



KASIKORNTHAI

รายงานประจำปี

กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(ALPHA-MOD-UI)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 19 ธันวาคม 2566

ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (ALPHA-MOD-UI)

รายงานประจำปี
ณ 30 พฤศจิกายน 2567

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น
กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(Alpha-Moderate Fund Not for Retail Investors : ALPHA-MOD-UI)

กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป
จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น

ประเภทกองทุน	• กองทุนรวมผสม • กองทุนรวมหน่วยลงทุน • กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
วันที่จดทะเบียนกองทุน	19 ธันวาคม 2566
รอบระยะเวลาบัญชี	1 ธันวาคม - 30 พฤศจิกายน

นโยบายการลงทุน

กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป (กองทุนปลายทาง) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งกองทุนปลายทางดังกล่าวมีนโยบายลงทุนในทรัพย์สินอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง เช่น ตราสารทุน ตราสารหนี้ ทรัพย์สินทางเลือก และหรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใดตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในกองทุนปลายทาง กองทุนใดกองทุนหนึ่งโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยสามารถปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนได้ตามความเหมาะสม และกองทุนจะลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกันได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วน และกองทุนรวมอื่นนั้นมีการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใดๆ ที่บริษัทจัดการเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินการต่อไปได้อีกไม่เกิน 1 ทอด

บริษัทจัดการมีการแต่งตั้งให้ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นที่ปรึกษาการลงทุน เพื่อให้ข้อมูลและคำแนะนำที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงให้คำแนะนำเชิงกลยุทธ์เกี่ยวกับการลงทุนในรูปแบบ Asset Allocation โดยที่ปรึกษาการลงทุนจะไม่มีอำนาจควบคุมการดำเนินการของบริษัทจัดการแต่อย่างใด ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ในการแต่งตั้ง เปลี่ยนแปลง หรือยกเลิกที่ปรึกษาการลงทุนได้ โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

สำหรับการลงทุนส่วนที่เลือก กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารหนี้ เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก หน่วย CIS หน่วย infra หน่วย property หน่วย private equity หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นทั้งในและต่างประเทศตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด

กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment Grade) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และหลักทรัพย์ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted) ทั้งในและต่างประเทศได้

ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) รวมถึงกองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

กองทุนและกองทุนปลายทางอาจมีการลงทุนหรือการทำธุรกรรมดังต่อไปนี้ โดยมีฐานะการลงทุนสูงสุดของกองทุน (Maximum Limit) ในการลงทุนหรือการทำธุรกรรมดังกล่าว ดังนี้

1. กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงเฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยมีสัดส่วนการลงทุนไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนปลายทางแต่ละกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วน

2. กองทุนจะไม่กู้ยืมเงินหรือทำธุรกรรมขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืน เพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน

กองทุนปลายทางแต่ละกองทุนอาจกู้ยืมเงินหรือทำธุรกรรมขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืน เพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุนได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วน

3. กองทุนจะไม่ทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมหลักทรัพย์มาเพื่อการส่งมอบ (Short sale)

กองทุนปลายทางแต่ละกองทุนอาจทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมหลักทรัพย์มาเพื่อการส่งมอบได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วน

4. กองทุนอาจลงทุนในหน่วย Private Equity โดยมีสัดส่วนการลงทุนไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าเงินลงทุนทั้งหมด

กองทุนปลายทางแต่ละกองทุนอาจมีสัดส่วนการลงทุนในหน่วย Private Equity ได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วน

นโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

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



สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2566/2567 วันที่ 19 ธันวาคม 2566 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) สิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	548,958,380.58
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)	10.6502
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน (บาท)	30,325,837.72
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%) *	6.03
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%) **	8.81

* ใช้ข้อมูลวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

** ตัวชี้วัด

1. ดัชนี Bloomberg GLOBAL AGGREGATE Total RETURN INDEX VALUE Hedged USD (55%)
2. ดัชนี MSCI All Country World Index USD (Net) (45%) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนร้อยละ 90 และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนร้อยละ 10

รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของ
กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
รอบระยะเวลา 19 ธันวาคม 2566 - 30 พฤศจิกายน 2567

ภาวะตลาด

เศรษฐกิจโลกในปี 2567 มีแนวโน้มขยายตัวชะลอลงจากปี 2566 จากผลของการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วในช่วงที่ผ่านมา มาตรฐานการปล่อยสินเชื่อที่เข้มงวดขึ้น และสภาพคล่องตลาดการเงินโลกที่ลดลง รวมถึงเงินออมส่วนเกินที่ใกล้หมดลงในหลายประเทศ ทำให้ธนาคารกลางประเทศต่างๆ มีความพยายามที่จะผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติม ในระยะถัดไป เศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มฟื้นตัวดีขึ้น แต่จะขยายตัวได้ต่ำกว่าช่วงก่อน COVID โดยปัจจัยกดดันที่สร้างความเสี่ยงเพิ่มเติม ได้แก่ เหตุการณ์ความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ทั้งในภูมิภาคตะวันออกกลาง สงครามการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกาและจีน รวมถึงการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐอเมริกาในช่วงปลายปี 2567 ที่สร้างความผันผวนต่อตลาดการเงินโลก

