



KASIKORNTHAI

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก

กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2568 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2568

กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (K-ALLEN-UI)

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก กองทุนรวมกลีกรไทย
ณ 31 สิงหาคม 2568

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกลีกรไทย

开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

**กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2568 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2568**

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

KAsset ขอนำเสนอ “รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (K All Roads Enhanced Fund Not for Retail Investors : K-ALLEN-UI)” เพื่อรายงานผลการดำเนินงาน ย้อนหลังสัดส่วนการลงทุน ตลอดจนงบการเงินของกองทุนดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2568 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2568

KAsset ขอขอบคุณที่ท่านได้มอบความไว้วางใจเลือกลงทุนกับบริษัท และเราถือเป็นการกิจอันสำคัญยิ่งที่จะบริหารจัดการกองทุนให้มีผลการดำเนินงานที่ตีบความเสี่ยงที่ยอมรับได้ภายใต้หลักธรรมาภิบาล พร้อมทั้งพัฒนารูปแบบการลงทุนที่หลากหลาย เพื่อตอบสนองความต้องการในการลงทุนอย่างต่อเนื่อง โดยท่านสามารถสอบถามข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนรวมเพิ่มเติมได้ที่ส่วนบริการผู้ลงทุน KAsset Contact Center โทร. 02-6733888 หรือ www.kasikornasset.com

ขอแสดงความนับถือ

KAsset

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด

รู้ระดับความเสี่ยง เลือกลงทุนอย่างมั่นใจ

ตอบ “CUSTOMER RISK PROFILE” ก่อนลงทุน

ตั้งแต่ 1 ก.ค. 2554 ผู้ลงทุน **ทุกท่าน** จะต้องทำแบบสอบถามเพื่อประเมินความเสี่ยงในการลงทุน (Customer Risk Profile) ตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อประโยชน์ในการทำธุรกรรมกองทุนรวมได้อย่างต่อเนื่อง

โดยท่านสามารถตอบแบบสอบถาม Customer Risk Profile ก่อนทำการซื้อกองทุนรวมได้ที่ธนาคารกสิกรไทยทุกสาขา ทั้งนี้ ด้วยข้อกำหนดดังกล่าว ธนาคารจึงขอระงับการทำการซื้อขายกองทุนผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ 2 ช่องทาง ได้แก่ K-ATM (บริการธนาคารทางเอทีเอ็มกสิกรไทย) และ K-Contact Center (บริการธนาคารทางโทรศัพท์กสิกรไทย) เป็นการชั่วคราว

สำหรับช่องทางการลงทุนผ่าน K-Cyber Invest (บริการลงทุนในกองทุนรวมทางอินเทอร์เน็ต กสิกรไทย) ทาง www.kasikornasset.com ยังคงเปิดให้บริการปกติ

สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมติดต่อ KAsset Contact Center 02-6733888

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น
กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(K All Roads Enhanced Fund Not for Retail Investors : K-ALLEN-UI)

กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป
จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น

กองทุนนี้เปลี่ยนชื่อมาจาก กองทุนเปิดเค ออลโรดส์ เอ็นแฮนซ์ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(K-ALLENHANCE-UI) ตั้งแต่วันที่ 19 มกราคม 2566

การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน มีทั้งหมด 2 ชนิด ดังนี้

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

ประเภทกองทุน

- กองทุนรวมผสม
- กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund)
- กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

อายุโครงการ

ไม่กำหนด

วันที่จดทะเบียนกองทุน

9 มีนาคม 2565

รอบระยะเวลาบัญชี

1 มีนาคม - สิ้นเดือนกุมภาพันธ์

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน LO Funds IV - All Roads Enhanced, (USD), I Class A (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกโดยภาครัฐหรือภาคเอกชน ตราสารทุน และสินค้าโภคภัณฑ์ ในประเทศต่างๆ ทั่วโลก และมีการจัดสรรน้ำหนักการลงทุนในสินทรัพย์ดังกล่าวเพื่อควบคุมความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวม

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

กองทุน LO Funds IV - All Roads Enhanced (กองทุนหลัก) แบ่งหน่วยลงทุนที่เสนอขายออกเป็น Share Class ซึ่งจะแตกต่างกันที่รายละเอียดต่างๆ เช่น มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อและมูลค่าคงเหลือขั้นต่ำ โครงสร้างอัตราค่าธรรมเนียม สกิลเงิน นโยบายการจัดสรรกำไรและผลตอบแทน คุณสมบัติของผู้ลงทุน หรือลักษณะอื่นๆ ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนใน (USD), I Class A ซึ่งเป็น Share Class สำหรับผู้ลงทุนสถาบัน ซื้อขายเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) โดยบริษัทจัดการของสวนสิทธิที่จะพิจารณาเปลี่ยนแปลง Share Class รวมทั้งสกุลเงินที่ลงทุน โดยคำนึงถึงและรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญและไม่ถือว่าเป็นการดำเนินงานที่ผิดไปจากรายละเอียดโครงการ โดยถือว่าได้รับติดจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว และบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารหนี้ เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นทั้งในและต่างประเทศที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด.

ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note หรือ SN) และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) รวมถึงกองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยกองทุนจะมีฐานะการลงทุนสูงสุดที่พิจารณาตามมูลค่าธุรกรรมตามหน้าสัญญาในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ทำธุรกรรมการกู้ยืมเงินหรือทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (Repurchase agreement) เพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน และไม่ทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมหลักทรัพย์มาเพื่อการส่งมอบ (Short sale)

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment Grade) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และหลักทรัพย์ที่มีจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted) ทั้งในและต่างประเทศได้

บริษัทจัดการจะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักไปที่ประเทศลักเซมเบิร์ก ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักในประเทศอื่นๆ นอกเหนือจากประเทศลักเซมเบิร์ก โดยถือว่าได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ

นโยบายการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

K-ALLEN-UI-A(A) ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

K-ALLEN-UI-C(A) ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



ทีเอ็มบีธนชาต
TMBThanachart

Make REAL Change

ปก.ปทก. 25/1878

5 กันยายน 2568

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นรายย่อย

กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของ กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลจัดการของกองทุน ดังกล่าวซึ่งบริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด สำหรับรอบ ระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2568 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2568 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติ หน้าที่ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย โดยถูกต้องตามที่ ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(มนีวรรณ อิงควิธาน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)
TMBThanachart Bank Public Company Limited

3000 ถนนพหลโยธิน แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 ทะเบียนเลขที่/เลขประจำตัวผู้เสียภาษี 0107537000017 โทร. 0 2299 1111
3000 Phahon Yothin Rd., Chom Phon, Chatuchak, Bangkok 10900 Reg No./Tax ID No. 0107537000017 Tel. 0 2299 1111
ttbbank.com

กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2568 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2568

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนโดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน LO Funds IV - All Roads Enhanced, (USD), I Class A (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ ที่ออกโดยภาครัฐหรือภาคเอกชน ตราสารทุน และสินค้าโภคภัณฑ์ ในประเทศต่างๆ ทั่วโลก และมีการจัดสรรน้ำหนักการลงทุนในสินทรัพย์ดังกล่าวเพื่อควบคุมความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวม กองทุนหลักดังกล่าวเป็น กองทุนในกลุ่ม Lombard Odier Funds IV ที่จดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก และ บริหารจัดการโดย Lombard Odier Funds (Europe) S.A. รวมถึงเป็นกองทุนที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศลักเซมเบิร์ก ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organization of Securities Commissions (IOSCO) โดยมีได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (Hedge fund) สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้ กึ่งทุน ตราสารหนี้ เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นทั้งในและต่างประเทศที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด.

ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปง (Structured Note หรือ SN) และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) รวมถึงกองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยกองทุนจะมีฐานะการลงทุนสูงสุดที่พิจารณาตามมูลค่าธุรกรรมตามหน้าสัญญาในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปงไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ณ วันที่ 29 สิงหาคม 2568 กองทุนมีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน LO Funds IV - All Roads Enhanced, (USD), I Class A ประมาณร้อยละ 95.39 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ และ ร้อยละ 4.61 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ เป็นเงินฝากธนาคาร และสินทรัพย์อื่นๆเพื่อเป็นการดำรงสภาพคล่องของกองทุน

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบปีบัญชีที่ปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

กองทุนมีการลงทุนในกองทุน LO Funds IV - All Roads Enhanced, (USD), I Class A ประมาณร้อยละ 95.39 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 29 สิงหาคม 2568 เทียบกับสัดส่วนประมาณร้อยละ 97.75 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 ในขณะที่กองทุนมีการลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ระยะสั้น ณ วันที่ 29 สิงหาคม 2568 คิดเป็นอัตราส่วนประมาณร้อยละ 4.61 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เปรียบเทียบกับประมาณร้อยละ 2.25 ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 โดยกองทุนมีการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

ประมาณร้อยละ 95.39 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 28 สิงหาคม 2568 เทียบกับสัดส่วนประมาณร้อยละ 89.23 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุนจนถึงวันที่ ณ วันที่ 29 สิงหาคม 2568 อยู่ที่ 1.27% ทั้งนี้กองทุนไม่มีดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศที่บริหารโดยใช้กลยุทธ์ Risk-based methodology ซึ่งกองทุนรวมต่างประเทศลงทุนในสินทรัพย์หรือกลุ่มสินทรัพย์หลายประเภท และจัดสรรน้ำหนักการลงทุนในสินทรัพย์หรือกลุ่มสินทรัพย์โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อควบคุมความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวม จึงไม่มีดัชนีชี้วัดที่เหมาะสมสำหรับกองทุนต่างประเทศนั้น

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

กองทุนหลักมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานรอบระยะเวลา 1 ปี อยู่ที่ 4.22 ทั้งนี้กองทุนไม่มีดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศที่บริหารโดยใช้กลยุทธ์ Risk-based methodology ซึ่งกองทุนรวมต่างประเทศลงทุนในสินทรัพย์หรือกลุ่มสินทรัพย์หลายประเภท และจัดสรรน้ำหนักการลงทุนในสินทรัพย์หรือกลุ่มสินทรัพย์โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อควบคุมความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวม จึงไม่มีดัชนีชี้วัดที่เหมาะสมสำหรับกองทุนต่างประเทศนั้น

กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



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

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)	2566 (2023)	2567 (2024)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return								-12.50	11.14	4.53
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return								N/A	N/A	N/A
ความผันแปร (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation								8.16	7.18	9.77
ความผันแปร (Standard deviation) ของตัวชี้วัด/Benchmark Standard Deviation								N/A	N/A	N/A

*5 ผลการดำเนินงานตั้งแต่เริ่มต้นถึงวันสุดท้ายของปีปฏิทิน/Performance and Standard deviation are based on data from inception date to the last business day of that calendar year.

