2567 และ 2566 มีดังต่อไปนี้

|                                             | บาท              |                  | นโยบายการกำหนดราคา             |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|--------------------------------|
|                                             | 2567             | 2566             |                                |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด |                  |                  |                                |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน                 | 190,523,368.20   | 189,414,076.83   | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน |
| ธนาคารกลีกรไทย จำกัด (มหาชน)                |                  |                  |                                |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                      | 6,350,778.96     | 6,313,802.51     | ตามที่ระบุในสัญญา              |
| - ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์                    |                  |                  |                                |
| สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศ                  | 2,591,400,000.00 | 2,199,820,000.00 | ตามที่ระบุในสัญญา              |
| สัญญาขายเงินตราต่างประเทศ                   | 370,543,600.00   | 266,027,700.00   | ตามที่ระบุในสัญญา              |
| สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า          | 752,118,300.00   | 265,879,200.00   | ตามที่ระบุในสัญญา              |
| สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า           | 3,223,611,100.00 | 2,568,654,100.00 | ตามที่ระบุในสัญญา              |



กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 30 เมษายน 2567

ณ วันที่ 30 เมษายน 2567 และ 2566 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

|                                              | บาท              |                  |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                              | 2567             | 2566             |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด |                  |                  |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย                 | 16,454,393.05    | 16,266,080.85    |
| ธนาคารกลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)                |                  |                  |
| เงินฝากธนาคาร                                | 8,790,457.96     | 6,576,684.42     |
| สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า            | 1,872,916,700.00 | 2,568,654,100.00 |
| ค่าธรรมเนียมขายทะเบียนค้ำจ่าย                | 548,479.78       | 542,202.71       |

12. สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน ประกอบด้วย สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward foreign contract) และสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ (Foreign currency contract) โดยมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมดังต่อไปนี้

|                                       | จำนวนตามสัญญา                 | 2567                 |                   |
|---------------------------------------|-------------------------------|----------------------|-------------------|
|                                       |                               | มูลค่ายุติธรรม (บาท) |                   |
|                                       |                               | สินทรัพย์            | หนี้สิน           |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | 329,700,000.00 ปอนด์สเตอร์ลิง | 1,114,774,326.32     | 14,067,717,165.04 |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ         | 2,000,000.00 ปอนด์สเตอร์ลิง   | -                    | 92,988,837.34     |

|                                       | จำนวนตามสัญญา                 | 2566                 |                  |
|---------------------------------------|-------------------------------|----------------------|------------------|
|                                       |                               | มูลค่ายุติธรรม (บาท) |                  |
|                                       |                               | สินทรัพย์            | หนี้สิน          |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | 327,700,000.00 ปอนด์สเตอร์ลิง | 4,103,721,636.52     | 9,656,644,750.59 |

กองทุนได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าและสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนในต่างประเทศ ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 30 เมษายน 2567 และ 2566 มีดังนี้

|                                          | 2567             | 2566 |                |
|------------------------------------------|------------------|------|----------------|
| จำนวนสัญญา                               | 5                | -    | ฉบับ           |
| มูลค่าสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | 24,000,000.00    | -    | ปอนด์สเตอร์ลิง |
| ระยะเวลาครบกำหนด                         | 13               | -    | วัน            |
| มูลค่าซื้อล่วงหน้า                       | 1,093,877,000.00 | -    | บาท            |
| มูลค่ายุติธรรม                           | 1,114,774,326.32 | -    | บาท            |







กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 30 เมษายน 2567

|                                         | 2567              | 2566              |                |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| จำนวนสัญญา                              | 23                | 29                | ฉบับ           |
| มูลค่าสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | 305,700,000.00    | 327,700,000.00    | ปอนด์สเตอร์ลิง |
| ระยะเวลาครบกำหนด                        | 13 - 300          | 9 - 281           | วัน            |
| มูลค่าขายล่วงหน้า                       | 13,303,129,650.00 | 13,455,477,000.00 | บาท            |
| มูลค่ายุติธรรม                          | 14,067,717,165.04 | 13,760,366,387.11 | บาท            |
| จำนวนสัญญา                              | 1                 | -                 | ฉบับ           |
| มูลค่าสัญญาขายเงินตราต่างประเทศ         | 2,000,000.00      | -                 | ปอนด์สเตอร์ลิง |
| ระยะเวลาครบกำหนด                        | 2                 | -                 | วัน            |
| มูลค่าขาย                               | 87,249,000.00     | -                 | บาท            |
| มูลค่ายุติธรรม                          | 92,988,837.34     | -                 | บาท            |

13. ชนิดหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

|                                    | 2567             |                  |                                     | 2566              |                  |                                     |
|------------------------------------|------------------|------------------|-------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------------------------|
|                                    | ชนิดสะสมมูลค่า   | ชนิดเพื่อการออม  | ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า) | ชนิดสะสมมูลค่า    | ชนิดเพื่อการออม  | ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า) |
| หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี             | 535,423,174.3067 | 259,457,528.6750 | 328,128.0708                        | 627,030,539.9893  | 233,834,961.5897 | 0.5661                              |
| สินทรัพย์สุทธิ (บาท)               | 9,384,125,098.31 | 4,542,191,529.51 | 5,815,117.02                        | 10,904,736,582.38 | 4,062,556,356.99 | 9.85                                |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท) | 17.5265          | 17.5084          | 17.7221                             | 17.3910           | 17.3736          | 17.3997                             |

ปัจจุบันกองทุนมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนออกเป็น 3 ชนิด ได้แก่ ชนิดสะสมมูลค่า : (K-CHANGE - A (A)), ชนิดเพื่อการออม : (K-CHANGE - SSF) และชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า) : (K-CHANGE - C (A)) การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปีแยกตามชนิดผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้ดังนี้

|                                                        | บาท                |                  |
|--------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
|                                                        | 2567               | 2566             |
| ชนิดสะสมมูลค่า : K-CHANGE - A (A)                      | (1,520,611,484.07) | (986,671,782.21) |
| ชนิดเพื่อการออม : K-CHANGE - SSF                       | 479,635,172.52     | 579,069,244.98   |
| ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า) : K-CHANGE - C (A) | 5,815,107.17       | 9.85             |
| รวม                                                    | (1,035,161,204.38) | (407,602,527.38) |





กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 30 เมษายน 2567

14. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

14.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

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

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

|               | บาท                     |                   |            |                   |
|---------------|-------------------------|-------------------|------------|-------------------|
|               | ณ วันที่ 30 เมษายน 2567 |                   |            |                   |
|               | ระดับที่ 1              | ระดับที่ 2        | ระดับที่ 3 | รวม               |
| สินทรัพย์     |                         |                   |            |                   |
| หน่วยลงทุน    | -                       | 14,513,824,087.51 | -          | 14,513,824,087.51 |
| สัญญาอนุพันธ์ | -                       | 20,897,326.32     | -          | 20,897,326.32     |
| หนี้สิน       |                         |                   |            |                   |
| สัญญาอนุพันธ์ | -                       | 770,327,352.38    | -          | 770,327,352.38    |

|               | บาท                     |                   |            |                   |
|---------------|-------------------------|-------------------|------------|-------------------|
|               | ณ วันที่ 30 เมษายน 2566 |                   |            |                   |
|               | ระดับที่ 1              | ระดับที่ 2        | ระดับที่ 3 | รวม               |
| สินทรัพย์     |                         |                   |            |                   |
| หน่วยลงทุน    | -                       | 14,999,684,596.22 | -          | 14,999,684,596.22 |
| สัญญาอนุพันธ์ | -                       | 38,075,563.48     | -          | 38,075,563.48     |
| หนี้สิน       |                         |                   |            |                   |
| สัญญาอนุพันธ์ | -                       | 342,964,950.59    | -          | 342,964,950.59    |



กองทุนเปิดเค โฟสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 30 เมษายน 2567

14.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วย สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

|                                      | บาท                                                            |                          |                    |                   |
|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------|-------------------|
|                                      | ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 เมษายน 2567 |                          |                    |                   |
|                                      | มีอัตราดอกเบี้ยปรับ<br>ขึ้นลงตามอัตราตลาด                      | มีอัตรา<br>ดอกเบี้ยคงที่ | ไม่มีอัตราดอกเบี้ย | รวม               |
| <u>สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน</u> |                                                                |                          |                    |                   |
| เงินลงทุน                            | -                                                              | -                        | 14,513,824,087.51  | 14,513,824,087.51 |
| เงินฝากธนาคาร                        | 94,743,055.58                                                  | -                        | 9,041,233.51       | 103,784,289.09    |
| ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์              | -                                                              | -                        | 20,897,326.32      | 20,897,326.32     |
| ลูกหนี้จากดอกเบี้ย                   | -                                                              | -                        | 511,958.97         | 511,958.97        |
| ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน            | -                                                              | -                        | 92,988,837.34      | 92,988,837.34     |
| ลูกหนี้อื่น                          | -                                                              | -                        | 6,581,388.18       | 6,581,388.18      |
| เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์             | -                                                              | -                        | 770,327,352.38     | 770,327,352.38    |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน   | -                                                              | -                        | 18,184,879.83      | 18,184,879.83     |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                   | -                                                              | -                        | 17,505,898.46      | 17,505,898.46     |
| หนี้สินอื่น                          | -                                                              | -                        | 438,011.90         | 438,011.90        |

|                                      | บาท                                                            |                          |                    |                   |
|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------|-------------------|
|                                      | ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 เมษายน 2566 |                          |                    |                   |
|                                      | มีอัตราดอกเบี้ยปรับ<br>ขึ้นลงตามอัตราตลาด                      | มีอัตรา<br>ดอกเบี้ยคงที่ | ไม่มีอัตราดอกเบี้ย | รวม               |
| <u>สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน</u> |                                                                |                          |                    |                   |
| เงินลงทุน                            | -                                                              | -                        | 14,999,684,596.22  | 14,999,684,596.22 |
| เงินฝากธนาคาร                        | 303,909,695.56                                                 | -                        | 8,714,448.99       | 312,624,144.55    |
| ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์              | -                                                              | -                        | 38,075,563.48      | 38,075,563.48     |
| ลูกหนี้จากดอกเบี้ย                   | -                                                              | -                        | 165,666.26         | 165,666.26        |
| ลูกหนี้อื่น                          | -                                                              | -                        | 6,519,639.36       | 6,519,639.36      |
| เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์             | -                                                              | -                        | 342,964,950.59     | 342,964,950.59    |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน   | -                                                              | -                        | 29,012,559.57      | 29,012,559.57     |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                   | -                                                              | -                        | 17,303,579.21      | 17,303,579.21     |
| หนี้สินอื่น                          | -                                                              | -                        | 495,571.28         | 495,571.28        |



กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 30 เมษายน 2567

14.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเรียกชำระหนี้

14.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในตราสารทางการเงินในต่างประเทศ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2567 และ 2566 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

|                            | ปอนด์สเตอร์ลิง |                |
|----------------------------|----------------|----------------|
|                            | 2567           | 2566           |
| เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม) | 312,162,717.70 | 353,138,196.96 |
| เงินฝากธนาคาร              | 5,393.67       | 50,329.48      |
| ลูกหนี้อื่น                | 141,552.22     | 153,492.14     |
| ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน  | 2,000,000.00   | -              |

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 12)

14.5 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

15. รายได้อื่น

รายได้อื่นคือ ส่วนลดค่าธรรมเนียมการจัดการในอัตราร้อยละ 0.15 ต่อปี ที่บริษัทจัดการกองทุนหลักในต่างประเทศ Baillie Gifford & Co Limited จะจ่ายคืนให้กองทุน โดยกองทุนหลักคิดจากค่าธรรมเนียมการลงทุนเมื่อเริ่มแรก จำนวนเงิน 60 ล้านปอนด์สเตอร์ลิง ในอัตราร้อยละ 0.50 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่กองทุนลงทุนในกองทุนหลักในต่างประเทศ และหลังจากนั้นคิดค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.35 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่กองทุนลงทุนในกองทุนหลักในต่างประเทศ เริ่มมีผลตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 เป็นต้นไป โดยได้รับชำระเป็นหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก รับชำระเป็นรายไตรมาส

16. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยบริษัทจัดการของกองทุนแล้ว เมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2567



กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เชนจ์ ฟันทุน  
ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2567

รายละเอียดการลงทุน การกักเงินและการก่อภาระผูกพัน

| ● รายละเอียดการลงทุน              | มูลค่าตามราคาตลาด | % NAV  |
|-----------------------------------|-------------------|--------|
| หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ   | 104,296,248.06    | 0.75   |
| เงินฝาก                           | 104,296,248.06    | 0.75   |
| หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ | 14,513,824,087.51 | 104.18 |
| สหราชอาณาจักร                     |                   |        |
| หน่วยลงทุน                        | 14,513,824,087.51 | 104.18 |
|                                   |                   | 0.00   |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า              | (749,430,026.06)  | (5.38) |
| สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน | (749,430,026.06)  | (5.38) |
| สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น          | 63,441,435.33     | 0.46   |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ              | 13,932,131,744.84 | บาท    |

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (PTR) : 106.17%

● รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

| กลุ่มของตราสาร                                                                                                                                         | มูลค่าตามราคาตลาด | %NAV |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------|
| (ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ                                                                                                           | 0.00              | 0.00 |
| (ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สละหลัง หรือผู้ค้ำประกัน | 104,296,248.06    | 0.75 |
| (ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)                                                                   | 0.00              | 0.00 |
| (ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ    | 0.00              | 0.00 |
| (จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ พท.87/2558                                                                            | 0.00              | 0.00 |

● รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

| ประเภท           | ผู้ออก                 | อันดับ      | อันดับ                       | มูลค่า<br>หน้าตัว                      | มูลค่าตาม<br>ราคาตลาด |
|------------------|------------------------|-------------|------------------------------|----------------------------------------|-----------------------|
|                  |                        | วันครบกำหนด | ความน่าเชื่อถือ<br>ของตราสาร | ความน่าเชื่อถือ<br>ของผู้ออก/ค้ำประกัน |                       |
| 1. เงินฝากธนาคาร | บมจ.ธนาคารกสิกรไทย     |             | N/A                          | AA+ (tha)                              | 8,790,457.96          |
| 2. เงินฝากธนาคาร | บมจ.ธนาคารทหารไทยธนชาต |             | N/A                          | AA+ (tha)                              | 95,505,790.10         |

● สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการจัดไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%



กองทุนเปิดเค เอสซีทีพี เชนจ์ หุ้นทุน  
ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2567

● รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

| ประเภทสัญญา                       | คู่สัญญา                  | ความน่าเชื่อถือ<br>ของผู้ออก | วัตถุประสงค์      | มูลค่าตาม<br>ราคาตลาด | % NAV  | วันครบ<br>กำหนด | กำไร/ขาดทุน<br>(net gain/loss) |
|-----------------------------------|---------------------------|------------------------------|-------------------|-----------------------|--------|-----------------|--------------------------------|
| สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน |                           |                              |                   |                       |        |                 |                                |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Bank of Ayudhya Pcl.      | AAA                          | ป้องกันความเสี่ยง | 5,396,511.84          | 0.04%  | 13 พ.ค. 2567    | 5,396,511.84                   |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | CIMB Thai Bank Plc.       | AA-(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | 5,867,372.37          | 0.04%  | 13 พ.ค. 2567    | 5,867,372.37                   |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | CIMB Thai Bank Plc.       | AA-(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | 3,259,651.32          | 0.02%  | 13 พ.ค. 2567    | 3,259,651.32                   |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | CIMB Thai Bank Plc.       | AA-(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | 651,930.26            | 0.00%  | 13 พ.ค. 2567    | 651,930.26                     |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | CIMB Thai Bank Plc.       | AA-(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (36,577,172.37)       | -0.26% | 13 พ.ค. 2567    | (36,577,172.37)                |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Krung Thai Bank Pcl.      | AAA(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (51,496,744.73)       | -0.37% | 13 พ.ค. 2567    | (51,496,744.73)                |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Krung Thai Bank Pcl.      | AAA(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | 5,721,860.53          | 0.04%  | 13 พ.ค. 2567    | 5,721,860.53                   |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (18,417,151.32)       | -0.13% | 13 พ.ค. 2567    | (18,417,151.32)                |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (125,847,010.07)      | -0.90% | 10 มิ.ย. 2567   | (125,847,010.07)               |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Kasikorn Bank Pcl.        | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (72,682,831.64)       | -0.52% | 8 ก.ค. 2567     | (72,682,831.64)                |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (22,019,597.09)       | -0.16% | 8 ก.ค. 2567     | (22,019,597.09)                |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | CIMB Thai Bank Plc.       | AA-(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (30,281,673.79)       | -0.22% | 5 ส.ค. 2567     | (30,281,673.79)                |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Kasikorn Bank Pcl.        | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (30,895,304.21)       | -0.22% | 5 ส.ค. 2567     | (30,895,304.21)                |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (23,116,312.95)       | -0.17% | 5 ส.ค. 2567     | (23,116,312.95)                |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | TMBThanachart Bank Pcl.   | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (19,996,508.58)       | -0.14% | 5 ส.ค. 2567     | (19,996,508.58)                |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Krung Thai Bank Pcl.      | AAA(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (96,068,226.14)       | -0.69% | 16 ก.ย. 2567    | (96,068,226.14)                |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Krung Thai Bank Pcl.      | AAA(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (78,330,491.30)       | -0.56% | 28 ต.ค. 2567    | (78,330,491.30)                |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (10,373,678.61)       | -0.07% | 28 ต.ค. 2567    | (10,373,678.61)                |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (12,427,098.26)       | -0.09% | 28 ต.ค. 2567    | (12,427,098.26)                |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (16,566,717.91)       | -0.12% | 28 ต.ค. 2567    | (16,566,717.91)                |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | TMBThanachart Bank Pcl.   | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (12,336,838.43)       | -0.09% | 28 ต.ค. 2567    | (12,336,838.43)                |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Bank of Ayudhya Pcl.      | AAA                          | ป้องกันความเสี่ยง | (6,280,780.40)        | -0.05% | 18 พ.ย. 2567    | (6,280,780.40)                 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Kasikorn Bank Pcl.        | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (8,864,314.60)        | -0.06% | 18 พ.ย. 2567    | (8,864,314.60)                 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Krung Thai Bank Pcl.      | AAA(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (25,325,800.74)       | -0.18% | 18 พ.ย. 2567    | (25,325,800.74)                |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (3,107,085.77)        | -0.02% | 18 พ.ย. 2567    | (3,107,085.77)                 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Krung Thai Bank Pcl.      | AAA(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (39,858,079.81)       | -0.29% | 23 ธ.ค. 2567    | (39,858,079.81)                |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | TMBThanachart Bank Pcl.   | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (22,156,094.34)       | -0.16% | 27 ม.ค. 2568    | (22,156,094.34)                |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | TMBThanachart Bank Pcl.   | AA+(tha)                     | ป้องกันความเสี่ยง | (1,562,001.98)        | -0.01% | 24 ก.พ. 2568    | (1,562,001.98)                 |

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ  
บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินชั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

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



## 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 Baillie Gifford Positive Change Fund

Baillie Gifford™

Baillie Gifford Positive Change Fund  
30 April 2024

Fund Objective

To outperform (after deduction of costs) the MSCI ACWI Index, as stated in sterling, by at least 2% per annum over rolling five-year periods. The Fund also aims to contribute to a more sustainable and inclusive world through investing in companies whose products and/or services contribute to impact themes addressing critical social and/or environmental challenges, measured over at least a five-year period.

The manager believes this is an appropriate target given the investment policy of the Fund and the approach taken by the manager when investing. In addition, the manager believes an appropriate performance comparison for this Fund is the Investment Association Global Sector.

There is no guarantee that this objective will be achieved over any time period and actual investment returns may differ from this objective, particularly over shorter time periods.