ในด้านการเปลี่ยนแปลงของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในช่วงปีบัญชีที่ผ่านมา ดัชนี MSCI All Country World Index ซึ่งเป็นตัวแทนของการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์โลก ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.03 ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ นำโดย ดัชนี S&P 500 ของสหรัฐฯ มีการเติบโตที่โดดเด่นในปี 2024 โดยมีผลตอบแทนที่สูงกว่าตลาดหุ้นอื่น ๆ ในหลายภูมิภาค โดยเฉพาะภาคธุรกิจที่ได้รับประโยชน์จากนวัตกรรมทางเทคโนโลยี ยังคงเติบโตอย่างแข็งแกร่ง โดยเฉพาะในบริษัทที่พัฒนาเทคโนโลยีใหม่ๆ เช่น ปัญญาประดิษฐ์ (AI) ในครึ่งหลังของปี 2024 ตลาดหุ้นจีนมีการฟื้นตัวที่น่าสนใจ โดยดัชนี Hang Seng และ CSI300 มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ จากการที่รัฐบาลจีนได้ดำเนินมาตรการผ่อนคลายนโยบายการเงินต่างๆ แต่ยังคงมีความผันผวนสูง โดยมีการปรับตัวขึ้นและลงตามปัจจัยภายในและภายนอกประเทศ นอกจากนี้เศรษฐกิจจีนยังมีแนวโน้มชะลอตัวลงทั้งในระยะสั้นและระยะปานกลางจากปัจจัยเชิงโครงสร้างที่กดดัน

ในปี 2567 มูลค่าการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ทั่วโลกเพิ่มขึ้นอย่างมาก อย่างไรก็ตาม ผลตอบแทนจากตราสารหนี้ในตลาดโลกมีความผันผวนตามการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยและปัจจัยเศรษฐกิจโลกที่แตกต่างกัน โดยเฉพาะในช่วงปลายปี 2567 ผลตอบแทนจากพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 มีการปรับตัวขึ้นโดยอยู่ที่ประมาณ 3.78 หลังจากที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงในช่วงปลายปี และแนวโน้มการลดดอกเบี้ยในปี 2568 มีจำนวนครั้งลดลง กลุ่ม High Yield Bonds ได้ประโยชน์จากสถานการณ์ที่เศรษฐกิจชะลอตัวลง แต่ไม่เกิดภาวะถดถอยหรือการชะลอตัวอย่างรุนแรง (soft landing) โดยเฉพาะในภาคธุรกิจที่มีการเติบโตหรือมีการปรับตัวดีขึ้น โดยดัชนี Bloomberg Global Aggregate Bond Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งเป็นตัวแทนของตลาดตราสารหนี้ทั่วโลก มีผลตอบแทนร้อยละ 3.4 ในช่วงปีบัญชีที่ผ่านมา



ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป (กองทุนปลายทาง) ที่มีนโยบายลงทุนในทรัพย์สินอย่างใด อย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง เช่น ตราสารทุน ตราสารหนี้ และทรัพย์สินทางเลือก และอาจลงทุนในกองทุนรวมซึ่งอยู่ภายใต้ การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน ได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วน โดยมีธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นที่ปรึกษา การลงทุน เพื่อให้คำแนะนำและให้ความเห็นเกี่ยวกับการลงทุนในรูปแบบ Asset Allocation แบ่งเป็น Core Investment ที่มุ่งเน้นการสร้างผลตอบแทนที่สม่ำเสมอในระยะยาว โดยจะลงทุนในกองทุน K-ALLGR-UI-A(A) และ Satellite Investment ที่เพิ่มโอกาสได้รับผลตอบแทนในระยะสั้นถึงปานกลาง ซึ่งจะเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยที่ ปรึกษาการลงทุนจะไม่มีอำนาจควบคุมการดำเนินการของบริษัทจัดการแต่อย่างใด

กองทุนอาจมีการลงทุนหรือการทำธุรกรรมดังนี้ (1) สัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน และตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงเฉพาะส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่เกิน 100% ของ NAV (2) กองทุนจะลงทุนในหน่วย PE ไม่เกิน 100% ของมูลค่าเงินลงทุนทั้งหมด (3) กองทุนจะไม่กู้ยืมเงินหรือทำธุรกรรมขายหลัก ทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืนเพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน และไม่ทำธุรกรรม Short sale ทั้งนี้ กองทุนปลายทางอาจมีการ ลงทุนหรือการทำธุรกรรมตาม (1) - (3) ได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วน