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 29 สิงหาคม 2568/Performance as of 29 Aug 2025

ปี	Year to Date	3 เดือน (3 Months)	6 เดือน (6 Months)	1 ปี (% ต่อปี) 1 Years (% p.a.)	3 ปี (% ต่อปี) 3 Years (% p.a.)	5 ปี (% ต่อปี) 5 Years (% p.a.)	10 ปี (% ต่อปี) 10 Years (% p.a.)	Since inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	1.56	5.26	-0.83	0.15	3.91			1.27
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A			N/A
ความผันแปร (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	8.97	6.65	9.51	8.79	8.64			8.57
ความผันแปร (Standard deviation) ของตัวชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A			N/A

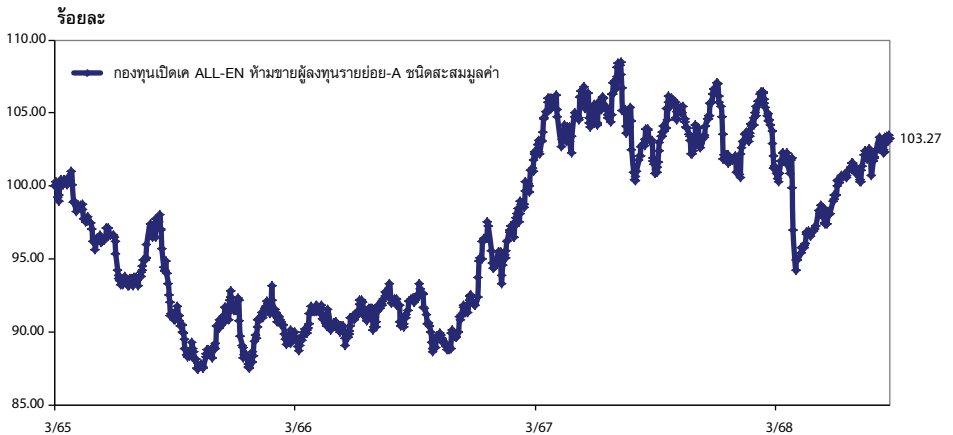
คำชี้แจง
ไม่ได้ใช้จากกองทุนรวมของกองทุนเปิดเค All-EN Risk-based methodology คือการลงทุนในหลักทรัพย์หลายประเภท
และถือว่าผู้จัดการกองทุนเปิดเค All-EN มีวัตถุประสงค์เพื่อกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน ไม่มีดัชนีชี้วัด
สอดคล้องกับการลงทุนของกองทุน

Benchmark
None.
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.

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

บริการลูกค้าระดับประทับใจ

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย-A ชนิดสะสมมูลค่า
เทียบกับเกณฑ์มาตรฐาน*
สิ้นสุดวันที่ 29 สิงหาคม 2568



* ตัวชี้วัด

ไม่มี เนื่องจากกองทุนลงทุนในกองทุนหลักที่บริหารโดยใช้กลยุทธ์ Risk-based methodology ซึ่งลงทุนในสินทรัพย์หลากหลายประเภทและจัดสรรน้ำหนักการลงทุนในแต่ละสินทรัพย์โดยมีวัตถุประสงค์ เพื่อควบคุมความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวม จึงไม่มีดัชนีชี้วัดใดสอดคล้องกับการลงทุนของกองทุนหลัก

กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย-C ชนิดสะสมมูลค่า
Fund Performance of K All Roads Enhanced Fund Not for Retail Investors-C(A)

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)	2566 (2023)	2567 (2024)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return									5.53	4.53
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return									N/A	N/A
ความผันแปร (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation									7.54	9.77
ความผันแปร (Standard deviation) ของตัวชี้วัด/Benchmark Standard Deviation									N/A	N/A

*5 ผลการดำเนินงานตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุนจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทิน/Performance and Standard deviation are based on data from inception date to the last business day of that calendar year.

(2) ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 29 สิงหาคม 2568/Performance as of 29 Aug 2025

ปี	Year to Date	3 เดือน (3 Months)	6 เดือน (6 Months)	1 ปี (% ต่อปี) 1 Years (% p.a.)	3 ปี (% ต่อปี) 3 Years (% p.a.)	5 ปี (% ต่อปี) 5 Years (% p.a.)	10 ปี (% ต่อปี) 10 Years (% p.a.)	Since inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	1.56	5.26	-0.83	0.15				6.56
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return	N/A	N/A	N/A	N/A				N/A
ความผันแปร (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	8.97	6.65	9.51	8.79				9.17
ความผันแปร (Standard deviation) ของตัวชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	N/A	N/A	N/A	N/A				N/A

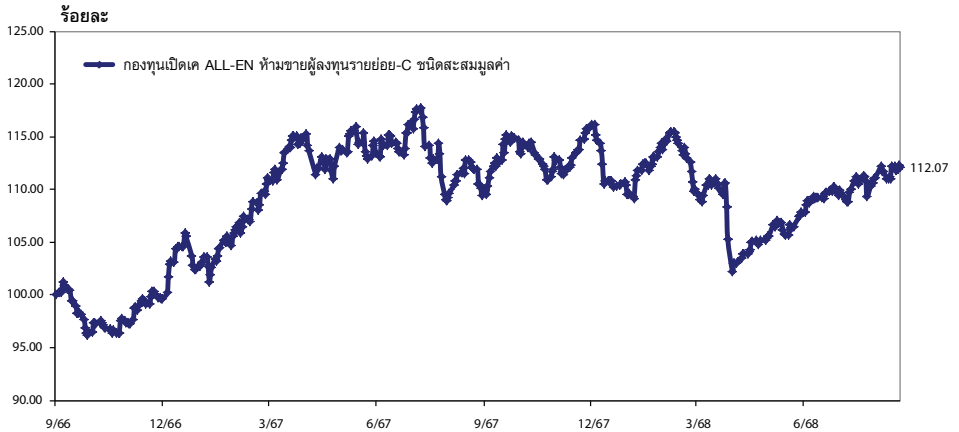
คำชี้แจง
ไม่ได้ใช้จากกองทุนนี้ของกองทุนนี้ถึงกับวิธีคิดโดยทั่วไป Risk-based methodology คือการลงทุนในหลักทรัพย์หลายประเภท
และใช้วิธีการกระจายการลงทุนและใช้หลักเกณฑ์ในการประเมินความเสี่ยงของหลักทรัพย์ที่ลงทุน โดยไม่ยึดวิธีอื่น
สอดคล้องกับการลงทุนของกองทุนนี้

Benchmark
None.
The Master Fund applies Risk-based methodology by investing in multi-assets and diversifying the portfolio
to control risk. As a result, there is no benchmark that is consistent with its investment.

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

บริการลูกค้าระดับประทับใจ

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย-C ชนิดสะสมมูลค่า
เทียบกับเกณฑ์มาตรฐาน*
สิ้นสุดวันที่ 29 สิงหาคม 2568



* ตัวชี้วัด

ไม่มี เนื่องจากกองทุนลงทุนในกองทุนหลักที่บริหารโดยใช้กลยุทธ์ Risk-based methodology ซึ่งลงทุนในสินทรัพย์หลากหลายประเภทและจัดสรรน้ำหนักการลงทุนในแต่ละสินทรัพย์โดยมีวัตถุประสงค์ เพื่อควบคุมความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวม จึงไม่มีตัวชี้วัดใดสอดคล้องกับการลงทุนของกองทุนหลัก

กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	9,429,884,026.81
เงินฝากธนาคาร	281,105,351.95
จากดอกเบี้ย	118,955.19
จากสัญญาอนุพันธ์	285,224,739.35
รวมสินทรัพย์	9,996,333,073.30
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากสัญญาอนุพันธ์	10,981,678.78
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	91,596,423.07
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	9,697,822.80
หนี้สินอื่น	573,977.07
รวมหนี้สิน	112,849,901.72
สินทรัพย์สุทธิ	9,883,483,171.58
สินทรัพย์สุทธิ	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	9,572,154,710.34
กำไรสะสม	
บัญชีปรับสมดุล	40,979,083.67
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	270,349,377.57
สินทรัพย์สุทธิ	9,883,483,171.58

ประเภท	สินทรัพย์สุทธิ	จำนวนหน่วยลงทุน	สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย
ชนิดสะสมมูลค่า	9,203,568,804.80	891,368,146.5106	10.3252
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า)	679,914,366.78	65,847,324.5235	10.3256

กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทอุตสาหกรรม

	จำนวนเงินต้น/ จำนวนหน่วย (,000)	มูลค่าที่ตราไว้ (,000)	เงินตรา ต่างประเทศ (,000)	มูลค่ายุติธรรม บาท (,000)	% เงินลงทุน
หน่วยลงทุน					
กองทุนเปิด					
Lombard Odier Funds					
LO Funds IV-ALL Roads Enhanced (USD) I Class A	20,282.27	2,660.96 (USD)	291,405.56 (USD)	9,429,884.03	100.00
รวมหน่วยลงทุน				9,429,884.03	100.00
รวมเงินลงทุน - 100% (ราคาทุน 9,453,838,861.99 บาท)				9,429,884.03	100.00

กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2568 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2568

	บาท
รายได้	
รายได้ดอกเบี้ย	533,286.96
รวมรายได้	533,286.96
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	56,908,115.70
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	995,892.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	2,276,324.65
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	73,095.84
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	9,691.67
รวมค่าใช้จ่าย	60,263,119.88
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) สุทธิ	(59,729,832.92)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	85,356,873.82
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(18,460,820.43)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	197,022,828.00
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	195,073,254.94
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(113,046,610.61)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(418,124,960.58)
รวมกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(72,179,434.86)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	(131,909,267.78)
หัก ภาษีเงินได้	79,993.04
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	(131,989,260.82)

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

● รายละเอียดการลงทุน

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	86,740,707.14	0.88
เงินฝาก	86,740,707.14	0.88
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	9,624,367,626.81	97.38
ประเทศลักเซมเบิร์ก		
หน่วยลงทุน	9,429,884,026.81	95.41
ประเทศสหรัฐอเมริกา		
เงินฝาก	194,483,600.00	1.97
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	274,243,060.57	2.77
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	274,243,060.57	2.77
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(101,868,222.94)	(1.03)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	9,883,483,171.58 บาท	

อัตราส่วนหนี้เงินการลงทุนของกองทุน(PTR):

0.64

กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2568

● รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งขาย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้หลักแหล่ง หรือผู้ค้ำประกัน	281,224,307.14	2.85
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	0.00	0.00
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน.87/2558	0.00	0.00

● รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ	อันดับ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตามราคาตลาด
			ความน่าเชื่อถือของตราสาร	ความน่าเชื่อถือของผู้ออก/ค้ำประกัน		
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกรุงไทย		N/A	AA+(tha)		20,002,025.80
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารทหารไทยธนชาต		N/A	AA+(tha)		66,738,681.34
3. เงินฝากธนาคาร	JP Morgan Chase Bank N.A.		N/A	Aa3		194,483,600.00

● สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริษัทจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

● รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ถือ	วัตถุประสงค์	มูลค่าตาม ราคาตลาด	%NAV	วันครบ กำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่ยังอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน							
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	8,767,015.65	0.09%	8 ก.ย. 2568	8,767,015.65
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	(4,242,104.35)	-0.04%	8 ก.ย. 2568	(4,242,104.35)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	(4,524,911.30)	-0.05%	8 ก.ย. 2568	(4,524,911.30)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(495,790.43)	-0.01%	8 ก.ย. 2568	(495,790.43)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	2,478,952.17	0.03%	8 ก.ย. 2568	2,478,952.17
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	9,216,304.13	0.09%	8 ก.ย. 2568	9,216,304.13
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	25,592,934.78	0.26%	8 ก.ย. 2568	25,592,934.78
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	16,910,914.43	0.17%	6 ต.ค. 2568	16,910,914.43
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	15,969,008.20	0.16%	6 ต.ค. 2568	15,969,008.20
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	13,069,858.13	0.13%	6 ต.ค. 2568	13,069,858.13
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	8,371,750.00	0.08%	11 ธ.ค. 2568	8,371,750.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	94,941,680.56	0.96%	11 ธ.ค. 2568	94,941,680.56
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	79,022,800.78	0.80%	2 ก.พ. 2569	79,022,800.78
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	1,938,244.44	0.02%	2 ก.พ. 2569	1,938,244.44
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	8,945,276.08	0.09%	7 เม.ย. 2569	8,945,276.08
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,703,872.70)	-0.02%	8 มิ.ย. 2569	(1,703,872.70)

**คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ
บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด**

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้ว จะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

เครื่องหมายพิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกอันดับ เพื่อแยกความแตกต่างจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล 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 มีแนวโน้มจะทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทผู้ออกตราสารลดลง

Ba

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้น้อยกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำกว่า 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

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

-ไม่มี-

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2568 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2568
หน่วย:บาท

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน * (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	56,908.12	0.54
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	995.89	0.01
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	2,276.32	0.02
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	82.79	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	60,263.12	0.57

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด

-ไม่มี-

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับ
กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 มีนาคม 2568 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2568

1. บมจ.ธนาคารกสิกรไทย

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

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

-ไม่มี-

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

-ไม่มี-



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 02-6733888 โทรสาร 02-6733988



KASIKORNTHAI

รายงานประจำปี

กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

(K-ALLEN-UI)

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2567

ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (K-ALLEN-UI)

รายงานประจำปี
ณ 28 กุมภาพันธ์ 2568

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



บริการทุกระดับประทับใจ

ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น
กองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน

กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(K All Roads Enhanced Fund Not for Retail Investors : K-ALLEN-UI)

กองทุนนี้ไม่ถูกจำกัดความเสี่ยงด้านการลงทุนเช่นเดียวกับกองทุนรวมทั่วไป
จึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่รับผลขาดทุนระดับสูงได้เท่านั้น

กองทุนนี้เปลี่ยนชื่อมาจาก กองทุนเปิดเค ออลโรดส์ เอ็นแฮนซ์ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
(K-ALLENHANCE-UI) ตั้งแต่วันที่ 19 มกราคม 2566

การแบ่งชนิดหน่วยลงทุน มีทั้งหมด 2 ชนิด ดังนี้

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

ประเภทกองทุน

- กองทุนรวมผสม
- กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund)
- กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

อายุโครงการ

ไม่กำหนด

วันที่จดทะเบียนกองทุน

9 มีนาคม 2565

รอบระยะเวลาบัญชี

1 มีนาคม - สิ้นเดือนกุมภาพันธ์

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะนำไปลงทุนในต่างประเทศ โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน LO Funds IV - All Roads Enhanced, (USD), I Class A (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกโดยภาครัฐหรือภาคเอกชน ตราสารทุน และสินค้าโภคภัณฑ์ ในประเทศต่างๆ ทั่วโลก และมีการจัดสรรน้ำหนักการลงทุนในสินทรัพย์ดังกล่าวเพื่อควบคุมความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวม

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

กองทุน LO Funds IV - All Roads Enhanced (กองทุนหลัก) แบ่งหน่วยลงทุนที่เสนอขายออกเป็น Share Class ซึ่งจะแตกต่างกันที่รายละเอียดต่างๆ เช่น มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อและมูลค่าคงเหลือขั้นต่ำ โครงสร้างอัตราค่าธรรมเนียม สกุลเงิน นโยบายการจัดสรรกำไรและผลตอบแทน คุณสมบัติของผู้ลงทุน หรือลักษณะอื่นๆ ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนใน (USD), I Class A ซึ่งเป็น Share Class สำหรับผู้ลงทุนสถาบัน ซื้อขาย

เป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (USD) โดยบริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะพิจารณาเปลี่ยนแปลง Share Class รวมทั้งสกุลเงินที่ลงทุน โดยคำนึงถึงและรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญและไม่ถือว่าเป็นการดำเนินงานที่ผิดไปจากรายละเอียดโครงการ โดยถือว่าได้รับมติดจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว และบริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารหนี้ เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นทั้งในและต่างประเทศที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด.

ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note หรือ SN) และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) รวมถึงกองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยกองทุนจะมิฐานะการลงทุนสูงสุดที่พิจารณาตามมูลค่าธุรกรรมตามหน้าสัญญาในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

อย่างไรก็ตาม กองทุนจะไม่ทำธุรกรรมการกู้ยืมเงินหรือทำธุรกรรมขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (Repurchase agreement) เพื่อประโยชน์ในการจัดการลงทุน และไม่ทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมหลักทรัพย์มาเพื่อการส่งมอบ (Short sale)

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – Investment Grade) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และหลักทรัพย์ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted) ทั้งในและต่างประเทศได้

บริษัทจัดการจะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักไปประเทศลักเซมเบิร์ก ทั้งนี้ บริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนหลักในประเทศอื่นๆ นอกเหนือจากประเทศลักเซมเบิร์ก โดยถือว่าได้รับมติดจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ

นโยบายการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

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

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

การแก้ไขข้อผูกพันสำหรับกองทุนที่มีรอบระยะเวลาบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

เปลี่ยนที่อยู่ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (นายทะเบียนหน่วยลงทุน)

(มีผลบังคับใช้วันที่ 25 มีนาคม 2567)



สรุปข้อมูลการเงินที่สำคัญ

	ปี 2567/2567 วันที่ 1 มีนาคม 2567 สิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568	ปี 2566/2567 วันที่ 1 มีนาคม 2566 สิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท)	11,491,131,257.23	3,381,830,494.54
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท) ชนิดสะสมมูลค่า	10.4140	10.0018
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท) ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ	10.4144	10.0023
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิ จากการดำเนินงาน (บาท)	172,146,892.71	316,263,671.61
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%) ชนิดสะสมมูลค่า*	4.12	11.96
การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%) ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ*	4.12	8.54 ***
การเปลี่ยนแปลงของเกณฑ์มาตรฐาน (%)**	N/A	N/A

* ใช้ข้อมูลที่เป็นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี

** ตัวชี้วัด

ไม่มี เนื่องจากกองทุนลงทุนในกองทุนหลักที่บริหารโดยใช้กลยุทธ์ Risk-based methodology ซึ่งลงทุนในสินทรัพย์หลากหลายประเภท และจัดสรรน้ำหนักการลงทุนในแต่ละสินทรัพย์โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อควบคุมความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวม จึงไม่มีดัชนีชี้วัดใดสอดคล้องกับการลงทุนของกองทุนหลัก

*** ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย-C ชนิดสะสมมูลค่า เริ่มตั้งแต่วันที่ 8 กันยายน 2566 ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

รายงานและวิเคราะห์ผลการลงทุนของ
กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
รอบระยะเวลา 1 มีนาคม 2567 - 28 กุมภาพันธ์ 2568

ภาวะตลาด

ระหว่างวันที่ 1 มีนาคม 2567 ถึง 28 กุมภาพันธ์ 2568 ภาวะเศรษฐกิจและการลงทุนโลก มีความผันผวนอย่างมาก จากปัจจัยหลายข้อ เช่น นโยบายการค้าระหว่างประเทศ การเปลี่ยนแปลง ในอัตราดอกเบี้ย และความผันผวนในตลาดสินทรัพย์ดิจิทัล ดังนี้

ภาพรวมตลาดหุ้นโลก

- **ตลาดหุ้นสหรัฐฯ** ประสบกับความผันผวนอย่างมาก โดยเฉพาะในช่วงต้นปี 2568 ที่ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ประสบกับการปรับฐานครั้งใหญ่ หลังจากการประกาศของประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ เกี่ยวกับการจัดเก็บภาษีศุลกากรใหม่ต่อประเทศคู่ค้า ซึ่งกดดันต่อความเชื่อมั่นผู้บริโภคและภาคเอกชน และกระทบต่อกลุ่ม growth stock ส่งผลให้ดัชนี S&P 500 และ Nasdaq Composite ปรับตัวลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ขณะที่**ตลาดพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ** ประสบความผันผวนเช่นเดียวกัน จากความกังวลเกี่ยวกับหนี้สาธารณะและนโยบายการคลังและการเงินของรัฐบาลสหรัฐฯ
- **ตลาดหุ้นยุโรป** ได้รับผลบวกจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจยูโรโซน และความคาดหวังเกี่ยวกับการลดอัตราดอกเบี้ยในบางประเทศ เช่น เยอรมนีและฝรั่งเศส ขณะที่**ธนาคารกลางยุโรปและอังกฤษ** มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ
- **ตลาดหุ้นจีน** มีการฟื้นตัวที่โดดเด่น โดยเฉพาะในเดือนกุมภาพันธ์ 2568 ที่ดัชนีหุ้นจีนเพิ่มขึ้นกว่า 11% แม้จะมีการประกาศจัดเก็บภาษีจากสหรัฐฯ
- **กลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ (Emerging Markets)** ได้รับความสนใจจากนักลงทุน โดยเฉพาะในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้และอินเดีย ซึ่งมีการเติบโตทางเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งและประชากรวัยทำงานที่เพิ่มขึ้น
- **สินทรัพย์อื่นๆ:**
 - **ทองคำ** มีการปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยราคาทองคำพุ่งขึ้นสูงสุดที่ 2,956.22 ดอลลาร์สหรัฐต่อออนซ์ ในเดือนกุมภาพันธ์ 2568 เนื่องจากความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจและความกังวลเกี่ยวกับนโยบายการค้าของสหรัฐฯ
 - **น้ำมันดิบ** ประสบความผันผวน โดยราคาน้ำมันดิบมีการปรับตัวขึ้นในช่วงต้นปี แต่ยังคงได้รับผลกระทบจากความต้องการที่ไม่แน่นอน โดยเฉพาะจากประเทศจีน



ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนโดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน LO Funds IV - All Roads Enhanced, (USD), I Class A (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ ที่ออกโดยภาครัฐหรือภาคเอกชน ตราสารทุน และสินค้าโภคภัณฑ์ในประเทศต่างๆ ทั่วโลก และมีการจัดสรรน้ำหนักการลงทุนในสินทรัพย์ดังกล่าวเพื่อควบคุมความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวม กองทุนหลักดังกล่าวเป็นกองทุนในกลุ่ม Lombard Odier Funds IV ที่จดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก และ บริหารจัดการโดย Lombard Odier Funds (Europe) S.A. รวมถึงเป็นกองทุนที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศลักเซมเบิร์ก ซึ่งเป็นสมาชิกสามัญของ International Organization of Securities Commissions (IOSCO) โดยมีได้เป็นกองทุนรวมประเภทเฮดจ์ฟันด์ (Hedge fund) สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้ กึ่งทุน ตราสารหนี้ เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นทั้งในและต่างประเทศที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ด.

ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฟง (Structured Note หรือ SN) และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) รวมถึงกองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยกองทุนจะมีฐานะการลงทุนสูงสุดที่พิจารณาตามมูลค่าธุรกรรมตามหน้าสัญญาในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฟงไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 กองทุนมีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน LO Funds IV - All Roads Enhanced, (USD), I Class A ประมาณร้อยละ 97.75 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ และ ร้อยละ 2.25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ เป็นเงินฝากธนาคาร และสินทรัพย์อื่นๆเพื่อเป็นการดำรงสภาพคล่องของกองทุน

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบปีบัญชีที่ปัจจุบันเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

กองทุนมีการลงทุนในกองทุน LO Funds IV - All Roads Enhanced, (USD), I Class A ประมาณร้อยละ 97.75 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 เทียบกับประมาณ ร้อยละ 95.39 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 ในขณะที่กองทุนมีการลงทุน ในเงินฝากและตราสารหนี้ระยะสั้น ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 คิดเป็นอัตราส่วนประมาณ ร้อยละ 2.25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เปรียบเทียบกับประมาณร้อยละ 4.61 ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 โดยกองทุนมีการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนประมาณ ร้อยละ 92.62 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 เทียบกับสัดส่วนประมาณ ร้อยละ 89.23 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

ผลการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุนจนถึงวันที่ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 อยู่ที่ 1.77% ทั้งนี้กองทุนไม่มีดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุน ของกองทุนรวมต่างประเทศที่บริหารโดยใช้กลยุทธ์ Risk-based methodology ซึ่งกองทุนรวม ต่างประเทศลงทุนในสินทรัพย์หรือกลุ่มสินทรัพย์หลายประเภท และจัดสรรน้ำหนักการลงทุนใน สินทรัพย์หรือกลุ่มสินทรัพย์โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อควบคุมความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวม จึงไม่มีดัชนีชี้วัดที่เหมาะสมสำหรับกองทุนต่างประเทศนั้น

ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก

กองทุนหลักมีผลตอบแทนจากการดำเนินงานรอบระยะเวลา 1 ปี อยู่ที่ 8.91 ทั้งนี้กองทุนไม่มี ดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศที่บริหารโดยใช้กลยุทธ์ Risk-based methodology ซึ่งกองทุนรวมต่างประเทศลงทุนในสินทรัพย์หรือกลุ่มสินทรัพย์หลาย ประเภท และจัดสรรน้ำหนักการลงทุนในสินทรัพย์หรือกลุ่มสินทรัพย์โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อควบคุม ความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวม จึงไม่มีดัชนีชี้วัดที่เหมาะสมสำหรับกองทุนต่างประเทศนั้น



หลักทรัพย์จัดการกองทุนหลักทรัพย์
KASIKORN ASSET MANAGEMENT



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด K ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย-A ชนิดสะสมมูลค่า
Fund Performance of K All Roads Enhanced Fund Not for Retail Investors-A(A)

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance

หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)

ปี/Year	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)	2566 (2023)	2567 (2024)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return								-12.50	11.14	4.53
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return								N/A	N/A	N/A
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation								8.16	7.18	9.77
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด/Benchmark Standard Deviation								N/A	N/A	N/A

*S ผลการดำเนินงานตั้งแต่ต้นปีถึงกองทุนจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทิน/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 กุมภาพันธ์ 2568/Performance as of 28 Feb 2025

	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.)	*ตั้งแต่ Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	2.41	-1.44	1.00	4.12				1.77
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return	N/A	N/A	N/A	N/A				N/A
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	7.25	7.95	8.08	9.39				8.41
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	N/A	N/A	N/A	N/A				N/A

คำชี้แจง

ไม่มีค่าธรรมเนียมของกองทุนรวมโดยกองทุนนี้ใช้วิธีการลงทุน Risk-based methodology ซึ่งลงทุนในหลักทรัพย์ของหลายประเทศ
และมีการกระจายการลงทุนในหลายประเทศโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยงของกองทุนรวมโดยรวม จึงไม่มีดัชนีชี้วัดใด
สอดคล้องกับการลงทุนของกองทุนนี้

Benchmark

None.

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

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

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

บริการทุกระดับประทับใจ

กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย-C ชนิดสะสมมูลค่า
Fund Performance of K All Roads Enhanced Fund Not for Retail Investors-C(A)

(1) ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทินย้อนหลัง/Calendar Year Performance										หน่วย : % ต่อปี (% p.a.)
ปี/Year	2558 (2015)	2559 (2016)	2560 (2017)	2561 (2018)	2562 (2019)	2563 (2020)	2564 (2021)	2565 (2022)	2566 (2023)	2567 (2024)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return									5.53	4.53
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return									N/A	N/A
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน/Fund Standard Deviation									7.54	9.77
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด/Benchmark Standard Deviation									N/A	N/A

*S ผลการดำเนินงานตามวันสิ้นสุดของกองทุนจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทิน/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 กุมภาพันธ์ 2568/Performance as of 28 Feb 2025

	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.)	Since Inception Return (% p.a.)
ผลตอบแทนกองทุนรวม/Fund Return	2.41	-1.44	1.00	4.12				9.49
ผลตอบแทนตัวชี้วัด/Benchmark Return	N/A	N/A	N/A	N/A				N/A
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน (% ต่อปี)/Fund Standard Deviation (% p.a.)	7.25	7.95	8.08	9.39				9.07
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด (% ต่อปี)/Benchmark Standard Deviation (% p.a.)	N/A	N/A	N/A	N/A				N/A

คำชี้แจง
ไม่มี เนื่องจากรายการกองทุนในกองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย-ซี ชนิดสะสมมูลค่า
ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)
โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูงและมีความผันผวนสูง

Benchmark
None.
The Master Fund applies Risk-based methodology by investing in multi-assets and diversifying the portfolio
to control risk. As a result, there is no benchmark that consistent with its investment.

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / Past performance is not indicative of future results.
เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน/The fund performance document is prepared in accordance with AIMC standards.

บริการทุกระดับประทับใจ



ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ไม่มี

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2567 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	60,297.54	0.53
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	1,055.21	0.01
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	2,411.90	0.02
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	187.47	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	63,952.12	0.56

* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่หักจากกองทุนรวมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าใช้จ่ายอื่นที่ < ร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2567 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน* (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(Management Fee)	105,506.92	1.07
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์(Trustee Fee)	1,846.37	0.02
ค่านายทะเบียน(Registrar Fee)	4,220.28	0.04
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ(Other Expenses**)	323.10	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด(Total Fund's Direct Expenses)	111,896.66	1.13

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



ปก.ปทก. 25/0376

7 มีนาคม 2568

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของ กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุน ดังกล่าวซึ่งบริหารจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด สำหรับรอบ ระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2567 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2568 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลสิกรไทย จำกัด ได้ปฏิบัติ หน้าที่ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย โดยถูกต้องตามที่ ทวร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ใน โครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(มนีวรรณ อิงควิธาน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)



บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด
178 อาคารธรรมนิติ ชั้น 6-7 ซอยเพลินจิต
(ประตูชัย 20) ถนนประจักษ์ แขวงนางลิ้น
เจนนางลิ้น กรุงเทพมหานคร 10800
DHARMNITI AUDITING CO., LTD.
178 Dharmniti Building, 6th-7th Floor, Soi
Pernay (Prachachuen 20), Prachachuen
Road, Bangsue, Bangkok 10800
Telephone : (66) 0-2596-0500
Facsimile : (66) 0-2596-0560
www.d.a.a.c.o.t.h

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการ
กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่าจะรายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น



ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหาร เพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบบและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐานการตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงข้อมูลที่ไมตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน



- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุน

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์ หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ จนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือนางสาวนันท์นภัส วรรณสมบุรณ์

(นางสาวนันท์นภัส วรรณสมบุรณ์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 7793

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 8 เมษายน 2568



กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

		บาท	
	หมายเหตุ	2568	2567
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3.2, 5, 6	11,233,274,174.61	3,225,931,523.86
เงินฝากธนาคาร	7, 11	231,278,300.07	270,085,449.09
ลูกหนี้			
จากสัญญาอนุพันธ์	11, 12	178,800,619.32	13,684,560.00
จากดอกเบี้ย		299,829.55	100,057.88
ลูกหนี้อื่น		278.45	-
รวมสินทรัพย์		11,643,653,202.00	3,509,801,590.83
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากสัญญาอนุพันธ์	11, 12	99,630,813.69	109,940,127.96
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		41,727,750.29	13,851,814.97
จากค่าธรรมเนียมในการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน		486,124.70	1,197,870.33
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	11	10,357,982.96	2,889,893.49
หนี้สินอื่น		319,273.13	91,389.54
รวมหนี้สิน		152,521,944.77	127,971,096.29
สินทรัพย์สุทธิ		11,491,131,257.23	3,381,830,494.54
สินทรัพย์สุทธิ			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		11,034,280,329.71	3,381,208,456.91
ขาดทุนสะสม			
บัญชีปรับสมดุล	3.7	54,512,289.13	(229,569,708.05)
กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน	10	402,338,638.39	230,191,745.68
สินทรัพย์สุทธิ		11,491,131,257.23	3,381,830,494.54

