

KT-LUXURY

กองทุนเปิดเคแทม Luxury

KTAM Luxury Fund



รายงานประจำปี

รอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2568

ระดับความเสี่ยงของกองทุน

ต่ำ	1	2	3	4	5	6	7	8	8+	สูง
-----	---	---	---	---	---	---	---	---	----	-----

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
โทรศัพท์ 0-2686-6100 แฟกซ์ 0-2670-0430
Callcenter@ktam.co.th

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

กองทุนเปิดเคแถม Luxury

บริษัทขอส่งรายงานประจำปี ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568 ของกองทุนเปิดเคแถม Luxury เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนได้ทราบ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุน ที่ได้ให้ความเชื่อถือและไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินทุนของท่านเสมอมา

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
กองทุนเปิดเคแถม Luxury (ชนิดสะสมมูลค่า)

กองทุน	วันจดทะเบียน/ วันเปลี่ยนแปลง นโยบายการลงทุน	ราคา ต่อหน่วย (บาท)	ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 30 เมษายน 2568)							
			% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
			YTD	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่วัน จดทะเบียน กองทุน
KT-LUXURY-A	27 พฤษภาคม 2565	10.3193	-6.82%	-11.95%	0.19%	-4.91%	N/A	N/A	N/A	1.08%
Benchmark	-	-	-4.46%	-11.19%	1.35%	-3.00%	N/A	N/A	N/A	8.03%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	-	-	24.12%	26.22%	22.16%	18.89%	N/A	N/A	N/A	19.92%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด	-	-	24.38%	26.62%	22.33%	19.19%	N/A	N/A	N/A	20.98%

การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวมด้วยวิธีการตามปีปฏิทิน
เปรียบเทียบกับตัวชี้วัด และค่าความเสี่ยงของกองทุนรวม (SD)

ปี	% ต่อปี									
	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566	2567
KT-LUXURY-A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-2.80%	9.85%	3.77%
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	7.01%	18.21%	5.57%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	26.93%	17.49%	15.21%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	28.38%	18.07%	15.48%

* ผลการดำเนินงานปี 2565 เป็น % ตามช่วงเวลา

Benchmark = ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน ประมาณร้อยละ 80 และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ประมาณร้อยละ 20 ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน
กองทุนเปิดเคแอม Luxury (ชนิดเพื่อการออม)

กองทุน	วันจดทะเบียน/ วันเปลี่ยนแปลง นโยบายการ ลงทุน	ราคา ต่อหน่วย (บาท)	ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 30 เมษายน 2568)							
			% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
			YTD	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่วัน จดทะเบียน กองทุน
KT-LUXURY-SSF	16 สิงหาคม 2565	10.3220	-6.82%	-11.95%	0.20%	-4.90%	N/A	N/A	N/A	-0.58%
Benchmark	-	-	-4.46%	-11.19%	1.35%	-3.00%	N/A	N/A	N/A	3.70%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	-	-	24.12%	26.22%	22.16%	18.89%	N/A	N/A	N/A	19.12%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด	-	-	24.38%	26.62%	22.33%	19.19%	N/A	N/A	N/A	19.67%

การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวมด้วยวิธีการตามปีปฏิทิน
เปรียบเทียบกับตัวชี้วัด และค่าความเสี่ยงของกองทุนรวม (SD)

ปี	% ต่อปี									
	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566	2567
KT-LUXURY-SSF	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-7.28%	9.84%	3.77%
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-5.81%	18.21%	5.57%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	26.15%	17.49%	15.21%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	26.10%	18.07%	15.48%

* ผลการดำเนินงานปี 2565 เป็น % ตามช่วงเวลา

Benchmark = ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน ประมาณร้อยละ 80 และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ประมาณร้อยละ 20 ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

กองทุนเปิดเคแถม Luxury (ชนิดสะสมมูลค่า)

รอบบัญชีระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละต่อปีของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,370.12	1.3375
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	63.36	0.0251
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	539.22	0.2140
ค่าสอบบัญชี	42.56	0.0168
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ**	87.15	0.0345
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***	4,102.41	1.6279

*เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่แต่ละรายการมีมูลค่าน้อยกว่าร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

****ไม่รวมค่าภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับเงินได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากร

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

กองทุนเปิดเคแถม Luxury (ชนิดเพื่อการออม)

รอบบัญชีระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละต่อปีของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	193.33	1.3375
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	3.63	0.0251
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	30.93	0.2140
ค่าสอบบัญชี	2.44	0.0168
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ**	5.00	0.0345
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***	235.33	1.6279

*เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่แต่ละรายการมีมูลค่าน้อยกว่าร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

****ไม่รวมค่าภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับเงินได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากร

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดลำดับแรก

กองทุนเปิดเคแถม Luxury

รอบปีบัญชีระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568

กองทุนเปิดเคแถม Luxury เป็นกองทุนที่ลงทุนในหน่วยลงทุนต่างประเทศ

ดังนั้น จึงไม่มีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

กองทุนเปิดเคแถม Luxury

รอบปีบัญชีระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568

PTR = N/A

รายงานสถานะการลงทุนการกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

กองทุนเปิดเคแถม Luxury

มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	3,297,927.44	2.31
เงินฝากธนาคาร		
อันดับความน่าเชื่อถือ : AA	3,297,927.44	2.31
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	139,155,892.45	97.35
หน่วยลงทุน ตราสารทุน	139,155,892.45	97.35
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า(กำไร/ขาดทุนจากสัญญา)	434,200.71	0.30
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging)		
สัญญาสวอป/ สัญญาฟอร์เวิร์ด มี 4 คู่สัญญา		
- ธนาคารกรุงเทพ อันดับความน่าเชื่อถือ : AA+	143,788.74	0.10
- ธนาคารกรุงศรีอยุธยา อันดับความน่าเชื่อถือ : AAA	174,344.00	0.12
- ธนาคารเกียรตินาคินภัทร อันดับความน่าเชื่อถือ : A	386.13	0.00
- ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) อันดับความน่าเชื่อถือ : AA+	115,681.84	0.08
อื่นๆ	59,621.85	0.04
ประเภทหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานกำหนด	357,369.30	0.25
ประเภทรายการค้างรับอื่นๆ	-48,040.29	-0.03
ประเภทรายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่นๆ	-249,707.16	-0.17
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	142,947,642.45	100.00

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กองทุนเปิดเคแถม Luxury

มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ผู้รับรอง/อวัล/สลักหลัง/ค้ำประกัน	3,297,927.44	2.31
(ค) ตราสารหรือผู้ออกที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก/ผู้รับรอง/อวัล/สลักหลัง/ค้ำประกัน	0.00	0.00
(ง) ตราสารหรือผู้ออกที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก/ผู้รับรอง/อวัล/สลักหลัง/ค้ำประกัน	0.00	0.00
สัดส่วนสูงสุด (upper limit) ที่บริษัทจัดการ คาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง)	15.00%	NAV

