

KKP SG-AA FUND

กองทุนเปิดเคเคพี สตราทิจิค แอสเซต อโลเคชั่น
KKP STRATEGIC ASSET ALLOCATION FUND

รายงานรอบระยะเวลาบัญชี

1 กรกฎาคม 2566 - 30 มิถุนายน 2567



สารสนเทศบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด (บริษัท) ขอเรียนให้ท่านทราบว่า กองทุนเปิดเคเคพี สตราทิจิค แอสเซท อโลเคชั่น (KKP STRATEGIC ASSET ALLOCATION FUND : KKP SG-AA FUND) ได้ดำเนินการมาครบรอบระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทจึงขอแจ้งรายงานรอบระยะเวลาดังกล่าวมายังท่านผู้ถือหน่วยลงทุน เพื่อท่านผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับทราบข้อมูลที่สำคัญต่าง ๆ ของกองทุน

ผลการดำเนินงาน

กองทุน KKP SG-AA มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2567 เท่ากับ 7,052.77 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 15.8107 บาท โดยผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปี เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.64 ในขณะที่เกณฑ์มาตรฐานวัดผลการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.97

กองทุน KKP SG-AA-SSF มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2567 เท่ากับ 173.44 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 15.8098 บาท โดยผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปี เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.64 ในขณะที่เกณฑ์มาตรฐานวัดผลการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.97

กองทุน KKP SG-AA-ES มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2567 เท่ากับ 2.02 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 15.8117 บาท โดยผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปี เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.64 ในขณะที่เกณฑ์มาตรฐานวัดผลการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.97

ตัวชี้วัดคำนวณจากค่าเฉลี่ยของดัชนี

- (1.) 12.5% ดัชนีผลตอบแทนรวม SET100 (SET100 TRI)
- (2.) 37.5% ดัชนี MSCI AC World NETR USD Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
- (3.) 15% ดัชนี Bloomberg GLOBAL AGGREGATE Total RETURN INDEX VALUE Hedged USD ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
- (4.) 7.5% ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย
- (5.) 7.5% ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ BBB+ ขึ้นไป ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย
- (6.) 4.5% ดัชนี FTSE EPRA Nareit Global REITS Net Total Return Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

- (7.) 4.5% ดัชนี MSCI World Core Infrastructure USD Net Total Return ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
- (8.) 3% ดัชนี Bloomberg Commodity Index Total Return ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
- (9.) 3% ดัชนี Bloomberg Gold Subindex Total Return ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
- (10.) 5% อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี

ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ตลาดหุ้นในประเทศ

ดัชนี SET index ในช่วงตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ปรับตัวลดลงจาก 1,503.10 จุด มาปิดที่ 1,300.96 จุดหรือปรับลดลงร้อยละ 13.45

ในช่วงเดือนกรกฎาคม-กันยายน ดัชนี SET Index ปิดที่ระดับ 1,471.43 หรือปรับตัวลงร้อยละ 2.1 เมื่อเทียบกับสิ้นไตรมาสก่อน โดยไตรมาสนี้นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 48,323 ล้านบาท ในช่วงเดือนกรกฎาคม และสิงหาคม ตลาดหุ้นไทยปรับตัวขึ้น ตอบรับความชัดเจนทางการเมือง หลังการจัดตั้งรัฐบาลใหม่ได้ภายใต้การนำของพรรคเพื่อไทย และคุณเศรษฐา ทวีสิน ได้รับเลือกเป็นนายกรัฐมนตรีคนที่ 30 ของประเทศไทย โดยคาดหวังว่านโยบายต่าง ๆ จะสามารถกระตุ้นการเติบโตของเศรษฐกิจและตลาดทุน อาทิ มาตรการฟรีวีซ่าสำหรับนักท่องเที่ยวต่างชาติ นโยบายเงินดิจิทัล 10,000 บาท และมาตรการพักหนี้เกษตรกร เป็นต้น นอกจากนี้หุ้นในกลุ่มพลังงานได้ปรับตัวขึ้นตามราคาน้ำมันดิบโลกจากอุปทานตึงตัว หลังจากซาอุดีอาระเบียประกาศขยายเวลาการปรับลดกำลังการผลิต ในขณะที่ตัวกันรั่วเชื่อก็น่าจะมีการลดการส่งออกน้ำมัน นอกจากนี้นักลงทุนเริ่มคลายความกังวลจากการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ที่ส่งสัญญาณว่าวัฏจักรขาขึ้นของดอกเบี้ยใกล้สิ้นสุดแล้ว

อย่างไรก็ตามในเดือนกันยายน ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลงในทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นต่างประเทศ ปัจจัยต่างประเทศที่สำคัญได้แก่ตัวเลขเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ที่ยังคงแข็งแกร่งกว่าตลาดคาดการณ์ รวมถึงผลการประชุม Fed ในเดือนกันยายนระบุว่าคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับร้อยละ 5.25 – 5.5 หรืออาจมีการปรับเพิ่มได้อีก โดยจะพิจารณาข้อมูลทางเศรษฐกิจโดยเฉพาะอัตราเงินเฟ้อประกอบการตัดสินใจ ส่งผลให้นักลงทุนกลับมากังวลว่าอัตราดอกเบี้ยอาจคงอยู่ในระดับสูงนานกว่าคาด นอกจากนี้ตลาดหุ้นไทยยังถูกกดดันจากปัจจัยภายในประเทศ โดยตลาดจับตามองผลกระทบจากนโยบายภาครัฐต่าง ๆ โดยเฉพาะนโยบายเงินดิจิทัล 10,000 บาท ที่คาดว่าจะมีความจำเป็นต้องใช้เงินสูงถึง 5-6 แสนล้านบาท ได้เพิ่มความกังวลเกี่ยวกับหนี้สาธารณะที่จะปรับตัวสูงขึ้นในอนาคต นอกจากนี้มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจต่าง ๆ ที่ประกาศออกมาได้ส่งผลกระทบต่อกลุ่มอุตสาหกรรมต่าง ๆ เช่น กลุ่มโรงไฟฟ้าได้รับผลกระทบจากมาตรการการลดค่าไฟฟ้าจากหน่วยละ 4.45 บาท เหลือ 3.99 บาท เป็นต้น อีกทั้งในช่วงปลายไตรมาสราคาหุ้น DELTA ปรับตัวลงแรงจากการที่บริษัทแม่ได้ทำการขายหุ้นบนกระดานรายใหญ่ (Big lot) บางส่วนที่ราคาต่ำกว่าตลาด

ในเดือนตุลาคม-พฤศจิกายน ดัชนี SET Index ปิดที่ระดับ 1,415.85 หรือปรับตัวลงร้อยละ 3.77 เมื่อเทียบกับสิ้นไตรมาสก่อน โดยไตรมาสนี้นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 35,320 ล้านบาท สำหรับตลาดหุ้นไทยในช่วงเดือนตุลาคม และพฤศจิกายน ปรับตัวลงจากปัจจัยเชิงลบทั้งในและต่างประเทศ โดยปัจจัยกดดันจากต่างประเทศ ได้แก่ การปรับตัวขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ที่เพิ่มขึ้นแตะระดับร้อยละ 5 ซึ่งเป็นระดับที่สูงที่สุดในรอบ 16 ปี รวมถึงแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยที่คาดว่าจะคงอยู่ในระดับสูงนานกว่าคาด ภายหลังจากข้อมูลตัวเลขเศรษฐกิจที่ยังคงแข็งแกร่งกว่าที่ตลาดคาดการณ์ แต่อย่างไรก็ตามแนวโน้มดอกเบี้ยน่าจะใกล้เคียงจุดสูงสุดและมีโอกาสปรับลดลงได้ในปีหน้า หากเศรษฐกิจเริ่มมีสัญญาณชะลอตัว นอกจากนี้ความกังวลต่อสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างอิสราเอลกับกลุ่มฮามาส หากสถานการณ์ความขัดแย้งยืดเยื้อหรือขยายวงกว้างเพิ่มมากกว่าคาดการณ์ อาจส่งผลกระทบต่อราคาน้ำมันปรับตัวสูง ซึ่งจะทำให้อัตราเงินเฟ้ออยู่ในระดับสูงต่อเนื่อง สำหรับปัจจัยเชิงลบจากในประเทศ ได้แก่ ความกังวลจากเหตุการณ์กราดยิงที่พาราควอนในช่วงต้นเดือนตุลาคม ซึ่งส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นในกลุ่มท่องเที่ยว โดยเฉพาะนักท่องเที่ยวจีน

อย่างไรก็ตามในเดือนธันวาคม ตลาดหุ้นไทยกลับมาปรับตัวขึ้นในทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นต่างประเทศเป็นส่วนใหญ่ โดยปัจจัยสนับสนุนที่สำคัญได้แก่ การส่งสัญญาณผ่อนคลายมาตรการทางการเงินของ Fed ที่คาดว่าจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 3 ครั้งในปีหน้า สู่ระดับร้อยละ 4.75 ภายหลังจากการชะลอตัวของตัวเลขเศรษฐกิจและเงินเฟ้อของสหรัฐฯ อาทิ ตัวเลข PMI ภาคการผลิต เป็นต้น ส่งผลให้ผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ที่ปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องสู่ระดับร้อยละ 3.88 นอกจากนี้ตลาดหุ้นไทยยังได้รับแรงสนับสนุนจาก แรงซื้อของกลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศจาก กองทุน Thai ESG หรือกองทุนหุ้นไทยยั่งยืนเพื่อลดหย่อนภาษีที่มีเงินไหลเข้าประมาณ 5-6 พันล้านบาทในช่วงเดือนที่ผ่านมา รวมถึงการเพิ่มมาตรการ Easy e-Receipt ที่ให้สิทธิซื้อสินค้าและนำมาหักลดหย่อนภาษีได้ 50,000 บาทต่อคน ซึ่งคาดว่าจะเป็ปัจจัยบวกต่อตลาดหุ้นในช่วงต้นปีหน้า อีกทั้งในช่วงครึ่งหลังของเดือนธันวาคม DELTA ปรับตัวขึ้นแรงจากการที่ตลาด. ประกาศว่า DELTA ยังคงอยู่ในการคำนวณดัชนี SET50 ในรอบถัดไป

ในเดือนมกราคม-มีนาคม 2567 ดัชนี SET Index ปิดที่ระดับ 1,377.94 หรือปรับตัวลงร้อยละ 2.68 เมื่อเทียบกับสิ้นไตรมาสก่อน โดยไตรมาสนี้นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 69,326 ล้านบาท ซึ่งตัวเลขขายสุทธิดังกล่าวได้รวมการขาย Big lot ของหุ้น AWC-F ประมาณ 36,000 ล้านบาท ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลงสวนทางกับตลาดส่วนใหญ่ทั่วโลก มีสาเหตุหลัก ๆ มาจากการขาดความเชื่อมั่นของนักลงทุนในตลาดตราสารหนี้ หลังจากมีข่าวบริษัท ITD ขอผู้ถือหุ้นกู้เลื่อนจ่ายชำระดอกเบี้ยและเงินต้น สร้างความกังวลต่อตลาดหุ้นกู้ รวมถึงบริษัทฯ ในตลาดหุ้นที่ต้องมีการออกหุ้นกู้ใหม่หรือทดแทนของเก่าที่หมดอายุในปีนี้ (Roll over) ซึ่งทำให้การออกหุ้นกู้ดังกล่าวทำได้ยากและมีภาระต้นทุนที่สูงขึ้น นอกจากนี้การประกาศตัวเลขเศรษฐกิจไทยซึ่งขยายตัวเพียงร้อยละ 1.9 ในปี 2566 ต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ที่ร้อยละ 2.5 รวมถึงนโยบายดิจิทัลวอลเล็ตที่ถูกเลื่อนออกไป ส่งผลลบต่อการคาดการณ์การเติบโตของไทยในปี 2567 โดยสภาพัฒน์ได้ปรับลดคาดการณ์การเติบโตทางเศรษฐกิจไทยในปี 2567 ลงจากร้อยละ 2.7-3.7 เหลือเพียงร้อยละ 2.2-3.2

นอกจากนี้ตลาดหุ้นไทยยังได้รับปัจจัยกดดันจาก การประกาศผลประกอบการประจำไตรมาสที่ 4 ปี 2566 ของบริษัทจดทะเบียนที่โดยรวมออกมาแย่กว่าที่คาดการณ์ โดยเฉพาะกลุ่มธนาคาร ที่สาเหตุหลักมาจากการตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่มากกว่าคาด และกลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ จากอุปสงค์ของโลกที่ชะลอตัวลง

ในเดือนเมษายน-พฤษภาคม 2567 SET Index ปิดที่ระดับ 1,345.66 หรือปรับตัวลดลงร้อยละ 2.34 เทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ในช่วงต้นไตรมาสตลาดหุ้นไทยปรับตัวขึ้นจากปัจจัยบวกภายในประเทศ ได้แก่ มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาคอสังหาริมทรัพย์ และ

ความชัดเจนของนโยบาย digital wallet ที่คาดว่าจะเริ่มใช้ในไตรมาสสุดท้ายของปี 2567 อย่างไรก็ตามในเวลาต่อมา ตลาดหุ้นไทยได้รับผลกระทบจากปัจจัยภายนอก ได้แก่ การรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ยังคงแข็งแกร่ง การประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน ธนาคารกลางสหรัฐฯ (FOMC Meeting) เดือนมีนาคม ที่มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ร้อยละ 5.25-5.50 ต่อปีและส่งผลสัญญาณว่าการปรับลดอัตราดอกเบี้ยภายในปีนี้เป็นไปอย่างระมัดระวัง รวมถึงความกังวลเรื่องแนวโน้มเศรษฐกิจภายในประเทศเพิ่มขึ้น ทั้งจากหนี้ครัวเรือนในประเทศที่เพิ่มขึ้นแตะระดับร้อยละ 91 ต่อ GDP ตามด้วยการประกาศตัวเลข GDP ไตรมาสที่ 1 ปี 2567 ที่ขยายตัวร้อยละ 1.5 แม้จะดีกว่าที่ตลาดคาด แต่ถือว่าเป็นตัวเลขที่ต่ำ โดยธนาคารแห่งประเทศไทยปรับคาดการณ์เศรษฐกิจไทยปี 2567 ลงเหลือร้อยละ 2.3 จากเดิมที่ร้อยละ 3.1 สาเหตุหลัก ๆ จากการบริโภคของคนไทยที่ซบเซา การลงทุนภาครัฐที่ทรุดตัว และการส่งออกฟื้นตัวช้า อีกทั้งความกังวลว่าแผนการขึ้นค่าแรงขั้นต่ำทั่วประเทศอาจกระทบผู้ประกอบการ รวมถึงนโยบายการแจกเงินดิจิทัลที่อาจเป็นปัจจัยบวกในระยะสั้นแต่จะทำให้หนี้สาธารณะเพิ่มขึ้นและการเติบโตของเศรษฐกิจในอนาคตที่อาจได้รับผลกระทบ นอกจากนี้ตลาดยังกังวลต่อเสถียรภาพของรัฐบาลจากการที่กลุ่ม 40 ส.ว. ยื่นเรื่องให้ศาลรัฐธรรมนูญวินิจฉัยว่านายกรัฐมนตรีขาดคุณสมบัติหรือไม่ และศาลได้รับคำร้องดังกล่าว ส่งผลต่อความไม่แน่นอนทางการเมือง และนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจต่าง ๆ ในอนาคต

ตลาดตราสารหนี้ในประเทศ

ในช่วงที่ผ่านมา คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายทั้งหมด 2 ครั้ง จากระดับร้อยละ 2.00 สู่ระดับร้อยละ 2.50 ในการประชุมรอบเดือนกันยายน 2566 และมีมติคงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมรอบเดือนพฤศจิกายน 2566 จนถึงปัจจุบัน ซึ่งในการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) รอบเดือนมิถุนายน 2567 คณะกรรมการฯ มีมติ 6 ต่อ 1 เสียง ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 2.50 ต่อปี โดย 1 เสียง เห็นควรให้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.25 ต่อปีให้สอดคล้องกับศักยภาพทางเศรษฐกิจที่ขยายตัวต่ำลงจากปัจจัยเชิงโครงสร้างที่ชัดเจนขึ้นและจะช่วยบรรเทาภาระของลูกหนี้ได้ อย่างไรก็ตาม กรรมการส่วนใหญ่เห็นว่าอัตราดอกเบี้ยปัจจุบันอยู่ในระดับที่สอดคล้องกับการขยายตัวของเศรษฐกิจที่เริ่มเข้าสู่ศักยภาพและการรักษาเสถียรภาพเศรษฐกิจและการเงิน โดยเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวจากอุปสงค์ในประเทศและภาคการท่องเที่ยว อีกทั้งอัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มทยอยปรับขึ้นและประเมินว่าจะกลับเข้าสู่กรอบเป้าหมายตั้งแต่ไตรมาสที่ 4 ปี 2567 คณะกรรมการฯ ให้คาดการณ์เศรษฐกิจไทยว่ามีแนวโน้มขยายตัวที่ร้อยละ 2.6 และ 3.0 ในปี 2567 และ 2568 ตามลำดับ โดยเศรษฐกิจในปีนี้ได้รับแรงส่งจากอุปสงค์ในประเทศที่สูงกว่าคาดในไตรมาสที่ 1 ภาคการท่องเที่ยวที่ขยายตัวต่อเนื่อง รวมทั้งการเบิกจ่ายภาครัฐที่กลับมาเร่งขึ้นในไตรมาสที่ 2 ขณะที่ภาคการส่งออกในปีนี้จะยังขยายตัวในระดับต่ำที่สะท้อนปัญหาเชิงโครงสร้างและความท้าทายจากความสามารถในการแข่งขันที่ปรับลดลง นอกจากนี้ คณะกรรมการฯ มีความกังวลต่อหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูงและเห็นว่าการให้สินเชื่อ ควรสอดคล้องกับกระบวนการปรับลดสัดส่วนหนี้ครัวเรือนต่อรายได้ (debt deleveraging) เพื่อเสริมสร้างเสถียรภาพระบบการเงินในระยะยาว