M

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	2568				2567				
	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม ดอลลาร์สหรัฐ	มูลค่ายุติธรรม บาท	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม ดอลลาร์สหรัฐ	มูลค่ายุติธรรม บาท	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน	
หน่วยลงทุน									
หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ									
กองทุน LO Funds IV -									
All Roads Enhanced,									
(USD), I Class A	23,215,537.5397	328,967,382.48	11,233,274,174.81	100.00	6,916,365.1158	89,996,694.77	3,225,931,523.86	100.00	
รวมหน่วยลงทุน			11,233,274,174.81	100.00			3,225,931,523.86	100.00	
รวมเงินลงทุน			11,233,274,174.81	100.00				3,225,931,523.86	100.00
(ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 ราคาทุน 304,459,926.71 ดอลลาร์สหรัฐ 10,820,850,223.92 บาท)									
(ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 ราคาทุน 80,984,564.12 ดอลลาร์สหรัฐ 2,821,592,357.16 บาท)									

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

		บาท	
		2568	2567
รายได้	3.1		
รายได้ดอกเบี้ย		2,147,681.27	191,868.56
รวมรายได้		2,147,681.27	191,868.56
ค่าใช้จ่าย	3.1		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8, 11	105,506,916.11	25,317,422.69
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	8	1,846,371.09	443,054.83
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	8, 11	4,220,276.64	1,012,696.88
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		105,000.00	97,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	9	218,100.86	11,475.93
รวมค่าใช้จ่าย		111,896,664.70	26,881,650.33
ขาดทุนสุทธิ		(109,748,983.43)	(26,689,781.77)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	3.1		
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		30,196,375.05	31,901,938.54
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		514,450,154.14	379,443,449.84
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		61,089,704.00	(36,619,273.00)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		175,425,373.59	(69,322,207.96)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(498,943,578.44)	37,578,326.24
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น		282,218,028.34	342,982,233.66
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้หัก ภาษีเงินได้	3.10	172,469,044.91	316,292,451.89
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังภาษีเงินได้หัก ภาษีเงินได้		(322,152.20)	(28,780.28)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังภาษีเงินได้หัก ภาษีเงินได้		172,146,892.71	316,263,671.61

M

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (K All Roads Enhanced Fund Not for Retail Investors : K-ALLEN-UI) (“กองทุน”) เป็นกองทุนสำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนพิเศษเท่านั้น แบ่งชนิดหน่วยลงทุนออกเป็น 2 ชนิด ดังนี้

1. หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า (K-ALLEN-UI-A)) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนทั่วไปที่ต้องการรับผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total Return)

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

กองทุนนี้จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมผสมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder fund) ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยมีลักษณะกองทุนดังนี้

วันที่จัดทะเบียนจัดตั้งกองทุน : วันที่ 9 มีนาคม 2565

ทุนจดทะเบียนของโครงการ : จำนวน 5,000 ล้านบาท แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วยลงทุน หน่วยลงทุนละ 10 บาท เมื่อวันที่ 5 มีนาคม 2567 กองทุนได้จัดทะเบียนเพิ่มทุน 2,000 ล้านบาท จำนวน 200 ล้านหน่วย หน่วยละ 10 บาท และ วันที่ 22 มีนาคม 2567 กองทุนได้จัดทะเบียนเพิ่มทุน 13,000 ล้านบาท จำนวน 1,300 ล้านหน่วย หน่วยละ 10 บาท รวมทุนจดทะเบียนของกองทุนเป็น 20,000 ล้านบาท แบ่งเป็น 2,000 ล้านหน่วย หน่วยละ 10 บาท

อายุของโครงการ : ไม่จำกัดอายุโครงการ

นโยบายจ่ายเงินปันผล : ไม่จ่ายเงินปันผล

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน

ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน



กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

กองทุนมีนโยบายที่จะนำเงินไปลงทุนในต่างประเทศ โดยจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน LO Funds IV - All Roads Enhanced, (USD), I Class A (กองทุนหลัก) ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ ที่ออกโดยภาครัฐหรือภาคเอกชน ตราสารทุน และสินค้าโภคภัณฑ์ ในประเทศต่าง ๆ ทั่วโลก และมีการจัดสรรน้ำหนักการลงทุนในสินทรัพย์ดังกล่าวเพื่อควบคุมความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวม

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

สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารหนี้ เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นทั้งในและต่างประเทศที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต.

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

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - Investment Grade) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และหลักทรัพย์ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted) ทั้งในและต่างประเทศ

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ให้กองทุนต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนใช้เป็นทางการตามกฎหมายงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว



กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

3.1.1 รายได้จากเงินลงทุนรับตามเกณฑ์คงค้าง ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยแท้จริง

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.1.2 ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก

ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กองทุนจะรับรู้เงินลงทุนเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

การวัดมูลค่าภายหลัง

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในประเทศ หลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในประเทศแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนในประเทศถือตามราคามูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ประกาศโดยบริษัทจัดการของกองทุนนั้น ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นนั้น

เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยคำนวณจากอัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ตามลำดับดังนี้

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

สำหรับมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ที่มีอายุต่ำกว่า 90 วัน คำนวณจากอัตราผลตอบแทนเมื่ออายุคงเหลือของตราสารเท่ากับ 90 วัน หรืออัตราผลตอบแทนที่ได้มาสำหรับตราสารดังกล่าวที่จะครบกำหนดอายุภายใน 90 วันนับตั้งแต่วันที่ลงทุน ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้น



กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

3.3 เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำการซื้อขายซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินนั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

3.4 สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการสัญญาอนุพันธ์ทางการเงินเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เข้าทำสัญญาและวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน การบัญชีสำหรับการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมในภายหลังขึ้นอยู่กับว่ากองทุนได้กำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินดังกล่าวเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงหรือไม่ รวมทั้ง ลักษณะของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง กองทุนกำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินส่วนหนึ่งเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยง

3.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศได้บันทึกไว้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ การแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศใช้อัตราแลกเปลี่ยนของ Reuters กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจริงและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าได้บันทึกเป็นรายได้อื่นหรือค่าใช้จ่ายอื่นในงวดปัจจุบัน

3.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนของได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร



กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึงถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุม กองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

3.7 บัญชีปรับสมดุล

ในกรณีที่ขายหรือรับซื้อหน่วยลงทุนของกิจการโดยตรงกับผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้ผู้ถือหน่วยเกิดความไม่เท่าเทียมกัน กองทุนต้องบันทึกบัญชีปรับสมดุลเพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกองทุนเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกองทุน ณ เวลาใด บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม

3.8 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี

3.9 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจ และการประมาณหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับ สินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

3.10 ภาษีเงินได้

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

๗



กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	8,323,915,500.00	2,021,423,900.00
ขายเงินลงทุน	345,900,000.00	541,068,500.00

5. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 และวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 ประกอบด้วย

	บาท			
	2568		2567	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
หน่วยลงทุน				
- หน่วยลงทุนของกองทุนรวม				
ต่างประเทศ	10,820,650,223.92	11,233,274,174.61	2,821,592,357.16	3,225,931,523.86
รวมเงินลงทุน	10,820,650,223.92	11,233,274,174.61	2,821,592,357.16	3,225,931,523.86

6. ข้อมูลของกองทุนหลัก (Master Fund)

กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ได้ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ชื่อกองทุน LO Funds IV - All Roads Enhanced, (USD), I Class A ซึ่งเป็นกองทุนต่างประเทศประเภทกองทุนรวมผสม มีรายละเอียดที่สำคัญดังนี้

ชื่อกองทุนหลัก	: LO Funds IV - All Roads Enhanced, (USD), I Class A
จดทะเบียน	: ในประเทศลักเซมเบิร์ก
สกุลเงิน	: ดอลลาร์สหรัฐ (USD)
บริษัทจัดการ	: Lombard Odier Funds (Europe) S.A.
นโยบายจ่ายเงินปันผล	: ไม่จ่ายเงินปันผล
นโยบายการลงทุน	: กองทุนลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ที่ออกโดยภาครัฐหรือภาคเอกชน ตราสารทุน และสินค้าโภคภัณฑ์ ในประเทศต่าง ๆ ทั่วโลก และมีการจัดสรรน้ำหนักการลงทุนในสินทรัพย์ดังกล่าวเพื่อควบคุมความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวม

๓

กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

เงินลงทุนของกองทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

จำนวนหน่วยเงินลงทุนในกองทุนหลัก	23,215,537.5397	หน่วย
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน)	304,459,926.71	ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของหน่วยลงทุน	14.1710	ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	328,987,382.48	ดอลลาร์สหรัฐ
อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุน		
ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนคิดเป็น	97.76	%

เงินลงทุนของกองทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

ข้อมูล ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

จำนวนหน่วยเงินลงทุนในกองทุนหลัก	6,916,385.1158	หน่วย
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน)	80,984,564.12	ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของหน่วยลงทุน	13.0121	ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	89,996,694.77	ดอลลาร์สหรัฐ
อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุน		
ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนคิดเป็น	95.39	%

7. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 และวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 ดังนี้

	2568		2567	
	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละต่อปี	จำนวนเงิน บาท	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละต่อปี	จำนวนเงิน บาท
<u>ประเภทกระแสรายวัน</u>				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	42,583,561.40	-	93,840,136.46
<u>ประเภทออมทรัพย์ - เงินบาท</u>				
ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)	0.60	188,353,288.67	0.60	175,886,862.63
<u>ประเภทออมทรัพย์ - เงินตราต่างประเทศ</u>				
10,000.00 ดอลลาร์สหรัฐ	0.00	341,450.00		
10,000.00 ดอลลาร์สหรัฐ			0.00	358,450.00
รวม		231,278,300.07		270,085,449.09

๓



กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

8. ค่าธรรมเนียมในการจัดการกองทุน ผู้ดูแลผลประโยชน์ และนายทะเบียนหน่วยลงทุน
ค่าธรรมเนียมการจัดการคิดในอัตราร้อยละ 1.0700 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์คิดในอัตราร้อยละ 0.0187 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่า
สินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนคิดในอัตราร้อยละ 0.0428 ต่อปี (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ของมูลค่า
สินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมข้างต้นจะคำนวณทุกวันโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันเป็นฐานในการ
คำนวณ
9. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการจัดทำโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าสื่อโฆษณา
ประชาสัมพันธ์ การจัดอบรมเผยแพร่ความรู้ ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด ค่าส่งเสริมการขายตลอดจนการสัมมนา
แนะนำกองทุน ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นรวมกันจะไม่เกินร้อยละ 1 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของ
กองทุนและค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เช่น ค่าจัดทำ
หนังสือชี้ชวนค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหุ้นหน่วยและอื่น ๆ
10. กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน
กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 และวันที่ 29
กุมภาพันธ์ 2567 ประกอบด้วย

