



KASIKORNTHAI

รายงานประจำปี

กองทุนเปิดเค ยูเอสเอ หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
(KUSARMF)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2565

ถึงวันที่ 30 เมษายน 2566

กองทุนเปิดเค ยูเอสเอ หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ (KUSARMF)

รายงานประจำปี

ณ 30 เมษายน 2566

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

รองรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

กองทุนเปิดเค ยูเอสเอ หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ (K USA Equity RMF : KUSARMF)

| | |
|-----------------------|--|
| ประเภทกองทุน | <ul style="list-style-type: none">• กองทุนรวมตราสารทุน• กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF)• กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund)• กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ |
| อายุโครงการ | ไม่กำหนด |
| วันที่จดทะเบียนกองทุน | 1 ธันวาคม 2563 |
| รอบระยะเวลาบัญชี | 1 พฤษภาคม - 30 เมษายน |

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Brown Advisory US Sustainable Growth Fund, Dollar Class SI Acc (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักมีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทสหรัฐอเมริกา

กองทุนหลักดังกล่าวเป็นกองทุนในกลุ่ม Brown Advisory Funds plc ที่จดทะเบียนในประเทศไอร์แลนด์ และบริหารจัดการโดย Brown Advisory (Ireland) Limited รวมถึงเป็นกองทุนที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ Central Bank of Ireland ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศไอร์แลนด์ ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organization of Securities Commissions (IOSCO)

กองทุน Brown Advisory US Sustainable Growth Fund แบ่งหน่วยลงทุนที่เสนอขายออกเป็น Share Class ซึ่งจะแตกต่างกันที่รายละเอียดต่างๆ เช่น มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อและมูลค่าคงเหลือขั้นต่ำ โครงสร้างอัตราค่าธรรมเนียม สกุลเงิน นโยบายการจัดสรรกำไรและผลตอบแทน คุณสมบัติของผู้ลงทุน หรือลักษณะอื่นๆ ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนใน Dollar Class SI Acc ซึ่งเป็น Share Class ที่เสนอขายผู้ลงทุนสถาบันเป็นหลัก และซื้อขายเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะพิจารณาเปลี่ยนแปลง Share Class รวมทั้งสกุลเงินที่ลงทุน โดยคำนึงถึงและรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญและไม่ถือว่าเป็นการดำเนินงานที่ผิดไปจากรายละเอียดโครงการ โดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว และบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบถึงการเปลี่ยนแปลงล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วัน โดยประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

บริษัทจัดการจะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนให้กองทุนหลักที่อยู่ในประเทศไอร์แลนด์ ซึ่งอาจส่งผ่านตัวแทนหรือแพลตฟอร์มการซื้อขายกองทุน โดยบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารแห่งทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก หน่วยลงทุน CIS หรือทรัพย์สินอื่นทั้งในประเทศและต่างประเทศ หรือหาดอกผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่กฎหมาย ก.ล.ต. กำหนด

กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Structured Note หรือ SN) และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนให้สูงขึ้น หรือเพื่อลดค่าใช้จ่ายของกองทุน รวมถึงกองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment Grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ทั้งในและต่างประเทศ ตามที่กฎหมาย ก.ล.ต. กำหนด อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) เว้นแต่เป็นหุ้นที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์สั่งรับเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งผู้ออกหุ้นดังกล่าวอยู่ระหว่างการดำเนินการกระจายการถือหุ้นรายย่อยตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่าด้วยการรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนได้

นโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผล

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

| | ปี 2565/2566 วันที่ 1 พฤษภาคม 2565 สิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2566 | ปี 2564/2565 วันที่ 1 ธันวาคม 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2565 |
|---|---|---|
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) | 743,815,189.50 | 643,802,871.90 |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท) | 4.8696 | 6.4304 |
| การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิ จากการดำเนินงาน (บาท) | (153,318,535.66) | (377,414,450.32) |
| การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%) * | (24.26) | (40.33) |
| การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%) ** | 2.26 | 2.66 |

* ใช้ข้อมูลวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

** ดัชนีชี้วัด (Benchmark)

* ตั้งแต่วันที่ 8 กรกฎาคม 2565 เป็นต้นไป กองทุนเปลี่ยนตัวชี้วัดเป็นดัชนี S&P 500 (100%) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 10%

** ก่อนวันที่ 8 กรกฎาคม 2565 กองทุนใช้ดัชนี S&P 500 (100%) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 75% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 25% เป็นตัวชี้วัด

รายงานและวิเคราะห์ผลการลงทุนของกองทุนเปิดเค ยูเอสเอ ทุนทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
รอบระยะเวลา 1 พฤษภาคม 2565 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2566

ภาวะตลาด

สำหรับการเติบโตของเศรษฐกิจโลกโดยรวมในปี 2565 พื้นตัวได้ดีแต่ไม่เท่ากันในแต่ละภูมิภาค โดยในภูมิภาคหลักนั้นแม้จะยังขยายตัวได้แต่เป็นอัตราที่ชะลอลง ในช่วงต้นปี 2565 เกิดสงครามระหว่างประเทศรัสเซียและยูเครนและซ้ำเติมปัญหาห่วงโซ่อุปทานติดขัด อีกทั้งมาตรการคว่ำบาตรของประเทศสหรัฐฯ อังกฤษ และสหภาพยุโรป ทำให้ราคาต้นทุนพลังงานสูงขึ้นสร้างความกังวลให้แก่นักลงทุนเกี่ยวกับอัตราเงินเฟ้อที่ปรับตัวขึ้นอย่างรวดเร็วต่อเนื่องและยาวนานกว่าที่คาด นำไปสู่การปรับลดประมาณการณ GDP ทั่วโลก สถานการณ์ดังกล่าวทำให้ธนาคารกลางต่างๆ ทั่วโลกพิจารณาดำเนินนโยบายการเงินเข้มงวด โดยธนาคารกลางสหรัฐฯ พิจารณาดำเนินการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างต่อเนื่อง รวมถึงธนาคารกลางยุโรปที่เริ่มขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายเช่นกันในไตรมาสที่ 3 ของปี 2565 โดยนโยบายการเงินเข้มงวดดังกล่าวส่งผลให้สภาพคล่องในระบบลดลง เพิ่มความเสี่ยงการเกิดเศรษฐกิจถดถอยโดยเฉพาะอย่างยิ่งในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วอย่างสหรัฐอเมริกาและภูมิภาคยุโรป และเป็นปัจจัยหลักกดดันตลาดการเงินทั่วโลก

ไตรมาสที่ 1 ของปี 2566 เศรษฐกิจโลกเป็นไปในลักษณะผสมผสาน กล่าวคือ กิจกรรมทางเศรษฐกิจในภาคอุตสาหกรรมและความเชื่อมั่นภาคธุรกิจและผู้บริโภคยังไม่ฟื้นตัว ขณะที่ภาคบริการฟื้นตัวได้เร็วกว่า ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากตลาดแรงงานที่ตึงตัว ทำให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ และธนาคารกลางยุโรปดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดต่อเนื่อง ส่งผลให้สภาพคล่องในตลาดเงินตึงตัว นอกจากนี้ เกิดเหตุการณ์ธนาคาร Silicon Valley Bank ล้มละลายและกระทบความเชื่อมั่นของภาคธนาคารสหรัฐฯ เป็นวงกว้าง ส่งผลให้มาตรการปล่อยกู้ของภาคธนาคารเข้มงวดมากขึ้นและกระทบต่อการปล่อยสินเชื่อไปยังภาคเศรษฐกิจจริง

ในระยะถัดไปตลาดโลกจะยังได้รับผลกระทบจากการดำเนินนโยบายการเงินเข้มงวดต่อเนื่องอีกระยะหนึ่งแม้ว่าอัตราเงินเฟ้อจะทยอยปรับตัวลงมาบ้างแล้ว แต่ยังคงอยู่สูงกว่าระดับเป้าหมาย ทั้งนี้ มีการคาดการณ์ว่าธนาคารกลางอาจพิจารณาเริ่มปรับลดดอกเบี้ยนโยบายได้ในช่วงท้ายของปี 2566 ทำให้สินทรัพย์เสี่ยงอย่างหุ้นกลุ่มเติบโตและหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีกลับมาฟื้นตัว อย่างไรก็ตามการจะดำเนินนโยบายโดยจะประเมินผลกระทบของมาตรการที่ผ่านมา และพิจารณาข้อมูลเศรษฐกิจและการเงินควบคู่ไปด้วย ทำให้ตลาดการเงินทั่วโลกจะยังเผชิญความผันผวนได้ต่อเนื่องในช่วงระยะเวลาที่เหลือของปี 2566 จากความไม่สอดคล้องของการประเมินดังกล่าว ทั้งนี้ IMF ประเมินว่าเศรษฐกิจโลกในปี 2566 จะขยายตัวร้อยละ 2.8 ชะลอลดลงจากปี 2565 โดยปัจจัย