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

กองทุนเปิดเคแถม Luxury

มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

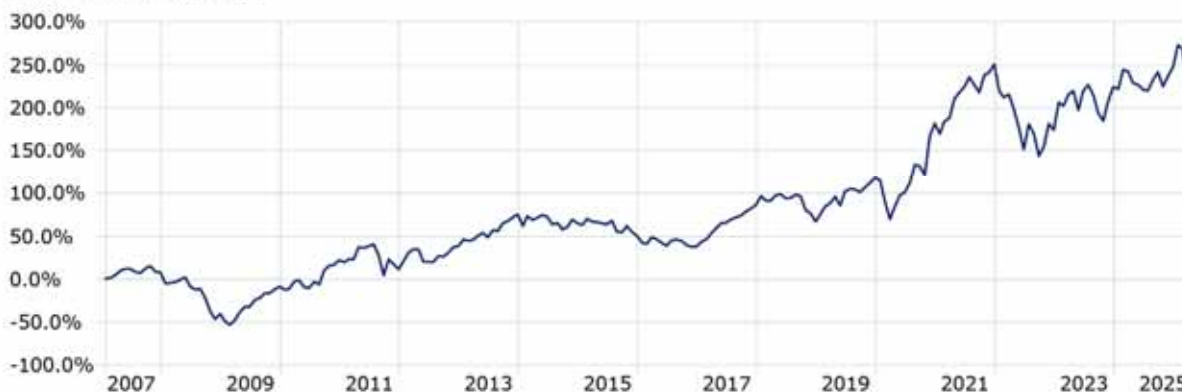
ประเภท	ชื่อหลักทรัพย์/ผู้ออก	อันดับความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
หน่วยลงทุน ตราสารทุน	PICTET		139,155,892.45
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	AA+	3,297,927.44
หมายเหตุ : อันดับความน่าเชื่อถือเปิดเผยเฉพาะการลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก			

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก

ผลตอบแทนย้อนหลังตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

Time Period: 1/24/2007 to 4/30/2025

Source Data: Total Return



— Pictet-Premium Brands I USD

227.8%

ผลตอบแทนย้อนหลังรายปี

Source Data: Total Return

	YTD	2024	2023	2022	2021	2020
Pictet-Premium Brands I USD	-5.81	7.10	18.38	-21.86	24.43	29.35

ผลตอบแทนย้อนหลัง (*ผลตอบแทนย้อนหลัง 3 ปี และ 5 ปี เป็นผลตอบแทนแบบ Annualized)

Source Data: Total Return

	YTD	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years*	5 Years*
Pictet-Premium Brands I USD	-5.81	-12.30	0.71	-0.43	3.10	12.16

Source: Morningstar Direct

หมายเหตุ : ที่มา Morningstar Direct โดยเป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

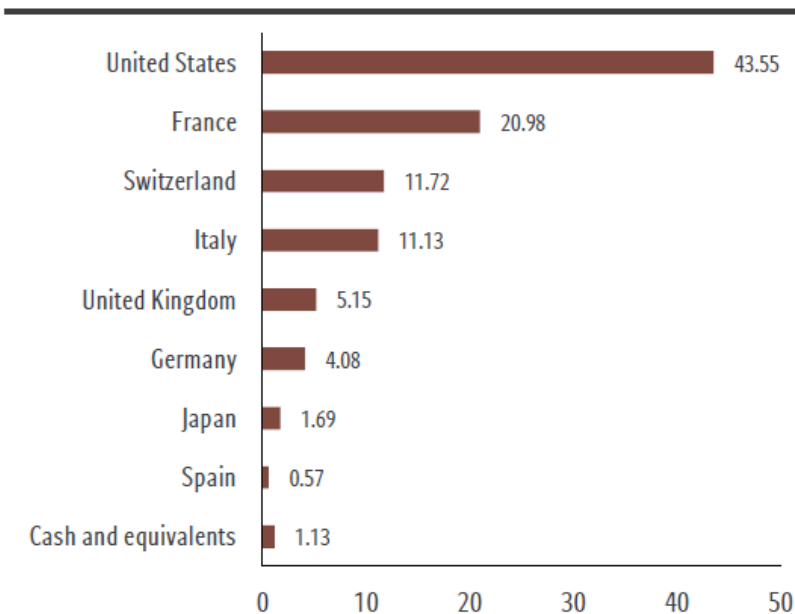
- ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุนของกองทุนหลัก

Top 10 Holdings (% of asset)

Hermes International Sca	4.96
Ferrari Nv	4.81
Essilorluxottica Sa	4.63
American Express Co	4.51
Cie Financiere Richemont Sa	4.48
Visa Inc	4.43
Accor Sa	4.27
Adidas Ag	4.08
Hilton Worldwide Holdings Inc	3.90
L'oreal Sa	3.67

Risk Country (% of asset)



Source: Pictet Asset Management 30.04.2025

หมายเหตุ ข้อมูลจาก factsheet กองทุนรวมหลัก ฉบับวันที่ 30 เมษายน 2568

- ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ค่าตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทจัดการต่างประเทศ (Rebate fee) 0.00% ของ NAV

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Tris Rating

ทริสเรตติ้งใช้สัญลักษณ์ตัวอักษรแสดงผลการจัดอันดับเครดิตองค์กรและตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาวที่มีอายุตั้งแต่ 1 ปี ขึ้นไป จำนวน 8 อันดับ โดยเริ่มจาก AAA ซึ่งเป็นอันดับเครดิตสูงสุด จนถึง D ซึ่งเป็นอันดับต่ำสุดซึ่งแต่ละสัญลักษณ์มีความหมายดังนี้

- AAA** อันดับเครดิตองค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมาจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- AA** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
- A** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BBB** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BB** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงที่รุนแรง (Adverse changes) ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำและอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- C** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D** องค์กรหรือตราสารหนี้อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

สำหรับการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้น ทริสเรตติ้งจะเน้นการวิเคราะห์โอกาสที่จะเกิดการผิดนัดชำระหนี้ (Default Probability) เป็นสำคัญโดยมิได้คำนึงถึงระดับของการชดเชยความเสียหายที่จะเกิดขึ้นจากการผิดนัดชำระหนี้ (Recovery After Default) แต่อย่างใด โดยตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี สัญลักษณ์และนิยามอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นจำแนกเป็น 5 ระดับ ดังนี้

- T1** ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าว ซึ่งมีเครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
- T2** ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
- T3** ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
- T4** ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ
- D** เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

