KIATNAKIN PHATRA ASSET MANAGEMENT

KKP CorePath Balanced FUND

กองทุนเปิดเคเคพี CorePath Balanced

KKP CorePath Balanced FUND

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน

1 กรกฎาคม 2568 – 31 ธันวาคม 2568

KIATNAKIN PHATRA ASSET MANAGEMENT

สาส์นบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด (บริษัท) ขอเรียนให้ท่านทราบว่า กองทุนเปิดเคเคพี CorePath Balanced (KKP CorePath Balanced FUND) (ชื่อกองทุนเดิม: กองทุนเปิดเคเคพี สตราทิจิค แอสเซ็ท อโลเคชั่น (KKP STRATEGIC ASSET ALLOCATION FUND: KKP SG-AA FUND)) ได้ดำเนินการมาครบรอบระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทจึงขอนำส่งรายงานรอบระยะเวลาดังกล่าว มายังท่านผู้ถือหน่วยลงทุน เพื่อท่านผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับทราบข้อมูลที่สำคัญต่าง ๆ ของกองทุนดังต่อไปนี้

ผลการดำเนินงาน

กองทุน KKP CorePath Balanced มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568 เท่ากับ 7,943.12 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 17.1736 บาท โดยผลการดำเนินงานย้อนหลัง 6 เดือน เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.95 ในขณะที่เกณฑ์มาตรฐานวัดผลการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.98

กองทุน KKP CorePath Balanced-SSF มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568 เท่ากับ 202.82 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 17.1725 บาท โดยผลการดำเนินงานย้อนหลัง 6 เดือน เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.95 ในขณะที่เกณฑ์มาตรฐานวัดผลการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.98

กองทุน KKP CorePath Balanced-ES มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568 เท่ากับ 31.42 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 17.1747 บาท โดยผลการดำเนินงานย้อนหลัง 6 เดือน เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.95 ในขณะที่เกณฑ์มาตรฐานวัดผลการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.98

กองทุนมีตัวชี้วัดดังนี้ (ใช้ตั้งแต่ 1 สิงหาคม 2568 เป็นต้นไป)

(1) 27.50% ดัชนี MSCI AC World NETR USD Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

(2) 27.50% ดัชนี MSCI AC World NETR USD Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

(3) 15.00% ดัชนี Bloomberg GLOBAL AGGREGATE Total RETURN INDEX VALUE Hedged USD ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

(4) 22.50% ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุ 1-3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

(5) 7.50% ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ BBB+ ขึ้นไป อายุ 1-3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ตลาดตราสารหนี้ในประเทศ

เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยในช่วงที่ผ่านมา กลุ่มพันธบัตรระยะสั้นปรับตัวลดลงเฉลี่ยร้อยละ 0.35 กลุ่มพันธบัตรระยะกลางปรับตัวลดลงเฉลี่ยร้อยละ 0.14 และกลุ่มพันธบัตรระยะยาวปรับตัวเพิ่มขึ้นเฉลี่ยร้อยละ 0.22 โดยนักลงทุนต่างประเทศเพิ่มการลงทุนในตราสารหนี้ไทยเป็นจำนวน 3.97 หมื่นล้านบาท ทำให้สถานะถือครองตราสารหนี้คงค้างเท่ากับ 9.18 แสนล้านบาท (ร้อยละ 5.13 ของมูลค่าตราสารหนี้ไทยคงค้าง)

คณะกรรมการมีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุม กนง. ลงร้อยละ 0.50 มาอยู่ที่ร้อยละ 1.25 ต่อปี ในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา โดยในการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) รอบเดือนธันวาคม 2568 คณะกรรมการฯ มีมติเป็นเอกฉันท์ให้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.25 ต่อปี จากร้อยละ 1.50 เป็นร้อยละ 1.25 ต่อปี โดยคณะกรรมการฯ เห็นว่านโยบายการเงินสามารถผ่อนคลายเพิ่มเติมได้ภายใต้เศรษฐกิจที่มีแนวโน้มชะลอตัวชัดเจนและมีความเสี่ยงมากขึ้น เพื่อให้ภาวะการเงินสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและช่วยบรรเทาภาระหนี้ให้กับกลุ่มเปราะบาง รวมถึงช่วยเสริมประสิทธิผลของมาตรการทางการเงินและนโยบายอื่นของภาครัฐ เศรษฐกิจในไทยปี 2569 และ 2570 มีแนวโน้มขยายตัวชะลอลงจากครึ่งแรกของปี 2568 ตามการบริโภคภาคเอกชนที่ชะลอลง และภาคส่งออกที่ได้รับผลกระทบจากมาตรการทางภาษีของสหรัฐฯ ขณะที่ภาคการท่องเที่ยวทยอยฟื้นตัว ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไปมีแนวโน้มอยู่ในระดับต่ำตามราคาพลังงานและอาหารสดเป็นสำคัญ ขณะที่แรงกดดันเงินเฟ้อด้านอุปสงค์มีจำกัดในภาวะที่เศรษฐกิจขยายตัวต่ำกว่าศักยภาพ ด้านสินเชื่อรวมยังหดตัวและคุณภาพสินเชื่อกลุ่มเปราะบางยังด้อยลง โดย SMEs ถูกกดดันด้านสภาพคล่องจากทั้งปัญหาการเข้าถึงสินเชื่อและการแข็งค่าของเงินบาท

ตลาดหุ้นต่างประเทศ

ไตรมาส 3 ปี 2568 ดัชนีตลาดหุ้นโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.3 สะท้อนแรงหนุนจากผลประกอบการบริษัทเทคโนโลยีขนาดใหญ่ ความคาดหวังต่อการผ่อนคลายนโยบายการเงินของธนาคารกลางหลัก และความคืบหน้าของการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับประเทศคู่ค้า ดัชนี S&P 500 ของตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.8 ได้รับแรงหนุนจากผลประกอบการไตรมาส 2 ของบริษัทเทคโนโลยีขนาดใหญ่ อาทิ Microsoft Alphabet และ Nvidia ที่มีรายได้และกำไรเติบโตสูงกว่าที่คาดการณ์ การเจรจาลดอัตราภาษีนำเข้าสินค้าจากประเทศคู่ค้าหลักของสหรัฐฯ อย่างยุโรปและญี่ปุ่นได้สำเร็จ รวมถึงการปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงร้อยละ 0.25 ในการประชุม FOMC เดือนกันยายน หลังเริ่มมีสัญญาณอ่อนแอในตลาดแรงงาน และคาดว่าจะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงอีกในช่วงที่เหลือของปี ดัชนี STOXX Europe 600 ปรับตัวขึ้นร้อยละ 3.1 ได้รับแรงหนุนจากการบรรลุข้อตกลงการค้ากับสหรัฐฯ ข้อมูลเศรษฐกิจที่ดีขึ้น เช่น ตัวเลขดัชนี PMI รวม (Composite PMI) ปรับขึ้นมาอยู่ที่ 51.2 จุด ในเดือนกันยายน ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 16 เดือน และจำนวนผู้ว่างงานในเยอรมนีเริ่มทรงตัวโดยปรับลดลงในเดือนสิงหาคม แม้ ECB จะไม่ได้ทำการปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงอีก รวมถึงมีสถานการณ์ความไม่แน่นอนด้านการเมืองของฝรั่งเศส โดยนายกรัฐมนตรี ฟรองซัวส์ บายรู ลาออกจากตำแหน่งหลังพ่ายแพ้ในการลงมติไม่ไว้วางใจดัชนี Nikkei ปรับตัว

เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.0 หลังจากนายกรัฐมนตรีชิเงรุ อิชิบะ ได้ลาออกและ ซานาเอะ ทาไคอิชิ ได้รับการเลือกตั้งขึ้นมาดำรงตำแหน่งแทน ซึ่งทำให้นักลงทุนคาดหวังนโยบายการกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านการใช้จ่ายทางการคลังและการผ่อนคลายนโยบายการเงินที่มากขึ้น ขณะที่ตัวเลขเศรษฐกิจยังเห็นการเติบโตต่อเนื่อง อาทิ ตัวเลข GDP ไตรมาส 2 ของญี่ปุ่นเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.3 ซึ่งดีกว่าคาดที่ร้อยละ 0.1 ดัชนีราคาผู้ผลิตรวม (Composite PMI) เดือนสิงหาคม อยู่ที่ 52.0 จาก 51.6 เดือนก่อนหน้า ตลาดหุ้นในกลุ่มประเทศเกิดใหม่ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.1 โดยดัชนี CSI 300 ของจีนปรับขึ้นร้อยละ 17.9 จากความพยายามที่เพิ่มขึ้นของรัฐบาลในการส่งเสริมการผลิตชิปในประเทศ ในขณะที่สัญญาณความอ่อนแออย่างต่อเนื่องของเศรษฐกิจได้เพิ่มการคาดการณ์ว่ารัฐบาลจะออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม ดัชนี TAIEX ของไต้หวันเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.0 และดัชนี KOSPI ของเกาหลีใต้เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.5 โดยทั้งสองประเทศได้ปัจจัยสนับสนุนจากการบรรลุข้อตกลงการค้ากับสหรัฐฯ ทำให้อัตราภาษีนำเข้าสหรัฐฯ ลดลง นอกจากนี้ การส่งออกสินค้าในกลุ่มเทคโนโลยีและเซมิคอนดักเตอร์ยังคงเติบโตได้ดีจากความต้องการชิปที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยี AI