กุดตันหลักยังคงเป็นผลของการดำเนินนโยบายการเงินตึงตัว มาตรฐานการปล่อยสินเชื่อที่เข้มงวดขึ้น รวมถึงความสามารถในการทำกำไรของภาคธุรกิจมีแนวโน้มถูกกดดันทั้งจากอุปสงค์ที่ลดลงจากการความคาดการณ์เศรษฐกิจถดถอย เงินเฟ้อและดอกเบี้ยสูง และความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจที่อยู่ในระดับต่ำลง รวมถึงปัญหาความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ที่มีโอกาสรุนแรงมากขึ้น

ทั้งนี้ ในช่วงรอบปีบัญชีที่ผ่านมา ดัชนี S&P 500 มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.34 ขณะที่ดัชนี Nasdaq มีการปรับตัวเพิ่มร้อยละ 1.3

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศโดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund – Z Shares (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนส่วนใหญ่ในตราสารทุนของบริษัทในสหรัฐอเมริกา

กองทุนหลักเป็นกองทุนในกลุ่มของ Morgan Stanley Investment Funds ที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศลักเซมเบิร์กจัดตั้งและจัดการโดย MSIM Fund Management (Ireland) Limited ที่จัดตั้งตามระเบียบของ UCITS (Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities) ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศลักเซมเบิร์ก ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organization of Securities Commissions (IOSCO) โดยมีได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (Hedge fund)

กองทุน Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund (กองทุนหลัก) แบ่งหน่วยลงทุนที่เสนอขายออกเป็น Share Class ซึ่งจะแตกต่างกันที่รายละเอียดต่างๆ เช่น มูลค่า ขั้นต่ำ ของการสั่ง ซื้อและมูลค่าคงเหลือขั้นต่ำโครงสร้างอัตราค่าธรรมเนียม สกุลเงิน นโยบายการจัดสรรกำไรและผลตอบแทน คุณสมบัติของผู้ลงทุน หรือลักษณะอื่นๆ ทั้งนี้กองทุนเปิด เค ยูเอสเอ หุ้น ทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ จะลงทุนใน Share Class Z ซึ่งเป็น Share Class สำหรับผู้ลงทุนสถาบัน โดยบริษัทจัดการของสวณสิทธิที่จะพิจารณาเปลี่ยนแปลง Share Class ที่ลงทุน โดยคำนึงถึงและรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญและไม่ถือว่าการดำเนินงานที่ผิดไปจากรายละเอียดโครงการ โดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว และบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารแห่งทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก หน่วยลงทุน CIS หรือทรัพย์สินอื่นทั้งในประเทศและต่างประเทศ หรือหาดอกผล โดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่กฎหมาย ก.ล.ต. กำหนด

กองทุนเปิดเค ยูเอสเอ ทุนทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

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

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

กองทุนมีการลงทุนในกองทุน Morgan Stanley US Advantage Fund ประมาณร้อยละ 96.48 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 28 เมษายน 2566 เทียบกับสัดส่วนประมาณร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 29 เมษายน 2565 ในขณะที่กองทุนมีการลงทุนในเงินฝากมูลค่าของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตราสารหนี้ระยะสั้น และสินทรัพย์อื่น ๆ เพื่อเป็นการดำรงสภาพคล่องของกองทุน ณ วันที่ 28 เมษายน 2566 คิดเป็นอัตราส่วนประมาณร้อยละ 3.52 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เปรียบเทียบกับประมาณร้อยละ 0 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ณ วันที่ 29 เมษายน 2565 โดยกองทุนมีการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนประมาณร้อยละ 94.53 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 28 เมษายน 2566 เทียบกับสัดส่วนประมาณร้อยละ 89.50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 29 เมษายน 2565

ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ณ วันที่ 28 เมษายน 2566 อยู่ที่ -25.82% เมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีอ้างอิง S&P 500 Index (TR) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ที่มีผลตอบแทนอยู่ที่ 8.91% โดยกองทุนมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานต่ำกว่าดัชนีอ้างอิง 34.73% ในช่วงที่ผ่านมา

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

กองทุนหลักมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานรอบระยะเวลา 1 ปี และผลตอบแทนจากการดำเนินงานรอบระยะเวลา 3 ปี ณ วันที่ 30 เมษายน 2566 อยู่ที่ -20.19% และ -6.85% ตามลำดับ ขณะที่ดัชนีอ้างอิง S&P 500 Index (TR) มีผลตอบแทนอยู่ที่ 2.66% และ 14.52% ตามลำดับ โดยกองทุนหลักมีค่าผันผวนเฉลี่ยระยะเวลา 3 ปี ณ วันที่ 30 เมษายน 2566 อยู่ที่ 31.27%



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ยูเอสเอ หุ้นหุ้นที่การเลี้ยงชีพ
Fund Performance of K USA Equity RMF

(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 ^{ns} (2020) | 2564 (2021) | 2565 (2022) |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------------------|----------------|----------------|
| ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return | | | | | | | | 5.24 | -4.41 | -55.39 |
| ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return | | | | | | | | 2.91 | 33.42 | -17.10 |
| ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation | | | | | | | | 16.15 | 27.23 | 58.41 |
| ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด/Benchmark Standard Deviation | | | | | | | | 8.98 | 13.25 | 24.29 |

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

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 28 เมษายน 2566/Performance as of 28 Apr 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.) | ^{ns} Since Inception Return (% p.a.) |
|--|-----------------|-----------------------|-----------------------|---|--|--|--|--|
| ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return | 8.53 | -2.92 | -3.93 | -24.26 | | | | -25.82 |
| ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return | 7.89 | 2.30 | 5.59 | 2.26 | | | | 8.91 |
| ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.) | 33.47 | 32.99 | 38.14 | 51.35 | | | | 43.43 |
| ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.) | 16.11 | 16.07 | 19.42 | 22.55 | | | | 18.89 |

คำชี้แจง

* สิ้นสุดวันที่ 8 กรกฎาคม 2565 เป็นวันที่ กองทุนเปลี่ยนตัวชี้วัดเป็นดัชนี S&P 500 (100%) มีผลย้อนหลังปรับกลับความผันผวนด้วยหลักการปรับเพื่อเทียบกับกองทุนนิยาม ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเทียบกับกองทุนนิยาม ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 10%

* สิ้นสุดวันที่ 8 กรกฎาคม 2565 กองทุนใช้ดัชนี S&P 500 (100%) มีผลย้อนหลังปรับกลับความผันผวนด้วยหลักการปรับเพื่อเทียบกับกองทุนนิยาม ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 75% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเทียบกับกองทุนนิยาม ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 25% เป็นตัวชี้วัด

Benchmark

* From 8 July 2022 onwards, the Fund's benchmark is S&P 500 Index, 90% adjusted by cost of FX hedging and converted to Thai Baht at the date of return calculation and 10% adjusted by exchange rate converted to Thai Baht at the date of return calculation.

* From 8 July 2022, the Fund's benchmark was S&P 500 Index, 75% adjusted by cost of FX hedging and converted to Thai Baht at the date of return calculation and 25% adjusted by exchange rate converted to Thai Baht at the date of return calculation.

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสื่อถึงถึงผลการดำเนินงานในอนาคต (Past performance is not indicative of future results).