อันดับเครดิตทุกประเภทที่จัดโดยทริสเรตติ้งเป็นอันดับเครดิตตราสารหนี้ในสกุลเงินบาท ซึ่งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้โดยไม่รวมความเสี่ยงจากการแปลงค่าเงินสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

นอกจากนี้ทริสเรตติ้งยังใช้เครื่องหมาย “(sf)” ต่อท้ายสัญลักษณ์อันดับเครดิตตราสารหนี้เพื่อระบุว่าตราสารหนี้ที่มีเครื่องหมายดังกล่าวเป็นตราสารที่มีโครงสร้างซับซ้อน (Structured Finance Product) ตามเกณฑ์ของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ด้วย โดยที่ความหมายของสัญลักษณ์อันดับเครดิตยังคงเหมือนเดิมตามนิยามข้างต้น

ทริสเรตติ้งยังกำหนด “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook) เพื่อสะท้อนความเป็นไปได้ของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตของผู้ออกตราสารหนี้ในระยะปานกลางหรือระยะยาว โดยทริสเรตติ้งจะพิจารณาถึงโอกาสที่จะเกิดการเปลี่ยนแปลงของภาวะอุตสาหกรรมและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจในอนาคตของผู้ออกตราสารหนี้ที่อาจกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ ส่วนแนวโน้มอันดับเครดิตของตราสารหนี้โดยส่วนใหญ่จะเท่ากับแนวโน้มอันดับเครดิตขององค์กรผู้ออกตราสารหนี้ หรือองค์กรซึ่งรับภาระผูกพันในการชำระหนี้ของตราสารหนี้ ทั้งนี้ แนวโน้มอันดับเครดิตแบ่งออกเป็น 4 ระดับ ได้แก่

Positive หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น

Stable หมายถึง อันดับเครดิตอาจไม่เปลี่ยนแปลง

Negative หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับลดลง

Developing หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น ปรับลดลง หรือไม่เปลี่ยนแปลง

ทริสเรตติ้งอาจประกาศ “เครดิตพิบินจ” (CreditAlert) ซึ่งเป็นขั้นตอนหนึ่งของการทบทวนอันดับเครดิตที่ทริสเรตติ้งประกาศผลต่อสาธารณะไปแล้วในกรณีเมื่อเกิดเหตุการณ์สำคัญซึ่งทริสเรตติ้งพิจารณาแล้วเห็นว่าอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจหรือการเงินขององค์กรที่ทริสเรตติ้งจัดอันดับ แต่ข้อมูลดังกล่าวยังไม่ชัดเจน หรืออาจจะยังสรุปผลไม่ได้ เช่น การควบรวมกิจการ การลงทุนใหม่ การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุน หรือแผนงานต่างๆ ฯลฯ โดยจะยังไม่มีการเปลี่ยนแปลงผลอันดับเครดิตเดิมแต่อย่างใด ทั้งนี้ เพื่อเตือนให้นักลงทุนระมัดระวังในการที่จะลงทุนในตราสารหนี้ขององค์กรนั้นๆ รายงานเครดิตพิบินจประกอบด้วย เหตุผล (Rationale) ที่แจ้งเหตุในการออกประกาศเตือนพร้อมระบุ “เครดิตพิบินจ” (CreditAlert Designation) ไว้พร้อมกับอันดับเครดิตปัจจุบัน โดยงดการระบุ “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook)

เครดิตพิบินจ เป็นการบอกทิศทางของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตในระยะอันใกล้ ซึ่งมี 3 รูปแบบ คือ (1) Positive (บวก) (2) Negative (ลบ) และ (3) Developing (ยังไม่ชัดเจน)

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Rating

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย

AAA (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทยซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้นี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยโดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

- BB (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นอยู่กับกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขึ้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นๆ ในประเทศไทยการปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องนั้น ไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC (tha), CC (tha), C (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขึ้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D (tha)** อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิมนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มียกระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามการเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า
- B (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่น่าพอใจสูง เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha)** แสดงถึงการผิมนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

เครื่องบ่งชี้พิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกระดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “+” หรือ “-” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกับกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถืออันดับ “AAA (tha)” หรืออันดับที่ต่ำกว่า “CCC (tha)”

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1(tha)”

สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือ (Rating Watch) : สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่ามีความเป็นไปได้ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางของการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาณดังกล่าวอาจระบุเป็น “สัญญาณบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาณลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาณวิวัฒน์” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจได้รับการปรับขึ้นปรับลงหรือคงที่โดยปกติ สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือนักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้นๆ

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุน
เพื่อเป็นทรัพย์สินของ
กองทุนเปิดเคแทม Luxury

1. สภาพตลาดในช่วงตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568

กองทุนเปิดเคแทม Luxury กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน PICTET – PREMIUM BRANDS (กองทุนหลัก) เพียงกองเดียว ในชนิดหน่วยลงทุน (share class) “I” ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

กองทุน PICTET – PREMIUM BRANDS ในช่วงตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568 ปรับลดลงจาก 362.88 ดอลลาร์สหรัฐ/หน่วย เป็น 361.32 ดอลลาร์สหรัฐ/หน่วย คิดเป็นการลดลงร้อยละ 0.43

ช่วงไตรมาส 2/2567 หุ่นกลุ่มสินค้า Luxury ปรับตัวสูงขึ้นด้วยแรงส่งจากการฟื้นตัวหลังโควิด แต่เริ่มมีสัญญาณของ “ความเหนื่อยล้าจากความหิวโหย” ดัชนี S&P Global Luxury แสดงการเติบโตเพียงเล็กน้อยในเดือนพฤษภาคมและมิถุนายน ก่อนจะเริ่มชะลอตัวในเดือนกรกฎาคม โดยเฉพาะในจีนที่ยอดขายลดลงจากความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจและอัตราการว่างงานของเยาวชนที่สูง Bain & Company รายงานว่าตลาดสินค้าหรูส่วนบุคคลหดตัวลง 2% ในปี 2567 ซึ่งเป็นการหดตัวครั้งแรกในรอบ 15 ปี (ไม่นับช่วงโควิด) สาเหตุหลักมาจากการขึ้นราคาที่สูงขึ้นจำกัด ผู้บริโภครุ่นใหม่อย่าง Gen Z เริ่มลดการใช้จ่ายเพราะราคาสูงเกินไป และค่านิยมที่เปลี่ยนไป ในขณะที่ไตรมาส 3-4 ภาคส่วนนี้เริ่มเห็นความแตกต่างชัดเจน แบรนด์หรูระดับสูงยังคงเติบโตได้ แต่แบรนด์ระดับกลางอย่าง Tapestry และ Capri Holdings กลับเผชิญกับการลดลงของราคาหุ้นอย่างหนัก (Capri ลดลงถึง -16.5% ภายในปีเดียว) ขณะที่สินค้าหรูเชิงประสบการณ์ เช่น การท่องเที่ยวและอาหารระดับพรีเมียม กลับเติบโตต่อเนื่อง รายงานจาก McKinsey ชี้ว่าแบรนด์ที่มีประสบการณ์ลูกค้าที่ดีและการมีส่วนร่วมทางดิจิทัลสูงจะได้เปรียบมากกว่า ขณะเดียวกัน ปัจจัยเศรษฐกิจมหภาค เช่น อัตราดอกเบี้ยสูงและเงินเฟ้อ ยังคงกดดันการใช้จ่ายทั่วโลก