สำหรับอัตราเงินเฟ้อทั่วไปมีทิศทางทยอยปรับตัวลดลงตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2566 ถึง มีนาคม 2567 จากมาตรการสนับสนุนค่าครองชีพบนราคาพลังงานและค่าไฟฟ้าภาคครัวเรือน โดยอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเริ่มกลับมาเป็นบวกได้ในเดือนเมษายน 2567 อย่างไรก็ตามอัตราเงินเฟ้อทั่วไปในเดือนมิถุนายน 2567 ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.62 YoY สูงขึ้นในอัตราที่ชะลอตัวลงเทียบกับเดือนพฤษภาคม 2567 โดยมีผลกระทบจากฐานต่ำของค่าไฟฟ้าในเดือนก่อนหน้าประกอบกับราคาสินค้ากลุ่มอาหารสดสูงขึ้นในอัตราที่ชะลอตัวลง ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเดือนมิถุนายน 2567 ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.36 YoY ในด้านส่งออกของไทยเดือนมิถุนายน 2567 หดตัวได้ร้อยละ 0.3 YoY

จากการเข้าสู่ช่วงท้ายของฤดูกาลของผลไม้และผลกระทบจากเฮลิคอปเตอร์ที่ทำการส่งออกทุเรียนลดลง ส่วนการนำเข้าของไทยขยายตัวร้อยละ 0.3 YoY ทำให้ไทยเกินดุลการค้าสุทธิที่ 218 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

จากสภาวะเศรษฐกิจของไทยและการดำเนินนโยบายทางการเงินของกนง. ในช่วงที่ผ่านมา เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยในกลุ่มพันธบัตรระยะสั้นปรับตัวเพิ่มขึ้นเฉลี่ยร้อยละ 0.36 กลุ่มพันธบัตรระยะกลางปรับตัวเพิ่มขึ้นเฉลี่ยร้อยละ 0.17 และกลุ่มพันธบัตรระยะยาวปรับตัวเพิ่มขึ้นเฉลี่ยร้อยละ 0.13 โดยนักลงทุนต่างประเทศลดการลงทุนในตราสารหนี้ไทยเป็นจำนวน 1.29 แสนล้านบาท ทำให้สถานะถือครองตราสารหนี้คงค้างเท่ากับ 8.67 แสนล้านบาท (ร้อยละ 5.12 ของมูลค่าตราสารหนี้ไทยคงค้าง)

ตลาดหุ้นต่างประเทศ

ในไตรมาสที่สาม ปี 2566 ตลาดหุ้นส่วนใหญ่ปรับตัวลดลงจากไตรมาสก่อนหน้า หลังอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรปรับตัวขึ้นไปทำจุดสูงสุดตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2550 จากความกังวลต่อการดำเนินอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ Fed ที่สะท้อนผ่าน Dot plot ว่าอัตราดอกเบี้ยจะคงอยู่ในระดับสูงนานกว่าที่ตลาดคาด นอกจากนี้ ยังถูกกดดันจากความกังวลด้านการฟื้นตัวของภาคอสังหาริมทรัพย์และเศรษฐกิจชะลอตัวของจีน ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวลงร้อยละ 3.6 หลังธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนกันยายน ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 22 ปี และส่งสัญญาณปรับขึ้นดอกเบี้ยอีก 1 ครั้งในปีนี้ โดยส่งสัญญาณลดดอกเบี้ย 2 ครั้งปีหน้าหรือร้อยละ 0.5 ประกอบกับความกังวลเกี่ยวกับการปิดหน่วยงานของรัฐบาลสหรัฐฯ หลังจากที่มีสภาผู้แทนราษฎรและวุฒิสภาของสหรัฐฯ ลงมติด้วยคะแนน 88 ต่อ 9 เสียง ผ่านร่างงบประมาณรายจ่ายชั่วคราวไปจนถึงวันที่ 17 พฤศจิกายน ด้านตัวเลขเศรษฐกิจส่งสัญญาณชะลอตัวลง อาทิ ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคสหรัฐฯ ปรับตัวลงสู่ระดับ 103.0 ในเดือนกันยายน ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 4 เดือน จาก 109.7 ในเดือนมิถุนายน ดัชนี Composite PMI ปรับลดลงเล็กน้อยสู่ระดับ 50.1 ในเดือนกันยายน ต่ำสุดในรอบ 7 เดือน โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่ทั้งในและนอกประเทศปรับตัวลดลง จากระดับ 53.2 ในเดือนมิถุนายน ขณะที่เงินเฟ้อพื้นฐานที่ Fed ใช้พิจารณาตัว Core PCE เดือนสิงหาคม เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 ต่อปี หรือร้อยละ 0.1 จากเดือนก่อนหน้า เป็นการเพิ่มขึ้นในอัตรารายเดือนซ้ำที่ติดกันนับตั้งแต่ปลายปี 2563 ส่วนตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวลงร้อยละ 2.5 ต่ำกว่าดัชนีโลก หลังธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.25 สู่ระดับร้อยละ 4.0 ตามที่ตลาดคาดการณ์ ซึ่งเป็นการปรับขึ้นเป็นครั้งที่ 10 ติดต่อกัน โดย ECB ส่งสัญญาณว่าขณะนี้อัตราดอกเบี้ยขึ้นมาถึงระดับที่เหมาะสมแล้ว แต่จะคงอัตราดอกเบี้ยในระดับดังกล่าวไว้นานเพียงพอที่จะดึงให้อัตราเงินเฟ้อกลับสู่เป้าหมาย ด้านตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญยังสะท้อนความอ่อนแอจากผลกระทบของการขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่อง อาทิ ดัชนี PMI ภาคการผลิตอยู่ที่ระดับ 43.4 ในเดือนกันยายน คงที่จากเดือนมิถุนายน ในขณะที่ดัชนี PMI ภาคบริการอยู่ที่ระดับ 48.4 ลดลงจากระดับ 52.0 ขณะที่เงินเฟ้อทั่วไปปรับตัวขึ้นช้าลงมาอยู่ที่ร้อยละ 4.3 เทียบกับร้อยละ 5.5 และเงินเฟ้อพื้นฐานซึ่งไม่นับรวมราคาพลังงานและอาหารเพิ่มขึ้นในอัตราที่ชะลอตัวลงสู่ร้อยละ 4.5 จากร้อยละ 5.5 ในช่วงเวลาเดียวกัน ทั้งนี้อัตราเงินเฟ้อยังคงอยู่ในระดับสูงกว่าเป้าหมายของธนาคารกลางอยู่มาก สำหรับดัชนี Nikkei ของญี่ปุ่นปรับตัวลงร้อยละ 4.0 โดยธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) มีการเปลี่ยนกรอบการเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี ที่อัตราผลตอบแทนร้อยละ 1.0 จากร้อยละ 0.5 ในช่วงปลายเดือนกรกฎาคม แต่ยังคงนโยบายอัตราดอกเบี้ยต่ำเป็นพิเศษ ขณะที่ผู้ว่า BoJ แสดงความเห็นว่าการขึ้นอัตราเงินเฟ้อในระดับปัจจุบันถือเป็นระดับที่บรรลุเป้าหมายได้อย่างมั่นคงและยั่งยืน ทำให้ BoJ ยังคงต้องดำเนินนโยบายทางการเงินผ่อนคลายต่อไป ขณะที่ดัชนี CSI 300 ของจีนปรับตัวลงร้อยละ 4.0 อ่อนแอกว่าดัชนีหุ้นโลกจากปัญหาในภาคอสังหาริมทรัพย์ของจีนที่นำไปสู่การการยื่นขอความคุ้มครองการล้มละลาย และการฟื้นตัวของภาคอสังหาริมทรัพย์ของจีนที่นำไปสู่การการยื่นขอความคุ้มครองการล้มละลาย และการฟื้นตัวของภาคอสังหาริมทรัพย์ของจีนที่นำไปสู่การการยื่นขอความคุ้มครองการล้มละลาย

อสังหาริมทรัพย์เพิ่มขึ้น เป็นผลให้ทางการเงินจำเป็นต้องออกมาตราการเพื่อช่วยเหลือ เช่น ยกเลิกข้อจำกัดการซื้อขายบ้านในเมืองใหญ่ ลดเงินดาวน์ในการซื้อบ้านเพิ่มสำหรับผู้ซื้อบ้านที่ชำระหนี้บ้านมาก่อนครบแล้ว รวมถึงลดอัตราดอกเบี้ย โดยธนาคารกลางจีนปรับลด Reserve Requirement Ratio (RRR) ลงในอัตราร้อยละ 0.25 สำหรับสถาบันการเงินทุกแห่ง ตั้งแต่วันที่ 15 กันยายน ซึ่งถือเป็นการปรับลดเป็นครั้งที่ 2 ในปีนี้ ด้านตัวเลขเศรษฐกิจเริ่มเห็นสัญญาณการฟื้นตัวเพิ่มขึ้น อาทิ ดัชนี PMI ภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยสู่ระดับ 50.6 ในเดือนกันยายน จากระดับ 50.5 ในเดือนมิถุนายน ยอดค้าปลีกในเดือนสิงหาคม ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.6 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ดีขึ้นจากร้อยละ 3.1 ในเดือนมิถุนายน ซึ่งสูงกว่าตลาดคาดว่าจะโตขึ้นร้อยละ 3.0 จากสินค้าในกลุ่มเครื่องสำอาง และผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) ปรับตัวขึ้นเป็นร้อยละ 4.5 จากร้อยละ 4.4 ในเดือนมิถุนายน สูงกว่าตลาดคาดที่ร้อยละ 3.9 จากสินค้าหมวดแผงวงจรรวม

ไตรมาสที่สี่ ปี 2566 ตลาดหุ้นส่วนใหญ่ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากอัตราเงินเฟ้อในสหรัฐฯ ที่ปรับลดลง และตัวเลขในภาคแรงงานเริ่มมีสัญญาณของการอ่อนตัว ทำให้นักลงทุนคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) น่าจะไม่มี การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกแล้ว และจะเริ่มปรับลงในปี 2567 รวมถึงสหรัฐฯ เองจะสามารถหลีกเลี่ยงภาวะเศรษฐกิจถดถอยได้อีกด้วย ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.6 โดย Fed มีมติคงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมทั้งเดือนพฤศจิกายน และธันวาคม และมีการปรับ Dot plot ทำให้คำมัญฐานของการคาดการณ์อัตราดอกเบี้ยปี 2567 ถูกปรับลดลงจากร้อยละ 5.00-5.25 เป็นร้อยละ 4.50-4.75 ซึ่งบ่งชี้ว่า Fed อาจจะลดดอกเบี้ยถึง 3 ครั้ง หลังตัวเลขเงินเฟ้อปรับลดลงอย่างต่อเนื่อง โดยอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเดือนตุลาคม และพฤศจิกายน ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.0 จากปีก่อนหน้าทั้งสองเดือน ซึ่งต่ำลงมากเมื่อเทียบกับช่วงต้นปีที่เคยสูงถึงร้อยละ 5.6 ตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการการว่างงาน (Continuing Jobless Claims) มีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้น โดยล่าสุดปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่าคาดอยู่ที่ 1.87 ล้านคน เทียบกับในช่วงต้นปีที่อยู่ที่ระดับต่ำกว่า 1.65 ล้านคน ด้านอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ปรับลดลงมาที่ร้อยละ 3.78 เทียบกับปลายไตรมาสที่สามที่สูงถึงร้อยละ 4.63 ซึ่งเป็นโมเมนตัมเชิงบวกต่อการปรับขึ้นของตลาดหุ้น ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวขึ้นร้อยละ 6.2 หลังอัตราเงินเฟ้อในภูมิภาคปรับขึ้นในอัตราที่ชะลอตัวลงอย่างต่อเนื่อง อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเดือนพฤศจิกายน ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.4 ต่ำสุดในรอบสองปี สาเหตุหลักมาจากการปรับตัวลงของราคาในภาคบริการ อาหารเครื่องดื่ม และยาสูบ อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานในเดือนพฤศจิกายน ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.6 จากปีก่อนหน้า ซึ่งแม้จะยังสูงกว่าเป้าหมายที่ร้อยละ 2 ของ ECB แต่ก็ยังเป็นระดับต่ำที่สุดนับตั้งแต่เดือนเมษายน 2565 และลดลงอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเทียบกับร้อยละ 5.3 ในเดือนสิงหาคม ตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญส่วนใหญ่ยังคงสะท้อนความอ่อนแอ อาทิ ดัชนี Composite PMI ยังคงต่ำกว่า 50 มาตั้งแต่เดือนสิงหาคม โดยเดือนพฤศจิกายน อยู่ที่ 47.1 สะท้อนการหดตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจ ส่วนหนึ่งเป็นผลจากเศรษฐกิจของยุโรปมีส่วนที่พึ่งพาเศรษฐกิจจีนซึ่งยังคงฟื้นตัวช้ากว่าคาด ทางด้าน ECB มีมติคงอัตราดอกเบี้ยทั้งในเดือนตุลาคม และธันวาคม โดยคาดว่าจะอัตราเงินเฟ้อจะปรับตัวลงไปเรื่อย ๆ จนเข้าสู่ระดับเป้าหมายที่ร้อยละ 2 ในปี 2568 ดัชนี KOSPI ของเกาหลีใต้ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.7 หลังคณะกรรมการด้านบริการการเงินของเกาหลีได้ออกมาตรการห้ามทำการขายชอร์ตหุ้น (Short selling) ในบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหุ้นเกาหลีใต้ โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 6 พฤศจิกายน 2566 ไปจนถึงเดือนมิถุนายน 2567 ทำให้ดัชนีปรับขึ้นถึงร้อยละ 6 ในวันแรกที่บังคับใช้ อีกทั้งอุตสาหกรรมเซมิคอนดักเตอร์เริ่มฟื้นตัว ยอดการส่งออกผลิตภัณฑ์เทคโนโลยีสารสนเทศ และการสื่อสาร (ICT) ในเดือน พฤศจิกายน ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.6 จากปีก่อนหน้ามาอยู่ที่ 1.788 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ฟื้นตัวขึ้นเป็นครั้งแรกในรอบ 17 เดือน ขณะที่ดัชนี CSI 300 ของจีนปรับตัวลดลงร้อยละ 7.5 สวนทางกับตลาดหุ้นทั่วโลก หลังจากบริษัทเทคโนโลยีขนาดใหญ่ของจีนหลายแห่งออกมาปรับลดการคาดการณ์ผลประกอบการของไตรมาส 4 ปี 2566 ตามมาด้วย Moody's ปรับลดมุมมอง

เครดิตรัฐบาลจีนลงสู่เชิงลบจากเดิมมีเสถียรภาพแต่คงอันดับเครดิตไว้ที่ A1 ตามเดิม สะท้อนภาระหนี้ที่สูงขึ้นจากการดำเนินนโยบายด้านการคลัง การให้เงินกับรัฐบาลท้องถิ่นและบริษัทของรัฐที่มีปัญหาด้านหนี้สิน นอกจากนี้รัฐบาลจีนออกร่างมาตรการใหม่เพื่อควบคุมการใช้จ่ายเงินในเกมออนไลน์ ซึ่งเป็นการส่งสัญญาณควบคุมอุตสาหกรรมเกมที่เข้มงวดขึ้น ส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัทที่เกี่ยวข้องอย่างมีนัยสำคัญ

