KASIKORNTHAI

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดเค หุ้นปันผล

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2569 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2569

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก กองทุนรวมกสิกรไทย
ณ 31 กรกฎาคม 2569

กองทุนเปิดเค หุ้นปันผล (K-VALUE)

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT

บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนเปิดเค หุ้นปันผล
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2569 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2569

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

KAsset ขอนำส่ง "รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก กองทุนเปิดเค หุ้นปันผล (K Valued Stock Fund : K-VALUE) เพื่อรายงานผลการดำเนินงาน ย้อนหลังสัดส่วนการลงทุน ตลอดจนงบการเงินของกองทุนดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2569 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2569

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

ขอแสดงความนับถือ
KAsset
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

รู้ระดับความเสี่ยง เลือกลงทุนอย่างมั่นใจ
ตอบ "CUSTOMER RISK PROFILE" ก่อนลงทุน

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

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

สำหรับ**ช่องทางการลงทุนผ่าน K-Cyber Invest (บริการลงทุนในกองทุนรวมทางอินเตอร์เน็ตกสิกรไทย) ทาง www.kasikornasset.com ยังคงเปิดให้บริการปกติ**

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมติดต่อ KAsset Contact Center 02-6733888

กองทุนเปิดเค หุ้นปันผล

(K Valued Stock Fund : K-VALUE)

การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน มีทั้งหมด 5 ชนิด ดังนี้

1. ชนิดสะสมมูลค่า : K-VALUE-A(A)
2. ชนิดจ่ายเงินปันผล : K-VALUE-A(D)
3. ชนิด PF/PVD (สะสมมูลค่า) : K-VALUE-P(A) (ยังไม่เปิดเสนอขาย)
4. ชนิด PF/PVD (จ่ายเงินปันผล) : K-VALUE-P(D) (ยังไม่เปิดเสนอขาย)
5. ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ(สะสมมูลค่า) : K-VALUE-Z(A)

ประเภทกองทุน กองทุนรวมตราสารทุน

อายุโครงการ ไม่กำหนด

วันที่จดทะเบียนกองทุน 27 มกราคม 2538

รอบระยะเวลาบัญชี 1 กุมภาพันธ์ – 31 มกราคม

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารแห่งทุน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ภายใต้หลักเกณฑ์ที่กฎหมาย ก.ล.ต. กำหนด เว้นแต่ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ดังต่อไปนี้ และบริษัทจัดการได้แจ้งเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นดังกล่าวให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบ ทั้งนี้ เพื่อเป็นการพิทักษ์ผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างเต็มที่ โดยคำนึงถึงและรักษาผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน

(1) วิกฤตการณ์ทางเศรษฐกิจที่มีนัยสำคัญต่อการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์

(2) ภาวะสงคราม

(3) ราคาตลาดของหลักทรัพย์ลดลงอย่างรุนแรงในช่วงที่ใกล้กับวันสิ้นรอบปีบัญชี เป็นเหตุให้บริษัทจัดการไม่สามารถปรับการลงทุนได้ทันก่อนสิ้นปีบัญชี

กองทุนจะลงทุนบางส่วนในเงินฝาก ตราสารทางการเงิน และตราสารแห่งหนี้ รวมทั้งหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. โดยจะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีปัจจัยพื้นฐานดี มีความมั่นคง และให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมเมื่อเทียบกับระดับความเสี่ยง ทั้งนี้ กองทุนอาจจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

K-VALUE-A(A) ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

K-VALUE-A(D) มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

K-VALUE-P(A) ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

K-VALUE-P(D) มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

K-VALUE-Z(A) ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่เกินปีละ 2 ครั้ง ในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานประจำแต่ละงวดบัญชี ซึ่งการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานดังกล่าวไม่รวมถึงรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น (Unrealized Gain) ทั้งนี้ อัตราเงินปันผลที่จะจ่ายเมื่อคำนวณเป็นจำนวนเงินปันผลแล้วจะต้องไม่เกินการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานประจำงวดบัญชีที่จ่ายเงินปันผลนั้น และบริษัทจัดการอาจพิจารณาจ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสมส่วนที่ไม่รวมกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น (Unrealized Gain) ของกองทุนได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการสงวนสิทธิในการที่จะไม่จ่ายเงินปันผล ในกรณีที่เงินปันผลต่อหน่วยที่คำนวณได้ต่ำกว่า 0.25 บาท

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

Bangkok Bank

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 สิงหาคม 2569

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเค หุ้นปันผล

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดเค หุ้นปันผล ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2569 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2569 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเค หุ้นปันผล เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(นาถฤดี ลีโทชวลิต)
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
333 ถนนสีลม แขวงสีลม
เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
โทรศัพท์ 0 2230 1597
www.bangkokbank.com

Bangkok Bank Public Company Limited
333 Silom Road, Bangrak,
Bangkok 10500 Thailand
Tel. 0 2230 1597
www.bangkokbank.com

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2569 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2569

ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2569 กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนประมาณร้อยละ 101.12 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ หมวดอุตสาหกรรมที่กองทุนลงทุนสูงกว่าสัดส่วนของตลาดฯ (Overweight) ได้แก่ ธนาคาร พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ พลังงานและสาธารณูปโภค เงินทุนและหลักทรัพย์ การท่องเที่ยวและสันทนาการ หมวดอุตสาหกรรมที่กองทุนลงทุนใกล้เคียงกับสัดส่วนของตลาดฯ (Neutral) ได้แก่ การแพทย์ หมวดอุตสาหกรรมที่กองทุนลงทุนน้อยกว่าสัดส่วนของตลาดฯ (Underweight) ได้แก่ เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร พาณิชย์ อาหารและเครื่องดื่ม ประกันภัยและประกันชีวิต

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2569 กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนประมาณร้อยละ 101.12 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับ ณ สิ้นเดือนมกราคม 2569 ซึ่งกองทุนลงทุนในตราสารทุนประมาณร้อยละ 93.94 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยหมวดอุตสาหกรรมที่ลงทุนเพิ่มสูงขึ้น ได้แก่ ธนาคาร พลังงานและสาธารณูปโภค การท่องเที่ยวและสันทนาการ เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร การแพทย์ ประกันภัยและประกันชีวิต และปรับลดการลงทุนในหมวด พาณิชย์ ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ เงินทุนและหลักทรัพย์ อาหารและเครื่องดื่ม

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ไม่มี

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค หุ้นปันผล-A ชนิดสะสมมูลค่า
Fund Performance of K Valued Stock Fund-A(A)

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

ปี/Year	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)	2566 (2023)	2567 (2024)	2568 (2025) *5
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return										14.31
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return										16.76
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation										12.17
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation										11.24

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

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569/Performance as of 31 Jul 2026

ปี	Year to Date	3 เดือน (3 Months)	6 เดือน (6 Months)	1 ปี (% ต่อปี) 1 Years (% p.a.)	3 ปี (% ต่อปี) 3 Years (% p.a.)	5 ปี (% ต่อปี) 5 Years (% p.a.)	10 ปี (% ต่อปี) 10 Years (% p.a.)	*03/07/2025 Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	30.22	16.72	27.73	38.72				44.56
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	34.12	18.38	31.38	45.96				N/A
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	14.13	11.99	14.81	13.26				13.25
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	13.91	12.54	14.48	12.75				**N/A**

ดัชนีชี้วัด
• ตั้งแต่วันที่ 10 กรกฎาคม 2566 เป็นต้นไป กองทุนเปลี่ยนดัชนีชี้วัดเป็นดัชนีผลตอบแทนรวม SET High Dividend 30 (SETHD TR) (100%)

* ก่อนวันที่ 10 กรกฎาคม 2566 กองทุนใช้ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TR) (100%) เป็นดัชนีชี้วัด

Benchmark
• From 10 July 2023 onwards, the Fund's benchmark is SET High Dividend 30 (SETHD TR) (100%).

* Prior to 10 July 2023, the Fund's benchmark was SET TRI (100%).

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

บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนเปิดเค ทุ้นปันผล

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค หุ้นปันผล-A ชนิดจ่ายเงินปันผล
Fund Performance of K Valued Stock Fund-A(D)

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

ปี/Year	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)	2566 (2023)	2567 (2024)	2568 (2025)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	20.00	21.07	-9.42	5.36	-10.93	15.63	-3.50	-12.55	2.69	9.28
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	23.85	17.30	-8.08	4.27	-5.23	17.67	3.53	-7.80	8.37	11.32
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation	14.26	7.10	11.10	8.90	27.96	12.41	10.98	10.66	12.35	15.54
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation	14.21	6.43	12.05	9.40	29.92	12.05	11.02	11.35	12.04	15.38

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569/Performance as of 31 Jul 2026

ปี	Year to Date	3 เดือน (3 Months)	6 เดือน (6 Months)	1 ปี (% ต่อปี) 1 Years (% p.a.)	3 ปี (% ต่อปี) 3 Years (% p.a.)	5 ปี (% ต่อปี) 5 Years (% p.a.)	10 ปี (% ต่อปี) 10 Years (% p.a.)	27/01/1995 Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	30.26	16.79	27.78	38.75	11.54	6.91	4.12	4.90
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	34.12	18.38	31.38	45.96	16.25	11.20	7.08	N/A
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	14.14	12.00	14.82	13.26	13.59	12.71	14.21	21.32
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	13.91	12.54	14.48	12.75	13.51	12.59	14.68	N/A

ดัชนีชี้วัด
• ตั้งแต่วันที่ 10 กรกฎาคม 2566 เป็นต้นไป กองทุนเปลี่ยนดัชนีชี้วัดเป็นดัชนีผลตอบแทนรวม SET High Dividend 30 (SETHD TRI) (100%)

Benchmark
• From 10 July 2023 onwards, the Fund's benchmark is SET High Dividend 30 (SETHD TRI) (100%).

* ก่อนวันที่ 10 กรกฎาคม 2566 กองทุนใช้ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) (100%) เป็นดัชนีชี้วัด

* Prior to 10 July 2023, the Fund's benchmark was SET TRI (100%).