Investment Proposition

The Fund invests in an actively managed portfolio of 25-50 global high quality growth companies which can deliver positive change in one of four current areas: Social Inclusion and Education, Environment and Resource Needs, Healthcare and Quality of Life; and Base of the Pyramid (addressing the needs of the world's poorest populations). The Positive Change Decision Makers generate ideas from a diverse range of sources. With a focus on fundamental in-house research, the team complete a two stage analysis of all holdings, looking at both the financial and positive change aspects case for each stock using a consistent framework. The output is a high conviction and differentiated portfolio. We aim for a low turnover, around 20% per annum over the long run.

Performance Overview

Periodic Performance

|                       | 6 Months | 1 Year  | 3 Years (p.a.) | 5 Years (p.a.) |
|-----------------------|----------|---------|----------------|----------------|
| Class B-Acc (%)       | 14.4     | 4.3     | -4.5           | 13.6           |
| Index (%)*            | 16.3     | 18.5    | 8.3            | 10.9           |
| Target (%)**          | 17.5     | 20.7    | 10.5           | 13.1           |
| Sector Average (%)*** | 16.7     | 14.3    | 4.9            | 8.9            |
| Sector Ranking        | 418/557  | 493/547 | 453/477        | 16/399         |

Source: FE, Revolution, MSCI. Total return net of charges, in sterling.  
Share class returns calculated using 10am prices, while the Index is calculated close-to-close.  
\*MSCI ACWI Index.  
\*\*MSCI ACWI Index (in sterling) plus at least 2% per annum over rolling five-year periods.  
\*\*\*IA Global Sector.

Annual Discrete Performance

|                       | 31/03/19-31/03/20 | 31/03/20-31/03/21 | 31/03/21-31/03/22 | 31/03/22-31/03/23 | 31/03/23-31/03/24 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Class B-Acc (%)       | 15.9              | 79.3              | 2.1               | -9.3              | 7.0               |
| Index (%)*            | -6.2              | 39.6              | 12.9              | -0.9              | 21.2              |
| Target (%)**          | -4.3              | 42.4              | 15.2              | 1.1               | 23.6              |
| Sector Average (%)*** | -6.0              | 40.6              | 8.4               | -2.7              | 16.7              |

Portfolio Overview

Fund Facts

|                              |                 |
|------------------------------|-----------------|
| Launch Date                  | 03 January 2017 |
| Fund Size                    | £2,077.83m      |
| IA Sector                    | Global          |
| Active Share                 | 97%*            |
| Annual Turnover              | 20%             |
| Guideline Number of Holdings | 25-50           |
| Number of Holdings           | 32              |

\*Relative to MSCI ACWI Index. Source: Baillie Gifford & Co, MSCI.

Fund Managers

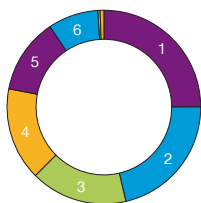
| Name           | Baillie Gifford years' experience | Industry years' experience |
|----------------|-----------------------------------|----------------------------|
| Kate Fox*      | 22                                | 22                         |
| Lee Qian       | 12                                | 12                         |
| Apricot Wilson | 2                                 | 11                         |
| Thaiha Nguyen  | 10                                | 10                         |
| Ed Whitten     | 6                                 | 9                          |

\*Partner

Top Ten Holdings

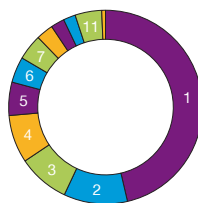
| Holdings       | % of Total Assets |
|----------------|-------------------|
| 1 TSMC         | 8.6               |
| 2 ASML         | 8.0               |
| 3 MercadoLibre | 6.6               |
| 4 Dexcom       | 5.5               |
| 5 Moderna      | 5.2               |
| 6 Xylem        | 5.1               |
| 7 Shopify      | 4.8               |
| 8 Deere & Co   | 4.6               |
| 9 Duolingo     | 4.5               |
| 10 HDFC Bank   | 4.3               |
| Total          | 57.2              |

Outwith the UK, this document is solely for the use of professional investors. All data as at 30 April 2024 and source Baillie Gifford & Co Limited unless otherwise stated. Past performance is not a guide to future returns.



#### Asset allocation

|                          | Fund (%) |
|--------------------------|----------|
| 1 Information Technology | 25.0     |
| 2 Health Care            | 21.4     |
| 3 Financials             | 16.2     |
| 4 Consumer Discretionary | 15.5     |
| 5 Industrials            | 12.6     |
| 6 Materials              | 8.4      |
| 7 Communication Services | 0.4      |
| 8 Cash                   | 0.6      |



#### Geographical allocation

|                 | Fund (%) |
|-----------------|----------|
| 1 United States | 46.4     |
| 2 Brazil        | 10.6     |
| 3 Taiwan        | 8.6      |
| 4 Netherlands   | 8.0      |
| 5 Canada        | 5.6      |
| 6 India         | 4.3      |
| 7 Indonesia     | 4.3      |
| 8 Denmark       | 2.9      |
| 9 Singapore     | 2.3      |
| 10 Germany      | 2.0      |
| 11 Others       | 4.4      |
| 12 Cash         | 0.6      |

As well as cash in the bank, this balance includes unsettled cash flows arising from both shareholder flows and outstanding trades. Therefore, a negative balance may arise from timing differences between shareholder flows and security trading, and does not necessarily represent a bank overdraft.

#### Charges

| Share Class | ISIN         | SEDOL   | Annual Management Charge (%) | Ongoing Charges Figure (%) | Historic Yield (%) |
|-------------|--------------|---------|------------------------------|----------------------------|--------------------|
| Class B-Acc | GB00BYVGKV59 | BYVGKV5 | 0.50                         | 0.52                       | 0.31               |
| Class B-Inc | GB00BYVGKX73 | BYVGKX7 | 0.50                         | 0.52                       | 0.31               |

The table displays the primary share classes. Other share classes may be available for those investors who have a separate arrangement. Charges will reduce the value of the investment. Please refer to the Prospectus and Key Investor Information Document for further details. The ongoing charge figure is at the latest annual or interim period.

#### Key Terms

**Active Share** is a measure of the Fund's overlap with the benchmark. An active share of 100 indicates no overlap with the index and an active share of zero indicates a portfolio that tracks the index.

**Annual Turnover** is calculated as the sum of the monthly turnover figures for the 12-month period.

**Periodic Performance** is a method of evaluating how a fund is doing over time. It compares a fund's performance in each period to its performance in past periods. It also looks at the performance of the fund to the performance of an index or its peers.

**Discrete Performance** is a method of evaluating the degree to which a fund performs compared against its benchmark on a given date.

**Historic Yield** is based on distributions paid by the Fund in the previous 12 months as a percentage of the mid-market share price, as at the date shown. Investors may be subject to tax on their distributions, however, we are unable to give tax advice. Where we believe the historic yield to be materially unrepresentative, forecast yields have been quoted based on estimated income and expenses.

#### Additional Fund Information

The ongoing charge figure may vary from year to year and will exclude the costs of buying and selling assets for the Fund (unless these assets are shares of another fund). The Ongoing Charge Figure (OCF) is at the latest annual or interim period. The OCF may be lower than previous declarations as a result of a revision to how the indirect fees associated with closed-ended investment companies need to be shown. This does not necessarily mean that fund expenses have gone down rather that we have reverted to how they have been calculated until 30 June 2022 to reflect the revised Investment Association's Guidance on Disclosure of Fund Charges and Costs (July 2020, updated January 2022, revised November 2023). Further explanation of all the charges and costs relating to this Fund can be found in the Enhanced Disclosure of Fund Charges and Costs document, which is available through our website, [bailliegifford.com](http://bailliegifford.com). Where the share class has been launched during the financial period and / or expenses during the period are not representative, an estimate of expenses may have been used instead. Baillie Gifford operates a single swinging price for the Fund and, therefore, may apply a dilution adjustment to the price to protect long-term investors from the costs associated with buying and selling underlying investments that result from other investors joining or leaving the Fund. This adjustment will affect relative performance, either positively or negatively. Turnover is calculated by taking the smaller figure of either total purchases or total sales for the month and dividing it by an average market value. The Annual Turnover is then calculated as the sum of the monthly turnover figures for the 12-month period.

All figures are rounded, so any totals may not sum.

## Further Information

Any comments expressed in this factsheet should not be taken as a recommendation or advice.

**This factsheet does not provide you with all the facts that you need to make an informed decision about investing in the Fund. You need to read the associated NURS-Key Investor Information Document and Supplementary Information Document and decide whether to contact an authorised intermediary.**

This factsheet has been issued and approved by Baillie Gifford & Co Limited, which is wholly owned by Baillie Gifford & Co, both of which are authorised and regulated by the Financial Conduct Authority. Baillie Gifford Overseas Limited is wholly owned by Baillie Gifford & Co. Baillie Gifford Overseas Limited provides investment management and advisory services to non-UK clients and is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority.

## Target Market

This Fund is suitable for all investors seeking a Fund that aims to provide capital growth over a long-term investment horizon with a focus on delivering positive change by investing in companies addressing critical challenges in areas such as social inclusion and education; environment and resource needs; healthcare and quality of life; and base of the pyramid (needs of the world's poorest people). The investor should be prepared to bear losses. This Fund is compatible for mass market distribution. This Fund may not be suitable for investors who are concerned about short-term volatility and performance, seeking a regular source of income and investing for less than five-years. This Fund does not offer capital protection.

## Risk Warnings

Investment markets can go down as well as up and market conditions can change rapidly. The value of an investment in the Fund, and any income from it, can fall as well as rise and investors may not get back the amount invested.

The specific risks associated with the Fund include:

- Custody of assets, particularly in emerging markets, involves a risk of loss if a custodian becomes insolvent or breaches duties of care.

There is no universally accepted definition of impact. Furthermore, there is a risk that individual investments fail to make a positive contribution to society and/ or the environment, and that overall the Fund fails to meet its objective.