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

บริการลูกค้าระดับประทับใจ

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ไม่มี

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
 ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2565 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2566

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense) | จำนวนเงิน (พันบาท) | ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ |
|--|-----------------------|-----------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee) | 4,436.25 | 0.64 |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee) | 68.39 | 0.01 |
| ค่านายทะเบียน(Registrar Fee) | 147.88 | 0.02 |
| ค่าตรวจสอบบัญชี(Audit Fee) | 51.11 | 0.01 |
| ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์ จัดส่งรายงานถึงผู้ถือหุ้น(Report to Unitholders Expense) | 59.81 | 0.01 |
| ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก | ไม่มี | ไม่มี |
| ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก | ไม่มี | ไม่มี |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**) | 47.10 | 0.01 |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses) | 4,810.53 | 0.70 |

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2565 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2566

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense) | จำนวนเงิน (ล้านบาท) | ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ |
|---|------------------------|-----------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee) | 8,146.01 | 1.28 |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee) | 125.58 | 0.02 |
| ค่านายทะเบียน(Registrar Fee) | 271.53 | 0.04 |
| ค่าตรวจสอบบัญชี(Audit Fee) | 99.00 | 0.02 |
| ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์ จัดส่งรายงานประจำปี(Annual Report Expense) | 89.74 | 0.01 |
| ค่าใช้จ่ายในการจัดทำ จัดพิมพ์ จัดส่งรายงานถึงผู้ถือหุ้นหน่วย(Report to Unitholders Expense) | 97.02 | 0.02 |
| ค่าธรรมเนียมการทำรายการ(Transaction Fee) | 44.30 | 0.01 |
| ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก | ไม่มี | ไม่มี |
| ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก | ไม่มี | ไม่มี |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**) | 65.96 | 0.01 |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses) | 8,939.15 | 1.41 |

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมตามมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

วันที่ 19 พฤษภาคม 2566

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเค ยูเอสเอ ทุนทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดเค ยูเอสเอ ทุนทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2565 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2566 แล้ว

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเค ยูเอสเอ ทุนทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(นางฤดี สิทธิสวัสดิ์)

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์



รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการ
กองทุนเปิดเค ยูเอสเอ หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเค ยูเอสเอ หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2566 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเค ยูเอสเอ หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ ณ วันที่ 30 เมษายน 2566 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

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

ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เห็น

ข้าพเจ้าขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 14 เมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2566 สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นชอบให้แก้ไขโครงการจัดการของกองทุน เพื่อเปลี่ยนกองทุนหลักจากกองทุน Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund - Z Shares เป็นกองทุน Brown Advisory US Sustainable Growth Fund - Dollar Class SI (Acc.) (กองทุนหลัก) เนื่องจากบริษัทจัดการเห็นว่ากองทุนหลักเดิมมีผลการดำเนินงานที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกองทุนในกลุ่มเดียวกันอย่างต่อเนื่อง โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 16 พฤษภาคม 2566 เป็นต้นไป

ทั้งนี้การแสดงความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินมิได้มีเงื่อนไขเกี่ยวกับเรื่องที่ว่าข้าพเจ้าขอให้สังเกตข้างต้น

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งค่าควรรายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องเกี่ยวกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง



- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
 - ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของระบบควบคุมภายในของกองทุน
 - ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
 - สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์ หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ จนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
 - ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างงบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่
- ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า
- ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางสาวนันท์นภัส วรรณสมบูรณ์

(นางสาวนันท์นภัส วรรณสมบูรณ์)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 7793

กองทุนเปิดเค ยูเอสเอ หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ



กองทุนเปิดเค ยูเอสเอ หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2566

| | หมายเหตุ | บาท | |
|--|-----------|-----------------------|-----------------------|
| | | 2566 | 2565 |
| <u>สินทรัพย์</u> | | | |
| เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม | 3.2, 5, 6 | 717,418,041.09 | 652,496,965.09 |
| เงินฝากธนาคาร | 7, 11 | 22,307,948.34 | 22,987,833.13 |
| ลูกหนี้ | | | |
| จากสัญญาอนุพันธ์ | 11, 12 | 14,077,251.12 | 6,353,752.83 |
| จากดอกเบี้ย | | 34,152.50 | 17,149.98 |
| รวมสินทรัพย์ | | <u>753,837,393.05</u> | <u>681,855,701.03</u> |
| <u>หนี้สิน</u> | | | |
| เจ้าหนี้ | | | |
| จากสัญญาอนุพันธ์ | 11, 12 | 7,161,739.55 | 27,362,057.49 |
| จากการซื้อเงินลงทุน | | - | 6,842,000.00 |
| จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน | | 1,886,895.02 | 2,973,922.67 |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | 11 | 949,281.01 | 853,248.33 |
| หนี้สินอื่น | | 24,287.97 | 21,600.64 |
| รวมหนี้สิน | | <u>10,022,203.55</u> | <u>38,052,829.13</u> |
| สินทรัพย์สุทธิ | | <u>743,815,189.50</u> | <u>643,802,871.90</u> |
| <u>สินทรัพย์สุทธิ</u> | | | |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน | | 1,527,447,557.25 | 1,001,182,057.53 |
| ขาดทุนสะสม | | | |
| บัญชีปรับสมดุล | | (267,433,648.22) | 5,500,998.24 |
| ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน | 10 | (516,198,719.53) | (362,880,183.87) |
| สินทรัพย์สุทธิ | | <u>743,815,189.50</u> | <u>643,802,871.90</u> |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย | 3.8 | 4.8696 | 6.4304 |
| จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย) | | 152,744,755.7246 | 100,118,205.7529 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค ยูเอสเอ หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

| | 2566 | | | | 2565 | | | |
|---|--------------|--------------------------------|-----------------------|------------------------------|--------------|--------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| | จำนวนหน่วย | มูลค่ายุติธรรม ดอลลาร์สหรัฐ | มูลค่ายุติธรรม บาท | ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน | จำนวนหน่วย | มูลค่ายุติธรรม ดอลลาร์สหรัฐ | มูลค่ายุติธรรม บาท | ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน |
| หน่วยลงทุน | | | | | | | | |
| หน่วยลงทุนในกองทุนรวมตราสารทุน | | | | | | | | |
| ต่างประเทศ | | | | | | | | |
| กองทุน Morgan Stanley Investment | | | | | | | | |
| Funds - US Advantage Fund | | | | | | | | |
| - Z Shares | 230,468.1000 | 21,041,737.53 | 717,418,041.09 | 100.00 | 166,739.0650 | 19,073,281.85 | 652,496,965.09 | 100.00 |
| (ณ วันที่ 30 เมษายน 2566 ราคาทุน 34,263,128.32 ดอลลาร์สหรัฐ 1,101,590,689.50 บาท) | | | | | | | | |
| (ณ วันที่ 30 เมษายน 2565 ราคาทุน 29,604,119.45 ดอลลาร์สหรัฐ 931,389,774.20 บาท) | | | | | | | | |
| รวมหน่วยลงทุน | | | <u>717,418,041.09</u> | <u>100.00</u> | | | <u>652,496,965.09</u> | <u>100.00</u> |
| รวมเงินลงทุน | | | <u>717,418,041.09</u> | <u>100.00</u> | | | <u>652,496,965.09</u> | <u>100.00</u> |
| (ณ วันที่ 30 เมษายน 2566 ราคาทุน 1,101,590,689.50 บาท) | | | | | | | | |
| (ณ วันที่ 30 เมษายน 2565 ราคาทุน 931,389,774.20 บาท) | | | | | | | | |

M

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเค ยูเอสเอ หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ



กองทุนเปิดเค ยูเอสเอ หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2566

| | หมายเหตุ | บาท | |
|---|----------|-------------------------|-------------------------|
| | | 2566 | 2565 |
| รายได้ | 3.1 | | |
| รายได้ดอกเบี้ย | | 79,931.57 | 45,477.67 |
| รวมรายได้ | | <u>79,931.57</u> | <u>45,477.67</u> |
| ค่าใช้จ่าย | 3.1 | | |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ | 8, 11 | 8,146,009.04 | 8,787,098.21 |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ | 8 | 125,584.27 | 135,755.58 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน | 8, 11 | 271,533.70 | 293,525.68 |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ | | 99,000.00 | 95,000.00 |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ | 9 | 297,023.00 | 165,103.55 |
| รวมค่าใช้จ่าย | | <u>8,939,150.01</u> | <u>9,476,483.02</u> |
| ขาดทุนสุทธิ | | <u>(8,859,218.44)</u> | <u>(9,431,005.35)</u> |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการลงทุน | 3.1 | | |
| รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน | | (31,120,881.91) | (7,837,412.56) |
| รายการขาดทุนสุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน | | (90,523,357.44) | (375,289,604.54) |
| รายการขาดทุนสุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ | | (45,361,899.00) | (44,281,711.00) |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ | | 27,923,816.23 | (7,107,351.95) |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน | | (5,376,995.10) | 66,532,635.08 |
| รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น | | <u>(144,459,317.22)</u> | <u>(367,983,444.97)</u> |
| การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน | | <u>(153,318,535.66)</u> | <u>(377,414,450.32)</u> |

M

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค ยูเอสเอ หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
วันที่ 30 เมษายน 2566

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดเค ยูเอสเอ หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ (K USA Equity RMF: KUSARMF) (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder fund) โดยมีลักษณะกองทุนดังนี้

วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน : วันที่ 1 ธันวาคม 2563

ทุนจดทะเบียนของโครงการ : จำนวน 5,000 ล้านบาท แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วยลงทุน
หน่วยลงทุนละ 10 บาท

