KASIKORNTHAI

รายงานประจำปี

กองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100 (K-USXNDQ)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2561

ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

กองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100 (K-USXNDQ)

รายงานประจำปี
ณ 28 กุมภาพันธ์ 2562

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT

บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนเปิดเค ทุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100

ประเภทโครงการ	กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
อายุโครงการ	ไม่กำหนดอายุโครงการ
เงินทุนของโครงการ	2,000 ล้านบาท
จำนวนหน่วยลงทุน	200 ล้านหน่วย
วันที่จดทะเบียนกองทุน	29 มีนาคม 2556
วันที่จัดตั้งชนิดหน่วยลงทุน	29 มีนาคม 2556
รอบระยะเวลาบัญชี	สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ของทุกปี

วัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนของโครงการ

กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ คือ กองทุน Invesco QQQ Trust (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน โดยกองทุนหลักดังกล่าวเป็นกองทุนอีทีเอฟ ที่ลงทุนส่วนใหญ่ในหุ้นตามดัชนี Nasdaq-100 ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ ประเทศสหรัฐอเมริกา โดยใช้นโยบายเชิงรับ เพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนี Nasdaq-100 ทั้งนี้ กองทุนหลักจัดตั้งและจัดการโดย Invesco Capital Management LLC และมี The Bank of New York Mellon เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือในต่างประเทศ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนี้หรือเงินฝาก หรือ หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต.

สำหรับการลงทุนในประเทศ กองทุนอาจลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขายในประเทศ ได้แก่ เงินฝาก ตราสารทางการเงิน และลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต เพื่อการดำเนินการของกองทุน รอจังหวะการลงทุนในต่างประเทศ รักษาสภาพคล่องของกองทุน หรือสำหรับการอื่นใดอันมีลักษณะทำนองเดียวกันนี้

นอกจากนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes) รวมถึงหลักทรัพย์ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาด (unlisted) ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non – investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น

นโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ในสภาวการณ์ปกติ กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ อย่างไรก็ดี ในกรณีที่สภาวการณ์ไม่ปกติกองทุนอาจพิจารณาป้องกันความเสี่ยงตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยอาจป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ หรือป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนน้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

ลักษณะสำคัญของกองทุน The PowerShares QQQ Trust, Series 1

ชื่อกองทุนหลัก	Invesco QQQ Trust, Series 1
ประเภท	ตราสารทุน
รายละเอียด	เป็นกองทุนอีทีเอฟ ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ จัดตั้งและจัดการโดย Invesco PowerShares Capital Management LLC และอยู่ภายใต้กฎหมายของรัฐนิวยอร์ก
นโยบายการลงทุน	มีนโยบายลงทุนในหุ้นตามดัชนี Nasdaq-100 ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ ประเทศสหรัฐอเมริกา โดยใช้นโยบายเชิงรับ เพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนี Nasdaq-100
The Nasdaq-100 Index	เป็นดัชนีที่ประกอบไปด้วยหุ้นจำนวน 100 หุ้นของบริษัทขนาดใหญ่ที่ไม่ใช่สถาบันการเงินที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ ประเทศสหรัฐอเมริกา
วันที่จัดตั้งกองทุน	มีนาคม 1999
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	32,667.1211 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (ข้อมูล ณ เมษายน 2012)
สกุลเงินที่ใช้ซื้อขาย	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD)
Ticker Symbol	QQQ
ผู้จัดการกองทุน	Invesco PowerShares Capital Management LLC
ผู้ดูแลผลประโยชน์	The Bank of New York Mello
Distributor	ALPS Distributors, Inc.
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	ประมาณ 0.20% ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
website	http://www.invesco.com

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลปีละไม่เกิน 4 ครั้ง โดยจ่ายในอัตราไม่เกินร้อยละ 100 ของกำไรสะสมหรือกำไรสุทธิ เมื่อกองทุนรวมมีกำไรสะสมหรือมีกำไรสุทธิในรอบระยะเวลาบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผล ทั้งนี้ ตามที่บริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่าเหมาะสม อย่างไรก็ตาม การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะต้องไม่ทำให้กองทุนรวมมีผลขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้นในงวดบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผลนั้น

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2561/2562 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562	ปี 2560/2561 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	1,221,235,443.67	967,012,806.83
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)	13.8815	14.3882
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิ จากการดำเนินงาน (บาท)	12,167,688.07	153,201,547.79
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิ จากการดำเนินงานต่อหน่วยลงทุน (บาท)	0.1571	3.1207
เงินปันผล ต่อหน่วย (บาท)	0.8500	0.9000
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%)*	2.30	25.71
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%) **	3.00	25.04

* ใช้ข้อมูลวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

** ดัชนี NASDAQ-100 (ตัวชี้วัดของกองทุนหลัก) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนของกองทุนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน

รายงานและวิเคราะห์ผลการลงทุนของกองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100 (K-USXNDQ) รอบระยะเวลา 1 มีนาคม 2561 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

ภาวะตลาด

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา ดัชนี Nasdaq-100 มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.14 จากรอบปีบัญชีที่แล้ว มาปิดที่ระดับ 7,097.53 ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 โดยมีค่าเฉลี่ยอยู่ที่ระดับ 6,998.29 จุด ดัชนีปรับตัวสูงขึ้นตั้งแต่ช่วงต้นเดือนเมษายน 2561 จนถึงต้นเดือนตุลาคม 2561 หลังจากนั้นจึงเกิดการขายทำกำไรของหุ้นทั่วโลกจากความกังวลเรื่องการชะลอตัวของการเติบโตเศรษฐกิจโลก ทำให้ดัชนีปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องจนถึงสิ้นปี (ปรับตัวลงร้อยละ 17.21) หลังจากเข้าสู่ปี 2562 ความกังวลทางด้านสงครามการค้าระหว่าง สหรัฐอเมริกาและจีน มีความผ่อนคลายลงบ้าง ทำให้ดัชนีมีการปรับตัวสูงขึ้นถึงร้อยละ 12.13 จนปรับตัวขึ้นอยู่ในระดับที่เกือบแนวดัชนีสูงสุดเดิม และปิดที่ 7,097.53 ณ สิ้นรอบบัญชี

ทั้งนี้ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมาการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศสหรัฐอเมริกายังคงเป็นไปอย่างต่อเนื่อง โดยมีอัตราการเติบโตของเศรษฐกิจที่แท้จริง (Real GDP) ในไตรมาส 4 ของปี 2561 ที่ร้อยละ 2.2 และมีอัตราการเติบโตของเศรษฐกิจที่แท้จริงในปี 2561 อยู่ที่ร้อยละ 2.9 และการจ้างงานในสหรัฐยังคงฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องโดยอัตราการว่างงานลดลงมาอยู่ที่ ร้อยละ 3.8 จากร้อยละ 4.1 ในช่วงต้นปี 2561 ซึ่งถือเป็นระดับต่ำที่สุดนับตั้งแต่หลังจากวิกฤติการณ์ทางการเงินในปี 2547 และถือได้ว่าอยู่ในสภาวะที่มีการจ้างงานเต็มที่ (Full employment) ทางธนาคารกลางของสหรัฐเริ่มเห็นสัญญานการปรับตัวเพิ่มขึ้นของค่าจ้างและเงินเฟ้อ โดยที่การปรับตัวเพิ่มขึ้นของอัตราค่าจ้างและอัตราเงินเฟ้อ (core CPI) ณ สิ้นเดือน กุมภาพันธ์ 2562 อยู่ที่ร้อยละ 3.4 และ ร้อยละ 2.1 ตามลำดับ

ด้วยปัจจัยทางพื้นฐานเศรษฐกิจที่ปรับตัวดีขึ้น ธนาคารกลางสหรัฐจึงประกาศขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่องในปี 2561 โดยที่มีการปรับขึ้นทั้งหมด 4 ครั้ง ครั้งละ ร้อยละ 0.25 ในช่วงปีปฏิทิน 2561 จึงทำให้อัตราดอกเบี้ยนโยบาย ณ จบสิ้นรอบบัญชี อยู่ที่ร้อยละ 2.25 ถึง 2.50

