



KASIKORNTHAI

รายงานประจำปี

กองทุนเปิดเค ออลโรดส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

(K-ALLGROWTH-UI)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2564

ถึงวันที่ 30 กันยายน 2565

กองทุนเปิดเค ออลโรดส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (K-ALLGROWTH-UI)

รายงานประจำปี

ณ 30 กันยายน 2565

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น
กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

กองทุนเปิดเค ออลโรดส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(K All Roads Growth Fund Not for Retail Investors : K-ALLGROWTH-UI)

เปลี่ยนชื่อจากกองทุนเปิดเค โกลบอล ริสก์ แอลโลเคชัน ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(K Global Risk Allocation Fund Not for Retail Investors : K-GLAM-UI)
เมื่อวันที่ 18 มกราคม 2565

กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป
จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น

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) แบ่งหน่วยลงทุนที่เสนอขาย ออกเป็น Share Class ซึ่งจะแตกต่างกันที่รายละเอียดต่างๆ เช่น มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อและ มูลค่าคงเหลือขั้นต่ำ โครงสร้างอัตราค่าธรรมเนียม สกุลเงิน นโยบายการจัดการสรรกำไรและ ผลตอบแทน คุณสมบัติของผู้ลงทุน หรือลักษณะอื่นๆ ทั้งนี้ กองทุนเปิดเค ออลโรดส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย จะลงทุนใน Syst. NAV Hdg. (USD), I Class A ซึ่งเป็น Share Class สำหรับผู้ลงทุนสถาบัน ซึ่งขายเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) โดยบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะพิจารณาเปลี่ยนแปลง Share Class รวมทั้งสกุลเงินที่ลงทุน โดยคำนึงถึงและรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญและไม่ถือว่าเป็นการดำเนินงานที่ผิดไปจากรายละเอียดโครงการ โดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว และบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่ง ตราสารทุน ตราสาร กึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารหนี้ เงินฝาก หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นทั้งในและต่างประเทศที่ไม่ขัดต่อ กฎหมาย ก.ล.ต.

กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ทั้งในและ ต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted) เว้นแต่เป็นหุ้นที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์สั่งรับเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งผู้ออกหุ้นดังกล่าวอยู่ระหว่างการดำเนินการกระจายการถือหุ้น รายย่อยตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่าด้วยการรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิ์ เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนได้

อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมหลักทรัพย์มาเพื่อการส่งมอบ (Short sale) หรือทำธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (Repo) เพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน

กองทุนอาจกู้ยืมเงินเพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุนได้ไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) และ อาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนให้สูงขึ้น หรือเพื่อลดค่าใช้จ่ายของกองทุน รวมถึงกองทุนอาจจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

บริษัทจัดการจะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักไปที่ประเทศลักเซมเบิร์ก ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักในประเทศอื่นๆ นอกเหนือจากประเทศลักเซมเบิร์ก โดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะ คำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ

นโยบายการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	2564/2565 วันที่ 1 ตุลาคม 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565	2563/2564 วันที่ 1 ตุลาคม 2563 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	3,387,504,404.30	2,783,992,806.25
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)	9.2658	10.5936
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิ จากการดำเนินงาน (บาท)	(477,308,992.48)	556,535,957.03
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%)*	(12.53)	6.73
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%)**	N/A	N/A

* ใช้ข้อมูลที่เป็นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

** ตัวชี้วัด

ไม่มี เนื่องจากกองทุนลงทุนในกองทุนหลักที่บริหารโดยใช้กลยุทธ์ Risk-based methodology ซึ่งลงทุนในสินทรัพย์หลากหลายประเภท และจัดสรรน้ำหนักการลงทุนในแต่ละสินทรัพย์โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อควบคุมความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวม จึงไม่มีดัชนีชี้วัดใดสอดคล้องกับการลงทุนของกองทุนหลัก

รายงานและวิเคราะห์ผลการลงทุนของ
กองทุนเปิดเค ออลโรดส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
รอบระยะเวลา 1 ตุลาคม 2564 – 30 กันยายน 2565

ภาวะตลาด

ในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2564 เศรษฐกิจโลกยังคงได้รับผลกระทบจากการระบาด COVID-19 ระลอกใหม่ในหลายประเทศ โดยแม้ว่าอัตราเงินเฟ้อจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นแล้วจากปัจจัยหลักเรื่องราคาน้ำมัน แต่อุปสงค์ที่แท้จริงและตลาดแรงงานยังคงเปราะบาง ทำให้ธนาคารกลางทั่วโลกยังคงดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเป็นปกติและภาครัฐให้การสนับสนุนทางการคลังอย่างต่อเนื่อง โดยเศรษฐกิจของกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องและเร็วกว่ากลุ่มประเทศกำลังพัฒนา สะท้อนได้จากดัชนีภาคการผลิตที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นทั้งภาคอุตสาหกรรมและภาคบริการ และอัตราเงินเฟ้อที่เร่งตัวสูงขึ้นจากการทยอยเปิดเมืองและราคาพลังงานที่ปรับตัวสูงขึ้น ประกอบกับการเร่งฉีดวัคซีนเป็นไปด้วยความรวดเร็ว และการปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นของอัตราเงินเฟ้อนี้สร้างความกังวลแก่ตลาดการเงินว่าธนาคารกลางสหรัฐอาจจะพิจารณาปรับลดการดำเนินนโยบายการเงินผ่อนคลายเป็นเร็วกว่าที่คาด สร้างแรงกดดันต่อหุ้นกลุ่ม Growth และสร้างความผันผวนแก่ตลาดหุ้นโดยรวมทั่วโลก นอกจากนี้ โลกได้เผชิญกับ COVID สายพันธุ์ Delta ที่มีอัตราการแพร่ระบาดอย่างรุนแรงและรวดเร็วในช่วงต้นไตรมาสที่ 3 และการกลายพันธุ์ไวรัสสายพันธุ์ Omicron ในช่วงไตรมาสที่ 4 ทำให้บางประเทศต้องดำเนินมาตรการเข้มงวดอีกครั้ง ซึ่งส่งผลกระทบต่อภาคอุตสาหกรรมเป็นหลัก ดัชนีการผลิตภาคอุตสาหกรรมทั่วโลกได้รับผลกระทบหลักจากปัญหาห่วงโซ่อุปทาน การขนส่งที่ล่าช้า และปัญหาต้นทุนการผลิตที่เพิ่มสูงขึ้น ขณะที่ดัชนีภาคบริการทยอยฟื้นตัวจากมาตรการควบคุมที่ไม่ได้เข้มงวดเท่ากับการแพร่ระบาดในรอบแรก และความคืบหน้าของการแจกจ่ายวัคซีนทำให้การเปิดเมืองทำได้กว้างขึ้น อย่างไรก็ตาม ประเทศส่วนใหญ่ประสบปัญหาตลาดแรงงานตึงตัว จากการที่แรงงานบางส่วนยังไม่กลับเข้าสู่ตลาดแรงงานเต็มที่ แรงกดดันเรื่องค่าจ้างจึงมีส่วนทำให้อัตราเงินเฟ้ออยู่ในระดับสูง