ไตรมาส 4 ปี 2568 ดัชนีตลาดหุ้นโลก ยังปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องร้อยละ 3.6 ดัชนี S&P 500 ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 โดยได้รับแรงหนุนหลักจากผลประกอบการไตรมาส 3 ของบริษัทเทคโนโลยีขนาดใหญ่ที่ส่วนใหญ่ยังคงมีผลกำไรสุทธิสูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์ และการประกาศตัวเลขคาดการณ์ยอดขายในไตรมาส 4 ของ NVIDIA ที่สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาด สะท้อนถึงความต้องการชิป AI ที่ยังแข็งแกร่งต่อเนื่อง ส่งผลให้นักลงทุนคลายความกังวลใน เรื่อง ภาวะฟองสบู่ในหุ้นกลุ่ม AI นอกจากนี้ธนาคารกลางสหรัฐฯ ยังมีแนวโน้มผ่อนคลายนโยบายการเงินต่อเนื่อง โดยลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงในเดือนตุลาคมและธันวาคม ครั้งละ 25 bps ด้านดัชนี STOXX Europe 600 ปรับตัวขึ้นร้อยละ 6.2 ในช่วงเวลาเดียวกัน โดยได้รับแรงหนุนจากหุ้นกลุ่มธนาคาร (Banking) กลุ่มเหมืองโลหะ (Miners) และหุ้นกลุ่มป้องกันประเทศ (Defense) ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ได้ประกาศคงอัตราดอกเบี้ยทั้งในการประชุมเดือนตุลาคมและธันวาคม ส่งสัญญาณความเชื่อมั่นในเศรษฐกิจยูโรโซนที่ฟื้นตัว ขณะที่แรงกดดันเงินเฟ้อผ่อนคลายลง ดัชนี Nikkei ปรับตัวเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 12.0 หลังคณะรัฐมนตรีญี่ปุ่นภายใต้การนำของนายกรัฐมนตรี ซานาเอะ ทาคาอิจิ ได้อนุมัติมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่ รวมมูลค่า 21.3 ล้านล้านเยน (ประมาณ 1.35 แสนล้านดอลลาร์) ในเดือนพฤศจิกายน โดยมีเป้าหมายเพื่อลดผลกระทบจากภาวะเงินเฟ้อต่อภาคครัวเรือนและบริษัทเอกชน ด้านตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญของญี่ปุ่นโดยรวมมีการชะลอตัวเล็กน้อย โดย ตัวเลข GDP ไตรมาส 3 ของญี่ปุ่นลดลงร้อยละ 2.3 ซึ่งต่ำกว่าไตรมาสก่อนหน้าที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.1 ตลาดหุ้นในกลุ่มประเทศเกิดใหม่ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.2 โดยตลาดหุ้นกลุ่มประเทศเกิดใหม่ที่ปรับตัวได้ดี คือ ดัชนี TAIEX ของไต้หวันเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.2 และดัชนี KOSPI ของเกาหลีใต้เพิ่มขึ้นร้อยละ 23.1 โดยทั้งสองประเทศได้ปัจจัยสนับสนุนจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ตามมาด้วยดัชนี SENSEX ของอินเดียที่ปรับตัวขึ้นร้อยละ 5.5 หลังจากที่รัฐบาลอินเดียประกาศข้อตกลงนำเข้าก๊าซปิโตรเลียมเหลวจากสหรัฐฯ ซึ่งสร้างความคาดหวังว่าจะปูทางไปสู่การทำข้อตกลงทางการค้ากับสหรัฐฯ ต่อไป ในขณะที่ดัชนี CSI 300 ของจีนปรับขึ้นเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.2 ท่ามกลางสัญญาณการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีนในช่วงหลายเดือนที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม ในการประชุม Politburo เมื่อวันที่ 8 ธันวาคม รัฐบาลจีนได้ส่งสัญญาณว่าจะใช้นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่องในปีหน้า โดยเน้นย้ำถึงความจำเป็นในการดำเนินนโยบายมหภาคแบบเชิงรุก และกระตุ้นอุปสงค์ในประเทศ

ตลาดตราสารหนี้ต่างประเทศ

เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ 6 เดือนที่ผ่านมา กลุ่มพันธบัตรระยะสั้นปรับลดลงเฉลี่ยร้อยละ 0.61 กลุ่มพันธบัตรระยะกลางปรับลดลงเฉลี่ยร้อยละ 0.22 และกลุ่มพันธบัตรระยะยาวปรับลดลงเฉลี่ยร้อยละ 0.04 ขณะที่ส่วนต่างระหว่างพันธบัตรรัฐบาลกับหุ้นกู้ภาคเอกชน Investment Grade Spread และ High Yield Spread ปรับตัวแคบลง

คณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารกลางสหรัฐฯ (FOMC) มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงร้อยละ 0.75 ไปอยู่ที่ร้อยละ 3.50 - 3.75 ต่อปี ในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา โดยการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารกลางสหรัฐฯ (FOMC Meeting) เดือนธันวาคม 2568 คณะกรรมการฯ มีมติอย่างไม่เป็นเอกฉันท์ให้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงร้อยละ 0.25 ไปอยู่ที่ร้อยละ 3.50 - 3.75 ต่อปี คณะกรรมการเห็นว่าดัชนีชี้วัดต่าง ๆ แสดงถึงการขยายตัวของเศรษฐกิจในระดับปานกลาง อัตราการจ้างงานชะลอตัวลง และอัตราการว่างงานเพิ่มขึ้นในเดือนกันยายน 2568 ในขณะที่อัตราเงินเฟ้อยังคงอยู่ในระดับสูง ทั้งนี้ การตัดสินใจด้านนโยบายทางการเงินในระยะข้างหน้าตามตัวเลขเศรษฐกิจที่ออกมา (Data Dependent) สำหรับตลาดพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ

<u>แนวโน้มการลงทุน</u>

ตลาดต่างประเทศ

ตลาดหุ้นทั่วโลกส่วนใหญ่คาดว่าจะยังคงเคลื่อนไหวผันผวน โดยมีปัจจัยสำคัญที่ต้องติดตาม ได้แก่ (1) แนวโน้มการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ ในปี 2569 (2) ข้อมูลเศรษฐกิจสำคัญของสหรัฐฯ โดยเฉพาะตัวเลขตลาดแรงงาน อัตราการว่างงาน และทิศทางเงินเฟ้อของสหรัฐฯ (3) คำตัดสินของศาลสูงสุดแห่งสหรัฐอเมริกาว่าการกำหนดภาษีตอบโต้ (Reciprocal Tariff) ของประธานาธิบดีทรัมป์นั้นเข้าข่ายขัดต่อกฎหมายหรือไม่ และ (4) สถานการณ์การเมืองระหว่างประเทศ อาทิ ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ กับจีน ทั้งในด้านการค้าและภูมิรัฐศาสตร์ ความคืบหน้าข้อตกลงสันติภาพสงครามรัสเซีย - ยูเครน รวมถึงความตึงเครียดระหว่างสหรัฐฯ และยุโรป ต่อประเด็นกรีนแลนด์ ซึ่งแม้ว่าจะได้กรอบความร่วมมือแล้ว แต่ยังต้องติดตามรายละเอียดการดำเนินงานว่าจะป้องกันให้ไม่เกิดข้อพิพาทเพิ่มเติมได้หรือไม่

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจเลือกลงทุนกับบริษัท บริษัทถือเป็นเป้าหมายสำคัญยิ่งในการบริหารจัดการกองทุนให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับผลประโยชน์ที่ดีที่สุดภายใต้ความเสี่ยงที่เหมาะสม และบริษัทมุ่งเน้นการพัฒนาทางด้านการบริการต่าง ๆ และพัฒนารูปแบบการลงทุน เพื่อตอบสนองความพอใจของท่านผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างต่อเนื่อง

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

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด

- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด มีดัชนีชี้วัดการต่อต้านคอร์รัปชั่นในระดับ : ได้รับการรับรอง CAC ทั้งนี้ CAC คือ โครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Thailand's Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption)
- ท่านสามารถตรวจสอบรายการเช็คเงินปันผล/ค่าขายคืนหน่วยลงทุนค้างรับของกองทุนภายใต้การจัดการของ บลจ. เกียรตินาคินภัทร ได้ที่ โทร. 0-2305-9800 หรือ E-mail: kkpam.customer@kkpfg.com

A member of MUFG

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดเคเคพี สตราทิจิค แอสเซ็ท อโลเคชั่น

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดเคเคพี สตราทิจิค แอสเซ็ท อโลเคชั่น ("กองทุน") ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าวสำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนของกองทุน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 14 กันยายน 2568

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

(นางสาวดารารัตน์ ตั้งอุดมเลิศ)
ผู้อำนวยการ
ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

กลุ่มควบคุมดูแลผลประโยชน์
วันที่ 5 มกราคม 2569

Bank of Ayudhya Public Company Limited
1222 Rama III Road, Bang Phongphang
Yan Nawa, Bangkok 10120 Thailand
Reg. No. 0107536001079
T +66 (0) 2296 2000
www.krungsri.com

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
1222 ถนนพระรามที่ 3 แขวงบางโพงพาง
เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120
ทะเบียนเลขที่ 0107536001079
โทรศัพท์ +66 (0) 2296 2000
www.krungsri.com

04 02 056-1 (300-11/68)

A member of MUFG

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดเคเคพี CorePath Balanced

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดเคเคพี CorePath Balanced ("กองทุน") ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าวสำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนของกองทุน ตั้งแต่วันที่ 15 กันยายน 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

(นางสาวดารารัตน์ ตั้งอุดมเลิศ)
ผู้อำนวยการ
ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

กลุ่มควบคุมดูแลผลประโยชน์
วันที่ 5 มกราคม 2569

Bank of Ayudhya Public Company Limited
1222 Rama III Road, Bang Phongphang
Yan Nawa, Bangkok 10120 Thailand
Reg. No. 0107536001079
T +66 (0) 2296 2000
www.krungsri.com

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
1222 ถนนพระรามที่ 3 แขวงบางโพงพาง
เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120
ทะเบียนเลขที่ 0107536001079
โทรศัพท์ +66 (0) 2296 2000
www.krungsri.com

04 02 056-1 (300-11/68)

ผลการดำเนินงานของกองทุน[1,4]

- **กองทุนเปิดเคเคพี CorePath Balanced ชนิดทั่วไป (KKP CorePath Balanced) ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568**

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ : 7,943,119,618.04 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน : 17.1736 บาทต่อหน่วย