ตลาดคาดการณ์ว่าในปี 2562 ธนาคารกลางสหรัฐจะไม่มีการปรับอัตรานโยบายขึ้น เนื่องจากยังมีความไม่แน่นอนทางปัญหาทางการเมืองและการชะลอตัวของเศรษฐกิจหลักๆทั่วโลก อย่างเช่น จีนและยุโรป ซึ่งตลาดมองว่ามีความเป็นไปได้ที่ธนาคารกลางของสหรัฐจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในปีนี้ โดยที่ธนาคารกลางยังคงจะใช้นโยบายแบบ wait and see คือเลือกที่จะรอตัวเลขทางเศรษฐกิจต่างๆออกมาเพื่อเป็นข้อมูลในการตัดสินใจในการปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบาย เนื่องจากตัวเลขอัตราเงินเฟ้อยังอยู่ในระดับประมาณเป้าหมายของธนาคารกลางจึงไม่มีความกดดันที่จะต้องรีบปรับอัตรานโยบายขึ้น โดยที่ค่ากลาง (Median) ของอัตราดอกเบี้ยนโยบายในระยะยาวอยู่ที่ร้อยละ 2.75

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนโดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน The PowerShares QQQ Trust, Series 1 (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน โดยกองทุนหลักดังกล่าวเป็นกองทุนอีทีเอฟ ที่ลงทุนส่วนใหญ่ในหุ้นตามดัชนี Nasdaq-100 ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ ประเทศสหรัฐอเมริกา โดยใช้นโยบายเชิงรับ เพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนี Nasdaq-100 สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือในต่างประเทศ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้หรือเงินฝากหรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. ทั้งนี้ ในสภาวการณ์ปกติกองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ นอกจากนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes) รวมถึงหลักทรัพย์ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาด (unlisted) ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non - investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 กองทุนมีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน The PowerShares QQQ Trust, Series 1 ประมาณร้อยละ 96.87 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ และร้อยละ 3.13 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ เป็นเงินฝากธนาคาร และสินทรัพย์อื่นๆเพื่อเป็นการดำรงสภาพคล่องของกองทุน

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบปีบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

กองทุนมีการลงทุนในกองทุน The PowerShares QQQ Trust, Series 1 ประมาณร้อยละ 96.87 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 เทียบกับสัดส่วนการลงทุนในกองทุน The PowerShares QQQ Trust, Series 1 ประมาณร้อยละ 95.04 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 ในขณะที่กองทุนมีการลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ระยะสั้น ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 คิดเป็นอัตราส่วนประมาณร้อยละ 3.13 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เปรียบเทียบกับประมาณร้อยละ 4.96 ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 โดยกองทุนมีการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนประมาณร้อยละ 87.14 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 เทียบกับสัดส่วนประมาณร้อยละ 87.00 ของสินทรัพย์ต่างประเทศ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561

ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานรอบระยะเวลา 1 ปี และผลตอบแทนจากการดำเนินงานต่อปีตั้งแต่จัดตั้งกองทุนจนถึงวันที่ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 อยู่ที่ 2.3% และ 16.84% ตามลำดับ เมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีอ้างอิง Nasdaq-100 ปรับด้วยต้นทุนการป้องความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ที่มีผลตอบแทนอยู่ที่ 3.00% และ 17.66% โดยกองทุนมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานต่ำกว่าดัชนีอ้างอิงในรอบระยะเวลา 1 ปี และตั้งแต่จัดตั้งกองทุนอยู่ที่ 0.70% และ 0.82% ตามลำดับ

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

กองทุนหลักมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานเฉลี่ยต่อปีรอบระยะเวลา 1 ปี และ 5 ปี อยู่ที่ 5.30% และ 15.04% ตามลำดับ ขณะที่ดัชนีอ้างอิง Nasdaq-100 มีผลตอบแทนอยู่ที่ 5.14% และ 15.28% ตามลำดับ โดยมีความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 อยู่ที่ 22.43% ต่อปี[1]

[1] ข้อมูลจาก Bloomberg

ผลการดำเนินงานขององทุนเปิดเค ทุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100 - A (ชนิดจ่ายเงินปันผล)

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง

หน่วย : % ต่อปี

ปี	2556*S	2557	2558	2559	2560	2561
ผลตอบแทนกองทุนรวม	28.43	20.25	10.82	4.76	29.17	-2.85
ผลตอบแทนตัวชี้วัด**	31.66	20.88	12.00	4.82	28.48	-2.44
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	11.73	13.19	17.76	15.58	10.03	22.18
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด	12.35	14.32	18.07	16.10	10.43	22.61

*S ผลการดำเนินงานตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุนจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทิน

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

หน่วย : %

	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี (ต่อปี)	3 ปี (ต่อปี)	5 ปี (ต่อปี)	ตั้งแต่จัดตั้ง (ต่อปี)
ผลตอบแทนกองทุนรวม	11.80	1.10	-8.22	2.30	17.49	13.62	16.84
ผลตอบแทนตัวชี้วัด**	11.91	0.87	-8.47	3.00	17.72	14.00	17.66
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)	18.45	26.16	25.75	21.80	16.16	16.43	15.84
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด (% ต่อปี)	19.82	27.23	26.30	22.32	16.64	16.98	16.40

Tracking Difference (TD) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุน เท่ากับ/1-Year Tracking Difference (TD) -0.82% ต่อปี

Tracking Error (TE) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุน เท่ากับ/1-Year Tracking Error (TE) 1.44% ต่อปี

** ตัวชี้วัด

ดัชนี NASDAQ-100 (ตัวชี้วัดของกองทุนหลัก) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนของกองทุนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน

หมายเหตุ

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

1. Tracking Difference (TD) คือ ค่าส่วนต่างระหว่างผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิงของกองทุน
2. Tracking Error (TE) คือ ค่าความผันผวนของส่วนต่างระหว่างผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิงของกองทุนซึ่งค่าทั้ง 2 จะแสดงให้เห็นว่ากองทุนสามารถลงทุนให้ได้ผลตอบแทนใกล้เคียงดัชนีอ้างอิงมากน้อยเพียงใด หากค่า TD และ TE ยิ่งต่ำแสดงว่ากองทุนลงทุนได้ผลตอบแทนใกล้เคียงดัชนีค่อนข้างมาก

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2561 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

อันดับ	ชื่อ	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า
1	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบีเคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด	348,038.04	100.00%
รวม		**348,038.04**	**100.00%**

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2561 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	2,387.63	0.20
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	190.44	0.02
ค่านายทะเบียน (Registrar Fee)	476.09	0.04
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการจ่ายเงินปันผล (Dividend Payment Expense)	162.47	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขาย ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขาย ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	16.05	0.00
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other Expenses)**	171.14	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)* **	**3,403.82**	**0.28**

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ค่าใช้จ่ายอื่น < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

*** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2561 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	5,140.70	0.46
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	355.62	0.03
ค่านายทะเบียน (Registrar Fee)	889.05	0.08
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าตรวจสอบบัญชี (Audit Fee)	85.00	0.01
ค่าใช้จ่ายในการจ่ายเงินปันผล (Dividend Payment Expense)	287.87	0.03
ค่าธรรมเนียมการทำรายการ (Transaction Fee)	96.78	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขาย ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขาย ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	16.05	0.00
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other Expenses)**	176.73	0.02
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Fund's Direct Expenses)*	**7,047.80**	**0.64**

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ค่าใช้จ่ายอื่น < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

*** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

Bangkok Bank
ธนาคารกรุงเทพ

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 15 มีนาคม 2562

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100 ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2561 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100 เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(นาถฤดี ลีโทชวลิต)
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (ทะเบียนเลขที่ 0107536000374)
333 ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์ 0 2231 4333 Telex 82638 BKBANK TH www.bangkokbank.com
Bangkok Bank Public Company Limited (Registration No. 0107536000374)
333 Silom Road Bangrak Bangkok 10500 Thailand Tel. (66) 2231 4333 Telex 82638 BKBANK TH www.bangkokbank.com