สำหรับแนวโน้มการเติบโตของเศรษฐกิจโลกโดยรวมในระยะถัดไปจะฟื้นตัวได้ดีแต่ไม่เท่ากันในแต่ละภูมิภาค โดยในภูมิภาคหลักนั้นแม้จะยังขยายตัวได้แต่จะเป็นอัตราที่ชะลอลง และจะเป็นอัตราการเติบโตแบบปกติมากขึ้น (Growth Normalization) ประเด็นหนึ่งที่สร้างความผันผวนให้กับตลาดการเงินทั่วโลกในช่วงรอบปีบัญชีที่ผ่านมา โดยเฉพาะอย่างยิ่งตลาดหุ้นจีนและเอเชีย คือ การที่ทางการจีนใช้มาตรการเข้มงวดในการกำกับดูแลภาคส่วนต่างๆ โดยเฉพาะกลุ่มธุรกิจที่มีการผูกขาดเพื่อสร้างความเป็นธรรมในตลาด เช่น เทคโนโลยี และกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับโรงเรียนกวดวิชา ทำให้ส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนและ Sentiment ระยะสั้น นอกจากนี้ ในช่วงระหว่างรอบปีบัญชีเกิดเหตุการณ์ความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ระหว่างรัสเซียและยูเครน ส่งผลให้ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ปรับตัวสูงขึ้นทั่วโลก โดยเฉพาะอย่างยิ่งราคาต้นทุนพลังงานที่สูงขึ้นเป็นปัจจัยกดดันให้อัตราเงินเฟ้ออยู่ในระดับสูงยาวนานกว่าที่คาด นำไปสู่การปรับลดประมาณการ GDP ทั่วโลก



สถานการณ์ดังกล่าวทำให้ธนาคารกลางต่างๆ ทั่วโลกพิจารณาดำเนินนโยบายการเงินเข้มงวดขึ้นเพื่อรับมือกับปัญหาเงินเฟ้อ โดยธนาคารกลางสหรัฐพิจารณาดำเนินการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างต่อเนื่องจนถึงปี 2566 รวมถึงธนาคารกลางยุโรปที่จะเริ่มขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายเช่นกันในไตรมาสที่ 3 ของปี 2565 โดยนโยบายการเงินเข้มงวดดังกล่าวส่งผลให้สภาพคล่องในระบบลดลง เป็นปัจจัยหลักกดดันตลาดการเงินทั่วโลก โดยเฉพาะหุ้นกลุ่มเติบโตอย่างไรก็ดี การที่จีนเริ่มผ่อนคลายการ lock down และการออกมาตราการกระตุ้นเศรษฐกิจเป็นปัจจัยหนุนการลงทุนระยะสั้นในช่วงรอบปีบัญชีที่ผ่านมา ในระยะถัดไปตลาดการเงินจะยังมีความผันผวนจากทิศทางการดำเนินนโยบายการเงินตึงตัวเพื่อรับมือกับปัญหาเงินเฟ้อดังกล่าวรวมถึงความสามารถในการปรับตัวและทำกำไรของบริษัทจดทะเบียนด้วย

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

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)

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

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนในอัตรา ร้อยละ 100 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ลงทุนทั้งหมด เทียบกับสัดส่วนประมาณร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 29 เมษายน 2565 ในขณะที่กองทุนลงทุนในเงินฝาก ตราสารหนี้ ระยะสั้น และมูลค่าของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 คิดเป็นอัตราส่วนประมาณร้อยละ 0 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เปรียบเทียบกับประมาณ ร้อยละ 0 ณ 29 เมษายน 2565 โดยกองทุนมีการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน ประมาณร้อยละ 96.67 ของสินทรัพย์ต่างประเทศ ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 เทียบกับสัดส่วน ประมาณร้อยละ 95.61 ของสินทรัพย์ต่างประเทศ ณ วันที่ 29 เมษายน 2565

ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนจนถึงวันที่ 30 กันยายน 2565 อยู่ที่ -2.51% ทั้งนี้กองทุนไม่มีดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ต่างประเทศที่บริหารโดยใช้กลยุทธ์ Risk-based methodology ซึ่งกองทุนรวมต่างประเทศลงทุน ในสินทรัพย์หรือกลุ่มสินทรัพย์หลายประเภท และจัดสรรน้ำหนักการลงทุนในสินทรัพย์หรือกลุ่ม สินทรัพย์โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อควบคุมความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวม จึงไม่มีดัชนีชี้วัดที่ เหมาะสมสำหรับกองทุนต่างประเทศนั้น

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

ไม่มี



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดค ออโรดส โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
Fund Performance of K All Roads Growth Fund Not for Retail Investors

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2555 (2012)	2556 (2013)	2557 (2014)	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 ^{NS} (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)
ผลตอบแทนของรวม/Fund Return								3.36	0.06	2.59
ผลตอบแทนอ้างอิง/Benchmark Return								N/A	N/A	N/A
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation								4.21	7.32	6.00
ความผันผวน (Standard deviation) ของอ้างอิง/Benchmark Standard Deviation								N/A	N/A	N/A

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

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 30 กันยายน 2562/Performance as of 30 Sep 2022

	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.)	^{NS} 01/08/2019 Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนของรวม/Fund Return	-12.67	-4.32	-9.89	-12.53				-2.51
ผลตอบแทนอ้างอิง/Benchmark Return	N/A	N/A	N/A	N/A				N/A
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	6.44	7.56	6.58	6.66				6.48
ความผันผวน (Standard deviation) ของอ้างอิง (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	N/A	N/A	N/A	N/A				N/A

คำชี้แจง

ไม่มีดัชนีของกองทุนในอนุพันธ์ที่เข้าข่าย Risk-based methodology ซึ่งจะเป็นสิทธิของของประเภทและวิธีการประเมินการรวม
ในและสิทธิที่แก้อันได้ประจักษ์ต่อความเกี่ยวข้องหรือต่อของอนุโยธา มา จึงไม่มีดัชนีที่สอดคล้องกับกองทุนของอนุพันธ์

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.