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบปีบัญชีปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา ณ วันที่ 29 พฤศจิกายน 2567 กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนประเภท ตราสารทุน ในอัตราร้อยละ 89.08 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ลงทุนทั้งหมด กองทุนลงทุนใน หน่วยลงทุนประเภทสินทรัพย์ทางเลือก ในอัตราร้อยละ 16.22 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ลงทุน ทั้งหมด ทั้งนี้ มีการลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้สถาบันการเงิน คิดเป็นอัตราส่วนประมาณ ร้อยละ 0 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เทียบกับสัดส่วน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 กองทุน ลงทุนในหน่วยลงทุนประเภทตราสารทุน ในอัตราร้อยละ 88.02 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ลงทุน ทั้งหมด กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนประเภทตราสารหนี้ ในอัตราร้อยละ 0.97 ของมูลค่าสินทรัพย์ สุทธิที่ลงทุนทั้งหมด และกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนประเภทสินทรัพย์ทางเลือก ในอัตราร้อยละ 8.42 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ลงทุนทั้งหมด ทั้งนี้ มีการลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้สถาบันการเงิน คิดเป็นอัตราส่วนประมาณร้อยละ 2.78 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุนจนถึงวันที่ 27 พฤศจิกายน 2567 อยู่ที่ร้อยละ 6.03% ขณะที่ตัวชี้วัดที่ประกอบด้วยดัชนีอ้างอิง ดัชนี Bloomberg GLOBAL AGGREGATE Total RETURN INDEX VALUE Hedged USD (55%) และ ดัชนี MSCI All Country World Index USD (Net) (45%) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนร้อยละ 90 และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนร้อยละ 10 มีผลตอบแทนในช่วงเวลาเดียวกันอยู่ที่ 8.81% ตามลำดับ

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ไม่มี



หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย
开益基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
Fund Performance of Alpha-Moderate Fund Not for Retail investors

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2557 (2014)	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)	2566 ^{*S} (2023)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return										0.74
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return										0.84
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation										4.22
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด/Benchmark Standard Deviation										3.74

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

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 27 พฤศจิกายน 2567/Performance as of 27 Nov 2024

	Year to Date	3 เดือน (3 Months)	6 เดือน (6 Months)	1 ปี (% ต่อปี) 1 Year (% p.a.)	3 ปี (% ต่อปี) 3 Years (% p.a.)	5 ปี (% ต่อปี) 5 Years (% p.a.)	10 ปี (% ต่อปี) 10 Years (% p.a.)	10-11-2013 Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	5.25	1.44	1.49					6.03
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด/Benchmark Return	7.90	1.50	4.86					8.81
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	6.98	5.24	6.49					6.90
ความผันผวน (Standard deviation) ของดัชนีชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	5.62	4.38	5.38					5.57

คำชี้แจง

1. ดัชนี Bloomberg GLOBAL AGGREGATE Total RETURN INDEX VALUE Hedged USD (55%)

2. ดัชนี MSCI All Country World Index USD (Net) (48%)

ปรับลดต้นทุนการถือครองความเสี่ยงค่าของหน่วยลงทุนโดยหักจากมูลค่า ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนย้อนหลัง 90 และปรับลดความเสี่ยงค่าของหน่วยลงทุนโดยหักจากมูลค่า ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนย้อนหลัง 10

Benchmark

1. Bloomberg GLOBAL AGGREGATE Total RETURN INDEX VALUE Hedged USD (55%)

2. MSCI All Country World Index USD (Net) (48%)

(90%) adjusted by the cost of exchange rate risk hedging and converted to Thai Baht at the date of return calculation and 10% adjusted by exchange rate converted to Thai Baht at the date of return calculation)

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

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

บริการทุกระดับประทับใจ

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
ตั้งแต่วันที่ 19 ธันวาคม 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

อันดับ	ชื่อ	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน ค่านายหน้า
1	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	5,575.10	100.00%
รวม		5,575.10	100.00%



แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2567 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	664.00	0.12
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	42.86	0.01
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	114.29	0.02
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน(Advisory Fee)	285.73	0.05
ค่าตรวจสอบบัญชี(Audit Fee)	52.59	0.01
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	14.27	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	1,173.73	0.21

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่าโฆษณาซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 19 ธันวาคม 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	1,082.31	0.22
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	75.69	0.02
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	201.85	0.04
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน(Advisory Fee)	504.63	0.10
ค่าตรวจสอบบัญชี(Audit Fee)	100.00	0.02
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	26.26	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	1,990.75	0.41

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
***ไม่รวมค่าโฆษณาซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



ปก.ปทก. 24/2776

9 ธันวาคม 2567

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุนดังกล่าวซึ่งบริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 19 ธันวาคม พ.ศ. 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ใน โครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535


(มณีวรรณ อิงศิริธาน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด
178 อาคารรวมใต้ ชั้น 6-7 ซอยเพ็ญทวีชัย
(ประตูชัย 20) ถนนประชาชื่น แขวงบางซื่อ
เขตบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800
DHARMNITI AUDITING CO., LTD.
178 Dharmni Building, 6th-7th Floor, Soi
Pennisap (Prachachuen) 20, Prachachuen
Road, Bangsue, Bangkok 10800
Telephone : (66) 0-2596-0500
Facsimile : (66) 0-2596-0560
www.d.a.a.c.o.t.h

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการ
กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 19 ธันวาคม 2566 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 19 ธันวาคม 2566 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

****/2



ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่า ข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือ ปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริง อันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหาร เพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัด ต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตาม แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อ ข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการ ดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการ ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงาน หรือไม่สามารถดำเนินงาน ต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเป็นเกิดจากการทุจริตหรือ ข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผล คือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะ สามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิด จากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อ ข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้ งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกต และสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญใน งบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนอง ต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็น ของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่า ความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน



- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุน

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์ หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้านั้นขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ จนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางสาวสุลลิต อาดสว่าง

(นางสาวสุลลิต อาดสว่าง)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 7517

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2568



กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

	หมายเหตุ	บาท
<u>สินทรัพย์</u>		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3.2, 5, 11	537,175,906.93
เงินฝากธนาคาร	6, 11	11,324,590.51
ลูกหนี้		
จากสัญญาอนุพันธ์	11, 12	1,045,998.20
จากดอกเบี้ย		30,748.81
อื่น ๆ		26,267.32
รวมสินทรัพย์		549,603,511.77
<u>หนี้สิน</u>		
เจ้าหนี้		
จากสัญญาอนุพันธ์	11, 12	349,719.48
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	11	290,136.20
หนี้สินอื่น		5,275.51
รวมหนี้สิน		645,131.19
สินทรัพย์สุทธิ		548,958,380.58
<u>สินทรัพย์สุทธิ</u>		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		515,443,619.98
กำไรสะสม		
บัญชีปรับสมดุล	3.7	3,188,922.88
กำไรจากการดำเนินงาน	10	30,325,837.72
สินทรัพย์สุทธิ		548,958,380.58
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	3.8	10.6502
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นสุด (หน่วย)		51,544,361.9975

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการเงินนี้

กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 1)
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

การแสดงผลรายละเอียดเงินลงทุนที่ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

หน่วยลงทุน	จำนวนหน่วย	มูลค่าสุทธิรวม (เงินตราต่างประเทศ)	มูลค่าสุทธิรวม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
กองทุนรวมต่างประเทศ				
กองทุนรวมจดทะเบียน				
กองทุนรวมตราสารแห่งทุน				
The Financial Select Sector SPDR Fund US81369Y6059	9,089.0000	466,629.26 USD	15,975,052.72	2.97
รวมกองทุนรวมตราสารแห่งทุน			15,975,052.72	2.97
รวมกองทุนรวมจดทะเบียน			15,975,052.72	2.97
กองทุนรวมที่ไม่ได้จดทะเบียน				
กองทุนรวมตราสารแห่งทุน				
Baillie Gifford Pacific B Acc GB0006063233	28,955.7150	353,259.72 GBP	15,367,022.38	2.86
รวมกองทุนรวมตราสารแห่งทุน			15,367,022.38	2.86
กองทุนรวมผสม				
LO Funds - World Brands Fund Syst. NAV Hdg (USD) N A LU1609978650	137.0850	461,721.27 USD	15,807,027.55	2.94
M&G (Lux) Episode Macro Fund USD TI Acc LU1797816466	19,709.9510	304,861.70 USD	10,436,940.17	1.94
รวมกองทุนรวมผสม			26,243,967.72	4.88
รวมกองทุนรวมที่ไม่ได้จดทะเบียน			41,610,990.10	7.74
รวมกองทุนรวมต่างประเทศ			57,586,042.82	10.71
กองทุนรวมในประเทศ				
กองทุนรวมตราสารแห่งทุน				
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด				
กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อีควิตี้ C	2,000,584.5183	-	25,780,132.28	4.80
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด				
กองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย-A ชนิดสะสมมูลค่า	29,968,523.6429	-	323,986,712.25	60.31
กองทุนเปิดเค เอเซีย แปซิฟิก บอนด์-A ชนิดสะสมมูลค่า	1,625,803.7237	-	15,782,489.65	2.94
กองทุนเปิดเค ยูโรเปียน Small Cap หุ้นทุน	1,119,651.1123	-	16,032,060.35	2.99
กองทุนเปิดเค โกลบอล เซลฟ์แอสร์ หุ้นทุน	987,458.0109	-	10,933,431.33	2.04
กองทุนเปิดเค โกลบอล ไลดอนมิก บอนด์-A ชนิดสะสมมูลค่า	3,610,557.4966	-	31,980,513.02	5.95
กองทุนเปิดเค ยูเอสเอ หุ้นทุน-A ชนิดสะสมมูลค่า	1,826,423.0378	-	33,292,404.42	6.20
			432,007,611.02	80.43
รวมกองทุนรวมตราสารแห่งทุน			457,787,743.30	85.23

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้





กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (หน้า 2)
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

	จำนวนหน่วย	มูลค่าสุทธิรวม (เงินตราต่างประเทศ)	มูลค่าสุทธิรวม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
กองทุนรวมผสม				
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คาโอ จำกัด				
กองทุนเปิด คาโอ เอพีเอ็มอีซี อัลฟ่า ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย				
ชนิดไม่จ่ายเงินปันผล	1,070,876.8591	-	11,211,545.28	2.09
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด				
กองทุนเปิด ยูโอบี แพลตินั่ม อินคัม ออฟฟิเชี่ยล ดีเอส พลัส ฟันด์				
ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ	917,306.2226	-	10,590,575.53	1.97
รวมกองทุนรวมผสม			21,802,120.81	4.06
รวมกองทุนรวมในประเทศ			479,589,864.11	89.29
รวมหน่วยลงทุน			537,175,906.93	100.00
รวมเงินลงทุน (ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 ราคาทุน 505,835,179.47 บาท)			537,175,906.93	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
 สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 19 ธันวาคม 2566 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