สำหรับช่วงต้นปี 2568 หุ่นกลุ่มสินค้า Luxury เริ่มมีเสถียรภาพมากขึ้น ดัชนี S&P Global Luxury ทรงตัวที่ประมาณ 4,200 จุดในเดือนเมษายน UBS และ Morningstar รายงานว่าแบรนด์หรูเริ่มปรับกลยุทธ์ใหม่ เช่น การควบคุมต้นทุน การลงทุนในดิจิทัล และการกลับมาโฟกัสลูกค้าหลัก กิจกรรมควบรวมกิจการเริ่มคึกคัก เช่น การที่ Prada เข้าซื้อ Versace จาก Capri Holdings ในเดือนเมษายน 2025 ซึ่งสะท้อนแนวโน้มการรวมตัวของแบรนด์ระดับกลาง นักลงทุนเริ่มกลับมาเชื่อมั่น โดยกองทุน ETF ที่เน้นสินค้าหรูเริ่มมีเงินไหลเข้าเพิ่มขึ้น

ทั้งนี้ ในช่วงเวลาดังกล่าว เงินสกุลบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ ร้อยละ 9.95 จาก 37.09 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ ณ วันที่ 1 พฤษภาคม 2567 มาอยู่ที่ระดับ 33.40 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

2. สำหรับรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568

ในระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568 กองทุนเปิดเคแทม Luxury มีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน PICTET – PREMIUM BRANDS เป็นส่วนใหญ่ โดยเฉลี่ยมากกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม โดย ณ วันที่ 30 เมษายน 2568 กองทุนมีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน PICTET – PREMIUM BRANDS ร้อยละ 97.35 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และถือครองเงินสดเพื่อสภาพคล่องและสินทรัพย์อื่นๆ ร้อยละ 2.65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

3. การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

สัดส่วนการลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568 กองทุนฯ มีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน PICTET – PREMIUM BRANDS เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 97.29 เป็นร้อยละ 97.35 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และถือครองเงินสดเพื่อสภาพคล่องและสินทรัพย์อื่นๆ ลดลงจากร้อยละ 2.71 เป็นร้อยละ 2.65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ



บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด
178 อาคารธรรมนิติ ชั้น 6-7 ถนนพหลโยธิน
(ประตูจีน 20) ถนนพหลโยธิน แขวงบางเขน
เขตบางเขน กรุงเทพมหานคร 10900
DHARMNITI AUDITING CO., LTD.
178 Dharmniti Building, 6th-7th Floor, Soi
Pramas (Prachachuen 20), Prachachuen
Road, Bangkok, Bangkok 10900
Telephone : (66) 0-2596-0500
Facsimile : (66) 0-2596-0560
www.d.a.a.c.o.th

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการ
กองทุนเปิดเคแอม Luxury

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเคแอม Luxury (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2568 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเคแอม Luxury ณ วันที่ 30 เมษายน 2568 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

****/2

๓



ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่า ข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหาร เพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต้องงบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

****/3

ก



- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์ หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชี หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ จนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอโครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่
- ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในซึ่งข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า
- ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางสาวเทวีณี พรเพ็ญพบ

๒๐๓๕ จตุรัส

(นางสาวเตชินี พรปัญญาพน)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 10769

บริษัท สอบบัญชีธรรมชาติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 13 มิถุนายน 2568



กองทุนเปิดเคแถม Luxury

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

		บาท	
	หมายเหตุ	2568	2567
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3.2, 4, 5	139,155,892.45	339,171,637.02
เงินฝากธนาคาร	7	3,632,402.45	6,434,792.51
ลูกหนี้			
จากคอกเบี้ย		22,894.29	33,662.02
จากการขายหน่วยลงทุน		-	3,481,563.01
จากการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน		-	985.22
จากตราสารอนุพันธ์	3.4, 11	447,797.87	-
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	3.5	4,138.16	62,231.56
รวมสินทรัพย์		143,263,125.22	349,184,871.34
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		7,571.94	66,458.58
จากการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน		894.65	200.00
จากตราสารอนุพันธ์	3.4, 10, 11	13,597.16	9,316,747.80
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	10	231,959.74	482,488.78
หนี้สินอื่น	10	61,459.28	15,372.72
รวมหนี้สิน		315,482.77	9,881,267.88
สินทรัพย์สุทธิ		142,947,642.45	339,303,603.46
สินทรัพย์สุทธิ			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		141,018,021.35	312,700,042.55
กำไร (ขาดทุน) สะสม			
บัญชีปรับสมดุล	3.9	7,251,012.04	25,710,570.45
กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน	13	(5,321,390.94)	892,990.46
สินทรัพย์สุทธิ		142,947,642.45	339,303,603.46
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)			
	3.10, 12	10.1368	10.8507
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		14,101,802.1157	31,270,004.2357

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเคแอม Luxury
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2568				
หน่วยลงทุน	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม		%
		ดอลลาร์	บาท	
		สหรัฐอเมริกา		
หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ				
กองทุน PICTET - PREMIUM BRANDS	11,531.2433	4,166,468.83	139,155,892.45	100.00
รวมหน่วยลงทุน (ราคาทุน 4,143,326.69 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา 146,225,092.42 บาท)			139,155,892.45	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 146,225,092.42 บาท)			139,155,892.45	100.00
ณ วันที่ 30 เมษายน 2567				
หน่วยลงทุน	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม		%
		ดอลลาร์	บาท	
		สหรัฐอเมริกา		
หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ				
กองทุน PICTET - PREMIUM BRANDS	25,201.3079	9,145,050.61	339,171,637.02	100.00
รวมหน่วยลงทุน (ราคาทุน 8,961,886.24 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา 317,305,775.24 บาท)			339,171,637.02	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 317,305,775.24 บาท)			339,171,637.02	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเคแถม Luxury
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2568

