

KKP INCOME-H FUND

กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล มัลติ แอสเซต อินคัม เฮดจ์
KKP GLOBAL MULTI ASSET INCOME FUND-HEDGED

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน
18 มกราคม 2565 - 30 มิถุนายน 2565



สารสนเทศบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด (บริษัท) ขอเรียนให้ท่านทราบว่า กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล มัลติ แอสเซท อินคัม เฮดจ์ (KKP GLOBAL MULTI ASSET INCOME FUND – HEDGED : KKP INCOME-H FUND) ได้ดำเนินการมาครบรอบระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 18 มกราคม 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565 บริษัทจึงขอส่งรายงานรอบระยะเวลาดังกล่าวมายังท่านผู้ถือหน่วยลงทุน เพื่อท่านผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับทราบข้อมูลต่าง ๆ ของกองทุนโดยครบถ้วนดังต่อไปนี้

ผลการดำเนินงาน

กองทุน KKP INCOME-H มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 เท่ากับ 426.94 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 8.7533 บาท โดยผลการดำเนินงานย้อนหลังตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ลดลงร้อยละ 12.47

กองทุน KKP INCOME-H-R มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 เท่ากับ 883.31 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 8.7533 บาท โดยผลการดำเนินงานย้อนหลังตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ลดลงร้อยละ 12.47

กองทุน KKP INCOME-H-SSF มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 เท่ากับ 0.22 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 8.7534 บาท โดยผลการดำเนินงานย้อนหลังตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ลดลงร้อยละ 12.42

ทั้งนี้กองทุนไม่มีเกณฑ์มาตรฐานวัดผลการดำเนินงาน เนื่องจากกองทุนหลักไม่มีดัชนีชี้วัดสำหรับวัดผลการดำเนินงานของกองทุน

ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ตลาดหุ้นต่างประเทศ

ในไตรมาสที่ 1 ปี 2565 ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลดลงจากอัตราเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง เช่น ดัชนี Core PCE ในสหรัฐฯ เดือน กุมภาพันธ์ ที่ออกมาสูงถึงร้อยละ 5.4 สูงสุดในรอบ 40 ปี เทียบกับเป้าหมายที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ตั้งไว้ที่เพียงร้อยละ 2 และเงินเฟ้อในยูโรโซนที่สูงถึงร้อยละ 7.5 ในเดือน มีนาคม โดยปัญหาเงินเฟ้อถูกซ้ำเติมด้วยสถานการณ์ความตึงเครียดระหว่างรัสเซียและยูเครน เป็นผลให้ราคาพลังงานปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว โดยราคาน้ำมันดิบ Brent ปรับตัวเพิ่มขึ้นมากถึงร้อยละ 38.7 มาอยู่ที่ 107.9 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อบาร์เรล ทำให้นักลงทุนกังวลว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ อาจจำเป็นต้องปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยและลดขนาดงบดุล (QT) เร็วกว่าที่ตลาดคาดไว้ นอกจากนี้ความตึงเครียดระหว่างรัสเซียและยูเครนยังทำให้ชาติตะวันตกประกาศมาตรการคว่ำบาตรตอบโต้รัสเซีย ซึ่งรวมถึงการตัดธนาคารรัสเซียหลายแห่งออกจากระบบ SWIFT ที่เป็นตัวกลางสำหรับการโอนเงินระหว่างประเทศ ส่งผลกระทบต่อระบบ

การเงินของรัสเซียและบริษัทที่มีการทำธุรกิจในรัสเซียทันที ในขณะที่ตลาดเกิดใหม่โดยเฉพาะในจีนมีปัจจัยลบเพิ่มเติมจากการออกกฎควบคุมธุรกิจหลายอย่างของรัฐบาลจีน อาทิ ไม่ให้บริษัทการศึกษาจีนจัดตั้งบริษัทตัวแทนนอกประเทศ ส่งผลให้บริษัทจีนไม่สามารถเสนอขายหุ้นในต่างประเทศได้ และมีแนวโน้มที่จะออกข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับสินทรัพย์ของสถาบันการศึกษา การควบคุมวงจรกิจการ และการขึ้นค่าธรรมเนียมการศึกษาอีกด้วย รวมถึงการเพิ่มความเข้มงวดต่อธุรกิจความบันเทิงออนไลน์ที่เกี่ยวข้องกับเยาวชน ทั้งเกม การไลฟ์สดริมฝั่ง และเครือข่ายสังคมออนไลน์ ซึ่งกระทบต่อธุรกิจออนไลน์จำนวนมาก นอกจากนี้ยังมีการประกาศล็อกดาวน์เซินเจิ้น ซึ่งมีประชากรถึง 17 ล้านคน ทั้งยังเป็นเมืองที่ผลิตสินค้าเทคโนโลยีที่สำคัญ เพื่อควบคุมการแพร่ระบาดของ COVID-19 ทางด้านดัชนี KOSPI ของเกาหลีใต้ปรับตัวลดลง ถึงร้อยละ 7.4 หลังธนาคารกลางเกาหลีใต้ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.25 สู่ระดับร้อยละ 1.25 ในการประชุมเดือน มกราคม เพื่อลดผลกระทบการเพิ่มขึ้นของเงินเฟ้อที่มีแนวโน้มสูงกว่าเป้าหมายของธนาคารกลางที่กำหนดไว้ที่ระดับร้อยละ 2.0 ขณะที่หนี้สินภาคครัวเรือนยังอยู่ในระดับสูง

