



**KASIKORNTHAI**

## รายงานประจำปี

กองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (K-ALLGR-UI)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565

ถึงวันที่ 30 กันยายน 2566

กองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (K-ALLGR-UI)

## รายงานประจำปี

ณ 30 กันยายน 2566

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

**กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น**  
**กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน**

**กองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย**  
**(K All Roads Growth Fund Not for Retail Investors : K-ALLGR-UI)**

*เปลี่ยนชื่อจากกองทุนเปิดเค ออลโรดส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย*

*(K All Roads Growth Fund Not for Retail Investors : K-ALLGROWTH-UI) เมื่อวันที่ 24 มกราคม 2566*

*กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป*

*จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น*

**การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน มีทั้งหมด 2 ชนิด ดังนี้**

1. ชนิดสะสมมูลค่า : K-ALLGR-UI-A(A)
2. ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ : K-ALLGR-UI-C(A)

**ประเภทกองทุน**

- กองทุนรวมผสม
- กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund)
- กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

**อายุโครงการ**

ไม่กำหนด

**วันที่จดทะเบียนกองทุน**

2 ตุลาคม 2562

**รอบระยะเวลาบัญชี**

1 ตุลาคม – 30 กันยายน

**นโยบายการลงทุน**

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน LO Funds – All Roads Growth, Syst. NAV Hdg, (USD), I Class A (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ที่ออกโดยภาครัฐหรือภาคเอกชน และสินค้าโภคภัณฑ์ ในประเทศต่างๆ ทั่วโลก และมีการจัดสรรน้ำหนักการลงทุนในสินทรัพย์ดังกล่าวเพื่อควบคุมความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวม

กองทุนหลักดังกล่าวเป็นกองทุนในกลุ่ม Lombard Odier Funds ที่จดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก และบริหารจัดการโดย Lombard Odier Funds (Europe) S.A. รวมถึงเป็นกองทุนที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศลักเซมเบิร์ก ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organization of Securities Commissions (IOSCO) และเป็นกองทุนที่จัดตั้งตามระเบียบของ UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) โดยมีได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (Hedge fund)

กองทุน LO Funds – All Roads Growth (กองทุนหลัก) แบ่งหน่วยลงทุนที่เสนอขายออกเป็น Share Class ซึ่งจะแตกต่างกันที่รายละเอียดต่างๆ เช่น มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อและมูลค่าคงเหลือขั้นต่ำ โครงสร้างอัตราค่าธรรมเนียม สกุลเงิน นโยบายการจัดสรรกำไรและผลตอบแทน คุณสมบัติของผู้ลงทุน หรือลักษณะอื่นๆ ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนใน Syst. NAV Hdg, (USD), I Class A ซึ่งเป็น Share Class สำหรับผู้ลงทุนสถาบัน ซื้อขายเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) โดยบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะพิจารณาเปลี่ยนแปลง Share Class รวมทั้งสกุลเงินที่ลงทุน โดยคำนึงถึงและรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญและไม่ถือว่าเป็นการดำเนินงานที่ผิดไปจากรายละเอียดโครงการ โดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว และบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่ง ตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารหนี้ เงินฝาก หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นทั้งในและต่างประเทศที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต.

กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ทั้งในและต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted) เว้นแต่เป็นหุ้นที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์สั่งรับเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งผู้ออกหุ้นดังกล่าวอยู่ระหว่างการดำเนินการกระจายการถือหุ้นรายย่อยตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่าด้วยการรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนได้

อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมหลักทรัพย์มาเพื่อการส่งมอบ (Short sale) หรือทำธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (Repo) เพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน

กองทุนอาจกู้ยืมเงินเพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุนได้ไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) และอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนให้สูงขึ้น หรือเพื่อลดค่าใช้จ่ายของกองทุน รวมถึงกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

บริษัทจัดการจะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักไปประเทศลักเซมเบิร์ก ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักในประเทศอื่นๆ นอกเหนือจากประเทศลักเซมเบิร์ก โดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ

## **นโยบายการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน**

กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

## **นโยบายการจ่ายเงินปันผล**

K-ALLGR-UI-A(A) : ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

K-ALLGR-UI-C(A) : ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

## **ผู้ดูแลผลประโยชน์**

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

## **นายทะเบียน**

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

**การแก้ไขข้อผูกพันสำหรับกองทุนที่มีรอบระยะเวลาบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2566**

**ปรับปรุงข้อความในหัวข้อ สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์**

(มีผลบังคับใช้วันที่ 24 มกราคม 2566)

**แก้ไขเพิ่มเติมข้อความในหัวข้อ สิทธิในการลงมติเพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการการลงทุนหรือแก้ไขวิธีการจัดการ**

(มีผลบังคับใช้วันที่ 24 มกราคม 2566)

**แก้ไขเพื่อเพิ่มชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ(สะสมมูลค่า)**

(มีผลบังคับใช้วันที่ 24 มกราคม 2566)



## สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2565/2566 วันที่ 1 ตุลาคม 2565 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566	ปี 2564/2565 วันที่ 1 ตุลาคม 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	1,921,523,659.14	1,687,027,592.92
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท) ชนิดสะสมมูลค่า	9.1784	9.0994
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิ จากการดำเนินงาน (บาท)	14,000,848.36	(143,226,490.27)
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%) ชนิดสะสมมูลค่า *	0.87	(9.01)
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%) ชนิดสะสมมูลค่า **	N/A	N/A

\* ใช้ข้อมูลวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

\*\* ตัวชี้วัด

ไม่มี เนื่องจากกองทุนลงทุนในกองทุนหลักที่บริหารโดยใช้กลยุทธ์ Risk-based methodology ซึ่งลงทุนในสินทรัพย์หลากหลายประเภท และจัดสรรน้ำหนักการลงทุนในแต่ละสินทรัพย์โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อควบคุมความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวม จึงไม่มีตัวชี้วัดใดสอดคล้องกับการลงทุนของกองทุนหลัก

รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของ  
กองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย  
รอบระยะเวลา 1 ตุลาคม 2565 – 30 กันยายน 2566

**ภาวะตลาด**

การเติบโตของเศรษฐกิจโลกโดยรวมในปี 2565 พ้นตัวได้ดีแต่ไม่เท่ากันในแต่ละภูมิภาค โดยในภูมิภาคหลักนั้นแม้จะยังขยายตัวได้แต่เป็นอัตราที่ชะลอลง ในช่วงต้นปี 2565 เกิดสงครามระหว่างประเทศรัสเซียและยูเครนและเข้าเติมปัญหาห่วงโซ่อุปทานติดขัด อีกทั้งมาตรการคว่ำบาตรของประเทศสหรัฐฯ อังกฤษ และสหภาพยุโรป ทำให้ราคาต้นทุนพลังงานสูงขึ้น สร้างความกังวลแก่นักลงทุนเกี่ยวกับอัตราเงินเฟ้อที่ปรับตัวขึ้นอย่างรวดเร็วต่อเนื่องและยาวนานกว่าที่คาด นำไปสู่การปรับลดประมาณการณ GDP ทั่วโลก สถานการณ์ดังกล่าวทำให้นักเศรษฐกรกลางต่างๆ ทั่วโลกพิจารณาดำเนินนโยบายการเงินเข้มงวด โดยธนาคารกลางสหรัฐฯ พิจารณาดำเนินการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างต่อเนื่อง รวมถึงธนาคารกลางยุโรปที่เริ่มขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายเช่นกันในไตรมาสที่ 3 ของปี 2565 โดยนโยบายการเงินเข้มงวดดังกล่าวส่งผลให้สภาพคล่องในระบบลดลง เพิ่มความเสี่ยงการเกิดเศรษฐกิจถดถอยโดยเฉพาะอย่างยิ่งในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วอย่างสหรัฐฯ และภูมิภาคยุโรป และเป็นปัจจัยหลักกดดันตลาดการเงินทั่วโลก