ไตรมาสแรกของปี 2567 ตลาดหุ้นส่วนใหญ่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง หลังการประกาศผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในสหรัฐฯ ประจำไตรมาส 4 ปี 2566 ทั้งยอดขายและกำไรดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาด เฉลี่ยร้อยละ 1.2 และ 7.5 ตามลำดับ นำโดยกลุ่ม Financial และ Consumer Discretionary ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.2 ดีกว่าตลาดหุ้นโลก นำโดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและเซมิคอนดักเตอร์ขนาดใหญ่ สะท้อนจากมุมมองเชิงบวกของนักวิเคราะห์ที่มีต่อแนวโน้มการเติบโตของธุรกิจตามความต้องการใช้งานของสินค้าและบริการในกลุ่มเทคโนโลยี ขณะที่ตัวเลขเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ส่วนใหญ่ออกมาแข็งแกร่ง ลดความกังวลของภาวะเศรษฐกิจถดถอยจากอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่อยู่ในระดับสูง นอกจากนั้นถ้อยแถลงของประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ในการประชุมเมื่อวันที่ 19-20 มีนาคม เน้นย้ำว่าการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายจะสามารถเกิดขึ้นได้ในปีนี้ เป็น Sentiment เชิงบวกต่อการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงอย่างตลาดหุ้น ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวขึ้นร้อยละ 7.0 หลังตัวเลขเศรษฐกิจเริ่มมีสัญญาณการฟื้นตัว อาทิ ดัชนี PMI รวมภาคการผลิตและบริการของยูโรโซนเดือนกุมภาพันธ์ ปรับขึ้นสู่ 49.2 จาก 47.9 ในเดือนก่อนหน้า นอกจากนี้การประชุมของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ในวันที่ 7 มีนาคม แม้จะมีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ร้อยละ 4.50 แต่เริ่มมีการส่งสัญญาณการปรับลดอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกว่าอาจจะเกิดขึ้นได้ในช่วงกลางปี ดัชนี Nikkei ของญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.6 จากปัจจัยบวกด้านตัวเลขเศรษฐกิจที่ออกมาดีกว่าคาด อาทิ อัตราการเติบโตเศรษฐกิจไตรมาส 4 ปี 2566 หรือ GDP เติบโตร้อยละ 0.1 จากไตรมาสก่อนหน้า โดยพลิกกลับมาเป็นบวกจากที่คาดการณ์ว่าจะติดลบร้อยละ 0.1 นอกจากนี้แม้ธนาคารกลางญี่ปุ่นจะมีการขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายเป็นครั้งแรกในรอบ 9 ปี โดยปรับขึ้นจากที่ติดลบร้อยละ 0.10 มาอยู่ที่ร้อยละ 0.0 แต่ส่งสัญญาณว่าจะคงอัตราดอกเบี้ยอยู่ที่ระดับนี้ต่อไปอีกระยะหนึ่ง ส่งผลให้นักลงทุนตอบรับในเชิงบวก ดัชนี CSI 300 ของจีนปรับตัวเพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 3.1 น้อยกว่าตลาดหุ้นอื่น จากปัจจัยกดดันหลายประเด็น อาทิ การล้มละลายของ Zhongzhi Group ธนาคารที่ไม่ได้อยู่ภายใต้การกำกับของรัฐบาลจีน รัฐบาลสหรัฐฯ ประกาศเตรียมหลักเกณฑ์บังคับผู้ให้บริการคลาวด์สาธารณะทำการยืนยันตัวตนลูกค้าเพื่อปิดกั้นบริษัทจีนไม่ให้เข้าถึงบริการที่สำคัญในการพัฒนา AI ทั้งนี้รัฐบาลจีนได้ทยอยออกมาตรการช่วยเหลือและกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง อาทิ ธนาคารกลางจีน (PBOC) ลดอัตราส่วนเงินสำรองขั้นต่ำ (Required Reserve Ratio: RRR) ร้อยละ 0.5 มีผลในช่วงต้นเดือนกุมภาพันธ์ ปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (Loan Prime Rate) 5 ปี ปรับลงร้อยละ 0.25 สู่ร้อยละ 3.95 มากกว่าที่ตลาดคาดไว้ที่ร้อยละ 4.05 เป็นการลดครั้งแรกในรอบ 8 เดือน อีกทั้ง PBOC เร่งปล่อยสินเชื่อให้กับภาคอสังหาริมทรัพย์ ผ่านโครงการ White list จำนวน 1.7 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เพื่อเพิ่มสภาพคล่อง และสร้างความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุนผู้ประกอบการและสถาบันการเงินในภาคอสังหาริมทรัพย์ นอกจากนี้คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ของจีน (CSRC) มีคำสั่งห้ามนักลงทุนสถาบันรายใหญ่ขายหุ้นมากกว่าที่ซื้อในช่วง 30 นาทีแรก และ 30 นาทีสุดท้ายของการซื้อขาย เพื่อลดความผันผวนของราคาหุ้น แต่ความพยายามดังกล่าวยังไม่สามารถสร้างความเชื่อมั่นต่อนักลงทุนได้อย่างมีนัยสำคัญ

ในไตรมาสที่ 2 ดัชนี MSCI AC World ปรับตัวขึ้นร้อยละ 2.4 จากอัตราเงินเฟ้อในสหรัฐฯ ที่ชะลอตัว และตัวเลขในภาคแรงงานที่เริ่มมีสัญญาณอ่อนแอลง เพิ่มความเชื่อมั่นของนักลงทุนว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) จะสามารถปรับลดดอกเบี้ยได้ภายในปีนี้ ซึ่งเป็น

ปัจจัยสนับสนุนการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงอย่างตลาดหุ้น ดัชนี S&P 500 ของสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 นำโดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี และเซมิคอนดักเตอร์ขนาดใหญ่ ประกอบกับนักลงทุนเชื่อว่า Fed จะสามารถปรับลดดอกเบี้ยลงได้ในปีนี้ หลังตัวเลขเงินเฟ้อปรับลดลงอย่างต่อเนื่องและตัวเลขเศรษฐกิจเริ่มสะท้อนถึงความอ่อนแอเพิ่มขึ้น โดย Core CPI ลดลงจากร้อยละ 3.8 ในเดือนกุมภาพันธ์ เป็นร้อยละ 3.4 ในเดือนพฤษภาคม จำนวนผู้ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรกเพิ่มขึ้นจาก 212,000 คนในช่วงต้นเดือนเมษายน เป็น 233,000 คนในเดือนมิถุนายน และยอดค้าปลีกออกมาเติบโตต่ำกว่าที่ตลาดคาดหวังในเดือนเมษายน และพฤษภาคม ทั้งนี้ในการประชุม FOMC เดือนมิถุนายน มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับร้อยละ 5.25 – 5.50 แต่มีการปรับ Dot Plot ซึ่งสะท้อนความเห็นของคณะกรรมการที่ส่วนใหญ่เห็นว่าอาจปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงเพียง 1 ครั้งในปีนี้ ขณะที่ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ และจีนยังคงมีอยู่ต่อเนื่อง โดยประธานาธิบดีโจ ไบเดน ได้ประกาศเพิ่มอัตราภาษีศุลกากรของการนำเข้าสินค้าจากจีนหลายประเภท อาทิ เซมิคอนดักเตอร์และแผงโซลาร์เซลล์ จากร้อยละ 25 เป็นร้อยละ 50 และรถยนต์ EV จากร้อยละ 25 เป็นร้อยละ 100 ดัชนี STOXX Europe 600 ปรับตัวลดลงร้อยละ 0.2 โดยได้รับแรงกดดันจากตลาดหุ้นฝรั่งเศสที่ปรับตัวลงแรง หลังจากนายเอมมานูเอล มาครง ประธานาธิบดีฝรั่งเศส ประกาศยุบสภา และจัดการเลือกตั้งสมาชิกสภาผู้แทนราษฎรใหม่ รอบแรกในวันที่ 30 มิถุนายน และรอบ 2 ในวันที่ 7 กรกฎาคม 2567 ทำให้เกิดความกังวลว่าพรรคฝ่ายขวาอาจได้รับเสียงข้างมากในสภาและดำเนินนโยบายแบบชาตินิยมโดยไม่สนใจภาวะเปราะบางทางการคลังของสหภาพยุโรป ในเดือนมิถุนายน ECB ได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงตามคาดจากร้อยละ 4 เป็นร้อยละ 3.75 แต่ยังไม่มีความชัดเจนว่าจะลดดอกเบี้ยครั้งถัดไปเมื่อใด ดัชนี Nikkei ของญี่ปุ่นปรับตัวลดลงร้อยละ 1.9 โดยปรับตัวลงแรงในเดือนเมษายน หลังจากปรับตัวขึ้นถึงร้อยละ 20.6 ในไตรมาสแรก อย่างไรก็ตามตลาดหุ้นกลับมาปรับตัวเพิ่มขึ้นได้เล็กน้อยตามภูมิภาคอื่นในสองเดือนที่เหลือ โดยปรับตัวขึ้นจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีเป็นส่วนใหญ่ ด้านตลาดหุ้นในกลุ่มประเทศเกิดใหม่ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.1 นำโดยตลาดหุ้นไต้หวันที่ได้รับเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.5 จากหุ้นกลุ่มอุตสาหกรรมและกลุ่มเทคโนโลยี ซึ่งสนับสนุนจากการเติบโตของอุปสงค์ด้าน AI สอดคล้องกับรายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) เดือน พฤษภาคม ของไต้หวันที่สูงกว่าคาดการณ์ โดยการผลิตภาคอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.06 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ดัชนี SENSEX ของอินเดียปรับตัวขึ้นร้อยละ 7.3 หลังพรรค BJP ของนายกรัฐมนตรีโมดีได้รับชัยชนะในการเลือกตั้ง แม้ว่าจะสูญเสียเสียงข้างมากในสภา แต่เชื่อว่าการดำเนินนโยบายต่าง ๆ ยังสามารถทำได้อย่างต่อเนื่อง โดยตลาดหุ้นอินเดียมีเงินทุนไหลเข้าจากนักลงทุนต่างชาติต่อเนื่อง จากความเชื่อมั่นในการเติบโตทางเศรษฐกิจที่คาดว่าจะสูงอย่างต่อเนื่อง

ตลาดตราสารหนี้ต่างประเทศ

การประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารกลางสหรัฐฯ (FOMC Meeting) ในช่วงที่ผ่านมา FOMC มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายหนึ่งครั้งจากร้อยละ 5.00-5.25 เป็นร้อยละ 5.25-5.50 ในการประชุมเดือนกรกฎาคม 2566 และคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ระดับสูงจนถึงปัจจุบันเพื่อต่อสู้กับการปรับตัวขึ้นอย่างรวดเร็วของอัตราเงินเฟ้อในช่วงที่ผ่านมา ทั้งนี้ การประชุม FOMC Meeting ในเดือนมิถุนายน 2567 คณะกรรมการมีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ร้อยละ 5.25-5.50 ต่อปีและลงสัญญาณว่าจะคงอัตราดอกเบี้ยจนกว่าจะมีหลักฐานสนับสนุนเพิ่มเติมในการปรับตัวลงของอัตราเงินเฟ้อให้กลับเข้าสู่กรอบเป้าหมายอย่างยั่งยืน นอกจากนี้ คณะกรรมการได้มีการปรับ Dot plot ใหม่ในรอบไตรมาสที่ 2/2567 ให้สูงขึ้นโดยมีค่ากลาง (Dots Median) ของปี 2567 สูงขึ้นประมาณร้อยละ 0.50 และปี 2568 สูงขึ้นประมาณร้อยละ 0.25 ที่สนับสนุนมุมมองว่า FOMC มีแนวโน้มที่จะทยอยปรับลดอัตราดอกเบี้ยทีละเล็กละน้อยตามพัฒนาการของข้อมูลเศรษฐกิจ

ตลาดพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯในช่วงที่ผ่านมา กลุ่มพันธบัตรระยะสั้นปรับตัวลดลงร้อยละ 0.16 กลุ่มพันธบัตรระยะกลางปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.10 และกลุ่มพันธบัตรระยะยาวปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.63 โดยเฉลี่ย เมื่อพิจารณากลุ่มตราสารหนี้เอกชน ส่วนต่างระหว่างพันธบัตรรัฐบาลกับหุ้นภาคเอกชน Investment Grade Spread และ High Yield Spread ปรับตัวแคบลงและอยู่ในระดับที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยระยะยาวจากเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ยังคงมีความแข็งแกร่งและยังคงมีความเสี่ยงต่ำที่จะเกิดสภาวะเศรษฐกิจถดถอยในระยะสั้น

แนวโน้มการลงทุน

ตลาดหุ้นในประเทศ

บลจ.เกียรตินาคินภัทร คาดการณ์เศรษฐกิจโลกในปี 2567 มีแนวโน้มเติบโตใกล้เคียงจากปีที่ผ่านมา อ้างอิงจากคาดการณ์ของ IMF ที่ประเมินการขยายตัวเศรษฐกิจโลกที่ร้อยละ 3.2 สำหรับเศรษฐกิจประเทศไทย ธนาคารแห่งประเทศไทยคาดว่าเศรษฐกิจของไทยจะขยายตัวได้ร้อยละ 2.6 ซึ่งได้รับแรงสนับสนุนจากนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐบาล เช่น นโยบายลดค่าครองชีพต่าง ๆ การเร่งเบิกจ่ายงบประมาณ ลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน การเร่งนโยบาย Digital wallet ซึ่งมีการเปลี่ยนแปลงจากนโยบายจากรัฐบาลเดิมแต่คาดว่าจะเริ่มได้ในไตรมาสที่ 4 และมาตรการเพิ่มเสถียรภาพของตลาดหุ้นเช่น เพิ่มวงเงินลดหย่อนภาษีของกองทุน THAI ESG รวมถึงการลงทุนของกองทุนวายุภักษ์ ซึ่งจะส่งผลดีกับตลาดหุ้น เป็นต้น นอกจากนี้การฟื้นตัวต่อเนื่องของนักท่องเที่ยว ส่วนหนึ่งมาจากนโยบายในการให้วีซ่าประเทศต่าง ๆ เช่น ประเทศจีน อินเดีย รัสเซีย ได้หวั่น เป็นต้น โดยคาดว่าปีนี้นักท่องเที่ยวต่างชาติอยู่ที่ 32-35 ล้านคน สำหรับปัจจัยความเสี่ยงได้แก่ 1.ความมีเสถียรภาพของรัฐบาลใหม่และนโยบายเศรษฐกิจต่าง ๆ ที่กำลังจะทยอยออกมาว่าจะมีผลกับเศรษฐกิจหรือไม่ 2.ความกังวลเรื่องหนี้สาธารณะของประเทศไทยที่อาจปรับตัวสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญหากรัฐบาลออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจำนวนมาก 3.แนวโน้มเศรษฐกิจประเทศพัฒนาแล้วและประเทศไทยที่มีแนวโน้มชะลอตัว 4.ปัญหาความขัดแย้งระหว่างประเทศต่าง ๆ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุน เช่น สถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างอิสราเอลกับกลุ่มฮามาส สถานการณ์ความไม่สงบระหว่างรัสเซียกับยูเครน หรือสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯและจีน เป็นต้น

บลจ. คาดว่า ดัชนีตลาดหุ้นไทย หรือ SET Index ในปี 2567 จะเคลื่อนไหวอยู่ในกรอบระหว่าง 1,300 ถึง 1,500 จุด โดยประเมินกำไรสุทธิเติบโตร้อยละ 10-14 หรือเทียบเท่าการซื้อขายที่ระดับ Forward P/E 13.98 ถึง 16.12 เท่า โดยคาดว่าตลาดหุ้นไทยจะได้รับแรงสนับสนุนจากปัจจัยในประเทศเป็นหลัก ทั้งนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐและการท่องเที่ยว

กลยุทธ์การลงทุน เน้นเลือกลงทุนหุ้นรายตัวที่มีปัจจัยพื้นฐานดีในระยะยาว และมีมูลค่าหุ้นในการลงทุนที่เหมาะสม

ตลาดตราสารหนี้

ภาวะการลงทุนในระยะถัดไป เรามองว่าตัวเลขเศรษฐกิจของสหรัฐฯ โดยภาพรวมยังอยู่ในเกณฑ์ดีโดยเฉพาะภาคบริการ อย่างไรก็ตามภาคการผลิตยังคงชะลอตัวต่อเนื่องและเราคาดว่าตัวเลขตำแหน่งงานเปิดรับใหม่ที่ลดลงในระยะข้างหน้าและ Labor supply ที่สูงจากผู้อพยพจะส่งผลให้ Unemployment rate ทยอยปรับตัวสูงขึ้น ทำให้มีความเสี่ยงสูงขึ้นที่เฟดอาจจะต้องปรับลดอัตราดอกเบี้ยภายในช่วงปลายปี 2567 หรือต้นปี 2568 ได้เร็วกว่าที่ตลาดคาดการณ์ในแต่ละการประชุม โดยผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ระยะยาวยังคงมีความน่าสนใจเมื่อเทียบกับระดับผลตอบแทนที่เหมาะสมตามมุมมองของเราแม้ว่าจะมีการปรับตัวลดลงมาค่อนข้างมากในช่วง