ในเดือน เมษายน ถึง มิถุนายน ตลาดหุ้นส่วนใหญ่ยังคงปรับตัวลดลงจากความกังวลต่ออัตราเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับสูงต่อเนื่อง หลังราคาพลังงาน สินค้าโภคภัณฑ์ และอาหารปรับเพิ่มขึ้น ส่วนหนึ่งเป็นผลจากความขัดแย้งระหว่างรัสเซียและยูเครนที่ยังคงยืดเยื้อ และปัญหาอุปทานที่ยังคงตึงตัวมาตั้งแต่ปีก่อนหน้า ขณะที่การทยอยเปิดเมืองเปิดประเทศทำให้อุปสงค์กลับเข้าสู่ระดับปกติ ส่งผลให้ธนาคารกลางหลายประเทศจำเป็นต้องใช้นโยบายการเงินที่ตึงตัวมากขึ้น ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับลดลงมากกว่าภูมิภาคอื่น โดยตลาดปรับตัวลงแรงหลังจากประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ หรือ FED ส่งสัญญาณในเดือน เมษายน ว่า FED จะมีการปรับขึ้นดอกเบี้ยที่เร็วขึ้น เพื่อสู้กับเงินเฟ้อที่สูงสุดในรอบ 40 ปี และ FED ได้ปรับขึ้นดอกเบี้ยร้อยละ 0.50 และร้อยละ 0.75 ในเดือน พฤษภาคม และมิถุนายน ตามลำดับ อีกทั้งยังส่งสัญญาณการขึ้นดอกเบี้ยอีกร้อยละ 0.50-0.75 ในการประชุมครั้งต่อไป ทั้งนี้ FED ยังมีมุมมองว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯยังแข็งแกร่งพอที่จะรองรับมือกับการขึ้นดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ แม้ว่าด้านดัชนีราคาใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคลและอัตราเงินเฟ้อ ในเดือน พฤษภาคม ยังอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 6.3 และร้อยละ 8.6 ตามลำดับ ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวลดลงจากความกดดันเรื่องภาวะเงินเฟ้อเช่นกัน ส่งผลให้ ECB จำเป็นต้องส่งสัญญาณขึ้นอัตราดอกเบี้ยเร็วขึ้น ซึ่งคาดว่าจะมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายครั้งแรกในเดือนกรกฎาคม และจะปรับสู่ระดับร้อยละ 0 ภายในไตรมาส 3 เทียบกับที่ติดลบร้อยละ 0.5 ในปัจจุบัน ปัญหาพลังงานยังคงเป็นปัญหาที่สำคัญในกลุ่มประเทศยุโรปที่ยังคงต้องติดตาม หลังการคว่ำบาตรรัสเซีย โดยกลุ่มอียูยืนยันที่จะลดการนำเข้าน้ำมันส่วนใหญ่จากรัสเซียภายในปีนี้ ตลาดหุ้นได้หวนและเกาหลีใต้ปรับตัวลดลงร้อยละ 16.2 และ 15.4 ตามลำดับ หลังการส่งออกเริ่มส่งสัญญาณอ่อนตัว โดยเฉพาะในกลุ่มเทคโนโลยีและเซมิคอนดักเตอร์ ที่เป็นสินค้าส่งออกหลักของทั้งสองประเทศ นอกจากนั้นธนาคารกลางของทั้งสองประเทศได้ปรับขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมระหว่างไตรมาส 2 สร้างความกังวลต่อการเติบโตของเศรษฐกิจในระยะถัดไป ทั้งนี้ตลาดหุ้นจีนให้ผลตอบแทนเป็นบวกหลังรัฐบาลเริ่มผ่อนคลายมาตรการคุมเข้มในเขตเศรษฐกิจที่สำคัญและลดระยะเวลาพักตัวเหลือ 10 วัน จากเดิม 3 สัปดาห์ นอกจากนี้ ตลาดหุ้นจีนมีเงินลงทุนไหลเข้าจากนักลงทุนต่างชาติที่มองว่าการลงทุนในจีนจะเผชิญกับความเสี่ยงของดอกเบี้ยขาขึ้น เงินเฟ้อ และสภาพคล่องทางการเงินที่ลดลงต่ำกว่าในภูมิภาคสำคัญอื่นเนื่องจากอัตราเงินเฟ้อในจีนยังคงอยู่ในระดับต่ำและธนาคารกลางของจีนยังมีแนวโน้มดำเนินนโยบายทางการเงินที่ผ่อนคลาย อาทิ การลดภาษีรถยนต์และขยายความช่วยเหลือด้านสินเชื่อให้กับธุรกิจขนาดเล็ก ตลอดจนการปรับลดดอกเบี้ย Loan Prime rate 5 ปีลงร้อยละ 0.15 เพื่อกระตุ้นการเติบโตของเศรษฐกิจ

ตลาดตราสารหนี้ต่างประเทศ

ตลาดพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ในช่วงหกเดือนที่ผ่านมา อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯปรับตัวสูงขึ้นในทุกระยะถือครอง เนื่องจากธนาคารกลางสหรัฐฯส่งสัญญาณการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อต่อสู้กับอัตราเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับสูง โดยกลุ่มพันธบัตรระยะสั้นปรับตัวเพิ่มขึ้นเฉลี่ยร้อยละ 1.67 พันธบัตรระยะกลางปรับตัวสูงขึ้นเฉลี่ยร้อยละ 1.33 และกลุ่มพันธบัตรระยะยาวปรับตัวสูงขึ้นเฉลี่ยร้อยละ 1.06 ส่วนต่างระหว่างพันธบัตรรัฐบาลกับหุ้นกู้ภาคเอกชน Investment Grade Spread และ High Yield Spread ปรับตัวสูงขึ้นต่อเนื่องในช่วงหกเดือนที่ผ่านมาจากความกังวลเรื่อง การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางทั่วโลกที่อาจเสี่ยงทำให้เกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอย ผสมกับการเทขายของสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลกที่กดดันให้หุ้นกู้ภาคเอกชนมีผลตอบแทนที่ติดลบในช่วงดังกล่าว

โดยผลการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารกลางสหรัฐฯ (FOMC) ในระยะหกเดือนที่ผ่านมา คณะกรรมการมีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในอัตราร้อยละ 0.25, 0.50 และ 0.75 ในการประชุมรอบเดือนมีนาคม พฤษภาคมและมิถุนายนตามลำดับมาอยู่ที่ร้อยละ 1.50-1.75 อย่างไรก็ดี Jerome Powell ให้ความเห็นว่า การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.75 จะไม่ใช่แนวทางการดำเนินนโยบายการเงินแบบปกติ โดยทาง Fed จะยังคงยึดข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับเศรษฐกิจต่อจากนี้เป็นสำคัญเพื่อปรับนโยบายทางการเงินให้สอดคล้องกับแนวโน้มของอัตราเงินเฟ้อในระยะถัดไป โดยคณะกรรมการส่วนใหญ่มีความเห็นว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายควรจะปรับขึ้นไปอยู่ที่ร้อยละ 3.25-3.50 ภายในสิ้นปี 2022 และร้อยละ 3.50-3.75 ภายในสิ้นปี 2023 ซึ่งเปลี่ยนแปลงค่อนข้างมากเทียบกับความเห็นในการประชุมเดือนมีนาคมที่ร้อยละ 1.75-2.00 ภายในสิ้นปี 2022 และร้อยละ 2.50-2.75 ภายในสิ้นปี 2023

กองทุนเปิดเคพี โกลบอลมัลติ แอสเซต อินคัม เฮดจ์ ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน BGF Global Multi-Asset Income Fund ซึ่งมีนโยบายลงทุนแบบผสม โดยจะลงทุนในทรัพย์สินต่าง ๆ ทั่วโลก อาทิ ตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน (Equity-related securities) ตราสารหนี้ (ซึ่งอาจรวมถึงตราสารหนี้เสี่ยงสูง (High Yield)) หน่วยลงทุนของกองทุนรวม เงินสด เงินฝาก และตราสารตลาดเงิน โดยมีการบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนแบบยืดหยุ่น ทั้งนี้ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 กองทุนหลักมีการลงทุนในตราสารหนี้ในสหรัฐฯ 46.33%, หุ้นสหรัฐฯ 21.42%, หุ้นนอกสหรัฐฯ 14.22%, ตราสารหนี้นอกสหรัฐฯ 14.17% และเงินสดและตราสารอนุพันธ์ 3.82%