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

บริการทุกระดับประทับใจ

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค หุ้นปันผล-Z ชนิดสะสมมูลค่า
Fund Performance of K Valued Stock Fund-Z(A)

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)	2566 (2023)	2567 (2024)	2568 (2025)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return										
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return										
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation										
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation										

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569/Performance as of 31 Jul 2026

ปี	Year to Date *Y	3 เดือน (3 Months)	6 เดือน (6 Months)	1 ปี (% ต่อปี) 1 Years (% p.a.)	3 ปี (% ต่อปี) 3 Years (% p.a.)	5 ปี (% ต่อปี) 5 Years (% p.a.)	10 ปี (% ต่อปี) 10 Years (% p.a.)	Since Inception *16/06/2026 Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	13.33							13.33
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	14.84							N/A
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	14.00							14.00
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	14.77							N/A

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

ดัชนีชี้วัด
- ตั้งแต่วันที่ 10 กรกฎาคม 2566 เป็นต้นไป กองทุนเปลี่ยนดัชนีชี้วัดเป็นดัชนีผลตอบแทนรวม SET High Dividend 30 (SETHD TRI) (100%)

* ก่อนวันที่ 10 กรกฎาคม 2566 กองทุนใช้ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) (100%) เป็นดัชนีชี้วัด

Benchmark
- From 10 July 2023 onwards, the Fund's benchmark is SET High Dividend 30 (SETHD TRI) (100%).

* Prior to 10 July 2023, the Fund's benchmark was SET TRI (100%).

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

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

บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนเปิดเค หุ้นปันผล
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	4,325,963,763.00
เงินฝากธนาคาร	190,628,808.38
ลูกหนี้	
จากการขายสินทรัพย์	70,721,968.57
จากดอกเบี้ย	33,633.53
ลูกหนี้อื่น	3,336.90
รวมสินทรัพย์	4,587,351,510.38
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการขายสินทรัพย์	86,754,102.77
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	31,128,993.65
เงินปันผลค้างจ่าย	184,617,112.51
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	6,462,970.21
หนี้สินอื่น	274,628.68
รวมหนี้สิน	309,237,807.82
สินทรัพย์สุทธิ	4,278,113,702.56
สินทรัพย์สุทธิ	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	6,273,005,808.69
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(339,726,734.69)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	(1,655,165,371.44)
สินทรัพย์สุทธิ	4,278,113,702.56

ประเภท	สินทรัพย์สุทธิ	จำนวนหน่วยลงทุน	สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย
ชนิดจ่ายเงินปันผล	2,570,853,162.88	392,802,367.0486	6.5449
ชนิดสะสมมูลค่า	960,860,221.44	129,806,138.6772	7.4022
ชนิดผู้ลงทุนสถาบันพิเศษ (สะสมมูลค่า)	746,400,318.24	104,692,075.1436	7.1294

กองทุนเปิดเค หุ้นปันผล
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทอุตสาหกรรม

	จำนวนเงินต้น/ จำนวนหน่วย (,000)	มูลค่ายุติธรรม (,000)	% เงินลงทุน
หลักทรัพย์หุ้นทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญ และทรัสต์			
ธนาคาร			
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	773.00	85,803.00	1.98
ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)	107,568.00	329,158.08	7.61
บมจ.ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป	719.10	92,404.35	2.14
บมจ.ทุนธนชาต	179.60	14,053.70	0.32
บมจ.ธนาคารกรุงเทพ	2,732.40	523,254.60	12.10
บมจ.ธนาคารกรุงไทย	10,799.20	477,864.60	11.05
บมจ.ธนาคารกสิกรไทย	2,199.60	536,702.40	12.41
บมจ.เอสซีบี เอกซ์	2,332.00	356,796.00	8.25
รวมธนาคาร		2,416,036.73	55.86
พาณิชย์			
บมจ.โฮมโปรดักส์ เซ็นเตอร์	10,289.80	66,883.70	1.55
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
บมจ.ทรูคอร์ปอเรชั่น	1,271.30	18,306.72	0.42
บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	58.30	22,154.00	0.51
รวมเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		40,460.72	0.93
พลังงานและสาธารณูปโภค			
บมจ. กัลฟ์ ดีเวลลอปเมนท์	1,692.50	112,974.38	2.61
บมจ.ปตท.	8,891.80	342,334.30	7.91
บมจ.ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	2,722.00	405,578.00	9.38
บมจ.ราช กรุ๊ป	2,056.20	79,163.70	1.83
รวมพลังงานและสาธารณูปโภค		940,050.38	21.73
เงินทุนและหลักทรัพย์			
บมจ.ติดล้อ โฮลดิ้งส์	1,149.30	21,836.70	0.50
บมจ.บัตรกรุงไทย	3,131.80	119,791.35	2.77
รวมเงินทุนและหลักทรัพย์		141,628.05	3.27
อาหารและเครื่องดื่ม			
บมจ.เบทาโกร	1,209.30	25,879.02	0.60
บมจ.ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น	2,738.10	47,916.75	1.11
รวมอาหารและเครื่องดื่ม		73,795.77	1.71

กองทุนเปิดเค หุ้นปันผล
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทอุตสาหกรรม

	จำนวนเงินต้น/ จำนวนหน่วย (,000)	มูลค่ายุติธรรม (,000)	% เงินลงทุน
การแพทย์			
บมจ. บางกอก เชน ฮอสปิทอล	1,012.50	10,428.75	0.24
บมจ.โรงพยาบาลจุฬารัตน์	7,139.90	11,352.44	0.26
บมจ.โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์	639.80	119,962.50	2.77
รวมการแพทย์		141,743.69	3.27
การท่องเที่ยวและสันทนาการ			
บมจ. โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา	1,196.20	46,053.70	1.06
บมจ.ดิ เอราวัณ กรุ๊ป	3,772.80	13,129.34	0.30
บมจ.ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	1,053.90	24,872.04	0.57
รวมการท่องเที่ยวและสันทนาการ		84,055.08	1.93
ประกันภัยและประกันชีวิต			
บมจ.ไทยประกันชีวิต	1,860.30	21,765.51	0.50
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บมจ. ศุภาลัย	3,425.50	54,465.45	1.26
บมจ. เอสซี แอสเสท คอปอร์เรชั่น	22,198.20	44,840.36	1.04
บมจ.ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น	14,354.10	69,760.93	1.61
บมจ.แลนด์แอนด์เฮ้าส์	3,521.60	13,452.51	0.31
บมจ.แสนสิริ	38,001.10	57,381.66	1.33
บมจ.อมตะ คอร์ปอเรชัน	1,448.70	42,012.30	0.97
บมจ.เอพี (ไทยแลนด์)	14,172.40	117,630.92	2.72
รวมพัฒนาอสังหาริมทรัพย์		399,544.13	9.24
รวมหุ้นสามัญ และทรัสต์		4,325,963.76	100.00
รวมหลักทรัพย์หุ้นทุนจดทะเบียน		4,325,963.76	100.00
รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 3,666,924,463.29 บาท)		**4,325,963.76**	**100.00**

กองทุนเปิดเค หุ้นปันผล
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2569 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2569

	บาท
รายได้	
รายได้เงินปันผล	133,084,969.52
รายได้ดอกเบี้ย	139,963.03
รวมรายได้	133,224,932.55
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	30,359,698.18
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	671,973.25
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	2,015,919.55
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	49,588.86
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	11,654,969.03
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	391,224.25
รวมค่าใช้จ่าย	45,143,373.12
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) สุทธิ	88,081,559.43
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	241,972,686.05
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	474,437,582.87
รวมกำไร (ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	716,410,268.92
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	804,491,828.35
หัก ภาษีเงินได้	20,994.45
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	804,470,833.90

กองทุนเปิดเค หุ้นปันผล

กองทุนเปิดเค หุ้นปันผล
ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

● รายละเอียดการลงทุน	CG Scoring ปี 2568 (*)	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		4,516,626,204.91	105.58
หุ้นสามัญ และทรัสต์			
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ			
-ธนาคาร			
บมจ.ธนาคารกรุงเทพ	5	523,254,600.00	12.23
บมจ.ธนาคารกสิกรไทย	5	536,702,400.00	12.55
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	5	85,803,000.00	2.01
บมจ.ธนาคารกรุงไทย	5	477,864,600.00	11.17
บมจ.เอสซีบี เอกซ์	5	356,796,000.00	8.34
บมจ.ทุนธนชาต	5	14,053,700.00	0.33
บมจ.ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป	5	92,404,350.00	2.16
ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)	5	329,158,080.00	7.69
-พาณิชย์			
บมจ.โฮมโปรดักส์ เซ็นเตอร์	5	66,883,700.00	1.56
-เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	5	22,154,000.00	0.52
บมจ.ทรูคอร์ปอเรชั่น	5	18,306,720.00	0.43
-พลังงานและสาธารณูปโภค			
บมจ. กัลฟ์ ดีเวลลอปเมนท์	5	112,974,375.00	2.64
บมจ.ปตท.	5	342,334,300.00	8.00
บมจ.ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	5	405,578,000.00	9.48
บมจ.ราช กรุ๊ป	5	79,163,700.00	1.85
-เงินทุนและหลักทรัพย์			
บมจ.บัตรกรุงไทย	5	119,791,350.00	2.80
บมจ.ติดล้อ โฮลดิ้งส์	4	21,836,700.00	0.51
-อาหารและเครื่องดื่ม			
บมจ.เบทาโกร	5	25,879,020.00	0.60
บมจ.ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น	5	47,916,750.00	1.12
-การแพทย์			
บมจ. บางกอก เชน ฮอสปิทอล	5	10,428,750.00	0.24
บมจ.โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์	5	119,962,500.00	2.80
บมจ.โรงพยาบาลจุฬารัตน์	5	11,352,441.00	0.27
-การท่องเที่ยวและสันทนาการ			
บมจ. โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา	5	46,053,700.00	1.08
บมจ.ดิ เอราวัณ กรุ๊ป	5	13,129,344.00	0.31
บมจ.ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	5	24,872,040.00	0.58
-ประกันภัยและประกันชีวิต			
บมจ.ไทยประกันชีวิต	5	21,765,510.00	0.51

หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		4,516,626,204.91	105.58
หุ้นสามัญ และทรัสต์			
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ			
-พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บมจ.อมตะ คอร์ปอเรชัน		42,012,300.00	0.98
บมจ.เอฟพี (ไทยแลนด์)		117,630,920.00	2.75
บมจ.แลนด์แอนด์เฮ้าส์		13,452,512.00	0.31
บมจ. เอสซี แอสเสท คอปอร์เรชั่น		44,840,364.00	1.05
บมจ.แสนสิริ		57,381,661.00	1.34
บมจ. ศุภาลัย		54,465,450.00	1.27
บมจ.ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น		69,760,926.00	1.63
เงินฝาก		190,662,441.91	4.46
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น		(238,512,502.35)	(5.58)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		**4,278,113,702.56 บาท**	