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนฯ มิได้เป็นสัญญาณชี้ผลการดำเนินงานในอนาคต /Past performance is not indicative of future results.

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนฉบับนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนฯ ของกนท.ตามวิธีจัดการกองทุน/The fund performance document is prepared in accordance with AIMC standards.

บริการลูกค้าระดับพรีเมียม

กองทุนเปิดเค ออลโรดส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ไม่มี

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2565 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2565

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	15,315.57	0.43
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	536.04	0.02
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	765.78	0.02
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	93.93	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	16,711.32	0.47

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

*** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2564 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2565

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	31,806.57	0.92
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	1,041.49	0.03
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	1,487.85	0.04
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	204.32	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	34,540.23	1.00

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

*** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเค ออลโรดส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดเค ออลโรดส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกลีกรไทย จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2564 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2565 และรอบระยะเวลาบัญชี 6 เดือนหลังของปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2565 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2565 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเค ออลโรดส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรรชจิต อ้าบุญธรรม)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์และบริการบัญชีกองทุน



รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการ
กองทุนเปิดเค ออลโรดส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค โกลบอล ริสก์ แอลโลเคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเค ออลโรดส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเค ออลโรดส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้อื่นที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่



เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริง อันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหาร เพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดท่างบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดท่างบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงาน หรือไม่สามารรถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริต หรือข้อผิดพลาดและเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความคิดเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไมตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความคิดเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุน



● ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

● สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์ หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ จนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

● ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างงบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางสาวนันท์นภัส วรรณสมบูรณ์

(นางสาวนันท์นภัส วรรณสมบูรณ์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 7793

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 25 พฤศจิกายน 2565

กองทุนเปิดเค ออลโรตส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



กองทุนเปิดเค ออลโรตส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค โกลบอล ริสก์ แอลโลเคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย)

งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 30 กันยายน 2565

	หมายเหตุ	บาท	
		2565	2564
<u>สินทรัพย์</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3.2, 5, 6	3,622,074,918.78	2,977,711,917.94
เงินฝากธนาคาร	7, 11	61,127,378.53	103,852,060.77
<u>ลูกหนี้</u>			
จากสัญญาอนุพันธ์	11, 12	27,164,160.00	10,402,080.00
จากดอกเบี้ย		31,687.53	51,799.08
จากการขายเงินลงทุน		37,750,000.00	-
รวมสินทรัพย์		<u>3,748,148,144.84</u>	<u>3,092,017,857.79</u>
<u>หนี้สิน</u>			
<u>เจ้าหนี้</u>			
จากสัญญาอนุพันธ์	11, 12	357,777,234.14	260,633,111.85
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		-	44,100,880.01
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	11	2,772,271.24	2,834,145.04
หนี้สินอื่น		94,235.16	456,914.64
รวมหนี้สิน		<u>360,643,740.54</u>	<u>308,025,051.54</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>3,387,504,404.30</u>	<u>2,783,992,806.25</u>
<u>สินทรัพย์สุทธิ</u>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		3,655,913,029.28	2,627,994,862.28
กำไร (ขาดทุน) สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(83,461,655.65)	(136,364,079.18)
กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน	10	(184,946,969.33)	292,362,023.15
สินทรัพย์สุทธิ		<u>3,387,504,404.30</u>	<u>2,783,992,806.25</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	3.8	9.2658	10.5936
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		365,591,302.9282	262,799,486.2282

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค ออลโรดส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค โกลบอล ริสก์ แอลโลเคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย)
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 กันยายน 2565

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนที่ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	2565				2564			
	จำนวนหน่วย	มูลค่าผู้ถือหุ้น ดอลลาร์สหรัฐ	มูลค่าผู้ถือหุ้น บาท	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน	จำนวนหน่วย	มูลค่าผู้ถือหุ้น ดอลลาร์สหรัฐ	มูลค่าผู้ถือหุ้น บาท	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุน								
หน่วยลงทุนในกองทุนต่างประเทศ								
Lombard Odier Funds (Europe) S.A.								
กองทุน LO Selection - Capital Accumulation, Syst. Hdq, (USD), U Class A								
LU1291037874	-	-	-	4,991,142.0910	66,693,137.96	2,257,562,720.03	75.82	
กองทุน LO Funds III - Capital Growth, (USD), I Class A								
LU1327535040	-	-	-	148,897.3250	21,274,717.81	720,149,197.91	24.18	
กองทุน LO Funds - All Roads Growth, Syst.NAV Hdq, (USD), I Class A								
LU1581422521	7,664,148.2260	95,949,004.47	3,622,074,918.78	100.00	-	-	-	
รวมหน่วยลงทุน			3,622,074,918.78	100.00		2,977,711,917.94	100.00	
รวมเงินลงทุน			3,622,074,918.78	100.00		2,977,711,917.94	100.00	
(ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 ราคาทุน 3,545,966,011.14 บาท)								
(ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 ราคาทุน 2,623,593,751.34 บาท)								

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเค ออลโรดส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



กองทุนเปิดเค ออลโรดส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค โกลบอล ริสก์ แอลโลเคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565