แนวโน้มการลงทุน

ตลาดหุ้นต่างประเทศ

ดัชนีหุ้นทั่วโลกในระยะถัดไปมีแนวโน้มเคลื่อนไหวผันผวน เนื่องจากนโยบายการเงินมีแนวโน้มเข้มงวดขึ้นเพิ่มความกดดันต่อการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง หลังอัตราเงินเฟ้อในหลายประเทศปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง สร้างความกังวลต่อการเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยในระยะถัดไป ปัจจัยสำคัญที่ต้องติดตามได้แก่ (1) ทิศทางของตัวเลขเงินเฟ้อ และความเสี่ยงของการเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอย (2) นโยบายทางการเงินของธนาคารกลางที่สำคัญ และผลกระทบที่จะเกิดต่อประเทศที่มีหนี้สาธารณะสูง (3) สถานการณ์ระหว่างรัสเซียและยูเครน การตอบโต้ของสหรัฐฯ และชาติพันธมิตร ผลกระทบด้านพลังงานจากการลดการส่งออกพลังงานมายังยุโรปของรัสเซีย

และความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ (Geopolitical Risk) อื่น ๆ (4) สถานการณ์ในประเทศจีน ทั้งการใช้นโยบาย Dynamic Zero COVID และปัญหาในภาคอสังหาริมทรัพย์

ตลาดตราสารหนี้ต่างประเทศ

หลังอัตราเงินเฟ้อคงอยู่ในระดับสูงต่อเนื่อง ส่งผลให้ธนาคารกลางทั่วโลก จำเป็นต้องปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างรวดเร็ว ทำให้นักลงทุนเกิดความกังวลต่อการเติบโตของเศรษฐกิจว่าอาจจะเผชิญกับภาวะถดถอยในระยะถัดไป โดยเฉพาะในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว ส่งผลให้ตลาดตราสารหนี้ทั่วโลกมีแนวโน้มที่จะให้ผลตอบแทนที่ดีขึ้นในช่วง 6-12 เดือนข้างหน้า และหากพิจารณาจากปัจจัยทางด้านเศรษฐกิจและแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย เรายังมองว่าผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ระยะยาวมีแนวโน้มที่จะปรับตัวลดลงและผลตอบแทนพันธบัตรระยะสั้นปรับตัวสูงขึ้นในระยะถัดไป เมื่อเทียบกับระดับปัจจุบัน อย่างไรก็ตาม เมื่อเทียบอัตราผลตอบแทนระยะยาวของพันธบัตรกับระดับผลตอบแทนที่เหมาะสม (Fair value) จะพบว่าพันธบัตรระยะยาวมีความน่าสนใจน้อยลงจากการปรับตัวลงที่ค่อนข้างมากในช่วงที่ผ่านมา

กองทุนหลักยังคงจัดพอร์ตการลงทุนอย่างระมัดระวัง (เมื่อเทียบกับในอดีต) จากความไม่แน่นอนของการเติบโตของเศรษฐกิจโลก โดยยังคงมองว่าสถานการณ์การเงินในโลกที่ตึงตัวขึ้นเป็นปัจจัยที่สำคัญยิ่งกว่าเรื่องเงินเฟ้อและการปรับขึ้นดอกเบี้ย การคาดการณ์กำไรของบริษัทต่าง ๆ ซึ่งเป็นปัจจัยชี้วัดที่สำคัญต่อการเติบโตของเศรษฐกิจ เชื่อว่ายังอยู่ในระดับที่สูงเกินไป อย่างไรก็ตามได้เริ่มเห็นโอกาสการลงทุนในระยะยาวจากการที่ตลาดหุ้นได้รับตัวลงมามากตั้งแต่ต้นปี และการที่อัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลอยู่ในระดับที่สูงมาก แม้จะยังมีความเสี่ยงในขาลงหากการเติบโตของเศรษฐกิจปรับลดลงอย่างมีนัยสำคัญจึงต้องติดตามตัวเลขเศรษฐกิจที่ประกาศออกมา นโยบายของธนาคารกลาง อัตราเงินเฟ้อ sentiment ของบริษัทและของผู้บริโภค เพื่อหาจุดที่เหมาะสมในการเพิ่มสินทรัพย์เสี่ยงในกองทุน

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจเลือกลงทุนกับบริษัท บริษัทถือเป็นเป้าหมายสำคัญยิ่งในการบริหารจัดการกองทุนให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับผลประโยชน์ที่ดีที่สุดภายใต้ความเสี่ยงที่เหมาะสม และบริษัทมุ่งเน้นการพัฒนาทางด้านการบริการต่างๆ และพัฒนารูปแบบการลงทุน เพื่อตอบสนองความพอใจของท่านผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างต่อเนื่อง

สุดท้ายนี้ หากท่านผู้ถือหน่วยลงทุนมีข้อสงสัยหรือต้องการสอบถามข้อมูลของกองทุน กรุณาติดต่อทีมสนับสนุนการขายและผลิตภัณฑ์ โทร. 0-2305-9800 หรือ สามารถดูข้อมูลได้ที่เว็บไซต์ <https://am.kkpfg.com>

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด

- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด มีดัชนีชี้วัดการต่อต้านคอร์รัปชันในระดับ : ได้รับการรับรอง CAC ทั้งนี้ CAC คือ โครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Thailand's Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption)
- ท่านสามารถตรวจสอบรายการเช็คเงินปันผล/ค่าขายคืนหน่วยลงทุนค้างรับของกองทุนภายใต้การจัดการของ บลจ.เกียรตินาคินภัทร ได้ที่ โทร. 02-305-9800 หรือ E-mail : kkpam.customer@kkpfg.com



standard
chartered

รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล มัลติ แอสเซท อินคัม เฮดจ์

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล มัลติ แอสเซท อินคัม เฮดจ์ ("กองทุน") ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งบริหารและจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 18 มกราคม 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565

ธนาคารฯ เห็นว่าสำหรับรอบระยะเวลาดังกล่าว บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด ได้บริหารจัดการกองทุนโดยในสาระสำคัญเป็นไปตามโครงการจัดการกองทุน ซึ่งได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนข้อผูกพันที่ทำไว้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