ธรรมนิติ
DHARMNITI

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด
178 อาคารธรรมนิติ ชั้น 6-7, 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 หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของ กองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100 (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วยงบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 งบกำไรขาดทุนและกำไรสะสม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของ กองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100 ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 และผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่า ข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

*****/2

ธรรมนิติ
DHARMNITI

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับ ผู้บริหาร เพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมี ประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุน

*****/3

ธรรมนิติ
DHARMNITI

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์ หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นายธนะวุฒิ พิบูลย์สวัสดิ์

(นายธนะวุฒิ พิบูลย์สวัสดิ์)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 6699

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด
กรุงเทพมหานคร
วันที่ 20 เมษายน 2562

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100
งบดุล
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

	หมายเหตุ	บาท 2562	บาท 2561
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	2.3, 3, 4	1,182,958,973.92	919,050,240.22
(ราคาทุน ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 เท่ากับ 1,062,623,711.96 บาท)			
(ราคาทุน ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 เท่ากับ 771,626,039.26 บาท)			
เงินฝากธนาคาร	6, 16	44,239,750.37	49,072,393.84
ลูกหนี้จากการลงทุน			
ดอกเบี้ยค้างรับ		38,993.94	26,362.33
ลูกหนี้สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าสุทธิ	15.6, 16	23,039,921.91	24,965,202.54
รวมสินทรัพย์		1,250,277,640.14	993,114,198.93
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		6,483,644.26	12,082,978.82
เงินปันผลค้างจ่าย		21,993,857.89	13,441,733.15
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	16	540,325.24	542,556.39
หนี้สินอื่น		24,369.08	34,123.74
รวมหนี้สิน		29,042,196.47	26,101,392.10
สินทรัพย์สุทธิ		1,221,235,443.67	967,012,806.83
สินทรัพย์สุทธิ			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน			
หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย มูลค่าตราไว้หน่วยละ 10 บาท		879,754,315.79	672,086,657.49
(ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 จำนวน 87,975,431.5792 หน่วย)			
(ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 จำนวน 67,208,665.7489 หน่วย)			
กำไร (ขาดทุน) สะสม			
ยังไม่ได้จัดสรร		106,578,501.46	162,680,112.69
บัญชีปรับสมดุล	2.8	234,902,626.42	132,246,036.65
สินทรัพย์สุทธิ		1,221,235,443.67	967,012,806.83
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	2.5	13.8815	14.3882

(ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 คำนวณจากจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด 87,975,431.5792 หน่วย)

(ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 คำนวณจากจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด 67,208,665.7489 หน่วย)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	2562				2561			
	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม ดอลลาร์สหรัฐฯ	มูลค่ายุติธรรม บาท	%	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม ดอลลาร์สหรัฐฯ	มูลค่ายุติธรรม บาท	%
หน่วยลงทุน								
หน่วยลงทุนในกองทุนต่างประเทศ								
ประเภทกองทุนตราสารทุน								
ชื่อกองทุน The Invesco QQQ Trust								
(เดิมชื่อ The PowerShares QQQ Trust)	216,866.00	37,559,022.54	1,182,958,973.92	100.00	174,688.00	29,209,580.48	919,050,240.22	100.00
(ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 ราคาทุน 32,191,899.39 ดอลลาร์สหรัฐฯ 1,062,623,711.96 บาท)								
(ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 ราคาทุน 23,012,986.99 ดอลลาร์สหรัฐฯ 771,626,039.26 บาท)								
รวมหน่วยลงทุน			1,182,958,973.92	100.00			919,050,240.22	100.00
รวมเงินลงทุน			1,182,958,973.92	100.00			919,050,240.22	100.00
(ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 ราคาทุน 1,062,623,711.96 บาท)								
(ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 ราคาทุน 771,626,039.26 บาท)								

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100
งบกำไรขาดทุนและกำไรสะสม
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

	หมายเหตุ	บาท 2562	2561
รายได้จากการลงทุน	2.2		
รายได้เงินปันผล		7,517,271.62	4,494,764.89
รายได้ดอกเบี้ย		180,496.89	104,974.86
รวมรายได้		7,697,768.51	4,599,739.75
ค่าใช้จ่าย	2.2		
ค่าธรรมเนียมในการจัดการ	8, 16	5,140,695.86	3,519,755.56
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	8	355,621.65	211,185.33
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	8, 16	889,054.10	527,963.39
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		85,000.00	80,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	9	577,432.94	420,425.04
รวมค่าใช้จ่าย		7,047,804.55	4,759,329.32
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) สุทธิจากการลงทุน		649,963.96	(159,589.57)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น			
รายได้อื่น	7	1,831,686.70	1,489,217.26
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	2.4	(7,505,365.16)	(1,638,659.33)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	2.4, 10	(1,221,178.16)	(50,927,677.69)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายเงินตรา ต่างประเทศล่วงหน้า	2.4	(10,113,260.00)	35,243,679.96
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการซื้อขาย เงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	2.4, 11	(1,925,280.63)	21,867,865.49
รวมรายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น		(18,933,397.25)	6,034,425.69

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100
งบกำไรขาดทุนและกำไรสะสม (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

		บาท	
	หมายเหตุ	2562	2561
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน			
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	2.2	56,377,828.18	23,507,263.78
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	2.2, 12	(25,926,706.82)	123,819,447.89
รวมกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น		30,451,121.36	147,326,711.67
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		12,167,688.07	153,201,547.79
กำไร (ขาดทุน) สะสมต้นปี	13	162,680,112.69	55,251,393.33
บวก การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		12,167,688.07	153,201,547.79
หัก จ่ายเงินปันผล	14	(68,269,299.37)	(45,772,829.08)
ปรับปรุงจ่ายเงินปันผล		0.07	0.65
กำไร (ขาดทุน) สะสมปลายปี		106,578,501.46	162,680,112.69

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

1. ลักษณะของกองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100

กองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100 (K US Equity NDQ 100 Index Fund : K-USXNDQ) มีวัตถุประสงค์ของโครงการเพื่อตอบสนองผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนที่จะได้รับจากการลงทุนในตราสารทุนโดยสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนจากการลงทุนในดัชนี Nasdaq - 100

กองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100 เป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยไม่มีกำหนดอายุของโครงการและมีนโยบายจ่ายเงินปันผลปีละไม่เกิน 4 ครั้ง กองทุนจดทะเบียนเมื่อวันที่ 29 มีนาคม 2556 มีทุนจดทะเบียนของโครงการรวมทั้งสิ้น 2,000 ล้านบาท แบ่งเป็น 200 ล้านหน่วยลงทุน หน่วยลงทุนละ 10 บาท

กองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100 จัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศ คือ กองทุน The Invesco QQQ Trust (เดิมชื่อ The PowerShares QQQ Trust) (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักดังกล่าวเป็นกองทุนอีทีเอฟ ที่ลงทุนส่วนใหญ่ในหุ้น ตามดัชนี Nasdaq - 100 ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ ประเทศสหรัฐอเมริกา โดยใช้นโยบายเชิงรับ เพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนี Nasdaq - 100 ทั้งนี้ กองทุนหลักจัดตั้งและจัดการโดย Invesco Capital Management LLC (เดิมชื่อ Invesco PowerShares Capital Management LLC) และมี The Bank of New York Mellon เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน โดยในสภาวการณ์ปกติ กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ นอกจากนี้กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes) รวมถึงหลักทรัพย์ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาด (Unlisted) ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

2. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

2.1 เกณฑ์ในการนำเสนองบการเงิน

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำขึ้นและนำเสนอตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน และมาตรฐานการบัญชีอื่นที่เกี่ยวข้อง ซึ่งเป็นมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ถือปฏิบัติในประเทศไทย