	หมายเหตุ	บาท	
		2565	2564
รายได้	3.1		
รายได้ดอกเบี้ย		(5,142.49)	205,127.58
รวมรายได้		<u>(5,142.49)</u>	<u>205,127.58</u>
ค่าใช้จ่าย	3.1		
ค่าธรรมเนียมในการจัดการ	8,11	31,806,568.47	65,555,248.61
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	8	1,041,493.67	1,835,546.95
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	8,11	1,487,848.08	2,622,209.93
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		130,000.00	130,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	9	49,657.79	101,992.25
รวมค่าใช้จ่าย		<u>34,515,568.01</u>	<u>70,244,997.74</u>
ขาดทุนสุทธิ		<u>(34,520,710.50)</u>	<u>(70,039,870.16)</u>
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	3.1, 3.4		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		96,817,991.67	370,487,853.71
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(599,415,033.42)	288,541,399.42
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(267,535,655.00)	(16,437,928.00)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(80,382,042.29)	(104,335,959.22)
รายการกำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		<u>407,751,123.66</u>	<u>88,376,927.49</u>
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น		<u>(442,763,615.38)</u>	<u>626,632,293.40</u>
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(477,284,325.88)	556,592,423.24
หัก ภาษีเงินได้	3.10	<u>(24,666.60)</u>	<u>(56,466.21)</u>
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังภาษีเงินได้		<u>(477,308,992.48)</u>	<u>556,535,957.03</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค ออลโรดส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค โกลบอล ริสค์ แอลโลเคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 30 กันยายน 2565

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดเค โกลบอล ริสค์ แอลโลเคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (K Global Risk Allocation Fund Not for Retail Investors : K-GLAM-UI) ได้เปลี่ยนชื่อกองทุนเป็นกองทุนเปิดเค ออลโรดส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (K All Roads Growth Fund Not for Retail Investors : K-ALLGROWTH-UI) (“กองทุน”) ตามมติผู้ถือหน่วยลงทุนและแจ้งการเปลี่ยนแปลงชื่อกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้วเมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2564 การแก้ไขดังกล่าวมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 18 มกราคม 2565 เป็นต้นไป

กองทุนเปิดเค ออลโรดส์ โกรท 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 กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ในหน่วยของกองทุน CIS ต่างประเทศ ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีนโยบายที่จะนำเงินลงทุนส่วนใหญ่ไปลงทุนในหน่วยของกองทุน CIS ต่างประเทศประเภทกองทุนรวมตราสารทุน กองทุนรวมผสม กองทุนรวมตราสารหนี้ กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก เช่น กองทุนรวมสินค้าโภคภัณฑ์ เป็นต้น และ/หรือ กองทุนรวม ประเภทอื่นๆ ซึ่งจัดตั้งหรือออกโดยผู้ออกหลักทรัพย์ในประเทศต่างๆ ทั่วโลก รวมถึงตราสารของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ (REITs) และ/หรือหน่วยของกองทุนโครงสร้างพื้นฐานต่างประเทศและ/หรือหน่วยของกองทุนรวมอียูเอฟ (ETF) โดยสามารถปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนในหน่วยของกองทุน CIS ต่างประเทศได้ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

และตั้งแต่วันที่ 18 มกราคม 2565 เป็นต้นไป กองทุนมีนโยบายลงทุนในต่างประเทศ โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของ LO Funds - All Roads Growth, Syst. NAV Hdg, (USD), I Class A (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 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) *m*



กองทุนเปิดเค ออลโรดส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค โกลบอล ริสก์ แอลโลเคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 กันยายน 2565

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่ง ตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้ กึ่งทุน ตราสารหนี้ เงินฝาก หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นทั้งในและต่างประเทศที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต.

กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และตราสารหนี้ ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ทั้งในและต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ที่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) เว้นแต่เป็นหุ้นที่ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์สั่งรับเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งผู้ออก หุ้นดังกล่าวอยู่ระหว่างการดำเนินการกระจายการถือหุ้นรายย่อยตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่าด้วยการรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนได้

อย่างไรก็ตามกองทุนจะไม่ทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยึดหลักทรัพย์มาเพื่อการส่งมอบ (short sale) หรือทำธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (repo sale) เพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน

กองทุนอาจกู้ยืมเงินเพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุนและบริหารสภาพคล่องได้ไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบ่ง (Structured Note หรือ SN) และอาจลงทุน ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนให้สูงขึ้น หรือเพื่อลดค่าใช้จ่าย ของกองทุน รวมถึงกองทุนอาจจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

2. เกณฑ์ในการจัดหางบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่เกี่ยวข้องกับบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ให้กองทุนต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการ รายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมายงบการเงินฉบับ ภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

3.1.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้ โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยแท้จริง

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือ ของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง



กองทุนเปิดเค ออลโรดส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค โกลบอล ริสค์ แอลโลเคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 กันยายน 2565

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.1.2 รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์ดังกล่าว

3.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กองทุนจะรับรู้เงินลงทุนเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

การวัดมูลค่าภายหลัง

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในต่างประเทศ หลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนในต่างประเทศถือตามราคามูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ประกาศโดยบริษัทจัดการของกองทุนนั้นๆ ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์นั้น

เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศไทยแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับดังนี้

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

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน ที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุน ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินนั้น

3.3 เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินนั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น



กองทุนเปิดเค ออลโรตส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค โกลบอล ริสก์ แอลโลเคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 กันยายน 2565

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน
สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่าน
กำไรหรือขาดทุน และการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการ
เปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุน
ตัดจำหน่าย

3.4 สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการสัญญาอนุพันธ์ทางการเงินเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เข้าทำ
สัญญาและวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน การบัญชีสำหรับการ
เปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมในภายหลังขึ้นอยู่กับว่ากองทุนได้กำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน
ดังกล่าวเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงหรือไม่ รวมทั้ง ลักษณะของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง
กองทุนกำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินส่วนหนึ่งเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยง

3.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศได้บันทึกไว้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิด
รายการ การแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศสำหรับเงินตราสกุลดอลลาร์สหรัฐ
ใช้อัตราแลกเปลี่ยนถ่วงเฉลี่ยของ Reuters กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจริงและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการแปลง
ค่าได้บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงวดปัจจุบัน

3.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนใหญ่เสียของ
กองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิหรือเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่าย
บริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจ
เพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุม
กองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรือ
อยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน



กองทุนเปิดเค ออลโรดส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค โกลบอล ริสก์ แอลโลเคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 กันยายน 2565

3.7 บัญชีปรับสมดุล

ในกรณีที่ขายหรือรับซื้อหน่วยลงทุนของกิจการโดยตรงกับผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้ผู้ถือหน่วยเกิดความไม่เท่าเทียมกัน กองทุนต้องบันทึกบัญชีปรับสมดุลเพื่อให้ผู้ถือหน่วยมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกองทุนเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกองทุน ณ เวลาใด บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม

3.8 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี

3.9 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดหางบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่ายและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น 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 ดอกเบี้ยตัวเงินและผลต่างระหว่างราคาไถ่ถอนกับราคาจำหน่ายตัวเงินหรือตราสารแสดงสิทธิในหนี้ที่บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลหรือนิติบุคคลอื่นเป็นผู้ออกและจำหน่ายครั้งแรกในราคาต่ำกว่าราคาไถ่ถอน โดยเสียภาษีในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใดๆ

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2565	2564
ซื้อเงินลงทุน	4,840,379,400.00	39,939,000.00
ขายเงินลงทุน	4,145,899,145.77	7,205,265,900.00

กองทุนเปิดเค ออลโรดส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



กองทุนเปิดเค ออลโรดส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค โกลบอล ริสก์ แอลโลเคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 กันยายน 2565

5. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 และ 30 กันยายน 2564 ประกอบด้วย

	บาท			
	2565		2564	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
หน่วยลงทุน				
- หน่วยลงทุนในกองทุนรวม				
ต่างประเทศ	3,545,966,011.14	3,622,074,918.78	2,523,593,751.34	2,977,711,917.94
รวมเงินลงทุน	3,545,966,011.14	3,622,074,918.78	2,523,593,751.34	2,977,711,917.94

6. ข้อมูลของกองทุนรวมที่สำคัญ

กองทุนเปิดเค ออลโรดส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ได้เลือกลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ โดยข้อมูลของกองทุนรวมที่สำคัญ มีดังนี้

6.1 กองทุน LO Funds - All Roads Growth, Syst.NAV Hdg, (USD),I Class A

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

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 %



กองทุนเปิดเค ออลโรตส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค โกลบอล ริสก์ แอลโลเคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 กันยายน 2565

6.2 กองทุน LO Selection - Capital Accumulation, Syst. Hdg, (USD), U Class A

ชื่อกองทุน	: LO Selection - Capital Accumulation, Syst. Hdg, (USD), U Class A
ประเภทกองทุน	: กองทุนรวมผสม
จดทะเบียนจัดตั้ง	: ในประเทศลักเซมเบิร์ก
สกุลเงิน	: ดอลลาร์สหรัฐฯ (USD)
นโยบายการลงทุน	: กองทุนต่างประเทศจะลงทุนโดยตรงในสินทรัพย์หรือผ่านหน่วยลงทุนของกองทุนที่ลงทุนในพันธบัตร ตราสารหนี้ที่จ่ายดอกเบี้ยทั้งแบบคงที่และลอยตัว และตราสารหนี้ระยะสั้นที่ออกโดยภาครัฐหรือภาคเอกชน หุ้นกู้แปลงสภาพ ตราสารทุน เงินตราสกุลต่างๆ (รวมถึงสกุลเงินของกลุ่มประเทศเกิดใหม่ (Emerging Market currencies) สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ยอ้างอิงกับตราสารข้างต้น รวมถึงอ้างอิงกับสินค้าโภคภัณฑ์ผ่านดัชนีกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ และเงินสดหรือรายการเทียบเท่าเงินสด
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	: ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล
บริษัทจัดการ	: Lombard Odier Funds (Europe) S.A.

เงินลงทุนของกองทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2564

จำนวนหน่วยเงินลงทุนในกองทุน	4,991,142.0910 หน่วย
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน)	61,621,529.42 ดอลลาร์สหรัฐฯ
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของหน่วยลงทุน	13.3623 ดอลลาร์สหรัฐฯ
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	66,693,137.96 ดอลลาร์สหรัฐฯ
อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนคิดเป็น	81.09 %

กองทุนเปิดเค ออลโรตส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



กองทุนเปิดเค ออลโรตส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค โกลบอล ริสก์ แอลโลเคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 กันยายน 2565

6.3 กองทุน LO Funds III - Capital Growth, (USD), I Class A

ชื่อกองทุน	: LO Funds III - Capital Growth, (USD), I Class A
ประเภทกองทุน	: กองทุนรวมผสม
จดทะเบียนจัดตั้ง	: ในประเทศลักเซมเบิร์ก
สกุลเงิน	: ดอลลาร์สหรัฐฯ (USD)
นโยบายการลงทุน	: กองทุนต่างประเทศจะลงทุนในพันธบัตร ตราสารหนี้ที่จ่ายดอกเบี้ยทั้งแบบคงที่และลอยตัว และตราสารหนี้ระยะสั้นที่ออกหรือค้ำประกันโดยภาครัฐหรือภาคเอกชน หุ่นกู้แปลงสภาพ ตราสารทุน เงินตราสกุลต่างๆ รวมถึงสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หน่วยลงทุน และเงินสดหรือรายการเทียบเท่าเงินสด สินทรัพย์ที่ลงทุนสามารถอยู่ในรูปสกุลเงินของกลุ่มประเทศ OECD และ/หรือกลุ่มประเทศเกิดใหม่ (Emerging Market currencies)
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	: ไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล
บริษัทจัดการ	: Lombard Odier Funds (Europe) S.A.

เงินลงทุนของกองทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2564

จำนวนหน่วยเงินลงทุนในกองทุน	148,897.3250 หน่วย
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน)	20,641,748.86 ดอลลาร์สหรัฐฯ
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของหน่วยลงทุน	142.8818 ดอลลาร์สหรัฐฯ
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	21,274,717.81 ดอลลาร์สหรัฐฯ
อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนคิดเป็น	25.87 % <i>mu</i>



กองทุนเปิดเค ออลโรดส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค โกลบอล ริสก์ แอลโลเคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 กันยายน 2565

7. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2564 ดังนี้

	2565		2564	
	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละต่อปี	จำนวนเงิน บาท	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละต่อปี	จำนวนเงิน บาท
<u>ประเภทกระแสรายวัน</u>				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	24,391.20	-	25,004,390.30
<u>ประเภทออมทรัพย์ - เงินบาท</u>				
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.250	44,776,295.79	0.275	77,955,193.56
<u>ประเภทออมทรัพย์ - เงินตราต่างประเทศ</u>				
JP Morgan Chase Bank				
432,495.14 ดอลลาร์สหรัฐฯ	0.000	16,326,691.54		
26,365.64 ดอลลาร์สหรัฐฯ			0.000	892,476.91
รวม		<u>61,127,378.53</u>		<u>103,852,060.77</u>

8. ค่าธรรมเนียมในการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน
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
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละ 0.0428 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่า
สินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นจะคำนวณทุกวันโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันเป็นฐาน
ในการคำนวณ
9. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเค ออลโรดส์
โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เช่น ค่าใช้จ่ายในการจัดทำโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน
ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าโฆษณาการ ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหุ้นและอื่น ๆ

กองทุนเปิดเค ออลโรตส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



กองทุนเปิดเค ออลโรตส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค โกลบอล ริสก์ แอลโลเคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 กันยายน 2565

10. กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน

	บาท	
	2565	2564
กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงานต้นปี	292,362,023.15	(264,173,933.88)
ขาดทุนสุทธิ	(34,520,710.50)	(70,039,870.16)
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	96,817,991.67	370,487,853.71
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(599,415,033.42)	288,541,399.42
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(267,535,655.00)	(16,437,928.00)
ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(80,382,042.29)	(104,335,959.22)
กำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	407,751,123.66	88,376,927.49
ภาษีเงินได้	(24,666.60)	(56,466.21)
กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงานปลายปี	(184,946,969.33)	292,362,023.15

11. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ รายการสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2564 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2565	2564	
รายการในระหว่างปี			
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกระไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน	31,806,568.47	65,555,248.61	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมขายทะเบียน	1,487,848.08	2,662,209.93	ตามที่ระบุในสัญญา
- ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์			
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	418,593,600.00	1,120,050,985.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	117,946,000.00	1,787,927,866.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศ	49,957,440.00	1,966,597,832.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	392,491,440.00	1,101,136,836.00	ตามที่ระบุในสัญญา



กองทุนเปิดเค ออลโรตส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค โกลบอล ริสก์ แอลโลเคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 กันยายน 2565

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2564 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2565	2564
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย	2,435,273.03	2,531,971.02
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร	24,391.20	25,004,390.30
คู่สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	358,358,340.00	1,101,136,836.00
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้ำจ่าย	121,763.64	101,278.85

12. สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน ประกอบด้วย สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward Contract) โดยมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมดังต่อไปนี้

	จำนวนตามสัญญา	2565	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	104,980,000.00 ดอลลาร์สหรัฐ	203,809,500.00	3,713,789,936.14
		2564	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	92,560,000.00 ดอลลาร์สหรัฐ	132,019,680.00	3,002,048,866.85

กองทุนได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนในต่างประเทศ ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2564 มีดังนี้

	2565	2564
จำนวนสัญญา	2	3 ฉบับ
มูลค่าสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	5,400,000.00	3,900,000.00 ดอลลาร์สหรัฐ
ระยะเวลาครบกำหนด	5	6 วัน
มูลค่าซื้อล่วงหน้า	176,645,340.00	121,617,600.00 บาท
มูลค่ายุติธรรม	203,809,500.00	132,019,680.00 บาท



กองทุนเปิดเค ออลโรตส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค โกลบอล ริสก์ แอลโลเคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 กันยายน 2565

	2565	2564	
จำนวนสัญญา	19	8	ฉบับ
มูลค่าสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	99,580,000.00	88,660,000.00	ดอลลาร์สหรัฐฯ
ระยะเวลาครบกำหนด	5 - 292	6 - 160	วัน
มูลค่าขายล่วงหน้า	3,356,012,702.00	2,741,415,755.00	บาท
มูลค่ายุติธรรม	3,713,789,936.14	3,002,048,866.85	บาท

13. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

13.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

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

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

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



กองทุนเปิดเค ออลโรตส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค โกลบอล ริสก์ แอลโลเคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 กันยายน 2565

	บาท			
	ณ วันที่ 30 กันยายน 2564			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
หน่วยลงทุน	-	2,977,711,917.94	-	2,977,711,917.94
สัญญาอนุพันธ์	-	10,402,080.00	-	10,402,080.00
หนี้สิน				
สัญญาอนุพันธ์	-	260,633,111.85	-	260,633,111.85

13.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากมีการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุนซึ่งประกอบด้วย สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2565			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน				
เงินลงทุน	-	-	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
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	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 ออลโรตส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



กองทุนเปิดเค ออลโรตส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค โกลบอล ริสก์ แอลโลเคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 30 กันยายน 2565

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2564			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นตามอัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน				
เงินลงทุน	-	-	2,977,711,917.94	2,977,711,917.94
เงินฝากธนาคาร	77,955,193.56	-	25,896,867.21	103,852,060.77
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	10,402,080.00	10,402,080.00
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	51,799.08	51,799.08
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	260,633,111.85	260,633,111.85
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	44,100,880.01	44,100,880.01
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	2,834,145.04	2,834,145.04
หนี้สินอื่น	-	-	456,914.64	456,914.64

13.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเรียกชำระหนี้

13.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในตราสารทางการเงินในต่างประเทศ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2564 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

	ดอลลาร์สหรัฐ	
	2565	2564
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	95,949,004.47	87,967,855.77
เงินฝากธนาคาร	432,495.14	26,365.64
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	1,000,000.00	-

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 12)

m



กองทุนเปิดเค ออลโรดส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(เดิมชื่อ กองทุนเปิดเค โกลบอล ริสก์ แอลโลเคชั่น ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 กันยายน 2565