(นางสาวนุชจรินทร์ เพชรปาล์มวงศ์)
ผู้อำนวยการ

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
1 กรกฎาคม 2565

โทรศัพท์ 02-724-5421
กรุณาติดต่อ คุณจิระประภา ชงไชย [N.](#)

Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited
100 North Sathorn Road
Silom, Bangkok, Bangkok 10500 Thailand
sc.com/th

ผลการดำเนินงานของกองทุน¹

- กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล มัลติ แอสเซท อินคัม เฮดจ์ ชนิดทั่วไป (KKP INCOME-H) ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ : 426,940,214.16 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน : 8.7533 บาทต่อหน่วย

	Year to Date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ²	3 ปี ²	5 ปี ²	10 ปี ²	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
กองทุนรวม	N/A	-10.05%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-12.47%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน ²	N/A	9.38%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	8.69%

ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทิน^{4,5} (%ต่อปี)

	2555	2556	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564
กองทุนรวม	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

¹ เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัท
จัดการลงทุน

² % ต่อปี

³ ตัวชี้วัด : ไม่มี เนื่องจากกองทุนหลักไม่มีดัชนีชี้วัด (benchmark) สำหรับวัดผลการดำเนินงานของกองทุน

⁴ หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่จดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน
จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินแรกตั้งแต่วันที่กองทุนรวมจดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนจนถึงวัน
ทำการสุดท้ายของปีปฏิทินแรก

⁵ หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานในปีที่เลิกกองทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินสุดท้ายตั้งแต่วันที่ทำการสุดท้ายของ
ปีปฏิทินก่อนหน้าจนถึงวันที่เลิกกองทุน

หมายเหตุ : 1. ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

2. การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน

3. จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนวันที่ 18 มกราคม 2565

- กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล มัลติ แอสเซท อินคัม เฮดจ์ ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ (KKP INCOME-H-R)
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ : 883,311,119.97 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน : 8.7533 บาทต่อหน่วย

	Year to Date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ²	3 ปี ²	5 ปี ²	10 ปี ²	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน		
กองทุนรวม	N/A	-10.05%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-12.47%		
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน ²	N/A	9.38%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	8.69%		
ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทิน ^{4,5} (%ต่อปี)										
	2555	2556	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564
กองทุนรวม	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

¹ เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัท
จัดการลงทุน

² % ต่อปี

³ ตัวชี้วัด : ไม่มี เนื่องจากกองทุนหลักไม่มีดัชนีชี้วัด (benchmark) สำหรับวัดผลการดำเนินงานของกองทุน

⁴ หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่จดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน
จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินแรกตั้งแต่วันที่กองทุนรวมจดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนจนถึงวัน
ทำการสุดท้ายของปีปฏิทินแรก

⁵ หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานในปีที่เลิกกองทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินสุดท้ายตั้งแต่วันที่ทำการสุดท้ายของ
ปีปฏิทินก่อนหน้าจนถึงวันที่เลิกกองทุน

หมายเหตุ : 1. ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

2. การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน

3. จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนวันที่ 18 มกราคม 2565

- กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล มัลติ แอสเซท อินคัม เฮดจ์ ชนิดเพื่อการออม (KKP INCOME-H-SSF)
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ : 220,383.56 บาท
มูลค่าหน่วยลงทุน : 8.7534 บาทต่อหน่วย

	Year to Date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ²	3 ปี ²	5 ปี ²	10 ปี ²	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
กองทุนรวม	N/A	-10.05%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-12.42%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน ²	N/A	9.38%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	8.81%

ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทิน^{4,5} (%ต่อปี)

	2555	2556	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564
กองทุนรวม	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

¹ เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัท
จัดการลงทุน

² % ต่อปี

³ ตัวชี้วัด : ไม่มี เนื่องจากกองทุนหลักไม่มีดัชนีชี้วัด (benchmark) สำหรับวัดผลการดำเนินงานของกองทุน

⁴ หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่จดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน
จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินแรกตั้งแต่วันที่กองทุนรวมจดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนจนถึงวัน
ทำการสุดท้ายของปีปฏิทินแรก

⁵ หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานในปีที่เลิกกองทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินสุดท้ายตั้งแต่วันที่ทำการสุดท้ายของ
ปีปฏิทินก่อนหน้าจนถึงวันที่เลิกกองทุน

หมายเหตุ : 1. ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
2. การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน
3. จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนวันที่ 18 มกราคม 2565 (เปิดให้บริการหน่วยลงทุน ตั้งแต่วันที่ 20 มกราคม 2565)

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
ของ กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล มัลติ แอสเซต อินคัม เฮดจ์
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

● **รายละเอียดการลงทุน**

	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	29,091,026.94	2.22
หน่วยลงทุนของกองทุนรวมในประเทศ	23,038,741.47	1.76
กองทุนเปิดเคเคพี มั่นใจ โพลีทีฟ ชนิด F	23,038,741.47	1.76
เงินฝาก/บัตรเงินฝาก	6,052,285.47	0.46
FITCH : อันดับความน่าเชื่อถือ AAA(tha)	6,052,285.47	0.46
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	1,309,900,713.44	99.96
LUXEMBOURG (USD)	1,292,263,213.44	98.61
หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ		
BLACKROCK GLOBAL FUNDS – GLOBAL MULTI-ASSET INCOME FUND	1,292,263,213.44	98.61
เงินฝาก/บัตรเงินฝาก	17,637,500.00	1.35
FITCH : อันดับความน่าเชื่อถือ AAA(tha) (USD)	17,637,500.00	1.35
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-27,205,299.90	-2.08
อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	-27,205,299.90	-2.08
TRIS : อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	-5,368,482.90	-0.41
TRIS : อันดับความน่าเชื่อถือ A	-22,825,140.00	-1.74
FITCH : อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	988,323.00	0.08

อื่น ๆ	-1,314,722.79	-0.10
สินทรัพย์อื่น	112,512.92	0.01
หนี้สินอื่น	-1,427,235.71	-0.11
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	1,310,471,717.69	100.00
จำนวนหน่วยลงทุน	149,711,504.4743	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย	8.7533	

- รายละเอียดการกู้ยืมและการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

- ไม่มี -

- รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	สถาบันผู้จัดอันดับความน่าเชื่อถือของคู่สัญญา	อันดับความน่าเชื่อถือของคู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss) (บาท)
-------------	----------	--	----------------------------------	--------------	-------------------------	------	-------------	-----------------------------------

อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน

สัญญาฟอเวิร์ด ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด(มหาชน)	TRIS	A	ป้องกันความเสี่ยง	-20,186,100.00	-1.54	25-ก.ค.-65	-20,186,100.00
สัญญาฟอเวิร์ด ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	TRIS	AAA	ป้องกันความเสี่ยง	-5,368,482.90	-0.41	17-ส.ค.-65	-5,368,482.90
สัญญาฟอเวิร์ด ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด(มหาชน)	TRIS	A	ป้องกันความเสี่ยง	-2,639,040.00	-0.20	26-ส.ค.-65	-2,639,040.00
สัญญาฟอเวิร์ด ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	FITCH	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	988,323.00	0.08	30-ก.ย.-65	988,323.00

- รายละเอียดกรณีลงทุนในตราสารหนี้ที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง

- ไม่มี -

- รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) กลุ่มตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	0.00	0.00
(ค) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	0.00	0.00
(ง) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) หรือ ตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00

สัดส่วนสูงสุด (upper limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง) : ตามเกณฑ์สำนักงาน ก.ล.ด. กำหนด

- รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ที่กองทุนลงทุน หรือมีไว้เป็นรายตัว

- ไม่มี -

ผลการดำเนินงานและความผันผวนของกองทุนต่างประเทศที่ KKP INCOME-H FUND ไปลงทุน

หลักทรัพย์	ผลตอบแทน (ร้อยละ)	ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (ร้อยละ ต่อปี)
BGF Global Multi-Asset IncomeFund	-12.81	8.94

Source: Bloomberg

ผลตอบแทน: ผลตอบแทนรวมของหลักทรัพย์ในสกุลเงินท้องถิ่นของหลักทรัพย์นั้น ๆ ข้อมูลในการคำนวณช่วงวันที่ 18 มกราคม 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565

ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน: เป็นเครื่องมือพื้นฐานในการวัดความเสี่ยง ซึ่งแสดงถึงความผันผวนของผลตอบแทนเทียบกับค่าเฉลี่ย โดยในที่นี้ใช้การคำนวณจากผลตอบแทนรายวันย้อนหลัง 120 วันทำการ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

ข้อมูลการลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศที่กองทุน KKP INCOME-H FUND ไปลงทุน

BLACKROCK GLOBAL FUNDS

BGF Global Multi-Asset Income Fund Class I2 USD JUNE 2022 FACTSHEET

Unless otherwise stated, Performance, Portfolio Breakdowns and Net Asset information as at: 30-Jun-2022. All other data as at 08-Jul-2022.

For Investors in the UK. Investors should read the Key Investor Information Document and Prospectus prior to investing.

FUND OVERVIEW

The Global Multi-Asset Income Fund follows a flexible asset allocation policy that seeks an above average income without sacrificing long term capital growth. The Fund invests globally in the full spectrum of permitted investments including equities, equity-related securities, fixed income transferable securities (which may include some high yield fixed income transferable securities), units of undertakings for collective investment, cash, deposits and money market instruments. This Fund distributes income gross of expenses. Currency exposure is flexibly managed.

GROWTH OF HYPOTHETICAL 10,000



The figures shown relate to past performance. Past performance is not a reliable indicator of current or future results and should not be the sole factor of consideration when selecting a product or strategy. Share Class performance displayed in Euro. Performance is shown on a net asset value basis, with gross income reinvested.

12 MONTH PERFORMANCE PERIODS



Share Class performance is calculated on a Net Asset Value (NAV) basis, with income reinvested, in U.S. Dollar, net of fees. Benchmark performance displayed in USD.

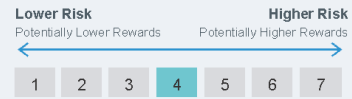
Key Risks: All financial investments involve an element of risk. Therefore, the value of your investment and the income from it will vary and your initial investment amount cannot be guaranteed. The fund invests a large portion of assets which are denominated in other currencies; hence changes in the relevant exchange rate will affect the value of the investment.

(Continued on page 2)

BLACKROCK®

Capital at risk. All financial investments involve an element of risk. Therefore, the value of your investment and the income from it will vary and your initial investment amount cannot be guaranteed.

SYNTHETIC RISK & REWARD INDICATOR (SRRI)



KEY FACTS

Asset Class	Multi Asset
Morningstar Category	USD Moderate Allocation
Fund Launch Date	28-Jun-2012
Share Class Launch Date	23-Nov-2016
Fund Base Currency	USD
Share Class Currency	USD
Total Fund Size (M)	5,437.82 USD
Domicile	Luxembourg
Fund Type	UCITS
ISIN	LU1523255922
Bloomberg Ticker	BGMAI2U
Distribution Type	None
Minimum Initial Investment	10,000,000 USD*

* or currency equivalent

PORTFOLIO MANAGER(S)

Michael Fredericks
Justin Christofel
Alex Shingler

TOP HOLDINGS (%)

ISHARES \$ HIGH YIELD CRP BND ETF \$	4.43
BGF USD HIGH YIELD BD X6 USD	0.65
TAIWAN SEMICONDUCTOR	
MANUFACTURING	0.43
GOOGL NOMURA BANK INTERNATIONAL	
PLC 9.33217/8/2022	0.43
SANOFI SA	0.37
ASTRAZENECA PLC	0.34
CITIGROUP INC 5 12/31/2049	0.31
AMERICAN TOWER REIT CORP	0.30
CELLNEX TELECOM SA	0.27
NOVO NORDISK CLASS B	0.27
Total of Portfolio	7.80

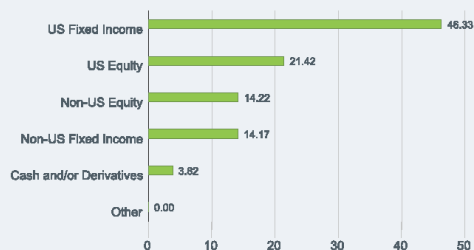
Holdings subject to change

RATINGS



Key Risks Continued: These securities have similar characteristics to corporate bonds but carry greater risk as the details of the underlying loans is unknown, although loans with similar terms are typically packaged together. The stability of returns from ABS are not only dependent on changes in interest-rates but also changes in the repayments of the underlying loans as a result of changes in economic conditions or the circumstances of the holder of the loan. These securities can therefore be more sensitive to economic events, may be subject to severe price movements and can be more difficult and/or more expensive to sell in difficult markets. The fund may make distributions from capital as well as income or pursue certain investment strategies in order to generate income. Whilst this might allow more income to be distributed, it may also have the effect of reducing capital and the potential for long-term capital growth.

ASSET TYPE BREAKDOWN (%)



Allocations subject to change.