	Year to Date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี[2]	3 ปี[2]	5 ปี[2]	10 ปี[2]	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน[2]
กองทุนรวม	9.11%	1.08%	4.95%	9.11%	6.05%	2.95%	3.53%	3.18%
ตัวชี้วัด[3,7,8]	10.11%	1.33%	6.98%	10.11%	8.93%	6.05%	5.85%	4.90%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน[2]	8.93%	5.89%	5.32%	8.93%	7.30%	7.89%	7.44%	7.29%
ความผันผวนของตัวชี้วัด[2]	7.60%	5.75%	5.07%	7.60%	6.79%	7.80%	7.93%	7.78%

ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทิน[5,6] (%ต่อปี)

	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566	2567	2568
กองทุนรวม	8.36%	8.71%	-6.31%	8.21%	2.38%	11.00%	-12.67%	2.40%	6.72%	9.11%
ตัวชี้วัด[3,7,8]	10.79%	9.74%	-4.59%	10.25%	2.90%	17.52%	-11.68%	8.39%	8.29%	10.11%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	5.44%	2.81%	4.95%	4.03%	12.85%	6.00%	10.71%	5.71%	6.92%	8.93%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	6.17%	2.67%	5.25%	4.36%	15.28%	5.72%	11.51%	6.72%	6.00%	7.60%

[1] เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

[2] % ต่อปี

[3] ตัวชี้วัด:

	สัดส่วน (%)
1. ดัชนี MSCI AC World NETR USD Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน	27.50
2. ดัชนี MSCI AC World NETR USD Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน	27.50
3. ดัชนี Bloomberg GLOBAL AGGREGATE Total RETURN INDEX VALUE Hedged USD ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน	15.00
4. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุ 1-3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย	22.50

5. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ BBB+ ขึ้นไป อายุ 1-3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย 7.50

KKP CorePath Balanced FUND's benchmark is MSCI AC World NETR USD Index (the "Index"). The Index return in Thai Baht is calculated by Kiatnakin Phatra Asset Management Company Limited. None of the MSCI Parties has participated in such calculation or is responsible for any errors, omissions or interruptions of or in connection with any of such calculation.

[4] กองทุน KKP CorePath Balanced อยู่ใต้การบริหารจัดการของ บลจ. เกียรตินาคินภัทร จำกัด ตั้งแต่ วันที่ 1 ธันวาคม 2557 เป็นต้นไป

[5] หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่จดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินแรกตั้งแต่วันที่กองทุนรวมจดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทินแรก

[6] หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานในปีที่เลิกกองทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินสุดท้ายตั้งแต่วันทำการสุดท้ายของปีปฏิทินก่อนหน้าจนถึงวันที่เลิกกองทุน

[7] ที่มา: MSCI ข้อมูล MSCI เป็นข้อมูลสำหรับใช้ภายใน (internal use) เท่านั้น โดยห้ามทำซ้ำหรือเผยแพร่ในรูปแบบใด ๆ และห้ามใช้เป็นพื้นฐานเพื่อเป็นส่วนประกอบของตราสารทางการเงิน หรือผลิตภัณฑ์ หรือดัชนีใด ๆ ข้อมูล MSCI ไม่ได้มีจุดประสงค์เพื่อเป็นคำแนะนำการลงทุนหรือการให้คำแนะนำเพื่อการตัดสินใจลงทุน (หรือการไม่ตัดสินใจลงทุน) และไม่อาจถูกยึดถือหรือเชื่อถือเพื่อใช้ในวัตถุประสงค์ดังกล่าวได้ ข้อมูลในอดีต (historical data) และการวิเคราะห์ข้อมูล ไม่ควรถูกนำมาใช้เป็นตัวชี้วัด (indication) หรือการรับประกันการวิเคราะห์หรือการคาดการณ์ผลการดำเนินงานในอนาคต ข้อมูล MSCI ได้ถูกจัดให้มีขึ้นตามสภาพที่ได้รับ ("as is" basis) และผู้ใช้ข้อมูลนี้ยอมรับความเสี่ยงทั้งหมดจากการใช้ข้อมูลนี้ โดย MSCI บริษัทในเครือแต่ละบริษัท และบุคคลอื่นแต่ละรายที่เกี่ยวข้องกับการรวบรวม ประมวลผล หรือสร้างข้อมูล MSCI ใด ๆ (เรียกรวมว่า "MSCI Parties") ขอปฏิเสธการรับประกันเกี่ยวกับข้อมูลนี้ (ซึ่งรวมถึง แต่ไม่จำกัดเพียง การรับประกันใด ๆ เกี่ยวกับความเป็นต้นฉบับของผลงาน (originality) ความถูกต้อง ความสมบูรณ์ ความเป็นปัจจุบันและทันต่อการใช้งาน (timeliness) การไม่ละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา (non-infringement) ความสามารถเชิงพาณิชย์ (merchantability) และความเหมาะสมสำหรับวัตถุประสงค์เฉพาะ) โดยไม่เป็นการจำกัดสิ่งที่กล่าวมาข้างต้น ไม่ว่ากรณีใด ๆ MSCI Parties ไม่ต้องรับผิดชอบต่อความเสียหายทางตรง ความเสียหายทางอ้อม ความเสียหายพิเศษ ความเสียหายธรรมดาที่ย่อมเกิดขึ้น ความเสียหายเชิงลงโทษ ความเสียหายที่เป็นผลสืบเนื่อง (ซึ่งรวมถึง แต่ไม่จำกัดเพียง การสูญเสียกำไร) หรือความเสียหายอื่นใด (www.msci.com)

Source: MSCI. The MSCI information may only be used for your internal use, may not be reproduced or redisseminated in any form and may not be used as a basis for a component of any financial instruments or products or indices. None of the MSCI information is intended to constitute investment advice or a recommendation to make (or refrain from making) any kind of investment decision and may not be relied on as such. Historical data and analysis should not be taken as an indication or guarantee of any future performance analysis, forecast or prediction. The MSCI information is provided on an "as is" basis and the user of this information assumes the entire risk of any use made of this information. MSCI, each of its affiliates and each other person involved in or related to compiling, computing or creating any MSCI information (collectively, the "MSCI Parties") expressly disclaims all warranties (including, without limitation, any warranties of originality, accuracy, completeness, timeliness, non-infringement, merchantability and fitness for a particular purpose)

with respect to this information. Without limiting any of the foregoing, in no event shall any MSCI Party have any liability for any direct, indirect, special, incidental, punitive, consequential (including, without limitation, lost profits) or any other damages. (www.msci.com)

The blended returns are calculated by Kiatnakin Phatra Asset Management Co., Ltd. using end of day index level values licensed from MSCI ("MSCI Data"). For the avoidance of doubt, MSCI is not the benchmark "administrator" for, or a "contributor", "submitter" or "supervised contributor" to, the blended returns, and the MSCI Data is not considered a "contribution" or "submission" in relation to the blended returns, as those terms may be defined in any rules, laws, regulations, legislation or international standards. MSCI Data is provided "AS IS" without warranty or liability and no copying or distribution is permitted. MSCI does not make any representation regarding the advisability of any investment or strategy and does not sponsor, promote, issue, sell or otherwise recommend or endorse any investment or strategy, including any financial products or strategies based on, tracking or otherwise utilizing any MSCI Data, models, analytics or other materials or information.

ที่มา: Bloomberg Index Services Limited. เครื่องหมายการค้าจดทะเบียน BLOOMBERG® และดัชนีชี้วัดที่อ้างถึงนี้ ("ดัชนีชี้วัด") เป็นเครื่องหมายการบริการ (service marks) ของ Bloomberg Finance L.P. และบริษัทในเครือ (เรียกรวมกันว่า "Bloomberg") และ/หรือ ผู้ให้บริการบุคคลที่สามรายใดรายหนึ่งหรือหลายราย (ผู้ให้บริการแต่ละรายเรียกว่า "ผู้ให้บริการบุคคลที่สาม") (Third-Party Provider) ซึ่งบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด ("ผู้ได้รับอนุญาตให้ใช้สิทธิ") ได้รับอนุญาตให้ใช้สำหรับวัตถุประสงค์ที่กำหนด ในกรณีที่ผู้ให้บริการบุคคลที่สามรายใดมีส่วนในการให้ข้อมูลดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นทรัพย์สินทางปัญญา ผลิตภัณฑ์ ชื่อบริษัท และโลโก้ของผู้ให้บริการบุคคลที่สามรายนั้น ถือเป็นเครื่องหมายการค้า (trademarks) หรือเครื่องหมายการบริการ (service marks) ของผู้ให้บริการบุคคลที่สามรายนั้น และยังคงเป็นทรัพย์สินของผู้ให้บริการบุคคลที่สามรายนั้น ทั้งนี้ Bloomberg หรือ ผู้อนุญาตให้ใช้สิทธิ (licensors) ของ Bloomberg เป็นผู้ถือสิทธิความเป็นเจ้าของ (proprietary rights) ทั้งหมดในดัชนี Bloomberg อย่างไรก็ตาม Bloomberg หรือ ผู้อนุญาตให้ใช้สิทธิ (licensors) ของ Bloomberg รวมถึงผู้ให้บริการบุคคลที่สาม ไม่ได้อนุมัติ หรือให้ความเห็นชอบต่อเอกสารฉบับนี้ หรือไม่ได้รับประกันความถูกต้องหรือความครบถ้วนของข้อมูลใด ๆ ในเอกสารฉบับนี้ หรือไม่ได้ให้คำรับรองทั้งโดยชัดแจ้งหรือโดยนัยถึงผลลัพธ์ที่ได้รับจากข้อมูลดังกล่าว นอกจากนี้ ภายใต้ขอบเขตสูงสุดที่กฎหมายอนุญาต Bloomberg หรือ ผู้อนุญาตให้ใช้สิทธิ (licensors) ของ Bloomberg รวมถึงผู้ให้บริการบุคคลที่สามไม่ได้มีความรับผิดหรือความรับผิดชอบใด ๆ ต่อความเสียหายอันเกี่ยวเนื่องกับข้อมูลดังกล่าว

Source: Bloomberg Index Services Limited. BLOOMBERG® and the indices referenced herein (the "Indices", and each such index, an "Index") are service marks of Bloomberg Finance L.P. and its affiliates (collectively "Bloomberg") and/or one or more third-party providers (each such provider, a "Third-Party Provider,") and have been licensed for use for certain purposes to KIATNAKIN PHATRA ASSET MANAGEMENT COMPANY LIMITED (the "Licensee"). To the extent a Third-Party Provider contributes intellectual property in connection with the Index, such third-party products, company names and logos are trademarks or service marks, and remain the property, of such Third-Party Provider. Bloomberg or Bloomberg's licensors own all proprietary rights in the Bloomberg Indices. Neither Bloomberg nor Bloomberg's licensors, including a Third-Party Provider, approves or endorses this material, or guarantees the accuracy or completeness of any information herein, or makes any warranty, express or implied, as to the results to be obtained therefrom and, to the

maximum extent allowed by law, neither Bloomberg nor Bloomberg's licensors, including a Third-Party Provider, shall have any liability or responsibility for injury or damages arising in connection therewith.