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

2.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

2.2.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์สิทธิ ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงได้รับ

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินปันผลบันทึกเป็นรายได้นับแต่วันที่มีสิทธิ์ที่จะได้รับ

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจริง จากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึก ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนบันทึกในงบกำไรขาดทุน

2.2.2 ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

2.3 เงินลงทุนและการวัดมูลค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

เงินลงทุนในหลักทรัพย์ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หน่วยลงทุนในกองทุนต่างประเทศ ถือตามราคาตลาดที่ประกาศโดยตลาดหลักทรัพย์ในต่างประเทศ และสำหรับมูลค่ายุติธรรมของตั๋วเงินคลัง และพันธบัตรในประเทศคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับดังนี้

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

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตั๋วเงินคลัง และพันธบัตรที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน ที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุน

กำไร (ขาดทุน) จากการวัดค่าเงินลงทุน ถือเป็นรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนในงบกำไรขาดทุน

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

2.4 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศได้บันทึกไว้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ การแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศใช้อัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินตราดอลลาร์ (สรอ./บาท) ระหว่างธนาคารตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจริงและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าได้บันทึกเป็นรายได้อื่นหรือค่าใช้จ่ายอื่นในงวดปัจจุบัน

สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าบันทึกบัญชีทันทีเมื่อเกิดรายการตามอัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญาและจะบันทึกผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญากับอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าตามราคาตลาดของระยะเวลาที่เหลืออยู่ของสัญญา เป็นกำไรขาดทุนในงวดปัจจุบัน

2.5 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี

2.6 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับ สินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

2.7 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

2.8 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการของจำนวนหน่วยลงทุนที่ขายหรือรับซื้อคืนจะถูกบันทึกในบัญชีปรับสมดุล

2.9 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี กองทุนได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงใหม่ 2560 ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน ผู้บริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงใหม่ดังกล่าว ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีปัจจุบัน

2.10 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างปี สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ออกและปรับปรุงใหม่ 2561 จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ ผู้บริหารของกองทุนเชื่อว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ออกและปรับปรุงใหม่ดังกล่าวจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ

3. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	บาท			
	2562		2561	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
หน่วยลงทุนในกองทุนหลักในต่างประเทศ				
The Invesco QQQ Trust (เดิมชื่อ The PowerShares QQQ Trust)	1,062,623,711.96	1,182,958,973.92	771,626,039.26	919,050,240.22
รวมเงินลงทุน	1,062,623,711.96	1,182,958,973.92	771,626,039.26	919,050,240.22

กองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

4. ข้อมูลของกองทุนหลัก (Master Fund)

กองทุนได้เลือกลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ชื่อกองทุน The Invesco QQQ Trust (เดิมชื่อ The PowerShares QQQ Trust) ซึ่งเป็นกองทุนต่างประเทศประเภทกองทุนอีทีเอฟ ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ มีข้อมูลของกองทุนหลักที่สำคัญ ดังนี้

ชื่อกองทุน	The Invesco QQQ Trust (เดิมชื่อ The PowerShares QQQ Trust)
ประเภท	ตราสารทุน
จดทะเบียน	ในประเทศสหรัฐอเมริกา
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา(US Dollar)
ผู้จัดการกองทุนหลัก	Invesco Capital Management LLC (เดิมชื่อ Invesco PowerShares Capital Management LLC)
นโยบายการลงทุน	กองทุนมีนโยบายลงทุนในหุ้น ตามดัชนี Nasdaq - 100 ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ ประเทศสหรัฐอเมริกาโดยใช้นโยบายเชิงรับ เพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนี Nasdaq - 100

เงินลงทุนของกองทุนในกองทุนหลัก

ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 และ 2561	2562	2561
จำนวนหน่วยลงทุนในกองทุนหลัก (หน่วย)	216,866.00	174,688.00
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน) (ดอลลาร์สหรัฐฯ)	32,191,899.39	23,012,986.99
มูลค่าราคาตลาดต่อหน่วยของหน่วยลงทุน (ดอลลาร์สหรัฐฯ)	173.19	167.21
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม) (ดอลลาร์สหรัฐฯ)	37,559,022.54	29,209,580.48
อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนคิดเป็น %	96.87	95.04

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 และ 2561 กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนโดยไม่รวมเงินฝากธนาคารและตั๋วสัญญาใช้เงินยอดซื้อเป็นจำนวนเงิน 549.15 ล้านบาท และ 547.84 ล้านบาท และยอดขายเป็นจำนวนเงิน 309.31 ล้านบาท และ 128.85 ล้านบาท ตามลำดับ โดยยอดซื้อคิดเป็นอัตราร้อยละ 49.57 และร้อยละ 83.30 และยอดขายคิดเป็นอัตราร้อยละ 27.92 และร้อยละ 19.59 ตามลำดับ ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

6. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 และ 2561 ดังนี้

	2562		2561	
	อัตราดอกเบี้ย	จำนวนเงิน	อัตราดอกเบี้ย	จำนวนเงิน
	%	บาท	%	บาท
ประเภทกระแสรายวัน				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.00	5,081,540.26	0.00	18,042,189.02
ประเภทออมทรัพย์				
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	0.90	29,346,825.95	0.65	21,012,205.66
ประเภทออมทรัพย์ - เงินตราต่างประเทศ				
JP Morgan Chase Bank				
311,512.07 ดอลลาร์สหรัฐฯ	0.00	9,811,384.16		-
Bank of New York				
318,395.60 ดอลลาร์สหรัฐฯ		-	0.00	10,017,999.16
		39,158,210.11		31,030,204.82
รวม		44,239,750.37		49,072,393.84

7. รายได้อื่น

รายได้อื่น คือ ค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการซื้อหรือขายหน่วยลงทุนเมื่อผู้ถือหน่วยมีการสั่งซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุน โดยกองทุนจะคำนวณเข้าไปในราคาขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในอัตราร้อยละ ดังนี้

	อัตราค่าธรรมเนียม (ร้อยละของราคาขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน)	
ระยะเวลา	ขาย	รับซื้อคืน
29 มี.ค. 56 - 5 พ.ค. 58	0.08	0.08
6 พ.ค. 58 เป็นต้นไป	0.15	0.00

กองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

8. ค่าธรรมเนียมในการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมในการจัดการคิดในอัตราร้อยละต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนดังนี้

ระยะเวลา	อัตราค่าธรรมเนียม (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) (ร้อยละต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ)
29 มี.ค. 56 - 1 ต.ค. 61	0.5350
2 ต.ค. 61 เป็นต้นไป	0.3745

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.0321 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละ 0.08025 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นจะคำนวณทุกวันโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณ

9. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100 เช่น ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหน่วยลงทุนและอื่น ๆ

10. รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน

	บาท	
	2562	2561
โอนกลับรายการ (กำไร) ขาดทุน ที่ยังไม่เกิดขึ้นของอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันต้นปี	47,544,305.33	(3,383,372.36)
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นของอัตราแลกเปลี่ยนที่คงเหลือ ณ วันสิ้นปี	(48,765,483.49)	(47,544,305.33)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(1,221,178.16)	(50,927,677.69)

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

11. รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการซื้อขายสกุลเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

	บาท	
	2562	2561
โอนกลับรายการ (กำไร) ขาดทุน ที่ยังไม่เกิดขึ้นของสัญญาซื้อขายสกุลเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ณ วันต้นปี	(24,965,202.54)	(3,097,337.05)
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นของสัญญาซื้อขายสกุลเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าที่คงเหลือ ณ วันสิ้นปี	23,039,921.91	24,965,202.54
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการซื้อขายสกุลเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	(1,925,280.63)	21,867,865.49

12. รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน

	บาท	
	2562	2561
โอนกลับรายการ (กำไร) ขาดทุน ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน ณ วันต้นปี	(194,969,617.66)	(71,150,169.77)
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนที่คงเหลือ ณ วันสิ้นปี	169,042,910.84	194,969,617.66
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(25,926,706.82)	123,819,447.89