	หมายเหตุ	บาท
รายได้	3.1	
รายได้ดอกเบี้ย		99,280.31
รายได้จากเงินปันผล		80,454.76
รวมรายได้		179,735.07
ค่าใช้จ่าย	3.1	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8,11	1,082,310.63
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	8	75,694.76
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	8,11	201,852.76
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		100,000.00
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน	8,11	504,631.77
ค่านายหน้าการซื้อขายหลักทรัพย์		5,575.09
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	9	26,262.17
รวมค่าใช้จ่าย		1,996,327.18
ขาดทุนสุทธิ		(1,816,592.11)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	3.1, 3.4	
รายได้อื่น	7	216,322.26
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(324,401.20)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		33,410,518.46
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		245,119.03
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		696,278.72
รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(2,086,515.40)
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น		32,157,321.87
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้หัก ภาษีเงินได้		30,340,729.76
	3.10	(14,892.04)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังภาษีเงินได้		30,325,837.72

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (Alpha-Moderate Fund Not for Retail Investors : ALPHA-MOD-UI) ("กองทุน") จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมผสมต่างประเทศ / กองทุนรวมหน่วยลงทุน มีลักษณะของกองทุนดังนี้

วันที่จดทะเบียน : วันที่ 19 ธันวาคม 2566

ทุนจดทะเบียนของโครงการ : จำนวน 1,000 ล้านบาท แบ่งเป็น 100 ล้านหน่วยลงทุน
หน่วยลงทุนละ 10 บาท

อายุของโครงการ : ไม่กำหนด

นโยบายจ่ายเงินปันผล : ไม่จ่ายเงินปันผล

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุน

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้น (กองทุนปลายทาง) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งกองทุนปลายทางดังกล่าวมีนโยบายลงทุนในทรัพย์สินอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง เช่น ตราสารทุน ตราสารหนี้ ทรัพย์สินทางเลือก และหรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใดตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในกองทุนปลายทาง กองทุนใดกองทุนหนึ่งโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยสามารถปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนได้ตามความเหมาะสม และกองทุนจะลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการเดียวกันได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วน และกองทุนรวมอื่นนั้นมีการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมใด ๆ ที่บริษัทจัดการเดียวกันเป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินการต่อไปได้อีกไม่เกิน 1 ทอด

บริษัทจัดการมีการแต่งตั้งให้ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นที่ปรึกษาการลงทุน เพื่อให้ข้อมูลและคำแนะนำที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงให้คำแนะนำเชิงกลยุทธ์เกี่ยวกับการลงทุนในรูปแบบ Asset Allocation โดยที่ปรึกษาการลงทุนจะไม่มีอำนาจควบคุมการดำเนินการของบริษัทจัดการแต่อย่างใด

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารหนี้ เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก หน่วย CIS หน่วย infra หน่วย property หน่วย private equity หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นทั้งในและต่างประเทศตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด

กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - Investment Grade) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และหลักทรัพย์ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted) ทั้งในและต่างประเทศได้

กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) รวมถึงกองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

2. เกณฑ์ในการจัดทำงานการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ ให้กองทุนต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมายของงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

3.1.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินปันผลบันทึกเป็นรายได้นับตั้งแต่วันที่สิทธิที่จะได้รับ

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.1.2 รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กองทุนจะรับรู้เงินลงทุนเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน



กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

การวัดมูลค่าภายหลัง

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ หลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของกองทุนรวมต่างประเทศถือตามราคามูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ประกาศโดยบริษัทจัดการกองทุนนั้น ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินนั้น

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในประเทศแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของกองทุนรวมในประเทศถือตามราคามูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ประกาศโดยบริษัทจัดการกองทุนนั้น

เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับดังนี้

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

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุน ส่วนโดยมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินนั้น

3.3 เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำการซื้อขายซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินนั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนและการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุน

ตัดจำหน่าย



กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

3.4 สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการสัญญาอนุพันธ์ทางการเงินเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เข้าทำสัญญาและวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน การบัญชีสำหรับการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมในภายหลังขึ้นอยู่กับว่ากองทุนได้กำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินดังกล่าวเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงหรือไม่ รวมทั้งลักษณะของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง กองทุนกำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินส่วนหนึ่งเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยง

3.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศได้บันทึกไว้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ การแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศใช้อัตราแลกเปลี่ยนของ Reuters ถ้าไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจริงและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าได้บันทึกเป็นรายได้อื่นหรือค่าใช้จ่ายอื่นในงวดปัจจุบัน

3.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุนตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่เข้าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

3.7 บัญชีปรับสมดุล

ในกรณีที่ขายหรือรับซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนโดยตรงกับผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้ผู้ถือหน่วยเกิดความไม่เท่าเทียมกัน กองทุนต้องบันทึกบัญชีปรับสมดุลเพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสิทธิประโยชน์ของกองทุนเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกองทุน ณ เวลาใด บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม

3.8 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นงวด โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด



กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

3.9 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

3.10 ภาษีเงินได้

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

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 19 ธันวาคม 2566 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 สรุปได้ดังนี้

	บาท
ซื้อเงินลงทุน	624,720,233.37
ขายเงินลงทุน	118,386,873.61

5. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 ประกอบด้วย

	บาท	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนในหน่วยลงทุน		
กองทุนรวมต่างประเทศ	53,706,943.70	57,586,042.82
กองทุนรวมในประเทศ	452,128,235.77	479,589,864.11
รวมเงินลงทุน	505,835,179.47	537,175,906.93

๓

กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 19 ธันวาคม 2566 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 กองทุนได้ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่นซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกันที่กองทุนที่ลงทุนเกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 กองทุนมีเงินลงทุนในกองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย-A ชนิดสะสมมูลค่าเป็นเงินตามมูลค่ายุติธรรม 323,986,712.25 คิดเป็นอัตราร้อยละ 59.02 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ลักษณะที่สำคัญของกองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย-A ชนิดสะสมมูลค่า

ชื่อกองทุน	: กองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย-A ชนิดสะสมมูลค่า
บริษัทจัดการ	: บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด
ประเภทกองทุน	: กองทุนรวมผสมต่างประเทศ / กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder fund)
อายุโครงการ	: ไม่กำหนด
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	: ไม่จ่ายเงินปันผล
นโยบายการลงทุน	: กองทุนจะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน LO Funds IV - All Roads Enhanced, (USD), I Class A (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ที่ออกโดยภาครัฐหรือภาคเอกชน ตราสารทุนและสินค้าโภคภัณฑ์ ในประเทศต่าง ๆ ทั่วโลก และมีการจัดสรรน้ำหนักการลงทุนในสินทรัพย์ดังกล่าวเพื่อควบคุมความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวม

อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมหลักทรัพย์มาเพื่อการส่งมอบ (Short sale) หรือทำธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (Repurchase agreement) เพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน

กองทุนอาจกู้ยืมเงินเพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุนได้ไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note หรือ SN) และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) รวมถึงกองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน



กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

6. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 ดังนี้

	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละต่อปี	จำนวนเงิน บาท
<u>ประเภทกระแสรายวัน</u>		
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	1,990.00
<u>ประเภทออมทรัพย์- เงินบาท</u>		
ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)	0.60	9,987,434.14
<u>ประเภทออมทรัพย์ - เงินตราต่างประเทศ</u>		
JP Morgan Chase Bank		
39,000.04 ดอลลาร์สหรัฐ	0.000	1,335,166.37
รวม		11,324,590.51

7. รายได้อื่น

รายได้อื่น คือ ส่วนลดค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทจัดการกองทุนในประเทศจะจ่ายคืนให้กองทุนดังนี้ กองทุนเปิดพรินซิเพิล เวียดนาม อิควิตี C จะจ่ายคืนให้กองทุนในอัตราร้อยละ 50 ของค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน (ปัจจุบันเรียกเก็บในอัตราร้อยละ 1.50) โดยคิดเป็นส่วนลดค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.75 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่กองทุนลงทุนในกองทุนดังกล่าว โดยชำระคืนเป็นรายเดือน

กองทุนเปิด คาโอ เอฟเอ็กซ์ อัลฟ่า ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ชนิดไม่จ่ายเงินปันผล จะจ่ายคืนให้กองทุนในอัตราร้อยละ 50 ของค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน (ปัจจุบันเรียกเก็บในอัตราร้อยละ 1.50) โดยคิดเป็นส่วนลดค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.75 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่กองทุนลงทุนในกองทุนดังกล่าว โดยชำระคืนเป็นรายเดือน

กองทุนเปิด ยูไนเต็ด แพลตินัม อินคัม ออฟฟอร์ทูนิตี้ส์ พลัส ฟันด์ ชนิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ จะจ่ายคืนให้กองทุนในอัตราร้อยละ 50 ของค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน (ปัจจุบันเรียกเก็บในอัตราร้อยละ 0.80) โดยคิดเป็นส่วนลดค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.40 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่กองทุนลงทุนในกองทุนดังกล่าว โดยชำระคืนเป็นรายเดือน

8. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน และค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน

ค่าธรรมเนียมในการจัดการคิดในอัตราร้อยละ 1.070 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.0161 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน



กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

ค่าธรรมเนียมขายทะเบียนคิดในอัตราร้อยละ 0.0428 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุนคิดในอัตราร้อยละ 0.1070 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมข้างต้นจะคำนวณทุกวันโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณ

9. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เช่น ค่าจดทะเบียนกองทุน ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหุ้นรายย่อย ตลอดจนค่าใช้จ่ายต่างๆ ตามที่เกิดขึ้นจริง

10. กำไรจากการดำเนินงาน

กำไรจากการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 19 ธันวาคม 2566 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 ประกอบด้วย