[8] ดัชนีชี้วัดเพื่อเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

หมายเหตุ : 1. ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

2. การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน

3. จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนวันที่ 19 สิงหาคม 2554

- **กองทุนเปิดเคเคพี CorePath Balanced ชนิดเพื่อการออม (KKP CorePath Balanced-SSF) ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568**

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ : 202,819,805.55 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน : 17.1725 บาทต่อหน่วย

	Year to Date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี[2]	3 ปี[2]	5 ปี[2]	10 ปี[2]	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน[2]
กองทุนรวม	9.11%	1.08%	4.95%	9.11%	6.05%	2.94%	N/A	4.62%
ตัวชี้วัด[3,6,7]	10.11%	1.33%	6.98%	10.11%	8.93%	6.05%	N/A	7.47%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน[2]	8.93%	5.89%	5.32%	8.93%	7.30%	7.89%	N/A	7.82%
ความผันผวนของตัวชี้วัด[2]	7.60%	5.75%	5.07%	7.60%	6.79%	7.80%	N/A	7.88%

ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทิน[5,6] (%ต่อปี)

	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566	2567	2568
กองทุนรวม	N/A	N/A	N/A	N/A	11.72%	10.99%	-12.67%	2.40%	6.72%	9.11%
ตัวชี้วัด[3,6,7]	N/A	N/A	N/A	N/A	12.12%	17.52%	-11.68%	8.39%	8.29%	10.11%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A	N/A	7.24%	6.00%	10.71%	5.71%	6.92%	8.93%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	8.41%	5.72%	11.51%	6.72%	6.00%	7.60%

[1] เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

[2] % ต่อปี

[3] ตัวชี้วัด:

	สัดส่วน (%)
1. ดัชนี MSCI AC World NETR USD Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน	27.50
2. ดัชนี MSCI AC World NETR USD Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน	27.50
3. ดัชนี Bloomberg GLOBAL AGGREGATE Total RETURN INDEX VALUE Hedged USD ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน	15.00
4. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุ 1-3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย	22.50
5. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ BBB+ ขึ้นไป อายุ 1-3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย	7.50

KKP CorePath Balanced FUND's benchmark is MSCI AC World NETR USD Index (the "Index"). The Index return in Thai Baht is calculated by Kiatnakin Phatra Asset Management Company Limited. None of the MSCI Parties has participated in such calculation or is responsible for any errors, omissions or interruptions of or in connection with any of such calculation.

[4] หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่จดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินแรกตั้งแต่วันที่กองทุนรวมจดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทินแรก

[5] หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานในปีที่เลิกกองทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินสุดท้ายตั้งแต่วันทำการสุดท้ายของปีปฏิทินก่อนหน้าจนถึงวันที่เลิกกองทุน

[6] ที่มา: MSCI ข้อมูล MSCI เป็นข้อมูลสำหรับใช้ภายใน (internal use) เท่านั้น โดยห้ามทำซ้ำหรือเผยแพร่ในรูปแบบใด ๆ และห้ามใช้เป็นพื้นฐานเพื่อเป็นส่วนประกอบของตราสารทางการเงิน หรือผลิตภัณฑ์ หรือดัชนีใด ๆ ข้อมูล MSCI ไม่ได้มีจุดประสงค์เพื่อเป็นคำแนะนำการลงทุนหรือการให้คำแนะนำเพื่อการตัดสินใจลงทุน (หรือการไม่ตัดสินใจลงทุน) และไม่อาจถูกยึดถือหรือเชื่อถือเพื่อใช้ในวัตถุประสงค์ดังกล่าวได้ ข้อมูลในอดีต (historical data) และการวิเคราะห์ข้อมูล ไม่ควรถูกนำมาใช้เป็นตัวชี้วัด (indication) หรือการรับประกันการวิเคราะห์หรือการคาดการณ์ผลการดำเนินงานในอนาคต ข้อมูล MSCI ได้ถูกจัดให้มีขึ้นตามสภาพที่ได้รับ ("as is" basis) และผู้ใช้ข้อมูลนี้ยอมรับความเสี่ยงทั้งหมดจากการใช้ข้อมูลนี้ โดย MSCI บริษัทในเครือแต่ละบริษัท และบุคคลอื่นแต่ละรายที่เกี่ยวข้องกับการรวบรวม ประมวลผล หรือสร้างข้อมูล MSCI ใด ๆ (เรียกรวมว่า "MSCI Parties") ขอปฏิเสธการรับประกันเกี่ยวกับข้อมูลนี้ (ซึ่งรวมถึง แต่ไม่จำกัดเพียง การรับประกันใด ๆ เกี่ยวกับความเป็นต้นฉบับของผลงาน (originality) ความถูกต้อง ความสมบูรณ์ ความเป็นปัจจุบันและทันต่อการใช้งาน (timeliness) การไม่ละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา (non-infringement) ความสามารถเชิงพาณิชย์ (merchantability) และความเหมาะสมสำหรับวัตถุประสงค์เฉพาะ) โดยไม่เป็นการจำกัดสิ่งที่กล่าวมาข้างต้น ไม่ว่ากรณีใด ๆ MSCI Parties ไม่ต้องรับผิดชอบต่อความเสียหายทางตรง ความเสียหายทางอ้อม ความเสียหายพิเศษ ความเสียหายธรรมดาที่ย่อมเกิดขึ้น ความเสียหายเชิงลงโทษ ความเสียหายที่เป็นผลสืบเนื่อง (ซึ่งรวมถึง แต่ไม่จำกัดเพียง การสูญเสียกำไร) หรือความเสียหายอื่นใด (www.msci.com)

Source: MSCI. The MSCI information may only be used for your internal use, may not be reproduced or redisseminated in any form and may not be used as a basis for a component of any financial instruments or products or indices. None of the MSCI information is intended to constitute investment advice or a recommendation to make (or refrain from making) any kind of investment decision and may not be relied on as such. Historical data and analysis should not be taken as an indication or guarantee of any future performance analysis, forecast or prediction. The MSCI information is provided on an "as is" basis and the user of this information assumes the entire risk of any use made of this information. MSCI, each of its affiliates and each other person involved in or related to compiling, computing or creating any MSCI information (collectively, the "MSCI Parties") expressly disclaims all warranties (including, without limitation, any warranties of originality, accuracy, completeness, timeliness, non-infringement, merchantability and fitness for a particular purpose) with respect to this information. Without limiting any of the foregoing, in no event shall any MSCI Party have any liability for any direct, indirect, special, incidental, punitive, consequential (including, without limitation, lost profits) or any other damages. (www.msci.com)

The blended returns are calculated by Kiatnakin Phatra Asset Management Co., Ltd. using end of day index level values licensed from MSCI ("MSCI Data"). For the avoidance of doubt, MSCI is not the benchmark "administrator" for, or a "contributor", "submitter" or "supervised contributor" to, the blended returns, and the MSCI Data is not considered a "contribution" or "submission" in relation to the blended returns, as those terms may be defined in any rules, laws, regulations, legislation or international standards. MSCI Data is provided "AS IS" without warranty or liability and no copying or distribution is permitted. MSCI does not make any representation regarding the advisability of any investment or strategy and does not sponsor, promote, issue, sell or otherwise recommend or endorse any investment or strategy, including any financial products or strategies based on, tracking or otherwise utilizing any MSCI Data, models, analytics or other materials or information.

ที่มา: Bloomberg Index Services Limited. เครื่องหมายการค้าจดทะเบียน BLOOMBERG® และดัชนีชี้วัดที่อ้างถึงนี้ ("ดัชนีชี้วัด") เป็นเครื่องหมายการบริการ (service marks) ของ Bloomberg Finance L.P. และบริษัทในเครือ (เรียกรวมกันว่า "Bloomberg") และ/หรือ ผู้ให้บริการบุคคลที่สามรายใดรายหนึ่งหรือหลายราย (ผู้ให้บริการแต่ละรายเรียกว่า "ผู้ให้บริการบุคคลที่สาม") (Third-Party Provider) ซึ่งบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด ("ผู้ได้รับอนุญาตให้ใช้สิทธิ") ได้รับอนุญาตให้ใช้สำหรับวัตถุประสงค์ที่กำหนด ในกรณีที่ผู้ให้บริการบุคคลที่สามรายใดมีส่วนในการให้ข้อมูลดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นทรัพย์สินทางปัญญา ผลิตภัณฑ์ ชื่อบริษัท และโลโก้ของผู้ให้บริการบุคคลที่สามรายนั้น ถือเป็นเครื่องหมายการค้า (trademarks) หรือเครื่องหมายการบริการ (service marks) ของผู้ให้บริการบุคคลที่สามรายนั้น และยังคงเป็นทรัพย์สินของผู้ให้บริการบุคคลที่สามรายนั้น ทั้งนี้ Bloomberg หรือผู้อนุญาตให้ใช้สิทธิ (licensors) ของ Bloomberg เป็นผู้ถือสิทธิความเป็นเจ้าของ (proprietary rights) ทั้งหมดในดัชนี Bloomberg อย่างไรก็ตาม Bloomberg หรือ ผู้อนุญาตให้ใช้สิทธิ (licensors) ของ Bloomberg รวมถึงผู้ให้บริการบุคคลที่สาม ไม่ได้อนุมัติหรือให้ความเห็นชอบต่อเอกสารฉบับนี้ หรือไม่ได้รับประกันความถูกต้องหรือความครบถ้วนของข้อมูลใด ๆ ในเอกสารฉบับนี้ หรือไม่ได้ให้คำรับรองทั้งโดยชัดแจ้งหรือโดยนัยถึงผลลัพธ์ที่ได้รับจากข้อมูลดังกล่าว นอกจากนี้ ภายใต้ขอบเขตสูงสุดที่กฎหมายอนุญาต Bloomberg หรือ ผู้อนุญาตให้ใช้สิทธิ (licensors) ของ Bloomberg รวมถึงผู้ให้บริการบุคคลที่สามไม่ได้มีความรับผิดหรือความรับผิดชอบใด ๆ ต่อความเสียหายอันเกี่ยวเนื่องกับข้อมูลดังกล่าว