FIXED INCOME CREDIT RATINGS (%)



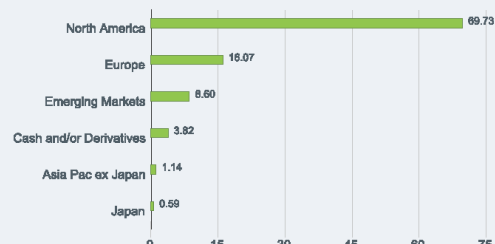
PORTFOLIO CHARACTERISTICS

Weighted Average Market Capitalisation (millions)	175,260 USD
Price to Book Ratio	1.45x
Price to Earnings (TTM) Ratio	10.38x
Nominal Weighted Average Life (WAL)	4.97 yrs
Standard Deviation (3yrs)	2.67
Standard Deviation (3yr - Annualised)	9.26

FEEES AND CHARGES

Max Initial Charge	0.00%
Exit Fee	0.00%
Ongoing Charge	0.65%
Performance Fee	0.00%

REGIONAL EXPOSURE (%)



DEALING INFORMATION

Settlement	Trade Date + 3 days
Dealing Frequency	Daily, forward pricing basis

GLOSSARY

Ongoing Charge: is a figure representing all annual charges and other payments taken from the fund.

Quartile Rank: categorises a fund into four equal bands based on their performance over a specified period within the relevant Morningstar's sector. The top or first quartile contains the top 25% of funds, through to the bottom or 4th quartile which contains the bottom 25% of funds.

SRRI: is a value based on the volatility of the fund, which gives an indication of the overall risk and reward profile of the Fund.

Nominal Weighted Average Life (WAL): A bond's maturity is the length of time until the principal amount of the bond is to be repaid. WAL of the fund is calculated as the average of the underlying bonds' maturities, adjusted to take account of their relative weight (size) within the fund.

Yield To Worst: The lowest potential yield that can be received on a bond without the issuer actually defaulting. The yield to worst is calculated by making worst-case scenario assumptions on the issue by calculating the returns that would be received if provisions are used by the issuer.

Standard Deviation: Standard deviation is applied to the annual rate of return of an investment to measure the investment's volatility. Standard deviation is also known as historical volatility and is used by investors as a gauge for the amount of expected volatility.

Performance Fee: is charged on any returns that, subject to a High Water Mark, the Fund achieves above its performance fee benchmark. Please refer to the Prospectus for further information.

+44 (0) 20 7743 33 Investor.services@blackrock.com

blackrock.co.uk

IMPORTANT INFORMATION:

All financial investments involve an element of risk. Therefore, the value of your investment and the income from it will vary and your initial investment amount cannot be guaranteed. This document is marketing material. BlackRock Global Funds (BGF) is an open-ended investment company established and domiciled in Luxembourg which is available for sale in certain jurisdictions only. BGF is not available for sale in the U.S. or to U.S. persons. Product information concerning BGF should not be published in the U.S. BlackRock Investment Management (UK) Limited is the Principal Distributor of BGF and may terminate marketing at any time. Subscriptions in BGF are valid only if made on the basis of the current Prospectus, the most recent financial reports and the Key Investor Information Document, which are available in registered jurisdictions and available in local language where registered can be found at www.blackrock.com on the relevant product pages. Prospectuses, Key Investor Information Documents and application forms may not be available to investors in certain jurisdictions where the Fund in question has not been authorised. Investors should understand all characteristics of the funds objective before investing. For information on investor rights and how to raise complaints please go to <https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right> available in local language in registered jurisdictions. In the UK and Non-European Economic Area (EEA) countries: this is Issued by BlackRock Investment Management (UK) Limited, authorised and regulated by the Financial Conduct Authority. Registered office: 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL. Tel: + 44 (0)20 7743 3000. Registered in England and Wales No. 02020394. For your protection telephone calls are usually recorded. Please refer to the Financial Conduct Authority website for a list of authorised activities conducted by BlackRock. © 2022 BlackRock, Inc. All Rights reserved. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY, INVESTING FOR A NEW WORLD, and BUILT FOR THESE TIMES are registered and unregistered trademarks of BlackRock, Inc. or its subsidiaries in the United States and elsewhere. All other trademarks are those of their respective owners.

BLACKROCK®

BGF Global Multi-Asset Income Fund Class I2 USD

JUNE 2022 FACTSHEET



SUSTAINABILITY CHARACTERISTICS

Sustainability Characteristics can help investors integrate non-financial, sustainability considerations into their investment process. These metrics enable investors to evaluate funds based on their environmental, social, and governance (ESG) risks and opportunities. This analysis can provide insight into the effective management and long-term financial prospects of a fund.

The metrics below have been provided for transparency and informational purposes only. The existence of an ESG rating is not indicative of how or whether ESG factors will be integrated into a fund. The metrics are based on MSCI ESG Fund Ratings and, unless otherwise stated in fund documentation and included within a fund's investment objective, do not change a fund's investment objective or constrain the fund's investable universe, and there is no indication that an ESG or Impact focused investment strategy or exclusionary screens will be adopted by a fund. For more information regarding a fund's investment strategy, please see the fund's prospectus.

MSCI ESG Fund Rating (AAA-CCC)	A	MSCI ESG Quality Score (0-10)	6.28
MSCI ESG Quality Score - Peer Percentile	36.78%	MSCI ESG % Coverage	66.49%
Fund Lipper Global Classification	Mixed Asset USD Flex - Global	MSCI Weighted Average Carbon Intensity (Tons CO2E/\$M SALES)	230.79
Funds in Peer Group	174		

All data is from MSCI ESG Fund Ratings as of **07-Dec-2021**, based on holdings as of **30-Jun-2021**. As such, the fund's sustainable characteristics may differ from MSCI ESG Fund Ratings from time to time.

To be included in MSCI ESG Fund Ratings, 65% of the fund's gross weight must come from securities covered by MSCI ESG Research (certain cash positions and other asset types deemed not relevant for ESG analysis by MSCI are removed prior to calculating a fund's gross weight; the absolute values of short positions are included but treated as uncovered), the fund's holdings date must be less than one year old, and the fund must have at least ten securities. For newly launched funds, sustainability characteristics are typically available 6 months after launch.

ESG GLOSSARY:

MSCI ESG Fund Rating (AAA-CCC): The MSCI ESG Rating is calculated as a direct mapping of ESG Quality Scores to letter rating categories (e.g. AAA = 8.6-10). The ESG Ratings range from leader (AAA, AA), average (A, BBB, BB) to laggard (B, CCC).

MSCI ESG Quality Score - Peer Percentile: The fund's ESG Percentile compared to its Lipper peer group.

Fund Lipper Global Classification: The fund peer group as defined by the Lipper Global Classification.

Funds in Peer Group: The number of funds from the relevant Lipper Global Classification peer group that are also in ESG coverage.

MSCI ESG Quality Score (0-10): The MSCI ESG Quality Score (0 - 10) for funds is calculated using the weighted average of the ESG scores of fund holdings. The Score also considers ESG Rating trend of holdings and the fund exposure to holdings in the laggard category. MSCI rates underlying holdings according to their exposure to industry specific ESG risks and their ability to manage those risks relative to peers.