ในช่วงครึ่งแรกของปี 2566 เศรษฐกิจโลกเป็นไปในลักษณะผสมผสาน กล่าวคือ กิจกรรมทางเศรษฐกิจในภาคอุตสาหกรรมและความเชื่อมั่นภาคธุรกิจและผู้บริโภคยังไม่ฟื้นตัว ขณะที่ภาคบริการฟื้นตัวได้เร็วกว่า ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากตลาดแรงงานที่ตึงตัว ทำให้นักเศรษฐกรกลางสหรัฐฯ และธนาคารกลางยุโรปดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดต่อเนื่อง ส่งผลให้สภาพคล่องในตลาดเงินตึงตัว นอกจากนี้ เกิดเหตุการณ์ธนาคาร Silicon Valley Bank ล้มละลายและกระทบความเชื่อมั่นของภาคธนาคารสหรัฐฯ เป็นวงกว้าง ส่งผลให้มาตรการปล่อยกู้ของภาคธนาคารเข้มงวดมากขึ้น และกระทบต่อการปล่อยสินเชื่อไปยังภาคเศรษฐกิจจริง

ทั้งนี้ IMF ประเมินว่าเศรษฐกิจโลกในปี 2566 จะขยายตัวร้อยละ 2.9 ชะลอตัวลงจากปี 2565 โดยปัจจัยกดดันหลักยังคงเป็นผลของการดำเนินนโยบายการเงินเข้มงวด และผลกระทบจากสงครามที่ยืดเยื้อระหว่างรัสเซียและยูเครน นอกจากนี้ ยังคาดการณ์ว่าอัตราเงินเฟ้อจะปรับตัวลดลงจากร้อยละ 8.8 ในป็นีนี้เป็นร้อยละ 6.6 ในปี 2566 ซึ่งสะท้อนว่าโอกาสในการเกิด recession นั้นเริ่มน้อยลง อย่างไรก็ตาม เริ่มเห็นว่าการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจนั้นมีความแตกแยกของมากขึ้น โดย advanced economies ยังมีแนวโน้มการฟื้นตัวช้ากว่า emerging economies เว้นแต่ในกรณีสหรัฐฯ และจีนมองไปข้างหน้า มีสามปัจจัยที่จะขับเคลื่อนเศรษฐกิจโลกดังนี้ 1) การฟื้นตัวในภาคบริการที่เริ่มชะลอลง 2) ผลของการดำเนินนโยบายการเงินแบบเข้มงวดของธนาคารกลางต่างๆ ในช่วงที่ผ่านมาได้เริ่มส่งผลต่อภาคเศรษฐกิจแล้ว และ 3) แนวโน้มราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ซึ่งยังอาจผันผวนจากความ



เสี่ยงด้านภูมิศาสตร์ที่ปรับสูงขึ้น ในแง่ความเสี่ยงต่อการขยายตัวของเศรษฐกิจโลกนั้น แม้จะปรับดีขึ้นจากปลายปีที่แล้ว อย่างไรก็ตามในภาพรวมยังคงเอียงไปทางขาลำ (tilted to the downside) เช่น ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ซึ่งยังอาจผันผวนจากความเสี่ยงด้านภูมิศาสตร์ที่ปรับสูงขึ้นหรือการเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ อัตราเงินเฟ้อที่สูงกว่ากรอบเป้าหมายของธนาคารกลางต่างๆ กั้นชนทางการคลังที่ลดลงจากการกระตุ้นเศรษฐกิจเป็นต้น

### **ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม**

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน LO Funds – All Roads Growth, Syst. NAV Hdg, (USD), I Class A (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ที่ออกโดยภาครัฐหรือภาคเอกชน และสินค้าโภคภัณฑ์ในประเทศต่างๆ ทั่วโลก และมีการจัดสรรน้ำหนักการลงทุนในสินทรัพย์ดังกล่าวเพื่อควบคุมความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวม กองทุนหลักดังกล่าวเป็นกองทุนในกลุ่ม Lombard Odier Funds ที่จดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก และบริหารจัดการโดย Lombard Odier Funds (Europe) S.A. รวมถึงเป็นกองทุนที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศลักเซมเบิร์ก ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organization of Securities Commissions (IOSCO) และเป็นกองทุนที่จัดตั้งตามระเบียบของ UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) โดยมีได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (Hedge fund)

ทั้งนี้ กองทุนเปิดเค ออลโรดส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยคำนวณด้วยวิธี Absolute VaR ต้องไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน รวมถึงจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน และอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)

### **การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า**

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา ณ วันที่ 29 กันยายน 2566 กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนในอัตรา ร้อยละ 100 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ลงทุนทั้งหมด เทียบกับสัดส่วนประมาณร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 ในขณะที่กองทุนลงทุนในเงินฝาก ตราสารหนี้ระยะสั้น และมูลค่าของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง ณ วันที่ 29 กันยายน 2566 คิดเป็นอัตราส่วนประมาณร้อยละ 0 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เปรียบเทียบกับประมาณร้อยละ 0



## กองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

---

ณ 30 กันยายน 2565 โดยกองทุนมีการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนประมาณร้อยละ 93.91 ของสินทรัพย์ต่างประเทศ ณ วันที่ 29 กันยายน 2566 เทียบกับสัดส่วนประมาณร้อยละ 96.67 ของสินทรัพย์ต่างประเทศ ณ วันที่ 30 กันยายน 2565

### ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนจนถึงวันที่ 29 กันยายน 2566 อยู่ที่ -1.30% ทั้งนี้กองทุนไม่มีดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศที่บริหารโดยใช้กลยุทธ์ Risk-based methodology ซึ่งกองทุนรวมต่างประเทศลงทุนในสินทรัพย์หรือกลุ่มสินทรัพย์หลายประเภท และจัดสรรน้ำหนักการลงทุนในสินทรัพย์หรือกลุ่มสินทรัพย์โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อควบคุมความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวม จึงไม่มีดัชนีชี้วัดที่เหมาะสมสำหรับกองทุนต่างประเทศนั้น

### ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ไม่มี



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเคอีบีไอ  
KASBROAD ASSET MANAGEMENT



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค ALL-CR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย-A ชนิดสะสมมูลค่า  
Fund Performance of K All Roads Growth Fund Not for Retail Investors-A(A)