13. กำไรสะสมต้นปี

กำไรสะสมต้นปีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	บาท	
	2562	2561
กำไรสะสมต้นปีเริ่มสะสมตั้งแต่วันที่ 29 มีนาคม 2556		
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) สุทธิจากการลงทุนสะสม	1,788,263.56	1,947,853.13
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่นสะสม	22,530,131.81	16,495,706.12
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม	133,001,729.29	109,494,465.51
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม	194,969,617.66	71,150,169.77
จ่ายเงินปันผล	(189,609,629.63)	(143,836,801.20)
กำไรสะสมต้นปีทั้งสิ้น	162,680,112.69	55,251,393.33

กองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

14. การจัดสรรกำไร

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด ได้มีมติการจ่ายเงินปันผลของกองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100 ดังนี้

ครั้งที่	วันที่ประชุม	สำหรับระยะเวลาบัญชี	จ่ายเงินปันผล บาทต่อหน่วย	จำนวนเงินบาท	วันที่จ่ายเงินปันผล
1	วันที่ 1 มิถุนายน 2561	ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2561 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2561	0.20	14,134,850.92	วันที่ 14 มิถุนายน 2561
2	วันที่ 3 กันยายน 2561	ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2561 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2561	0.20	14,774,730.58	วันที่ 14 กันยายน 2561
3	วันที่ 3 ธันวาคม 2561	ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2561 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2561	0.20	17,365,859.98	วันที่ 14 ธันวาคม 2561
4	วันที่ 1 มีนาคม 2562 *	ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2561 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562	0.25	21,993,857.89	วันที่ 14 มีนาคม 2562
			0.85	68,269,299.37	

* อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่อในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนของวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด ได้มีมติการจ่ายเงินปันผลของกองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100 ดังนี้

ครั้งที่	วันที่ประชุม	สำหรับระยะเวลาบัญชี	จ่ายเงินปันผล บาทต่อหน่วย	จำนวนเงินบาท	วันที่จ่ายเงินปันผล
1	วันที่ 1 มิถุนายน 2560	ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2560 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2560	0.30	10,931,549.31	วันที่ 14 มิถุนายน 2560
2	วันที่ 1 กันยายน 2560	ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2560 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2560	0.20	9,765,887.92	วันที่ 14 กันยายน 2560
3	วันที่ 1 ธันวาคม 2560	ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2560 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2560	0.20	11,633,658.70	วันที่ 14 ธันวาคม 2560
4	วันที่ 2 มีนาคม 2561 *	ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2560 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561	0.20	13,441,733.15	วันที่ 14 มีนาคม 2561
			0.90	45,772,829.08	

* อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่อในสมุดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนของวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

15. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน

15.1 นโยบายการบัญชีสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

นโยบายการบัญชีที่สำคัญและวิธีปฏิบัติทางบัญชี การจัดประเภทสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน การวัดมูลค่า การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายของเครื่องมือทางการเงินได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2

15.2 การบริหารความเสี่ยงทางการเงินสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรวมบริหารความเสี่ยงทางการเงินที่อาจเกิดขึ้นในสินทรัพย์ทางการเงินจากการลงทุนโดยใช้นโยบายการลงทุนและระบบการจัดการและการควบคุมภายใน กองทุนรวมมีการใช้ตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

15.3 มูลค่ายุติธรรม

เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม ส่วนราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินอื่นและหนี้สินทางการเงินไม่แตกต่างไปจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

15.4 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากธนาคาร อย่างไรก็ตามเนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจัดอยู่ในประเภทระยะสั้น และมีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของกองทุนจึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

	บาท			
	อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุน	-	-	1,182,958,973.92	1,182,958,973.92
เงินฝากธนาคาร	29,346,825.95	-	14,892,924.42	44,239,750.37

กองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

	บาท			
	อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุน	-	-	919,050,240.22	919,050,240.22
เงินฝากธนาคาร	21,012,205.66	-	28,060,188.18	49,072,393.84

15.5 ความเสี่ยงเกี่ยวเนื่องจากกองทุนหลัก

กองทุนหลักคือกองทุน The Invesco QQQ Trust (เดิมชื่อ The PowerShares QQQ Trust) มีนโยบายการลงทุนในหุ้นตามดัชนี Nasdaq - 100 ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ NASDAQ ประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งกองทุนอาจจะได้รับความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ ซึ่งเกิดจากปัจจัยต่างๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ สังคม และการเมืองของแต่ละประเทศ สถานการณ์ของตลาดเงิน ตลาดทุน อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ รวมถึงข้อจำกัดทางด้านกฎหมาย และการทำธุรกรรมทางการเงินของประเทศที่กองทุนไปลงทุน เป็นต้น

15.6 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินลงทุนในตราสารทุนในต่างประเทศ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทุน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 และ 2561 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

	ดอลลาร์สหรัฐฯ	
	2562	2561
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	37,559,022.54	29,209,580.48
เงินฝากธนาคาร	311,512.07	318,395.60

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

กองทุนรวมมีเงินลงทุนส่วนใหญ่เป็นหน่วยลงทุนในกองทุน The Invesco QQQ Trust (เดิมชื่อ The PowerShares QQQ Trust) เพียงแห่งเดียว ซึ่งเป็นกองทุนจดทะเบียนในต่างประเทศและซื้อขายในตลาดต่างประเทศเป็นเงินตราสกุลดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 และ 2561 หน่วยลงทุนในกองทุนดังกล่าวมีจำนวน 216,866.00 หน่วยและ 174,688.00 หน่วย คิดเป็นมูลค่ายุติธรรม 37,559,022.54 ดอลลาร์สหรัฐฯ และ 29,209,580.48 ดอลลาร์สหรัฐฯ ตามลำดับ

ในระหว่างปี กองทุนได้ทำธุรกรรมซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า โดยมียอดคงเหลือ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 และ 2561 ดังนี้

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 เป็นสัญญาขายเงินตราต่างประเทศจำนวน 25 สัญญา จำนวนเงิน 33,000,000.00 ดอลลาร์สหรัฐฯ ระยะเวลาที่ครบกำหนด 11 วัน ถึง 132 วัน ในอัตราล่วงหน้าเป็นจำนวนเงิน 1,060,461,290.00 บาท โดยมีมูลค่ายุติธรรมเป็นเงิน 1,037,421,368.09 บาท

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 เป็นสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศ และขายเงินตราต่างประเทศ จำนวน 3 สัญญา และจำนวน 40 สัญญา จำนวนเงิน 3,000,000.00 ดอลลาร์สหรัฐ และ 28,600,000.00 ดอลลาร์สหรัฐฯ ระยะเวลาที่ครบกำหนด 5 วัน และ 5 วัน ถึง 133 วัน ในอัตราล่วงหน้าเป็นจำนวนเงิน 94,380,000.00 บาท และ 922,616,650.00 บาท โดยมีมูลค่ายุติธรรมเป็นเงิน 94,392,000.00 บาท และ 897,663,447.46 บาท ตามลำดับ

15.7 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินฝากธนาคาร ซึ่งเป็นไปตามธุรกิจของกองทุน กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเรียกชำระหนี้ดังกล่าว

15.8 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือความเสี่ยงที่กองทุนอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่กองทุนไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและ/หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่กองทุนต้องการใช้เงินสดไปชำระภาระผูกพันเมื่อครบกำหนด

กองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

ระยะเวลาครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 มีดังนี้

	ระยะเวลาครบกำหนด (หน่วย : ล้านบาท)					
	ไม่มีกำหนดระยะเวลา	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินลงทุน	1,182.96	-	-	-	-	1,182.96
เงินฝากธนาคาร	-	44.24	-	-	-	44.24
ดอกเบี้ยค้างรับ	-	-	0.04	-	-	0.04
ลูกหนี้สัญญาซื้อขายเงินตรา ต่างประเทศล่วงหน้าสุทธิ	-	-	23.04	-	-	23.04
หนี้สินทางการเงิน						
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	6.48	-	-	6.48
เงินปันผลค้างจ่าย	-	-	21.99	-	-	21.99

ระยะเวลาครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 มีดังนี้

	ระยะเวลาครบกำหนด (หน่วย : ล้านบาท)					
	ไม่มีกำหนดระยะเวลา	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินลงทุน	919.05	-	-	-	-	919.05
เงินฝากธนาคาร	-	49.07	-	-	-	49.07
ดอกเบี้ยค้างรับ	-	-	0.03	-	-	0.03
ลูกหนี้สัญญาซื้อขายเงินตรา ต่างประเทศล่วงหน้าสุทธิ	-	-	24.97	-	-	24.97
หนี้สินทางการเงิน						
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	12.08	-	-	12.08
เงินปันผลค้างจ่าย	-	-	13.44	-	-	13.44

16. รายการบัญชีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนรวมมีรายการบัญชีที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนรวมและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย

ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทจัดการกองทุน และเป็นนายทะเบียน
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด	เป็นบริษัทจัดการกองทุน

กองทุนมีรายการที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้ :-

	นโยบายการกำหนดราคา	บาท 2562	บาท 2561
รายการในระหว่างปี			
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ตามสัญญา	889,054.10	527,963.39
บริษัทคู่สัญญาในการซื้อเงินตราต่างประเทศ	ราคาตลาด	764,684,000.00	240,281,000.00
บริษัทคู่สัญญาในการขายเงินตราต่างประเทศ	ราคาตลาด	42,224,780.00	-
บริษัทคู่สัญญาในการซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ตามสัญญา	42,219,580.00	-
บริษัทคู่สัญญาในการขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ตามสัญญา	793,751,140.00	265,434,520.00
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน	ตามที่ระบุในโครงการ	5,140,695.86	3,519,755.56

	บาท 2562	บาท 2561
ยอดคงเหลือ ณ วันสิ้นปี		
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร - ประเภทกระแสรายวัน	5,081,540.26	18,042,189.02
ลูกหนี้สัญญาซื้อขายสกุลเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	497,122,480.00	100,014,840.00
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	75,053.61	57,341.70
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนค้างจ่าย	350,250.19	382,278.00

ธรรมนิติ
DHARMNITI

กองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

17. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ของกองทุนในการบริหารทางการเงินของกองทุนคือการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และการดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสมเพื่อให้สามารถให้ผลตอบแทนต่อผู้ถือหน่วยลงทุนตามเงื่อนไขการจัดตั้งกองทุน

18. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยบริษัทจัดการของกองทุนรวมเมื่อวันที่ 20 เมษายน 2562

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพันของ กองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100 ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

รายละเอียดการลงทุน

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	34,467,360.15	2.82
เงินฝาก	34,467,360.15	2.82
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	1,192,770,358.08	97.67
ประเทศสหรัฐอเมริกา		
หน่วยลงทุน	1,182,958,973.92	96.87
สหราชอาณาจักร		
เงินฝาก	9,811,384.16	0.80
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	23,039,921.91	1.89
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	23,039,921.91	1.89
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(29,042,196.47)	(2.38)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	**1,221,235,443.67**	**บาท**

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (PTR) :27.92%

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้สั่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	44,278,744.31	3.62
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	0.00	0.00
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ 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),F1+(tha)		29,385,819.89
2. เงินฝากธนาคาร	JP Morgan Chase Bank, N.A.		N/A	Aa3,P-1		9,811,384.16
3. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย		N/A	AA+(tha),F1+(tha)		5,081,540.26

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
กองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100
ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	ความน่าเชื่อถือของผู้ออก	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน							
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Plc.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	727,666.67	0.06%	11 มี.ค. 2562	727,666.67
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	3,145,870.00	0.26%	11 มี.ค. 2562	3,145,870.00
สัญญาฟอร์เวิร์ด	TMB Bank Plc.	A+	ป้องกันความเสี่ยง	263,800.00	0.02%	11 มี.ค. 2562	263,800.00
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Plc.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	1,851,645.00	0.15%	25 มี.ค. 2562	1,851,645.00
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Plc.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	389,700.00	0.03%	25 มี.ค. 2562	389,700.00
สัญญาฟอร์เวิร์ด	TMB Bank Plc.	A+	ป้องกันความเสี่ยง	950,360.00	0.08%	25 มี.ค. 2562	950,360.00
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Plc.	AAA(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	406,950.93	0.03%	1 เม.ย. 2562	406,950.93
สัญญาฟอร์เวิร์ด	TMB Bank Plc.	A+	ป้องกันความเสี่ยง	1,305,003.11	0.11%	1 เม.ย. 2562	1,305,003.11
สัญญาฟอร์เวิร์ด	TMB Bank Plc.	A+	ป้องกันความเสี่ยง	1,390,403.11	0.11%	1 เม.ย. 2562	1,390,403.11
สัญญาฟอร์เวิร์ด	TMB Bank Plc.	A+	ป้องกันความเสี่ยง	457,201.56	0.04%	1 เม.ย. 2562	457,201.56
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Plc.	AAA(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	1,772,084.66	0.15%	24 เม.ย. 2562	1,772,084.66
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Kasikorn Bank Plc.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	1,332,474.75	0.11%	24 เม.ย. 2562	1,332,474.75
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Plc.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	1,232,674.75	0.10%	24 เม.ย. 2562	1,232,674.75
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Kasikorn Bank Plc.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	2,145,704.89	0.18%	8 พ.ค. 2562	2,145,704.89
สัญญาฟอร์เวิร์ด	TMB Bank Plc.	A+	ป้องกันความเสี่ยง	1,125,518.36	0.09%	8 พ.ค. 2562	1,125,518.36
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Kasikorn Bank Plc.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	3,254,262.10	0.27%	22 พ.ค. 2562	3,254,262.10
สัญญาฟอร์เวิร์ด	TMB Bank Plc.	A+	ป้องกันความเสี่ยง	655,107.02	0.05%	29 พ.ค. 2562	655,107.02
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Kiatnakin Bank	A-	ป้องกันความเสี่ยง	56,279.61	0.00%	12 มิ.ย. 2562	56,279.61
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Krung Thai Bank Plc.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	901,197.39	0.07%	12 มิ.ย. 2562	901,197.39
สัญญาฟอร์เวิร์ด	TMB Bank Plc.	A+	ป้องกันความเสี่ยง	(207,901.30)	-0.02%	12 มิ.ย. 2562	(207,901.30)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Kasikorn Bank Plc.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	1,089,467.22	0.09%	19 มิ.ย. 2562	1,089,467.22
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Kasikorn Bank Plc.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(154,265.04)	-0.01%	26 มิ.ย. 2562	(154,265.04)

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
กองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100 (ต่อ)
ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	ความน่าเชื่อถือของผู้ออก	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Krung Thai Bank Plc.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(291,625.48)	-0.02%	26 มิ.ย. 2562	(291,625.48)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Plc.	AAA(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(117,725.74)	-0.01%	10 ก.ค. 2562	(117,725.74)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Kasikorn Bank Plc.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(641,931.64)	-0.05%	10 ก.ค. 2562	(641,931.64)

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ฟิทช์ เรทติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้นสำหรับประเทศไทย

F1(tha)
แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนด เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศซึ่งกำหนดโดยฟิทช์ โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้ จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด

F2(tha)
แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ดี ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

F3(tha)
แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ดี ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดการจัดอันดับที่สูงกว่า

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

การจัดอันดับเงินฝากธนาคารระยะสั้นของธนาคารพาณิชย์ โดย Moody's

Moody's ใช้สัญลักษณ์แสดงความสามารถในการชำระคืนเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ ดังนี้

P-1
ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ P-1 สำหรับเงินฝากนั้น มีสถานะคุณภาพด้านเครดิตที่ดีมาก ตลอดจนมีความสามารถที่แข็งแกร่งมากในการชำระภาระเงินฝากระยะสั้นในระยะเวลาที่เหมาะสม