- The Fund invests in emerging markets where difficulties in trading could arise, resulting in a negative impact on the value of your investment.
- The Fund's concentrated portfolio relative to similar funds may result in large movements in the share price in the short term.
- The Fund has exposure to foreign currencies and changes in the rates of exchange will cause the value of any investment, and income from it, to fall as well as rise and you may not get back the amount invested.
- The Fund's share price can be volatile due to movements in the prices of the underlying holdings and the basis on which the Fund is priced.
- The Fund invests in companies whose products or behaviour make a positive impact on society and/or the environment. This means the Fund will not invest in certain sectors and companies and the universe of investments available to the Fund will be more limited than other funds that do not apply such criteria. The Fund therefore may have different returns than a fund which has no such restrictions.

Further details of the risks associated with investing in the Fund can be found in the NURS-Key Investor Information Document or the Prospectus, copies of which are available at [bailliegifford.com](http://bailliegifford.com).

## Legal Notices

Source: MSCI. MSCI makes no express or implied warranties or representations and shall have no liability whatsoever with respect to any MSCI data contained herein. The MSCI data may not be further redistributed or used as a basis for other indexes or any securities or financial products. This report is not approved, endorsed, reviewed or produced by MSCI. None of the MSCI data is intended to constitute investment advice or a recommendation to make (or refrain from making) any kind of investment decision and may not be relied on as such.

## Contact Us

For further information about the Fund or Baillie Gifford's range of OEICs, please contact our Client Relations Team on 0800 917 2113, visit our website at [bailliegifford.com](http://bailliegifford.com), or email [enquiries@bailliegifford.com](mailto:enquiries@bailliegifford.com).



### Important Information Israel

This Factsheet, as well as investment in the Fund described herein, is directed at and intended for Investors that fall within at least one category in each of: (1) the First Schedule of the Israeli Securities Law, 1968 ("Sophisticated Investors"); and (2) the First Schedule of the Investment Advice Law ("Qualified Clients").

### Important Information Chile

(i) La presente oferta se acoge a la Norma de Carácter General N° 336 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) de Chile. (ii) La presente oferta versa sobre valores no inscritos en el Registro de Valores o en el Registro de Valores Extranjeros que lleva la Comisión para el Mercado Financiero, por lo que los valores sobre los cuales ésta versa, no están sujetos a su fiscalización; (iii) Que por tratarse de valores no inscritos, no existe la obligación por parte del emisor de entregar en Chile información pública respecto de estos valores; y (iv) Estos valores no podrán ser objeto de oferta pública mientras no sean inscritos en el Registro de Valores correspondiente. (v) Este material no constituye una evaluación o recomendación para invertir en instrumentos financieros o proyectos de inversión.

### Important Information Mexico

The Fund has not and will not be registered in the National Registry of Securities maintained by the National Banking and Securities Commission, and therefore may not be offered or sold publicly in Mexico. The Fund may be offered or sold to qualified and institutional investors in Mexico, pursuant to the private placement exemption set forth under Article 8 of the Securities Market Law as part of a private offer.

### Important Information Colombia

The securities have not been, and will not be, registered with the Colombian National Registry of Securities and Issuers (Registro Nacional de Valores y Emisores) or traded on the Colombian Stock Exchange (Bolsa de Valores de Colombia). Unless so registered, the securities may not be publicly offered in Colombia or traded on the Colombian Stock Exchange. The investor acknowledges that certain Colombian laws and regulations (including but not limited to foreign exchange and tax regulations) may apply in connection with the investment in the securities and represents that is the sole liable party for full compliance therewith.

### Important Information Peru

The Fund has not and will not be registered in the Public Registry of the Capital Market (Registro Público del Mercado de Valores) regulated by the Superintendency of the Capital Market (Superintendencia del Mercado de Valores – "SMV"). Therefore, neither this document, nor any other document related to the program has been submitted to or reviewed by the SMV. The Fund will be placed through a private offer aimed exclusively at institutional investors. Persons and/or entities that do not qualify as institutional investors should refrain from participating in the private offering of the Fund.

# กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

Ratings – As at 31 March 2024



This Fund is rated by Synaptic, for more information go to: [synaptic.co.uk](http://synaptic.co.uk)



This Fund is rated by Defaqto, for more information go to: [defaqto.com](http://defaqto.com)



This Fund is rated by Square Mile Investment Consulting & Research, for more information go to: [squaremileresearch.com](http://squaremileresearch.com)

These ratings are designed for use by professional advisers and intermediaries as part of their advice process. These ratings are not a recommendation to buy. If you need further information or are in doubt then you should contact a professional adviser.

## Institutional Enquiries

Tel: +44 (0)131 275 2000  
email: [Institutional.Enquiries@bailliegifford.com](mailto:Institutional.Enquiries@bailliegifford.com)

## Intermediary Enquiries

Tel: 0800 917 4752  
email: [enquiries@bailliegifford.com](mailto:enquiries@bailliegifford.com)

**Baillie Gifford & Co Limited**  
Calton Square, 1 Greenside Row, Edinburgh EH1 3AN  
Telephone +44 (0) 131 275 2000  
Website: [bailliegifford.com](http://bailliegifford.com)

Your call may be recorded for training or monitoring purposes.  
Copyright © Baillie Gifford & Co 2024. All rights reserved.

Ref: 104006



ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด

ไม่มี

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดเค โพลซitif เชนจ์ หุ้นทุน  
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2566 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2567

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

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้ หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ หรือ  
ลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัด

ไม่มี

ข้อมูลการชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

ไม่มี

รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เชนจ์ ฟันทุน

ผู้จัดการกองทุนหลัก

ฐานันดร โชลิตกุล

วีรยา จุลมนต์

ผู้จัดการกองทุนสำรอง

วจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์

ปณตพล ตันทวิเชียร

ฐานันดร โชลิตกุล

วจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์

ปณตพล ตันทวิเชียร

ภารดี มุณีสวัสดิ์

ชัยพร ดิเรกโกศา

อัมไพวรรณ เมลืองนนท์

สารัช อรุณาการ

พิชิต ธนภูวนนท์

สุธีวัน พงศธราริก

ชุนทวรรณ ชัตตินานนท์

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด  
ไม่มี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ไม่มี



## บลจ. กลสิกรไทย จำกัด

### ประวัติ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด เป็นบริษัทในเครือธนาคารกลสิกรไทย ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการจัดการลงทุนจากกระทรวงการคลัง เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2535 ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในเดือนมิถุนายน 2543 และได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคลในเดือนมีนาคม 2544

ในปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีความพร้อมทั้งในด้านการให้บริการการวิจัย และการจัดการลงทุน โดยดำเนินธุรกิจจัดการกองทุนด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพพร้อมกับข้อมูล ข่าวสาร ระบบงานและเทคโนโลยีในการจัดการลงทุนที่ทันสมัย และยึดมั่นในจรรยาบรรณอย่างเคร่งครัด เพื่อรักษาความเป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีคุณภาพตลอดไป

### สถานที่ตั้งสำนักงาน

บลจ. กลสิกรไทย จำกัด ตั้งอยู่เลขที่ 400/22 อาคารธนาคารกลสิกรไทย 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.ธนาคารกลสิกรไทย ถือหุ้นร้อยละ 99.99

### กรรมการบริษัท

|                              |                     |
|------------------------------|---------------------|
| 1. ดร.พิพัฒน์พงศ์ โปษยานนท์  | ประธานกรรมการ       |
| 2. นายอดิสร เสริมชัยวงศ์     | ประธานกรรมการบริหาร |
| 3. นายสุรเดช เกียรติธนากร    | กรรมการผู้จัดการ    |
| 4. นายวศิน วณิชยวรนันต์      | กรรมการ             |
| 5. นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์  | กรรมการ             |
| 6. นายปวเรศร์ เชษฐพงศ์พันธุ์ | กรรมการ             |
| 7. นายพิภวัตร ภัทรนาวิก      | กรรมการ             |

### ผู้บริหารระดับสูง

|                           |                     |
|---------------------------|---------------------|
| 1. นายอดิสร เสริมชัยวงศ์  | ประธานกรรมการบริหาร |
| 2. นายสุรเดช เกียรติธนากร | กรรมการผู้จัดการ    |
| 3. นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต | รองกรรมการผู้จัดการ |
| 4. นายวิทวัส อัจฉริยวนิช  | รองกรรมการผู้จัดการ |
| 5. นายวณะ วงศ์ศุภสวัสดิ์  | รองกรรมการผู้จัดการ |
| 6. นางอรอร วงศ์พินิจโรตม  | รองกรรมการผู้จัดการ |



|                                |                         |
|--------------------------------|-------------------------|
| 7. นายปณตพล ดั่นทวีเชียร       | รองกรรมการผู้จัดการ     |
| 8. นางสาวภารดี มุณิลีสิทธิ์    | รองกรรมการผู้จัดการ     |
| 9. นายฐานันดร โชติสกุล         | รองกรรมการผู้จัดการ     |
| 10. นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชรภรณ์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 11. นางสาวนาทิพย์ รุ่งคุณานนท์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 12. นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย   | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 13. นางสาวรณันท์ กุศลพัฒน์     | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 14. นางหทัยพัชร ชูโต           | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 15. นายยุทธนา สิ้นเสรีกุล      | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 16. นายดิเรก เลิศปัญญาวิเศษกุล | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 17. นายชัยพร ดิเรกโกศา         | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 18. นายกิตติคุณ ธนรัตน์พัฒนกิจ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 19. นางสาวปิยะนุช เจริญสิทธิ์  | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 20. นางวิภาดา ลัภยพร           | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 21. นางสาวสุนิดา มีชูกุล       | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 22. นายธนวัฒน์ เกตวงกต         | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |

ข้อมูล ณ วันที่ 3 เมษายน 2567



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



**KASIKORNTHAI**

## รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2566

กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน (K-CHANGE)

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก กองทุนรวมกลีกรไทย  
ณ 31 ตุลาคม 2566

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกลีกรไทย  
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

**กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เชนจ์ ฟันทุน**  
**สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2566**