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2556 (2013)	2557 (2014)	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return							3.36	0.06	2.59	-13.17
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return							N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation							4.21	7.32	6.00	6.74
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด/Benchmark Standard Deviation							N/A	N/A	N/A	N/A

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

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 29 กันยายน 2566/Performance as of 29 Sep 2023

	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.)	นับตั้ง Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	3.03	-0.96	-0.41	2.44	-1.48			-1.30
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A			N/A
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	5.36	4.95	4.89	5.96	6.01			6.35
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A			N/A

คำชี้แจง

ไม่มี เนื่องจากกองทุนลงทุนด้วยวิธีซื้อขายโดยใช้กลยุทธ์ Risk-based methodology ซึ่งลงทุนในสินทรัพย์ของต่างประเทศ และใช้วิธีการลงทุน  
ในต่างประเทศที่ถือโดยผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการกองทุนโดยทั่วไปไม่ได้ใช้วิธีถือโดยผู้จัดการกองทุนของกองทุนนี้

Benchmark

Note: The Master Fund applies Risk-based methodology by investing in multi-assets and diversifying the portfolio to control risk.  
As a result, there is no benchmark that consistent with its investment.

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

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

บริการทุกระดับประทับใจ

# กองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



## ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย-C ชนิดสะสมมูลค่า Fund Performance of K All Roads Growth Fund Not for Retail Investors-C(A)

### (1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2556 (2013)	2557 (2014)	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return										
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return										
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation										
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด/Benchmark Standard Deviation										

### (2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 29 กันยายน 2566/Performance as of 29 Sep 2023

	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.)	*นับตั้ง Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	-1.40							-1.40
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return	N/A							N/A
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	4.91							4.91
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	N/A							N/A

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

ตัวชี้วัด

ไม่มี เนื่องจากกองทุนลงทุนด้วยวิธีการโดยอิงกลยุทธ์ Risk-based methodology ซึ่งลงทุนในสินทรัพย์หลากหลายประเภท และถือรวมนักจัดการกองทุน  
ในหลายประเทศเพื่อปรับลดความเสี่ยงของกองทุนโดยรวม จึงไม่มีตัวชี้วัดใดสอดคล้องกับกองทุนของกองทุนนี้

Benchmark

Note: The Master Fund applies Risk-based methodology by investing in multi-assets and diversifying the portfolio to control risk.  
As a result, there is no benchmark that is consistent with its investment.

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มีไว้เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจเท่านั้น ไม่สามารถนำมาใช้คาดการณ์ผลการดำเนินงานในอนาคต /Past performance is not indicative of future results.

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

บริการลูกค้าระดับประทับใจ



## ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ไม่มี

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2566 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	21,556.96	0.43
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	754.49	0.02
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	1,077.85	0.02
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	156.32	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	23,545.62	0.47

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\* ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

\*\*\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

## กองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	35,872.94	0.86
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	1,255.55	0.03
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	1,793.65	0.04
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	276.65	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	39,198.79	0.94

\* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\*ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

\*\*\*ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



ไทยพาณิชย์  
SCB

รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นวงษ์ลงทุนกองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2566 และรอบระยะเวลาบัญชี 6 เดือนหลังของปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2566 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2566 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรรณจิต อำนวยธรรม)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์และบริการบัญชีกองทุน



บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด  
178 อาคารธรรมนิติ ชั้น 6-7 ซอยสีลมซอย  
(ประตูสีลม 20) ถนนพระยาจีนเอย่งกาฬ  
แขวงสีลม กรุงเทพมหานคร 10500  
DHARMNITI AUDITING CO., LTD.  
178 Dharmniti Building, 6<sup>th</sup>-7<sup>th</sup> Floor, Soi  
Phetphai (Prachachan 20), Prachachan  
Road, Bangsue, Bangkok 10500  
Telephone : (662) 0-2590-0510  
Facsimile : (662) 0-2590-0565  
www.dharmniti.com

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการ  
กองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น



ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่า ข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหาร เพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

### ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงาน หรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริต หรือข้อผิดพลาดและเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐานการตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงข้อมูลที่ไมตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน





- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความคิดเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุน

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางสาวนันทน์ภัส วรรณสมบูรณ์

(นางสาวนันทน์ภัส วรรณสมบูรณ์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 7793

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 29 พฤศจิกายน 2566



กองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย  
งบแสดงฐานะการเงิน  
ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

	หมายเหตุ	บาท	
		2566	2565
<b>สินทรัพย์</b>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3.2, 5, 6	6,386,689,006.56	3,622,074,918.78
เงินฝากธนาคาร	7, 11	193,262,253.00	61,127,378.53
ลูกหนี้			
จากสัญญาอนุพันธ์	11, 12	-	27,164,160.00
จากดอกเบี้ย		264,137.00	31,687.53
จากการขายเงินลงทุน		-	37,750,000.00
รวมสินทรัพย์		6,580,215,396.56	3,748,148,144.84
<b>หนี้สิน</b>			
เจ้าหนี้			
จากสัญญาอนุพันธ์	11, 12	382,880,850.00	357,777,234.14
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	11	4,812,076.85	2,772,271.24
หนี้สินอื่น		226,059.25	94,235.16
รวมหนี้สิน		387,918,986.10	360,643,740.54
สินทรัพย์สุทธิ		6,192,296,410.46	3,387,504,404.30
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		6,524,663,843.76	3,655,913,029.28
กำไร (ขาดทุน) สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(223,594,606.80)	(83,461,655.65)
กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน	10	(108,772,826.50)	(184,946,969.33)
สินทรัพย์สุทธิ		6,192,296,410.46	3,387,504,404.30
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		652,466,384.3757	365,591,302.9282

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# กองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



## กองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	2566				2565			
	จำนวนหน่วย	มูลค่าสุทธิรวม ดอลลาร์สหรัฐฯ	มูลค่าสุทธิรวม บาท	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน	จำนวนหน่วย	มูลค่าสุทธิรวม ดอลลาร์สหรัฐฯ	มูลค่าสุทธิรวม บาท	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุน								
หน่วยลงทุนในกองทุนต่างประเทศ								
กองทุน LO Funds - All Roads Growth, Syst NAV Hdg, (USD), I Class A	13,093,054,760	176,217,806.39	6,386,669,006.96	100.00	7,664,148,200	95,949,004.47	3,622,074,916.78	100.00
รวมหน่วยลงทุน			6,386,669,006.96	100.00			3,622,074,916.78	100.00
รวมเงินลงทุน			6,386,669,006.96	100.00			3,622,074,916.78	100.00
(ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 ราคาทุน 176,203,909.17 ดอลลาร์สหรัฐฯ 6,038,667,038.07 บาท)								
(ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 ราคาทุน 106,712,317.99 ดอลลาร์สหรัฐฯ 3,645,966,611.14 บาท)								