Source: Bloomberg Index Services Limited. BLOOMBERG® and the indices referenced herein (the "Indices", and each such index, an "Index") are service marks of Bloomberg Finance L.P. and its affiliates (collectively "Bloomberg") and/or one or more third-party providers (each such provider, a "Third-Party Provider,") and have been licensed for use for certain purposes to KIATNAKIN PHATRA ASSET MANAGEMENT COMPANY LIMITED (the "Licensee"). To the extent a Third-Party Provider contributes intellectual property in connection with the Index, such third-party products, company names and logos are trademarks or service marks, and remain the property, of such Third-Party Provider. Bloomberg or Bloomberg's licensors own all proprietary rights in the Bloomberg Indices. Neither Bloomberg nor Bloomberg's licensors, including a Third-Party Provider, approves or endorses this material, or guarantees the accuracy or completeness of any information herein, or makes any warranty, express or implied, as to the results to be obtained therefrom and, to the maximum extent allowed by law, neither Bloomberg nor Bloomberg's licensors, including a Third-Party Provider, shall have any liability or responsibility for injury or damages arising in connection therewith.

[7] ดัชนีชี้วัดเพื่อเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

หมายเหตุ : 1. ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

2. การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการออม ก่อนตัดสินใจลงทุน รวมทั้งสอบถามและขอรับคู่มือการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการออมได้ที่บริษัทจัดการ หรือ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอื่นที่ได้รับการแต่งตั้ง

3. จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนวันที่ 19 สิงหาคม 2554 (เปิดขนิดหน่วยลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2563)

- **กองทุนเปิดเคเคพี CorePath Balanced ชนิด ES (CorePath Balanced-ES) ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2568**

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ : 31,418,524.79 บาท
มูลค่าหน่วยลงทุน : 17.1747 บาทต่อหน่วย

	Year to Date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี[2]	3 ปี[2]	5 ปี[2]	10 ปี[2]	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน[2]
กองทุนรวม	9.11%	1.08%	4.95%	9.11%	6.05%	N/A	N/A	7.33%
ตัวชี้วัด[3,6,7]	10.11%	1.33%	6.98%	10.11%	8.93%	N/A	N/A	10.67%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน[2]	8.93%	5.89%	5.32%	8.93%	7.30%	N/A	N/A	7.46%
ความผันผวนของตัวชี้วัด[2]	7.60%	5.75%	5.07%	7.60%	6.79%	N/A	N/A	7.22%

ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทิน[5,6] (%ต่อปี)

	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566	2567	2568
กองทุนรวม	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	5.16%	2.40%	6.73%	9.11%
ตัวชี้วัด[3,6,7]	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	7.04%	8.39%	8.29%	10.11%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	9.50%	5.71%	6.92%	8.93%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	11.69%	6.72%	6.00%	7.60%

[1] เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

[2] % ต่อปี

[3] ตัวชี้วัด:

	สัดส่วน (%)
1. ดัชนี MSCI AC World NETR USD Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน	27.50
2. ดัชนี MSCI AC World NETR USD Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน	27.50
3. ดัชนี Bloomberg GLOBAL AGGREGATE Total RETURN INDEX VALUE Hedged USD ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน	15.00
4. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุ 1-3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย	22.50
5. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ BBB+ ขึ้นไป อายุ 1-3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย	7.50

KKP CorePath Balanced FUND's benchmark is MSCI AC World NETR USD Index (the "Index"). The Index return in Thai Baht is calculated by Kiatnakin Phatra Asset Management Company Limited. None of the MSCI Parties has participated in such calculation or is responsible for any errors, omissions or interruptions of or in connection with any of such calculation.

[4] หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่จดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินแรกตั้งแต่วันที่กองทุนรวมจดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทินแรก

[5] หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานในปีที่เลิกกองทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินสุดท้ายตั้งแต่วันทำการสุดท้ายของปีปฏิทินก่อนหน้าจนถึงวันที่เลิกกองทุน

[6] ที่มา: MSCI ข้อมูล MSCI เป็นข้อมูลสำหรับใช้ภายใน (internal use) เท่านั้น โดยห้ามทำซ้ำหรือเผยแพร่ในรูปแบบใด ๆ และห้ามใช้เป็นพื้นฐานเพื่อเป็นส่วนประกอบของตราสารทางการเงิน หรือผลิตภัณฑ์ หรือดัชนีใด ๆ ข้อมูล MSCI ไม่ได้มีจุดประสงค์เพื่อเป็นคำแนะนำการลงทุนหรือการให้คำแนะนำเพื่อการตัดสินใจลงทุน (หรือการไม่ตัดสินใจลงทุน) และไม่อาจถูกยึดถือหรือเชื่อถือเพื่อใช้ในวัตถุประสงค์ดังกล่าวได้ ข้อมูลในอดีต (historical data) และการวิเคราะห์ข้อมูล ไม่ควรถูกนำมาใช้เป็นตัวชี้วัด (indication) หรือการรับประกันการวิเคราะห์หรือการคาดการณ์ผลการดำเนินงานในอนาคต ข้อมูล MSCI ได้ถูกจัดให้มีขึ้นตามสภาพที่ได้รับ ("as is" basis) และผู้ใช้ข้อมูลนี้ยอมรับความเสี่ยงทั้งหมดจากการใช้ข้อมูลนี้ โดย MSCI บริษัทในเครือแต่ละบริษัท และบุคคลอื่นแต่ละรายที่เกี่ยวข้องกับการรวบรวม ประมวลผล หรือสร้างข้อมูล MSCI ใด ๆ (เรียกรวมว่า "MSCI Parties") ขอปฏิเสธการรับประกันเกี่ยวกับข้อมูลนี้ (ซึ่งรวมถึง แต่ไม่จำกัดเพียง การรับประกันใด ๆ เกี่ยวกับความเป็นต้นฉบับของผลงาน (originality) ความถูกต้อง ความสมบูรณ์ ความเป็นปัจจุบันและทันต่อการใช้งาน (timeliness) การไม่ละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา (non-infringement) ความสามารถเชิงพาณิชย์ (merchantability) และความเหมาะสมสำหรับวัตถุประสงค์เฉพาะ) โดยไม่เป็นการจำกัดสิ่งที่กล่าวมาข้างต้น ไม่ว่ากรณีใด ๆ MSCI Parties ไม่ต้องรับผิดชอบต่อความเสียหายทางตรง ความเสียหายทางอ้อม ความเสียหายพิเศษ ความเสียหายธรรมดาที่ย่อมเกิดขึ้น ความเสียหายเชิงลงโทษ ความเสียหายที่เป็นผลสืบเนื่อง (ซึ่งรวมถึง แต่ไม่จำกัดเพียง การสูญเสียกำไร) หรือความเสียหายอื่นใด (www.msci.com)

Source: MSCI. The MSCI information may only be used for your internal use, may not be reproduced or redisseminated in any form and may not be used as a basis for a component of any financial instruments or products or indices. None of the MSCI information is intended to constitute investment advice or a recommendation to make (or refrain from making) any kind of investment decision and may not be relied on as such. Historical data and analysis should not be taken as an indication or guarantee of any future performance analysis, forecast or prediction. The MSCI information is provided on an "as is" basis and the user of this information assumes the entire risk of any use made of this information. MSCI, each of its affiliates and each other person involved in or related to compiling, computing or creating any MSCI information (collectively, the "MSCI Parties") expressly disclaims all warranties (including, without limitation, any warranties of originality, accuracy, completeness, timeliness, non-infringement, merchantability and fitness for a particular purpose) with respect to this information. Without limiting any of the foregoing, in no event shall any MSCI Party have any liability for any direct, indirect, special, incidental, punitive, consequential (including, without limitation, lost profits) or any other damages. (www.msci.com)

The blended returns are calculated by Kiatnakin Phatra Asset Management Co., Ltd. using end of day index level values licensed from MSCI ("MSCI Data"). For the avoidance of doubt, MSCI is not the benchmark "administrator" for, or a "contributor", "submitter" or "supervised contributor" to, the blended returns, and the MSCI Data is not considered a "contribution" or "submission" in relation to the blended returns, as those terms may be defined in any rules, laws, regulations, legislation or international standards. MSCI Data is provided "AS IS" without warranty or liability and no copying or distribution is permitted. MSCI does not make any representation regarding the advisability of any investment or strategy and does not sponsor, promote, issue, sell or otherwise recommend or endorse any investment or strategy, including any financial products or strategies based on, tracking or otherwise utilizing any MSCI Data, models, analytics or other materials or information.