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน(PTR) : 123.79%

(*) คำอธิบาย Corporate Governance Scoring หรือ "CG Scoring"

CG Scoring คือการวัดผลการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนไทยโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ("IOD")
โดยกรอบในการพิจารณาและน้ำหนักการให้คะแนนที่ใช้ในปี 2568 แบ่งออกเป็น 4 หมวดดังต่อไปนี้

1. สิทธิของผู้ถือหุ้น และการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน	**25%**
2. การคำนึงถึงบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย และการพัฒนาธุรกิจเพื่อความยั่งยืน	**25%**
3. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส	**15%**
4. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ	**35%**

โดย IOD จะทำการเผยแพร่รายชื่อเฉพาะบริษัทที่ได้คะแนนอยู่ในระดับ "ดี" ขึ้นไป ซึ่งมี 3 กลุ่มคือ "ดี" "ดีมาก" และ "ดีเลิศ"
โดยใช้สัญลักษณ์ตามตารางดังกล่าวข้างล่าง

ช่วงคะแนน	สัญลักษณ์	ความหมาย
SCORE	**Range Number of Logo**	
มากกว่า 90		**ดีเลิศ**
80 - 89		**ดีมาก**
70 - 79		**ดี**
60 - 69		**ดีพอใช้**
50 - 59		**ผ่าน**
ต่ำกว่า 50	**No logo given**	**N/A**

กองทุนเปิดเค หุ้นปันผล

กองทุนเปิดเค หุ้นปันผล

ข้อมูล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569

● **รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน**

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้สั่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	190,662,441.91	4.46
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	0.00	0.00
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน.87/2558	0.00	0.00

● **รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว**

	ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตามราคาตลาด
1.	เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงเทพ		N/A	AA+(tha)		159,509,324.39
2.	เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย		N/A	AA+(tha)		31,153,117.52

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

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ
บริษัท ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

<u>อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย</u>

AAA (tha)

'AAA' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง "น้อยที่สุด" เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)

'AA' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

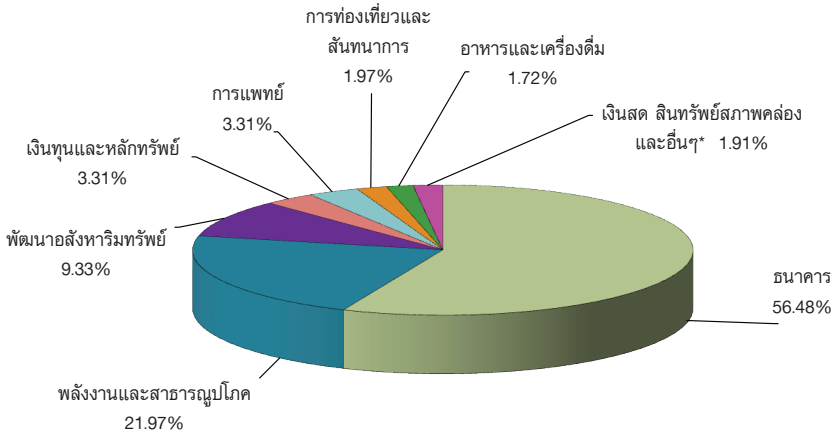
'A' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ดี การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

'BBB' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ดี มีความเป็นไปได้มากว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

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

สัดส่วนการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ 8 อันดับแรกของกองทุนเปิดเค หุ้นปันผล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569



* เงินสดและสินทรัพย์สภาพคล่อง + สินทรัพย์อื่น (เช่น ลูกหนี้จากการขายหลักทรัพย์ ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี) - หนี้สิน (เช่น เจ้าหนี้จากการซื้อหลักทรัพย์ ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย)

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2569 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2569

อันดับ	ชื่อ	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า
1	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	2,785,178.79	23.90%
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซิตี้คอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	1,031,337.60	8.85%
3	บริษัทหลักทรัพย์แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	1,016,475.78	8.72%
4	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	1,007,427.85	8.64%
5	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	925,684.55	7.94%
6	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	821,873.94	7.05%
7	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	739,236.38	6.34%
8	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	706,930.50	6.07%
9	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	552,491.54	4.74%
10	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสท์ เอกซ์ จำกัด	501,315.65	4.30%
11	อื่นๆ	1,567,016.45	13.45%
	รวม	**11,654,969.03**	**100.00%**

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2569 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2569 หน่วย:บาท

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน * (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	30,359.70	0.96
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	671.97	0.02
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	2,015.92	0.06
ค่าใช้จ่ายในการจ่ายเงินปันผล(Dividend Payment Expense)	202.31	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	238.50	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	33,488.40	1.06

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด

-ไม่มี-

ประวัติการจ่ายเงินปันผล

ครั้งที่	1	2	3	4	5	6	7
บาท/หน่วย	0.59	0.55	0.40	0.26	0.27	0.89	0.25
วัน XD	5/9/38	12/3/39	31/7/45	31/1/46	31/7/46	2/2/47	31/1/48
วันจ่ายเงินปันผล	28/9/38	2/4/39	29/8/45	24/2/46	28/8/46	26/2/47	28/2/48

ครั้งที่	8	9	10	11	12	13	14
บาท/หน่วย	0.11	1.23	0.60	0.21	0.67	0.24	0.40
วัน XD	1/8/48	31/1/49	31/7/50	31/1/51	2/8/53	31/1/54	1/8/54
วันจ่ายเงินปันผล	26/8/48	28/2/49	28/8/50	28/2/51	27/8/53	14/2/54	15/8/54

ครั้งที่	15	16	17	18	19	20	21
บาท/หน่วย	0.28	0.49	0.33	0.38	0.25	0.30	0.60
วัน XD	31/1/55	31/7/55	31/1/56	31/7/57	2/2/58	1/8/59	31/1/60
วันจ่ายเงินปันผล	14/2/55	14/8/55	14/2/56	14/8/57	13/2/58	11/8/59	14/2/60

ครั้งที่	22	23	24	25	26	27	รวม
บาท/หน่วย	0.27	0.55	0.41	0.73	0.30	0.47	12.03
วัน XD	31/7/60	31/1/61	31/7/62	31/1/65	2/2/69	31/7/69	
วันจ่ายเงินปันผล	11/8/60	14/2/61	14/8/62	14/2/65	13/2/69	14/8/69	

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับ กองทุนเปิดเค หุ้นปันผล สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2569 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2569

1. บมจ.ธนาคารกสิกรไทย
2. บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

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

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

สามารถตรวจสอบข้อมูลได้จาก เว็บไซต์ของบริษัท ภายใต้หัวข้อ กองทุนรวม> ดาวน์โหลดเอกสารการลงทุน > รายงานการลงทุน > รายงาน Proxy Voting หรือ www.kasikornasset.com

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัท	กลยุทธ์การลงทุน บทวิเคราะห์ และข้อมูลข่าวสาร	จัดเยี่ยมชมบริษัท	สัมมนา	หุ้นจอง
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ซี ไอ เอ็ม บี (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	X
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ซิตี้ คอร์ป (ประเทศไทย)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสท์ เอกซ์ จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ เจ.พี.มอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	X	X	-	X
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ทีทีบี เวลธ์ จากัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	X	X	X	-

(รอบระยะเวลาบัญชี 1 สิงหาคม 2568 - 31 กรกฎาคม 2569)



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

KASIKORNTHAI

รายงานประจำปี

กองทุนเปิดเค หุ้นปันผล (K-VALUE)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568

ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569

รายงานประจำปี
ณ 31 มกราคม 2569

กองทุนเปิดเค หุ้นปันผล (K-VALUE)

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT

บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนเปิดเค หุ้นปันผล
(K Valued Stock Fund : K-VALUE)

การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน **มีทั้งหมด 4 ชนิด ดังนี้**
1. ชนิดสะสมมูลค่า : K-VALUE-A(A)
2. ชนิดจ่ายเงินปันผล : K-VALUE-A(D)
3. ชนิด PF/PVD (สะสมมูลค่า) : K-VALUE-P(A) (ยังไม่เปิดเสนอขาย)
4. ชนิด PF/PVD (จ่ายเงินปันผล) : K-VALUE-P(D) (ยังไม่เปิดเสนอขาย)

ประเภทกองทุน กองทุนรวมตราสารทุน
อายุโครงการ ไม่กำหนด
วันที่จดทะเบียนกองทุน 27 มกราคม 2538
รอบระยะเวลาบัญชี 1 กุมภาพันธ์ – 31 มกราคม

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารแห่งทุน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ภายใต้หลักเกณฑ์ที่กฎหมาย ก.ล.ต. กำหนด เว้นแต่ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ดังต่อไปนี้ และบริษัทจัดการได้แจ้งเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นดังกล่าวให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบ ทั้งนี้ เพื่อเป็นการพิทักษ์ผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างเต็มที่ โดยคำนึงถึงและรักษาผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน

(1) วิกฤตการณ์ทางเศรษฐกิจที่มีนัยสำคัญต่อการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์

(2) ภาวะสงคราม

(3) ราคาตลาดของหลักทรัพย์ลดลงอย่างรุนแรงในช่วงที่ใกล้กับวันสิ้นรอบปีบัญชี เป็นเหตุให้บริษัทจัดการไม่สามารถปรับการลงทุนได้ทันก่อนสิ้นปีบัญชี

กองทุนจะลงทุนบางส่วนในเงินฝาก ตราสารทางการเงิน และตราสารแห่งหนี้ รวมทั้งหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. โดยจะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีปัจจัยพื้นฐานดี มีความมั่นคง และให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมเมื่อเทียบกับระดับความเสี่ยง ทั้งนี้ กองทุนอาจจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

K-VALUE-A(A) ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล
K-VALUE-A(D) มีนโยบายจ่ายเงินปันผล
K-VALUE-P(A) ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล
K-VALUE-P(D) มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่เกินปีละ 2 ครั้ง ในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานประจำแต่ละงวดบัญชี ซึ่งการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานดังกล่าวไม่รวมถึงรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น (Unrealized Gain) ทั้งนี้ อัตราเงินปันผลที่จะจ่ายเมื่อคำนวณเป็นจำนวนเงินปันผลแล้วจะต้องไม่เกินการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานประจำงวดบัญชีที่จ่ายเงินปันผลนั้น และบริษัทจัดการอาจพิจารณาจ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสมส่วนที่ไม่รวมกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น (Unrealized Gain) ของกองทุนได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการสงวนสิทธิในการที่จะไม่จ่ายเงินปันผล ในกรณีที่เงินปันผลต่อหน่วยที่คำนวณได้ต่ำกว่า 0.25 บาท