ก่อนหน้านี้ ในส่วนของอัตราดอกเบี้ยนโยบายไทย เรายังมีมุมมองว่า กนง. มีแนวโน้มที่จะสามารถคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายได้ตลอดทั้งปี 2567 จากการประชุม กนง. ครั้งล่าสุดที่เน้นถึงระดับอัตราดอกเบี้ยนโยบายปัจจุบันมีความเหมาะสมกับการเติบโตของเศรษฐกิจไทยและอัตราเงินเฟ้อในระยะยาวแล้ว แต่เรามองว่ามีปัจจัยเสี่ยงในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ กนง. ที่สูงขึ้นในระยะข้างหน้าทั้งในแง่ของพัฒนาการด้านเศรษฐกิจที่ชะลอตัวในบางอุตสาหกรรม คุณภาพสินทรัพย์ของธุรกิจขนาดกลางและขนาดเล็กที่แย่งและการเลือกประธานกรรมการบริหารแบงก์ชาติคนใหม่ที่รับรองโดยรมว. คลังที่มีแนวโน้มจะสนับสนุนการกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านนโยบายทางการเงิน นอกจากนี้ โทนการประชุมของ กนง. ครั้งล่าสุดได้เปิดโอกาสให้มีการปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายได้ถ้ามีความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อ การเติบโตของเศรษฐกิจเพิ่มเติม โดยผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลไทยในปัจจุบันโดยรวมอยู่ในระดับต่ำกว่าผลตอบแทนที่เหมาะสม (Fair value) ตามมุมมองของเรา

ในช่วงที่ผ่านมา Thai Corporate Credit Spread ค่อนข้างทรงตัวในทุกอันดับ Credit rating แต่หลังจากสถานการณ์ที่เกิดขึ้นกับ บริษัท EA ทำให้กลุ่ม Credit Rating AAA และ AA มี Credit Spread ปรับตัวแคบลง ขณะที่กลุ่ม A และ BBB ทอยปรับตัวสูงขึ้นเป็น ภาพของการปรับลดความเสี่ยงด้านเครดิตของนักลงทุน (Flight to quality) จากเหตุการณ์นี้ เรามองว่าความเสี่ยงในการรีไฟแนนซ์สูงขึ้น อย่างมีนัยสำคัญโดยเฉพาะผู้ออกตราสารกลุ่ม BBB เนื่องจากทุนตราสารหนี้ที่ปิดตัวลงเป็นผู้ซื้อตราสารเอกชนกลุ่ม BBB รายใหญ่ ทำให้ นักลงทุนควรระมัดระวังในการเข้าลงทุนหุ้นกู้เอกชนในช่วงนี้ อย่างไรก็ดี เรามองว่ายังมีโอกาสในการคัดเลือกและลงทุนในหุ้นกู้เอกชนไทย ให้ได้ผลตอบแทนที่เหมาะสมกับความเสี่ยงที่ปรับสูงขึ้นและให้น้ำหนักการลงทุนตราสารหนี้เอกชนไทยเป็น Neutral

ตลาดต่างประเทศ

ตลาดหุ้นทั่วโลกส่วนใหญ่คาดว่าจะเคลื่อนไหวผันผวนตามปัจจัยสำคัญ ดังต่อไปนี้ (1) การประชุม FOMC ในเดือนกันยายน ที่นักลงทุนต่างคาดว่า Fed จะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยเป็นครั้งแรก โดยส่วนใหญ่ยังคงเชื่อว่าจะมีการปรับลด 25 bps นอกจากนั้นต้อง ติดตามตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญโดยเฉพาะตัวเลขในตลาดแรงงาน ที่คาดว่าจะเป็ปัจจัยสำคัญที่มีผลต่อการดำเนินนโยบายการเงินของ Fed ในระยะถัดไป โดยนักวิเคราะห์ส่วนใหญ่มองว่า Fed จะลดอัตราดอกเบี้ยรวม 75-100 bps ในปีนี้ (2) คะแนนนิยมของผู้สมัครชิง ตำแหน่งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ซึ่งนโยบายของแต่ละพรรคสนับสนุนจะมีผลกระทบต่อธุรกิจแต่ละประเภทแตกต่างกันไป รวมถึงแนวโน้มว่า พรรคใดพรรคหนึ่งจะสามารถคุมสภาได้ทั้งหมดหรือไม่ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อความยากง่ายในการผ่านกฎหมายตามนโยบายที่พรรคนั้นสนับสนุน อีกด้วย ซึ่งในปัจจุบันผู้สมัครทั้งสองคนยังมีคะแนนใกล้เคียงกัน ส่งผลให้ตลาดน่าจะมีความผันผวนมากขึ้นจนถึงช่วงที่มีการเลือกตั้ง และ (3) ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง และระหว่างรัสเซียกับยูเครน ที่ยังดำเนินต่อเนื่อง และยังมีโอกาสที่ความขัดแย้งจะขยายตัวกว้างขึ้น

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจเลือกลงทุนกับบริษัท บริษัทถือเป็นเป้าหมายสำคัญยิ่งในการบริหารจัดการกองทุนให้ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้รับผลประโยชน์ที่ดีที่สุดในระยะยาวภายใต้ความเสี่ยงที่เหมาะสม และบริษัทมุ่งเน้นการพัฒนาทางด้านบริการต่าง ๆ และพัฒนารูปแบบการลงทุน เพื่อตอบสนองความพอใจของท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนอย่างต่อเนื่อง

สุดท้ายนี้ หากท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนมีข้อสงสัยหรือต้องการสอบถามข้อมูลของกองทุน 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. 02-305-9800 หรือ E-mail : kkpam.customer@kkpfg.com

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดเคเคพี สตราทิจิค แอสเซ็ท อโลเคชั่น

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดเคเคพี สตราทิจิค แอสเซ็ท อโลเคชั่น (“กองทุน”) ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าวสำหรับรอบปีบัญชีกองทุน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นายจตุภูมิ ปรัชญาวงศ์ริสา)

ผู้บริหารฝ่าย

ฝ่ายพัฒนามลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

กลุ่มควบคุมดูแลผลประโยชน์

วันที่ 2 กรกฎาคม 2567

ผลการดำเนินงานของกองทุน^{1,4}

- กองทุนเปิดเคเคพี สตราทิจิค แอสเซ็ท อิลเคชั่น ชนิดทั่วไป (KKP SG-AA) ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2567

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ : 7,052,766,311.94 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน : 15.8107 บาทต่อหน่วย

	Year to Date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ²	3 ปี ²	5 ปี ²	10 ปี ²	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน ²
กองทุนรวม	7.26%	0.97%	7.26%	8.64%	-0.54%	1.68%	N/A	2.80%
ตัวชี้วัด ^{3,7}	3.35%	0.16%	3.35%	6.97%	1.79%	3.79%	N/A	4.12%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน ²	6.45%	7.33%	6.45%	6.35%	7.94%	8.70%	N/A	7.10%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด ²	5.94%	6.61%	5.94%	6.44%	8.45%	9.71%	N/A	7.88%

ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทิน^{5,6} (%ต่อปี)

	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566
กองทุนรวม	-2.93%	3.08%	8.36%	8.71%	-6.31%	8.21%	2.38%	11.00%	-12.67%	2.40%
ตัวชี้วัด ^{3,7}	-2.43%	-1.40%	10.79%	9.74%	-4.59%	10.25%	2.90%	17.52%	-11.68%	8.39%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	8.18%	5.49%	5.44%	2.81%	4.95%	4.03%	12.85%	6.00%	10.71%	5.71%
ความผันผวน ของตัวชี้วัด	8.13%	6.03%	6.17%	2.67%	5.25%	4.36%	15.28%	5.72%	11.51%	6.72%

¹ เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

² % ต่อปี

³ ตัวชี้วัด:

สัดส่วน (%)

1. ดัชนีผลตอบแทนรวม SET100 (SET100 TRI) 12.50
2. ดัชนี MSCI AC World NETR USD Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยง
อัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 37.50
3. ดัชนี Bloomberg GLOBAL AGGREGATE Total RETURN INDEX VALUE Hedged USD ปรับด้วยต้นทุน
การป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 15.00

4. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย	7.50
5. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ BBB+ ขึ้นไป ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย	7.50
6. ดัชนี FTSE EPRA Nareit Global REITS Net Total Return Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน	4.50
7. ดัชนี MSCI World Core Infrastructure USD Net Total Return ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน	4.50
8. ดัชนี Bloomberg Commodity Index Total Return ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน	3.00
9. ดัชนี Bloomberg Gold Subindex Total Return ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน	3.00
10. อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี	5.00

⁴ กองทุน KKP SG-AA อยู่ใต้การบริหารจัดการของ บลจ. เกียรตินาคินภัทร จำกัด ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2557 เป็นต้นไป

⁵ หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุนรวมไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุนรวมจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทินแรก

⁶ หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานในปีที่เลิกกองทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินสุดท้ายตั้งแต่วันทำการสุดท้ายของปีปฏิทินก่อนหน้าจนถึงวันที่เลิกกองทุน

⁷ Source: MSCI. The MSCI information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated 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. The KKP STRATEGIC ASSET ALLOCATION FUND (the “Fund”) has been developed solely by Kiatnakin Phatra Asset Management Co., Ltd. The “Fund” is/are not in any way connected to or sponsored, endorsed, sold or promoted by the London Stock Exchange Group plc and its group undertakings, including FTSE International Limited (collectively, the “LSE Group”), European Public Real Estate Association (“EPRA”), or the National Association of Real Estate Investments Trusts (“Nareit”) (and together the “Licensor Parties”). FTSE Russell is a trading name of certain of the LSE Group companies. All rights in the FTSE EPRA Nareit Global REITS Index (the “Index”) vest in the Licensor Parties. “FTSE®” and “FTSE Russell®” are a trade mark(s) of the relevant LSE Group company and are used by any other LSE Group company under license. “Nareit®” is a trade mark of Nareit, “EPRA®” is a trade mark of EPRA and all are used by the LSE Group under license. The Index is calculated by or on behalf of FTSE International Limited or its affiliate, agent or partner. The Licensor Parties do not accept any liability whatsoever to any person arising out of (a) the use of, reliance on or any error in the Index or (b) investment in or operation of the Fund. The Licensor Parties makes no claim, prediction, warranty or representation either as to the results to be obtained from the Fund or the suitability of the Index for the purpose to which it is being put by Kiatnakin Phatra Asset Management Co., Ltd.

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.

- หมายเหตุ :**
1. ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
 2. การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
 3. จัดทะเบียนจัดตั้งกองทุนวันที่ 19 สิงหาคม 2554

- กองทุนเปิดเคเคพี สตราทิจิค แอสเซ็ท อโลเคชั่น ชนิดเพื่อการออม (KKP SG-AA-SSF) ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2567

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ : 173,435,269.57 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน : 15.8098 บาทต่อหน่วย

	Year to Date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ²	3 ปี ²	5 ปี ²	10 ปี ²	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน ²		
กองทุนรวม	7.26%	0.97%	7.26%	8.64%	-0.54%	N/A	N/A	4.25%		
ตัวชี้วัด ^{3,7}	3.35%	0.16%	3.35%	6.97%	1.79%	N/A	N/A	6.56%		
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน ²	6.45%	7.33%	6.45%	6.35%	7.94%	N/A	N/A	7.59%		
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด ²	5.94%	6.61%	5.94%	6.44%	8.45%	N/A	N/A	8.14%		
ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทิน ^{5,6} (%ต่อปี)										
	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566
กองทุนรวม	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	11.72%	10.99%	-12.67%	2.40%
ตัวชี้วัด ^{3,7}	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	12.12%	17.52%	-11.68%	8.39%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	7.24%	6.00%	10.71%	5.71%
ความผันผวน ของตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	8.41%	5.72%	11.51%	6.72%

¹ เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

² % ต่อปี

³ ตัวชี้วัด:

	สัดส่วน (%)
1. ดัชนีผลตอบแทนรวม SET100 (SET100 TRI)	12.50
2. ดัชนี MSCI AC World NETR USD Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยง อัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน	37.50
3. ดัชนี Bloomberg GLOBAL AGGREGATE Total RETURN INDEX VALUE Hedged USD ปรับด้วยต้นทุน การป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน	15.00
4. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย	7.50
5. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตรา สารอยู่ในระดับ BBB+ ขึ้นไป ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย	7.50

- | | |
|---|------|
| 6. ดัชนี FTSE EPRA Nareit Global REITS Net Total Return Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน | 4.50 |
| 7. ดัชนี MSCI World Core Infrastructure USD Net Total Return ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน | 4.50 |
| 8. ดัชนี Bloomberg Commodity Index Total Return ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน | 3.00 |
| 9. ดัชนี Bloomberg Gold Subindex Total Return ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน | 3.00 |
| 10. อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี | 5.00 |

⁴ กองทุน KKP SG-AA อยู่ใต้การบริหารจัดการของ บลจ. เกียรตินาคินภัทร จำกัด ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2557 เป็นต้นไป

⁵ หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุนรวมไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนรวมจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทินแรก

⁶ หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานในปีที่เลิกกองทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินสุดท้ายตั้งแต่วันทำการสุดท้ายของปีปฏิทินก่อนหน้าจนถึงวันที่เลิกกองทุน

⁷ Source: MSCI. The MSCI information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated 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. The KKP STRATEGIC ASSET ALLOCATION FUND (the “Fund”) has been developed solely by Kiatnakin Phatra Asset Management Co., Ltd. The “Fund” is/are not in any way connected to or sponsored, endorsed, sold or promoted by the London Stock Exchange Group plc and its group undertakings, including FTSE International Limited (collectively, the “LSE Group”), European Public Real Estate Association (“EPRA”), or the National Association of Real Estate Investments Trusts (“Nareit”) (and together the “Licensor Parties”). FTSE Russell is a trading name of certain of the LSE Group companies. All rights in the FTSE EPRA Nareit Global REITS Index (the “Index”) vest in the Licensor Parties. “FTSE®” and “FTSE Russell®” are a trade mark(s) of the relevant LSE Group company and are used by any other LSE Group company under license. “Nareit®” is a trade mark of Nareit, “EPRA®” is a trade mark of EPRA and all are used by the LSE Group under license. The Index is calculated by or on behalf of FTSE International Limited or its affiliate, agent or partner. The Licensor Parties do not accept any liability whatsoever to any person arising out of (a) the use of, reliance on or any error in the Index or (b) investment in or operation of the Fund. The Licensor Parties makes no claim, prediction, warranty or representation either as to the results to be obtained from the Fund or the suitability of the Index for the purpose to which it is being put by Kiatnakin Phatra Asset Management Co., Ltd.

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.

- หมายเหตุ :** 1. ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
2. การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการออมก่อนตัดสินใจลงทุน รวมทั้งสอบถามและขอรับคู่มือการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการออมได้ที่บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอื่นที่ได้รับการแต่งตั้ง
3. จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนวันที่ 19 สิงหาคม 2554 (เปิดชนิดหน่วยลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2563)

● กองทุนเปิดเคเคพี สตราทิจิค แอสเซ็ท อโลเคชั่น ชนิด ES (KKP SG-AA-ES) ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2567

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ : 2,018,978.31 บาท

มูลค่าหน่วยลงทุน : 15.8117 บาทต่อหน่วย

	Year to Date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ²	3 ปี ²	5 ปี ²	10 ปี ²	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน ²
กองทุนรวม	7.26%	0.97%	7.26%	8.64%	N/A	N/A	N/A	8.85%
ตัวชี้วัด ^{3,7}	3.35%	0.16%	3.35%	6.97%	N/A	N/A	N/A	11.26%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน ²	6.45%	7.33%	6.45%	6.35%	N/A	N/A	N/A	6.51%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด ²	5.94%	6.61%	5.94%	6.44%	N/A	N/A	N/A	7.33%

ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทิน^{5,6} (%ต่อปี)

	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566
กองทุนรวม	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	5.16%	2.40%
ตัวชี้วัด ^{3,7}	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	7.04%	8.39%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	9.50%	5.71%
ความผันผวน ของตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	11.69%	6.72%

¹ เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

² % ต่อปี

³ ตัวชี้วัด :

	สัดส่วน (%)
11. ดัชนีผลตอบแทนรวม SET100 (SET100 TRI)	12.50
12. ดัชนี MSCI AC World NETR USD Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน	37.50
13. ดัชนี Bloomberg GLOBAL AGGREGATE Total RETURN INDEX VALUE Hedged USD ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน	15.00
14. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย	7.50

15. ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ BBB+ ขึ้นไป ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย	7.50
16. ดัชนี FTSE EPRA Nareit Global REITS Net Total Return Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน	4.50
17. ดัชนี MSCI World Core Infrastructure USD Net Total Return ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน	4.50
18. ดัชนี Bloomberg Commodity Index Total Return ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน	3.00
19. ดัชนี Bloomberg Gold Subindex Total Return ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน	3.00
20. อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน วงเงินน้อยกว่า 5 ล้านบาท เฉลี่ยของ 3 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ หลังหักภาษี	5.00

⁴ กองทุน KKP SG-AA อยู่ใต้การบริหารจัดการของ บลจ. เกียรตินาคินภัทร จำกัด ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2557 เป็นต้นไป

⁵ หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุนรวมไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุนรวมจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทินแรก

⁶ หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานในปีที่เลิกกองทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินสุดท้ายตั้งแต่วันทำการสุดท้ายของปีปฏิทินก่อนหน้าจนถึงวันที่เลิกกองทุน

⁷ Source: MSCI. The MSCI information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated 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.