อายุของโครงการ : ไม่กำหนดอายุโครงการ

นโยบายจ่ายเงินปันผล : ไม่จ่ายเงินปันผล

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิรไทย จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน
ธนาคารกลสิรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน
กองทุนมีนโยบายที่จะนำไปลงทุนในต่างประเทศ โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund - Z Shares (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนส่วนใหญ่ในตราสารทุนของบริษัทในสหรัฐอเมริกา

กองทุนหลักเป็นกองทุนในกลุ่มของ Morgan Stanley Investment Funds ที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศ
ลักเซมเบิร์กจัดตั้งและจัดการโดย MSIM Fund Management (Ireland) Limited ที่จัดตั้งตามระเบียบของ
UCITS (Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities) ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง
ของประเทศลักเซมเบิร์ก ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organization of Securities Commissions
(IOSCO) โดยมีได้เป็นกองทุนรวมประเภท เฮ็ดจ์ฟันด์ (Hedge fund)

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในตราสารแห่งทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารแห่งหนี้
เงินฝาก หรือหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นทั้งในและต่างประเทศ หรือหากอดผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือ
หลายอย่างตามที่กฎหมาย ก.ล.ด. กำหนด

กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบ่ง (Structured Note) และสัญญาซื้อขาย
ล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management)
โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนให้สูงขึ้น หรือเพื่อลดค่าใช้จ่ายของกองทุน
รวมถึงกองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non -
Investment Grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ทั้งในและ
ต่างประเทศ ตามที่กฎหมาย ก.ล.ด. กำหนด



กองทุนเปิดเค ยูเอสเอ หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 30 เมษายน 2566

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่เกี่ยวข้องกับบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ให้กองทุนต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาของงบการเงิน

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

3.1.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.1.2 รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กองทุนจะรับรู้เงินลงทุนเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

การวัดมูลค่าภายหลัง

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในต่างประเทศ หลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนในต่างประเทศถือตามราคามูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ประกาศโดยบริษัทจัดการของกองทุนนั้น ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น จะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นนั้น



กองทุนเปิดเค ยูเอสเอ หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 เมษายน 2566

เงินลงทุนในประเทศสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับดังนี้

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

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตัวแลกเปลี่ยน ตัวเงินคลัง หุ้นกู้และพันธบัตรที่มีอายุต่ำกว่า 90 วันคำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน ที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุน ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้น

3.3 เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำการซื้อขายซึ่งเกี่ยวข้องกับรายได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินนั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

3.4 สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการสัญญาอนุพันธ์ทางการเงินเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เข้าทำสัญญาและวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน การบัญชีสำหรับการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมในภายหลังขึ้นอยู่กับว่ากองทุนได้กำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินดังกล่าวเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงหรือไม่ รวมทั้ง ลักษณะของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง กองทุนกำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินส่วนหนึ่งเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยง

M



กองทุนเปิดเค ยูเอสเอ ทุนทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 30 เมษายน 2566

3.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศได้บันทึกไว้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ การแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศสำหรับเงินตราสกุลดอลลาร์สหรัฐ ใช้อัตราแลกเปลี่ยนของ Reuters ถ้าหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าได้บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายอื่นในงวดปัจจุบัน

3.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

3.7 บัญชีปรับสมดุล

ในกรณีที่ขายหรือรับซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนโดยตรงกับผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้ผู้ถือหน่วยเกิดความไม่เท่าเทียมกัน กองทุนต้องบันทึกบัญชีปรับสมดุลเพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกองทุนเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกองทุน ณ เวลาใด บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม

3.8 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี

3.9 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

M



กองทุนเปิดเค ยูเอสเอ หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 เมษายน 2566

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2566 และ 2565 สรุปได้ดังนี้

| | บาท | |
|---------------|----------------|----------------|
| | 2566 | 2565 |
| ซื้อเงินลงทุน | 228,276,150.00 | 455,800,900.00 |
| ขายเงินลงทุน | 37,465,500.00 | 49,524,800.00 |

5. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2566 และ 2565 ประกอบด้วย

| | บาท | | | |
|---------------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2566 | | 2565 | |
| | ราคาทุน | มูลค่ายุติธรรม | ราคาทุน | มูลค่ายุติธรรม |
| หน่วยลงทุนในกองทุนรวม ในต่างประเทศ | 1,101,590,689.50 | 717,418,041.09 | 931,389,774.20 | 652,496,965.09 |
| รวมเงินลงทุน | 1,101,590,689.50 | 717,418,041.09 | 931,389,774.20 | 652,496,965.09 |

6. ข้อมูลของกองทุนหลัก (Master Fund)

กองทุนเปิดเค ยูเอสเอ หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ ได้เลือกลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักชื่อกองทุน Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund - Z Shares ซึ่งเป็นกองทุนรวมต่างประเทศ มีรายละเอียด ดังนี้

| | |
|------------------------|--|
| ชื่อกองทุนหลัก | : Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund |
| Share class | : Z Shares |
| ประเภทของกองทุน | : กองทุนตราสารทุน |
| สกุลเงิน | : ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD) |
| นโยบายการจ่ายเงินปันผล | : ไม่จ่ายเงินปันผล |
| บริษัทจัดการ | : MSIM Fund Management (Ireland) Limited |
| นโยบายการลงทุน | : กองทุนเน้นลงทุนส่วนใหญ่ในตราสารทุนของบริษัทในสหรัฐอเมริกา และอาจลงทุนบางส่วนในตราสารทุนอื่นที่ไม่ใช่ของบริษัทในสหรัฐอเมริกา กองทุนหลักพิจารณาปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) เป็นปัจจัยเพิ่มเติมในการตัดสินใจลงทุน เพื่อคัดเลือกบริษัทที่มีโอกาสในการเติบโต สร้างผลกำไร มีความได้เปรียบในการแข่งขัน และสอดคล้องกับทิศทางการเปลี่ยนแปลงของโลก |

กองทุนเปิดเค ยูเอสเอ หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ



กองทุนเปิดเค ยูเอสเอ หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ) วันที่ 30 เมษายน 2566

เงินลงทุนของกองทุนในกองทุนหลัก

ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2566 มีดังนี้

| | | |
|--|---------------|--------------|
| จำนวนหน่วยเงินลงทุนในกองทุนหลัก | 230,468.1000 | หน่วย |
| มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน) | 34,263,128.32 | ดอลลาร์สหรัฐ |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของหน่วยลงทุน | 91.30 | ดอลลาร์สหรัฐ |
| มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม) | 21,041,737.53 | ดอลลาร์สหรัฐ |
| อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนคิดเป็น | 96.45 | % |

ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2565 มีดังนี้

| | | |
|--|---------------|--------------|
| จำนวนหน่วยเงินลงทุนในกองทุนหลัก | 166,739.0650 | หน่วย |
| มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน) | 29,604,119.45 | ดอลลาร์สหรัฐ |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของหน่วยลงทุน | 114.39 | ดอลลาร์สหรัฐ |
| มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม) | 19,073,281.65 | ดอลลาร์สหรัฐ |
| อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนคิดเป็น | 101.35 | % |

7. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 30 เมษายน 2566 และ 2565 ดังนี้

| | 2566 | | 2565 | |
|---|------------------------------|----------------------|------------------------------|----------------------|
| | อัตราดอกเบี้ย ร้อยละต่อปี | จำนวนเงิน บาท | อัตราดอกเบี้ย ร้อยละต่อปี | จำนวนเงิน บาท |
| ประเภทกระแสรายวัน | | | | |
| ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) | - | 1,420,823.85 | - | 2,488,152.41 |
| ประเภทออมทรัพย์ - เงินบาท | | | | |
| ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) | 0.525 | 20,543,138.67 | 0.275 | 16,736,520.85 |
| ประเภทเงินฝากออมทรัพย์ - เงินตราต่างประเทศ | | | | |
| ธนาคารแห่งนิวยอร์ก | | | | |
| 10,089.04 ดอลลาร์สหรัฐ | 0.000 | 343,985.82 | | |
| 110,001.75 ดอลลาร์สหรัฐ | | | 0.000 | 3,763,159.87 |
| | | <u>20,887,124.49</u> | | <u>20,499,680.72</u> |
| รวม | | <u>22,307,948.34</u> | | <u>22,987,833.13</u> |





กองทุนเปิดเค ยูเอสเอ หุ้นหุ้นเพื่อการเลี้ยงชีพ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 เมษายน 2566

8. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน
ค่าธรรมเนียมการจัดการคิดในอัตราร้อยละ 1.0700 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ
ของกองทุน และตั้งแต่วันที่ 7 พฤษภาคม 2564 เป็นต้นไป ค่าธรรมเนียมการจัดการคิดในอัตราร้อยละ 1.2840
ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.0198 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่า
สินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละ 0.0428 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่า
สินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมข้างต้นจะคำนวณทุกวันโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันเป็นฐานในการ
คำนวณ
9. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเค ยูเอสเอ
หุ้นหุ้น เพื่อการเลี้ยงชีพ เช่น ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำ
รายงานเสนอผู้ถือหุ้นหน่วยและอื่น ๆ
10. ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2566 และ 2565 ประกอบด้วย

| | บาท | |
|--|------------------|------------------|
| | 2566 | 2565 |
| กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงานต้นปี | (362,880,183.87) | 14,534,266.45 |
| ขาดทุนสุทธิ | (8,859,218.44) | (9,431,005.35) |
| ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน | (31,120,881.91) | (7,837,412.56) |
| ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน | (90,523,357.44) | (375,289,604.54) |
| ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ | (45,361,899.00) | (44,281,711.00) |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ | 27,923,816.23 | (7,107,351.95) |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา ต่างประเทศ | (5,376,995.10) | 66,532,635.08 |
| ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงานปลายปี | (516,198,719.53) | (362,880,183.87) |

M



กองทุนเปิดเค ยูเอสเอ หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 30 เมษายน 2566

11. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ที่ตกลงกันระหว่างกองทุนและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ รายการที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2566 และ 2565

| | บาท | | นโยบายการกำหนดราคา |
|---|---------------|----------------|--------------------------------|
| | 2566 | 2565 | |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด | | | |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน | 8,146,009.04 | 8,787,098.21 | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน |
| ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) | | | |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน | 271,533.70 | 293,525.68 | ตามที่ระบุในสัญญา |
| - ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์ | | | |
| สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศ | 14,292,700.00 | 243,186,870.00 | ตามที่ระบุในสัญญา |
| สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | 80,751,020.00 | 136,523,020.00 | ตามที่ระบุในสัญญา |
| สัญญาขายเงินตราต่างประเทศ | 14,494,940.00 | 29,393,520.00 | ตามที่ระบุในสัญญา |
| สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | 29,917,180.00 | 236,519,274.00 | ตามที่ระบุในสัญญา |

ณ วันที่ 30 เมษายน 2566 และ 2565 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

| | บาท | |
|---|---------------|----------------|
| | 2566 | 2565 |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด | | |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย | 810,756.65 | 723,003.01 |
| ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) | | |
| เงินฝากธนาคาร | 1,420,823.85 | 2,488,152.41 |
| สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | - | 71,049,320.00 |
| สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | 29,917,180.00 | 197,738,094.00 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย | 27,025.21 | 24,100.10 |



กองทุนเปิดเค ยูเอสเอ หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 เมษายน 2566

12. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน ประกอบด้วย สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward Contract) และสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ (Currency Contract) โดยมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมดังต่อไปนี้

| | จำนวนตามสัญญา | 2566 | |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------------|----------------|
| | | มูลค่ายุติธรรม (บาท) | |
| | | สินทรัพย์ | หนี้สิน |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | 19,900,000.00 ดอลลาร์สหรัฐ | 437,291,698.88 | 230,997,859.55 |
| | | 2565 | |
| | | มูลค่ายุติธรรม (บาท) | |
| | | สินทรัพย์ | หนี้สิน |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | 33,380,000.00 ดอลลาร์สหรัฐ | 259,546,896.84 | 877,174,270.49 |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ | 400,000.00 ดอลลาร์สหรัฐ | - | 13,682,974.00 |

กองทุนได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนในต่างประเทศ ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 30 เมษายน 2566 และ 2565 มีดังนี้

| | 2566 | 2565 | |
|---|----------------|----------------|--------------|
| จำนวนสัญญา | - | 11 | ฉบับ |
| มูลค่าสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | - | 8,000,000.00 | ดอลลาร์สหรัฐ |
| ระยะเวลาครบกำหนด | - | 9 - 135 | วัน |
| มูลค่าซื้อล่วงหน้า | - | 266,901,864.00 | บาท |
| มูลค่ายุติธรรม | - | 273,229,528.84 | บาท |
| จำนวนสัญญา | 38 | 59 | ฉบับ |
| มูลค่าสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | 19,900,000.00 | 25,380,000.00 | ดอลลาร์สหรัฐ |
| ระยะเวลาครบกำหนด | 8 - 309 | 9 - 317 | วัน |
| มูลค่าขายล่วงหน้า | 675,205,070.00 | 836,231,495.00 | บาท |
| มูลค่ายุติธรรม | 668,289,558.43 | 863,491,638.50 | บาท |
| จำนวนสัญญา | - | 2 | ฉบับ |
| มูลค่าสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศ | - | 400,000.00 | ดอลลาร์สหรัฐ |
| ระยะเวลาครบกำหนด | - | 3 - 9 | วัน |
| มูลค่าซื้อ | - | 13,758,800.00 | บาท |
| มูลค่ายุติธรรม | - | 13,682,974.00 | บาท |



กองทุนเปิดเค ยูเอสเอ หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 30 เมษายน 2566

13. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

13.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

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

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

| | บาท | | | |
|------------------|-------------------------|----------------|------------|----------------|
| | ณ วันที่ 30 เมษายน 2566 | | | |
| | ระดับที่ 1 | ระดับที่ 2 | ระดับที่ 3 | รวม |
| สินทรัพย์ | | | | |
| หน่วยลงทุน | - | 717,418,041.09 | - | 717,418,041.09 |
| สัญญาอนุพันธ์ | - | 14,077,251.12 | - | 14,077,251.12 |
| หนี้สิน | | | | |
| สัญญาอนุพันธ์ | - | 7,161,739.55 | - | 7,161,739.55 |

| | บาท | | | |
|------------------|-------------------------|----------------|------------|----------------|
| | ณ วันที่ 30 เมษายน 2565 | | | |
| | ระดับที่ 1 | ระดับที่ 2 | ระดับที่ 3 | รวม |
| สินทรัพย์ | | | | |
| หน่วยลงทุน | - | 652,496,965.09 | - | 652,496,965.09 |
| สัญญาอนุพันธ์ | - | 6,353,752.83 | - | 6,353,752.83 |
| หนี้สิน | | | | |
| สัญญาอนุพันธ์ | - | 27,362,057.49 | - | 27,362,057.49 |



กองทุนเปิดเค ยูเอสเอ หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 เมษายน 2566

13.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วย สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

| บาท | | | | |
|--|---|--------------------------|--------------------|----------------|
| ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 เมษายน 2566 | | | | |
| | มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามอัตราตลาด | มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่ | ไม่มีอัตราดอกเบี้ย | รวม |
| สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน | | | | |
| เงินลงทุน | - | - | 717,418,041.09 | 717,418,041.09 |
| เงินฝากธนาคาร | 20,543,138.67 | - | 1,764,809.67 | 22,307,948.34 |
| ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ | - | - | 14,077,251.12 | 14,077,251.12 |
| ลูกหนี้จากดอกเบี้ย | - | - | 34,152.50 | 34,152.50 |
| เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ | - | - | 7,161,739.55 | 7,161,739.55 |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน | - | - | 1,886,895.02 | 1,886,895.02 |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | - | - | 949,281.01 | 949,281.01 |
| หนี้สินอื่น | - | - | 24,287.97 | 24,287.97 |
| บาท | | | | |
| ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 เมษายน 2565 | | | | |
| | มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามอัตราตลาด | มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่ | ไม่มีอัตราดอกเบี้ย | รวม |
| สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน | | | | |
| เงินลงทุน | - | - | 652,496,965.09 | 652,496,965.09 |
| เงินฝากธนาคาร | 16,736,520.85 | - | 6,251,312.28 | 22,987,833.13 |
| ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ | - | - | 6,353,752.83 | 6,353,752.83 |
| ลูกหนี้จากดอกเบี้ย | - | - | 17,149.98 | 17,149.98 |
| เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ | - | - | 27,362,057.49 | 27,362,057.49 |
| เจ้าหนี้จากซื้อเงินลงทุน | - | - | 6,842,000.00 | 6,842,000.00 |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน | - | - | 2,973,922.67 | 2,973,922.67 |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | - | - | 853,248.33 | 853,248.33 |
| หนี้สินอื่น | - | - | 21,600.64 | 21,600.64 |