*M*

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566

	หมายเหตุ	บาท	
		2566	2565
รายได้	3.1		
รายได้ดอกเบี้ย		656,465.94	(5,142.49)
รวมรายได้		656,465.94	(5,142.49)
ค่าใช้จ่าย	3.1		
ค่าธรรมเนียมในการจัดการ	8,11	35,872,939.82	31,806,568.47
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	8	1,255,552.90	1,041,493.67
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	8,11	1,793,646.95	1,487,848.08
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		125,000.00	130,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	9	53,183.43	49,657.79
รวมค่าใช้จ่าย		39,100,323.10	34,515,568.01
ขาดทุนสุทธิ		(38,443,857.16)	(34,520,710.50)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	3.1, 3.4		
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(39,072,740.61)	96,817,991.67
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		295,282,415.68	(599,415,033.42)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(65,075,078.00)	(267,535,655.00)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(52,267,775.86)	(80,382,042.29)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน เงินตราต่างประเทศ		(24,150,351.34)	407,751,123.66
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้น และยังไม่เกิดขึ้น		114,716,469.87	(442,763,615.38)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		76,272,612.71	(477,284,325.88)
หัก ภาษีเงินได้	3.10	(98,469.88)	(24,666.60)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังภาษีเงินได้		76,174,142.83	(477,308,992.48)

ML

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 30 กันยายน 2566

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (K All Roads Growth Fund Not for Retail Investors : K-ALLGR-UI) (“กองทุน”) เปลี่ยนชื่อภาษาไทยจากกองทุนเปิดเค ออลโรดส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (K All Roads Growth Fund Not for Retail Investors : K-ALLGROWTH-UI) ตั้งแต่วันที่ 24 มกราคม 2566 เป็นกองทุนสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนพิเศษเท่านั้น แบ่งชนิดหน่วยลงทุนออกเป็น 2 ชนิด ดังนี้

1. หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า (K-ALLGR-UI-A(A)) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total Return) โดยผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่ออยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนก่อนวันที่ 24 มกราคม 2566 จะถูกจัดอยู่ในชนิดสะสมมูลค่า (K-ALLGR-UI-A(A))

2. หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ(สะสมมูลค่า) (K-ALLGR-UI-C(A)) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ได้รับการยกเว้นหรือปรับลดค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ส่งชื่อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน ที่ต้องการรับผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total Return) เช่น ผู้ลงทุนซึ่งอยู่ภายใต้การให้บริการบริหารพอร์ตหรือบริการแนะนำการลงทุนในรูปแบบ Asset Allocation Model หรือ Discretionary Portfolio Service รวมถึงผู้ลงทุนอื่นที่บริษัทจัดการจะประกาศเพิ่มเติมและหรือเปลี่ยนแปลงในอนาคต

กองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) ซึ่งเป็นกองทุนรวมผสม ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยมีลักษณะของกองทุน ดังนี้

วันที่จดทะเบียน	: วันที่ 2 ตุลาคม 2562
ทุนจดทะเบียนของโครงการ	: จำนวน 30,000 ล้านบาท แบ่งเป็น 3,000 ล้านหน่วยลงทุน หน่วยลงทุนละ 10 บาท
อายุของโครงการ	: ไม่กำหนดอายุโครงการ
นโยบายจ่ายเงินปันผล	: ไม่จ่ายเงินปันผล

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของ LO Funds - All Roads Growth, Syst. NAV Hdg, (USD), I Class A (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ที่ออกโดยภาครัฐหรือภาคเอกชน และสินค้าโภคภัณฑ์ ในประเทศต่าง ๆ ทั่วโลก และมีการจัดสรรน้ำหนักการลงทุนในสินทรัพย์ดังกล่าวเพื่อควบคุมความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวม



กองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 30 กันยายน 2566

กองทุนหลักดังกล่าวเป็นกองทุนในกลุ่ม Lombard Odier Funds IV ที่จดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก และบริหารจัดการโดย Lombard Odier Funds (Europe) S.A. รวมถึงเป็นกองทุนที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศลักเซมเบิร์ก ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organization of Securities Commissions (IOSCO) โดยมีได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (Hedge fund)

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่ง ตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้ กึ่งทุน ตราสารหนี้ เงินฝาก หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นทั้งในและต่างประเทศที่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด.

กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และตราสารหนี้ ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ทั้งในและต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) เว้นแต่เป็นหุ้นที่ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ได้รับเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งผู้ออกหุ้นดังกล่าวอยู่ระหว่างการดำเนินการกระจายการถือหุ้นรายย่อยตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่าด้วยการรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบริวารสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนได้

อย่างไรก็ตามกองทุนจะไม่ทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยึดหลักทรัพย์มาเพื่อการส่งมอบ (Short sale) หรือทำธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (Repo sale) เพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน

กองทุนอาจกู้ยืมเงินเพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุนและบริหารสภาพคล่องได้ไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note หรือ SN) และอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนให้สูงขึ้น หรือเพื่อลดค่าใช้จ่ายของกองทุน รวมถึงกองทุนอาจจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

## 2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ให้กองทุนต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว

M



กองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 30 กันยายน 2566

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

3.1.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้ โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยแท้จริง

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.1.2 รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

ณ วันที่รับรายการเมื่อเริ่มแรก กองทุนจะรับรู้เงินลงทุนเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

การวัดมูลค่าภายหลัง

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในต่างประเทศ หลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนในต่างประเทศถือตามราคามูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ประกาศโดยบริษัทจัดการของกองทุนนั้น ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์นั้น

เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับดังนี้

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

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารดังกล่าวที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุน ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้น



กองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 30 กันยายน 2566

3.3 เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินนั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

3.4 สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการสัญญาอนุพันธ์ทางการเงินเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เข้าทำสัญญาและวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน การบัญชีสำหรับการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมในภายหลังขึ้นอยู่กับว่ากองทุนได้กำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินดังกล่าวเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงหรือไม่ รวมทั้ง ลักษณะของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง กองทุนกำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินส่วนหนึ่งเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยง

3.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศได้บันทึกไว้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ การแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศใช้อัตราแลกเปลี่ยนของ Reuters กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าได้บันทึกเป็นรายได้อื่นหรือค่าใช้จ่ายอื่นในงวดปัจจุบัน

3.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนของได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร





กองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 30 กันยายน 2566

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุม กองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

3.7 บัญชีปรับสมดุล

ในกรณีที่ขายหรือรับซื้อหน่วยลงทุนของกิจการโดยตรงกับผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้ผู้ถือหน่วยเกิดความไม่เท่าเทียมกัน กองทุนต้องบันทึกบัญชีปรับสมดุลเพื่อให้ผู้ถือหน่วยมีส่วนในสิทธิประโยชน์ของกองทุนเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกองทุน ณ เวลาใด บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม

3.8 สิทธิพิเศษต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสิทธิพิเศษต่อหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี โดยการหารมูลค่าสิทธิพิเศษด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี

3.9 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

3.10 ภาษีเงินได้

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



กองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 30 กันยายน 2566

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2566	2565
ซื้อเงินลงทุน	2,876,624,500.35	4,840,379,400.00
ขายเงินลงทุน	388,327,500.00	4,145,899,145.77

5. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 และ 2565 ประกอบด้วย

	บาท			
	2566		2565	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
หน่วยลงทุน				
กองทุนรวมต่างประเทศ (กองทุนหลัก)	6,038,657,038.07	6,386,689,006.56	3,545,966,011.14	3,622,074,918.78
รวมเงินลงทุน	6,038,657,038.07	6,386,689,006.56	3,545,966,011.14	3,622,074,918.78

6. ข้อมูลของกองทุนหลัก (Master Fund)

กองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ได้ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ชื่อกองทุน LO Funds - All Roads Growth, Syst.NAV Hdg, (USD),I Class A ซึ่งเป็นกองทุนต่างประเทศประเภทกองทุนรวมผสม มีรายละเอียดที่สำคัญดังนี้

ชื่อกองทุนหลัก	: LO Funds - All Roads Growth, Syst.NAV Hdg, (USD),I Class A
จดทะเบียนจัดตั้ง	: ในประเทศลักเซมเบิร์ก
สกุลเงิน	: ดอลลาร์สหรัฐฯ (USD)
บริษัทจัดการ	: Lombard Odier Funds (Europe) S.A.
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	: ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล
นโยบายการลงทุน	: กองทุนหลักจะลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ที่ออกโดยภาครัฐหรือภาคเอกชน และสินค้าโภคภัณฑ์ในประเทศต่างๆ ทั่วโลก



กองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 30 กันยายน 2566

เงินลงทุนของกองทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

จำนวนหน่วยเงินลงทุนในกองทุน	13,093,054.7650 หน่วย
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน)	178,263,969.17 ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของหน่วยลงทุน	13.3825 ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	175,217,805.39 ดอลลาร์สหรัฐ
อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนคิดเป็น	103.14 %

เงินลงทุนของกองทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2565

จำนวนหน่วยเงินลงทุนในกองทุน	7,664,148.2260 หน่วย
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน)	106,712,317.99 ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของหน่วยลงทุน	12.5192 ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	95,949,004.47 ดอลลาร์สหรัฐ
อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนคิดเป็น	106.92 %

7. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 และ 2565 ดังนี้

	2566		2565	
	อัตราดอกเบี้ยร้อยละต่อปี	จำนวนเงินบาท	อัตราดอกเบี้ยร้อยละต่อปี	จำนวนเงินบาท
<b>ประเภทกระแสรายวัน</b>				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	9,979,370.57	-	24,391.20
<b>ประเภทออมทรัพย์ - เงินบาท</b>				
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.700	182,827,434.94	0.250	44,776,295.79
<b>ประเภทออมทรัพย์ - เงินตราต่างประเทศ</b>				
12,495.13 ดอลลาร์สหรัฐ	0.000	455,447.49		
432,495.14 ดอลลาร์สหรัฐ			0.000	16,326,691.54
รวม		193,262,253.00		61,127,378.53

๗



กองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 30 กันยายน 2566

8. ค่าธรรมเนียมในการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมหมายเหตุเบี่ยงหน่วยลงทุน  
ค่าธรรมเนียมในการจัดการคิดในอัตราร้อยละ 1.07 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ  
ของกองทุน และตั้งแต่วันที่ 18 มกราคม 2565 เป็นต้นไป ค่าธรรมเนียมในการจัดการคิดในอัตราร้อยละ  
0.856 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน  
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.02996 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่า  
สินทรัพย์สุทธิของกองทุน  
ค่าธรรมเนียมหมายเหตุเบี่ยงหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละ 0.0428 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่า  
สินทรัพย์สุทธิของกองทุน  
ค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นจะคำนวณทุกวันโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันเป็นฐาน  
ในการคำนวณ

9. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเค ALL-GR  
ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เช่น ค่าใช้จ่ายในการจัดทำโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน  
ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหน่วยและอื่น ๆ

10. กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน

กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 และ 2565 ประกอบด้วย  
บาท

	2566	2565
กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงานต้นปี	(184,946,969.33)	292,362,023.15
ขาดทุนสุทธิ	(38,443,857.16)	(34,520,710.50)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(39,072,740.61)	96,817,991.67
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	295,282,415.68	(599,415,033.42)
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(65,075,078.00)	(267,535,655.00)
ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(52,267,775.86)	(80,382,042.29)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(24,150,351.34)	407,751,123.66
ภาษีเงินได้	(98,469.88)	(24,666.60)
กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงานปลายปี	(108,772,826.50)	(184,946,969.33)



กองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
 วันที่ 30 กันยายน 2566

11. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ รายการสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 และ 2565 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2566	2565	
<b>รายการในระหว่างปี</b>			
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน	35,872,939.82	31,806,568.47	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,793,646.95	1,487,848.08	ตามที่ระบุในสัญญา
- ในฐานะผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์			
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศ	646,924,000.00	418,593,600.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	117,946,000.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศ	-	49,957,440.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	699,227,370.00	392,491,440.00	ตามที่ระบุในสัญญา

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 และ 2565 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2566	2565
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	4,319,886.52	2,435,273.03
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร	9,979,370.57	24,391.20
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	408,547,370.00	358,358,340.00
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	215,994.31	121,763.64

12. สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน ประกอบด้วย สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward Contract) โดยมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมดังต่อไปนี้

	จำนวนตามสัญญา	2566	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	164,560,000.00 ดอลลาร์สหรัฐ	-	5,891,937,111.99



กองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 30 กันยายน 2566

สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	จำนวนตามสัญญา	2565	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
	104,980,000.00 ดอลลาร์สหรัฐ	203,809,500.00	3,713,789,936.14

กองทุนได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนในต่างประเทศ ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 และ 2565 มีดังนี้

	2566	2565	
จำนวนสัญญา	-	2	ฉบับ
มูลค่าสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	5,400,000.00	ดอลลาร์สหรัฐ
ระยะเวลาครบกำหนด	-	5	วัน
มูลค่าซื้อล่วงหน้า	-	176,645,340.00	บาท
มูลค่ายุติธรรม	-	203,809,500.00	บาท
จำนวนสัญญา	36	19	ฉบับ
มูลค่าสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	164,560,000.00	99,580,000.00	ดอลลาร์สหรัฐ
ระยะเวลาครบกำหนด	39 - 345	5 - 292	วัน
มูลค่าขายล่วงหน้า	5,509,056,262.00	3,356,012,702.00	บาท
มูลค่ายุติธรรม	5,891,937,112.00	3,713,789,936.14	บาท

13. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	2566		2565
	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า)	ชนิดสะสมมูลค่า
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	643,342,146.8995	9,124,237.4762	365,591,302.9282
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	6,105,697,137.54	86,599,272.92	3,387,504,404.30
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	9.4905	9.4911	9.2658

ตั้งแต่วันที่ 24 มกราคม 2566 กองทุนนำเสนอหน่วยลงทุน 2 ประเภท ได้แก่ หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า (K-ALLGR-UI-A(A)) หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ(สะสมมูลค่า) (K-ALLGR-UI-C(A)) ความแตกต่างหลักระหว่างหน่วยลงทุน 2 กองทุน คือ ชนิดสะสมมูลค่า (K-ALLGR-UI-A(A)) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total Return) ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ(สะสมมูลค่า) (K-ALLGR-UI-C(A)) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ได้รับบริการยกเว้นหรือปรับลดค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน ที่ต้องการรับผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total Return)



กองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 30 กันยายน 2566

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปีแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุนมีดังนี้

	บาท	
	2566	2565
ชนิดสะสมมูลค่า (K-ALLGR-UI-A(A))	2,718,192,733.24	603,511,598.05
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ(สะสมมูลค่า) (K-ALLGR-UI-C(A))	86,599,272.92	-
รวม	2,804,792,006.16	603,511,598.05

14. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

14.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

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

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถสังเกตได้ดังนี้

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

	บาท			
	ณ วันที่ 30 กันยายน 2566			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	6,386,689,006.56	-	6,386,689,006.56
<u>หนี้สิน</u>				
สัญญาอนุพันธ์	-	382,880,850.00	-	382,880,850.00



กองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
วันที่ 30 กันยายน 2566

	บาท			
	ณ วันที่ 30 กันยายน 2565			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<b>สินทรัพย์</b>				
หน่วยลงทุน	-	3,622,074,918.78	-	3,622,074,918.78
สัญญาอนุพันธ์	-	27,164,160.00	-	27,164,160.00
<b>หนี้สิน</b>				
สัญญาอนุพันธ์	-	357,777,234.14	-	357,777,234.14

14.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากกาปรับเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุนซึ่งประกอบด้วย สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<b>สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน</b>				
เงินสดทุน	-	-	6,386,689,006.56	6,386,689,006.56
เงินฝากธนาคาร	182,827,434.94	-	10,434,818.06	193,262,253.00
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	264,137.00	264,137.00
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	382,880,850.00	382,880,850.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	4,812,076.85	4,812,076.85
หนี้สินอื่น	-	-	226,059.25	226,059.25

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2565			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
<b>สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน</b>				
เงินสดทุน	-	-	3,622,074,918.78	3,622,074,918.78
เงินฝากธนาคาร	44,776,295.79	-	16,351,082.74	61,127,378.53
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	27,164,160.00	27,164,160.00
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	31,687.53	31,687.53
ลูกหนี้จากการขายเงินสดทุน	-	-	37,750,000.00	37,750,000.00
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	357,777,234.14	357,777,234.14
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	2,772,271.24	2,772,271.24
หนี้สินอื่น	-	-	94,235.16	94,235.16





กองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
 วันที่ 30 กันยายน 2566

14.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สิทธิประโยชน์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเรียกชำระหนี้

14.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในตราสารทางการเงินในต่างประเทศ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 และ 2565 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

	ดอลลาร์สหรัฐ	
	2566	2565
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	175,217,805.39	95,949,004.47
เงินฝากธนาคาร	12,495.13	432,495.14
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	1,000,000.00

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 12)

14.5 ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุน ดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาพการณ์ ดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารที่มีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

14.6 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

15. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของบริษัทจัดการของกองทุนแล้วเมื่อวันที่ 29 พฤศจิกายน 2566



รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพันของ  
กองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย  
ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

รายละเอียดการลงทุน

	มูลค่าตาม ราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	193,070,942.51	3.12
เงินฝาก	193,070,642.51	3.12
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	6,387,144,454.05	103.15
ประเทศลักเซมเบิร์ก		
หน่วยลงทุน	6,386,689,006.56	103.14
ประเทศเบลเยียม		
เงินฝาก	455,447.49	0.01
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(382,880,850.00)	(6.18)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	(382,880,850.00)	(6.18)
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(5,038,136.10)	(0.08)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	6,192,296,410.46	บาท

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (PTR) : 9.27%

กองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	193,526,390.00	3.13
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับ ที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	0.00	0.00
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับ ต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือ ตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการ กำกับตลาดทุนที่ ทน.87/2558	0.00	0.00

รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก  
หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ	อันดับ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด
			ความน่าเชื่อถือ ของตราสาร	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก/ค้ำประกัน		
1 เงินฝากธนาคาร	Euroclear SA.NA.		N/A	N/A		455,447.49
2 เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย		N/A	AA+(tha)		9,979,370.57
3 เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์		N/A	AA+(tha)		183,091,571.94

สัดส่วนเงินลงทุนชั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 0.00%



รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  
กองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย  
ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก	วัตถุประสงค์	มูลค่าตาม ราคาตลาด	% NAV	วันครบ กำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/ loss)
<b>สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน</b>							
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(45,820,069.75)	-0.74%	8 พ.ย. 2566	(45,820,069.75)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	CIMB Thai Bank Plc.	AA-(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(36,538,732.13)	-0.59%	18 ธ.ค. 2566	(36,538,732.13)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(3,962,778.20)	-0.06%	18 ธ.ค. 2566	(3,962,778.20)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(880,617.38)	-0.01%	18 ธ.ค. 2566	(880,617.38)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(4,041,715.57)	-0.07%	18 ธ.ค. 2566	(4,041,715.57)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	CIMB Thai Bank Plc.	AA-(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(30,850,392.86)	-0.50%	8 ม.ค. 2567	(30,850,392.86)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	(8,553,142.86)	-0.14%	8 ม.ค. 2567	(8,553,142.86)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(7,324,285.71)	-0.12%	5 ก.พ. 2567	(7,324,285.71)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	(6,835,242.86)	-0.11%	5 ก.พ. 2567	(6,835,242.86)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(20,017,821.43)	-0.32%	5 ก.พ. 2567	(20,017,821.43)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	CIMB Thai Bank Plc.	AA-(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(11,228,707.14)	-0.18%	11 มี.ค. 2567	(11,228,707.14)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(11,002,011.43)	-0.18%	11 มี.ค. 2567	(11,002,011.43)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(14,661,407.14)	-0.24%	11 มี.ค. 2567	(14,661,407.14)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	CIMB Thai Bank Plc.	AA-(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(26,968,573.77)	-0.44%	24 เม.ย. 2567	(26,968,573.77)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(6,485,020.49)	-0.10%	24 เม.ย. 2567	(6,485,020.49)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(7,954,951.15)	-0.13%	24 เม.ย. 2567	(7,954,951.15)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	CIMB Thai Bank Plc.	AA-(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,889,842.08)	-0.03%	20 พ.ค. 2567	(1,889,842.08)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(6,729,426.23)	-0.11%	20 พ.ค. 2567	(6,729,426.23)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(9,735,173.55)	-0.16%	20 พ.ค. 2567	(9,735,173.55)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(9,089,768.31)	-0.15%	20 พ.ค. 2567	(9,089,768.31)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(3,888,619.95)	-0.06%	20 พ.ค. 2567	(3,888,619.95)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(16,096,051.37)	-0.26%	20 พ.ค. 2567	(16,096,051.37)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	(4,088,426.23)	-0.07%	14 มิ.ย. 2567	(4,088,426.23)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	(18,266,396.36)	-0.29%	14 มิ.ย. 2567	(18,266,396.36)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(5,366,139.34)	-0.09%	14 มิ.ย. 2567	(5,366,139.34)

กองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ต่อ)  
 กองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย  
 ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก	วัตถุประสงค์	มูลค่าตาม ราคาตลาด	% NAV	วันครบ กำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/ loss)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,250,913.11)	-0.02%	14 มี.ย. 2567	(1,250,913.11)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	(20,793,111.20)	-0.34%	1 ก.ค. 2567	(20,793,111.20)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	(4,198,562.84)	-0.07%	1 ก.ค. 2567	(4,198,562.84)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	(1,847,781.42)	-0.03%	1 ก.ค. 2567	(1,847,781.42)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	(5,052,562.84)	-0.08%	1 ก.ค. 2567	(5,052,562.84)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(12,187,864.48)	-0.20%	5 ส.ค. 2567	(12,187,864.48)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(4,166,942.62)	-0.07%	5 ส.ค. 2567	(4,166,942.62)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(2,818,442.62)	-0.05%	5 ส.ค. 2567	(2,818,442.62)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(2,951,942.62)	-0.05%	5 ส.ค. 2567	(2,951,942.62)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(2,586,540.98)	-0.04%	9 ก.ย. 2567	(2,586,540.98)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(6,750,871.97)	-0.11%	9 ก.ย. 2567	(6,750,871.97)



## คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท พิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

### อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

#### AAA (tha)

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยพิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

#### AA (tha)

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารหนึ่งอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

#### A (tha)

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

#### BBB (tha)

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนึ่งอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

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

## คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความเชื่อถือ Moody's

### Aaa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aaa มีความน่าเชื่อถือสูงที่สุดที่ได้รับจาก Moody's บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงที่สุด

### Aa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aa แตกต่างจากตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงที่สุดเพียงเล็กน้อย บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงมาก

### A

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ A อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบมากกว่ากลุ่มที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงกว่า อย่างไรก็ตาม บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้สูง

### Baa

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Baa มีความปลอดภัยพอสมควร อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบ มีแนวโน้มว่าจะทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทผู้ออกตราสารลดลง

### Ba

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้น้อยกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำกว่า อย่างไรก็ตาม บริษัทผู้ออกตราสารมีความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการดำเนินธุรกิจ การเงิน และการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ ซึ่งอาจส่งผลให้บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้ได้

### B

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ B มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้มากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba แต่บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้ในปัจจุบัน ทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ การเงิน และเศรษฐกิจในทางลบ มีแนวโน้มจะลดทอนความสามารถในการชำระหนี้ หรือความตั้งใจในการชำระหนี้ของลูกหนี้

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



# ข้อมูลกองทุนหลัก LO Funds - All Roads Growth Syst. NAV Hdg, (USD) I

**LOMBARD ODIER**  
INVESTMENT MANAGERS

## LO Funds – All Roads Growth Syst. NAV Hdg, (USD) I Fact Sheet (marketing document)

Risk-Based • Multi-Asset

30 September 2023

### FUND FACTS

Domicile/Legal structure	Luxembourg/SICAV
Legal Status	UCITS
Fund inception date	21 February 2017
SFDR Classification	Article 8
Currency of Fund	EUR
Currency of share class	USD Hedged
Fund manager	A. Storno (CFA), S.K. Wong, A. Forclaz (Ph.D.), F. Chareyron
Net assets (all classes)	USD 705.56 million
Liquidity (sub./red.)	daily, 15:00
Min. investment	CHF 1'000'000 or eq
Entry/Exit fees	0.00% / 0.00%
Management fee	0.75%
Distribution fee	0.00%
FROC	0.16%
Ongoing charge (31 August 2023)	0.94%
TER max (31 March 2023)	0.91%

### RISK AND REWARD PROFILE

1	2	3	4	5	6	7
Low						High

This summary risk indicator (SRI) is a guide to the level of risk of this product compared to other products. Where there are less than 5 years worth of data, missing returns are simulated using an appropriate benchmark. The SRI may change over time and should not be used as an indicator of future risk or returns. Even the lowest risk classification does not imply that the Sub-Fund is risk-free or that capital is necessarily guaranteed or protected.

<b>CODES</b>	Class A
ISIN	LU1581422521
Bloomberg	LOASUIA LX
NAV	USD 13.38

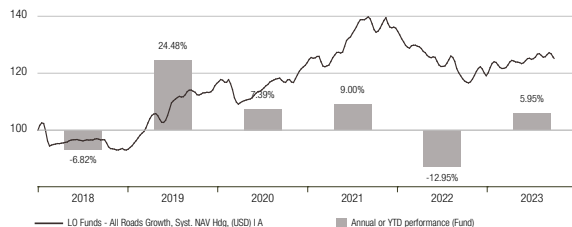
### RATINGS

Morningstar Rating ★ ★ ★ ★ ★

### HIGHLIGHTS

LO Funds - All Roads Growth is a multi-asset risk-based strategy launched in February 2017. The Fund invests in various traditional risk premia such as equities, sovereign and corporate credit (in both DMs and EMs) and commodities. The strategy further diversifies the portfolio by building exposure to alternative risk premia to harvest market inefficiencies in a systematic and transparent manner. The Fund seeks to generate steady performance over market cycles, and aims to offer higher risk-adjusted returns while controlling risk. The Fund's investment approach applies a systematic, liquid and transparent risk-based allocation methodology. This is complemented by a separate risk budgeting approach based on dynamic drawdown management that aims to limit excessive losses.

### NET CUMULATIVE PERFORMANCE AND ANNUAL PERFORMANCE IN USD 31 Dec, 2017 - 30 Sep, 2023



Past performance does not predict future returns. Performances are displayed net of all costs except any entry and exit fees. Please refer to the cost section. Performance is subject to taxation which depends on the personal situation of each investor and may change in the future. Returns may increase or decrease as a result of currency fluctuations.

NET PERFORMANCE IN USD		Annualized Fund
YTD	5.95%	-
YTD	6.03%	-
1 month	-1.20%	-
3 months	-0.07%	-
1 year	6.90%	-
3 years	7.58%	2.46%
5 years	28.83%	5.17%
Total return (since 07.09.2017)	33.83%	4.91%

STATISTICS since 30.09.2018		Fund
Annualised volatility	9.29%	
Sharpe ratio	0.35	
Max. drawdown	-16.24%	

Number of positions		Fund
Number of positions		249

This is a marketing communication. Please refer to the prospectus of the Sub-Fund and to the KID before making any final investment decisions. Past performance is not a guide to future performance. The performance data do not take account of the commissions and costs. Please see important information at the end of this document.



MONTHLY RETURNS IN %	2018 Fund	2019 Fund	2020 Fund	2021 Fund	2022 Fund	2023 Fund
January	1.0	4.1	-0.6	-1.0	-3.9	4.8
February	-6.2	1.6	-2.1	-1.8	-1.1	-2.3
March	0.9	5.5	-2.8	0.9	0.4	2.3
April	0.4	2.3	1.3	3.6	-2.1	0.6
May	0.9	-3.9	1.1	2.1	-0.7	-1.2
June	-0.6	7.1	1.4	3.4	-3.1	1.7
July	0.4	2.8	2.3	3.8	3.3	1.9
August	0.5	1.4	1.2	0.8	-4.2	-0.8
September	0.0	-0.2	-1.4	-4.3	-3.1	-1.2
October	-3.9	-1.0	-1.5	1.3	0.1	
November	0.1	0.6	5.2	-1.2	4.5	
December	-0.4	2.3	3.3	1.4	-3.5	
<b>Year</b>	<b>-6.8</b>	<b>24.5</b>	<b>7.4</b>	<b>9.0</b>	<b>-12.9</b>	<b>5.9</b>

The following risks may be materially relevant but may not always be adequately captured by the synthetic risk indicator and may cause additional loss:

**Counterparty risk:** When a fund is backed by a guarantee from a third party, or where its investment exposure is obtained to a material degree through one or more contracts with a counterparty, there could be a material risk that the counterparty to the transactions will fail to honor its contractual obligations. This may result in a financial loss to the Fund.