	บาท
ขาดทุนสุทธิ	(1,816,592.11)
รายได้อื่น	216,322.26
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(324,401.20)
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	33,410,518.46
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	245,119.03
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	696,278.72
ขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(2,086,515.40)
ภาษีเงินได้	(14,892.04)
กำไรจากการดำเนินงาน	30,325,837.72



กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

11. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้น และ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 19 ธันวาคม 2566 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน	1,082,310.63	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
- ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์		
ซื้อเงินลงทุน	498,988,359.81	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	93,906,287.65	ราคาตลาด
ธนาคารกลีกรไทย จำกัด (มหาชน)		
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	201,852.76	ตามที่ระบุในสัญญา
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์		
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศ	128,989,980.40	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	10,577,534.30	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศ	12,303,764.30	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	122,627,519.39	ตามที่ระบุในสัญญา

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด	
หน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	432,007,611.03
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	113,910.45
ธนาคารกลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	
เงินฝากธนาคาร	1,335,166.37
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	10,577,534.30
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	60,849,717.06
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	19,671.16
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุนค้างจ่าย	49,177.90

๓



กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

12. สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม
สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน ประกอบด้วย สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward Contract)
โดยมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรม ดังต่อไปนี้

	จำนวนตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	1,073,100.00 ดอลลาร์สหรัฐ	17,851,087.72	35,140,947.32
	307,000.00 ปอนด์สเตอร์ลิง	14,996,934.17	1,726,723.40
		32,848,021.89	36,867,670.72

กองทุนได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนในต่างประเทศ ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 มีดังนี้

จำนวนสัญญา	2 ฉบับ
มูลค่าสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	244,500.00 ดอลลาร์สหรัฐ
	40,000.00 ปอนด์สเตอร์ลิง
ระยะเวลาครบกำหนด	37 - 93 วัน
มูลค่าซื้อล่วงหน้า	10,577,534.30 บาท
มูลค่ายุติธรรม	10,069,894.29 บาท
จำนวนสัญญา	7 ฉบับ
มูลค่าสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	1,317,600.00 ดอลลาร์สหรัฐ
	347,000.00 ปอนด์สเตอร์ลิง
ระยะเวลาครบกำหนด	37 - 219 วัน
มูลค่าขายล่วงหน้า	60,849,717.06 บาท
มูลค่ายุติธรรม	59,645,798.32 บาท



กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

13. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

13.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้องค์กรวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มียตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาค่าเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

	บาท			
	ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
หน่วยลงทุน	15,975,052.72	521,200,854.21	-	537,175,906.93
สัญญาอนุพันธ์	-	1,045,998.20	-	1,045,998.20
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
สัญญาอนุพันธ์	-	349,719.48	-	349,719.48

13.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้จะสรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุนซึ่งประกอบด้วย สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

๓



กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน				
เงินลงทุน	-	-	537,175,906.93	537,175,906.93
เงินฝากธนาคาร	11,322,600.51	-	1,990.00	11,324,590.51
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	1,045,998.20	1,045,998.20
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	30,748.81	30,748.81
สินทรัพย์อื่น	-	-	26,267.32	26,267.32
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	349,719.48	349,719.48
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	290,136.20	290,136.20
หนี้สินอื่น	-	-	5,275.51	5,275.51

13.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้จากดอกเบี้ยเงินฝากธนาคาร อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเรียกชำระหนี้

13.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในตราสารทางการเงินในต่างประเทศ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

	เงินตราต่างประเทศ
--	-------------------

เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	
ดอลลาร์สหรัฐ	1,233,212.23
ปอนด์สเตอร์ลิง	353,259.72
เงินฝากธนาคาร	
ดอลลาร์สหรัฐ	39,000.04



กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 12)

13.5 ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาพการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

13.6 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

14. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของบริษัทจัดการของกองทุนแล้ว เมื่อวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2568

กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

● รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	489,610,037.07	89.19
หน่วยลงทุน		
ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ฯ	479,589,864.12	87.36
เงินฝาก	10,020,172.95	1.83
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	58,921,209.19	10.73
ประเทศลักเซมเบิร์ก		
หน่วยลงทุน	26,243,967.72	4.78
ประเทศสหรัฐอเมริกา		
หน่วยลงทุน	15,975,052.72	2.91
เงินฝาก	1,335,166.37	0.24
สหราชอาณาจักร		
หน่วยลงทุน	15,367,022.38	2.80
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	696,278.72	0.13
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	696,278.72	0.13
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(269,144.40)	(0.05)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	548,958,380.58	บาท

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (PTR) : 23.87%



กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

● รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนึ่งกึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาร์วัล ผู้สืบทาย หรือผู้ค้ำประกัน	11,355,339.32	2.07
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	0.00	0.00
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน.87/2558	0.00	0.00

● รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนึ่งกึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ	อันดับ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
			ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน		
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย		N/A	AA+(tha)		1,990.00
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารทหารไทยธนชาต		N/A	AA+(tha)		11,353,349.32

● สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงสุดต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

● รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก	วัตถุประสงค์	มูลค่าตาม ราคาตลาด	% NAV	วันครบ กำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน							
สัญญาฟอเรเวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	482,643.41	0.09%	6 ม.ค. 2568	482,643.41
สัญญาฟอเรเวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(482,643.41)	-0.09%	6 ม.ค. 2568	(482,643.41)
สัญญาฟอเรเวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	619,029.87	0.11%	3 ก.พ. 2568	619,029.87
สัญญาฟอเรเวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	223,511.93	0.04%	3 ก.พ. 2568	223,511.93
สัญญาฟอเรเวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	(24,996.60)	0.00%	3 มี.ค. 2568	(24,996.60)
สัญญาฟอเรเวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	179,818.10	0.03%	3 มี.ค. 2568	179,818.10
สัญญาฟอเรเวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	23,638.30	0.00%	3 มี.ค. 2568	23,638.30
สัญญาฟอเรเวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	(194,539.49)	-0.04%	7 พ.ค. 2568	(194,539.49)
สัญญาฟอเรเวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(130,183.38)	-0.02%	7 ก.ค. 2568	(130,183.38)



คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แกตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินชั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

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

กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด
ไม่มี

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับ
กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่ 19 ธันวาคม 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2567

1. บมจ. ธนาคารกสิกรไทย
2. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน
ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้ หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ หรือ
ลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัด
ไม่มี

ข้อมูลการชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น
ไม่มี



รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) กองทุนเปิด Alpha-Moderate ห้ามขายผู้ลงทุน
รายย่อย

ผู้จัดการกองทุนหลัก

สุธีวัน พงศธรารักษ์

ผู้จัดการกองทุนสำรอง

ธิดาศิริ ศรีสมิต

ฐานันดร ไชลิตกุล

วจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์

ปณตพล ตัณฑวิเชียร

ภารดี มุณิลิทธิ์

ชัยพร ดิเรกโกศา

อัมไพวรรณ เมลืองนนท์

ศิริรัตน์ ธรรมศิริ

ภราดร เอียวปรีดา

พิชิต ธนภูวนนท์

วีรยา จุลมนต์

ชุนทวรรณ ชัดดินานนท์

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด
ไม่มี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)
ไม่มี

บลจ. กลีกรไทย จำกัด

ประวัติ

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

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

สถานที่ตั้งสำนักงาน

บลจ. กลีกรไทย จำกัด ตั้งอยู่เลขที่ 400/22 อาคารธนาคารกลีกรไทย ชั้น 6 และชั้น 12 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนในเขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400 โทร. 0 2673 3888 โทรสาร 0 2673 3988

ทุนจดทะเบียน

จำนวน	135,771,370.00 บาท
แบ่งออกเป็น	27,154,274.00 บาท มูลค่าหุ้นละ 5 บาท
เรียกชำระแล้ว	135,771,370.00 บาท

ผู้ถือหุ้น

บมจ.ธนาคารกลีกรไทย ถือหุ้นร้อยละ 99.99

กรรมการบริษัท

1. ดร.พิพัฒน์พงศ์ โปษยานนท์	ประธานกรรมการ
2. นายวิน พรหมแพทย์	ประธานกรรมการบริหาร
3. นายสุรเดช เกียรติธนากร	กรรมการผู้จัดการ
4. นายอดิสร เสริมชัยวงศ์	กรรมการ
5. นายวศิน วณิชยวรรณ์	กรรมการ
6. นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์	กรรมการ
7. นายปวเรศร์ เชษฐพงศ์พันธุ์	กรรมการ
8. นายพิภวัตร ภัทรนาวิก	กรรมการ



ผู้บริหารระดับสูง

1. นายวิน พรหมแพทย์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายสุรเดช เกียรติธนากร	กรรมการผู้จัดการ
3. นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต	รองกรรมการผู้จัดการ
4. นายวิวัฒน์ อัจฉริยวนิช	รองกรรมการผู้จัดการ
5. นายวณะ วงศ์ศุภสวัสดิ์	รองกรรมการผู้จัดการ
6. นางอรอร วงศ์พินิจโรตม	รองกรรมการผู้จัดการ
7. นายปณตพล ตัณฑวิเชียร	รองกรรมการผู้จัดการ
8. นางสาวภารดี มุณิลีทธิ	รองกรรมการผู้จัดการ
9. นายฐานันดร โชติสกุล	รองกรรมการผู้จัดการ
10. นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชรภรณ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
11. นางสาวชนาธิพย์ รุ่งคุณานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
12. นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
13. นางสาววรรณัท กุศลพัฒน์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
14. นายยุทธนา ลินเสรีกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
15. นายดิเรก เลิศปัญญาวิเศษกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
16. นายชัยพร ดิเรกโกศา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
17. นายกิตติคุณ ธนรัตน์พัฒน์กิจ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
18. นางสาวปิยะนุช เจริญสิทธิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
19. นางสาวสุนิดา มีชูกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
20. นายธนวัฒน์ เกตวงกต	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
21. นางสาวฉัตรแก้ว เกราะทอง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
22. นางสาวคนพร ถาวรขจรศิริ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

ข้อมูล ณ วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567



หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 6 และ ชั้น 12

เลขที่ 400/22 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 0 2673 3888 โทรสาร 0 2673 3988