ผู้ดูแลผลประโยชน์
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

การแก้ไขข้อผูกพันสำหรับกองทุนที่มีรอบระยะเวลาบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

ปรับปรุงที่อยู่สถานที่เก็บรักษาทรัพย์สินกองทุนรวม
(มีผลบังคับใช้วันที่ 3 กรกฎาคม 2568)

แก้ไขเพิ่มเติมในหัวข้อ สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้ถือหน่วยลงทุน
(มีผลบังคับใช้วันที่ 3 กรกฎาคม 2568)

แก้ไขเพิ่มเติมในหัวข้อ กำหนดเวลา วิธีการ และข้อจำกัดในการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน
(มีผลบังคับใช้วันที่ 3 กรกฎาคม 2568)

แก้ไขเพิ่มเติมในหัวข้อ วิธีการชำระเงินหรือทรัพย์สินอื่น
(มีผลบังคับใช้วันที่ 3 กรกฎาคม 2568)

แก้ไขเพิ่มเติมในหัวข้อ การจัดทำทะเบียนหน่วยลงทุน การโอนหน่วยลงทุน และข้อจำกัดในการโอนหน่วยลงทุน
(มีผลบังคับใช้วันที่ 3 กรกฎาคม 2568)

สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2568/2569 วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2569	ปี 2567/2568 วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2567 สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2568
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	2,588,479,922.46	2,162,789,560.78
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)		
ชนิดจ่ายเงินปันผล	5.7938	5.1849
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)		
ชนิดสะสมมูลค่า	5.7947	-
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิ		
จากการดำเนินงาน (บาท)	233,503,302.93	133,815,955.91
เงินปันผล ต่อหน่วย (บาท)	0.30	0.00
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%)		
ชนิดจ่ายเงินปันผล*	11.75	6.80
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%)		
ชนิดจ่ายเงินปันผล **	13.75	10.42
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%)		
ชนิดสะสมมูลค่า*	16.53 ***	-
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%)		
ชนิดสะสมมูลค่า **	N/A	-

* ใช้ข้อมูลวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

** ตัวชี้วัด

ตั้งแต่วันที่ 10 กรกฎาคม 2566 เป็นต้นไป กองทุนเปลี่ยนตัวชี้วัดเป็นดัชนีผลตอบแทนรวม SET High Dividend 30 (SETHD TRI) (100%)

*** ผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 7 มีนาคม 2568 ถึงวันที่ 30 มกราคม 2569

รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค หุ้นปันผล
รอบระยะเวลา 1 กุมภาพันธ์ 2568 - 31 มกราคม 2569

ตลาดทุน

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ (SET Index) ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากระดับ 1,314.50 จุด ณ สิ้นเดือน มกราคม 2568 มาปิดที่ระดับ 1,325.62 จุด ณ สิ้นรอบบัญชีเดือน มกราคม 2569 โดยเป็นการเพิ่มขึ้น 11.12 จุด หรือเป็นการปรับเพิ่มขึ้น 0.8% โดยระหว่างรอบบัญชีดัชนีแตะระดับสูงสุดที่ระดับ 1,345.86 จุด ในเดือน ตุลาคม 2568 และต่ำสุดของรอบบัญชีที่ 1,053.79 จุด ในเดือน มิถุนายน 2568

ในช่วงต้นของรอบปีบัญชี ดัชนีหุ้นไทยปรับตัวลงต่อเนื่องจากช่วงสิ้นปีก่อนหน้า จากความกังวลประเด็นการประกาศใช้อัตราภาษีโลกขั้นต่ำ และเกิดแรงเทขายในหุ้นเทคโนโลยีทั่วโลก รวมถึง DELTA ของไทย หลังตลาดหลักทรัพย์ฯพิจารณาใช้มาตรการ Capped weight ประกอบกับมีแรงกดดันจากผลประกอบการของบริษัทที่ออกมาอ่อนแอต่ำคาด นอกจากนี้ภาพรวมตลาดมีแรงขายไถ่ถอนเงินกองทุน LTF ที่มีมากกว่าปกติ ขณะที่ด้านกลุ่มท่องเที่ยวเจอกระแสลบหลังดาราจีนถูกลักพาตัว และประธานาธิบดีสหรัฐฯ นายโดนัลด์ ทรัมป์ ประกาศเตรียมขึ้นภาษีนำเข้าแบบเพื่อตอบโต้ (Reciprocal tariff) โดยจะมีผลเริ่มใช้ในช่วงต้นเดือน เม.ย. และในช่วงปลายไตรมาสแรกของปี 68 ไทยมีเหตุการณ์แผ่นดินไหวสร้างความเสียหาย และกดดันหุ้นในกลุ่มอสังหาฯ

ในช่วงไตรมาส 2 ปี 2568 ภาพรวมตลาดหุ้นไทยปรับตัวลงต่ออีก 5.9% ปิดที่ระดับ 1,089.56 จุด ให้ผลตอบแทนต่ำกว่า MSCI ACWI ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น 11.0% โดยช่วงต้นไตรมาสตลาดปรับตัวลงแรงจากความกังวลสหรัฐฯ ประกาศเก็บภาษีนำเข้าแบบตอบโต้ (Reciprocal tariffs) ก่อนที่จะฟื้นตัวหลังสหรัฐฯ เลื่อนการจัดเก็บภาษีออกไป 90 วัน อย่างก็ดี หุ้นไทยพลิกกลับมาปรับตัวลดลงอีกครั้งบนความกังวลเรื่องมาตรการ cap weight ส่งผลให้เกิดแรงเทขายในหุ้น DELTA ต่อเนื่อง ด้วยความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่เร่งระดับหลังอิสราเอลเปิดฉากโจมตีอิหร่าน และสหรัฐฯ เข้าร่วมการโจมตี รวมถึงความกังวลภายในประเทศหลังการสนทนาทางโทรศัพท์ระหว่างนายกไทยและฮุนเซนหลุด ทำให้มีเสียงเรียกร้องให้ลาออกหรือยุบสภา ตลาดกังวลจะกระทบกระบวนการพิจารณาร่างฯงบประจำปี 2569 อย่างก็ดี ดัชนีตลาดฟื้นตัวแรงในช่วงปลายเดือนหลังอิสราเอลและอิหร่านได้บรรลุข้อตกลงหยุดยิง คลายกังวลเรื่องการเมืองในประเทศเนื่องจากพรรคร่วมรัฐบาลยังให้การสนับสนุนพรรคเพื่อไทยต่อในการนำรัฐบาล

ในช่วงไตรมาส 3 ปี 2568 ดัชนีหุ้นไทยปรับตัวขึ้นแรง 16.9% ปิดที่ระดับ 1,274.17 จุด ให้ผลตอบแทนสูงกว่า MSCI ACWI ที่ปรับขึ้น 7.3% โดยตลาดคลายกังวลเรื่องมาตรการภาษีนำเข้าแบบตอบโต้ของสหรัฐฯ หลังไทยบรรลุข้อตกลงทางการค้ากับสหรัฐฯ อัตราภาษีนำเข้าลดลงเหลือ 19%

ใกล้เคียงกับภูมิภาค รวมถึงผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนฯ และ GDP ไทยในไตรมาส 2/68 ออกมาดีกว่าที่ประเมิน นอกจากนี้ทั้ง Fed และ ธปท. ปรับลดดอกเบี้ยนโยบายลงช่วยหนุนตลาด อย่างไรก็ดี ระหว่างไตรมาสมีสถานการณ์ความขัดแย้งที่ชายแดนไทย-กัมพูชา จนสุดท้ายนำไปสู่การดำเนินคดีกับนายกฯ และศาลมีคำสั่งถอดถอนออกจากตำแหน่ง แต่ตลาดยังสามารถปรับตัวขึ้นต่อได้ หลังการเมืองเปลี่ยนผ่านเร็ว สภาโหวตเลือกนายกฯใหม่และจัดตั้งรัฐบาลใช้เวลาไม่นาน ท่ามกลางความคาดหวังเห็นมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจระยะสั้นโดยเฉพาะกระตุ้นการบริโภคภาคเอกชนในช่วงโค้งสุดท้ายก่อนการเลือกตั้งที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในช่วงต้นปีหน้า

ในช่วงไตรมาส 4 ปี 2568 ดัชนีหุ้นไทยปรับตัวลงเล็กน้อย 1.1% ปิดที่ระดับ 1,259.67 จุด บรรยากาศการลงทุนในตลาดหุ้นโลกผันผวน โดยช่วงต้นไตรมาสดัชนีตลาดหุ้นโลกส่วนใหญ่ปรับตัวขึ้น โดยเฉพาะกลุ่มตลาดหุ้นใน North Asia บนความหวังจีน-สหรัฐฯ บรรลุการเจรจาการค้า แต่ตลาดหุ้นปรับตัวลงภายหลังบรรลุข้อตกลงตลาดมองปัญหาเชิงโครงสร้างของความขัดแย้งยังคงอยู่ และข้อตกลงเป็นเพียงการซื้อเวลา อีกทั้งตลาดเริ่มมีความกังวลเรื่อ valuation ที่อยู่ในระดับแพง กอปรกับ Fed ส่งสัญญาณอาจดำเนินนโยบายการเงินแบบระมัดระวังมากขึ้นท่ามกลางข้อมูลเศรษฐกิจที่ไม่เพียงพอในการพิจารณาเนื่องจากการปิดทำการของหน่วยงานราชการของสหรัฐฯ อย่างไรก็ดี ตลาดกลับมาปรับมุมมองคาดการณ์หรือ repricing สำหรับทิศทางดอกเบี้ยนโยบาย Fed ว่าอาจเห็นการปรับลดดอกเบี้ยนโยบายลงได้ในการประชุม FOMC เดือนธันวาคม หลังรายงานอัตราการว่างงานกลับมาเร่งขึ้น และประธาน Fed สาขานิวยอร์ก คุณจอห์น วิลเลียมส์ ออกมาให้ความเห็นสนับสนุนการปรับลดดอกเบี้ยนโยบายลงในระยะข้างหน้า โดยมองนโยบายการเงินในปัจจุบันยังอยู่ในระดับตึงตัว ขณะที่ด้านตลาดหุ้นไทยนอกจากจะผันผวนตามปัจจัยภายนอก ยังเผชิญแรงกดดันจากประเด็นภายในทั้งผลกระทบจากน้ำท่วม และความเสี่ยงเรื่องการเมืองที่รัฐบาลประกาศยุบสภาก่อนกำหนดส่งผลให้ตลาดกังวลมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจอาจไม่ต่อเนื่องตามแผน รวมถึงการสู้รบที่ชายแดนไทยและกัมพูชากลับมาเร่งระดับความรุนแรงมากขึ้น แม้มีปัจจัยสนับสนุนจากฝั่งนโยบายการเงินที่ทั้ง Fed และ กนง. มีการปรับลดดอกเบี้ยนโยบายลง 25bps แต่ตลาดดูไม่ได้ตอบสนองเชิงบวกมากนักก่อนที่ดัชนีหุ้นไทยจะเคลื่อนไหวทรงตัวในกรอบในช่วงปลายไตรมาสและปิดตลาดยังคงอยู่เหนือระดับแนวรับสำคัญที่บริเวณ 1,250 จุดได้