**เรียน ท่านผู้ถือหุ้นลงทุน**

KAsset ขอนำเสนอ “รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เชนจ์ ฟันทุน (K Positive Change Equity Fund: K-CHANGE)” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานย้อนหลังสัดส่วนการลงทุน ตลอดจนงบการเงินของกองทุนดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2566

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

ขอแสดงความนับถือ

KAsset

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด

**รู้ระดับความเสี่ยง เลือกลงทุนอย่างมั่นใจ**

**ตอบ “CUSTOMER RISK PROFILE” ก่อนลงทุน**

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

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

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

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมติดต่อ KAsset Contact Center 02-6733888

---

**กองทุนเบ็ดเค พอสซิทีฟ เชนจ์ ทุนทุน**  
**(K Positive Change Equity Fund : K-CHANGE)**

|                              |                                                                                                                                                                                                                        |
|------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน</b> | <b>มีทั้งหมด 3 ชนิด ดังนี้</b><br>1. ชนิดสะสมมูลค่า : K-CHANGE-A(A)<br>2. ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ(สะสมมูลค่า) : K-CHANGE-C(A)<br>2. ชนิดเพื่อการออม : K-CHANGE-SSF                                                      |
| <b>ประเภทกองทุน</b>          | <ul style="list-style-type: none"><li>• กองทุนรวมตราสารทุน</li><li>• กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund)</li><li>• กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน (SRI Fund)</li><li>• กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ</li></ul> |
| <b>อายุโครงการ</b>           | ไม่กำหนด                                                                                                                                                                                                               |
| <b>วันที่จดทะเบียนกองทุน</b> | 16 พฤษภาคม 2562                                                                                                                                                                                                        |
| <b>รอบระยะเวลาบัญชี</b>      | 1 พฤษภาคม – 30 เมษายน                                                                                                                                                                                                  |

**นโยบายการลงทุน**

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของ กองทุน Baillie Gifford Positive Change Fund - Class B accumulation (GBP) (กองทุนหลัก) โดยอยู่ภายใต้กลุ่ม Baillie Gifford Investment Funds ICVC ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนทั่วโลกของบริษัทซึ่งเป็นเจ้าของผลิตภัณฑ์หรือมีพฤติกรรมที่ส่งผลกระทบเชิงบวก (Positive Impact) ต่อสังคมโดยรวม ตามดุลยพินิจของ Baillie Gifford & Co Limited ซึ่งรวมถึงบริษัทต่างๆที่สนับสนุนให้เกิดการเปลี่ยนแปลงในหลายๆด้าน แต่ไม่จำกัดเพียงด้านต่างๆ ดังต่อไปนี้ ด้านการศึกษา ด้านความเท่าเทียมทางสังคม ด้านคุณภาพของระบบการดูแลสุขภาพ และด้านทรัพยากรและสิ่งแวดล้อม เป็นต้น โดยมีการลงทุนแบบกระจายทั่ว กองทุนหลักได้รับอนุมัติให้จัดตั้งโดย Financial Conduct Authority (FCA) โดยเป็นกองทุน non-UCITS ที่อยู่ภายใต้กฎเกณฑ์ FCA's Collective Investment Schemes sourcebook (COLL) และเป็น Alternative Investment Fund (AIF) ที่อยู่ภายใต้กฎเกณฑ์ FCA's Investment Funds Sourcebook (FUND) กองทุนหลักบริหารจัดการโดย Baillie Gifford & Co Limited โดยอยู่ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของสหราชอาณาจักร (United Kingdom) ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO) โดยมีได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (hedge fund)

Baillie Gifford Positive Change Fund (กองทุนหลัก) แบ่งหน่วยลงทุนที่เสนอขายออกเป็นคลาส (Class) ซึ่งจะแตกต่างกันที่รายละเอียดต่างๆ เช่น มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อและมูลค่าคงเหลือขั้นต่ำ โครงสร้างอัตราค่าธรรมเนียม สกุลเงิน นโยบายการจัดการตราสารก่อไรและผลตอบแทน คุณสมบัติของผู้ลงทุน หรือลักษณะอื่นๆ ทั้งนี้ กองทุนเบ็ดเค พอสซิทีฟ เชนจ์ ทุนทุน จะลงทุนใน Class B accumulation (GBP) ซึ่งเป็น Class สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปและไม่จ่ายเงินปันผล โดยบริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะพิจารณาเปลี่ยนแปลง Class ที่ลงทุน โดยคำนึงถึงและรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญและไม่ถือว่าการดำเนินงานที่ผิดไปจากรายละเอียดโครงการ โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

บริษัทจัดการจะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักไปที่สหราชอาณาจักร โดยใช้สกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิง (GBP) เป็นสกุลเงินหลัก ทั้งนี้ บริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักในประเทศอื่นๆ นอกเหนือจากสหราชอาณาจักร และ/หรือเปลี่ยนแปลงสกุลเงินในภายหลัง โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบถึงการเปลี่ยนแปลงล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วันผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

## กองทุนเปิดเค โฟลซิทฟ เชนจ์ ทุนทุน

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในตราสารแห่งทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารแห่งหนี้ หรือเงินฝาก หรือหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นทั้งในและต่างประเทศ หรือหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่กฎหมาย ก.ล.ด. กำหนด

ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note หรือ SN) และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนให้สูงขึ้น หรือเพื่อลดค่าใช้จ่ายของกองทุน รวมถึงกองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment Grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ทั้งในและต่างประเทศ ตามที่กฎหมาย ก.ล.ด. กำหนด อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) เว้นแต่เป็นหุ้นที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์สั่งรับเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งผู้ออกหุ้นดังกล่าวอยู่ระหว่างการดำเนินการกระจายการถือหุ้นรายย่อยตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่าด้วยการรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนได้

### วัตถุประสงค์การลงทุนที่เกี่ยวกับความยั่งยืน :

- กองทุน K-CHANGE มีวัตถุประสงค์การลงทุนในทรัพย์สินที่ก่อให้เกิดผลกระทบต่อสังคมและหรือสิ่งแวดล้อม หรือสนับสนุนให้สังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อมเกิดการเปลี่ยนแปลงที่ดีขึ้น ผ่านการลงทุนในกองทุนหลัก
- กองทุนหลักมุ่งสร้างการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกเพื่อสนับสนุนให้เกิดความยั่งยืนและความเท่าเทียมในโลกมากขึ้น

### เป้าหมายด้านความยั่งยืนที่ต้องการบรรลุ :

- กองทุน K-CHANGE มีเป้าหมายสร้างการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม ผ่านการลงทุนในกองทุนหลักที่มีเป้าหมายด้านความยั่งยืนที่สอดคล้องกัน
- กองทุนหลักมีเป้าหมายให้เงินลงทุนเติบโตในระยะยาวพร้อมกับมุ่งสร้างการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกต่อสังคมและหรือสิ่งแวดล้อม โดยลงทุนในบริษัทต่างๆ ที่มุ่งสร้างการเปลี่ยนแปลงเชิงบวกในหลากหลายด้านที่อยู่ในธีมการสร้างผลกระทบ ได้แก่ การสร้างความเท่าเทียมในสังคมและการศึกษา (Social Inclusion and Education) สิ่งแวดล้อมและการใช้ทรัพยากร (Environment and Resource Needs) การดูแลสุขภาพและคุณภาพชีวิต (Healthcare and Quality of Life) และการแก้ปัญหาให้กับคนยากจน (Base of the Pyramid) นอกจากนี้ กองทุนหลักยังมีการจัดทำรายงานผลกระทบการเปลี่ยนแปลงเชิงบวก (Positive Change Impact Report) เป็นประจำทุกปี เพื่อแสดงถึงการติดตามและการวัดผลกระทบเชิงบวกที่แต่ละบริษัทที่กองทุนหลักลงทุนมีต่อสังคมและหรือสิ่งแวดล้อม โดยมีหน่วยงานภายนอกเป็นผู้รับประกัน (Independent Limited Assurance) รายงานดังกล่าว ภายใต้มาตรฐานการรับประกัน ISAE (UK) 3000 ซึ่งเป็นมาตรฐานการรับประกันสำหรับข้อมูลที่ไม่ใช่ข้อมูลทางการเงิน

### กรอบการลงทุนด้านความยั่งยืน :

- กองทุน K-CHANGE จะเน้นลงทุนในกองทุนหลักที่มีนโยบายการลงทุน วัตถุประสงค์และเป้าหมายในการลงทุน รวมถึงกลยุทธ์การลงทุนที่สอดคล้องกับกลยุทธ์การลงทุนแบบ Impact Investing ของกองทุน
- กองทุนหลักจะลงทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ในหุ้นของบริษัทที่มีผลิตภัณฑ์และ/หรือบริการที่ส่งผลกระทบเชิงบวก (Positive Impact) ต่อสังคมและ/หรือสิ่งแวดล้อม ตามดุลยพินิจของ Baillie Gifford & Co Limited ที่อยู่ในธีมการสร้างผลกระทบ ได้แก่ การสร้างความเท่าเทียมในสังคมและการศึกษา (Social Inclusion and Education) สิ่งแวดล้อมและการใช้ทรัพยากร (Environment and Resource Needs) การดูแลสุขภาพและคุณภาพชีวิต (Healthcare and Quality of Life) และการแก้ปัญหาให้กับคนยากจน (Base of the Pyramid) ทั้งนี้ กองทุนหลักมีการลงทุนแบบกระจุกตัว โดยไม่มีข้อจำกัดในเรื่องขนาดของบริษัท ประเทศ และกลุ่มอุตสาหกรรมที่ลงทุน

---

### นโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

### นโยบายการจ่ายเงินปันผล

|               |                          |
|---------------|--------------------------|
| K-CHANGE-A(A) | ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล |
| K-CHANGE-C(A) | ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล |
| K-CHANGE-SSF  | ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล |

### ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)

### นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

ปก.ปทก. 23/2746

7 พฤศจิกายน 2566

## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน ได้ปฏิบัติตามหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุนดังกล่าวซึ่งบริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2566 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม พ.ศ. 2566 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติตามหน้าที่ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(มณีวรรณ อิงควิธาน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)



---

**ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม  
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2566**

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Baillie Gifford Positive Change Fund - Class B accumulation (GBP) (กองทุนหลัก) โดยอยู่ภายใต้กลุ่ม Baillie Gifford Investment Funds ICVC ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนทั่วโลกของบริษัทซึ่งเป็นเจ้าของผลิตภัณฑ์หรือมีพฤติกรรมที่ส่งผลกระทบเชิงบวก (Positive Impact) ต่อสังคมโดยรวม ตามดุลยพินิจของ Baillie Gifford & Co Limited ซึ่งรวมถึงบริษัทต่างๆ ที่สนับสนุนให้เกิดการเปลี่ยนแปลงในหลายๆ ด้าน แต่ไม่จำกัดเพียงด้านต่างๆ ดังต่อไปนี้ ด้านการศึกษา ด้านความเท่าเทียมทางสังคม ด้านคุณภาพของระบบการดูแลสุขภาพ และด้านทรัพยากรและสิ่งแวดล้อม เป็นต้น โดยมีการลงทุนแบบกระจุกตัว กองทุนหลักได้รับอนุมัติให้จัดตั้งโดย Financial Conduct Authority (FCA) โดยเป็นกองทุน non-UCITS ที่อยู่ภายใต้กฎเกณฑ์ FCA's Collective Investment Schemes sourcebook (COLL) และเป็น Alternative Investment Fund (AIF) ที่อยู่ภายใต้กฎเกณฑ์ FCA's Investment Funds Sourcebook (FUND) กองทุนหลักบริหารจัดการโดย Baillie Gifford & Co Limited โดยอยู่ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของสหราชอาณาจักร (United Kingdom) ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO) โดยมีได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (hedge fund) ทั้งนี้ กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุนทุน จะลงทุนใน Class B accumulation (GBP) ซึ่งเป็น Class สำหรับผู้ลงทุนทั่วไปและไม่จ่ายเงินปันผล

ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note หรือ SN) และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนให้สูงขึ้น หรือเพื่อลดค่าใช้จ่ายของกองทุน รวมถึงกองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment Grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ทั้งในและต่างประเทศ ตามที่กฎหมาย ก.ล.ด. กำหนด อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) เว้นแต่เป็นหุ้นที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์สั่งรับเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งผู้ออกหุ้นดังกล่าวอยู่ระหว่างการดำเนินการกระจายการถือหุ้นรายย่อยตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่าด้วยการรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนได้

### การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนในอัตราร้อยละ 100 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ลงทุนทั้งหมด ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2566 เทียบกับสัดส่วนประมาณ 100 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ลงทุนทั้งหมด ณ วันที่ 28 เมษายน 2566 ในขณะที่กองทุนลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้สถาบันการเงินและอื่นๆ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2566 คิดเป็นอัตราส่วนประมาณร้อยละ 0 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เปรียบเทียบกับประมาณร้อยละ 0 ณ วันที่ 28 เมษายน 2566 โดยกองทุนมีการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนประมาณร้อยละ 90.87 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2566 เทียบกับสัดส่วนประมาณร้อยละ 92.78 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 28 เมษายน 2566

### ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2566 อยู่ที่ 10.30% เมื่อเปรียบเทียบกับดัชนี MSCI All Country World ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามสัดส่วน ที่มีผลตอบแทนอยู่ที่ 9.01% โดยกองทุนมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานสูงกว่าดัชนีอ้างอิง 1.29% ในช่วงที่ผ่านมา

### ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

กองทุนหลักมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานรอบระยะเวลา 1 ปี ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2566 อยู่ที่ -6.5% ขณะที่ดัชนีอ้างอิง MSCI All Country World +2% มีผลตอบแทนอยู่ที่ 5.4% โดยกองทุนหลักมีค่าผันผวนเฉลี่ยระยะเวลา 3 ปี ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2566 อยู่ที่ 24.94%



(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % คอปี (% p.a.)

\*S ผลการดำเนินงานตั้งแต่เริ่มจัดตั้งกองทุนจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทิน. 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 ตุลาคม 2566/Performance as of 31 Oct 2023

\* Prior to 22 July 2022, the Fund's benchmark was MSCI ACWI Gross Total Return USD converted to British Pound Sterling, 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.

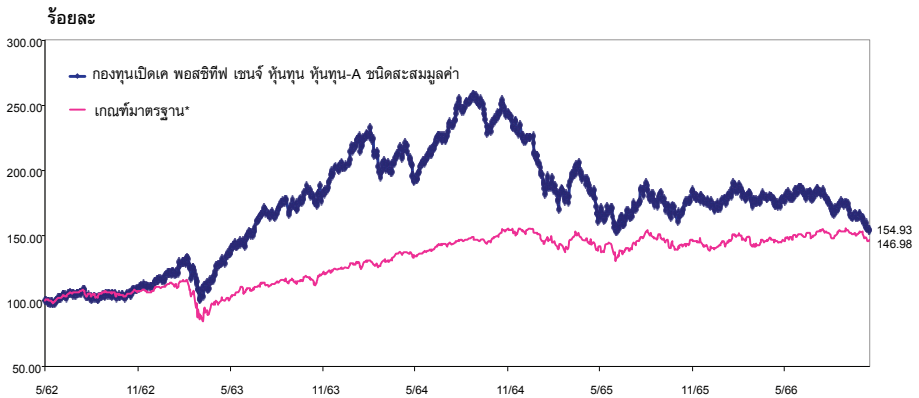
ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสัญญาณชี้ถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / Past performance is not indicative of future results.

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

บริการทุกระดับประทับใจ

## กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เชนจ์ หุ้นทุน

### กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เชนจ์ หุ้นทุน หุ้นทุน-A ชนิดสะสมมูลค่า เทียบกับเกณฑ์มาตรฐาน\* สิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2566



#### \* ตัวชี้วัด

• ตั้งแต่วันที่ 22 กรกฎาคม 2565 เป็นต้นไป กองทุนเปลี่ยนตัวชี้วัดเป็นดัชนี MSCI ACWI Gross Total Return USD (100%) แปลงค่าเป็นสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิงแล้วปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 10%

\* ก่อนวันที่ 22 กรกฎาคม 2565 กองทุนใช้ดัชนี MSCI ACWI Gross Total Return USD (100%) แปลงค่าเป็นสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิง แล้วปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 75% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 25% เป็นตัวชี้วัด



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทอจีทีพี เซ็นซ์ หุ้นทุน ชนิดที่ชำระออก  
Fund Performance of K Positive Change Equity Fund-SSF

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

| ปี/Year                                                                     | 2556<br>(2013) | 2557<br>(2014) | 2558<br>(2015) | 2559<br>(2016) | 2560<br>(2017) | 2561<br>(2018) | 2562<br>(2019) | 2563 <sup>*S</sup><br>(2020) | 2564<br>(2021) | 2565<br>(2022) |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------------------|----------------|----------------|
| ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return                                               |                |                |                |                |                |                |                | 50.23                        | 10.75          | -23.12         |
| ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return                                        |                |                |                |                |                |                |                | 22.64                        | 23.39          | -9.54          |
| ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation   |                |                |                |                |                |                |                | 21.07                        | 20.54          | 28.96          |
| ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation |                |                |                |                |                |                |                | 14.52                        | 10.52          | 17.32          |

<sup>\*S</sup> ผลการดำเนินงานตั้งแต่เริ่มตั้งกองทุนจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทิน/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 ตุลาคม 2566/Performance as of 31 Oct 2023

|                                                                                                | Year to<br>Date | 3 เดือน<br>(3 Months) | 6 เดือน<br>(6 Months) | 1 ปี<br>(% ต่อปี)<br>1 Year<br>(% p.a.) | 3 ปี<br>(% ต่อปี)<br>3 Years<br>(% p.a.) | 5 ปี<br>(% ต่อปี)<br>5 Years<br>(% p.a.) | 10 ปี<br>(% ต่อปี)<br>10 Years<br>(% p.a.) | Since<br>Inception<br>Return<br>(% p.a.) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------|
| ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return                                                                  | -10.60          | -16.14                | -10.94                | -11.11                                  | -4.08                                    |                                          |                                            | 3.93                                     |
| ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return                                                           | 4.83            | -5.25                 | 0.49                  | 1.98                                    | 9.47                                     |                                          |                                            | 10.95                                    |
| ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)   | 17.14           | 16.40                 | 16.71                 | 17.61                                   | 23.09                                    |                                          |                                            | 22.73                                    |
| ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.) | 11.57           | 9.35                  | 9.77                  | 11.98                                   | 13.51                                    |                                          |                                            | 13.76                                    |

คำชี้แจง

• ตั้งแต่วันที่ 22 กรกฎาคม 2563 เป็นต้นไป กองทุนเปลี่ยนตัวชี้วัดเป็นดัชนีชี้วัด MSCI ACWI Gross Total Return USD (100%) แปลงค่าเป็นสกุลบาทโดยนำผลคูณอัตราแลกเปลี่ยนของกองทุนคูณกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 90% และปรับค่าอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 10%

• ก่อนวันที่ 22 กรกฎาคม 2563 กองทุนใช้ดัชนีชี้วัด MSCI ACWI Gross Total Return USD (100%) แปลงค่าเป็นสกุลบาทโดยนำผลคูณอัตราแลกเปลี่ยนของกองทุนคูณกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 75% และปรับค่าอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 25% เป็นตัวชี้วัด

Benchmark

• From 22 July 2022 onwards, the Fund's benchmark is MSCI ACWI Gross Total Return USD converted to British Pound Sterling, 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.

• Prior to 22 July 2022, the Fund's benchmark was MSCI ACWI Gross Total Return USD converted to British Pound Sterling, 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.