MSCI ESG % Coverage: Percentage of the fund's holdings for which the MSCI ESG ratings data is available. The MSCI ESG Fund Rating, MSCI ESG Quality Score, and MSCI ESG Quality Score - Peer Percentile metrics are displayed for funds with at least 65% coverage.

MSCI Weighted Average Carbon Intensity (Tons CO2E/\$M SALES): Measures a fund's exposure to carbon intensive companies. This figure represents the estimated greenhouse gas emissions per \$1 million in sales across the fund's holdings. This allows for comparisons between funds of different sizes.

MSCI Weighted Average Carbon Intensity % Coverage: Percentage of the fund's holdings for which MSCI Carbon Intensity data is available. The MSCI Weighted Average Carbon Intensity metric is displayed for funds with any coverage. Funds with low coverage may not fully represent the fund's carbon characteristics given the lack of coverage.

IMPORTANT INFORMATION:

Certain information contained herein (the "Information") has been provided by MSCI ESG Research LLC, a RIA under the Investment Advisers Act of 1940, and may include data from its affiliates (including MSCI Inc. and its subsidiaries ("MSCI")), or third party suppliers (each an "Information Provider"), and it may not be reproduced or disseminated in whole or in part without prior written permission. The Information has not been submitted to, nor received approval from, the US SEC or any other regulatory body. The Information may not be used to create any derivative works, or in connection with, nor does it constitute, an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product or trading strategy, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. Some funds may be based on or linked to MSCI indexes, and MSCI may be compensated based on the fund's assets under management or other measures. MSCI has established an information barrier between equity index research and certain Information. None of the Information in and of itself can be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. The Information is provided "as is" and the user of the Information assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information. Neither MSCI ESG Research nor any Information Party makes any representations or express or implied warranties (which are expressly disclaimed), nor shall they incur liability for any errors or omissions in the Information, or for any damages related thereto. The foregoing shall not exclude or limit any liability that may not by applicable law be excluded or limited.



คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Tris Rating	
คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป	คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี
AAA อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมาจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ AA มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA A มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า BBB มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า BB มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงสุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้ D เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมาย (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน	T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ที่ได้รับ อันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย “ + ” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น T2 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ T3 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้ T4 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ อันดับเครดิตทุกประเภทที่จัดโดย Tris Rating เป็นอันดับเครดิตตราสารหนี้ในตระกูลเงินบาท ซึ่งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารโดยไม่รวมความเสี่ยงในการเปลี่ยนแปลงการชำระหนี้จากสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ นอกจากนี้ Tris Rating ยังกำหนด “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook) เพื่อสะท้อนความเป็นไปได้ของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตของผู้ออกตราสารในระยะปานกลางหรือระยะยาว โดย Tris Rating จะพิจารณาถึงโอกาสที่จะเกิดการเปลี่ยนแปลงของภาวะอุตสาหกรรมและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจในอนาคตของผู้ออกตราสารที่อาจกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ ทั้งนี้ แนวโน้มอันดับเครดิตที่ออกให้แก่หน่วยงานหนึ่ง ๆ จะเทียบเท่ากับความสามารถในการชำระหนี้ของหน่วยงานนั้น ๆ แนวโน้มอันดับเครดิตแบ่งออกเป็น 4 ระดับ ได้แก่ Positive หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น Stable หมายถึง อันดับเครดิตอาจไม่เปลี่ยนแปลง Negative หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับลดลง Developing หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น ปรับลดลง หรือไม่เปลี่ยนแปลง

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Rating	
คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย	คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย
AAA (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทยซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้าประกันโดยรัฐบาล AA (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย โดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า BB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้น ๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและมีความสามารถในการชำระหนี้ค่อนข้างต่ำตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ B (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่น ๆ ในประเทศไทยการปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องนั้น ไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ CCC (tha), CC (tha), C (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว D (tha) อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ที่กำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน	F1 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้าประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มิระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “ + ” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถ ในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตามระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตามความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารทางการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารทางการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น D (tha) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น หมายเหตุประกอบ การจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย เครื่องหมายพิเศษสำหรับประเทศไทย “ tha ” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกระดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “ + ” หรือ “ - ” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกับภายในอันดับความน่าเชื่อถือขั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถืออันดับ “AAA (tha)” หรืออันดับที่ต่ำกว่า “CCC (tha)” สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)” สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือ (Rating Watch) : สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่ามีความเป็นไปได้ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาณดังกล่าวอาจระบุเป็น “สัญญาณบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาณลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาณวิวัฒนาการ” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจจะได้รับการปรับขึ้นปรับลงหรือคงที่โดยปกติ สัญญาณ การปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้น ๆ

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Moody's Rating

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

Aaa - อันดับคุณภาพ Aaa ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับสูงสุด และมีความเสี่ยงในระดับต่ำมากที่สุดที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง

Aa - อันดับคุณภาพ Aa ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับสูง และมีความเสี่ยงในระดับต่ำมากที่สุดที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง

A - อันดับคุณภาพ A ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกพิจารณาว่ามีความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับสูงกว่าระดับปานกลาง และมีความเสี่ยงในระดับต่ำที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง

Baa - อันดับคุณภาพ Baa ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกพิจารณาว่ามีความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับปานกลาง และมีความเสี่ยงในระดับปานกลางที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง และอาจมีปัจจัยพิเศษบางประการที่นำไปสู่การเก็งกำไรในตลาดได้

Ba - อันดับคุณภาพ Ba ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มที่มีพื้นฐานที่นำไปสู่การเก็งกำไรในตลาดได้ และมีความเสี่ยงในระดับสูงพอสมควรที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง

B - อันดับคุณภาพ B ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกพิจารณาว่าเป็นตราสารที่สร้างการเก็งกำไรในตลาด และมีความเสี่ยงในระดับสูงที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง

Caa - อันดับคุณภาพ Caa ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับต่ำ และมีความเสี่ยงในระดับสูงมากที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง

Ca - อันดับคุณภาพ Ca ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่สร้างการเก็งกำไรสูงในตลาด และมีแนวโน้มที่จะเกิดการผิดสัญญาชำระหนี้มาก

C - อันดับคุณภาพ C ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่เกิดการผิดสัญญาชำระหนี้ขึ้นแล้ว และมีโอกาสน้อยที่จะกลับมาชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยได้