	บาท	
	2568	2567
กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงานต้นปี	230,191,745.68	(86,071,925.93)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(109,748,983.43)	(26,689,781.77)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	30,196,375.05	31,901,938.54
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	514,450,154.14	379,443,449.84
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดจากสัญญาอนุพันธ์	61,089,704.00	(36,619,273.00)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	175,425,373.59	(69,322,207.96)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา		
ต่างประเทศ	(498,943,578.44)	37,578,326.24
ภาษีเงินได้	(322,152.20)	(28,780.28)
กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงานปลายปี	402,338,638.39	230,191,745.68

๓



กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

11. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
ในระหว่างปี กองทุนมีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ รายการสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 และวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2568	2567	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน	105,506,916.11	25,317,422.69	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	4,220,276.64	1,012,696.88	ตามที่ระบุในสัญญา
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	5,970,160,300.00	674,912,400.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	245,245,000.00	88,938,300.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศ	245,338,800.00	89,041,460.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	5,845,568,358.00	658,805,885.00	ตามที่ระบุในสัญญา

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 และวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2568	2567
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย	9,695,492.18	2,641,034.06
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร	42,583,561.40	93,840,136.46
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	245,245,000.00	36,182,300.00
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	3,592,810,148.00	522,205,595.00
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้ำจ่าย	387,819.68	105,641.35



กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

12. สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

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

	จำนวนตามสัญญา	2568	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	383,180,000.00 ดอลลาร์สหรัฐ	6,128,767,458.68	6,798,826,502.69
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	68,210,000.00 ดอลลาร์สหรัฐ	2,329,030,450.00	-
		2567	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	89,470,000.00 ดอลลาร์สหรัฐ	617,724,520.00	2,546,279,622.96
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	1,800,000.00 ดอลลาร์สหรัฐ	-	64,521,000.00

กองทุนได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนในต่างประเทศ ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 และวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 มีดังนี้

	2568	2567	
จำนวนสัญญา	1	2	ฉบับ
มูลค่าสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	7,000,000.00	3,900,000.00	ดอลลาร์สหรัฐ
ระยะเวลาครบกำหนด	3	4	วัน
มูลค่าซื้อล่วงหน้า	245,245,000.00	129,810,100.00	บาท
มูลค่ายุติธรรม	238,991,900.00	139,763,520.00	บาท
จำนวนสัญญา	5	4	ฉบับ
มูลค่าสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	68,210,000.00	1,800,000.00	ดอลลาร์สหรัฐ
ระยะเวลาครบกำหนด	3	4	วัน
มูลค่าซื้อ	2,308,908,500.00	64,584,000.00	บาท
มูลค่ายุติธรรม	2,329,030,450.00	64,521,000.00	บาท
จำนวนสัญญา	24	35	ฉบับ
มูลค่าสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	376,180,000.00	85,570,000.00	ดอลลาร์สหรัฐ
ระยะเวลาครบกำหนด	3 - 339	4 - 277	วัน
มูลค่าขายล่วงหน้า	12,753,903,017.00	2,918,094,635.00	บาท
มูลค่ายุติธรรม	12,688,602,061.37	3,024,240,622.96	บาท



กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

13. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

	2568		2567	
	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า)	ชนิดสะสมมูลค่า	ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ (สะสมมูลค่า)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	1,037,580,708.4470	65,847,324.5235	314,743,445.4301	23,377,400.2607
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	10,805,368,633.56	685,761,623.67	3,148,000,953.68	233,829,540.86
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	10.4140	10.4144	10.0018	10.0023

ปัจจุบัน กองทุนนำเสนอหน่วยลงทุน 2 ประเภท ได้แก่ หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า (K-ALLEN-UI-A(A)) หน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ(สะสมมูลค่า) (K-ALLEN-UI-C(A)) ความแตกต่างหลักระหว่างหน่วยลงทุน 2 กองทุน คือ ชนิดสะสมมูลค่า (K-ALLEN-UI-A(A)) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการรับผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total Return) ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ(สะสมมูลค่า) (K-ALLEN-UI-C(A)) เหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ได้รับการยกเว้นหรือปรับลดค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน ที่ต้องการรับผลตอบแทนจากส่วนต่างของการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total Return)

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปีแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุนมีดังนี้

	บาท	
	2568	2567
ชนิดสะสมมูลค่า (K-ALLEN-UI-A(A))	7,657,368,679.88	1,870,362,758.43
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่มพิเศษ(สะสมมูลค่า) (K-ALLEN-UI-C(A))	451,932,082.81	233,829,540.86
รวม	8,109,300,762.69	2,104,192,299.29

14. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

14.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

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



กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

	บาท			
	ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	11,233,274,174.61	-	11,233,274,174.61
สัญญาอนุพันธ์	-	178,800,619.32	-	178,800,619.32
<u>หนี้สิน</u>				
สัญญาอนุพันธ์	-	99,630,813.69	-	99,630,813.69

	บาท			
	ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	3,225,931,523.86	-	3,225,931,523.86
สัญญาอนุพันธ์	-	13,684,560.00	-	13,684,560.00
<u>หนี้สิน</u>				
สัญญาอนุพันธ์	-	109,940,127.96	-	109,940,127.96

14.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วย สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

MU

กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย



กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน				
เงินสดทุน	-	-	11,233,274,174.61	11,233,274,174.61
เงินฝากธนาคาร	188,353,288.67	-	42,925,011.40	231,278,300.07
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	178,800,619.32	178,800,619.32
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	299,829.55	299,829.55
ลูกหนี้อื่น	-	-	278.45	278.45
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	99,630,813.69	99,630,813.69
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	41,727,750.29	41,727,750.29
เจ้าหนี้จากค่าธรรมเนียม				
ในการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	-	-	486,124.70	486,124.70
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	10,357,982.96	10,357,982.96
หนี้สินอื่น	-	-	319,273.13	319,273.13

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567			
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับ ขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน				
เงินสดทุน	-	-	3,225,931,523.86	3,225,931,523.86
เงินฝากธนาคาร	175,886,862.63	-	94,198,586.46	270,085,449.09
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	13,684,560.00	13,684,560.00
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	100,057.88	100,057.88
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	109,940,127.96	109,940,127.96
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	13,851,814.97	13,851,814.97
เจ้าหนี้จากค่าธรรมเนียม				
ในการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	-	-	1,197,870.33	1,197,870.33
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	2,889,893.49	2,889,893.49
หนี้สินอื่น	-	-	91,389.54	91,389.54



กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

14.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเรียกชำระ

14.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในตราสารทางการเงินในต่างประเทศ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568 และวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

	ดอลลาร์สหรัฐ	
	2568	2567
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	328,987,382.48	89,996,694.77
เงินฝากธนาคาร	10,000.00	10,000.00

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 12)

14.5 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

15. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยบริษัทจัดการของกองทุนเมื่อวันที่ 8 เมษายน 2568

Handwritten signature

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงินและการก่อการผูกพัน

● รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	231,236,679.62	2.01
เงินฝาก	231,236,679.62	2.01
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	11,233,615,624.61	97.76
ประเทศลักเซมเบิร์ก		
หน่วยลงทุน	11,233,274,174.61	97.76
ประเทศสหรัฐอเมริกา		
เงินฝาก	341,450.00	0.00
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	79,169,805.63	0.69
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	79,169,805.63	0.69
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น	(52,890,852.63)	(0.46)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	11,491,131,257.23 บาท	

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (PTR) : 3.50%



กองทุนเบ็ดเตล ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

● รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาร์วัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	231,578,129.62	2.02
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	0.00	0.00
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00
(จ) ตราสารที่มีคุณสมบัติไม่ครบตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทน.87/2558	0.00	0.00

● รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุนที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	วันครบกำหนด	อันดับ	อันดับ	มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตามราคาตลาด
			ความน่าเชื่อถือของตราสาร	ความน่าเชื่อถือของผู้ออก/ค้ำประกัน		
1. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย		N/A	AA+(tha)		42,583,561.40
2. เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารทหารไทยธนชาติ		N/A	AA+(tha)		188,994,568.22
3. เงินฝากธนาคาร	JP Morgan Chase Bank, N.A.		N/A	Aa3		341,450.00

● สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูงสุดต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่บริหารจัดการตั้งไว้ในแผนการลงทุนสำหรับกลุ่มตราสาร ตาม (ง) เท่ากับ 0.00%

● รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	ความน่าเชื่อถือ ของผู้ออก	วัตถุประสงค์	มูลค่าตาม ราคาตลาด	% NAV	วันครบ กำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน							
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	24,496,500.00	0.21%	3 มี.ค. 2568	24,496,500.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	17,258,161.00	0.15%	3 มี.ค. 2568	17,258,161.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	13,399,500.00	0.12%	3 มี.ค. 2568	13,399,500.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(6,253,100.00)	-0.05%	3 มี.ค. 2568	(6,253,100.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	20,265,300.00	0.18%	3 มี.ค. 2568	20,265,300.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	7,701,000.00	0.07%	3 มี.ค. 2568	7,701,000.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	15,919,200.00	0.14%	3 มี.ค. 2568	15,919,200.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	18,610,000.00	0.16%	3 มี.ค. 2568	18,610,000.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	11,435,555.59	0.10%	7 พ.ค. 2568	11,435,555.59
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	22,771,252.46	0.20%	7 พ.ค. 2568	22,771,252.46
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	6,132,474.41	0.05%	7 พ.ค. 2568	6,132,474.41
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	(3,039,211.96)	-0.03%	7 ก.ค. 2568	(3,039,211.96)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Bank of Ayudhya Pcl.	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	(9,222,880.43)	-0.08%	7 ก.ค. 2568	(9,222,880.43)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(21,402,697.17)	-0.19%	7 ก.ค. 2568	(21,402,697.17)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(4,422,034.78)	-0.04%	7 ก.ค. 2568	(4,422,034.78)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kiatnakin Phatra Bank Plc.	A	ป้องกันความเสี่ยง	(8,216,555.14)	-0.07%	8 ก.ย. 2568	(8,216,555.14)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Krung Thai Bank Pcl.	AAA(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(1,629,976.24)	-0.01%	8 ก.ย. 2568	(1,629,976.24)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(6,466,105.99)	-0.06%	8 ก.ย. 2568	(6,466,105.99)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(8,648,135.36)	-0.08%	8 ก.ย. 2568	(8,648,135.36)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	402,049.06	0.00%	6 ต.ค. 2568	402,049.06
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(2,065,886.74)	-0.02%	6 ต.ค. 2568	(2,065,886.74)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(4,313,005.99)	-0.04%	6 ต.ค. 2568	(4,313,005.99)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Kasikorn Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(4,438,566.30)	-0.04%	11 ธ.ค. 2568	(4,438,566.30)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	287,676.80	0.00%	11 ธ.ค. 2568	287,676.80
สัญญาฟอว์เวิร์ด	Siam Commercial Bank Pcl.	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	(19,512,657.58)	-0.17%	2 ก.พ. 2569	(19,512,657.58)



คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

อันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวสำหรับประเทศไทย

AAA (tha)

‘AAA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทย ซึ่งกำหนดโดยฟิทช์โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha)

‘AA’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

A (tha)

‘A’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจอาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้โดยตรงตามกำหนดของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BBB (tha)

‘BBB’ แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

เครื่องหมายพิเศษสำหรับประเทศไทย “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 อย่างไรก็ตาม บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้สูง

Baa

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Baa มีความปลอดภัยพอสมควร อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมในทางลบ มีแนวโน้มจะทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทผู้ออกตราสารลดลง

Ba

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้ไม่น้อยกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำกว่า อย่างไรก็ตาม บริษัทผู้ออกตราสารมีความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในการดำเนินธุรกิจ การเงิน และการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ ซึ่งอาจส่งผลให้บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้ได้

B

ตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ B มีความเป็นไปได้ที่ผู้ถือตราสารจะไม่ได้รับการชำระหนี้มากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Ba แต่บริษัทผู้ออกตราสารยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้ในปัจจุบัน ทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ การเงิน และเศรษฐกิจในทางลบ มีแนวโน้มจะลดทอนความสามารถในการชำระหนี้ หรือความตั้งใจในการชำระหนี้ของลูกหนี้

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



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

ข้อมูลกองทุนหลัก LO funds IV - All Roads Enhanced (USD) I



LO Funds IV – All Roads Enhanced (USD) I

Fact Sheet (marketing document)

Risk-Based • Multi-Asset

28 February 2025

FUND FACTS

Domicile/Legal structure	Luxembourg/SICAV - SIF
Legal Status	SIF
Fund inception date	14 April 2020
SFDR Classification	Article 6
Currency of Fund	USD
Currency of share class	USD
Fund manager	A. Sorno (CFA), A. Forclaz (Ph.D.)
Net assets (all classes)	USD 568.86 million
Liquidity (sub./red.)	daily, 15:00
Min. investment	USD 1'000'000
Entry/Exit fees	0.00% / 0.00%
Management fee	1.00%
Distribution fee	0.00%
Ongoing charge (31 January 2025)	1.05%
TER max (30 September 2024)	1.05%

RISK AND REWARD PROFILE

1	2	3	4	5	6	7
Low						High

CODES

Class A

ISIN	LU2076220792
Bloomberg	LOAREUI LX
WKN	A2PUNT
NAV	USD 14.17

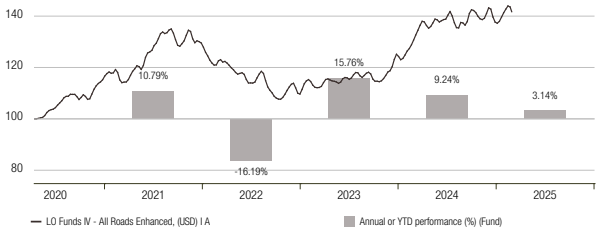
FISCAL INFORMATION

DE - Investment-steuergesetz (InvStG)	Not Classified
---------------------------------------	----------------

HIGHLIGHTS

LO Funds IV - All Roads Enhanced is a long-only multi-asset risk-based strategy launched in April 2020. 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 with tactical overlays, both market-based and macro-based, 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 drawdowns within the pre-defined limit.

NET CUMULATIVE PERFORMANCE AND ANNUAL PERFORMANCE IN USD Apr 14, 2020 - Feb 28, 2025



Past performance does not predict future returns. Performances are displayed net of all costs except any entry and exit fees. Performance is subject to taxation may change in the future. Returns may increase or decrease because of currency fluctuations.

NET PERFORMANCE IN USD	Cumulative	Annualized
	Fund	Fund
YTD	3.14%	-
YTD	9.24%	-
1 month	0.13%	-
3 months	-0.50%	-
1 year	8.91%	-
3 years	16.73%	5.26%
Total return (since 14.04.2020)	41.71%	7.37%

STATISTICS 14.04.2020 - 28.02.2025

	Fund
Annualised volatility	11.05%
Sharpe ratio	0.40
Max. drawdown	-19.84%



MONTHLY RETURNS IN %	2020 Fund	2021 Fund	2022 Fund	2023 Fund	2024 Fund	2025 Fund
January		-1.2	-5.3	5.9	0.1	3.0
February		-2.4	-1.1	-3.0	3.4	0.1
March		1.0	0.8	3.0	6.5	
April	0.8	4.6	-2.8	0.7	-2.7	
May	1.4	2.5	-0.7	-1.7	1.3	
June	1.5	4.1	-3.8	2.1	0.9	
July	3.8	4.5	4.3	2.6	1.5	
August	1.7	1.4	-5.2	-1.2	-1.5	
September	-1.8	-5.3	-3.8	-1.7	3.6	
October	-1.9	1.6	0.4	-1.4	-3.8	
November	6.5	-1.6	5.2	4.3	3.6	
December	4.2	1.5	-4.8	5.7	-3.5	
Year	17.0	10.8	-16.2	15.8	9.2	3.1

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

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

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

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

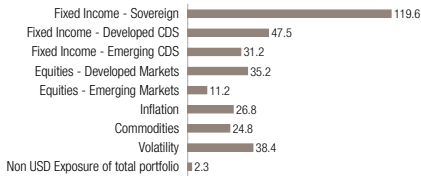
Before taking any investment decision, please read the latest version of the prospectus, the articles of incorporation, the Key Information Documents (KIDs) and the latest annual report and semi-annual report. Please pay attention to the Appendix B "Risk Factors Annex" of the prospectus.

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

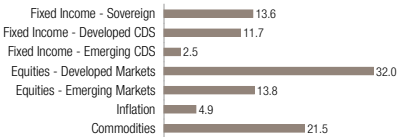
This product is not a financial product subject to Article 8 or Article 9 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial sector (the "SFDR"). The investments underlying this financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities.

กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

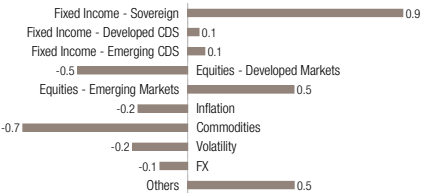
PORTFOLIO BREAKDOWN (IN %)



RISK CONTRIBUTION (IN %)



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





DISCLAIMER

This document is a **Marketing Communication** relating to **Lombard Odier Funds IV** and its **Sub-Fund ("LO Funds IV - All Roads Enhanced")** (altogether referred to as the "Fund"). This document is intended only for **Professional Investors** in the EU/EEA countries where the Fund is registered for distribution, within the meaning of the Markets in Financial Instruments Directive 2014/65/EU (MiFID) and is not intended for retail investors, nor for U.S. Persons as defined under Regulation S of the United States Securities Act of 1933, as amended.

This document is issued by **Lombard Odier Funds (Europe) S.A.** (hereinafter the "Alternative Investment Fund Managers" or the "AIFM"). The AIFM is authorised and regulated by the Commission de Surveillance du Secteur (the "CSSF") under Chapter 2 of the AIFM law and has its registered office at 291, Route d'Arlon, L-1150 Luxembourg. The AIFM is clustered within the Lombard Odier Investment Management Division ("LOIM") of Lombard Odier Group. LOIM is a trade name. The LOIM entities support in the preparation of this document.

The Fund is authorized and regulated by the CSSF as a Société D'investissement à Capital variable – fond d'investissement spécialisé under the amended Luxembourg Law of 13 February 2007 concerning specialized investment funds (the "**SIF Law**") and is qualified as an AIF.

This document is the property of LOIM, is provided for information purposes only and is addressed for the recipient exclusively for its personal use. It may not be reproduced (in whole or in part), transmitted, modified, or used for any other purpose without the prior written permission of LOIM. It is not intended for distribution, publication, or used for any other purpose without the prior written permission of LOIM.

The contents of this document has not been reviewed by any regulatory authority in any jurisdictions and does not constitute an offer or a recommendation to subscribe for any securities or other financial instruments or products described herein.

It contains opinions of LOIM, as at the date of issue. These opinions and information contained herein in this document does not take into account all the specific circumstances of the addressee. Therefore, no representation is made that the investment strategies presented in this document are suitable or appropriate to the individual circumstances of any investors. Tax treatment depends on the individual circumstance of the investor and may be subject to change in the future. LOIM does not provide tax advice. Consequently, you must verify the above and all information provided in this document with the legal documents issued for the Fund or otherwise review it with your external tax advisors.

The information and analysis contained herein are based on sources believed to be reliable. While LOIM uses its best efforts to ensure that the content is created in good faith, with greatest care and with accuracy, it does not guarantee the timeliness, validity, reliability or completeness of the information contained in this document, neither does it warrant that the information is free from errors and omission nor does it accept any liability for any loss or damage resulting from its use. All information and opinions as well as the prices indicated may change without notice. Particular contents of third parties are marked as such. LOIM assumes no liability for any indirect, incidental or consequential damages that are caused by or in connection with the use of such content.

The Source of the data has been mentioned wherever it was available. Unless otherwise stated, the data is prepared by LOIM.

An investment in the Fund is not suitable for all investors. The ownership of any investment decision(s) shall exclusively vest with the investor. Investment must be done after analysing all possible risk factors and by exercising of independent discretion. The investor must particularly ensure the suitability of an investment as regards with his/her financial situation, risk profile and investment objectives investing. **There can be no assurance that the Fund's investment objective will be achieved or that there will be a return on capital. Past or estimated performance is not necessarily indicative of future results and no assurance can be made that profits will be achieved, or that substantial losses will not be incurred.** The investor bears the risk of losses in connection with any investment. The information contained in this document does not constitute any form of advice on any investment or related consequences of making any particular investment decision in any particular investment decision in any Fund. Each investor shall make his/her own appraisal of risk, goals, liquidity, taxes and other financial merit of his/her investment decisions. Views, opinions and estimates may change without notice and are based on a number of assumptions which may or may not eventuate or prove to be accurate. The scenarios presented are an estimate of future performance based on evidence from the past on how the value of this investment varies, and/or current market conditions and are not an exact indicator. What you will get will vary depending on how the market performs and how long you keep the investment/product.