	หมายเหตุ	บาท	
		2568	2567
รายได้	3.1		
รายได้ดอกเบี้ย		66,689.30	74,933.29
รวมรายได้		66,689.30	74,933.29
ค่าใช้จ่าย	3.1		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8, 10	3,563,449.45	3,005,561.39
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	8	66,992.89	56,504.52
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	8, 10	570,151.89	480,889.84
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		45,000.00	40,000.00
ค่าใช้จ่ายอื่น	3.5, 9, 10	92,144.21	80,831.55
รวมค่าใช้จ่าย		4,337,738.44	3,663,787.30
ขาดทุนสุทธิ		(4,271,049.14)	(3,588,854.01)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน 3.1, 3.2, 3.4, 3.6			
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		16,669,118.44	334,521.12
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(6,020,276.15)	2,451,635.79
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		6,983,345.90	(13,759,241.80)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		9,750,948.51	(8,806,178.51)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน		(6,400,224.76)	4,314,402.94
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน		(22,916,240.80)	15,406,617.17
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น		(1,933,328.86)	(58,243.29)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(6,204,378.00)	(3,647,097.30)
หัก ภาษีเงินได้	3.8	10,003.40	11,240.00
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	12	(6,214,381.40)	(3,658,337.30)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเคแอม Luxury
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2568

	บาท	
	2568	2567
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	(6,214,381.40)	(3,658,337.30)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	114,177,546.90	615,830,794.15
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(304,319,126.51)	(377,036,989.72)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(196,355,961.01)	235,135,467.13
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	339,303,603.46	104,168,136.33
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	142,947,642.45	339,303,603.46
	หน่วย	
	2568	2567
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	31,270,004.2357	9,559,167.4686
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	10,394,630.0551	57,120,184.7186
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(27,562,832.1751)	(35,409,347.9515)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	14,101,802.1157	31,270,004.2357

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเคแอม Luxury
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
วันที่ 30 เมษายน 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดเคแอม Luxury (KTAM Luxury Fund : KT-LUXURY) ("กองทุน") เป็นกองทุนรวมที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพื่อผู้ลงทุนทั่วไปเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) มีวัตถุประสงค์เพื่อระดมเงินลงทุนจากผู้ลงทุนที่แสวงหาโอกาสในการได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในต่างประเทศ โดยมีลักษณะกองทุนดังนี้

วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน : วันที่ 27 พฤษภาคม 2565

ทุนจดทะเบียนของโครงการ : จำนวน 3,000 ล้านบาท แบ่งเป็น 300 ล้านหน่วยลงทุน
หน่วยลงทุนละ 10 บาท

อายุของโครงการ : ไม่กำหนด

กองทุนเปิดเคแอม Luxury จัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) โดยแบ่งประเภทหน่วยลงทุนเป็น 6 ประเภท ได้ดังนี้

1. ประเภทสะสมมูลค่า (KT-LUXURY-A) มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผล
2. ประเภทจ่ายเงินปันผล (KT-LUXURY-D) มีนโยบายจ่ายเงินปันผลไม่เกินปีละ 4 ครั้ง (ปัจจุบันยังไม่ได้เปิดดำเนินการ)
3. ประเภทขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (KT-LUXURY-R) มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผล (ปัจจุบันยังไม่ได้เปิดดำเนินการ)
4. ประเภทผู้ลงทุนสถาบัน (KT-LUXURY-I) มีนโยบายจ่ายเงินปันผลไม่เกินปีละ 4 ครั้ง (ปัจจุบันยังไม่ได้เปิดดำเนินการ)
5. ประเภทผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล (KT-LUXURY-P) มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผล (ปัจจุบันยังไม่ได้เปิดดำเนินการ)
6. ประเภทเพื่อการออม (KT-LUXURY-SSF) มีนโยบายจ่ายเงินปันผลไม่เกินปีละ 4 ครั้ง (เปิดดำเนินการตั้งแต่วันที่ 25 กรกฎาคม 2565 เป็นต้นไป)

กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารทุน และเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน PICTET - PREMIUM BRANDS (กองทุนหลัก) เพียงกองเดียว ในชนิดหน่วยลงทุน (share class) "I" ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ทั้งนี้ กองทุนหลักอยู่ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศลักเซมเบิร์ก และจัดเป็น Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) ซึ่งอยู่ภายใต้หลักเกณฑ์ของ UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) ซึ่งบริหารและจัดการโดย PICTET AM S.A. ทั้งนี้ กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุน คือ เน้นการเติบโตของมูลค่าเงินลงทุน ผ่านการลงทุนไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของทรัพย์สินสุทธิของกองทุนในตราสารทุนที่ออกโดยบริษัทที่ทำธุรกิจอยู่ในอุตสาหกรรมสินค้าและบริการระดับบน (Premium brands sector) ซึ่งเป็นสินค้าและบริการที่มีคุณภาพสูง โดยบริษัทเหล่านี้เป็นที่ถูกจดจำหรือรับรู้



กองทุนเปิดเคแอม Luxury
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
 วันที่ 30 เมษายน 2568

โดยผู้บริโภคนในตลาด (Strong market recognition) เนื่องจากบริษัทเหล่านี้มีความสามารถที่จะสร้าง หรือมีอิทธิพลในการกำหนดกระแสความนิยมของผู้บริโภคได้ (Consumers trends) โดยบริษัทเหล่านี้อาจมีความสามารถในการกำหนดราคาสินค้าหรือบริการด้วย และบริษัทเหล่านี้จะมีความเชี่ยวชาญในสินค้าและบริการระดับบน หรือเป็นผู้ให้สนับสนุนทางการเงิน (Financing) แก่ธุรกิจข้างต้น ทั้งนี้กองทุนหลักอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (efficient portfolio management (EPM)) และเพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) สำหรับเงินลงทุนส่วนที่เลือกกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่ง ตราสารทุน ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนตราสารทางการเงิน เงินฝาก และ/หรือบัตรเงินฝาก ที่เสนอขายทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดดอกผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. หรือให้ความเห็นชอบให้ลงทุนได้ นอกจากนี้ ในส่วนของการลงทุนในประเทศ กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) และตราสารแห่งหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non - investment grade) ตราสารแห่งหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) หลักทรัพย์ของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) เฉพาะกรณีที่หลักทรัพย์นั้นมีการซื้อขายในตลาด และ/หรือตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น กองทุนอาจกู้ยืมเงิน หรือทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ ธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) และกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงินโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. และหรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนตามความเหมาะสมกับสภาพการณ์ในแต่ละขณะ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ให้กองทุนต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน



กองทุนเปิดเคแอม Luxury
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 เมษายน 2568

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

3.1.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินปันผลบันทึกเป็นรายได้นับแต่วันที่มีสิทธิที่จะได้รับ

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.1.2 รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

ณ วันที่รับรู้อย่างแรก กองทุนจะรับรู้เงินลงทุนเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในต่างประเทศ หลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนในต่างประเทศถือตามราคามูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ประกาศโดยบริษัทจัดการของกองทุนนั้น

ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้น

กำไรหรือขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนถือเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.3 เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินนั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น



กองทุนเปิดเคแถม Luxury
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 เมษายน 2568

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

3.4 สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการสัญญาอนุพันธ์ทางการเงินเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เข้าทำสัญญาและวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน การบัญชีสำหรับการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมในภายหลังขึ้นอยู่กับว่ากองทุนได้กำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินดังกล่าวเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงหรือไม่ รวมทั้ง ลักษณะของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง กองทุนกำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินส่วนหนึ่งเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยง

3.5 ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีเกิดจากค่าธรรมเนียมการจดทะเบียนกองทุนและค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์เพื่อการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก มีกำหนดตัดบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายเป็นเวลา 3 ปี ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวนลงทุนและค่าจัดพิมพ์รายงานประจำปี มีกำหนดตัดบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายเป็นเวลา 1 ปี

3.6 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศได้บันทึกไว้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ การแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนของ Bloomberg กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นและที่เกิดจากการแปลงค่าได้บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงวดปัจจุบัน

3.7 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนตัวเสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร



กองทุนเปิดเคแอม Luxury
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 เมษายน 2568

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุม กองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

3.8 ภาษีเงินได้

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

3.9 บัญชีปรับสมดุล

ในกรณีที่ขายหรือรับซื้อหน่วยลงทุนของกิจการโดยตรงกับผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้ผู้ถือหน่วยเกิดความไม่เท่าเทียมกัน กองทุนต้องบันทึกบัญชีปรับสมดุลเพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกองทุนเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ถือหุ้นรายหนึ่งจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกองทุน ณ เวลาใด บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม

3.10 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี

3.11 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับ สินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้



กองทุนเปิดเคแถม Luxury
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 เมษายน 2568

4. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2568 และ 2567 ประกอบด้วย

	บาท			
	2568		2567	
	ราคาหุ้น	มูลค่ายุติธรรม	ราคาหุ้น	มูลค่ายุติธรรม
หน่วยลงทุนในกองทุนต่างประเทศ				
- หน่วยลงทุนของกองทุน				
PCTET - PREMIUM BRANDS	146,225,092.42	139,155,892.45	317,305,775.24	339,171,637.02
รวมเงินลงทุน	146,225,092.42	139,155,892.45	317,305,775.24	339,171,637.02

5. ข้อมูลของกองทุนหลัก (Master Fund)

กองทุนเปิดเคแถม Luxury ได้เลือกลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ชื่อกองทุน PCTET - PREMIUM BRANDS ซึ่งเป็นกองทุนต่างประเทศที่จัดตั้งและลงทุนในต่างประเทศ มีข้อมูลของกองทุนหลักที่สำคัญ ดังนี้

ชื่อกองทุน	PCTET - PREMIUM BRANDS
ประเภทหน่วยลงทุน	Class I
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
วันจัดตั้งกองทุน	วันที่ 23 มกราคม 2550
นโยบายการลงทุน	กองทุนหลักมีนโยบายที่จะเน้นการเติบโตของมูลค่าเงินลงทุน ผ่านการลงทุนไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของทรัพย์สินสุทธิของกองทุนในตราสารทุนที่ออกโดยบริษัทที่ทำธุรกิจอยู่ในอุตสาหกรรมสินค้าและบริการระดับบน (Premium brands sector) ซึ่งเป็นสินค้าและบริการที่มีคุณภาพสูง โดยบริษัทเหล่านี้เป็นที่ถูกจดจำหรือรับรู้โดยผู้บริโภคในตลาด (Strong market recognition) เนื่องจากบริษัทมีความสามารถที่จะสร้าง หรือมีอิทธิพลในการกำหนดกระแสด้านความนิยมของผู้บริโภคได้ (Consumers trends) โดยบริษัทเหล่านี้จะมีความสามารถในการกำหนดราคาสินค้าหรือบริการด้วยและบริษัทเหล่านี้จะมีความเชี่ยวชาญในสินค้าและบริการระดับบน หรือเป็นผู้ให้สนับสนุนทางการเงิน (Financing) แก่ธุรกิจข้างต้น ทั้งนี้ กรอบพิจารณาลงทุน (Investment universe) กระบวนการลงทุนมีการบูรณาการปัจจัยทางด้าน ESG โดยใช้งานวิจัยที่เป็นกรรมสิทธิ์ภายในองค์กรและงานวิจัยของบุคคลที่สามในการประเมินความเสี่ยงและโอกาสในการลงทุน โดยไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหรือของจำนวนผู้ออกตราสาร จะต้องผ่านการวิเคราะห์ปัจจัยทางด้าน ESG ทั้งนี้ ในการพิจารณาการลงทุนกองทุนหลักได้ใช้กระบวนการลงทุนแบบ Tilted approach ซึ่งจะเป็นการเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านความยั่งยืนต่ำ (Low sustainability risks) และ/หรือ ลดน้ำหนักการลงทุน



กองทุนเปิดเคแอม Luxury
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
 วันที่ 30 เมษายน 2568

ในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านความยั่งยืนสูง (High sustainability risks) กองทุนหลักจะไม่ลงทุนโดยตรงในบริษัทและประเทศที่ไม่สอดคล้องกับกระบวนการลงทุนอย่างยั่งยืน และกรอบการพิจารณาลงทุนของกองทุนหลักไม่ได้จำกัดอยู่ในภูมิภาคใดภูมิภาคหนึ่งเป็นการเฉพาะ (ซึ่งรวมถึงประเทศตลาดเกิดใหม่) โดยกองทุนจะลงทุนใน China A Shares ไม่เกิน 30%, ลงทุนในตราสารหนี้ไม่เกิน 10% และทำธุรกรรม securities lending ไม่เกิน 25%

สกุลเงิน

ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD)

บริษัทจัดการ

Pictet Asset Management (Europe) S.A.