P-2
ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ P-2 สำหรับเงินฝากนั้น มีสถานะคุณภาพด้านเครดิตที่ดี และมีความสามารถที่แข็งแกร่งในการชำระภาระเงินฝากระยะสั้นในเวลาที่เหมาะสม

P-3
ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ P-3 สำหรับเงินฝากนั้นจะมีสถานะคุณภาพด้านเครดิตในระดับที่ยอมรับได้ และมีความสามารถที่เพียงพอต่อการชำระภาระเงินฝากระยะสั้นภายในเวลาที่เหมาะสม

NP
ธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับการจัดอันดับ "Not Prime" สำหรับเงินฝากนั้น มีคุณภาพเครดิตต่ำหรือน่ากังวลและมีความไม่แน่นอนในความสามารถในการชำระภาระเงินฝากระยะสั้นภายในเวลาที่เหมาะสม

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความเชื่อถือ Moody's

Aaa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aaa มีความน่าเชื่อถือสูงที่สุดที่ได้รับจาก Moody's บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงที่สุด

Aa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aa แตกต่างจากตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงสุดเพียงเล็กน้อย บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงมาก

A

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ A อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบมากกว่ากลุ่มที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงกว่า อย่างไรก็ดีบริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้สูง

Baa

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Baa มีความปลอดภัยพอสมควร อย่างไรก็ดี การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบ มีแนวโน้มว่าจะทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทผู้ออกตราสารลดลง

Ba

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้น้อยกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำกว่า อย่างไรก็ดี บริษัทผู้ออกตราสารมีความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการดำเนินธุรกิจ การเงิน และการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ ซึ่งอาจส่งผลให้บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้ได้

B

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ B มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้มากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba แต่บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในปัจจุบัน ทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ การเงิน และเศรษฐกิจในทางลบ มีแนวโน้มจะลดทอนความสามารถในการชำระหนี้ หรือความตั้งใจในการชำระหนี้ของลูกหนี้

อันดับเครดิตจาก Aa ถึง C อาจมีตัวเลข 1, 2 และ 3 ต่อท้าย เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

ทริสเรทติ้งใช้สัญลักษณ์ตัวอักษรแสดงผลการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว จำนวน 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

รายละเอียดการถือครองหลักทรัพย์ของกองทุน Invesco QQQ Trust ซึ่งเป็นกองทุนหลักของ K-USXNDQ-A(D) กองทุนเปิดหุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100-A ชนิดจ่ายเงินปันผล

ที่มา: ข้อมูลจาก Morningstar ณ วันที่ 13 พฤษภาคม 2562 (บลจ.กสิกรไทยไม่รับรองความถูกต้องของข้อมูล)

No.	รายชื่อหลักทรัพย์	หมวดอุตสาหกรรม	น้ำหนักการลงทุน (% NAV)
1	Microsoft Corp	Technology	10.78
2	Amazon.com Inc	Consumer Cyclical	10.2
3	Apple Inc	Technology	9.97
4	Facebook Inc A	Technology	4.98
5	Alphabet Inc Class C	Technology	4.54
6	Alphabet Inc A	Technology	3.98
7	Cisco Systems Inc	Technology	2.86
8	Intel Corp	Tech ology	2.55
9	Comcast Corp Class A	Communication Services	2.41
10	PepsiCo Inc	Consumer Defensive	2.26
11	Netflix Inc	Consumer Cyclical	1.91
12	Adobe Inc	Technology	1.65
13	PayPal Holdings Inc	Financial Services	1.58
14	Broadcom Inc	Technology	1.47
15	Costco Wholesale Corp	Consumer Defensive	1.35
16	Amgen Inc	Healthcare	1.32
17	Qualcomm Inc	Technology	1.28
18	Texas Instruments Inc	Technology	1.27
19	NVIDIA Corp	Technology	1.21
20	Starbucks Corp	Consumer Cyclical	1.21
21	Charter Communications Inc A	Communication Services	1.05
22	Gilead Sciences Inc	Healthcare	1.03
23	Booking Holdings Inc	Consumer Cyclical	1.01
24	Mondelez International Inc Class A	Consumer Defensive	0.93
25	Automatic Data Processing Inc	Industrials	0.87
26	Celgene Corp	Healthcare	0.84
27	CSX Corp	Industrials	0.79
28	T-Mobile US Inc	Communication Services	0.79

รายละเอียดการถือครองหลักทรัพย์ของกองทุน Invesco QQQ Trust ซึ่งเป็นกองทุนหลักของ K-USXNDQ-A(D) กองทุนเปิดหุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100-A ชนิดจ่ายเงินปันผล (ต่อ)

ที่มา: ข้อมูลจาก Morningstar ณ วันที่ 13 พฤษภาคม 2562 (บลจ.กสิกรไทยไม่รับรองความถูกต้องของข้อมูล)

No.	รายชื่อหลักทรัพย์	หมวดอุตสาหกรรม	น้ำหนักการลงทุน (% NAV)
29	Intuit Inc	Technology	0.78
30	Intuitive Surgical Inc	Healthcare	0.69
31	Walgreens Boots Alliance Inc	Consumer Defensive	0.62
32	Biogen Inc	Healthcare	0.56
33	Illumina Inc	Healthcare	0.56
34	Marriott International Inc Class A	Consumer Cyclical	0.54
35	Baidu Inc ADR	Technology	0.53
36	Vertex Pharmaceuticals Inc	Healthcare	0.53
37	Micron Technology Inc	Technology	0.53
38	Tesla Inc	Consumer Cyclical	0.50
39	The Kraft Heinz Co	Consumer Defensive	0.49
40	Analog Devices Inc	Technology	0.49
41	Applied Materials Inc	Technology	0.47
42	Autodesk Inc	Technology	0.46
43	Ross Stores Inc	Consumer Cyclical	0.44
44	Monster Beverage Corp	Consumer Defensive	0.43
45	Activision Blizzard Inc	Technology	0.42
46	eBay Inc	Consumer Cyclical	0.41
47	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Healthcare	0.41
48	Cognizant Technology Solutions Corp A	Technology	0.41
49	Fiserv Inc	Industrials	0.41
50	NXP Semiconductors NV	Technology	0.39
51	Paychex Inc	Industrials	0.38
52	Xcel Energy Inc	Utilities	0.38
53	Workday Inc Class A	Technology	0.37
54	Lam Research Corp	Technology	0.36
55	Alexion Pharmaceuticals Inc	Healthcare	0.36
56	Xilinx Inc	Technology	0.35

รายละเอียดการถือครองหลักทรัพย์ของกองทุน Invesco QQQ Trust ซึ่งเป็นกองทุนหลักของ K-USXNDQ-A(D) กองทุนเปิดหุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100-A ชนิดจ่ายเงินปันผล (ต่อ)

ที่มา: ข้อมูลจาก Morningstar ณ วันที่ 13 พฤษภาคม 2562 (บลจ.กสิกรไทยไม่รับรองความถูกต้องของข้อมูล)

No.	รายชื่อหลักทรัพย์	หมวดอุตสาหกรรม	น้ำหนักการลงทุน (% NAV)
57	O'Reilly Automotive Inc	Consumer Cyclical	0.35
58	Electronic Arts Inc	Technology	0.34
59	Advanced Micro Devices Inc	Technology	0.33
60	JD.com Inc ADR	Consumer Cyclical	0.33
61	Align Technology Inc	Healthcare	0.31
62	MercadoLibre Inc	Consumer Cyclical	0.31
63	Sirius XM Holdings Inc	Consumer Cyclical	0.31
64	Dollar Tree Inc	Consumer Defensive	0.30
65	PACCAR Inc	Industrials	0.30
66	VeriSign Inc	Technology	0.29
67	Verisk Analytics Inc	Industrials	0.29
68	Cintas Corp	Industrials	0.29
69	Willis Towers Watson PLC	Financial Services	0.28
70	United Continental Holdings Inc	Industrials	0.28
71	Cerner Corp	Technology	0.28
72	IDEXX Laboratories Inc	Healthcare	0.26
73	Lululemon Athletica Inc	Consumer Cyclical	0.26
74	Microchip Technology Inc	Technology	0.25
75	Ulta Beauty Inc	Consumer Cyclical	0.25
76	Cadence Design Systems Inc	Technology	0.24
77	NetEase Inc ADR	Technology	0.24
78	Ctrip.com International Ltd ADR	Consumer Cyclical	0.23
79	Fastenal Co	Industrials	0.23
80	Check Point Software Technologies Ltd	Technology	0.23
81	Synopsys Inc	Technology	0.22
82	KLA-Tencor Corp	Technology	0.21
83	NetApp Inc	Technology	0.21
84	Incyte Corp	Healthcare	0.21