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

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

บริการลูกค้าระดับประทับใจ

## กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

### กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน ชนิดเพื่อการออม เทียบกับเกณฑ์มาตรฐาน\* สิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2566



#### \* ตัวชี้วัด

- ตั้งแต่วันที่ 22 กรกฎาคม 2565 เป็นต้นไป กองทุนเปลี่ยนตัวชี้วัดเป็นดัชนี MSCI ACWI Gross Total Return USD (100%) แปลงค่าเป็นสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิงแล้วปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 10%
- \* ก่อนวันที่ 22 กรกฎาคม 2565 กองทุนใช้ดัชนี MSCI ACWI Gross Total Return USD (100%) แปลงค่าเป็นสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิง แล้วปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 75% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 25% เป็นตัวชี้วัด



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเคท พอสจิทพีพี เชนจ์ หุ้นทุน-C ชนิดสะสมมูลค่า  
Fund Performance of K Positive Change Equity Fund-C(A)

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

| ปี/Year                                                                     | 2556<br>(2013) | 2557<br>(2014) | 2558<br>(2015) | 2559<br>(2016) | 2560<br>(2017) | 2561<br>(2018) | 2562<br>(2019) | 2563<br>(2020) | 2564<br>(2021) | 2565<br>(2022) |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return                                               |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return                                        |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation   |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2566/Performance as of 31 Oct 2023

|                                                                                                | Year to<br>Date | 3 เดือน<br>(3 Months) | 6 เดือน<br>(6 Months) | 1 ปี<br>(% ต่อปี)<br>(% p.a.) | 3 ปี<br>(% ต่อปี)<br>(% p.a.) | 5 ปี<br>(% ต่อปี)<br>(% p.a.) | 10 ปี<br>(% ต่อปี)<br>(% p.a.) | *(2010/2003)<br>Since<br>Inception<br>(% p.a.) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------|
| ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return                                                                  | -11.49          | -15.79                | -10.15                |                               |                               |                               |                                | -11.49                                         |
| ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return                                                           | 2.69            | -5.25                 | 0.49                  |                               |                               |                               |                                | 2.69                                           |
| ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)   | 16.38           | 16.41                 | 16.79                 |                               |                               |                               |                                | 16.38                                          |
| ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.) | 10.23           | 9.35                  | 9.77                  |                               |                               |                               |                                | 10.23                                          |

\*Y ผลการดำเนินงานย้อนหลังคำนวณขึ้นจากรายงานไปจนถึงวันที่สิ้นสุดกองทุน/Performance and Standard deviation are based on data from inception date to the report date.

คำชี้แจง

\* ตั้งแต่วันที่ 22 กรกฎาคม 2565 เป็นต้นไป ผลกองทุนที่แสดงคือดัชนีชี้วัด MSCI ACWI Gross Total Return USD (100%) แปลงค่าเป็นบาทไทยโดยมีค่าเฉลี่ย  
ค่าปรับเทียบกองทุนรวมไทยเป็นค่าเฉลี่ยตามข้อเสนอดัชนีชี้วัดของกองทุนไทย ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 90% และปรับเทียบตามข้อเสนอดัชนีชี้วัด  
ดัชนีชี้วัดของกองทุนไทย ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 10%

\* ก่อนวันที่ 22 กรกฎาคม 2565 ผลกองทุนที่แสดงคือ MSCI ACWI Gross Total Return USD (100%) แปลงค่าเป็นบาทไทยโดยมีค่าเฉลี่ย  
ค่าเฉลี่ยตามข้อเสนอดัชนีชี้วัดของกองทุนไทย ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 75% และปรับเทียบตามข้อเสนอดัชนีชี้วัดของกองทุนไทย ณ  
วันที่คำนวณผลตอบแทน 25% เป็นดัชนีชี้วัด

Benchmark

\* From 23 July 2022 onwards, the Fund's benchmark is MSCI ACWI Gross Total Return USD converted to British Pound Sterling, 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.

\* Prior to 22 July 2022, the Fund's benchmark was MSCI ACWI Gross Total Return USD converted to British Pound Sterling, 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.

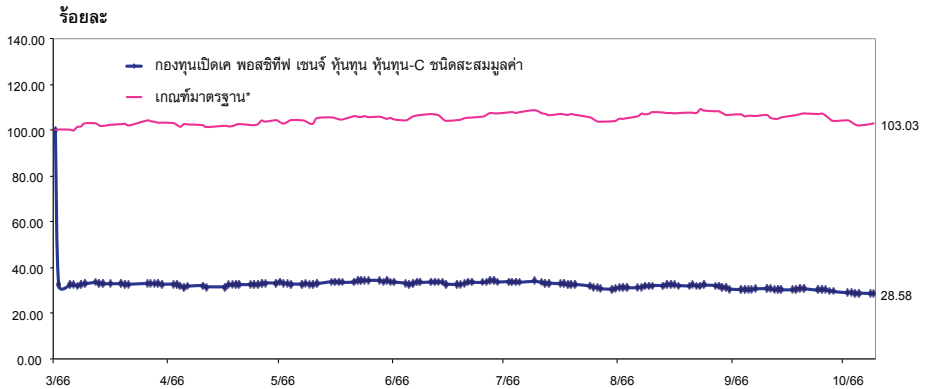
ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นชี้แจงถึงผลของการดำเนินงานในอนาคต./Past performance is not indicative of future results.

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

บริการลูกค้าระดับประทับใจ

## กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

### กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน หุ้นทุน-C ชนิดสะสมมูลค่า เทียบกับเกณฑ์มาตรฐาน\* สิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2566



#### \* ตัวชี้วัด

- ตั้งแต่วันที่ 22 กรกฎาคม 2565 เป็นต้นไป กองทุนเปลี่ยนตัวชี้วัดเป็นดัชนี MSCI ACWI Gross Total Return USD (100%) แปลงค่าเป็นสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิงแล้วปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 10%

- ก่อนวันที่ 22 กรกฎาคม 2565 กองทุนใช้ดัชนี MSCI ACWI Gross Total Return USD (100%) แปลงค่าเป็นสกุลเงินปอนด์สเตอร์ลิง แล้วปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 75% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 25% เป็นตัวชี้วัด



**กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เชนจ์ หุ้นทุน**  
**งบแสดงฐานะการเงิน**  
**ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2566**

**บาท**

|                                 |                          |
|---------------------------------|--------------------------|
| <b>สินทรัพย์</b>                |                          |
| เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม | 13,135,064,971.58        |
| เงินฝากธนาคาร                   | 305,215,289.64           |
| ลูกหนี้                         |                          |
| จากการขายสินทรัพย์              | 174,920,866.81           |
| จากดอกเบี้ย                     | 144,721.22               |
| จากสัญญาอนุพันธ์                | 21,920,652.36            |
| ลูกหนี้อื่น                     | 1,502,734.23             |
| <b>รวมสินทรัพย์</b>             | <b>13,638,769,235.84</b> |
| <b>หนี้สิน</b>                  |                          |
| เจ้าหนี้                        |                          |
| จากสัญญาอนุพันธ์                | 552,719,310.35           |
| จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน      | 33,783,698.60            |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย              | 16,282,035.64            |
| หนี้สินอื่น                     | 532,476.04               |
| <b>รวมหนี้สิน</b>               | <b>603,317,520.63</b>    |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>           | <b>13,035,451,715.21</b> |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>           |                          |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน | 8,416,438,573.38         |
| กำไรสะสม                        |                          |
| บัญชีปรับสมดุล                  | 7,554,013,509.73         |
| กำไรสะสมจากการดำเนินงาน         | (2,935,000,367.90)       |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ</b>           | <b>13,035,451,715.21</b> |

| ประเภท                                 | สินทรัพย์สุทธิ   | จำนวนหน่วยลงทุน  | สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย |
|----------------------------------------|------------------|------------------|------------------------|
| ชนิดสะสมมูลค่า                         | 9,284,652,045.79 | 599,286,267.8365 | 15.4928                |
| ชนิดเพื่อการออม                        | 3,750,799,660.57 | 242,357,588.9357 | 15.4763                |
| ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ<br>(สะสมมูลค่า) | 8.85             | 0.5661           | 15.6332                |

## กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เชนจ์ หุ้นทุน

### กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เชนจ์ หุ้นทุน งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทอุตสาหกรรม

|                                                     | จำนวนเงินต้น/<br>จำนวนหน่วย<br>(,000) | มูลค่าที่ตราไว้<br>(,000) | เงินตรา<br>ต่างประเทศ<br>(,000) | มูลค่ายุติธรรม<br>บาท (,000) | %<br>เงินลงทุน |
|-----------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------------|------------------------------|----------------|
| หน่วยลงทุน                                          |                                       |                           |                                 |                              |                |
| กองทุนเปิด                                          |                                       |                           |                                 |                              |                |
| Baillie Gifford & Co Ltd                            |                                       |                           |                                 |                              |                |
| Baillie Gifford Positive Change Fund                | 109,343.24                            | 372,841.03 (GBP)          | 300,365.88 (GBP)                | 13,135,064.97                | 100.00         |
| รวมหน่วยลงทุน                                       |                                       |                           |                                 | 13,135,064.97                | 100.00         |
| รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 15,857,561,960.57 บาท) |                                       |                           |                                 | 13,135,064.97                | 100.00         |

**กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เชนจ์ หุ้นทุน**  
**งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ**  
**สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2566**

|                                                                         | <u>บาท</u>                |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| <b>รายได้</b>                                                           |                           |
| รายได้ดอกเบี้ย                                                          | 244,413.70                |
| รวมรายได้                                                               | <u>244,413.70</u>         |
| <b>ค่าใช้จ่าย</b>                                                       |                           |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                                                   | 96,926,580.89             |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                                           | 2,019,303.73              |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                                                  | 3,230,886.02              |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ                                                     | 48,664.34                 |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ                                            | 867,323.94                |
| รวมค่าใช้จ่าย                                                           | <u>103,092,758.92</u>     |
| รายได้ (ค่าใช้จ่าย) สุทธิ                                               | <u>(102,848,345.22)</u>   |
| <b>รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน</b>                            |                           |
| รายได้อื่น                                                              | 10,053,644.40             |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                              | (152,416,954.60)          |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                        | (1,181,064,509.73)        |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์                          | (423,186,400.00)          |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์                    | (225,909,270.88)          |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ                  | 4,278,527.06              |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ | 465,370,851.51            |
| รวมกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น       | <u>(1,502,874,112.24)</u> |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้        | (1,605,722,457.46)        |
| หัก ภาษีเงินได้                                                         | 36,661.86                 |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้     | <u>(1,605,759,119.32)</u> |

## กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพันของ  
กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน  
ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2566

### รายละเอียดการลงทุน

|                                                   | มูลค่าตาม<br>ราคาตลาด (บาท) | % NAV  |
|---------------------------------------------------|-----------------------------|--------|
| หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ                   | 305,360,010.86              | 2.34   |
| เงินฝาก                                           | 305,360,010.86              | 2.34   |
| หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ                 | 13,139,469,592.70           | 100.80 |
| สหราชอาณาจักร                                     |                             |        |
| หน่วยลงทุน                                        | 13,135,064,971.58           | 100.76 |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า                              | (530,798,657.99)            | (4.07) |
| สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน                 | (530,798,657.99)            | (4.07) |
| สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น                          | 125,825,390.76              | 0.97   |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ                              | 13,035,451,715.21 บาท       |        |
| อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (PTR) : 0.70% |                             |        |

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

| กลุ่มของตราสาร                                                                                                                                                | มูลค่าตามราคาตลาด | %NAV |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------|
| (ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ                                                                                                                  | 0.00              | 0.00 |
| (ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น<br>ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย<br>ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน | 305,360,010.86    | 2.34 |
| (ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับ<br>ที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)                                                                      | 0.00              | 0.00 |
| (ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่า<br>อันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือ<br>ตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ   | 0.00              | 0.00 |
| (จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการกำกับ<br>ตลาดทุนที่ ทน.87/2558                                                                               | 0.00              | 0.00 |

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้เงินฝาก หรือ  
ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

| ประเภท           | ผู้ออก                 | วันครบกำหนด | อันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร | อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออก/ค้ำประกัน | มูลค่าหน้าตัว | มูลค่าตามราคาตลาด |
|------------------|------------------------|-------------|--------------------------------|------------------------------------------|---------------|-------------------|
| 1. เงินฝากธนาคาร | บมจ.ธนาคารกสิกรไทย     |             | N/A                            | AA+(tha)                                 |               | 17,122,327.64     |
| 2. เงินฝากธนาคาร | บมจ.ธนาคารทหารไทยธนชาต |             | N/A                            | AA+(tha)                                 |               | 288,237,683.22    |

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริหารจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

| ประเภทสัญญา                       | คู่สัญญา                   | อันดับ<br>ความน่าเชื่อถือ<br>ของผู้ออก | วัตถุประสงค์      | มูลค่าตาม<br>ราคาตลาด | %<br>NAV | วันครบ<br>กำหนด | กำไร/ขาดทุน<br>(net gain/loss) |
|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------------------|-------------------|-----------------------|----------|-----------------|--------------------------------|
| สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน |                            |                                        |                   |                       |          |                 |                                |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Bank of Ayudhya Pcl.       | AAA                                    | ป้องกันความเสี่ยง | (1,772,865.89)        | -0.01%   | 6 พ.ย. 2566     | (1,772,865.89)                 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Bank of Ayudhya Pcl.       | AAA                                    | ป้องกันความเสี่ยง | (2,954,776.48)        | -0.02%   | 6 พ.ย. 2566     | (2,954,776.48)                 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | CIMB Thai Bank Plc.        | AA-(tha)                               | ป้องกันความเสี่ยง | 15,408,578.81         | 0.12%    | 6 พ.ย. 2566     | 15,408,578.81                  |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | CIMB Thai Bank Plc.        | AA-(tha)                               | ป้องกันความเสี่ยง | (80,895,038.77)       | -0.62%   | 6 พ.ย. 2566     | (80,895,038.77)                |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Siam Commercial Bank Pcl.  | AA+(tha)                               | ป้องกันความเสี่ยง | (11,482,034.11)       | -0.09%   | 6 พ.ย. 2566     | (11,482,034.11)                |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Siam Commercial Bank Pcl.  | AA+(tha)                               | ป้องกันความเสี่ยง | (20,665,223.52)       | -0.16%   | 6 พ.ย. 2566     | (20,665,223.52)                |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | TMBThanachart Bank Pcl.    | AA+(tha)                               | ป้องกันความเสี่ยง | 281,447.03            | 0.00%    | 6 พ.ย. 2566     | 281,447.03                     |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Kiatnakin Phatra Bank Plc. | A                                      | ป้องกันความเสี่ยง | (98,622,167.58)       | -0.76%   | 27 พ.ย. 2566    | (98,622,167.58)                |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Krung Thai Bank Pcl.       | AAA(thai)                              | ป้องกันความเสี่ยง | (43,028,867.03)       | -0.33%   | 27 พ.ย. 2566    | (43,028,867.03)                |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | CIMB Thai Bank Plc.        | AA-(tha)                               | ป้องกันความเสี่ยง | (60,611,593.05)       | -0.46%   | 8 ม.ค. 2567     | (60,611,593.05)                |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | CIMB Thai Bank Plc.        | AA-(tha)                               | ป้องกันความเสี่ยง | (3,917,272.87)        | -0.03%   | 8 ม.ค. 2567     | (3,917,272.87)                 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Kiatnakin Phatra Bank Plc. | A                                      | ป้องกันความเสี่ยง | (23,368,637.22)       | -0.18%   | 8 ม.ค. 2567     | (23,368,637.22)                |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Siam Commercial Bank Pcl.  | AA+(tha)                               | ป้องกันความเสี่ยง | (16,623,091.48)       | -0.13%   | 8 ม.ค. 2567     | (16,623,091.48)                |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Bank of Ayudhya Pcl.       | AAA                                    | ป้องกันความเสี่ยง | (3,081,307.26)        | -0.02%   | 5 ก.พ. 2567     | (3,081,307.26)                 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Bank of Ayudhya Pcl.       | AAA                                    | ป้องกันความเสี่ยง | (2,702,307.26)        | -0.02%   | 5 ก.พ. 2567     | (2,702,307.26)                 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Kasikorn Bank Pcl.         | AA+(tha)                               | ป้องกันความเสี่ยง | (34,603,316.14)       | -0.27%   | 5 ก.พ. 2567     | (34,603,316.14)                |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Krung Thai Bank Pcl.       | AAA(thai)                              | ป้องกันความเสี่ยง | (31,686,679.85)       | -0.24%   | 5 ก.พ. 2567     | (31,686,679.85)                |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Siam Commercial Bank Pcl.  | AA+(tha)                               | ป้องกันความเสี่ยง | (67,906,927.69)       | -0.52%   | 4 มี.ค. 2567    | (67,906,927.69)                |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Kasikorn Bank Pcl.         | AA+(tha)                               | ป้องกันความเสี่ยง | (30,615,862.50)       | -0.23%   | 3 เม.ย. 2567    | (30,615,862.50)                |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Siam Commercial Bank Pcl.  | AA+(tha)                               | ป้องกันความเสี่ยง | (8,463,565.63)        | -0.06%   | 3 เม.ย. 2567    | (8,463,565.63)                 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | CIMB Thai Bank Plc.        | AA-(tha)                               | ป้องกันความเสี่ยง | (5,736,593.07)        | -0.04%   | 13 พ.ค. 2567    | (5,736,593.07)                 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Krung Thai Bank Pcl.       | AAA(thai)                              | ป้องกันความเสี่ยง | 10,184,413.86         | 0.08%    | 13 พ.ค. 2567    | 10,184,413.86                  |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Siam Commercial Bank Pcl.  | AA+(tha)                               | ป้องกันความเสี่ยง | (1,283,496.15)        | -0.01%   | 13 พ.ค. 2567    | (1,283,496.15)                 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Siam Commercial Bank Pcl.  | AA+(tha)                               | ป้องกันความเสี่ยง | (12,854,212.66)       | -0.10%   | 10 มิ.ย. 2567   | (12,854,212.66)                |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Kasikorn Bank Pcl.         | AA+(tha)                               | ป้องกันความเสี่ยง | 19,706,113.05         | 0.15%    | 8 ก.ค. 2567     | 19,706,113.05                  |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด                   | Siam Commercial Bank Pcl.  | AA+(tha)                               | ป้องกันความเสี่ยง | 1,933,092.27          | 0.01%    | 8 ก.ค. 2567     | 1,933,092.27                   |

---

## คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

### อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

#### AAA (tha)

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้ว จะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

#### AA (tha)

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

#### A (tha)

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

#### BBB (tha)

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

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

**คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ  
บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด**

ทริสเรตติ้งใช้สัญลักษณ์ตัวอักษรแสดงผลการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาวจำนวน 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



ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

-ไม่มี-

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2566

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน*<br>(Fund's Direct Expense)             | จำนวนเงิน<br>(พันบาท) | ร้อยละของมูลค่า<br>ทรัพย์สินสุทธิ |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)                                   | 96,926.58             | 0.65                              |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)                              | 2,019.30              | 0.01                              |
| ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)                                            | 3,230.89              | 0.02                              |
| ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก | ไม่มี                 | ไม่มี                             |
| ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก   | ไม่มี                 | ไม่มี                             |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)                                       | 952.65                | 0.01                              |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)                      | 103,129.42            | 0.69                              |

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\*ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

\*\*\*ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

## กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน

---

ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด

-ไม่มี-

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับ  
กองทุนเปิดเค พอสซิทีฟ เซนจ์ หุ้นทุน  
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2566

1. บมจ.ธนาคารกสิกรไทย

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

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

-ไม่มี-

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

-ไม่มี-



**หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย**

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด**

อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 6 และ ชั้น 12

เลขที่ 400/22 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 02-6733888 โทรสาร 02-6733988