ในช่วงเดือนแรกของปี 2569 ดัชนีหุ้นไทยปรับตัวขึ้นแรง 5.2% ปิดที่ระดับ 1,325.62 จุด สอดคล้องกับตลาดหุ้นในภูมิภาค แม้ว่าช่วงต้นปีตลาดหุ้นไทยถูกกดดันจากหลายปัจจัยไม่ว่าจะเป็น sentiment เชิงลบจากการขายหุ้น Big Lot จากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของหุ้น DELTA แรงขายหุ้นกลุ่มโรงพยาบาลจากความกังวลที่บริษัทประกันรายใหญ่จะยุติการขายประกันแบบเหมาจ่ายที่อาจกระทบต่อรายได้ของโรงพยาบาล รวมถึงหุ้นกลุ่มค้าปลีกจากแนวโน้มยอดขายยังอ่อนแอตามกำลังซื้อผู้บริโภคกดดันให้ดัชนีฯปิดต่ำสุดที่ 1,232.40 จุดก่อนที่ตลาดจะได้แรงหนุนสำคัญจากกระแสเงินทุนต่างชาติ

ที่ไหลกลับเข้ามาจากความกังวลต่อเสถียรภาพของเฟดและความกังวลด้านการเมืองสหรัฐฯ ที่ส่งผลให้ค่าเงินดอลล่าร์อ่อนค่า ประเด็นความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่เพิ่มขึ้นจากกรณีพื้นที่กรีนแลนด์และความตึงเครียดระหว่างสหรัฐฯและอิหร่าน ส่งผลให้กระแสเงินทุนไหลเข้าตลาดหุ้นในภูมิภาครวมทั้งตลาดหุ้นไทยด้วย ประกอบกับธีม Election Rally ซึ่งช่วยหนุนหุ้นกลุ่มที่อิงการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

ณ สิ้นเดือนมกราคม 2569 กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนประมาณร้อยละ 93.94 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ หมวดอุตสาหกรรมที่กองทุนลงทุนสูงกว่าสัดส่วนของตลาดฯ (Overweight) ได้แก่ ธนาคาร พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ พาณิชย์ เงินทุนและหลักทรัพย์ พลังงานและสาธารณูปโภค หมวดอุตสาหกรรมที่กองทุนลงทุนใกล้เคียงกับสัดส่วนของตลาดฯ (Neutral) ได้แก่ ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ หมวดอุตสาหกรรมที่กองทุนลงทุนน้อยกว่าสัดส่วนของตลาดฯ (Underweight) ได้แก่ อาหารและเครื่องดื่ม การแพทย์

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบปีบัญชีปัจจุบันเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

ณ สิ้นเดือนมกราคม 2569 กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนประมาณร้อยละ 93.94 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับ ณ สิ้นเดือนมกราคม 2568 ซึ่งกองทุนลงทุนในตราสารทุนประมาณร้อยละ 96.62 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยหมวดอุตสาหกรรมที่ลงทุนเพิ่มสูงขึ้น ได้แก่ พาณิชย์ เงินทุนและหลักทรัพย์ อาหารและเครื่องดื่ม ธนาคาร การแพทย์ ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ และปรับลดการลงทุนในหมวด เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ พลังงานและสาธารณูปโภค

ผลการดำเนินงานของกองทุน

ในรอบระยะเวลา 1 ปีที่ผ่านมากองทุนมีผลการดำเนินงานร้อยละ 11.75 ในขณะที่เกณฑ์มาตรฐานร้อยละ 13.75 กองทุนจึงมีผลการดำเนินงานต่ำกว่าเกณฑ์มาตรฐานร้อยละ 2.00

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ไม่มี

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค หุ้นปันผล-A ชนิดสะสมมูลค่า
Fund Performance of K Valued Stock Fund-A(A)

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)	2566 (2023)	2567 (2024)	2568 (2025) *S
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return										14.31
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return										16.76
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation										12.17
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation										11.24

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

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 30 มกราคม 2569/Performance as of 30 Jan 2026

ปี	Year to Date	3 เดือน (3 Months)	6 เดือน (6 Months)	1 ปี (% ต่อปี) 1 Years (% p.a.)	3 ปี (% ต่อปี) 3 Years (% p.a.)	5 ปี (% ต่อปี) 5 Years (% p.a.)	10 ปี (% ต่อปี) 10 Years (% p.a.)	*03/07/2023 Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	1.94	5.38	8.60					16.53
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	2.08	5.34	11.10					N/A
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	9.22	9.64	11.50					11.77
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	9.96	9.64	10.74					**N/A**

ดัชนีชี้วัด
- ตั้งแต่วันที่ 10 กรกฎาคม 2566 เป็นต้นไป กองทุนเปลี่ยนดัชนีชี้วัดเป็นดัชนีผลตอบแทนรวม SET High Dividend 30 (SETHD TRI) (100%)

Benchmark
- From 10 July 2023 onwards, the Fund's benchmark is SET High Dividend 30 (SETHD TRI) (100%).

* กองทุนมีดัชนีชี้วัดเป็นดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) (100%) เป็นดัชนีชี้วัด

* Prior to 10 July 2023, the Fund's benchmark was SET TRI (100%).

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

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

บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนเปิดเค หุ้นปันผล

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค หุ้นปันผล-A ชนิดจ่ายเงินปันผล
Fund Performance of K Valued Stock Fund-A(D)

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

ปี/Year	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)	2566 (2023)	2567 (2024)	2568 (2025)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	20.00	21.07	-9.42	5.36	-10.93	15.63	-3.50	-12.55	2.69	9.28
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	23.85	17.30	-8.08	4.27	-5.23	17.67	3.53	-7.80	8.37	11.32
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation	14.26	7.10	11.10	8.90	27.96	12.41	10.98	10.66	12.35	15.54
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation	14.21	6.43	12.05	9.40	29.92	12.05	11.02	11.35	12.04	15.38

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 30 มกราคม 2569/Performance as of 30 Jan 2026

ปี	Year to Date	3 เดือน (3 Months)	6 เดือน (6 Months)	1 ปี (% ต่อปี) 1 Years (% p.a.)	3 ปี (% ต่อปี) 3 Years (% p.a.)	5 ปี (% ต่อปี) 5 Years (% p.a.)	10 ปี (% ต่อปี) 10 Years (% p.a.)	*27/02/1995 Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	1.94	5.37	8.59	11.75	0.09	2.13	3.48	4.15
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	2.08	5.34	11.10	13.75	4.28	6.45	6.09	N/A
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	9.22	9.64	11.50	15.36	13.02	12.45	14.10	21.39
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	9.96	9.64	10.74	15.23	13.08	12.32	14.54	N/A

ดัชนีชี้วัด
• ตั้งแต่วันที่ 10 กรกฎาคม 2566 เป็นต้นไป กองทุนเปลี่ยนดัชนีชี้วัดเป็นดัชนีผลตอบแทนรวม SET High Dividend 30 (SETHD TRI) (100%)

* ก่อนวันที่ 10 กรกฎาคม 2566 กองทุนมีดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) (100%) เป็นดัชนีชี้วัด

Benchmark
• From 10 July 2023 onwards, the Fund's benchmark is SET High Dividend 30 (SETHD TRI) (100%).

* Prior to 10 July 2023, the Fund's benchmark was SET TRI (100%).

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

บริการทุกระดับประทับใจ

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569

อันดับ	ชื่อ	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า
1	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	1,478,472.17	17.85%
2	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	1,146,737.90	13.85%
3	บริษัทหลักทรัพย์แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	776,443.78	9.38%
4	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	726,192.80	8.77%
5	บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	555,210.19	6.70%
6	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	549,889.84	6.64%
7	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสท์ เอกซ์ จำกัด	504,498.20	6.09%
8	บริษัทหลักทรัพย์ ซิตี้คอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	455,747.61	5.50%
9	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	455,155.06	5.50%
10	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	405,717.05	4.90%
11	อื่นๆ	1,227,247.87	14.82%
	รวม	**8,281,312.47**	**100.00%**

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569 หน่วย:บาท

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน * (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	21,552.62	1.01
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	459.79	0.02
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	1,379.37	0.06
ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์ จัดส่งรายงานถึงผู้ถือหน่วย(Report to Unitholders Expense)	131.11	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	134.07	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	23,656.96	1.11

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569

หน่วย:บาท

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน * (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	41,602.22	2.01
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	887.51	0.04
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	2,662.54	0.13
ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์ จัดส่งรายงานถึงผู้ถือหน่วย(Report to Unitholders Expense)	162.17	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	273.01	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	45,587.46	2.20

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

Bangkok Bank

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2569

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเค หุ้นปันผล

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดเค หุ้นปันผล ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเค หุ้นปันผล เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(นาถฤดี ลีโทชวลิต)
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
333 ถนนสีลม แขวงสีลม
เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
โทรศัพท์ 0 2230 1597
www.bangkokbank.com

Bangkok Bank Public Company Limited
333 Silom Road, Bangrak,
Bangkok 10500 Thailand
Tel. 0 2230 1597
www.bangkokbank.com

ธรรมนิติ
DHARMNITI

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด
178 อาคารธรรมนิติ ชั้น 6-7 ซอยเพิ่มทรัพย์ (ประชาชื่น 20) ถนนประชาชื่น แขวงบางซื่อ เขตบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800
DHARMNITI AUDITING CO., LTD.
178 Dharmniti Building, 6th-7th Floor, Soi Permsap (Prachachuen 20), Prachachuen Road, Bangsue, Bangkok 10800
Telephone : (66) 0-2596-0500
Facsimile : (66) 0-2596-0560
www.daa.co.th