ที่มา: Bloomberg Index Services Limited. เครื่องหมายการค้าจดทะเบียน BLOOMBERG® และดัชนีชี้วัดที่อ้างถึงนี้ ("ดัชนีชี้วัด") เป็นเครื่องหมายการบริการ (service marks) ของ Bloomberg Finance L.P. และบริษัทในเครือ (เรียกรวมกันว่า "Bloomberg") และ/หรือ ผู้ให้บริการบุคคลที่สามรายใดรายหนึ่งหรือหลายราย (ผู้ให้บริการแต่ละรายเรียกว่า "ผู้ให้บริการบุคคลที่สาม") (Third-Party Provider) ซึ่งบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด ("ผู้ได้รับอนุญาตให้ใช้สิทธิ") ได้รับอนุญาตให้ใช้สำหรับวัตถุประสงค์ที่กำหนด ในกรณีที่ผู้ให้บริการบุคคลที่สามรายใดมีส่วนในการให้ข้อมูลดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นทรัพย์สินทางปัญญา ผลิตภัณฑ์ ชื่อบริษัท และโลโก้ของผู้ให้บริการบุคคลที่สามรายนั้น ถือเป็นเครื่องหมายการค้า (trademarks) หรือเครื่องหมายการบริการ (service marks) ของผู้ให้บริการบุคคลที่สามรายนั้น และยังคงเป็นทรัพย์สินของผู้ให้บริการบุคคลที่สามรายนั้น ทั้งนี้ Bloomberg หรือผู้อนุญาตให้ใช้สิทธิ (licensors) ของ Bloomberg เป็นผู้ถือสิทธิความเป็นเจ้าของ (proprietary rights) ทั้งหมดในดัชนี Bloomberg อย่างไรก็ตาม Bloomberg หรือ ผู้อนุญาตให้ใช้สิทธิ (licensors) ของ Bloomberg รวมถึงผู้ให้บริการบุคคลที่สาม ไม่ได้อนุมัติหรือให้ความเห็นชอบต่อเอกสารฉบับนี้ หรือไม่ได้รับประกันความถูกต้องหรือความครบถ้วนของข้อมูลใด ๆ ในเอกสารฉบับนี้ หรือไม่ได้ให้คำรับรองทั้งโดยชัดแจ้งหรือโดยนัยถึงผลลัพธ์ที่ได้รับจากข้อมูลดังกล่าว นอกจากนี้ ภายใต้ขอบเขตสูงสุดที่กฎหมายอนุญาต Bloomberg หรือ ผู้อนุญาตให้ใช้สิทธิ (licensors) ของ Bloomberg รวมถึงผู้ให้บริการบุคคลที่สามไม่ได้มีความรับผิดหรือความรับผิดชอบใด ๆ ต่อความเสียหายอันเกี่ยวเนื่องกับข้อมูลดังกล่าว

Source: Bloomberg Index Services Limited. BLOOMBERG® and the indices referenced herein (the "Indices", and each such index, an "Index") are service marks of Bloomberg Finance L.P. and its affiliates (collectively "Bloomberg") and/or one or more third-party providers (each such provider, a "Third-Party Provider,") and have been licensed for use for certain purposes to KIATNAKIN PHATRA ASSET MANAGEMENT COMPANY LIMITED (the "Licensee"). To the extent a Third-Party Provider contributes intellectual property in connection with the Index, such third-party products, company names and logos are trademarks or service marks, and remain the property, of such Third-Party Provider. Bloomberg or Bloomberg's licensors own all proprietary rights in the Bloomberg Indices. Neither Bloomberg nor Bloomberg's licensors, including a Third-Party Provider, approves or endorses this material, or guarantees the accuracy or completeness of any information herein, or makes any warranty, express or implied, as to the results to be obtained therefrom and, to the maximum extent allowed by law, neither Bloomberg nor Bloomberg's licensors, including a Third-Party Provider, shall have any liability or responsibility for injury or damages arising in connection therewith.

[7] ดัชนีชี้วัดเพื่อเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

หมายเหตุ : 1. ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

2. การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน

3. จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนวันที่ 19 สิงหาคม 2554 (เปิดชนิดหน่วยลงทุน ณ วันที่ 17 ตุลาคม 2565)

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ของ กองทุนเปิดเคเคพี CorePath Balanced

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

- รายละเอียดการลงทุน

	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	**2,120,469,665.16**	**25.99**
หน่วยลงทุนของกองทุนรวมในประเทศ	**303,736,578.34**	**3.72**
กองทุนเปิดเคเคพี ตราสารหนี้พลัส ชนิด F	219,447,353.09	2.69
กองทุนเปิดเคเคพี มันนี่ โพสิทีฟ ชนิด F	84,289,225.25	1.03
หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ในประเทศ	**0.00**	**0.00**
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ อาคารสำนักงาน จีแลนด์	0.00	0.00
พันธบัตรรัฐบาล	**1,412,605,186.49**	**17.32**
อายุคงเหลือ 1-3 ปี	651,493,165.94	7.99
อายุคงเหลือมากกว่า 3 ปี	761,112,020.55	9.33
หุ้นกู้	**375,017,359.59**	**4.59**
TRIS : อันดับความน่าเชื่อถือ A+	44,338,994.75	0.54
TRIS : อันดับความน่าเชื่อถือ A	61,482,567.75	0.75
TRIS : อันดับความน่าเชื่อถือ A-	34,306,427.40	0.42
TRIS : อันดับความน่าเชื่อถือ BBB+	19,799,020.80	0.24
TRIS : อันดับความน่าเชื่อถือ BBB	24,915,693.00	0.31
FITCH(tha) : อันดับความน่าเชื่อถือ A(tha)	190,174,655.89	2.33
หุ้นกู้อนุพันธ์	**27,676,751.49**	**0.34**

Callable/Puttable Bonds		
TRIS : อันดับความน่าเชื่อถือ A-	27,676,751.49	0.34
เงินฝาก/บัตรเงินฝาก	**1,433,789.25**	**0.02**
TRIS : อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	1,433,789.25	0.02
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	**6,041,571,484.47**	**74.07**
IRELAND (USD)	**1,670,896,845.70**	**20.49**
หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ		
BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND D USD ACC	506,338,412.17	6.21
BROWN ADVISORY GLOBAL LEADERS FUND SI USD ACC	480,009,687.75	5.88
DODGE & COX WORLDWIDE FUNDS PLC - GLOBAL STOCK FUND USD ACC	290,911,748.45	3.57
NEUBERGER BERMAN EMERGING MARKET DEBT - HARD CURRENCY FUND I2 USD ACC	118,260,468.30	1.45
NOMURA FUNDS IRELAND PUBLIC LIMITED COMPANY - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND R USD ACC	174,321,461.96	2.14
PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS - GLOBAL PROPERTY SECURITIES FUND I USD ACC	101,055,067.07	1.24
LUXEMBOURG (USD)	**2,574,966,591.06**	**31.57**
หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ		
DWS INVEST GLOBAL INFRASTRUCTURE IC USD ACC	103,229,997.86	1.27
ELEVA UCITS FUND - ELEVA EUROPEAN SELECTION FUND I USD ACC	260,943,131.77	3.20
GOLDMAN SACHS - SICAV II - GS TACTICAL TILT OVERLAY PTF IO USD ACC	485,702,085.42	5.95
GOLDMAN SACHS FUNDS SICAV GOLDMAN SACHS ALTERNATIVE TREND PORTFOLIO I USD ACC	162,828,799.67	2.00
JPMORGAN INVESTMENT FUNDS - US SELECT EQUITY FUND I USD ACC	502,529,739.42	6.16
KEMPEN INTERNATIONAL FUNDS - KEMPEN LUX GLOBAL SMALL-CAP FUND I USD ACC	211,670,785.24	2.59
RBC FUNDS LUX - EMERGING MARKETS EQUITY FUND S USD ACC	147,559,122.66	1.81
ROBECO CAPITAL GROWTH - EMERGING MARKETS EQUITIES I USD ACC	184,145,892.85	2.26
ROBECO SUSTAINABLE GLOBAL STARS EQUITIES IL USD ACC	477,891,659.07	5.86
STATE STREET GLOBAL AGGREGATE BOND INDEX FUND I HEDGED USD ACC	38,465,377.10	0.47

UNITED KINGDOM (USD)	**1,742,870,599.30**	**21.36**
หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ		
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE UCITS ETF DR	291,660,776.93	3.58
INVESCO S&P 500 UCITS ETF A USD ACC	1,252,367,033.20	15.35
ISHARES USD TREASURY BOND 20+YR UCITS ETF	198,842,789.17	2.44
UNITED STATES (USD)	**52,663,742.44**	**0.65**
หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ		
iShares MSCI USA Quality Factor ETF	52,663,742.44	0.65
เงินฝาก/บัตรเงินฝาก	**173,705.97**	**0.00**
TRIS : อันดับความน่าเชื่อถือ AAA (USD)	173,705.97	0.00
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	**2,099,296.40**	**0.03**
อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	**2,099,296.40**	**0.03**
อันดับความน่าเชื่อถือ Non Rate	2,099,296.40	0.03
อื่น ๆ	**-5,812,995.01**	**-0.07**
สินทรัพย์อื่น	7,368,450.80	0.09
หนี้สินอื่น	-13,181,445.81	-0.16
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	**8,158,327,451.02**	**100.00**
จำนวนหน่วยลงทุน	**476,157,990.7125**	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย	**17.1336**	

- **รายละเอียดการกู้ยืมและการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน**

  - ไม่มี –

- **รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า**

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	สถาบันผู้จัดอันดับความน่าเชื่อถือของคู่สัญญา	อันดับความน่าเชื่อถือของคู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss) (บาท)
อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน								
สัญญาฟอร์เวิร์ด	ธนาคารแลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)		NR	ป้องกันความเสี่ยง	29,387,820.80	0.36	23-ม.ค.-69	29,387,820.80
สัญญาฟอร์เวิร์ด	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		NR	ป้องกันความเสี่ยง	1,172,834.40	0.01	4-ก.พ.-69	1,172,834.40
สัญญาฟอร์เวิร์ด	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		NR	ป้องกันความเสี่ยง	-414,050.00	-0.01	19-มี.ค.-69	-414,050.00
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บริษัท ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด(มหาชน)		NR	ป้องกันความเสี่ยง	-5,927,287.50	-0.07	26-มี.ค.-69	-5,927,287.50
สัญญาฟอร์เวิร์ด	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		NR	ป้องกันความเสี่ยง	-22,120,021.30	-0.27	24-เม.ย.-69	-22,120,021.30

- **รายละเอียดกรณีลงทุนในตราสารหนี้ที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง**

Callable/Puttable Bonds

หุ้นกู้ของบริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (BAM279A)

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร : A-

ผู้ออก : บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

มูลค่าตามราคาตลาด : 27,676,751.49

อายุ/วันครบกาหนด : ประมาณ 10 ปี / 8 กันยายน 2570

ตัวแปรอ้างอิง : Fixed Income

เงื่อนไขการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทน :

ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนแต่เพียงผู้เดียวเท่านั้น โดยผู้ออกหุ้นกู้มี สิทธิที่จะทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งหมดหรือบางส่วน ณ วันครบรอบ 5 (ห้า)ปีนับจากวันออกหุ้นกู้ หรือ ณ วันกำหนดชำระดอกเบี้ยใดๆ ภายหลังจากนั้นตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ ไม่มีสิทธิเรียกร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้

- **รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน**

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	1,412,605,186.49	17.31
(ข) กลุ่มตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้สั่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	2,000.00	0.00
(ค) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	402,694,111.08	4.94
(ง) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) หรือ ตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00

สัดส่วนสูงสุด (upper limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง) : 15%NAV

- **รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ที่กองทุนลงทุนหรือมีไว้เป็นรายตัว**

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ผู้รับรอง ผู้สลักหลัง/...	วันครบกำหนด	สถาบันผู้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ	อันดับความน่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)
พันธบัตรและตั๋วเงินคลัง							
THAILAND (THB)							
พันธบัตรรัฐบาล			17-มิ.ย.-70			284,000,000.00	283,588,066.52

ประเภท ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ผู้รับรอง ผู้สลักหลัง/...	วันครบกำหนด	สถาบันผู้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ	อันดับความน่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)
พันธบัตรรัฐบาล		12-มี.ค.-71			118,300,000.00	132,147,465.72
พันธบัตรรัฐบาล		17-เม.ย.-71			230,000,000.00	235,757,633.70
พันธบัตรรัฐบาล		17-มี.ค.-73			258,000,000.00	263,793,157.80
พันธบัตรรัฐบาล		17-มิ.ย.-77			40,000,000.00	44,096,470.40
พันธบัตรรัฐบาล		17-ธ.ค.-78			455,000,000.00	453,222,392.35

หุ้นกู้

THAILAND (THB)

หุ้นกู้บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)		14-ธ.ค.-69	TRIS	A+	6,000,000.00	5,894,760.06
หุ้นกู้บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)		14-มี.ค.-72	TRIS	A+	37,000,000.00	38,444,234.69
หุ้นกู้ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์		27-ธ.ค.-72	TRIS	A	55,000,000.00	56,707,209.35
หุ้นกู้บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)		14-ก.ค.-71	TRIS	A	5,000,000.00	4,775,358.40
หุ้นกู้ บริษัท ราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)		6-ม.ค.-70	TRIS	A-	35,000,000.00	34,306,427.40
หุ้นกู้ของบริษัท พฤกษา โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)		8-พ.ค.-69	TRIS	BBB+	20,000,000.00	19,799,020.80
หุ้นกู้บริษัท ลลิล พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)		10-ก.พ.-69	TRIS	BBB	25,000,000.00	24,915,693.00
หุ้นกู้ บริษัท เอเซียเสริมกิจลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)		21-ก.ย.-70	FITCH (tha)	A(tha)	64,000,000.00	66,502,167.68
หุ้นกู้ บริษัท เอเซียเสริมกิจลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)		14-ก.พ.-71	FITCH (tha)	A(tha)	89,000,000.00	92,715,046.01
หุ้นกู้ บริษัท เอเซียเสริมกิจลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)		19-มิ.ย.-71	FITCH (tha)	A(tha)	30,000,000.00	30,957,442.20

หุ้นกู้อนุพันธ์

ประเภท ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ผู้รับรอง/ผู้สลักหลัง/...	วันครบกำหนด	สถาบันผู้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ	อันดับความน่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)
THAILAND (THB)						
หุ้นกู้อนุพันธ์ ของ บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)		8-ก.ย.-70	TRIS	A-	27,000,000.00	27,676,751.49
เงินฝาก						
THAILAND (THB)						
เงินฝากธนาคาร ของ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)			TRIS	AAA	2,000.00	2,000.00

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Tris Rating

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป

AAA	อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ 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 และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
BB	มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
B	มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ
C	มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่น ๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
D	เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมาย (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี

T1	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ดีกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย " + " 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 ทั้งนี้แนวโน้มอันดับเครดิตที่ออกให้แก่หน่วยงานหนึ่ง 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 และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล	F1 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่น ๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “ + ” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
AA (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศโดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย	F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ดี ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ดีมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า	F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ดี ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า
BB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้น ๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ	B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
B (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่น ๆ ในประเทศไทยการปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องนั้น ไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ	C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
CCC (tha), CC (tha), C (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว	D (tha) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น
D (tha) อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ ในปัจจุบัน	

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

เครื่องบ่งชี้พิเศษสำหรับประเทศไทย “ tha ” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกระดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “ + ” หรือ “ - ” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่ง ๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือขั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถืออันดับ “AAA (tha)” หรืออันดับที่ต่ำกว่า “CCC (tha)” สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1 (tha)”

สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือ (Rating Watch) : สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่ามีความเป็นไปได้ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางของการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาณดังกล่าวอาจระบุเป็น “สัญญาณบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาณลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาณวิวัฒน์” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจจะได้รับการปรับขึ้นปรับลงหรือคงที่โดยปกติ สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้น ๆ

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Moody's Rating
คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Aaa - อันดับคุณภาพ Aaa ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับสูงสุด และมีความเสี่ยงในระดับต่ำมากที่สุดที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง Aa - อันดับคุณภาพ Aa ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับสูง และมีความเสี่ยงในระดับต่ำมากที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง A - อันดับคุณภาพ A ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกพิจารณาว่ามีความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับสูงกว่าระดับปานกลาง และมีความเสี่ยงในระดับต่ำที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง Baa - อันดับคุณภาพ Baa ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกพิจารณาว่ามีความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับปานกลาง และมีความเสี่ยงในระดับปานกลางที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง และอาจมีปัจจัยพิเศษบางประการที่นำไปสู่การเก็งกำไรในตลาดได้ Ba - อันดับคุณภาพ Ba ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มที่มีพื้นฐานที่นำไปสู่การเก็งกาไรในตลาดได้ และมีความเสี่ยงในระดับสูงพอสมควรที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง B - อันดับคุณภาพ B ส่วนใหญ่มีตราสารหนี้ที่ถูกพิจารณาว่าเป็นตราสารที่สร้างการเก็งกาไรในตลาด 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 1 กรกฎาคม 2568 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	52,460.32	1.338
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	4,196.83	0.107
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	1,259.05	0.032
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	24.20	0.000
ค่าจัดพิมพ์เอกสารสำหรับกองทุน	4.22	0.000
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	29.41	0.000
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	241.13	0.003
ค่าธรรมเนียมการใช้ดัชนี	422.04	0.005
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	**58,637.20**	**1.485**

หมายเหตุ :

1. ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
2. ค่าธรรมเนียมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
3. มูลค่าทรัพย์สินถัวเฉลี่ยรายวันโดยคำนวณจากวันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 เท่ากับ 7,779,987,108.16 บาท

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนตามชนิดของหน่วยลงทุน (ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

ชนิดหน่วยลงทุน	ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ค่าใช้จ่ายอื่นๆ**	รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด
1. ชนิดทั่วไป (KKP CorePath Balanced)	1.338	0.147	1.485
2. ชนิด ES (KKP CorePath Balanced-ES)	1.338	0.147	1.485
3. ชนิดเพื่อการออม (KKP CorePath Balanced-SSF)	1.338	0.147	1.485

** ค่าใช้จ่ายอื่นๆ คือ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุนตามรายละเอียดข้างต้น ยกเว้น ค่าธรรมเนียมการจัดการ

รายงานค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของกองทุน

ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

บริษัท	ค่านายหน้า (บาท)	%
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	38,898.77	5.929
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	12,802.17	1.951
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	604,321.39	92.119
รวมทั้งสิ้น :	**656,022.33**	**100.00**

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

- ไม่มี -

สรุปผลการดำเนินงานของกองทุน

ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 สิ้นสุดวันที่ 30 ธันวาคม 2568

- **กรณีที่บริษัทลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบระยะเวลาที่กำหนดให้แสดงข้อมูลดังกล่าวพร้อมทั้งเหตุผล**
  - การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน

- **อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม** (Portfolio Turnover Ratio : “PTR”) = 1.01 เท่า

- **รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องของกองทุน**

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

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม ได้ที่ บริษัทจัดการ โดยตรง หรือ เว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ https://am.kkpfg.com หรือ เว็บไซต์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ http://www.sec.or.th

กองทุนเปิดเคเคพี CorePath Balanced

งบฐานะการเงิน (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

หน่วย : บาท

สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 7,780,819,595.72 บาท)	8,112,277,297.64
เงินฝากธนาคาร	1,607,473.60
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ยค้างรับ	6,016,378.39
จากการขายเงินลงทุน	47,650,000.00
สินทรัพย์อื่นๆ	
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	2,099,296.40
ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี	60,820.71
ลูกหนี้อื่น ๆ	
ลูกหนี้Rebate	1,797,630.09
รวมสินทรัพย์	8,171,508,896.83
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	10,801,693.88
หนี้สินอื่น	2,379,751.93
รวมหนี้สิน	13,181,445.81
สินทรัพย์สุทธิ	**8,158,327,451.02**
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	4,761,579,907.65
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	1,531,367,067.20
กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน	1,865,380,476.17
สินทรัพย์สุทธิ	**8,158,327,451.02**

กองทุนเปิดเคเคพี CorePath Balanced

รายละเอียดประกอบงบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

หน่วย:บาท

เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม		
พันธบัตร	1,378,553,349.94	
สำรองการตีราคาหลักทรัพย์ - พันธบัตร	30,860,303.71	1,409,413,653.65
หุ้นกู้	391,109,417.24	
สำรองการตีราคาหลักทรัพย์ - หุ้นกู้	8,759,869.91	399,869,287.15
หน่วยลงทุน	4,225,783,865.77	
สำรองการตีราคาหลักทรัพย์ - หน่วยลงทุน	281,676,149.33	4,507,460,015.10
หุ้นสามัญ	1,743,148,093.39	
สำรองการตีราคาหลักทรัพย์ - หุ้นสามัญ	52,386,248.35	1,795,534,341.74
รวมเงินลงทุน		**8,112,277,297.64**
จากดอกเบี้ยค้างรับ		
ดอกเบี้ยค้างรับ - เงินฝากธนาคาร		21.62
ดอกเบี้ยค้างรับ - พันธบัตรรัฐบาล		3,191,532.84
ดอกเบี้ยค้างรับ - หุ้นกู้		2,824,823.93
รวมดอกเบี้ยค้างรับ		**6,016,378.39**