รายละเอียดการถือครองหลักทรัพย์ของกองทุน Invesco QQQ Trust ซึ่งเป็นกองทุนหลักของ K-USXNDQ-A(D) กองทุนเปิดหุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100-A ชนิดจ่ายเงินปันผล (ต่อ)

ที่มา: ข้อมูลจาก Morningstar ณ วันที่ 13 พฤษภาคม 2562 (บลจ.กสิกรไทยไม่รับรองความถูกต้องของข้อมูล)

No.	รายชื่อหลักทรัพย์	หมวดอุตสาหกรรม	น้ำหนักการลงทุน (% NAV)
85	Expedia Group Inc	Consumer Cyclical	0.20
86	Maxim Integrated Products Inc	Technology	0.18
87	American Airlines Group Inc	Industrials	0.18
88	Biomarin Pharmaceutical Inc	Healthcare	0.18
89	ASML Holding NV ADR	Technology	0.17
90	Skyworks Solutions Inc	Technology	0.17
91	Wynn Resorts Ltd	Consumer Cyclical	0.17
92	Fox Corp Class A	Consumer Cyclical	0.16
93	Liberty Global PLC C	Communication Services	0.16
94	Citrix Systems Inc	Technology	0.16
95	Western Digital Corp	Technology	0.16
96	Symantec Corp	Technology	0.15
97	Hasbro Inc	Consumer Cyclical	0.15
98	Take-Two Interactive Software Inc	Technology	0.14
99	Mylan NV	Healthcare	0.13
100	JB Hunt Transport Services Inc	Industrials	0.13
101	Henry Schein Inc	Healthcare	0.13
102	Fox Corp Class B	Consumer Cyclical	0.13
103	Interest/Overdraft	-	0.10
104	Liberty Global PLC Class A	Communication Services	0.06
	รวม		**100**

ประวัติการจ่ายเงินปันผล

ครั้งที่	1	2	3	4	5	6	7	8
บาท/หน่วย	0.20	0.20	0.35	0.75	1.00	1.00	0.25	0.25
วัน XD	31/5/56	03/9/56	28/2/57	2/6/57	2/9/57	1/12/57	2/3/58	2/6/58
วันจ่ายเงินปันผล	14/6/56	13/9/56	14/3/57	13/6/57	12/9/57	12/12/57	13/3/58	12/6/58

ครั้งที่	9	10	11	12	13	14	15	16
บาท/หน่วย	0.25	0.30	0.25	0.30	0.25	0.25	0.30	0.20
วัน XD	31/8/58	30/11/58	31/5/59	31/8/59	30/11/59	28/2/60	31/5/60	31/8/60
วันจ่ายเงินปันผล	14/9/58	14/12/58	14/6/59	14/9/59	14/12/59	14/3/60	14/6/60	14/9/60

ครั้งที่	17	18	19	20	21	22	รวม
บาท/หน่วย	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.25	7.35
วัน XD	30/11/60	28/2/61	31/5/61	31/8/61	30/11/61	28/2/62	
วันจ่ายเงินปันผล	14/12/60	14/3/60	14/6/61	14/9/61	14/12/61	14/3/62	

ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด

ไม่มี

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับ
กองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2561 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

1. บมจ.ธนาคารกสิกรไทย

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนี้ หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัด

ไม่มี

ข้อมูลการชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

ไม่มี

รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของกองทุนเปิดเค หุ้นยูเอส ดัชนีเอ็นดีคิว 100

ชุณหวรรณ ขัตตินานนท์
ชัชชัย สฤษดิ์อภิรักษ์
ธิดาศิริ ศรีสมิต
นาวิน อินทรสมบัติ
พิชิต ธนภูวนนท์
กันตยา พสุหิรัญนิกร
พีรกานต์ ศรีสุข
อาภา เจตจำรัส
ประมุข มาลาสิทธิ์
วีรยา จุลมนต์
วรรกมล ลีวาณิชย์
อริยา เต็มรังสิธรรัตน์
วรุณ บุญรำลึกถนอม

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

สามารถตรวจสอบข้อมูลได้จาก Website : www.kasikornasset.com

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัท	กลยุทธ์การลงทุน บทวิเคราะห์และข้อมูลข่าวสาร	จัดเยี่ยมชมบริษัท	สัมมนา	หุ้นจอง
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ ซี ไอ เอ็ม บี (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์เครดิตสวิส (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	X	X
บริษัทหลักทรัพย์ซิตี้ คอร์ป (ประเทศไทย)	X	X	X	X
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	X	X
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	-	-	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ เจ.พี.มอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	X	X	X	X
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	X	X	X	X
บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	X	X	X	X
บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)	X	X	-	X
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	X	X	X	-
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	X	X	-	-
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	X	X	X	-

รอบระยะเวลาบัญชี 1 มีนาคม 2561 - 28 กุมภาพันธ์ 2562

บลจ. กสิกรไทย จำกัด

ประวัติ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด เป็นบริษัทในเครือธนาคารกสิกรไทย ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการจัดการลงทุนจากกระทรวงการคลัง เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2535 ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในเดือนมิถุนายน 2543 และได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคลในเดือนมีนาคม 2544

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

สถานที่ตั้งสำนักงาน

บลจ. กสิกรไทย จำกัด ตั้งอยู่เลขที่ 400/22 อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 6 และชั้น 12 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท 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. นางสาวขัตติยา อินทรวิชัย	ประธานกรรมการ
2. นายวศิน วณิชย์วรนันต์	ประธานกรรมการบริหาร
3. นายสุรเดช เกียรติธนากร	กรรมการผู้จัดการ
4. นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์	กรรมการ
5. นางรัตนาพรรณ ศรีมณีกุลโรจน์	กรรมการ
6. นางนิศานาถ อู่วุฒิพงษ์	กรรมการ

ผู้บริหารระดับสูง

1. นายวศิน วณิชย์วรนันต์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายสุรเดช เกียรติธนากร	กรรมการผู้จัดการ
3. นายเกษตร ชัยวันเพ็ญ	รองกรรมการผู้จัดการ
4. นางสาวยุพาวดี ตู้จินดา	รองกรรมการผู้จัดการ
5. นายนาวิน อินทรสมบัติ	รองกรรมการผู้จัดการและประธานบริหารการลงทุนต่างประเทศ
6. นายชัชชัย สฤษดิ์อภิรักษ์	รองกรรมการผู้จัดการและประธานบริหารการลงทุนตราสารหนี้
7. นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต	รองกรรมการผู้จัดการและประธานบริหารการลงทุนตราสารทุน
8. นายวิทวัส อัจฉริยวนิช	รองกรรมการผู้จัดการ
9. นายเขมชาติ สุวรรณกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
10. นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชราภรณ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
11. นางสาวเบญจรงค์ เตชะมวลไววิทย์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
12. นางหทัยพัชร์ ชูโต	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
13. นางสาวชนาทิพย์ รุ่งคุณานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
14. นางอรอร วงศ์พินิจวโรดม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
15. นายยุทธนา สินเสรีกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

ข้อมูล ณ วันที่ 1 มกราคม 2562

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