The KKP STRATEGIC ASSET ALLOCATION FUND (the “Fund”) has been developed solely by Kiatnakin Phatra Asset Management Co., Ltd. The “Fund” is/are not in any way connected to or sponsored, endorsed, sold or promoted by the London Stock Exchange Group plc and its group undertakings, including FTSE International Limited (collectively, the “LSE Group”), European Public Real Estate Association (“EPRA”), or the National Association of Real Estate Investments Trusts (“Nareit”) (and together the “Licensor Parties”). FTSE Russell is a trading name of certain of the LSE Group companies. All rights in the FTSE EPRA Nareit Global REITS Index (the “Index”) vest in the Licensor Parties. “FTSE®” and “FTSE Russell®” are a trade mark(s) of the relevant LSE Group company and are used by any other LSE Group company under license. “Nareit®” is a trade mark of Nareit, “EPRA®” is a trade mark of EPRA and all are used by the LSE Group under license. The Index is calculated by or on behalf of FTSE International Limited or its affiliate, agent or partner. The Licensor Parties do not accept any liability whatsoever to any person arising out of (a) the use of, reliance on or any error in the Index or (b) investment in or operation of the Fund. The Licensor Parties makes no claim, prediction, warranty or representation either as to the results to be obtained from the Fund or the suitability of the Index for the purpose to which it is being put by Kiatnakin Phatra Asset Management Co., Ltd.

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.

หมายเหตุ : 1. ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
2. การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
3. จัดทะเบียนจัดตั้งกองทุนวันที่ 19 สิงหาคม 2554 (เปิดชนิดหน่วยลงทุน ณ วันที่ 17 ตุลาคม 2565)

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ของ กองทุนเปิดเคเคพี สตราทิจิค แอสเซ็ท อโลเคชั่น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

● รายละเอียดการลงทุน

	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	1,973,488,284.31	27.34
หุ้นสามัญ	578,485,208.50	8.03
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์		
การท่องเที่ยวและสันทนาการ		
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	14,865,000.00	0.21
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)	16,305,450.00	0.23
การแพทย์		
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)	29,510,600.00	0.41
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)	10,740,860.00	0.15
ขนส่งและโลจิสติกส์		
บริษัท เอสซีจี เจดับเบิลยูดี โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)	23,511,250.00	0.33
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	24,104,850.00	0.33
เงินทุนและหลักทรัพย์		
บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน)	25,719,643.50	0.36
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		
บริษัท เคซีอี อีเล็คโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน)	14,183,400.00	0.20
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	14,847,450.00	0.21
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	27,295,400.00	0.38

บริษัท ชินเน็ค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	25,651,710.00	0.35
ธนาคาร		
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	8,312,850.00	0.12
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	30,521,600.00	0.42
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	5,912,200.00	0.08
ธุรกิจการเกษตร		
บริษัท จีเอฟพีที จำกัด (มหาชน)	14,625,280.00	0.20
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์		
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	6,204,900.00	0.09
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	9,467,200.00	0.13
พลังงานและสาธารณูปโภค		
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	23,666,400.00	0.33
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	14,118,300.00	0.20
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	15,331,264.00	0.21
บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	17,895,416.00	0.25
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)	11,658,675.00	0.16
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)	14,134,545.00	0.20
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	11,746,150.00	0.16
พาณิชย์		
บริษัท เมก้า ไลฟ์สไตล์ จำกัด (มหาชน)	29,100,600.00	0.40
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	18,837,450.00	0.26
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	43,158,500.00	0.60
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	17,778,420.00	0.25
ยานยนต์		
บริษัท สมบูรณ์ แอ็ดวานซ์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	5,500,640.00	0.08
วัสดุก่อสร้าง		
บริษัท อีสเทิร์นโพลีเมอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	13,814,875.00	0.19
อาหารและเครื่องดื่ม		

บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	14,701,830.00	0.20
บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)	25,262,500.00	0.35
หน่วยลงทุนของกองทุนรวมในประเทศ	93,709,473.00	1.29
กองทุนเปิดเคเคพี ตราสารหนี้พลัส ชนิด F	81,227,448.40	1.12
กองทุนเปิดเคเคพี แอ็กทิฟ ฟิกซ์ อินคัม ชนิด F	12,482,024.60	0.17
หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ในประเทศ	0.00	0.00
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ อาคารสำนักงาน จีแลนด์	0.00	0.00
พันธบัตรรัฐบาล	572,735,064.89	7.92
อายุคงเหลือมากกว่า 3 ปี	572,735,064.89	7.92
หุ้นกู้	679,984,075.44	9.42
TRIS : อันดับความน่าเชื่อถือ AA-	104,830,271.07	1.45
TRIS : อันดับความน่าเชื่อถือ A+	27,357,512.21	0.38
TRIS : อันดับความน่าเชื่อถือ A	80,096,909.10	1.11
TRIS : อันดับความน่าเชื่อถือ A-	163,270,156.93	2.26
TRIS : อันดับความน่าเชื่อถือ BBB+	76,623,263.61	1.06
FITCH : อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	15,648,528.73	0.22
FITCH : อันดับความน่าเชื่อถือ AA(thai)	30,032,197.12	0.42
FITCH : อันดับความน่าเชื่อถือ A(thai)	182,125,236.67	2.52
หุ้นกู้อนุพันธ์	27,320,156.55	0.38
Callable/Putable Bonds		
TRIS : อันดับความน่าเชื่อถือ A-	27,320,156.55	0.38
ตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์ประเภทที่ 2	20,163,887.56	0.28
FITCH : อันดับความน่าเชื่อถือ AA(thai)	20,163,887.56	0.28
เงินฝาก/บัตรเงินฝาก	1,090,418.37	0.02
TRIS : อันดับความน่าเชื่อถือ AAA	1,090,418.37	0.02
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	5,334,238,484.17	73.83

FRANCE (EUR)	32,915,692.36	0.46
หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ		
SPDR MSCI EUROPE ENERGY UCITS ETF	32,915,692.36	0.46
IRELAND (USD)	743,580,434.23	10.30
หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ		
LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE EQUITY FUND	363,926,472.60	5.04
PIMCO GIS GLOBAL BOND FUND	80,777,191.21	1.12
PIMCO GIS INCOME INSTITUTIONAL USD ACC	298,876,770.42	4.14
LUXEMBOURG (USD)	885,567,039.59	12.26
หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ		
JANUS HENDERSON HORIZON GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	473,532,354.51	6.55
JANUS HENDERSON HORIZON GLOBAL PROPERTY EQUITIES FUND I2 USD	217,985,763.34	3.02
JPMORGAN FUNDS – INCOME FUND	78,591,181.99	1.09
JUPITER DYNAMIC BOND I USD ACC HSC	115,457,739.75	1.60
UNITED STATES (USD)	3,473,450,049.25	48.06
หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ		
Energy Select Sector SPDR Fund	75,077,859.03	1.04
Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy No K-1 ETF	216,425,070.11	2.99
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS EX CHINA ETF	404,349,716.64	5.59
iShares Semiconductor ETF	160,942,969.65	2.23
JPMORGAN BETABUILDERS JAPAN ETF	151,556,794.63	2.10
SPDR Gold Shares	146,137,158.05	2.02
VANGUARD FTSE EUROPE ETF	380,686,456.89	5.27
VANGUARD S&P 500 ETF	1,938,274,024.25	26.82
เงินฝาก/บัตรเงินฝาก	198,725,268.74	2.75
TRIS : อันดับความน่าเชื่อถือ AAA (USD)	198,725,268.74	2.75

สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-24,775,343.02	-0.34
-----------------------------	-----------------------	--------------

อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน	-24,775,343.02	-0.34
TRIS : อันดับความน่าเชื่อถือ A	-20,387,035.78	-0.28
FITCH : อันดับความน่าเชื่อถือ AA+(tha)	-4,120,847.24	-0.06
FITCH : อันดับความน่าเชื่อถือ AA-(tha)	-267,460.00	0.00

อื่น ๆ	-55,070,126.29	-0.76
สินทรัพย์อื่น	7,459,134.50	0.10
หนี้สินอื่น	-62,529,260.79	-0.87

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	7,227,881,299.17	100.00
จำนวนหน่วยลงทุน	457,171,069.1920	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย	15.8100	

- รายละเอียดการกู้ยืมและการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน
 - ไม่มี -

- รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

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

อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน

สัญญาฟอร์เวิร์ด ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	FITCH	AA-(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	-267,460.00	0.00	15-ก.ค.-67	-267,460.00
สัญญาฟอร์เวิร์ด ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	FITCH	AA+(tha)	ป้องกันความเสี่ยง	-4,120,847.24	-0.06	21-ส.ค.-67	-4,120,847.24
สัญญาฟอร์เวิร์ด ธนาคารเกียรติานันท์ จำกัด(มหาชน)	TRIS	A	ป้องกันความเสี่ยง	-20,387,035.78	-0.28	26-ส.ค.-67	-20,387,035.78

● รายละเอียดกรณีลงทุนในตราสารหนี้ที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง

Callable/Putable Bonds

หุ้นกู้ของบริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (BAM279A)

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร : A-

ผู้ออก : บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

มูลค่าตามราคาตลาด : 27,320,156.55

อายุ/วันครบกำหนด : ประมาณ 10 ปี / 8 กันยายน 2570

ตัวแปรอ้างอิง : Fixed Income

เงื่อนไขการจ่ายเงินต้นและผลตอบแทน :

ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนแต่เพียงผู้เดียวเท่านั้น โดยผู้ออกหุ้นกู้มี สิทธิที่จะทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งหมดหรือบางส่วน ณ วันครบรอบ 5 (ห้า) ปี นับจากวันออกหุ้นกู้ หรือ ณ วันกำหนดชำระดอกเบี้ยใดๆ ภายหลังจากนั้นตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ ไม่มีสิทธิเรียกร้องให้ผู้ออกหุ้นกู้ทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้

● รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	572,735,064.89	7.92
(ข) กลุ่มตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	35,814,416.29	0.50
(ค) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	691,655,703.26	9.57
(ง) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) หรือ ตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00

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

- รายละเอียดและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ที่กองทุนลงทุน หรือมีไว้เป็นรายตัว

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ ผู้รับรอง ผู้หลัก หลัง/...	วัน ครบ กำหนด	สถาบัน ผู้จัดอันดับความน่า เชื่อถือ	อันดับ ความน่า เชื่อถือ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่า ตาม ราคาตลาด (บาท)
--------	--------	---	---------------------	---	-------------------------------	-------------------	------------------------------------

พันธบัตรและตั๋วเงินคลัง

THAILAND (THB)

พันธบัตรรัฐบาล		12-มี.ค.-71				95,300,000.00	104,609,143.21
พันธบัตรรัฐบาล		17-ธ.ค.-74				98,000,000.00	94,216,465.98
พันธบัตรรัฐบาล		17-มี.ย.-76				42,000,000.00	44,349,270.42
พันธบัตรรัฐบาล		17-ธ.ค.-78				178,000,000.00	157,508,381.90

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ ผู้รับรอง ผู้หลัก หลัง/...	วัน ครบ กำหนด	สถาบัน ผู้จัดอันดับความน่า เชื่อถือ	อันดับ ความน่า เชื่อถือ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่า ตาม ราคาตลาด (บาท)
--------	--------	---	---------------------	---	-------------------------------	-------------------	------------------------------------

พันธบัตรรัฐบาล			17-มี.ย.-80			144,000,000.00	152,397,466.56
----------------	--	--	-------------	--	--	----------------	----------------

พันธบัตรรัฐบาล			17-มี.ย.-86			19,000,000.00	19,654,336.82
----------------	--	--	-------------	--	--	---------------	---------------

หุ้นกู้

THAILAND (THB)

หุ้นกู้ของบริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ โฮลดิ้งส์(ประเทศไทย) จำกัด	15-ส.ค.-70	TRIS	AA-	60,000,000.00	62,063,118.60
---	------------	------	-----	---------------	---------------

หุ้นกู้บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	14-ธ.ค.-69	TRIS	AA-	6,000,000.00	5,582,493.24
---	------------	------	-----	--------------	--------------

หุ้นกู้บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	14-มี.ค.-72	TRIS	AA-	37,000,000.00	37,184,859.23
---	-------------	------	-----	---------------	---------------

หุ้นกู้บริษัท เอกชัย ดิสทริบิวชั่น ซิสเทม จำกัด	20-เม.ย.-69	TRIS	A+	23,000,000.00	23,312,152.09
---	-------------	------	----	---------------	---------------

หุ้นกู้บริษัท เอกชัย ดิสทริบิวชั่น ซิสเทม จำกัด	20-ต.ค.-71	TRIS	A+	4,000,000.00	4,045,360.12
---	------------	------	----	--------------	--------------

หุ้นกู้ของ บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	28-มี.ย.-72	TRIS	A	5,000,000.00	5,000,977.95
--	-------------	------	---	--------------	--------------

หุ้นกู้ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท	30-มี.ค.-68	TRIS	A	9,000,000.00	9,030,664.71
---	-------------	------	---	--------------	--------------

หุ้นกู้ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์	24-มี.ย.-69	TRIS	A	1,000,000.00	990,477.31
--	-------------	------	---	--------------	------------

หุ้นกู้ของบริษัท เงินดีดล้อ จำกัด (มหาชน)	29-พ.ย.-70	TRIS	A	33,000,000.00	33,574,167.00
---	------------	------	---	---------------	---------------

หุ้นกู้ของบริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	22-พ.ค.-68	TRIS	A	9,000,000.00	9,155,191.77
--	------------	------	---	--------------	--------------

หุ้นกู้บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	28-ก.พ.-72	TRIS	A	22,000,000.00	22,345,430.36
--	------------	------	---	---------------	---------------

หุ้นกู้ บริษัท ราชธานีลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน)	6-ม.ค.-70	TRIS	A-	35,000,000.00	32,201,721.30
---	-----------	------	----	---------------	---------------

หุ้นกู้ของบริษัท ช. การช่าง จำกัด (มหาชน)	8-ก.ค.-69	TRIS	A-	30,000,000.00	30,583,063.08
---	-----------	------	----	---------------	---------------

หุ้นกู้ของบริษัท พกษา โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	8-พ.ค.-69	TRIS	A-	20,000,000.00	18,902,782.00
---	-----------	------	----	---------------	---------------

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ ผู้รับรอง ผู้สลัก หลัง/...	วัน ครบ กำหนด	สถาบัน ผู้จัดอันดับความน่า ความน่า เชื่อถือ	อันดับ เชื่อถือ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่า ตาม ราคาตลาด (บาท)
	หุ้นกู้ของบริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)		27-เม.ย.-70	TRIS	A-	25,000,000.00	25,256,735.25
	หุ้นกู้บริษัท ศรีตังแอโกรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)		31-มี.ค.-70	TRIS	A-	57,000,000.00	56,325,855.30
	หุ้นกู้บริษัท ภัทรลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)		17-ธ.ค.-67	TRIS	BBB+	12,000,000.00	11,977,710.00
	หุ้นกู้บริษัท ลลิล พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)		10-ก.พ.-69	TRIS	BBB+	25,000,000.00	23,574,015.25
	หุ้นกู้บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		18-ม.ค.-69	TRIS	BBB+	38,000,000.00	38,070,888.82
	หุ้นกู้บริษัท ออริจิ้น พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)		1-ก.ย.-68	TRIS	BBB+	3,000,000.00	3,000,649.74
	หุ้นกู้ที่ออกโดย บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)		10-พ.ค.-70	FITCH	AA+(tha)	17,000,000.00	15,648,528.73
	หุ้นกู้ของบริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)		9-พ.ย.-69	FITCH	AA(thai)	32,000,000.00	30,032,197.12
	หุ้นกู้ บริษัท เอเชียเสรีมกิลล์ซิ่ง จำกัด (มหาชน)		3-มี.ค.-70	FITCH	A(thai)	22,000,000.00	22,375,210.00
	หุ้นกู้ บริษัท เอเชียเสรีมกิลล์ซิ่ง จำกัด (มหาชน)		21-ก.ย.-70	FITCH	A(thai)	64,000,000.00	65,626,124.16
	หุ้นกู้ บริษัท เอเชียเสรีมกิลล์ซิ่ง จำกัด (มหาชน)		14-ก.พ.-71	FITCH	A(thai)	63,000,000.00	64,063,589.31
	หุ้นกู้ บริษัท เอเชียเสรีมกิลล์ซิ่ง จำกัด (มหาชน)		19-มี.ย.-71	FITCH	A(thai)	30,000,000.00	30,060,313.20