กองทุนเปิดเคเคพี CorePath Balanced

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่ วันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568

	หน่วย:บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้เงินปันผล	3,525,356.47
รายได้ดอกเบี้ยและส่วนลดรับ	20,108,178.67
รายได้ค่าธรรมเนียมอื่น	1,832,022.69
รวมรายได้	**25,465,557.83**
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	52,460,318.40
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	4,196,825.49
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	1,259,047.64
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	24,197.84
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	656,022.33
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	696,797.81
รวมค่าใช้จ่าย	**59,293,209.51**
กำไร (ขาดทุน) จากการลงทุนสุทธิ	**(33,827,651.68)**
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	939,366,259.85
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(92,309,511.24)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(454,441,567.50)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	(3,424,201.40)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	**355,363,328.03**
หัก ภาษีเงินได้	**(2,892,647.65)**
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	**352,470,680.38**

กองทุนเปิดเคเคพี CorePath Balanced

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้ในการจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบอายุ	อัตราดอกเบี้ย (%)	เงินต้น/จำนวนหน่วย (บาท/หุ้น)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
พันธบัตรรัฐบาล					
ภาครัฐ					
พันธบัตรรัฐบาล (ESGLB35DA)	17/12/2035	1.59	455,000,000.00	452,926,019.00	5.55
พันธบัตรรัฐบาลประเภทอัตราดอกเบี้ยแปรผันตามการเปลี่ยนแปลงของเงินเฟ้อ (ILB283A)	12/03/2028	1.25	118,300,000.00	131,640,570.33	1.61
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ (LB276A)	17/06/2027	1.00	284,000,000.00	283,471,353.88	3.48
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ (LB284A)	17/04/2028	2.05	230,000,000.00	234,775,881.00	2.88
พันธบัตรรัฐบาล (LB303A)	17/03/2030	1.66	258,000,000.00	262,549,386.24	3.22
พันธบัตรรัฐบาล (LB346A)	17/06/2034	2.80	40,000,000.00	44,050,443.20	0.54
รวม				1,409,413,653.65	17.28
รวมพันธบัตรรัฐบาล				**1,409,413,653.65**	**17.28**
หุ้นกู้					
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์					
หุ้นกู้ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ (FTREIT29DA)	27/12/2029	3.30	55,000,000.00	56,682,346.60	0.69
รวม				56,682,346.60	0.69
เงินทุนและหลักทรัพย์					
หุ้นกู้ บริษัท เอเซียเสริมกิจลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (ASK279A)	21/09/2027	4.10	64,000,000.00	65,768,885.76	0.81
หุ้นกู้ บริษัท เอเซียเสริมกิจลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (ASK282A)	14/02/2028	3.83	89,000,000.00	91,407,599.52	1.12
หุ้นกู้ บริษัท เอเซียเสริมกิจลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (ASK286A)	19/06/2028	3.94	30,000,000.00	30,915,343.50	0.38
หุ้นกู้ บริษัท ราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (THANI271B)	06/01/2027	0.00	35,000,000.00	34,306,427.40	0.42
รวม				222,398,256.18	2.73
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์					
หุ้นกู้บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (IVL26DA)	14/12/2026	0.00	6,000,000.00	5,894,760.06	0.07
หุ้นกู้บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (IVL293A)	14/03/2029	3.48	37,000,000.00	38,059,718.48	0.47
รวม				43,954,478.54	0.54
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					
หุ้นกู้บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (AP287B)	14/07/2028	0.00	5,000,000.00	4,775,358.40	0.06
หุ้นกู้บริษัท ลลิล พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) (LALIN262A)	10/02/2026	0.00	25,000,000.00	24,915,693.00	0.31
หุ้นกู้ของบริษัท พฤกษา โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (PSH265A)	08/05/2026	0.00	20,000,000.00	19,799,020.80	0.24
รวม				49,490,072.20	0.61
รวมหุ้นกู้				**372,525,153.52**	**4.57**

กองทุนเปิดเคเคพี CorePath Balanced

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้ในการจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบอายุ	อัตราดอกเบี้ย (%)	เงินต้น/จำนวนหน่วย (บาท/หุ้น)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
หุ้นกู้อนุพันธ์					
เงินทุนและหลักทรัพย์					
หุ้นกู้ของบริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (BAM279A)	08/09/2027	3.91	27,000,000.00	27,344,133.63	0.34
รวม				27,344,133.63	0.34
รวมหุ้นกู้อนุพันธ์				**27,344,133.63**	**0.34**
หลักทรัพย์จดทะเบียน					
หน่วยลงทุนกองทุนรวมประเภทตราสารทุน					
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE UCITS ETF DR (CEU2 LN)			71,023.00	291,660,776.93	3.58
iShares MSCI USA Quality Factor ETF (QUAL US)			8,415.00	52,663,742.44	0.65
INVESCO S&P 500 UCITS ETF A USD ACC (SPXS LN)			2,890,642.00	1,252,367,033.20	15.35
รวม				1,596,691,552.57	19.58
หน่วยลงทุนกองทุนรวมประเภทตราสารหนี้					
ISHARES USD TREASURY BOND 20+YR UCITS ETF (DTLA LN)			1,358,301.00	198,842,789.17	2.44
รวม				198,842,789.17	2.44
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน				**1,795,534,341.74**	**22.01**
กองทุนรวม					
หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์					
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ อาคารสำนักงาน จีแลนด์ (GLANDRT)			1,754,000.00	0.00	0.00
รวม				0.00	0.00
หน่วยลงทุนของกองทุนรวม					
BROWN ADVISORY GLOBAL LEADERS FUND SI USD ACC (BRAS1UA ID)			779,634.09	480,009,687.75	5.88
BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND D USD ACC (BRAUDUA ID)			57,944.96	506,338,412.17	6.21
DODGE & COX WORLDWIDE FUNDS PLC - GLOBAL STOCK FUND USD ACC (DOCGLAU ID)			208,741.93	290,911,748.45	3.57
DWS INVEST GLOBAL INFRASTRUCTURE IC USD ACC (DWIGIIU LX)			26,274.82	103,229,997.86	1.27
ELEVA UCITS FUND - ELEVA EUROPEAN SELECTION FUND I USD ACC (ELVEIUA LX)			5,256.02	260,943,131.77	3.20
GOLDMAN SACHS FUNDS SICAV GOLDMAN SACHS ALTERNATIVE TREND PORTFOLIO I USD ACC (GSLABTI LX)			413,084.87	162,828,799.67	2.00

กองทุนเปิดเคเคพี CorePath Balanced

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้ในการจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบอายุ	อัตราดอกเบี้ย (%)	เงินต้น/จำนวนหน่วย (บาท/หุ้น)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
GOLDMAN SACHS - SICAV II - GS TACTICAL TILT OVERLAY PTF IO USD ACC (GTTPPIO LX)			78,203.59	485,702,085.42	5.95
JPMORGAN INVESTMENT FUNDS - US SELECT EQUITY FUND I USD ACC (JPUSSIU LX)			24,610.02	502,529,739.42	6.16
KEMPEN INTERNATIONAL FUNDS - KEMPEN LUX GLOBAL SMALL-CAP FUND I USD ACC (KEGSCIU LX)			3,892.70	211,670,785.24	2.60
กองทุนเปิดเคเคพี มันนี่ โพสิทีฟ ชนิด F (KKP MP FUND)			6,472,335.50	84,289,225.25	1.03
กองทุนเปิดเคเคพี ตราสารหนี้พลัส ชนิด F (KKP PLUS FUND)			14,282,845.61	219,447,353.09	2.69
NEUBERGER BERMAN EMERGING MARKET DEBT - HARD CURRENCY FUND I2 USD ACC (NBEMI2A ID)			239,059.12	118,260,468.30	1.45
NOMURA FUNDS IRELAND PUBLIC LIMITED COMPANY - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND R USD ACC (NOMJSRU ID)			34,518.92	174,321,461.96	2.14
PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS - GLOBAL PROPERTY SECURITIES FUND I USD ACC (PIFGUIA ID)			95,480.23	101,055,067.07	1.24
RBC FUNDS LUX - EMERGING MARKETS EQUITY FUND S USD ACC (RBCESUA LX)			36,263.64	147,559,122.66	1.81
ROBECO CAPITAL GROWTH - EMERGING MARKETS EQUITIES I USD ACC (RGEMEIU LX)			26,534.54	184,145,892.85	2.26
ROBECO SUSTAINABLE GLOBAL STARS EQUITIES IL USD ACC (ROGSEIU LX)			69,594.96	477,891,659.07	5.86
STATE STREET GLOBAL AGGREGATE BOND INDEX FUND I HEDGED USD ACC (SSGAIUH LX)			94,022.88	38,465,377.10	0.47
รวม				4,549,600,015.10	55.78
รวมกองทุนรวม				**4,549,600,015.10**	**55.78**
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า					
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (FX-TX.5870472)	23/01/2026	0.00	0.00	29,387,820.80	0.36
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (FX-TX.5921018)	04/02/2026	0.00	0.00	1,172,834.40	0.01
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (FX-TX.5932481)	19/03/2026	0.00	0.00	-414,050.00	-0.01
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (FX-TX.5935943)	26/03/2026	0.00	0.00	-5,927,287.50	-0.07
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (FX-TX.5939704)	24/04/2026	0.00	0.00	-22,120,021.30	-0.27
รวม				2,099,296.40	0.03
รวมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า				**2,099,296.40**	**0.03**
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 7,780,819,595.72 บาท)				**8,156,516,594.04**	**100.00**