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการ
กองทุนเปิดเค หุ้นปันผล

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเค หุ้นปันผล (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 มกราคม 2569 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเค หุ้นปันผล ณ วันที่ 31 มกราคม 2569 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ธรรมนิติ
DHARMNITI

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหาร เพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

ธรรมนิติ
DHARMNITI

- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์ หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอโครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางสาวนันท์นภัส วรรณสมบูรณ์

(นางสาวนันท์นภัส วรรณสมบูรณ์)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 7793

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด
กรุงเทพมหานคร
วันที่ 27 มีนาคม 2569

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค หุ้นปันผล
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

		บาท	
	หมายเหตุ	2569	2568
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3.2, 4	2,431,818,650.00	2,133,127,575.00
เงินฝากธนาคาร	6	224,293,843.27	27,860,473.27
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		30,094.24	13,481.56
จากการขายเงินลงทุน		29,319,229.05	10,202,977.84
รวมสินทรัพย์		2,685,461,816.56	2,171,204,507.67
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		85,532,948.81	-
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		6,721,975.56	4,018,277.47
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	10	4,571,628.95	4,254,295.09
หนี้สินอื่น		155,340.78	142,374.33
รวมหนี้สิน		96,981,894.10	8,414,946.89
สินทรัพย์สุทธิ		2,588,479,922.46	2,162,789,560.78
สินทรัพย์สุทธิ			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		4,467,486,715.74	4,171,258,785.38
ขาดทุนสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		286,834,368.14	390,875,239.75
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน	9	(2,165,841,161.42)	(2,399,344,464.35)
สินทรัพย์สุทธิ		2,588,479,922.46	2,162,789,560.78

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค หุ้นปันผล
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 1)
ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
หุ้นสามัญ			
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย			
ธนาคาร			
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	1,359,600	214,816,800.00	8.83
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	8,836,300	249,625,475.00	10.27
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	1,140,300	214,376,400.00	8.82
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร	240,100	17,287,200.00	0.71
ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	72,626,300	146,705,126.00	6.03
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	1,877,300	254,374,150.00	10.46
		1,097,185,151.00	45.12
ปิโตรเคมี และเคมีภัณฑ์			
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	1,774,000	43,817,800.00	1.80
พาณิชย์			
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	2,250,000	49,275,000.00	2.03
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	1,472,700	64,062,450.00	2.63
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	3,102,400	61,117,280.00	2.51
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	11,055,200	78,491,920.00	3.23
		252,946,650.00	10.40
พลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	1,326,400	56,703,600.00	2.33
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	6,188,100	210,395,400.00	8.65
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	1,970,200	241,349,500.00	9.93
		508,448,500.00	20.91
เงินทุนและหลักทรัพย์			
บริษัท บริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	5,174,000	41,392,000.00	1.70
บริษัท อิออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	768,000	74,112,000.00	3.05
		115,504,000.00	4.75

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค หุ้นปันผล
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 2)
ณ วันที่ 31 มกราคม 2569

	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
อาหารและเครื่องดื่ม			
บริษัท เซ็ปเป้ จำกัด (มหาชน)	947,900	31,280,700.00	1.29
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	1,956,500	23,086,700.00	0.95
บริษัท โอสถสภา จำกัด (มหาชน)	702,600	12,436,020.00	0.51
		66,803,420.00	2.75
การแพทย์			
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)	1,025,000	20,602,500.00	0.85
บริษัท บางกอก เชน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)	4,982,500	50,323,250.00	2.07
		70,925,750.00	2.92
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บริษัท แสนสิริ จำกัด (มหาชน)	53,850,300	73,774,911.00	3.03
บริษัท ดับบลิวเอซเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	21,961,800	75,987,828.00	3.12
บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	8,328,200	32,479,980.00	1.34
บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน)	2,493,200	45,376,240.00	1.87
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชัน จำกัด (มหาชน)	2,279,600	35,561,760.00	1.46
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	1,437,200	13,006,660.00	0.53
		276,187,379.00	11.35
รวมหุ้นสามัญ		2,431,818,650.00	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 2,247,216,933.16 บาท)		2,431,818,650.00	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค หุ้นปันผล
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2569

	หมายเหตุ	บาท 2569	2568
รายได้	3.1		
รายได้เงินปันผล	10	132,681,240.10	90,123,687.06
รายได้ดอกเบี้ย		232,877.00	158,434.66
รวมรายได้		132,914,117.10	90,282,121.72
ค่าใช้จ่าย	3.1		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7, 10	41,602,220.40	42,702,020.66
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7	887,514.01	910,976.40
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7, 10	2,662,542.12	2,732,929.32
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		100,000.00	100,000.00
ค่านายหน้าการซื้อขายหลักทรัพย์	10	8,281,312.47	7,229,947.35
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	8	335,179.25	277,052.91
รวมค่าใช้จ่าย		53,868,768.25	53,952,926.64
รายได้สุทธิ		79,045,348.85	36,329,195.08
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		38,130,037.35	(92,562,819.14)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		116,362,848.29	190,073,345.17
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		154,492,885.64	97,510,526.03
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		233,538,234.49	133,839,721.11
หัก ภาษีเงินได้		(34,931.56)	(23,765.20)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		233,503,302.93	133,815,955.91

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค หุ้นปันผล
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
วันที่ 31 มกราคม 2569

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดเค หุ้นปันผล (K Valued Stock Fund : K-VALUE) ("กองทุน") จดทะเบียนเป็นกองทุนรวมตราสารแห่งทุนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยมีลักษณะของกองทุนดังนี้

วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน	: วันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2540
ทุนจดทะเบียนของโครงการ	: จำนวน 10,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 1,000 ล้านหน่วยลงทุน หน่วยละ 10 บาท)
อายุของโครงการ	: ไม่กำหนด
นโยบายจ่ายเงินปันผล	
ชนิดจ่ายปันผล	: จ่ายเงินปันผลปีละไม่เกิน 2 ครั้ง
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า)	: ไม่จ่ายปันผล

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุน

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

ตั้งแต่วันที่ 3 กรกฎาคม 2568 เป็นต้นไป กองทุนได้แก้ไขโครงการจัดการกองทุนโดยแบ่งชนิดหน่วยลงทุน ออกเป็น 4 ชนิด ดังนี้

1. ชนิดจ่ายเงินปันผล : K-VALUE-A(D) สำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนสม่ำเสมอจากเงินปันผลโดยผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่ออยู่ในทะเบียนหน่วยลงทุนก่อนวันที่ 3 กรกฎาคม 2568 จะถูกจัดอยู่ในชนิดจ่ายเงินปันผล (K-VALUE-A(D))

2. ชนิดสะสมมูลค่า : K- VALUE-A(A) สำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total Return) โดยเริ่มเสนอขายตั้งแต่วันที่ 3 กรกฎาคม 2568 เป็นต้นไป

3.ชนิด PF/PVD (สะสมมูลค่า) : K-VALUE-P(A) (ยังไม่เปิดเสนอขาย) สำหรับผู้ลงทุนประเภทกองทุนส่วนบุคคลหรือกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่ต้องการรับผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total Return)

4.ชนิด PF/PVD (จ่ายเงินปันผล) : K-VALUE-P(D) (ยังไม่เปิดเสนอขาย) สำหรับผู้ลงทุนประเภทกองทุนส่วนบุคคลหรือกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่ต้องการรับผลตอบแทนสม่ำเสมอจากเงินปันผล

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค หุ้นปันผล
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มกราคม 2569

กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอันเป็นหรือเกี่ยวข้องกับตราสารแห่งทุน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ภายใต้หลักเกณฑ์ที่กฎหมาย ก.ล.ต. กำหนด เว้นแต่ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ดังต่อไปนี้และบริษัทจัดการได้แจ้งเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นดังกล่าวให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบ ทั้งนี้ เพื่อเป็นการพิทักษ์ผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างเต็มที่ โดยคำนึงถึงและรักษาผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน

(1) วิกฤตการณ์ทางเศรษฐกิจที่มีนัยสำคัญต่อการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์

(2) ภาวะสงคราม

(3) ราคาตลาดของหลักทรัพย์ลดลงอย่างรุนแรงในช่วงที่ใกล้กับวันสิ้นรอบปีบัญชี เป็นเหตุให้บริษัทจัดการไม่สามารถปรับการลงทุนได้ทันก่อนสิ้นปีบัญชี

กองทุนจะลงทุนบางส่วนในเงินฝาก ตราสารทางการเงินและตราสารแห่งหนี้รวมทั้งหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. โดยจะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีปัจจัยพื้นฐานดีมีความมั่นคงและให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมเมื่อเทียบกับระดับความเสี่ยง ทั้งนี้ กองทุนอาจจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ให้กองทุนต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

3.1.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินปันผลบันทึกเป็นรายได้นับแต่วันที่มีสิทธิที่จะได้รับ

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค หุ้นปันผล
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มกราคม 2569

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.1.2 ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กองทุนจะรับรู้เงินลงทุนเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

การวัดมูลค่าภายหลัง

เงินลงทุนในหลักทรัพย์แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์จดทะเบียน (รวมทั้งสิทธิในการจองซื้อหุ้น) ถือพื้นฐานจากราคาปิดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับดังนี้

(1) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขาย

(2) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อเฉลี่ย หรือราคาหรืออัตราผลตอบแทนเสนอซื้อแบบ firm quote จากบริษัทผู้เสนอซื้อเสนอขาย

(3) ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่คำนวณจากแบบจำลอง

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุน ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้น

3.3 เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินนั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น

กองทุนเปิดเค หุ้นปันผล
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มกราคม 2569

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

3.4 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

3.5 บัญชีปรับสมดุล

ในกรณีที่ขายหรือรับซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนโดยตรงกับผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้ผู้ถือหน่วยเกิดความไม่เท่าเทียมกัน กองทุนต้องบันทึกบัญชีปรับสมดุลเพื่อให้ผู้ถือหน่วยมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกองทุนเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกองทุน ณ เวลาใด บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม

3.6 การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนต้องบันทึกลดกำไรสะสม ณ วันที่กองทุนปิดสมุดทะเบียนหากปันผลนั้นจะจ่ายเป็นเงินสด ในกรณีที่กองทุนจะจ่ายปันผลเป็นหน่วยลงทุน กองทุนต้องบันทึกลดกำไรสะสมด้วยมูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย ตามจำนวนหน่วยปันผลที่ให้ ณ วันที่ที่กำหนดไว้ในนโยบายการจ่ายหน่วยปันผล นอกจากนี้ กองทุนต้องบันทึกเพิ่มมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน ส่วนเกินทุน บัญชีปรับสมดุลและบัญชีอื่นที่เกี่ยวข้องตามสัดส่วนที่ควรบันทึกเปรียบเสมือนว่าการออกหน่วยปันผลนั้นเป็นการขาย

3.7 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค หุ้นปันผล
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มกราคม 2569

3.8 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

3.9 ภาษีเงินได้

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

4. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 31 มกราคม 2569 และ 2568 ประกอบด้วย

	บาท			
	2569		2568	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์หุ้นทุน				
หุ้นสามัญ	2,247,216,933.16	2,431,818,650.00	2,018,729,035.55	2,089,726,455.00
หน่วยลงทุน	-	-	46,159,671.06	43,401,120.00
รวมเงินลงทุน	2,247,216,933.16	2,431,818,650.00	2,064,888,706.61	2,133,127,575.00

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2569	2568
ซื้อเงินลงทุน	3,265,061,563.95	2,750,644,827.15
ขายเงินลงทุน	3,120,863,374.59	2,811,699,886.18

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค หุ้นปันผล
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มกราคม 2569

6. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 31 มกราคม 2569 และ 2568 ดังนี้

	2569		2568	
	อัตราดอกเบี้ยร้อยละต่อปี	จำนวนเงินบาท	อัตราดอกเบี้ยร้อยละต่อปี	จำนวนเงินบาท
ประเภทกระแสรายวัน				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	6,746,099.43	-	4,042,401.34
		6,746,099.43		4,042,401.34
ประเภทออมทรัพย์				
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.275	217,547,743.84	0.475	23,818,071.93
		217,547,743.84		23,818,071.93
รวม		224,293,843.27		27,860,473.27

7. ค่าธรรมเนียมในการจัดการ ผู้ดูแลผลประโยชน์และนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมการจัดการคิดในอัตราร้อยละ 2.0063 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.0428 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละ 0.1284 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)

ค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นจะคำนวณทุกวันโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณ

8. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเค หุ้นปันผล เช่น ค่าประกาศในหนังสือพิมพ์ ค่าแบบพิมพ์ ค่าไปรษณีย์ากรสำหรับส่งเอกสารต่าง ๆ หรือหนังสือติดต่อกับผู้ถือหน่วยลงทุน ตลอดจนค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นและต้องจ่ายจริง

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค หุ้นปันผล
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มกราคม 2569

9. ขาดทุนสะสม

ขาดทุนสะสมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2569 และ 2568 ประกอบด้วย

	บาท	
	2569	2568
ขาดทุนสะสมต้นปี	(2,399,344,464.35)	(2,533,160,420.26)
รายได้สุทธิจากการลงทุน	79,045,348.85	36,329,195.08
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	38,130,037.35	(92,562,819.14)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	116,362,848.29	190,073,345.17
ภาษีเงินได้	(34,931.56)	(23,765.20)
ขาดทุนสะสมปลายปี	(2,165,841,161.42)	(2,399,344,464.35)

10. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2569 และ 2568 มีดังต่อไปนี้

	บาท		
	2569	2568	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	41,602,220.40	42,702,020.66	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์			
ซื้อเงินลงทุน	33,166,132.74	307,259,569.52	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	988,371,772.19	999,462,106.62	ราคาตลาด
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	1,478,472.17	2,018,680.10	อัตราตลาด
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ซื้อหุ้นสามัญ	168,904,665.05	211,846,155.01	ราคาตลาด
ขายหุ้นสามัญ	189,354,495.42	65,023,585.53	ราคาตลาด
รายได้เงินปันผล	14,597,250.00	1,942,050.00	ตามที่ประกาศจ่าย
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	2,662,542.12	2,732,929.32	ตามที่ระบุในสัญญา

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค หุ้นปันผล
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มกราคม 2569

ณ วันที่ 31 มกราคม 2569 และ 2568 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2569	2568
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	4,120,051.26	3,827,667.47
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	11,908,952.23	-
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร	6,746,099.43	4,042,401.34
เงินลงทุนหุ้นสามัญ (มูลค่ายุติธรรม)	214,376,400.00	195,456,900.00
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	263,683.26	244,970.72

11. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	2569		2568
	ชนิดจ่ายเงินปันผล	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดจ่ายเงินปันผล
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	364,195,147.2041	82,553,524.3701	417,125,878.5384
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	2,110,103,250.65	478,376,671.81	2,162,789,560.78
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	5.7938	5.7947	5.1849

การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปีแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้

	บาท	
	2569	2568
ชนิดจ่ายเงินปันผล : K-VALUE-A(D)	(52,686,310.13)	59,906,440.21
ชนิดสะสมมูลค่า : K-VALUE-A(A)	478,376,671.81	-
รวม	425,690,361.68	59,906,440.21

12. การแบ่งปันส่วนทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2569 และ 2568 ที่ประชุมคณะอนุกรรมการพิจารณาการลงทุนบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด ได้มีมติงดจ่ายเงินปันผลของกองทุนเปิดเค หุ้นปันผล

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค หุ้นปันผล
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มกราคม 2569

13. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

13.1 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 31 มกราคม 2569			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารทุน	2,431,818,650.00	-	-	2,431,818,650.00

	บาท			
	ณ วันที่ 31 มกราคม 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารทุน	2,133,127,575.00	-	-	2,133,127,575.00

กองทุนเปิดเค หุ้นปันผล
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มกราคม 2569

13.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วย สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

บาท

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 มกราคม 2569			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน				
เงินลงทุนในตราสารทุน	-	-	2,431,818,650.00	2,431,818,650.00
เงินฝากธนาคาร	217,547,743.84	-	6,746,099.43	224,293,843.27
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	30,094.24	30,094.24
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	29,319,229.05	29,319,229.05
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	85,532,948.81	85,532,948.81
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	6,721,975.56	6,721,975.56
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	4,571,628.95	4,571,628.95

บาท

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 มกราคม 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน				
เงินลงทุนในตราสารทุน	-	-	2,133,127,575.00	2,133,127,575.00
เงินฝากธนาคาร	23,818,071.93	-	4,042,401.34	27,860,473.27
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	13,481.56	13,481.56
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	10,202,977.84	10,202,977.84
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	4,018,277.47	4,018,277.47
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	4,254,295.09	4,254,295.09

13.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค หุ้นปันผล
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 มกราคม 2569

13.4 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุน

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของสภาวะการลงทุนในตลาดหุ้นมีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาหุ้น โดยปัจจัยที่เข้ามากระทบอาจแบ่งออกได้เป็นความเสี่ยงที่เกิดขึ้นกับตลาดโดยรวม (Market Risk) และความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยเฉพาะ (Specific Risk) ซึ่งอาจจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าของสินทรัพย์ประเภทเงินลงทุน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

กองทุนไม่สามารถที่จะขจัดความเสี่ยงดังกล่าวให้หมดไปได้ อย่างไรก็ตาม แนวทางที่กองทุนใช้เพื่อช่วยลดความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยเฉพาะ (Specific Risk) สามารถทำได้โดยการกระจายน้ำหนักการลงทุนในแต่ละหลักทรัพย์และในแต่ละกลุ่มธุรกิจให้มีความเหมาะสม โดยยังคงให้มีผลตอบแทนที่ดีและไม่ให้เกิดความเสี่ยงมากกว่าความเสี่ยงของตลาดมากจนเกินไป แต่สำหรับความเสี่ยงที่เกิดขึ้นกับตลาดโดยรวม (Market Risk) นั้น กองทุนไม่สามารถที่ขจัดหรือลดลงได้เนื่องจากเป็นความเสี่ยงขั้นพื้นฐานที่อยู่ในตราสารทุนของกองทุนประเภทนี้

13.5 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

14. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2569 ที่ประชุมคณะอนุกรรมการพิจารณาการลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด มีมติให้จ่ายเงินปันผลของกองทุนเปิดเค หุ้นปันผล ชนิดจ่ายเงินปันผล (K- VALUE-A(D)) จากผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569 ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่อในสมุดทะเบียน ณ วันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2569 ในอัตราหน่วยละ 0.30 บาท จำนวน 363,926,451.3693 หน่วย เป็นเงิน 109,177,935.41 บาท กำหนดจ่ายเงินให้ผู้ถือหน่วยลงทุนวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2569

15. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยบริษัทจัดการกองทุนเมื่อวันที่ 27 มีนาคม 2569

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

● รายละเอียดการลงทุน	CG Scoring ปี 2568 (*)	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		2,656,142,587.51	102.61
หุ้นสามัญ และทรัสต์			
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ			
-ธนาคาร			
บมจ.ธนาคารกรุงเทพ	▲▲▲▲▲	214,816,800.00	8.30
บมจ.ธนาคารกสิกรไทย	▲▲▲▲▲	214,376,400.00	8.28
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	▲▲▲▲▲	17,287,200.00	0.67
บมจ.ธนาคารกรุงไทย	▲▲▲▲▲	249,625,475.00	9.64
บมจ.เอสซีบี เอกซ์	▲▲▲▲▲	254,374,150.00	9.83
ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)	▲▲▲▲▲	146,705,126.00	5.67
-ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			
บมจ. พีทีที โกลบอล เคมิคอล	▲▲▲▲▲	43,817,800.00	1.69
-พาณิชย์			
บมจ. คอมเซเว่น	▲▲▲▲▲	49,275,000.00	1.90
บมจ.ซีพี ออลล์	▲▲▲▲▲	64,062,450.00	2.47
บมจ.เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น	▲▲▲▲▲	61,117,280.00	2.36
บมจ.โฮมโปรดักส์ เซ็นเตอร์	▲▲▲▲▲	78,491,920.00	3.03
-พลังงานและสาธารณูปโภค			
บมจ.ปตท.	▲▲▲▲▲	210,395,400.00	8.13
บมจ.ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	▲▲▲▲▲	241,349,500.00	9.32
บมจ.ไทยออยล์	▲▲▲▲▲	56,703,600.00	2.19
-เงินทุนและหลักทรัพย์			
บมจ.ฮิออน ธนสินทรัพย์	▲▲▲▲▲	74,112,000.00	2.86
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	▲▲▲▲▲	41,392,000.00	1.60
-อาหารและเครื่องดื่ม			
บมจ.โอสถสภา	▲▲▲▲▲	12,436,020.00	0.48
บมจ.เบ็ทเท้	▲▲▲▲	31,280,700.00	1.21
บมจ.ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป	▲▲▲▲▲	23,086,700.00	0.89
-การแพทย์			
บมจ. บางกอก เชน ฮอสปิทอล	▲▲▲▲▲	50,323,250.00	1.94
บมจ.กรุงเทพดุสิตเวชการ	▲▲▲▲▲	20,602,500.00	0.80
-พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บมจ.อมตะ คอร์ปอเรชัน	▲▲▲▲▲	35,561,760.00	1.37
บมจ.เอพี (ไทยแลนด์)	▲▲▲▲▲	13,006,660.00	0.50
บมจ.แลนด์แอนด์เฮ้าส์	▲▲▲▲▲	32,479,980.00	1.25
บมจ.แสนสิริ	▲▲▲▲▲	73,774,911.00	2.85
บมจ. ศุภาลัย	▲▲▲▲▲	45,376,240.00	1.75
บมจ.ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น	▲▲▲▲▲	75,987,828.00	2.94
เงินฝาก		224,323,937.51	8.67
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น		(67,662,665.05)	(2.61)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		**2,588,479,922.46 บาท**	