หมายเหตุ: การเพิ่มเติมข้อมูลในการจัดอันดับ อาจใช้เลข 1, 2 และ 3 กำกับต่อท้ายอันดับคุณภาพตราสารหนี้ตั้งแต่อันดับ Aa ถึง Caa การกำกับด้วยเลข 1 แสดงว่ามีตราสารหนี้ประเภทอื่นที่คล้ายกัน มีอันดับคุณภาพสูงที่สุดในอันดับนั้น การกำกับด้วยเลข 2 แสดงว่ามีตราสารหนี้ประเภทอื่นที่คล้ายกัน มีอันดับคุณภาพปานกลางในอันดับนั้น และการกำกับด้วยเลข 3 แสดงว่ามีตราสารหนี้ประเภทอื่นที่คล้ายกัน มีอันดับคุณภาพต่ำที่สุดในอันดับนั้น

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับรอบบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 18 มกราคม 2565 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5,333.66	0.385
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	666.71	0.048
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	200.01	0.014
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	16.02	0.001
ค่าจัดตั้งกองทุน	20.17	0.001
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	6,236.57	0.449

หมายเหตุ :

1. ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
2. ค่าธรรมเนียมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
3. มูลค่าทรัพย์สินถัวเฉลี่ยรายวัน โดยคำนวณจากวันที่ 18 มกราคม 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565 เท่ากับ 1,386,676,767.12 บาท

* ค่าใช้จ่ายอื่น ที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนตามชนิดของหน่วยลงทุน (ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

ชนิดหน่วยลงทุน	ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ค่าใช้จ่ายอื่นๆ **	รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด
1. ชนิดทั่วไป (KKP INCOME-H)	0.385	0.064	0.449
2. ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ (KKP INCOME-H-R)	0.387	0.064	0.451
3. ชนิดเพื่อการออม (KKP INCOME-H-SSF)	0.378	0.064	0.442

** ค่าใช้จ่ายอื่นๆ คือค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุนตามรายละเอียดข้างต้น ยกเว้น ค่าธรรมเนียมการจัดการ

รายงานค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของกองทุน

- ไม่มี -

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

- ไม่มี -

สรุปผลการดำเนินงานของกองทุน

ตั้งแต่วันที่ 18 มกราคม 2565 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565

- กรณีที่บริษัทลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบระยะเวลาที่กำหนดให้แสดงข้อมูลดังกล่าวพร้อมทั้งเหตุผล
 - การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน
- อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : “PTR”) = 1.05 เท่า
- รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องของกองทุน

ลำดับที่	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม
1	ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) (KIATNAKIN PHATRA BANK PUBLIC COMPANY LIMITED)
2	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด (KIATNAKIN PHATRA ASSET MANAGEMENT COMPANY LIMITED)

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทจัดการ โดยตรง หรือ เว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ <https://am.kkpfgr.com> หรือ เว็บไซต์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ <http://www.sec.or.th>

กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล มัลติ แอสเซต อินคัม เฮดจ์

งบดุล (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

หน่วย : บาท

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามมูลค่าธุรกรรม (ราคาทุน 1,458,387,037.20 บาท)	1,315,301,954.91
เงินฝากธนาคาร	23,682,335.35
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ยค้างรับ	7,450.12
สินทรัพย์อื่นๆ	
ค่าจัดตั้งกองทุนรอดัดบัญชี	112,512.92
รวมสินทรัพย์	<u>1,339,104,253.30</u>

หนี้สิน

หนี้สินตราสารอนุพันธ์	27,205,299.90
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	100,000.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	943,742.33
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สินค้างจ่าย	35,390.32
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	117,967.82
ค่าธรรมเนียมผู้สอบบัญชีค้างจ่าย	16,022.80
หนี้สินอื่น	
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	33,691.93
ภาษีเงินได้	1,117.52
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายอื่นๆ	179,302.99
รวมหนี้สิน	<u>28,632,535.61</u>

สินทรัพย์สุทธิ

1,310,471,717.69

สินทรัพย์สุทธิ:

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	1,497,115,044.82
กำไร (ขาดทุน) สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(4,857,034.83)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	(181,786,292.30)

สินทรัพย์สุทธิ

1,310,471,717.69

กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล มัลติ แอสเสท อินคัม เฮดจ์
รายละเอียดประกอบงบดุล
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

หน่วย:บาท

เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม

หน่วยลงทุน	1,458,387,037.20	
สำรองการตีราคาหลักทรัพย์ - หน่วยลงทุน	(143,085,082.29)	1,315,301,954.91
รวมเงินลงทุน		1,315,301,954.91

จากดอกเบี้ยค้างรับ

ดอกเบี้ยค้างรับ - เงินฝากธนาคาร		7,450.12
รวมดอกเบี้ยค้างรับ		7,450.12

**กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล มัลติ แอสเซท อินคัม เฮดจ์
งบกำไรขาดทุน (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)**

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่ 18 มกราคม 2565 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565

	หน่วย:บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ยและส่วนลดรับ	7,450.12
รวมรายได้	7,450.12
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5,333,660.30
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	200,012.23
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	666,707.50
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	16,022.80
ค่าจัดตั้งกองทุน	20,167.08
รวมค่าใช้จ่าย	6,236,569.91
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(6,229,119.79)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(38,502,194.84)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	33,236,522.04
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(143,085,082.29)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	(27,205,299.90)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	(175,556,054.99)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	(181,785,174.78)
หัก ภาษีเงินได้	(1,117.52)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	(181,786,292.30)

กองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล มัลติ แอสเซท อินคัม เอดจ์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้ในการจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	วัน ครบอายุ	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	เงินต้น/ จำนวนหน่วย (บาท/หุ้น)	มูลค่ายัติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
กองทุนรวม					
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - GLOBAL MULTI-ASSET INCOME FUND (BGMAI2U LX)			3,025,100.56	1,292,263,213.44	100.32
กองทุนเปิดเคเคพี เอนด์ โฟลว์ เฟด F (KKP MP FUND)			1,877,801.08	23,038,741.47	1.79
รวม				1,315,301,954.91	102.11
รวมกองทุนรวม					
				1,315,301,954.91	102.11
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า					
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (FX-TX,4637940)	25/07/2022	0.00	0.00	-20,186,100.00	-1.57
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (FX-TX,4695560)	17/08/2022	0.00	0.00	-5,368,482.90	-0.42
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (FX-TX,4705697)	26/08/2022	0.00	0.00	-2,654,880.00	-0.21
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (FX-TX,4724228)	26/08/2022	0.00	0.00	15,840.00	0.00
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (FX-TX,4731168)	30/09/2022	0.00	0.00	988,323.00	0.08
รวม				-27,205,299.90	-2.11
รวมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า					
				-27,205,299.90	-2.11
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 1,458,387,037.20 บาท)				1,288,096,655.01	100.00