**Risks linked to the use of derivatives and financial techniques:** Derivatives and other financial techniques used substantially to obtain, increase or reduce exposure to assets may be difficult to value, may generate leverage, and may not yield the anticipated results. All of this could be detrimental to fund performance.

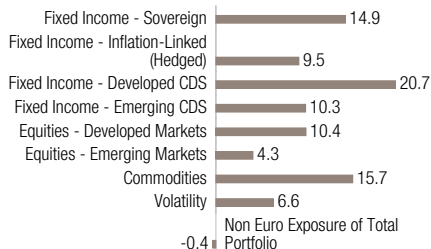
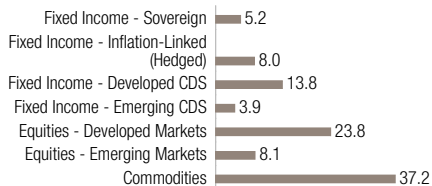
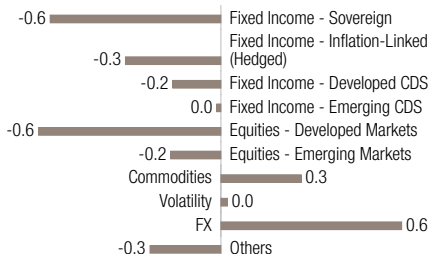
**Model Risk:** Models may be misspecified, badly implemented or may become inoperative when significant changes take place in the financial markets or in the organization. Such a model could unduly influence portfolio management and expose to losses.

Before taking any investment decision, please read the latest version of the prospectus, the articles of incorporation, the Key Information Documents (KIDs) and the latest annual report and semi-annual report. Please pay attention to the Appendix B "Risk Factors Annex" of the prospectus.

Incorporation of extra-financial risks into the investment decision process may result in underweighting of profitable investments from the sub-fund's investment universe and may also lead the management of the sub-fund to underweight investments that will continue to perform. Sustainability risks may lead to a significant deterioration in the financial profile, profitability or reputation of an underlying investment and may therefore have a significant impact on its market price or liquidity.

The Fund has been classified as a financial product subject to Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial sector (the "SFDR"). The Fund promotes, among other characteristics, environmental or social characteristics, or a combination of those characteristics, provided that the companies in which the investments are made follow good governance practices.

This is a marketing communication. Please refer to the prospectus of the Sub-Fund and to the KID before making any final investment decisions. Past performance is not a guide to future performance. The performance data do not take account of the commissions and costs. Please see important information at the end of this document.

**PORTFOLIO BREAKDOWN (IN %)****RISK CONTRIBUTION (IN %)****PERF. CONTRIB. 1M (IN %, GROSS OF FEES)**

This is a marketing communication. Please refer to the prospectus of the Sub-Fund and to the KID before making any final investment decisions. Past performance is not a guide to future performance. The performance data do not take account of the commissions and costs. Please see important information at the end of this document.

ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด  
ไม่มี

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย  
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่ 1 ตุลาคม 2565 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2566

1. บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน  
ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้ หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ หรือ  
ลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัด  
ไม่มี

ข้อมูลการชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น  
ไม่มี



รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของกองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย  
ผู้จัดการกองทุนหลัก  
พีรกานต์ ศรีสุข

ผู้จัดการกองทุนสำรอง

ชัชชัย สฤกษ์ดีอภิรักษ์

วจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์

ปณตพล ตันทิวิเชียร

ชัยพร ติเรกโกศา

ฐานันดร ไชลิตกุล

อัมไพวรรณ เมลืองนนท์

สารัช อรุณากร

พิชิต ธนภูวนนท์

สุธีวัน พงศธราธิก

วีรยา จุลมนต์

ชญนหวรรณ ชัดตินานนท์

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด  
ไม่มี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น  
ไม่มี

## กองทุนเปิดเค ALL-GR ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

---

### บลจ. กลีกรไทย จำกัด

#### ประวัติ

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

ในปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีความพร้อมทั้งในด้านการให้บริการการวิจัย และการจัดการลงทุน โดยดำเนินธุรกิจจัดการกองทุนด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพพร้อมทั้ง ข้อมูล ข่าวสาร ระบบงานและเทคโนโลยีในการจัดการลงทุนที่ทันสมัย และยึดมั่นในจรรยาบรรณอย่างเคร่งครัดเพื่อรักษาความเป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีคุณภาพตลอดไป

#### 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. นายอดิสร เสริมชัยวงศ์	ประธานกรรมการบริหาร
3. นายสุรเดช เกียรติธนากร	กรรมการผู้จัดการ
4. นายวศิน วัฒนชัยวรนันต์	กรรมการ
5. นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์	กรรมการ
6. ดร.วิชัย ณรงค์ควนิชัย	กรรมการ
7. นายพิภวัตร ภัทรนาวิก	กรรมการ

#### ผู้บริหารระดับสูง

1. นายอดิสร เสริมชัยวงศ์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายสุรเดช เกียรติธนากร	กรรมการผู้จัดการ
3. นางสาวยุพาวดี ตูจินดา	รองกรรมการผู้จัดการ
4. นายชัยชัย สฤกษ์คือภิรักษ์	รองกรรมการผู้จัดการ
5. นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต	รองกรรมการผู้จัดการ



6. นายวิทวัส อัจฉริยวนิช	รองกรรมการผู้จัดการ
7. นายวจนะ วงศ์कुสวัตต์	รองกรรมการผู้จัดการ
8. นางอรอร วงศ์พินิจโรดม	รองกรรมการผู้จัดการ
9. นายปณตพล ตันทวีเชียร	รองกรรมการผู้จัดการ
10. นางสาวภาวดี มุณีสิทธิ์	รองกรรมการผู้จัดการ
11. นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชรภรณ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
12. นางสาวชนาทิพย์ รุ่งคุณานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
13. นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
14. นางสาววรรณันท์ กุศลพัฒน์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
15. นางหทัยพัชร ชูโต	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
16. นายยุทธนา สิ้นเสรีกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
17. นายดิเรก เลิศปัญญาวิเศษกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
18. นางสาวจรัสรักษ์ วัฒนสิงหะ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
19. นายชัยพร ดิเรกโกศา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
20. นายฐานันดร ไชลิตกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
21. นายกิตติคุณ ธนรัตน์พัฒนกิจ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
22. นางสาวปิยะนุช เจริญสิทธิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
23. นางวิภาดา ลภยพร	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

ข้อมูล ณ วันที่ 1 กันยายน 2566



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