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน(PTR): 150.35%

(*) คำอธิบาย Corporate Governance Scoring หรือ "CG Scoring"

CG Scoring คือการวัดผลการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนไทยโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ("IOD")
โดยกรอบในการพิจารณาและน้ำหนักการให้คะแนนที่ใช้ในปี 2568 แบ่งออกเป็น 4 หมวดดังต่อไปนี้

1. สิทธิของผู้ถือหุ้น และการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน	**25%**
2. การคำนึงถึงบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย และการพัฒนาธุรกิจเพื่อความยั่งยืน	**25%**
3. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส	**15%**
4. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ	**35%**

โดย IOD จะทำการเผยแพร่รายชื่อเฉพาะบริษัทที่ได้คะแนนอยู่ในระดับ "ดี" ขึ้นไป ซึ่งมี 3 กลุ่มคือ "ดี" "ดีมาก" และ "ดีเลิศ"
โดยใช้สัญลักษณ์ตามตารางดังกล่าวข้างล่าง

ช่วงคะแนน	สัญลักษณ์	ความหมาย
SCORE	**Range Number of Logo**	
มากกว่า 90		**ดีเลิศ**
80 - 89		**ดีมาก**
70 - 79		**ดี**
60 - 69		**ดีพอใช้**
50 - 59		**ผ่าน**
ต่ำกว่า 50	**No logo given**	**N/A**

● **รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน**

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้สั่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	224,323,937.51	8.67
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	0.00	0.00
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน.87/2558	0.00	0.00

● **รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว**

	ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออก/ค้ำประกัน	มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตามราคาตลาด
1.	เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงเทพ		N/A	AA+(tha)		217,577,838.08
2.	เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย		N/A	AA+(tha)		6,746,099.43

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

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

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

AA (tha)
'AA' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)
'A' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ดี การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)
'BBB' แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ดี มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

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

ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด

ไม่มี

ประวัติการจ่ายเงินปันผล

ครั้งที่	1	2	3	4	5	6	7	8	9
บาท/หน่วย	0.59	0.55	0.40	0.26	0.27	0.89	0.25	0.11	1.23
วัน XD	5/9/38	12/3/39	31/7/45	31/1/46	31/7/46	2/2/47	31/1/48	1/8/48	31/1/49
วันจ่ายเงินปันผล	28/9/38	2/4/39	29/8/45	24/2/46	28/8/46	26/2/47	28/2/48	26/8/48	28/2/49

ครั้งที่	10	11	12	13	14	15	16	17	18
บาท/หน่วย	0.60	0.21	0.67	0.24	0.40	0.28	0.49	0.33	0.38
วัน XD	31/7/50	31/1/51	2/8/53	31/1/54	1/8/54	31/1/55	31/7/55	31/1/56	31/7/57
วันจ่ายเงินปันผล	28/8/50	28/2/51	27/8/53	14/2/54	15/8/54	14/2/55	14/8/55	14/2/56	14/8/57

ครั้งที่	19	20	21	22	23	24	25	26	รวม
บาท/หน่วย	0.25	0.30	0.60	0.27	0.55	0.41	0.73	0.30	11.56
วัน XD	2/2/58	1/8/59	31/1/60	31/7/60	31/1/61	31/7/62	31/1/65	2/2/69	
วันจ่ายเงินปันผล	13/2/58	11/8/59	14/2/60	11/8/60	14/2/61	14/8/62	14/2/65	13/2/69	

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดเค หุ้นปันผล
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569

1. บมจ. ธนาคารกสิกรไทย
2. บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนี้ หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัด

ไม่มี

ข้อมูลการชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

ไม่มี

รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของกองทุนเปิดเค หุ้นปันผล

ผู้จัดการกองทุนหลัก

นฤมล ว่องวุฒิพรชัย
วินิทร ผ่องใส
ชุลีกร เตรียมพาณิชย์กุล

ผู้จัดการกองทุนสำรอง

ฐานันดร โชลิตกุล
วจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์
ปณตพล ตัณฑวิเชียร
ภารดี มุณีสิทธิ์
นินัทธ์ วงศ์เสงี่ยม
พักตร์พริ้ง พู่ไพจิตรกุล
สุธี เลิศสาครศิริ
กอบพร กุลสุรกิจ
ธีรวัฒน์ บรรเจิดสุทธิกุล
สมโภชน์ ทัศนคติธรรม
ชัยพร ดิเรกโภคา
อัมไพวรรณ เมลืองนนท์
สลิลสิริ เรืองสุขอุดม
ธีรุตร อัศวมงคลกุล
สารัช อรุณากูร
ศิริรัตน์ ธรรมศิริ
ภราดร เอี่ยวปรีดา
ธีรุตม์ ทวิชศรี
ชัชพล ตรีวิภานนท์
ธิติวุฒิ ตั้งพิกุลทอง
พิศิษฏ์ ไชยพร
นราธิป พฤทธิ์ธโนปจัย
นภัส ชัยลภากุล
วสวัตติ์ จิรวิชญ
มนต์ชัย อนันตกูล
พิชิต ธนภูวนนท์
จริยา พิมลไพบูลย์

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

สามารถตรวจสอบข้อมูลได้จาก เว็บไซต์ของบริษัท ภายใต้หัวข้อ กองทุนรวม > ดาวน์โหลดเอกสารการลงทุน > รายงานการลงทุน > รายงาน Proxy Voting หรือ www.kasikornasset.com

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัท	กลยุทธ์การลงทุน บทวิเคราะห์และ ข้อมูลข่าวสาร	จัดเยี่ยมชม บริษัท	สัมมนา	หุ้นจอง
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ซี ไอ เอ็ม บี (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	X
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ซิตี้ คอร์ป (ประเทศไทย)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสท์ เอกซ์ จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ เจ.พี.มอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	X	X	-	X
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	X	X	X	-

รอบระยะเวลาบัญชี 1 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569

บลจ. กสิกรไทย จำกัด

ประวัติ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด เป็นบริษัทในเครือธนาคารกสิกรไทย ที่ได้รับใบอนุญาต ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการจัดการลงทุนจากกระทรวงการคลังเมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2535 ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในเดือนมิถุนายน 2543 และได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคลในเดือนมีนาคม 2544

ในปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีความพร้อมทั้งในด้านการให้บริการ การวิจัย และการจัดการลงทุน โดยดำเนินธุรกิจจัดการกองทุนด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพ พร้อมกับ ข้อมูล ข่าวสาร ระบบงานและเทคโนโลยีในการจัดการลงทุนที่ทันสมัย และยึดมั่นในจรรยาบรรณอย่างเคร่งครัด เพื่อรักษาความเป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีคุณภาพตลอดไป

สถานที่ตั้งสำนักงาน

บลจ. กสิกรไทย จำกัด ตั้งอยู่เลขที่ 400/22 อาคารธนาคารกสิกรไทย 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.ธนาคารกสิกรไทย ถือหุ้นร้อยละ 99.99

กรรมการบริษัท

1.	ดร.พิพัฒน์พงศ์ โปษยานนท์	ประธานกรรมการ
2.	นายวิน พรหมแพทย์	ประธานกรรมการบริหาร
3.	นายวจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์	กรรมการผู้จัดการ
4.	นายอดิศร เสริมชัยวงศ์	กรรมการ
5.	นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์	กรรมการ
6.	นายพิภวัตว์ ภัทรนาวิก	กรรมการ
7.	นายอนุวรรตน์ ศรีอุดม	กรรมการ
8.	นายสุรศักดิ์ ดุษฎีเมธา	กรรมการ

ผู้บริหารระดับสูง

1.	นายวิน พรหมแพทย์	ประธานกรรมการบริหาร
2.	นายวจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์	กรรมการผู้จัดการ
3.	นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต	รองกรรมการผู้จัดการ
4.	นายปณตพล ตัณฑวิเชียร	รองกรรมการผู้จัดการ
5.	นางสาวภารดี มุณีสิทธิ์	รองกรรมการผู้จัดการ
6.	นายฐานันดร โชลิตกุล	รองกรรมการผู้จัดการ
7.	นายธนวัฒน์ เกตวงกต	รองกรรมการผู้จัดการ
8.	นางสาวปิยะนุช เจริญสิทธิ์	รองกรรมการผู้จัดการ
9.	นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชราภรณ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
10.	นางสาวชนาทิพย์ รุ่งคุณานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
11.	นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
12.	นางสาววรนันท์ กุศลพัฒน์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
13.	นายยุทธนา สินเสรีกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
14.	นายดิเรก เลิศปัญญาวิเศษกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
15.	นายชัยพร ดิเรกโภคา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
16.	นายกิตติคุณ ธนรัตนพัฒนกิจ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
17.	นางสาวสุนิดา มีชูกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
18.	นางสาวคณพร ถาวรขจรศิริ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
19.	นายจักรกฤษณ์ เหมบัณดิษฐ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

ข้อมูล ณ วันที่ 27 มกราคม 2569



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