M



กองทุนเปิดเค ยูเอสเอ หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
 วันที่ 30 เมษายน 2566

13.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเรียกชำระหนี้

13.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินลงทุนในตราสารทางการเงินในต่างประเทศ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2566 และ 2565 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

| | ดอลลาร์สหรัฐ | |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| | 2566 | 2565 |
| เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม) | 21,041,737.53 | 19,073,281.65 |
| เงินฝากธนาคาร | 10,089.04 | 110,001.75 |
| เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน | - | 200,000.00 |

กองทุนได้ทำสัญญาก่อนหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 12)

13.5 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน *m*



กองทุนเปิดเค ยูเอสเอ หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 30 เมษายน 2566

14. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2566 สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ กองทุนเปิดเค ยูเอสเอ หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ ให้แก้ไขโครงการจัดการของกองทุน โดยเปลี่ยนกองทุนหลักจากกองทุน Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund - Z Shares เป็นกองทุน Brown Advisory US Sustainable Growth Fund - Dollar Class SI (Acc.) (กองทุนหลัก) เนื่องจากกองทุนหลักเดิมมีผลการดำเนินงานที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกองทุนในกลุ่มเดียวกันอย่างต่อเนื่อง

ทั้งนี้ การแก้ไขโครงการจัดการข้างต้นจะมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 16 พฤษภาคม 2566 เป็นต้นไป โดยกองทุนหลักดังกล่าวมีรายละเอียด ดังนี้

| | |
|------------------------|--|
| ชื่อกองทุนหลัก | : Brown Advisory US Sustainable Growth Fund |
| Share class | : Dollar Class SI Acc |
| ประเภทของกองทุน | : กองทุนตราสารทุน |
| สกุลเงิน | : ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD) |
| นโยบายการจ่ายเงินปันผล | : ไม่จ่ายเงินปันผล |
| บริษัทจัดการ | : Brown Advisory (Ireland) Limited |
| นโยบายการลงทุน | : กองทุนเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทสหรัฐอเมริกาที่มีปัจจัยพื้นฐานดีและมีรูปแบบธุรกิจที่สามารถเติบโตได้อย่างยั่งยืนในระยะยาว ซึ่งจะลงทุนในหุ้นสามัญเป็นหลักและอาจลงทุนบางส่วนในหลักทรัพย์อื่นที่ไม่ใช่ของบริษัทในสหรัฐอเมริกา |

15. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของบริษัทจัดการของกองทุน เมื่อวันที่ 23 มิถุนายน 2566 M

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพันของ
กองทุนเปิดเค ยูเอสเอ หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2566

รายละเอียดการลงทุน

| | มูลค่าตาม ราคาตลาด | % NAV |
|-----------------------------------|-----------------------|------------|
| หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ | 21,998,115.02 | 2.96 |
| เงินฝาก | 21,998,115.20 | 2.96 |
| หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ | 717,762,026.91 | 96.50 |
| ประเทศหลักเขมเบอร์รี่ | | |
| หน่วยลงทุน | 717,418,041.09 | 96.45 |
| ประเทศสหรัฐอเมริกา | | |
| เงินฝาก | 343,985.82 | 0.05 |
| สัญญาซื้อขายล่วงหน้า | 6,915,511.57 | 0.93 |
| สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน | 6,915,511.57 | 0.93 |
| สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น | (2,860,464.00) | (0.38) |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ | 743,815,189.50 | บาท |

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (PTR) : 5.91%



รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

| กลุ่มของตราสาร | มูลค่าตามราคาตลาด | % NAV |
|--|-------------------|-------|
| (ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ | 0.00 | 0.00 |
| (ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้สั่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน | 22,342,100.84 | 3.00 |
| (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 | บมจ.ธนาคารกรุงเทพ | | N/A | AA+(tha) | | 20,577,291.17 |
| 2. เงินฝากธนาคาร | The Bank of New York Mellon SA/NV | | N/A | A1 | | 343,985.82 |
| 3. เงินฝากธนาคาร | บมจ.ธนาคารกรุงไทย | | N/A | AA+(tha) | | 1,420,823.85 |

สัดส่วนเงินลงทุนชั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสารตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
กองทุนเปิดเค ยูเอสเอ หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2566

| ประเภทสัญญา | คู่สัญญา | ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก | วัตถุประสงค์ | มูลค่าตาม ราคาตลาด | % NAV | วันครบ กำหนด | กำไร/ขาดทุน (net gain/ loss) |
|--|----------------------------|------------------------------|-------------------|-----------------------|--------|-----------------|------------------------------------|
| สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน | | | | | | | |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด | CIMB Thai Bank Plc. | AA-(tha) | ป้องกันความเสี่ยง | (202,111.11) | -0.03% | 8 พ.ค. 2566 | (202,111.11) |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha) | ป้องกันความเสี่ยง | 998,122.22 | 0.13% | 8 พ.ค. 2566 | 998,122.22 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด | Bank of Ayudhya Pcl. | AAA | ป้องกันความเสี่ยง | (244,185.34) | -0.03% | 12 มิ.ย. 2566 | (244,185.34) |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด | Krung Thai Bank Pcl. | AAA(thai) | ป้องกันความเสี่ยง | 1,285,887.93 | 0.17% | 12 มิ.ย. 2566 | 1,285,887.93 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด | CIMB Thai Bank Plc. | AA-(tha) | ป้องกันความเสี่ยง | 200,486.21 | 0.03% | 3 ก.ค. 2566 | 200,486.21 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด | CIMB Thai Bank Plc. | AA-(tha) | ป้องกันความเสี่ยง | 1,922,275.86 | 0.26% | 3 ก.ค. 2566 | 1,922,275.86 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด | Kiatnakin Phatra Bank Plc. | A | ป้องกันความเสี่ยง | 395,732.41 | 0.05% | 3 ก.ค. 2566 | 395,732.41 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha) | ป้องกันความเสี่ยง | 611,744.83 | 0.08% | 3 ก.ค. 2566 | 611,744.83 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด | CIMB Thai Bank Plc. | AA-(tha) | ป้องกันความเสี่ยง | 1,083,635.87 | 0.15% | 7 ส.ค. 2566 | 1,083,635.87 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด | CIMB Thai Bank Plc. | AA-(tha) | ป้องกันความเสี่ยง | 829,635.87 | 0.11% | 7 ส.ค. 2566 | 829,635.87 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด | CIMB Thai Bank Plc. | AA-(tha) | ป้องกันความเสี่ยง | 1,638,815.22 | 0.22% | 11 ก.ย. 2566 | 1,638,815.22 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha) | ป้องกันความเสี่ยง | 323,081.52 | 0.04% | 11 ก.ย. 2566 | 323,081.52 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha) | ป้องกันความเสี่ยง | 2,027,289.13 | 0.27% | 11 ก.ย. 2566 | 2,027,289.13 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด | CIMB Thai Bank Plc. | AA-(tha) | ป้องกันความเสี่ยง | 36,944.57 | 0.00% | 2 ต.ค. 2566 | 36,944.57 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด | Kasikorn Bank Pcl. | AA+(tha) | ป้องกันความเสี่ยง | 455,169.13 | 0.06% | 2 ต.ค. 2566 | 455,169.13 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha) | ป้องกันความเสี่ยง | 443,089.13 | 0.06% | 2 ต.ค. 2566 | 443,089.13 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha) | ป้องกันความเสี่ยง | 328,372.28 | 0.04% | 2 ต.ค. 2566 | 328,372.28 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha) | ป้องกันความเสี่ยง | (398,693.15) | -0.05% | 2 ต.ค. 2566 | (398,693.15) |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด | TMBThanachart Bank Pcl. | AA+(tha) | ป้องกันความเสี่ยง | 546,611.41 | 0.07% | 2 ต.ค. 2566 | 546,611.41 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด | CIMB Thai Bank Plc. | AA-(tha) | ป้องกันความเสี่ยง | 35,439.56 | 0.00% | 6 พ.ย. 2566 | 35,439.56 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด | Krung Thai Bank Pcl. | AAA(thai) | ป้องกันความเสี่ยง | (157,626.81) | -0.02% | 6 พ.ย. 2566 | (157,626.81) |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha) | ป้องกันความเสี่ยง | (236,233.52) | -0.03% | 6 พ.ย. 2566 | (236,233.52) |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha) | ป้องกันความเสี่ยง | 66,759.56 | 0.01% | 6 พ.ย. 2566 | 66,759.56 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha) | ป้องกันความเสี่ยง | 22,253.19 | 0.00% | 6 พ.ย. 2566 | 22,253.19 |
| สัญญาฟอว์เวิร์ด | Kasikorn Bank Pcl. | AA+(tha) | ป้องกันความเสี่ยง | (676,976.65) | -0.09% | 27 พ.ย. 2566 | (676,976.65) |



รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
กองทุนเปิดเค ยูเอสเอ หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ (ต่อ)
ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2566

| ประเภทสัญญา | คู่สัญญา | ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก | วัตถุประสงค์ | มูลค่าตาม ราคาตลาด | % NAV | วันครบ กำหนด | กำไร/ขาดทุน (net gain/ loss) |
|-----------------|---------------------------|------------------------------|-------------------|-----------------------|--------|-----------------|------------------------------------|
| สัญญาฟอรัเวิร์ด | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha) | ป้องกันความเสี่ยง | (678,726.65) | -0.09% | 27 พ.ย. 2566 | (678,726.65) |
| สัญญาฟอรัเวิร์ด | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha) | ป้องกันความเสี่ยง | (245,445.99) | -0.03% | 27 พ.ย. 2566 | (245,445.99) |
| สัญญาฟอรัเวิร์ด | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha) | ป้องกันความเสี่ยง | (309,735.99) | -0.04% | 27 พ.ย. 2566 | (309,735.99) |
| สัญญาฟอรัเวิร์ด | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha) | ป้องกันความเสี่ยง | (662,626.65) | -0.09% | 27 พ.ย. 2566 | (662,626.65) |
| สัญญาฟอรัเวิร์ด | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha) | ป้องกันความเสี่ยง | (676,745.88) | -0.09% | 8 ม.ค. 2567 | (676,745.88) |
| สัญญาฟอรัเวิร์ด | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha) | ป้องกันความเสี่ยง | (1,291,353.41) | -0.17% | 8 ม.ค. 2567 | (1,291,353.41) |
| สัญญาฟอรัเวิร์ด | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha) | ป้องกันความเสี่ยง | (1,361,152.58) | -0.18% | 8 ม.ค. 2567 | (1,361,152.58) |
| สัญญาฟอรัเวิร์ด | CIMB Thai Bank Plc. | AA-(tha) | ป้องกันความเสี่ยง | 72,252.75 | 0.01% | 5 ก.พ. 2567 | 72,252.75 |
| สัญญาฟอรัเวิร์ด | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha) | ป้องกันความเสี่ยง | 666,315.93 | 0.09% | 5 ก.พ. 2567 | 666,315.93 |
| สัญญาฟอรัเวิร์ด | CIMB Thai Bank Plc. | AA-(tha) | ป้องกันความเสี่ยง | 19,024.73 | 0.00% | 4 มี.ค. 2567 | 19,024.73 |
| สัญญาฟอรัเวิร์ด | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha) | ป้องกันความเสี่ยง | (15,938.19) | 0.00% | 4 มี.ค. 2567 | (15,938.19) |
| สัญญาฟอรัเวิร์ด | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha) | ป้องกันความเสี่ยง | (4,187.64) | 0.00% | 4 มี.ค. 2567 | (4,187.64) |
| สัญญาฟอรัเวิร์ด | Siam Commercial Bank Pcl. | AA+(tha) | ป้องกันความเสี่ยง | 68,311.82 | 0.01% | 4 มี.ค. 2567 | 68,311.82 |

**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 มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีความผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนึ่งอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

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

ข้อมูลกองทุนหลัก Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Funds - Class Z (Accumulation Shares Class)

Morgan Stanley
INVESTMENT MANAGEMENT

Marketing
Communication

MORNINGSTAR CATEGORY
EAA Fund US Large-Cap Growth Equity

SHARE CLASS
Z

FACTSHEET
30 April 2023

Morgan Stanley Investment Funds
US Advantage Fund
(Accumulation Share Class)

Investment Objective

Long term growth of your investment.

Investment Approach

We seek established large cap companies in the United States, that we believe have strong name recognition and sustainable competitive advantages with above average business visibility, the ability to deploy capital at high rates of return, strong balance sheets and an attractive risk/reward profile.

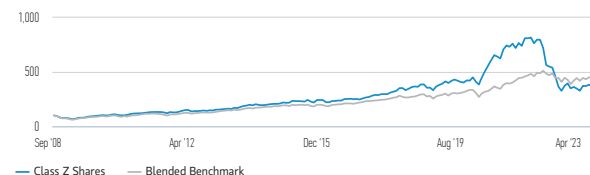
| Investment Team | JOINED FIRM | YEARS OF INDUSTRY EXPERIENCE |
|---|-------------|------------------------------|
| Dennis Lynch, Head of Counterpoint Global | 1998 | 29 |
| Sam Chainani, Managing Director | 1996 | 27 |
| Jason Yeung, Managing Director | 2002 | 26 |
| Armistead Nash, Managing Director | 2002 | 23 |
| David Cohen, Managing Director | 1993 | 35 |
| Alexander Norton, Executive Director | 2000 | 28 |

Team members may be subject to change at any time without notice.

Class Z Shares (% net of fees) vs. Index in USD

Performance of 100 USD Invested Since Inception (Cash Value)

Past performance is not a reliable indicator of future results.



Investment Performance (% net of fees) in USD

| | Cumulative (%) | | | | Annualised (% p.a.) | | | | |
|-------------------|----------------|-------|-------|--------|---------------------|-------|-------|-----------|--|
| | 1 M | 3 M | YTD | 1 YR | 3 YR | 5 YR | 10 YR | INCEPTION | |
| Class Z Shares | -4.73 | -1.88 | 11.68 | -20.19 | -6.85 | 1.12 | 8.67 | 9.24 | |
| Blended Benchmark | 1.56 | 2.72 | 9.17 | 2.66 | 14.52 | 11.45 | 12.20 | 10.93 | |

Calendar Year Returns (%)

| | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|-------------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Class Z Shares | -54.62 | -3.12 | 77.00 | 26.54 | 1.75 | 32.17 | 2.32 | 11.58 | 8.90 | 36.33 |
| Blended Benchmark | -18.11 | 28.71 | 18.40 | 31.49 | -4.38 | 21.83 | 11.96 | 1.38 | 13.69 | 32.39 |

All performance data is calculated NAV to NAV, net of fees, and does not take account of commissions and costs incurred on the issue and redemption of units. The sources for all performance and Index data is Morgan Stanley Investment Management.

The value of the investments and the income from them can go down as well as up and an investor may not get back the amount invested.

COUNTERPOINT GLOBAL

| Share Class | CLASS Z |
|-----------------|-------------------|
| Currency | U.S. dollars |
| ISIN | LU0360484686 |
| Bloomberg | MORAMFZ LX |
| Inception date | 05 September 2008 |
| Net asset value | \$ 9130 |

| Fund Facts | |
|----------------------------------|-------------------|
| Launch date | 01 December 2005 |
| Team inception date | 15 June 2009 |
| Base currency | U.S. dollars |
| Primary benchmark | S&P 500 Index |
| Custom benchmark | Blended Benchmark |
| Total net assets | \$ 4.1 billion |
| Structure | Luxembourg SICAV |
| SFDR Classification ¹ | Article 8 |

| Charges (%) | CLASS Z |
|------------------|-------------|
| Max Entry Charge | 1.00 |
| Ongoing Charges | 0.81 |
| Management Fee | 0.70 |

Entry Charge is a maximum possible figure. In some cases you might pay less, you can find this out from your financial adviser. Ongoing Charges reflect the payments and expenses incurred during the fund's operation and are deducted from the assets of the fund over the period. It includes fees paid for investment management (Management Fee), trustee/custodian, and administration charges. For more information please see the Charges and Expenses section of the prospectus.

| Subscriptions (USD) | CLASS Z |
|-------------------------------|---------|
| Minimum initial investment | 0 |
| Minimum subsequent investment | 0 |

| Statistics (3 Year Annualised) | CLASS Z | INDEX |
|-------------------------------------|---------|--------|
| Excess Return (%) | -21.37 | -- |
| Alpha (%) | -23.74 | -- |
| Beta | 1.18 | 1.00 |
| Information ratio | -0.92 | -- |
| R squared | 0.46 | 1.00 |
| Sharpe ratio | -0.25 | 0.75 |
| Tracking error (%) | 23.20 | -- |
| Volatility (Standard deviation) (%) | 31.27 | 18.03 |
| Down-capture ratio (%) | 127.68 | 100.00 |
| Up-capture ratio (%) | 54.20 | 100.00 |

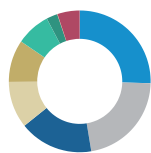
Risk/Return statistics shown are calculated versus the Blended Benchmark when an Index is used in the calculation.

| Characteristics | FUND | INDEX |
|---|-------|--------|
| Active share (%) | 94.43 | -- |
| Number of holdings | 25 | 503 |
| Return on capital (%) | 2.23 | 22.81 |
| 5 year EPS growth (%) | 5.25 | 13.11 |
| Sales growth (%) | 31.76 | 12.52 |
| Weighted median market capitalization (\$B) | 4.813 | 173.19 |
| D/E weighted median (%) | 56.51 | 71.05 |
| Dividend Yield (%) | 0.20 | 1.62 |
| Turnover (%) [#] | 51 | -- |

[#]Portfolio turnover is sourced from the Fund's latest Annual/Semi-annual report. View the latest report for a description of methodology.