หุ้นกู้อนุพันธ์

THAILAND (THB)

หุ้นกู้อนุพันธ์ ของ บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	8-ก.ย.-70	TRIS	A-	27,000,000.00	27,320,156.55
--	-----------	------	----	---------------	---------------

ตราสารด้อยสิทธิเพื่อบันทึกเป็นเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์ประเภทที่2

THAILAND (THB)

ตราสารด้อยสิทธิเพื่อบันทึกเป็นเงินกองทุนประเภทที่ 2 ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	12-ก.ค.-72	FITCH	AA(thai)	20,000,000.00	20,163,887.56
---	------------	-------	----------	---------------	---------------

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้า/ ผู้รับรอง ผู้หลัก หลัง/...	วัน ครบ กำหนด	สถาบัน ผู้จัดอันดับความน่า ความน่า เชื่อถือ	อันดับ เชื่อถือ	มูลค่า หน้าตัว	มูลค่า ตาม ราคาตลาด (บาท)
--------	--------	---	---------------------	--	--------------------	-------------------	------------------------------------

เงินฝาก

THAILAND (THB)

เงินฝากธนาคาร ของ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

TRIS

AAA

2,000.00

2,000.00

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Tris Rating	
คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะกลางและยาวมีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป	คำอธิบายการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี
AAA อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ AA มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA A มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า BBB มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า BB มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้ที่อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ C มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงินช่วยเหลือจากหน่วยงานธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้ D เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมาย (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน	T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น T2 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ T3 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้ T4 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ อันดับเครดิตทุกประเภทที่จัดโดย Tris Rating เป็นอันดับเครดิตตราสารหนี้ในตระกูลเงินบาท ซึ่งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารโดยไม่รวมความเสี่ยงในการเปลี่ยนแปลงการชำระหนี้จากสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ นอกจากนี้ Tris Rating ยังกำหนด “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook) เพื่อสะท้อนความเป็นไปได้ของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตของผู้ออกตราสารในระยะปานกลางหรือระยะยาว โดย Tris Rating จะพิจารณาถึงโอกาสที่จะเกิดการเปลี่ยนแปลงของภาวะอุตสาหกรรมและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจในอนาคตของผู้ออกตราสารที่อาจจะกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ ทั้งนี้ แนวโน้มอันดับเครดิตที่ออกให้แก่องค์กรหนึ่งๆจะเทียบเท่ากับความสามารถในการชำระหนี้ของหน่วยงานนั้นๆ 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 AA (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยโดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามก็มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า BB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ คืบตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ B (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นๆ ในประเทศไทยการปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังคงจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องนั้น ไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ CCC (tha), CC (tha), C (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว D (tha) อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ ในปัจจุบัน	F1 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกันและโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตามระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตามความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้ในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูงเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น D (tha) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว 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 สัญญาณดังกล่าวอาจจะระบุเป็น “สัญญาณบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาณลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาณวิวัฒน์” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจจะได้รับการปรับขึ้นปรับลงหรือคงที่โดยปกติ สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้นๆ

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 และมีความเสี่ยงในระดับสูงมากที่สุดที่จะถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง

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 2566 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	99,267.48	1.339
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7,941.40	0.107
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	2,382.42	0.032
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	52.00	0.001
ค่าใช้จ่ายการใช้ดัชนี	1,135.75	0.015
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	99.09	0.001
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	110,878.14	1.495

หมายเหตุ :

1. ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
2. ค่าธรรมเนียมได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
3. มูลค่าทรัพย์สินถัวเฉลี่ยรายวัน โดยคำนวณจากวันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567 เท่ากับ 7,411,020,998.80 บาท

* ค่าใช้จ่ายอื่น ที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนตามชนิดของหน่วยลงทุน (ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)

ชนิดหน่วยลงทุน	ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ค่าใช้จ่ายอื่นๆ**	รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด
1. ชนิดทั่วไป (KKP SG-AA)	1.339	0.156	1.495
2. ชนิดเพื่อการออม (KKP SG-AA-SSF)	1.339	0.156	1.495
3. ชนิด ES (KKP SG-AA-ES)	1.339	0.156	1.495

** ค่าใช้จ่ายอื่นๆ คือค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุนตามรายละเอียดข้างต้น ยกเว้น ค่าธรรมเนียมการจัดการ

รายงานค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของกองทุน

ตั้งแต่ วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 สิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน 2567

บริษัท	ค่านายหน้า (บาท)	%
JPMorgan Securities (Thailand) Limited	413,005.38	7.656
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด	6,555.57	0.122
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	37,780.65	0.700
บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	318,923.82	5.912
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	327,041.38	6.062
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	9,688.78	0.180
บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	134,416.08	2.492
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	544,810.53	10.099
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	312,403.11	5.791
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	127,561.42	2.365
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	140,838.78	2.611
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	72,945.79	1.352
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	67,678.96	1.255
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	130,018.57	2.410
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	2,266,710.32	42.018
บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด	286,785.52	5.316
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด	30,992.72	0.575
บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน)	71,769.66	1.330
บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	94,660.44	1.755
รวมทั้งสิ้น :	5,394,587.48	100.000

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

- ไม่มี -

สรุปผลการดำเนินงานของกองทุน

ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงสิ้นสุดวันที่ 28 มิถุนายน 2567

- กรณีที่บริษัทลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบระยะเวลาที่กำหนดให้แสดงข้อมูลดังกล่าวพร้อมทั้งเหตุผล
 - การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน
- อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : "PTR") = 1.29 เท่า
- ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารหนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีพฤติการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี)
 - ไม่มี -
- ข้อมูลการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี)
 - ไม่มี -
- ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด
 - ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ <https://am.kkpfpg.com>
- รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน (ถ้ามี)
 - ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ไม่มีบุคคลหรือกลุ่มบุคคลใดถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายงานการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุนของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลใดได้ทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ <https://am.kkpfpg.com>

- รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องของกองทุน

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

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

รายชื่อผู้จัดการกองทุนกองทุน

รายชื่อผู้จัดการกองทุน ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2567

ผู้จัดการกองทุนหลัก นายสุราช เขที้
นางสาวลักษณชนก สงวนรักศักดิ์
นางสาวอัษฎพร ศิริชนะวัฒน์
นางสาวอัษฎัญ ชูฤกษ์ธนเศรษฐ์
นายชวณัฐ ไพศาลวงศ์ดี

ผู้จัดการกองทุนรอง นายเศรษฐา ปรีณเภาชาติ
นายสุทิน แซ่โง้ว
นายศุภฤกษ์ วิริยะก่อกิจกุล
นายรัฐพล ชัดดียะสงศ์
นายยุทธพล ลาภละมูล
นางสาวอลิสสา กัมพลพันธ์
นายภูมิพงษ์ ภมรบุตร
นางสาวณิชนันท์ จงสวัสดิ์
นางสาวภัทรา คงอรรถการ
นายสิทธิเดชน์ เอี้ยวสกุล

**กองทุนเปิดเคเคที สตราทิจิค แอสเซท อโลเคชั่น
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567**



รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดเคเคพี สตราทิจิค แอสเซ็ท อโลเคชั่น

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเคเคพี สตราทิจิค แอสเซ็ท อโลเคชั่น ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเคเคพี สตราทิจิค แอสเซ็ท อโลเคชั่น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนฯ ตามประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจริยบรรณอื่นๆ ตามประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีของกองทุนฯ แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนฯ และหากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารกองทุนฯ เพื่อให้ผู้บริหารกองทุนฯ ดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

..../2

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนฯ ต่อการเงิน

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่อง เว้นแต่ผู้บริหารกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่ในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกองทุน

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารกองทุนฯ

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนฯ และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ จนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้บริหารกองทุนฯ ว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระ และได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ เกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่ได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



นางขวัญใจ เกียรติกิจวาทกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5875

บริษัท เน็คเซีย เอเอสวี (ประเทศไทย) จำกัด

(เดิมชื่อ บริษัท เอเอสวี แอนด์ แอสโซซิเอตส์ จำกัด)

กรุงเทพมหานคร

15 สิงหาคม 2567

กองทุนเปิดเคเคพี สตราทิจิค แอสเซ็ท อโลเคชั่น

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

	หมายเหตุ	หน่วย : บาท	
		2567	2566
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	4.2, 5, 7	7,101,563,120.87	7,941,907,669.46
เงินฝากธนาคาร		199,815,621.90	16,508,245.15
เงินปันผลและดอกเบี้ยค้างรับ		13,336,954.02	4,204,059.22
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน		32,400,000.00	9,757,500.25
สินทรัพย์อื่น	4.5	470,206.19	1,585.84
รวมสินทรัพย์		7,347,585,902.98	7,972,379,059.92
หนี้สิน			
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	8	24,775,343.02	187,063,146.70
หน่วยลงทุนรอการจัดสรร		32,400,000.00	2,800,000.00
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		-	9,436,652.99
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		50,917,655.17	10,433,774.36
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	8,881,985.94	9,483,195.00
หนี้สินอื่น		2,729,619.68	1,213,074.53
รวมหนี้สิน		119,704,603.81	220,429,843.58
สินทรัพย์สุทธิ		7,227,881,299.17	7,751,949,216.34
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		4,571,710,692.40	5,325,315,892.11
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		1,407,355,014.01	1,782,248,620.99
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		1,248,815,592.76	644,384,703.24
สินทรัพย์สุทธิ	9	7,227,881,299.17	7,751,949,216.34

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเคพี สควาจิติก แอสเซท อีเอช

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

ชื่อหลักทรัพย์		จำนวนหน่วย/เงินต้น	มูลค่ายุติรวม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน	สัดส่วนของ หนี้	วันครบอายุ
พันธบัตร						
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อความยั่งยืนสำหรับบริหารหนี้ไม่ได้อัด ใบมีงประมาณ พ.ศ. 2563 ครั้งที่ 1 (ESGLB35DA)		178,000,000.00	157,400,166.80	2.22	1.59	17/12/2578
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อความยั่งยืนสำหรับปรับโครงสร้างหนี้ (พ.ร.ก. กู้เงินโควิด-19) ใบมีงประมาณ พ.ศ. 2565 ครั้งที่ 5 (ESGLB376A)		144,000,000.00	152,210,227.68	2.14	3.39	17/6/2580
พันธบัตรรัฐบาลประเภทอัตราดอกเบี้ยแปรผันตามการเปลี่ยนแปลงของเงินเฟ้อ ใบมีงประมาณ พ.ศ. 2556 ครั้งที่ 2 (LB283A)		95,300,000.00	104,199,335.10	1.47	1.25	12/3/2571
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ใบมีงประมาณ พ.ศ. 2564 ครั้งที่ 6 (LB31DA)		98,000,000.00	94,141,288.22	1.33	2.00	17/12/2574
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ใบมีงประมาณ พ.ศ. 2566 ครั้งที่ 1 (LB336A)		42,000,000.00	44,295,303.36	0.62	3.35	17/6/2576
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ไม่ได้อัด ใบมีงประมาณ พ.ศ. 2566 ครั้งที่ 1 (LB436A)		19,000,000.00	19,629,194.31	0.28	3.45	17/6/2586
รวมพันธบัตร			571,875,515.47	8.06		
หุ้น						
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ (FTREIT266A)		1,000,000.00	989,990.19	0.01	2.54	24/6/2569
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ พรีเมียม ไทท (WHART253A)		9,000,000.00	9,029,828.79	0.13	3.39	30/3/2568
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (MINT255A)		9,000,000.00	9,112,386.33	0.13	4.34	22/5/2568
บริษัท เอเชียเลิรมิกซ์ จำกัด (มหาชน) (ASK273A)		22,000,000.00	22,106,870.28	0.31	3.71	3/3/2570
บริษัท เอเชียเลิรมิกซ์ จำกัด (มหาชน) (ASK279A)		64,000,000.00	64,892,842.24	0.91	4.10	21/9/2570
บริษัท เอเชียเลิรมิกซ์ จำกัด (มหาชน) (ASK282A)		63,000,000.00	63,151,314.66	0.89	3.83	14/2/2571
บริษัท เอเชียเลิรมิกซ์ จำกัด (มหาชน) (ASK286A)		30,000,000.00	30,021,453.00	0.42	3.94	19/6/2571
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (BAM274A)		25,000,000.00	25,099,132.50	0.35	3.54	27/4/2570
บริษัท กิรติสิน จำกัด (มหาชน) (PL24DA)		12,000,000.00	11,963,441.52	0.17	3.10	17/12/2567
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (SAWAD261A)		38,000,000.00	37,755,020.08	0.53	4.10	18/1/2569
บริษัท ราชธานีสิน จำกัด (มหาชน) (THANI271B)		35,000,000.00	32,201,721.30	0.45	-	6/1/2570
บริษัท เงินดีดล จำกัด (มหาชน) (TIDLOR27NA)		33,000,000.00	33,457,509.69	0.47	3.91	29/11/2570
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KT8297A)		20,000,000.00	20,001,695.80	0.28	3.70	12/7/2572
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน) (SCB275A)		17,000,000.00	15,648,528.73	0.22	-	10/5/2570
บริษัท ศรีรุ่งเรืองอินดิคส์ จำกัด (มหาชน) (STA273A)		57,000,000.00	55,916,392.38	0.79	2.85	31/3/2570
บริษัท ซี. การช่าง จำกัด (มหาชน) (CK267A)		30,000,000.00	30,319,326.00	0.43	3.82	8/7/2569
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (IVL26DA)		6,000,000.00	5,582,493.24	0.08	-	14/12/2569
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (IVL283A)		37,000,000.00	36,800,143.02	0.52	3.48	14/3/2572
บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (BCP296A)		5,000,000.00	4,999,498.50	0.07	3.80	28/6/2072
บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ โฮลดิ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด (FPHT278A)		60,000,000.00	61,175,809.20	0.86	3.94	15/8/2570
บริษัท ลลิต พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) (LALIN262A)		25,000,000.00	23,574,015.25	0.33	-	10/2/2569
บริษัท อริจิน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) (ORI259A)		3,000,000.00	2,990,010.00	0.04	3.95	1/9/2568
บริษัท พุกกะยา โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (PSH265A)		20,000,000.00	18,902,782.00	0.27	-	8/5/2569
บริษัท เอ็กซ์ ดีสทริบิวชั่น ซิสเต็ม จำกัด (LOTUSS264A)		23,000,000.00	23,166,968.50	0.33	3.20	20/4/2569
บริษัท เอ็กซ์ ดีสทริบิวชั่น ซิสเต็ม จำกัด (LOTUSS280A)		4,000,000.00	4,020,542.60	0.06	3.38	20/10/2571
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) (CPF292A)		22,000,000.00	22,079,356.86	0.31	3.56	28/2/2572
บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน) (TBEV26NA)		32,000,000.00	30,032,197.12	0.42	-	9/11/2569
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (BAM279A)		27,000,000.00	26,987,538.69	0.38	3.91	8/9/2570
รวมหุ้น			721,979,708.47	10.16		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเคพี สตราทิจิค แอสเซ็ท ออเคชั่น
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ		อัตราดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ
			มูลค่าเงินลงทุน			
หลักทรัพย์จดทะเบียน						
หุ้นสามัญ						
การลงทุนที่ยาวและมั่นคง						
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน) (CENTEL)	410,200.00	16,305,450.00	0.23	-	-	-
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (MINT)	495,500.00	14,865,000.00	0.21	-	-	-
การแพทย์						
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน) (BDMS)	1,103,200.00	29,510,600.00	0.42	-	-	-
บริษัท โรงพยาบาลจุฬาลงกรณ์ จำกัด (มหาชน) (CHG)	4,131,100.00	10,740,860.00	0.15	-	-	-
ขนส่งและโลจิสติกส์						
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (AOT)	417,400.00	24,104,850.00	0.34	-	-	-
บริษัท เอสซีจี เซมิคอนดักเตอร์ จำกัด (มหาชน) (SUWD)	1,880,900.00	23,511,250.00	0.33	-	-	-
เงินทุนและหลักทรัพย์						
บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน) (TIDLOR)	1,390,251.00	25,719,643.50	0.36	-	-	-
หุ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์						
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) (HANA)	319,300.00	14,847,450.00	0.21	-	-	-
บริษัท เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) (KCE)	337,700.00	14,183,400.00	0.20	-	-	-
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร						
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (ADVANC)	130,800.00	27,295,400.00	0.38	-	-	-
บริษัท ซิโนเทค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (SYNEX)	1,928,700.00	25,651,710.00	0.36	-	-	-
ธนาคาร						
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL)	63,700.00	8,312,850.00	0.12	-	-	-
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (KBANK)	243,200.00	30,521,600.00	0.43	-	-	-
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน) (SCB)	57,400.00	5,912,200.00	0.08	-	-	-
ธุรกิจการเกษตร						
บริษัท ซีเอฟที จำกัด (มหาชน) (GFPT)	1,142,600.00	14,825,280.00	0.21	-	-	-
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์						
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) (IVL)	318,200.00	6,204,900.00	0.09	-	-	-
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) (PTTGC)	310,400.00	9,467,200.00	0.13	-	-	-
พลังงานและสาธารณูปโภค						
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) (GPSC)	293,300.00	11,658,675.00	0.16	-	-	-
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (GULF)	348,600.00	14,118,300.00	0.20	-	-	-
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (PTTEP)	155,700.00	23,666,400.00	0.33	-	-	-
บริษัท ลาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน) (SPRC)	1,734,300.00	14,134,545.00	0.20	-	-	-
บริษัท เติมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (SSP)	2,691,040.00	17,895,416.00	0.25	-	-	-
บริษัท คับบิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (WHAUP)	3,685,400.00	15,331,264.00	0.22	-	-	-
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์						
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) (CPN)	212,600.00	11,746,150.00	0.17	-	-	-
พาณิชย์						
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (CPALL)	784,700.00	43,158,500.00	0.61	-	-	-
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (CRC)	612,600.00	18,837,450.00	0.27	-	-	-
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (GLOBAL)	1,185,228.00	17,778,420.00	0.25	-	-	-
บริษัท เมก้า โสฟิแชนส์ จำกัด (มหาชน) (MEGA)	760,800.00	29,100,600.00	0.41	-	-	-
ยานยนต์						
บริษัท สมบูรณ์ แอ๊ดวานซ์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (SAT)	443,600.00	5,500,640.00	0.08	-	-	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเคพี สตราทีจิค แอสเซ็ท อโลเคชัน