13.5 ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุน ดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาวะการณ์ ดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

13.6 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

14. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของบริษัทจัดการของกองทุนแล้วเมื่อวันที่ 25 พฤศจิกายน 2565

M

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพันของ
กองทุนเปิดเค ออลโรดส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2565

รายละเอียดการลงทุน

	มูลค่าตาม ราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	44,832,374.52	1.32
เงินฝาก	44,832,374.52	1.32
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	3,638,401,610.31	107.41
ประเทศลักเซมเบิร์ก		
หน่วยลงทุน	3,622,074,918.78	106.92
ประเทศเบลเยียม		
เงินฝาก	16,326,691.53	0.48
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(330,613,074.14)	(9.76)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	(330,613,074.14)	(9.76)
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	34,883,493.61	1.03
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	3,387,504,404.30	บาท

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (PTR) : 119.27%



รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	61,159,066.05	1.81
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับ ที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	0.00	0.00
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับ ต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือ ตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการ กำกับตลาดทุน ที่ 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 S.A.N.A.		N/A	N/A		16,326,691.53
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย		N/A	AA+(tha)		24,391.20
3. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์		N/A	AA+(tha)		44,807,983.32

สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
 กองทุนเปิดเค ออลโรดส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
 ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2565

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก	วัตถุประสงค์	มูลค่าตาม ราคาตลาด	% NAV	วันครบ กำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/ loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน							
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	(64,532,461.33)	-1.91%	5 ต.ค. 2565	(64,532,461.33)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	6,543,853.33	0.19%	5 ต.ค. 2565	6,543,853.33
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	20,638,306.67	0.61%	5 ต.ค. 2565	20,638,306.67
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	(104,181,441.64)	-3.08%	7 ธ.ค. 2565	(104,181,441.64)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	(45,737,685.00)	-1.35%	18 ม.ค. 2566	(45,737,685.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,424,850.00)	-0.04%	18 ม.ค. 2566	(1,424,850.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,227,000.00)	-0.04%	18 ม.ค. 2566	(1,227,000.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,084,928.89)	-0.03%	25 ม.ค. 2566	(1,084,928.89)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,022,963.33)	-0.03%	15 ก.พ. 2566	(1,022,963.33)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	(40,901,073.89)	-1.21%	15 ก.พ. 2566	(40,901,073.89)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	(10,733,905.56)	-0.32%	15 มี.ค. 2566	(10,733,905.56)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	(30,236,444.44)	-0.89%	15 มี.ค. 2566	(30,236,444.44)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	(21,423,046.67)	-0.63%	26 เม.ย. 2566	(21,423,046.67)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,755,987.43)	-0.05%	26 เม.ย. 2566	(1,755,987.43)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	(5,353,597.27)	-0.16%	26 เม.ย. 2566	(5,353,597.27)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	CIMB Thai Bank Plc.	AA-(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	(8,021,789.62)	-0.24%	17 พ.ค. 2566	(8,021,789.62)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	(3,229,763.93)	-0.10%	17 พ.ค. 2566	(3,229,763.93)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,861,975.96)	-0.05%	17 พ.ค. 2566	(1,861,975.96)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	CIMB Thai Bank Plc.	AA-(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	(6,998,627.87)	-0.21%	21 มิ.ย. 2566	(6,998,627.87)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(thai)	ป้องกันความเสี่ยง	(3,991,885.25)	-0.12%	21 มิ.ย. 2566	(3,991,885.25)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	(4,100,539.40)	-0.12%	19 ก.ค. 2566	(4,100,539.40)



คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารหนึ่งอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนึ่งอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

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

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความเชื่อถือ Moody's

Aaa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aaa มีความน่าเชื่อถือสูงที่สุดที่ได้รับจาก Moody's บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงที่สุด

Aa

ตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aa แตกต่างจากตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงสุดเพียงเล็กน้อย บริษัทผู้ออกตราสารมีความสามารถในการชำระหนี้สูงมาก

A

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ A อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบมากกว่ากลุ่มที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสูงกว่า อย่างไรก็ตามบริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้สูง

Baa

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Baa มีความปลอดภัยพอสมควร อย่างไรก็ตามการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบ มีแนวโน้มว่าจะทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทผู้ออกตราสารลดลง

Ba

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้ น้อยกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำกว่า อย่างไรก็ตามบริษัทผู้ออกตราสารมีความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการดำเนินธุรกิจ 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



คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

ทริสเรทติ้งใช้สัญลักษณ์ตัวอักษรแสดงผลการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาวจำนวน 8 อันดับ โดยเริ่มจาก AAA ซึ่งเป็นอันดับเครดิตสูงสุด จนถึง D ซึ่งเป็นอันดับต่ำสุด โดยตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป และแต่ละสัญลักษณ์มีความหมายดังนี้

AAA - อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ

AA - มีความเสี่ยงต่ำมาก บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA

A - มีความเสี่ยงในระดับต่ำ บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BBB - มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้าย เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

ข้อมูลของ LO Funds-All Roads Growth (กองทุนหลัก)



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

Risk-Based • Multi-Asset

30 September 2022

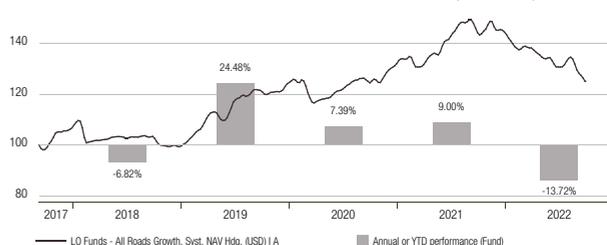
FUND FACTS

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. Stormo (CFA), S.K. Wong, A. Forciac (Ph.D.), F. Chareyron
Net assets (all classes)	USD 491.40 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 (30 September 2022)	0.95%
TER max (31 March 2022)	0.91%

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 Sep 7, 2017 - Sep 30, 2022



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.

RISK AND REWARD PROFILE

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Low High

This indicator (SPRI) represents the annualized historical volatility of the Sub-Fund over a 5-year period. Where there are less than 5 years worth of data, missing returns are simulated using an appropriate benchmark. The SPRI 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.