Unless specifically forbidden by the prospectus, the Fund may include the use of derivatives. Derivatives often involve a high degree of financial risk because a relatively small movement in the price of the underlying security or benchmark may result in a disproportionately large movement in the price of the derivative and are not suitable for all

investors. No representation regarding the suitability of these instruments and strategies for a particular investor is made.

Alternative investments often engage in leverage and other investment practices that are extremely speculative and involve a high degree of risk. Such practices may increase the volatility of performance and the risk of investment loss, including the loss of the entire amount invested. Alternative investments may themselves invest in instruments that may be highly illiquid and difficult to value. This may also limit your ability to redeem or transfer your investment or delay receipt of redemption proceeds. We refer you to the offering materials for a more complete discussion of the risks relating to an investment in any particular alternative investment.

The contents of this document are intended for persons who are sophisticated investment professionals and who are either authorised or regulated to operate in the financial markets or persons who have been vetted by LOIM as having the expertise, experience and knowledge of the investment matters set out in this document and in respect of whom LOIM has received an assurance that they are capable of making their own investment decisions and understanding the risks involved in making investments of the type included in this document or other persons that LOIM has expressly confirmed as being appropriate recipients of this document. If you are not a person falling within the above categories you are kindly asked to either return this document to LOIM or to destroy it and are expressly warned that you must not rely upon its contents or have regard to any of the matters set out in this document in relation to investment matters and must not transmit this document to any other person.

Investments are subject to a variety of risks: The investments mentioned in this document may carry risks that are difficult to quantify and integrate into an investment assessment. In general, products such as equities, bonds, forex, or money market instruments bear risks, which are higher in the case of derivative, structured, and private equity products; these are aimed solely at investors who are able to understand their nature and characteristics and to bear their associated risks. On request, LOIM will be pleased to provide investors with more detailed information concerning risks associated with given instruments. The liquidity of an investment is subject to supply and demand. Some products may not have a well-established secondary market or in extreme market conditions may be difficult to value, resulting in price volatility and making it difficult to obtain a price to dispose of the asset.

Where the Fund is denominated in a currency other than an investor's base currency, changes in the rate of exchange may have an adverse effect on price and income. All performance figures reflect the reinvestment of interest and dividends and do not take account the commissions and costs incurred on the issue and redemption of shares/units; performance figures are estimated and unaudited. Net performance shows the performance net of fees and expenses for the relevant fund/share class over the reference period. This document does not contain personalised recommendations or advice and is not intended to substitute any professional advice on investment in financial products. Neither this marketing communication nor this document nor any part of it shall form the basis of, or be relied on in connection with, any contract to purchase or subscription to the Fund. Not all costs are listed in this document and the investor is recommended to refer to the Offering documents for more information.

The articles of association, the prospectus, the Key Information Document ("PRIIPS/KIDs"), and the subscription form are the only official Offering Documents of the Fund's shares (the "Offering Documents"). No party is authorised to provide information or make assurances that are not contained in the Offering Documents.

Access to documents in country of registrations:

The PRIIPS/KIDs are available in one of the official languages of your country and a prospectus is available in English. The PRIIPS/KIDs and the Issuing Document/PPM together with the Articles of Incorporation and the last annual and semi-annual financial report can be requested free of charge at the registered office of the Fund or of the Management Company, from the distributors of the Fund or from the local representatives as mentioned below. These Offering Documents are provided for information and illustration and is not a contractually binding document or an information required by any legislative provisions and is not sufficient to take an investment decision.

Please refer to the prospectus and the PRIIPS/KIDs before making any final investment decisions. Before making an investment in the Fund, an investor should read the entire Offering Documents, and in particular the risk factors pertaining to an investment in the Fund, consider carefully the suitability of such investment to his/her particular circumstances and, where necessary, obtain independent professional advice in respect of **risks**, as well as any **legal, regulatory, credit, tax, and accounting consequences**.

LOIM recognises that conflicts of interest may exist as a consequence of the distribution of the Fund issued or managed by entities within the Lombard Odier Group. LOIM has a Conflict of Interests policy to identify and manage such conflicts of interest and a copy of this policy is available on <https://am.lombardodier.com/home/asset-management-regulatory-disc.html>.

กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

Summary of investor's rights relating to regarding complaints and litigation is available in English on <https://am.lombardodier.com/home/asset-management-regulatory-disc.html>. This Fund is classified as Article 6 under the Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council of 27 November 2019 on Sustainability-Related Disclosures in the Financial Services Sector ("SFDR"), and therefore it has neither a sustainable objective nor environmental or social characteristics.

A summary of the sustainable website entity level disclosure is available in English in the "Regulatory and voluntary" section of the website fund page on [Regulatory Disclosures - Asset Management - Lombard Odier](#).

Limitation on Sale: The shares issued for this Fund may only be publicly offered or sold in countries in which such a public offer or sale is permitted. Therefore, unless the Management Company or representatives of the Management Company have filed an application with the local supervisory authorities and permission has been granted by the local supervisory authorities, and as long as no such application has been filed or no such permission granted by the supervisory authorities, this Fund does not represent an offer to buy investment shares.

Not for US Person: The Fund has not been registered pursuant to the 1933 United States Securities Act. This document is not intended for any "U.S. Person" as defined in Regulation S of the Act, as amended or pursuant to the 1940 United States Investment Company Act as amended and will not be registered pursuant to the 1940 United States Investment Company Act as amended, or pursuant to other US federal laws. Therefore, the shares will not be publicly offered or sold in the United States. Neither this document nor any copy thereof may be sent, taken into, or distributed in the United States of America, any of its territories or possessions or areas subject to its jurisdiction, or to or for the benefit of a United States Person. For this purpose, the term "United States Person" shall mean any citizen, national or resident of the United States of America, partnership organized or existing in any state, territory or possession of the United States of America, a corporation organized under the laws of the United States or of any state, territory or possession thereof, or any estate or trust that is subject to United States Federal income tax regardless of the source of its income.

The Fund is currently notified for marketing into a number of jurisdictions. The Management Company may decide to terminate the arrangements made for the marketing of the Fund at any time using the process contained in Article 93a of the UCITS Directive.

The **Sub-Fund is registered in the following jurisdictions** and it is represented by the following Representatives:

Switzerland. The Fund is intended for Professional Investors only and has not been approved by the Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA (Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers) for distribution in or from Switzerland to non-qualified investors pursuant to Article 120 of the Swiss Collective Investment Scheme Act of 23 June 2023 (the "CISA"). This is an advertising document. Representative: Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA, 6 av. Des Morgines, 1213 Petit-Lancy; Paying agent: Bank Lombard Odier & Co Ltd, 11 rue de la Corrairie, CH-1204 Geneva, Switzerland.

Hong Kong. This Fund is not authorized under Section 104 of the SFO of Hong Kong by the Securities and Futures Commission (SFC) of Hong Kong and may not be offered or sold whether directly or indirectly, to any person in Hong Kong other than to a Professional Investor (as defined in the Securities and Futures Ordinance (Cap.571) of the laws of Hong Kong) and any rules made under that Ordinance. This document has been approved for use by Lombard Odier (Hong Kong) Limited, a licensed entity regulated and supervised by the Securities and Futures Commission in Hong Kong for the general information of professional investors and other persons in accordance with the Securities and Futures Ordinance (Chapter 571) of the laws of Hong Kong. This document has not been reviewed by the Securities and Futures Commission. **WARNING:** The contents of this document have not been reviewed by any regulatory authority in Hong Kong. You are advised to exercise caution in relation to the offer. If you are in any doubt about any of the contents of this document, you should obtain independent professional advice.

Data Protection: You may be receiving this Communication because you have provided us your contact details. If this is the case, note that we may process your personal data for direct marketing purposes. For more information on Lombard Odier's data protection policy, please refer to www.lombardodier.com/privacy-policy
©2025 Lombard Odier IM. All rights reserved.



ข้อมูลการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนในรอบระยะเวลาที่กำหนด
ไม่มี

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่ 1 มีนาคม 2567 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568

1. บมจ.ธนาคารกสิกรไทย

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

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน
ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้ หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ หรือ
ลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัด
ไม่มี

ข้อมูลการชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น
ไม่มี

กองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

รายชื่อผู้จัดการกองทุน (หลักและสำรอง) ของกองทุนเปิดเค ALL-EN ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ผู้จัดการกองทุนหลัก

ชุนทวารณ ชัตตินานนท์

ผู้จัดการกองทุนสำรอง

ฐานันดร โชติตกุล

วจนะ วงศ์ศุภสวัสดิ์

ปณตพล ตัณทวิเชียร

ภารดี มุณีสัทธี

ชัยพร ดิเรกโกศา

อัมไพวรรณ เมลืองนนท์

พิชิต ธนภูวนนท์

สุธีวัน พงศธรารักษ์

วีรยา จุลมนต์

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด
ไม่มี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)
ไม่มี



บลจ. กลีกรไทย จำกัด

ประวัติ

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

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

สถานที่ตั้งสำนักงาน

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

ทุนจดทะเบียน

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

ผู้ถือหุ้น

บมจ.ธนาคารกลีกรไทย ถือหุ้นร้อยละ 99.99

กรรมการบริษัท

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

ผู้บริหารระดับสูง

1. นายวิน พรหมแพทย์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายจนะ วงศ์สุภาสวัสดิ์	กรรมการผู้จัดการ
3. นางสาวธิดาศิริ ศรีสมิต	รองกรรมการผู้จัดการ
4. นายปณตพล ตัณฑวิเชียร	รองกรรมการผู้จัดการ
5. นางสาวภารดี มุณิลีทธิ	รองกรรมการผู้จัดการ
6. นายฐานันดร โชติตกุล	รองกรรมการผู้จัดการ
7. นายธนวัฒน์ เกตวงกต	รองกรรมการผู้จัดการ
8. นางสาวเอื้อพันธ์ เพ็ชรภรณ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
9. นางสาวชนาธิพย์ รุ่งคุณานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
10. นางสาวนฤมล ว่องวุฒิพรชัย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
11. นางสาวรณันท์ กุศลพัฒน์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
12. นายยุทธนา สินเสรีกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
13. นายดิเรก เลิศปัญญาวิเศษกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
14. นายชัยพร ดิเรกโกศา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
15. นายกิตติคุณ ธนรัตน์พัฒน์กิจ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
16. นางสาวปิยะนุช เจริญสิทธิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
17. นางสาวสุนิศา มีชูกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
18. นางสาวฉัตรแก้ว เกราะทอง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
19. นางสาวคณพร ถาวรขจรศิริ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
20. นางวนิดา ดวงพัตรา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

ข้อมูล ณ วันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2568



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