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

ชื่อหลักทรัพย์		จำนวนหน่วย/เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน	อัตราดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ
หุ้นสามัญ (ต่อ)						
วัตถุประสงค์สร้าง						
บริษัท ซิลลิคอนโพลีเมอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (EPG)	2,682,500.00	13,814,875.00	0.19	-	-	
อาหารและเครื่องดื่ม						
บริษัท ซาร์ แอนด์ บี ฟู้ด จำกัด (มหาชน) (RBF)	2,687,500.00	25,262,500.00	0.36	-	-	
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TU)	986,700.00	14,701,830.00	0.21	-	-	
หน่วยลงทุนกองทุนรวมประเภทตราสารทุน						
JPMORGAN BETABUILDERS JAPAN ETF (BBJP US)	73,020.00	151,556,794.83	2.13	-	-	
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS EX CHINA ETF (EMXC US)	185,700.00	404,349,716.64	5.69	-	-	
IShares Semiconductor ETF (SOXX US)	17,742.00	180,942,969.65	2.27	-	-	
VANGUARD FTSE EUROPE ETF (VGK US)	155,011.00	380,686,456.89	5.36	-	-	
VANGUARD S&P 500 ETF (VOO US)	105,368.00	1,938,274,024.25	27.29	-	-	
Energy Select Sector SPDR Fund (XLE US)	22,394.00	75,077,859.03	1.06	-	-	
หน่วยลงทุนกองทุนรวมประเภทตราสารหนี้						
SPDR MSCI EUROPE ENERGY UCITS ETF (STN FP)	4,000.00	32,915,692.36	0.45	-	-	
หน่วยลงทุนกองทุนรวมประเภทสินค้าโภคภัณฑ์						
SPDR Gold Shares (GLD US)	18,479.00	146,137,158.05	2.06	-	-	
Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy No K-1 ETF (PDBC US)	418,801.00	216,425,070.11	3.05	-	-	
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		4,084,850,950.11	57.53			
หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์						
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ อาคารสำนักงาน จีแลนด์ (GLANDRT)	1,754,000.00	-	-	-	-	
รวมหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์		-	-			
หน่วยลงทุนของกองทุนรวม						
JANUS HENDERSON HORIZON GLOBAL						
HIGH YIELD BOND FUND (HHGIZAU LX)	76,784.01	473,532,354.51	6.66	-	-	
JANUS HENDERSON HORIZON GLOBAL PROPERTY						
EQUITIES FUND I2 USD (HHGPEI2 LX)	208,756.12	217,985,763.34	3.06	-	-	
JUPITER DYNAMIC BOND I USD ACC HSC (JOPDBIU LX)	249,329.57	115,457,739.75	1.63	-	-	
JPMORGAN FUNDS - INCOME FUND (JPINUA LX)	18,501.46	78,591,181.99	1.11	-	-	
กองทุนเปิดเคพี แอ็กทิฟ ฟิกรู อินคัม ทรัสต์ F (KKP ACT FIXED FUND)	1,040,428.82	12,482,024.60	0.18	-	-	
กองทุนเปิดเคพี ทรัสต์แอสเสท ทรัสต์ F (KKP PLUS FUND)	5,480,157.90	81,227,448.40	1.14	-	-	
LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE EQUITY FUND (LZGIUA ID)	2,379,666.38	363,926,472.60	5.12	-	-	
PIMCO GIS GLOBAL BOND FUND (PIMGBAI ID)	63,564.87	80,777,191.21	1.14	-	-	
PIMCO GIS INCOME INSTITUTIONAL USD ACC (PIMINIA ID)	464,599.59	298,876,770.42	4.21	-	-	
รวมหน่วยลงทุนของกองทุนรวม		1,722,856,946.82	24.25			
รวมเงินลงทุน		7,101,563,120.87	100.00			

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเคเคที สดวาทิจิต และเซที อโคโน

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน	อัตราดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ
พันธบัตร					
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยที่ 16/91/64 (CB23810A)	1,000,000.00	998,096.78	0.01	-	10/8/2566
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อความยั่งยืนสำหรับบริหารหนี้ภาครัฐ ในถึงประมาณ พ.ศ. 2563 ครั้งที่ 1 (ESGLB35DA)	133,000,000.00	116,935,497.91	1.47	1.59	17/12/2578
พันธบัตรรัฐบาลประเภทอัตราดอกเบี้ยแบบผันตามการเปลี่ยนแปลงของเงินเฟ้อ ในถึงประมาณ พ.ศ. 2556 ครั้งที่ 2 (ILB283A)	95,300,000.00	102,361,655.67	1.29	1.25	12/3/2571
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในถึงประมาณ พ.ศ. 2564 ครั้งที่ 6 (LB31DA)	135,000,000.00	130,579,322.40	1.64	2.00	17/12/2574
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในถึงประมาณ พ.ศ. 2566 ครั้งที่ 1 (LB336A)	53,000,000.00	56,658,672.68	0.71	3.35	17/6/2576
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ภาครัฐ ในถึงประมาณ พ.ศ. 2565 ครั้งที่ 1 (LB436A)	16,000,000.00	16,896,631.04	0.21	3.45	17/6/2586
รวมพันธบัตร		424,429,876.48	5.33		
หุ้นกู้					
หลักทรัพย์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ (FREIT266A)	1,000,000.00	972,326.05	0.01	2.54	24/6/2569
หลักทรัพย์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ พรีมียม ไทท (WHART253A)	9,000,000.00	9,056,381.58	0.11	3.39	30/3/2568
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (MINT249A)	27,300,000.00	27,370,888.00	0.34	3.16	27/9/2567
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (MINT255A)	9,000,000.00	9,220,853.61	0.12	4.34	22/5/2568
บริษัท เอเชียบริกิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (ASK273A)	22,000,000.00	22,040,436.88	0.28	3.71	3/3/2570
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (BAM274A)	25,000,000.00	24,856,911.75	0.31	3.54	27/4/2570
บริษัท ก้าวไกลซิ่ง จำกัด (มหาชน) (PL24DA)	12,000,000.00	11,823,661.80	0.15	3.10	17/12/2567
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (SAWAD261A)	38,000,000.00	37,667,389.80	0.47	4.10	18/1/2569
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (BAY296A)	20,000,000.00	19,851,077.20	0.25	3.80	14/6/2572
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KT8297A)	20,000,000.00	19,864,599.80	0.25	3.70	12/7/2572
บริษัท ศรีรุ่งเอนจิเนียริ่ง จำกัด (มหาชน) (STA273A)	26,000,000.00	25,377,128.92	0.32	2.85	31/3/2570
บริษัท ซี. การช่าง จำกัด (มหาชน) (CK267A)	30,000,000.00	30,341,751.90	0.38	3.82	8/7/2569
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ จำกัด (มหาชน) (IVL274A)	18,000,000.00	17,557,143.84	0.22	2.66	14/2/2570
บริษัท กอล์ฟ เอ็นเนอร์จี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (GULF268B)	20,000,000.00	20,108,866.00	0.25	3.50	18/8/2569
บริษัท โออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) (IRPC285B)	23,000,000.00	22,934,240.93	0.29	3.70	31/5/2571
บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ โฮลดิ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด (FPHT278A)	60,000,000.00	60,559,142.40	0.76	3.94	15/8/2570
บริษัท ลาลิ พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) (LALIN262A)	25,000,000.00	22,812,732.50	0.29	-	10/2/2569
บริษัท อควิน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน) (ORI259A)	3,000,000.00	2,982,775.47	0.04	3.95	1/9/2568
บริษัท เอกชัย คีฬาวิวัฒน์ จีเอส จำกัด (LOTUSS264A)	23,000,000.00	22,875,510.20	0.29	3.20	20/4/2569
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (BAM279A)	27,000,000.00	26,801,340.75	0.34	3.91	8/9/2570
รวมหุ้นกู้		435,075,161.38	5.47		
หลักทรัพย์จดทะเบียน					
หุ้นสามัญ					
การท่องเที่ยวและอสังหาริมทรัพย์					
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (MINT)	272,800.00	9,343,400.00	0.12	-	-
การแพทย์					
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน) (BDMS)	533,700.00	14,810,175.00	0.19	-	-
ขนส่งและโลจิสติกส์					
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (AOT)	542,600.00	39,067,200.00	0.49	-	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเคที ซีเครทิฟิค แอสเซ็ท อโลเคชั่น

งบประกอบรายละเอียดการลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

ชื่อก่อนหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/เงินต้น	มูลค่าสุทธิรวม	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน	อัตราดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ
หุ้นสามัญ (ต่อ)					
เงินทุนและหลักทรัพย์					
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (BAM)	1,326,900.00	14,197,830.00	0.18	-	-
บริษัท เติมติดิส จำกัด (มหาชน) (TIDLOR)	415,700.00	9,802,670.00	0.12	-	-
หุ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์					
บริษัท เคซีซี ซีเคไฟแนนซ์ จำกัด (มหาชน) (KCE)	505,700.00	19,722,300.00	0.25	-	-
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร					
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (ADVANC)	43,700.00	9,351,800.00	0.12	-	-
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (INTUCH)	170,100.00	12,587,400.00	0.16	-	-
บริษัท ซิโนแอส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (SYNEX)	1,294,200.00	15,400,980.00	0.19	-	-
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (TRUE)	1,750,247.00	11,464,117.85	0.14	-	-
ธนาคาร					
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL)	113,700.00	18,135,150.00	0.23	-	-
DEPOSITARY RECEIPT ON E1VFN30 ISSUED BY BLS (E1VFN3001)	1,452,100.00	42,110,900.00	0.53	-	-
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (KBANK)	229,600.00	29,603,700.00	0.37	-	-
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน) (SCB)	231,300.00	24,633,450.00	0.31	-	-
ธุรกิจการเกษตร					
บริษัท จีเอฟพีที จำกัด (มหาชน) (GFPT)	1,417,300.00	18,141,440.00	0.23	-	-
บรรจุกัญชี					
บริษัท เอสซีจี แพลตฟอร์ม จำกัด (มหาชน) (SCGP)	670,500.00	24,976,125.00	0.31	-	-
ประกันชีวิตและประกันชีวิต					
บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) (BLA)	753,800.00	18,543,480.00	0.23	-	-
บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) (TLI)	235,900.00	2,901,570.00	0.04	-	-
พลังงานและสาธารณูปโภค					
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (BGRIM)	438,300.00	15,230,925.00	0.19	-	-
บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (ESSO)	2,017,300.00	17,752,240.00	0.22	-	-
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) (GPSC)	68,800.00	3,721,550.00	0.05	-	-
บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) (GUNKUL)	2,269,700.00	7,217,646.00	0.09	-	-
บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน) (OR)	901,500.00	19,111,800.00	0.24	-	-
บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน) (PTG)	1,162,600.00	14,183,720.00	0.18	-	-
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (PTTEP)	123,200.00	18,480,000.00	0.23	-	-
บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (SSP)	2,415,840.00	18,964,344.00	0.24	-	-
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์					
บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน) (AWC)	3,856,900.00	19,053,086.00	0.24	-	-
พาณิชย์					
บริษัท คอมแพก จำกัด (มหาชน) (COM7)	627,400.00	16,626,100.00	0.21	-	-
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (CPALL)	705,800.00	44,112,500.00	0.56	-	-
บริษัท ซีพี แอ็กซ์ต้า จำกัด (มหาชน) (CPAXT)	408,900.00	14,413,725.00	0.18	-	-
บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (CRC)	160,800.00	6,271,200.00	0.08	-	-
บริษัท โชน ไบโอดีส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) (HMPRO)	1,022,200.00	14,310,800.00	0.18	-	-
วัสดุก่อสร้าง					
บริษัท อีเอสทีเอสโฮมส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (EPG)	1,938,500.00	13,375,650.00	0.17	-	-
สื่อและสิ่งพิมพ์					
บริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) (ONEE)	2,245,700.00	11,789,925.00	0.15	-	-
บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน) (VGI)	2,805,700.00	8,529,328.00	0.11	-	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเคเคที สควาจิติก แอสเซท ออโตเคชั่น

ณ 30 มิถุนายน 2566

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/เงินต้น	มูลค่าผู้ถือหุ้นรวม	ร้อยละของ	อัตราดอกเบี้ย	หน่วย : บาท
			มูลค่าเงินลงทุน	(%)	
หุ้นสามัญ (ต่อ)					
อาหารและเครื่องดื่ม					
บริษัท เอ็มเค เทรดิ้ง จำกัด (มหาชน) (M)	315,400.00	14,587,250.00	0.18	-	-
บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด จำกัด (มหาชน) (RBF)	1,823,000.00	19,688,400.00	0.25	-	-
หน่วยลงทุนกองทุนรวมประเภทตราสารทุน					
JPMORGAN BETABUILDERS JAPAN ETF (BBJP US)	46,328.00	84,774,502.74	1.07	-	-
ISHARES MSCI ACWI ETF (BOTZ US)	19,300.00	19,693,429.73	0.25	-	-
ISHARES MSCI ACWI ETF (BUG US)	7,500.00	6,459,952.80	0.08	-	-
Emerging Markets Internet and Ecommerce ETF (EMQQ US)	20,468.00	21,335,790.80	0.27	-	-
VanEck Vectors Gold Miners ETF (GDX US)	31,476.00	33,648,644.75	0.42	-	-
iShares Nasdaq Biotechnology ETF (IBB US)	3,200.00	14,424,281.09	0.18	-	-
AMPLIFY ONLINE RETAIL ETF (IBUY US)	13,905.00	22,818,033.81	0.29	-	-
iShares Global Clean Energy ETF (ICLN US)	53,431.00	34,905,061.72	0.44	-	-
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF (IEMG US)	135,587.00	237,276,187.00	2.99	-	-
iShares Expanded Tech-Software Sector ETF (IGV US)	560.00	6,877,465.64	0.09	-	-
iShares U.S. Medical Devices ETF (IHI US)	9,591.00	19,225,695.06	0.24	-	-
ETFMG Prime Mobile Payments ETF (IPAY US)	5,240.00	7,944,581.67	0.10	-	-
ISHARES EDGE MSCI WORLD QUALITY FACTOR UCITS ETF (IWQU LN)	24,600.00	47,294,523.36	0.60	-	-
ISHARES GLOBAL ENERGY ETF (IXC US)	39,199.00	51,799,866.64	0.65	-	-
iShares Global Healthcare ETF (IXJ US)	90,196.00	272,165,073.45	3.43	-	-
JPMORGAN EQUITY PREMIUM INCOME ETF (JEPI US)	134,705.00	264,619,394.49	3.33	-	-
ISHARES GLOBAL CONSUMER STAPLES ETF (KXI US)	85,617.00	186,002,055.78	2.34	-	-
ISHARES MSCI CHINA ETF (MCHI US)	7,999.00	12,706,003.23	0.16	-	-
ISHARES MSCI MXI ETF (MXI US)	83,471.00	242,566,926.33	3.05	-	-
ISHARES MSCI ACWI ETF (PPA US)	5,700.00	17,094,430.42	0.22	-	-
SCHWAB US DIVIDEND EQUITY ETF (SCHD US)	101,143.00	260,777,045.45	3.28	-	-
First Trust Cloud Computing ETF (SKYY US)	3,391.00	9,142,725.22	0.12	-	-
iShares Semiconductor ETF (SOXX US)	624.00	11,238,089.64	0.14	-	-
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK ETF (VT US)	121,335.00	417,777,992.92	5.26	-	-
หน่วยลงทุนกองทุนรวมประเภทสินค้าโภคภัณฑ์					
SPDR Gold Shares (GLD SP)	8,350.00	52,316,013.85	0.66	-	-
SPDR Gold Shares (GLD US)	53,679.00	339,750,391.64	4.28	-	-
Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy No K-1 ETF (PDBC US)	334,140.00	161,400,285.75	2.03	-	-
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		3,488,048,321.83	43.93		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเคพี สดราพิซิค แอสเสิท อโมเชี่ยน