ข้อมูลเงินลงทุนของกองทุนในกองทุนหลักคงเหลือ ณ วันที่ 30 เมษายน 2568 และ 2567 ดังนี้

	2568	2567
จำนวนหน่วยลงทุนในกองทุนหลัก	11,531.2433	25,201.3079 หน่วย
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน)	4,143,326.69	8,961,886.24 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	4,166,468.83	9,145,050.61 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
มูลค่ายุติธรรมต่อหน่วยของหน่วยลงทุน	361.32	362.88 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุน		
ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน	97.35	99.96 %

6. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	64,888,532.89	418,038,003.50
ขายเงินลงทุน	246,305,145.96	194,975,224.00



กองทุนเปิดเคแอม Luxury
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 เมษายน 2568

7. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 30 เมษายน 2568 และ 2567 ดังนี้

	2568		2567	
	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนเงิน บาท	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	จำนวนเงิน บาท
<u>ประเภทเงินฝากออมทรัพย์</u>				
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.55	3,275,033.15	0.80	6,434,792.51
<u>ประเภทเงินฝากออมทรัพย์ - เงินตราต่างประเทศ</u>				
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)				
10,700 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	0.00	357,369.30	-	-
		<u>3,632,402.45</u>		<u>6,434,792.51</u>

8. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ผู้ดูแลผลประโยชน์ และนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมการจัดการ คิดในอัตราร้อยละ 1.3375 ต่อปี (ไม่เกินร้อยละ 2.14 ต่อปี สำหรับหน่วยลงทุนประเภทสะสมมูลค่า จ่ายเงินปันผล ขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติและเพื่อการออม และไม่เกินร้อยละ 1.605 ต่อปี สำหรับหน่วยลงทุนประเภทผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ คิดในอัตราร้อยละ 0.025145 ต่อปี (ไม่เกินร้อยละ 0.214 ต่อปี) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน คิดในอัตราร้อยละ 0.214 ต่อปี (ไม่เกินร้อยละ 0.535 ต่อปี) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมข้างต้นจะคำนวณทุกวันทำการ โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณ

อัตราค่าธรรมเนียมข้างต้นรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

9. ค่าใช้จ่ายอื่น

ค่าใช้จ่ายอื่น คือ ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเคแอม Luxury ได้แก่ ค่าธรรมเนียมธนาคารและค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ เช่น ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหุ้น ค่าใช้จ่ายในการโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าธรรมเนียมในการใช้ดัชนีและอื่น ๆ



กองทุนเปิดเคแอม Luxury
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 เมษายน 2568

10. รายการบัญชีกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย

ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทจัดการกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	เป็นบริษัทจัดการกองทุนและเป็นนายทะเบียน
บริษัท รัชชาความปลอดภัย กรุงไทยธุรกิจบริการ จำกัด	เป็นบริษัทที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทจัดการกองทุนถือครองหุ้นเป็นส่วนใหญ่

รายการที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2568	2567	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน			
กรุงไทย จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,563,449.45	3,005,561.39	ตามที่ระบุในสัญญา
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	570,151.89	480,889.84	ตามที่ระบุในสัญญา
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะบริษัทคู่สัญญาในการซื้อขาย			
เงินตราต่างประเทศล่วงหน้า			
ซื้อเงินตราต่างประเทศ	60,836,786.00	33,500,313.00	ตามที่ระบุในสัญญา
ขายเงินตราต่างประเทศ	75,354,819.00	18,465,980.00	ตามที่ระบุในสัญญา
บริษัท รัชชาความปลอดภัย			
กรุงไทยธุรกิจบริการ จำกัด			
ค่าใช้จ่ายอื่น	4,833.92	6,300.72	ตามที่ระบุในข้อตกลง



กองทุนเปิดเคแถม Luxury
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 เมษายน 2568

ณ วันที่ 30 เมษายน 2568 และ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	154,360.15	362,647.41
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	24,697.63	58,023.61
หนี้สินอื่น	52,178.45	-
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		
เจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์	-	340,681.72

11. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินประกอบด้วยสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า โดยมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมดังต่อไปนี้

	จำนวนเงินตามสัญญา	บาท	
		ณ วันที่ 30 เมษายน 2568	
		มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	69,987,210.00	56,898,844.13	12,654,165.16

	จำนวนเงินตามสัญญา	บาท	
		ณ วันที่ 30 เมษายน 2567	
		มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	311,327,234.50	-	320,643,982.30



กองทุนเปิดเคแถม Luxury
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 เมษายน 2568

กองทุนได้ทำธุรกรรมการซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนในตราสารทางการเงินในต่างประเทศ มียอดคงเหลือ ณ วันที่ 30 เมษายน 2568 และ 2567 มีดังนี้

		2568	2567
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	: ฉบับ	7	18
มูลค่าสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	: ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	2,087,000.00	8,687,000.00
ระยะเวลาครบกำหนด	: วัน	13 - 55	7 - 98
มูลค่าซื้อขายล่วงหน้า	: บาท	69,987,210.00	311,327,234.50
มูลค่ายุติธรรมจำนวน	: บาท	69,553,009.29	320,643,982.30

12. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	2568		2567	
	ประเภทสะสมมูลค่า	ประเภทเพื่อการออม	ประเภทสะสมมูลค่า	ประเภทเพื่อการออม
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	12,690,667.9625	1,411,134.1532	30,041,466.1955	1,228,538.0402
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	128,639,856.61	14,307,785.84	325,970,400.62	13,333,202.84
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	10.1365	10.1392	10.8506	10.8529

ปัจจุบันกองทุนนำเสนอหน่วยลงทุน 2 ประเภท ได้แก่ หน่วยลงทุนประเภทสะสมมูลค่า และหน่วยลงทุนประเภทเพื่อการออม ความแตกต่างหลักระหว่างหน่วยลงทุน 2 ประเภท ดังนี้

ประเภทหน่วยลงทุน	ความแตกต่างหลัก
- ประเภทสะสมมูลค่า	โอกาสที่ผู้ลงทุนจะได้รับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน (Capital gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total return)
- ประเภทเพื่อการออม	โอกาสที่ผู้ลงทุนสามารถนำไปลดหย่อนภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา หากปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขที่กรมสรรพากร และ/หรือหน่วยงานของราชการประกาศกำหนด



กองทุนเปิดเคแอม Luxury
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 เมษายน 2568

การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2568 และ 2567 แยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ประเภทสะสมมูลค่า	(5,212,705.98)	(3,893,185.33)
ประเภทเพื่อการออม	(1,001,675.42)	234,848.03
รวม	(6,214,381.40)	(3,658,337.30)

13. กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน

กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2568 และ 2567 ประกอบด้วย

	บาท	
	2568	2567
กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน เริ่มสะสมตั้งแต่วันที่ 27 พฤษภาคม 2565		
กำไร (ขาดทุน) สะสมต้นปีทั้งสิ้น	892,990.46	4,551,327.76
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(6,214,381.40)	(3,658,337.30)
กำไร (ขาดทุน) สะสมสิ้นปีทั้งสิ้น	(5,321,390.94)	892,990.46

14. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน

14.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

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



กองทุนเปิดเคแถม Luxury
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 เมษายน 2568

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

	บาท			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
ณ วันที่ 30 เมษายน 2568				
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุนและกองทุน	-	139,155,892.45	-	139,155,892.45
ตราสารอนุพันธ์	-	447,797.87	-	447,797.87
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	13,597.16	-	13,597.61