Sector Allocation (% of Total Net Assets)^{1,2}



| | FUND | INDEX |
|------------------------|-------|-------|
| Information Technology | 25.46 | 25.74 |
| Consumer Discretionary | 22.00 | 9.89 |
| Communication Services | 16.87 | 8.28 |
| Health Care | 10.64 | 14.41 |
| Financials | 9.64 | 13.10 |
| Industrials | 7.83 | 8.50 |
| Materials | 2.54 | 2.60 |
| Other | 0.06 | 17.48 |
| Cash | 5.09 | -- |

Top Holdings (% of Total Net Assets)³

| | FUND | INDEX |
|-----------------------|--------------|-----------|
| Uber Technologies Inc | 7.83 | -- |
| The Trade Desk Inc | 7.43 | -- |
| Snowflake Inc | 6.61 | -- |
| Shopify Inc | 6.49 | -- |
| Adyen NV | 5.17 | -- |
| Doordash Inc | 5.13 | -- |
| Cloudflare Inc | 5.03 | -- |
| Royalty Pharma plc | 4.89 | -- |
| Amazon.com Inc | 4.57 | 2.70 |
| Roblox Corp | 4.24 | -- |
| Total | 57.39 | -- |

[†] This Fund is classified as an Article 8 product under the Sustainable Finance Disclosure Regulation. Article 8 products are those which promote environmental or social characteristics and which integrate sustainability into the investment process in a binding manner.

¹ May not sum to 100% due to the exclusion of other assets and liabilities.

² For additional information regarding sector classification/definitions please visit www.msici.com/gics and the glossary at www.morganstanley.com/im.

³ These securities and percentage allocations are only for illustrative purposes and do not constitute, and should not be construed as, investment advice or recommendations with respect to the securities or investments mentioned.

Please refer to the Prospectus for full risk disclosures, available at www.morganstanleyinvestmentfunds.com. All data as of 30.04.2023 and subject to change daily.

Share Class Z Risk and Reward Profile

The risk and reward category shown is based on historic data.

- Historic figures are only a guide and may not be a reliable indicator of what may happen in the future.
- As such this category may change in the future.
- The higher the category, the greater the potential reward, but also the greater the risk of losing the investment. Category 1 does not indicate a risk free investment.
- The fund is in this category because it invests in company shares and the fund's simulated and/or realised return has experienced very high rises and falls historically.
- The fund may be impacted by movements in the exchange rates between the fund's currency and the currencies of the fund's investments.

This rating does not take into account other risk factors which should be considered before investing, these include:

- The fund relies on other parties to fulfill certain services, investments or transactions. If these parties become insolvent, it may expose the fund to financial loss.
- Sustainability factors can pose risks to investments, for example: impact asset values, increased operational costs.
- There may be an insufficient number of buyers or sellers which may affect the funds ability to buy or sell securities.
- Investment in China A-Shares via Shanghai-Hong Kong and Shenzhen-Hong Kong Stock Connect programs may also entail additional risks, such as risks linked to the ownership of shares.
- There are increased risks of investing in emerging markets as political, legal and operational systems may be less developed than in developed markets.
- Past performance is not a reliable indicator of future results. Returns may increase or decrease as a result of currency fluctuations. The value of investments and the income from them can go down as well as up and investors may lose all or a substantial portion of his or her investment.
- The value of the investments and the income from them will vary and there can be no assurance that the Fund will achieve its investment objectives.
- Investments may be in a variety of currencies and therefore changes in rates of exchange between currencies may cause the value of investments to decrease or increase. Furthermore, the value of investments may be adversely affected by fluctuations in exchange rates between the investor's reference currency and the base currency of the investments.

Additional Z Share Classes

| | CURRENCY | LAUNCH | ISIN | BLOOMBERG |
|-----------|----------|------------|--------------|-------------|
| Z (EUR) | EUR | 10.05.2021 | LU2337806934 | MOFUJZE LX |
| ZH (EUR) | EUR | 04.11.2008 | LU0360484769 | MORAMZH LX |
| ZH (GBP) | GBP | 13.01.2016 | LU1341423751 | MORZHGB LX |
| ZHB (BRL) | USD | 03.09.2020 | LU2223116752 | MOFUJAZB LX |
| ZHX (GBP) | GBP | 04.09.2019 | LU2047536284 | MSUAZHG LX |
| ZX | USD | 04.06.2014 | LU0360613169 | MORAMZX LX |

ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด

ไม่มี

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดเค ยูเอสเอ หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2565 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2566

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 ยูเอสเอ หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

ผู้จัดการกองทุนหลัก

วิรยา จุลมนต์

ผู้จัดการกองทุนสำรอง

ชัชชัย สฤกษ์คือภิรักษ์

ธิดาศิริ ศรีสมิต

ชัยพร ดิเรกโกศา

อัมไพวรรณ เมลืองนนท์

ฐานันดร ไชลิตกุล

สารัช อรุณากร

พิชิต ธนภูวนนท์

พีรกานต์ ศรีสุข

ชฎนหวรรณ ชัตตินานนท์

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

ไม่มี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

ไม่มี

กองทุนเปิดเค ยูเอสเอ ทุนทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

บลจ. กลีกรไทย จำกัด

ประวัติ

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

ในปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด เป็นบริษัทจัดการลงทุนที่มีความพร้อมทั้งในด้านการให้บริการวิจัย และการจัดการลงทุน โดยดำเนินธุรกิจจัดการกองทุนด้วยบุคลากรที่มีคุณภาพพร้อมกับ 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. นายอดิศร เสริมชัยวงศ์ | ประธานกรรมการบริหาร |
| 3. นายสุรเดช เกียรติธนากร | กรรมการผู้จัดการ |
| 4. นายวศิน วณิชยวัฒน์ | กรรมการ |
| 5. นายประสพสุข ดำรงชิตานนท์ | กรรมการ |
| 6. ดร.วิชัย ณรงค์วัฒนชัย | กรรมการ |
| 7. นายพิภวัตร ภัทรนาวิก | กรรมการ |

ผู้บริหารระดับสูง

| | |
|-----------------------------|---------------------|
| 1. นายอดิศร เสริมชัยวงศ์ | ประธานกรรมการบริหาร |
| 2. นายสุรเดช เกียรติธนากร | กรรมการผู้จัดการ |
| 3. นายเกษมตร ชัยวันเพ็ญ | รองกรรมการผู้จัดการ |
| 4. นางสาวยุพาวดี ตูจันทา | รองกรรมการผู้จัดการ |
| 5. นายชัชชัย สฤษดิ์อภิรักษ์ | รองกรรมการผู้จัดการ |



- | | |
|---------------------------------|-------------------------|
| 6. นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต | รองกรรมการผู้จัดการ |
| 7. นายวิฑวัส อัจฉริยานิช | รองกรรมการผู้จัดการ |
| 8. นายวจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์ | รองกรรมการผู้จัดการ |
| 9. นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชรภรณ์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 10. นางสาวชนาทิพย์ รุ่งคุณานนท์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 11. นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 12. นางอรอร วงศ์พินิจโรดม | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 13. นางสาววรรณัท กุศลพัฒน์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 14. นางหทัยพัชร ชูโต | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 15. นายยุทธนา ลินเสรีกุล | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 16. นางสาวภาวดี มณีสิทธิ์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 17. นายดิเรก เลิศปัญญาวิเศษกุล | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 18. นายปณตพล ตันทวีเชียร | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 19. นางสาวจรัสรักษ์ วัฒนสิงหะ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 20. นายชัยพร ดิเรกโกคา | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 21. นายฐานันดร โชติตกุล | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 22. นายกิตติคุณ ธนรัตน์พัฒนกิจ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 23. นางสาวปิยะนุช เจริญสิทธิ์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| 24. ดร.พีรภัทร ฝอยทอง | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |

ข้อมูล ณ วันที่ 3 เมษายน 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