CODES	Class A
ISIN	LU1581422521
Bloomberg	LOASUIA LX
NAV	USD 12.52

RATINGS	
Morningstar Rating	★★★★★

NET PERFORMANCE IN USD	Cumulative	Annualized
	Fund	Fund
YTD	-13.72%	-
1 month	-3.06%	-
3 months	-4.06%	-
1 year	-12.51%	-
3 years	2.88%	0.94%
5 years	27.60%	4.97%
Total return (since 07.09.2017)	25.19%	4.52%

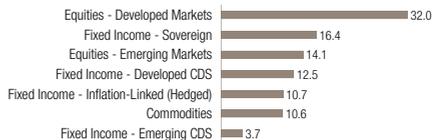
STATISTICS 30.09.2017 - 30.09.2022	Fund	Fund
Annualised volatility	9.45%	Average rating
Sharpe ratio	0.39	Modified duration
Max. drawdown	-16.24%	Exposure
		Number of positions
		270



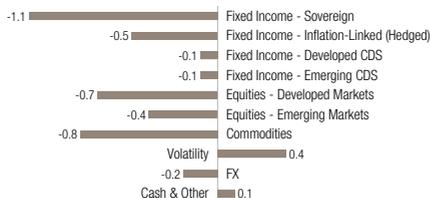
PORTFOLIO BREAKDOWN (IN %)



RISK CONTRIBUTION (IN %)



PERF. CONTRIB. 1M (IN %, GROSS OF FEES)



**MONTHLY RETURNS
IN %**

	2017 Fund	2018 Fund	2019 Fund	2020 Fund	2021 Fund	2022 Fund
January		1.0	4.1	-0.6	-1.0	-3.9
February		-6.2	1.6	-2.1	-1.8	-1.1
March		0.9	5.5	-2.8	0.9	0.4
April		0.4	2.3	1.3	3.6	-2.1
May		0.9	-3.9	1.1	2.1	-0.7
June		-0.6	7.1	1.4	3.4	-3.1
July		0.4	2.8	2.3	3.8	3.3
August		0.5	1.4	1.2	0.8	-4.2
September	-1.9	0.0	-0.2	-1.4	-4.3	-3.1
October	6.8	-3.9	-1.0	-1.5	1.3	
November	0.2	0.1	0.6	5.2	-1.2	
December	1.7	-0.4	2.3	3.3	1.4	
Year	6.9	-6.8	24.5	7.4	9.0	-13.7

ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด

ไม่มี

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับ
กองทุนเปิดเค ออลโรดส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2564 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2565

1. บมจ.ธนาคารกสิกรไทย

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้ หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้
หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัด

ไม่มี

ข้อมูลการชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

ไม่มี



รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของกองทุนเปิดเค ออลโรดส์ โกรท ห้ามขายผู้
ลงทุนรายย่อย

ผู้จัดการกองทุนหลัก

กันตยา พลุทธิ์ณินกร

ผู้จัดการกองทุนสำรอง

ชัยชัย สฤกษ์ดีอภิรักษ์

ธิดาศิริ ศรีสมิต

นาวิน อินทรสมบัติ

ชัยพร ดิเรกโกคา

อัมไพวรรณ เมลืองนนท์

ฐานันดร ไชลิตกุล

สารัช อรุณาการ

พิชิต ธนภูวนนท์

พีรกานต์ ศรีสุข

วีรยา จุลมนต์

ชุนทวรรณ ชัดดินานนท์

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

ไม่มี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ไม่มี

กองทุนเปิดเค ออลโรตส์ โกรท ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

บลจ. กลีกรไทย จำกัด

ประวัติ

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

ในปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีความพร้อมทั้งในด้านการให้บริการวิจัย และการจัดการลงทุน โดยดำเนินธุรกิจจัดการกองทุนด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพพร้อมทั้ง 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. นายวศิน วนิชย์วรนนต์	ประธานกรรมการบริหาร
3. นายสุรเดช เกียรติธนากร	กรรมการผู้จัดการ
4. นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์	กรรมการ
5. นางรัตนพรพรรณ ศรีมณีกุลโรจน์	กรรมการ
6. นางนิศานาถ อยู่วฒิมพงษ์	กรรมการ

ผู้บริหารระดับสูง

1. นายวศิน วนิชย์วรนนต์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายสุรเดช เกียรติธนากร	กรรมการผู้จัดการ
3. นายเกษมศร ชัยวันเพ็ญ	รองกรรมการผู้จัดการ
4. นางสาวยุพาวดี ตูจินดา	รองกรรมการผู้จัดการ
5. นายนาวัน อินทรสมบัติ	รองกรรมการผู้จัดการและประธานบริหารการลงทุนต่างประเทศ
6. นายชัชชัย สฤกษ์ดีอภิรักษ์	รองกรรมการผู้จัดการและประธานบริหารการลงทุนตราสารหนี้



- | | |
|---------------------------------|---|
| 7. นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต | รองกรรมการผู้จัดการและประธานบริหารการลงทุนตราสารทุน |
| 8. นายวิทวัส อัจฉริยวนิช | รองกรรมการผู้จัดการ |
| 9. นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชรภรณ์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 10. นางหทัยพัชร ชูโต | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 11. นางสาวชนาทิพย์ รุ่งคุณานนท์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 12. นางอรอร วงศ์พินิจโรดม | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 13. นายยุทธนา สินเสรีกุล | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 14. นายวจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 15. นางสาวปิยะนุช เจริญสิทธิ์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 16. นายดิเรก เลิศปัญญาวิเศษกุล | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 17. นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 18. นายชัยพร ดิเรกโกศา | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 19. นายปณตพล ตันทวีเชียร | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 20. นางสาวจรัสรักษ์ วัฒนสิงหะ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 21. นายฐานันดร โชลิตกุล | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 22. นางสาวภารตี มุณีสิทธิ์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 23. นายกิตติคุณ ธนรัตน์พัฒนกิจ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 24. นางสาวรณันท์ กุศลพัฒน์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |

ข้อมูล ณ วันที่ 1 กรกฎาคม 2565



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