	บาท			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
ณ วันที่ 30 เมษายน 2567				
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุนและกองทุน	-	339,171,637.02	-	339,171,637.02
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	9,316,747.80	-	9,316,747.80

14.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้จะสรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์และหนี้สินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย



กองทุนเปิดเคแอม Luxury
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 เมษายน 2568

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 เมษายน 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ย คงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	-	-	139,155,892.45	139,155,892.45
เงินฝากธนาคาร	3,275,033.15	-	357,369.30	3,632,402.45
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	22,894.29	22,894.29
ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์	-	-	447,797.87	447,797.87
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	7,571.94	7,571.94
เจ้าหนี้จากการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	-	-	894.65	894.65
เจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์	-	-	13,597.16	13,597.16
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	231,959.74	231,959.74

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 เมษายน 2567			
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ย คงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	-	-	339,171,637.02	339,171,637.02
เงินฝากธนาคาร	6,434,792.51	-	-	6,434,792.51
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	33,662.02	33,662.02
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	3,481,563.01	3,481,563.01
ลูกหนี้จากการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	-	-	985.22	985.22
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	66,458.58	66,458.58
เจ้าหนี้จากการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	-	-	200.00	200.00
เจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์	-	-	9,316,747.80	9,316,747.80
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	482,488.78	482,488.78



กองทุนเปิดเคแถม Luxury
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 เมษายน 2568

14.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

14.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2568 และ 2567 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	
	2568	2567
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	4,166,468.83	9,145,050.61
ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์	1,707,000.00	-
เจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์	380,000.00	8,687,000.00

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 11)

14.5 ความเสี่ยงเกี่ยวเนื่องจากกองทุนหลัก

กองทุนเปิดเคแถม Luxury มีความเสี่ยงจากการลงทุน เนื่องจากมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศของกองทุน PICTET - PREMIUM BRANDS ซึ่งกองทุนหลักดังกล่าวมีความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในหลักทรัพย์เฉพาะบางกลุ่มธุรกิจ ซึ่งอาจจะมีความผันผวนมากกว่าการลงทุนที่กระจายการลงทุนในหลายๆ กลุ่มธุรกิจ โดยกองทุนหลักเน้นลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยี (รวมถึง แต่ไม่จำกัดเพียงอุตสาหกรรมเทคโนโลยี สื่อ และ โทรคมนาคม) ซึ่งอาจทำให้การกระจายความเสี่ยงของกองทุนลดลง และกองทุนอาจต้องพึ่งพาความก้าวหน้าของอุตสาหกรรมเหล่านี้ และอาจมีความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนหลักลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงของสภาวะการเมือง เศรษฐกิจ และสังคม ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อในทางลบต่อการลงทุน รวมทั้ง ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอาจปรับตัวขึ้นลงโดยได้รับผลกระทบจากปัจจัยเศรษฐกิจสังคมการเมือง ความผันผวนของค่าเงิน อัตราดอกเบี้ย ซึ่งเป็นความเสี่ยงที่บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถควบคุมได้ และมีผลกระทบต่อราคาของตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ ซึ่งส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนมีความผันผวน



กองทุนเปิดเคแอม Luxury
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 เมษายน 2568

14.6 ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาพการณ์ดังกล่าว อาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

14.7 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจาย ประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

15. การบริหารจัดการกองทุน

วัตถุประสงค์ของกองทุนในการบริหารทางการเงินของกองทุนคือการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และการดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสมเพื่อให้สามารถให้ผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นลงทุนตามเงื่อนไขการจัดตั้งกองทุน

16. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยบริษัทจัดการของกองทุนรวมแล้ว เมื่อวันที่ 13 มิถุนายน 2568

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

กองทุนเปิดเคแถม Luxury

รอบปีบัญชีระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่ทำธุรกรรม	
1	ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง

หรือที่ website ของบลจ. ที่ <http://www.ktam.co.th>หรือที่ website ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ <http://www.sec.or.th>

รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี

กองทุนเปิดเคแถม Luxury

รอบปีบัญชีระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

รายงานรายชื่อผู้จัดการกองทุนของ

กองทุนเปิดเคแถม Luxury

สิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

ผู้จัดการกองทุนหลัก	ผู้จัดการกองทุนสำรอง
พิรพงศ์ กิจจาการ วรรณมล สิวาณิชย์	ชินรัตน์ สังคะคุณ เขมรัฐ ทรงอยู่ กุลณัฐฐา อภิปริภิตต์ชัย ศรชัย เตรียมวรกุล แสงจันทร์ ลี

การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิดเคแอม Luxury

ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

"ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง

หรือที่ website ของบลจ. ที่ <http://www.ktam.co.th>"เงื่อนไขการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการในการจัดการกองทุน (Soft/hard dollar)

(1) บริษัทจัดการจะรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น โดยเฉพาะบริษัทนายหน้าได้ โดยผลประโยชน์นั้นต้องเป็นทรัพย์สินที่มีมูลค่าทางเศรษฐกิจและเป็นประโยชน์โดยตรงต่อกองทุน เช่น บทวิเคราะห์ บทวิจัยต่างๆ ที่ใช้ในการประกอบการตัดสินใจลงทุนของกองทุน อุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ หรือซอฟต์แวร์ เพื่ออำนวยความสะดวกในการรับบทวิเคราะห์ บทวิจัย ดังกล่าว บริษัทไม่มีเจตนาในการใช้บริการจากบุคคลดังกล่าวที่บ่งชี้ถึงความจำเป็นเพื่อจุดประสงค์ในการรับผลประโยชน์จากผู้ให้บริการ บริษัทจัดการจะจัดสรรการรับผลประโยชน์ตอบแทนด้วยความเป็นธรรม โดยคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นหลัก

(2) บริษัทจัดการไม่สามารถรับ (soft/hard dollar) เพื่อประโยชน์ของบริษัทจัดการได้ เนื่องจากเป็นข้อห้ามตามกฎหมาย และโดยวิชาชีพเป็นสิ่งที่ไม่พึงกระทำ เว้นแต่ เป็นการรับผลประโยชน์ที่ผู้ให้บริการจัดให้แก่บริษัทจัดการหรือพนักงานของบริษัทจัดการตามเทศกาลที่เป็นประเพณีนิยมตามแนวทางปฏิบัติที่บริษัทประกาศไว้ภายในบริษัท ซึ่งกองทุนอาจขอข้อมูลแนวทางนี้ได้จาก website ของบริษัท

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (ต่อ)

กองทุนเปิดเคแถม Luxury

[illegible]



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเคแถม Luxury

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดเคแถม Luxury ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเคแถม Luxury โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)



(นางสาวกรรณจิต ชำนาญธรรม)

ผู้จัดการบริการหลักทรัพย์