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย/เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน	อัตราดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ
หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์					
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอเมตาร์ทิมโกท (AMATAR)	479,900.00	3,215,330.00	0.04	-	-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าสำนักงานบริษัทบิโรออฟฟิศ (BOFFICE)	694,100.00	5,171,045.00	0.07	-	-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าสำนักงานบริษัท CPN รีเทล โกท (CPNREIT)	1,797,314.00	19,410,991.20	0.24	-	-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดูสิตธานี (DREIT)	1,617,100.00	9,783,455.00	0.12	-	-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าสำนักงานบริษัท					
เพื่ออุตสาหกรรมแฟรเชอร์รี่ ฟรีพเพอเร (FTREIT)	2,972,114.00	31,504,408.40	0.40	-	-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าสำนักงานบริษัท อาควาสำนักงาน จีแลนด์ (GLANDRT)	1,754,000.00	-	-	-	-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าสำนักงานบริษัทโกลด์เนเวนเจอร์ (GVREIT)	647,000.00	5,402,450.00	0.07	-	-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพคโกท (IMPACT)	1,301,600.00	16,660,480.00	0.21	-	-
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า					
ดับเบิลวเฮอเร ทรันียม โกท (VHART)	3,081,213.00	32,660,857.80	0.41	-	-
รวมหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์		123,809,017.40	1.56		
หน่วยลงทุนของกองทุนรวม					
CAPITAL GROUP NEW PERSPECTIVE FUND (LUX) (CAGNPPU LX)	349,462.17	263,655,226.56	3.32	-	-
FIDELITY FUNDS - GLOBAL DIVIDEND FUND Y ACC USD (FFGDYUA LX)	294,299.46	272,922,865.86	3.44	-	-
JANUS HENDERSON HORIZON GLOBAL					
HIGH YIELD BOND FUND (HHGIZAU LX)	114,124.93	605,555,197.58	7.62	-	-
JANUS HENDERSON HORIZON GLOBAL PROPERTY					
EQUITIES FUND I2 USD (HHGPEI2 LX)	237,162.03	234,670,991.88	2.95	-	-
JUPITER DYNAMIC BOND I USD ACC HSC (JDPDBIU LX)	75,757.57	31,577,039.96	0.40	-	-
กองทุนเปิดเคพี แอ็กทิฟ ฟังก์ อิมเมด ทรันิต F (KKP ACT FIXED FUND)	21,309,596.50	247,630,297.09	3.12	-	-
กองทุนเปิดเคพี สดราพิซิค ทรันิต F (KKP PLUS FUND)	34,892,061.42	504,061,186.95	6.35	-	-
LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE EQUITY FUND (LZGIUIA ID)	1,721,233.01	247,449,271.32	3.12	-	-
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS -					
GLOBAL BRANDS FUND (MORGBRI LX)	32,027.29	264,943,553.82	3.34	-	-
PIMCO GIS GLOBAL BOND FUND (PIMGBAI ID)	309,952.35	358,858,320.28	4.52	-	-
PIMCO GIS INCOME INSTITUTIONAL USD ACC (PIMINIA ID)	360,259.13	208,743,248.99	2.63	-	-
SCHRODER ISF GLOBAL SUSTAINABLE GROWTH (SGDWDCA LX)	13,266.31	168,663,976.68	2.12	-	-
รวมหน่วยลงทุนของกองทุนรวม		3,408,731,176.97	42.93		
หน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน					
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกท (BTSIGIF)	457,300.00	1,591,404.00	0.02	-	-
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล (DIF)	592,774.00	6,579,791.40	0.08	-	-
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย (TFFIF)	1,244,000.00	9,392,200.00	0.12	-	-
รวมหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน		17,563,395.40	0.22		
หน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์					
กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN คอมเมอร์เชียล โกท (CPNCG)	364,200.00	3,623,790.00	0.05	-	-
กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ฟิวเจอร์ฟาร์ค (FUTUREPF)	287,100.00	4,134,240.00	0.05	-	-
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าโลคัส รีเทล โกท (LPF)	2,568,750.00	32,880,000.00	0.41	-	-
กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ควอลิตี เฮ้าส์ (QHPPF)	527,400.00	3,612,690.00	0.05	-	-
รวมหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์		44,250,720.00	0.56		
รวมเงินลงทุน		7,941,907,669.46	100.00		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเคเคพี สตราทิจิค แอสเซ็ท อโลเคชั่น
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

		หน่วย : บาท	
	หมายเหตุ	2567	2566
รายได้			
รายได้เงินปันผล		85,726,207.53	129,906,180.95
รายได้ดอกเบี้ย		33,880,145.83	22,567,061.18
รวมรายได้		119,606,353.36	152,473,242.13
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6, 7	99,267,480.49	106,248,246.35
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	6	2,382,419.53	2,549,958.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6, 7	7,941,398.39	8,499,859.81
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		52,000.00	50,500.00
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์		5,772,208.72	5,175,669.56
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ		1,234,837.33	767,137.88
รวมค่าใช้จ่าย		116,650,344.46	123,291,371.62
รายได้สุทธิ		2,956,008.90	29,181,870.51
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		10,558,926.62	(483,412,101.20)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน		99,832,284.97	(163,483,207.40)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		(246,874,281.20)	(57,016,711.82)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		582,607,765.28	638,122,030.33
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		162,287,803.68	69,991,020.97
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน		608,412,499.35	4,201,030.88
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		611,368,508.25	33,382,901.39
หัก ภาษีเงินได้		(6,937,618.73)	(2,458,432.47)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		604,430,889.52	30,924,468.92

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเคเคพี สตราทิจิค แอสเซ็ท อโลเคชั่น
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

	หน่วย : บาท	
	2567	2566
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	604,430,889.52	30,924,468.92
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	285,856,812.92	502,366,749.19
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(1,414,355,619.61)	(827,583,359.72)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(524,067,917.17)	(294,292,141.61)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	7,751,949,216.34	8,046,241,357.95
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	7,227,881,299.17	7,751,949,216.34
	หน่วย : หน่วย	
	2567	2566
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	532,531,589.1654	555,052,984.1620
บวก หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	19,268,679.0124	34,566,960.8145
หัก หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(94,629,198.9858)	(57,088,355.8111)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	457,171,069.1920	532,531,589.1654

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเคเคพี สตราทิจิค แอสเซ็ท อโลเคชั่น
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

หน่วย : บาท

1. ลักษณะของกองทุนเปิดเคเคพี สตราทิจิค แอสเซ็ท อโลเคชั่น

กองทุนเปิดเคเคพี สตราทิจิค แอสเซ็ท อโลเคชั่น จัดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") วันที่ 19 สิงหาคม 2554 มีมูลค่าโครงการ 5,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 500,000,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) ซึ่งไม่มีการกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ ซึ่งจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ภัทร จำกัด

วันที่ 3 พฤษภาคม 2560 กองทุนฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุน จำนวนเงิน 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200,000,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) รวมมูลค่าโครงการ 7,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 700,000,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

วันที่ 21 พฤศจิกายน 2560 กองทุนฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุน จำนวนเงิน 3,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 300,000,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) รวมมูลค่าโครงการ 10,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 1,000,000,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

วันที่ 27 กันยายน 2561 กองทุนฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุน จำนวนเงิน 5,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 500,000,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) รวมมูลค่าโครงการ 15,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 1,500,000,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

เมื่อวันที่ 17 เมษายน 2563 กองทุนฯ ได้รับความเห็นชอบให้แก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการ เพื่อเพิ่มทางเลือกให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเลือกลงทุนตามชนิดหน่วยลงทุนที่ต้องการ โดยมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่ ชนิดทั่วไป (KKP SG-AA) และชนิดเพื่อการออม (KKP SG-AA-SSF)

เมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2565 กองทุนฯ ได้รับความเห็นชอบให้แก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการ เพื่อเพิ่มทางเลือกให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถเลือกลงทุนตามชนิดหน่วยลงทุนที่ต้องการ โดยมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 3 ชนิด ได้แก่ ชนิดทั่วไป (KKP SG-AA) ชนิดเพื่อการออม (KKP SG-AA-SSF) และชนิด ES (KKP SG-AA-ES)

กองทุนฯ จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ โดยมีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารแห่งหนี้ และ/หรือเงินฝาก ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. นอกจากนี้กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นที่เสนอขายในต่างประเทศไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน

กองทุนฯ มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

กองทุนเปิดเคเคพี สตราทิจิค แอสเซ็ท อโลเคชั่น
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

หน่วย : บาท

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงานการเงิน

2.1 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่เกี่ยวข้องกับบัญชีฉบับนี้ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนฯ ปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

2.2 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

2.3 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงานการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้ในการประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อการกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินเกี่ยวกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายผลที่เกิดขึ้นจริงจึงแตกต่างจากที่ประมาณการไว้ ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงานการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในอนาคตที่ได้รับผลกระทบ

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับในปีปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับในอนาคตมีรายละเอียด ดังนี้

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุงที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2566 ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบการเงินของกองทุนฯ

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

นอกเหนือจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ข้างต้น สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่นๆ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2567 ฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

- เงินปันผลรับ รับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศและมีสิทธิที่จะได้รับ
- ดอกเบี้ยรับ รับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงได้รับโดยคำนึงถึงผลตอบแทนที่แท้จริง
- บัญชีส่วนเกินและส่วนต่อมูลค่าของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

กองทุนเปิดเคเคพี สตราทิจิค แอสเซ็ท อโลเคชั่น
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

หน่วย : บาท

- กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน
- ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

4.2 เงินลงทุนและการวัดค่าเงินลงทุน

- กองทุนวัดมูลค่าเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของเงินลงทุนนั้น ให้รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น
- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนของต่างประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม คำนวณโดยใช้ราคาจากบริษัทที่เสนอซื้อขายตราสารหรือราคาปิดที่ประกาศจาก Bloomberg
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาปิดในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยเทียบเคียงกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.3 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนฯ มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับสินทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ โดยการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward exchange contracts (FX))

สินทรัพย์และหนี้สินของตราสารอนุพันธ์แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม ซึ่งคำนวณและวัดมูลค่ายุติธรรมโดยสถาบันการเงิน กำไร(ขาดทุน)จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

4.4 รายการเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าที่ยังไม่ครบกำหนดคำนวณโดยปรับสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงค้าง ณ วันสิ้นงวดจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในสินทรัพย์หรือหนี้สินตราสารอนุพันธ์ในงบแสดงฐานะการเงิน

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

กองทุนเปิดเคเคที สตราทิจิค แอสเซ็ท อโลเคชั่น
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

หน่วย : บาท

4.5 ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี เป็นค่าธรรมเนียมการใช้ข้อมูลดัชนี Bloomberg ซึ่งตัดจำหน่ายเป็นค่าใช้จ่ายภายในระยะเวลา 1 ปี โดยใช้วิธีเส้นตรง

4.6 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม ซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

4.7 ภาษีเงินได้

กองทุนมีหน้าที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเฉพาะเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40(4)(ก) แห่งประมวลรัษฎากร ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	
	2567	2566
ซื้อเงินลงทุน	9,550,314,257.20	6,989,283,214.71
ขายเงินลงทุน	11,193,923,918.39	7,138,574,217.49

6. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนสรุปได้ดังนี้ :-

ค่าใช้จ่าย	นโยบายการกำหนดราคา
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินร้อยละ 2.140 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินร้อยละ 0.107 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินร้อยละ 0.107 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

กองทุนเปิดเคเคพี สตราทิจิค แอสเซ็ท อโลเคชั่น
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

หน่วย : บาท

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนฯ มีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการ และกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือ กรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุนฯ

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย :-

ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด	เป็นบริษัทจัดการกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	เป็นบริษัทในเครือเดียวกันกับบริษัทจัดการ กองทุนและนายทะเบียน
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	เป็นบริษัทในเครือเดียวกันกับบริษัทจัดการ กองทุนและนายทะเบียน

รายการที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 และ 2566 มีดังต่อไปนี้ :-

	2567	2566	นโยบายการกำหนดราคา
● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	99,267,480.49	106,248,246.35	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7,941,398.39	8,499,859.81	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ซื้อเงินลงทุน	1,560,990,000.00	2,474,400,000.00	ตามราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	2,259,560,000.00	1,740,500,000.00	ตามราคาตลาด
● บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์			
ซื้อเงินลงทุน	164,516,064.18	251,893,478.38	ตามราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	78,004,623.88	125,140,903.17	ตามราคาตลาด
ค่านายหน้า	349,934.29	554,320.37	ตามที่ระบุในสัญญา
● ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์			
ซื้อเงินลงทุน	62,768,960.35	98,213,435.21	ตามราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	109,784,870.35	140,524,480.87	ตามราคาตลาด
ซื้อตราสารอนุพันธ์	3,869,992,358.98	2,924,373,741.92	ตามที่ระบุในสัญญา
ขายตราสารอนุพันธ์	3,883,307,654.46	2,919,055,428.10	ตามที่ระบุในสัญญา

กองทุนเปิดเคเคพี สตราทิจิค แอสเซ็ท อโลเคชั่น
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

หน่วย : บาท

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 และ 2566 กองทุนฯ มียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

	2567	2566
● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเกียรตินาคินภัทร จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	8,000,893.02	8,544,107.79
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	640,071.46	683,528.62
หน่วยลงทุน	93,709,473.00	748,891,484.04
● ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)		
สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	20,387,035.78	-

8. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินประกอบด้วยสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า โดยมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมดังต่อไปนี้

		ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567	
	จำนวนเงิน ตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	2,067,940,495.15	-	24,775,343.02
		ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566	
	จำนวนเงิน ตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	4,934,757,450.00	-	187,063,146.70

9. ประเภทหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567			
	ชนิดทั่วไป	ชนิดเพื่อการออม	ชนิด ES
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	446,073,282.4292	10,970,097.8767	127,688.8861
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	7,052,435,286.34	173,427,129.29	2,018,883.54
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	15.8100	15.8090	15.8109

กองทุนเปิดเคเคพี สตราทิจิค แอสเซ็ท โอลิเคชั่น
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

หน่วย : บาท

	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566		
	ชนิดทั่วไป	ชนิดเพื่อการออม	ชนิด ES
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี (หน่วย)	523,000,802.0232	9,476,033.9512	54,753.1910
สินทรัพย์สุทธิ (บาท)	7,613,220,035.82	137,932,113.92	797,066.60
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	14.5568	14.5558	14.5574

ปัจจุบันกองทุนนำเสนองานหน่วยลงทุน 3 ชนิด ได้แก่ ชนิดทั่วไป (KKP SG-AA) ชนิดเพื่อการออม (KKP SG-AA-SSF) และ ชนิด ES (KKP SG-AA-ES) ความแตกต่างหลักระหว่างหน่วยลงทุนคือ

- ชนิดทั่วไป (KKP SG-AA) ผู้ลงทุนที่ต้องการกระจายเงินลงทุนไปลงทุนในตราสารที่หลากหลายทั้งในประเทศและต่างประเทศ
- ชนิดเพื่อการออม (KKP SG-AA-SSF) ผู้ลงทุนที่ต้องการกระจายเงินลงทุนไปลงทุนในตราสารที่หลากหลายทั้งในประเทศและต่างประเทศ และจะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี ตามมติคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 3 ธันวาคม 2562 และ/หรือที่จะมีการแก้ไขเพิ่มเติม ทั้งนี้ เป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กรมสรรพากรและ/หรือหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้องกำหนด
- ชนิด ES (KKP SG-AA-ES) ผู้ลงทุนที่มีบัญชีซื้อขายสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนกับผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนและ/หรือทำการผ่านช่องทางการซื้อขายสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ตามที่บริษัทจัดการอนุญาต และ/หรือผู้ลงทุนประเภทอื่นที่บริษัทจัดการประกาศรายละเอียดและเงื่อนไขเพิ่มเติมในอนาคต

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปีแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุนมีดังนี้

	2567	2566
● ชนิดทั่วไป (KKP SG-AA)	590,620,340.71	30,153,054.98
● ชนิดเพื่อการออม (KKP SG-AA-SSF)	13,731,274.87	770,020.16
● ชนิด ES (KKP SG-AA-ES)	79,273.94	1,393.78
รวม	604,430,889.52	30,924,468.92

กองทุนเปิดเคเคพี สตราทิจิค แอสเซ็ท อโลเคชั่น
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

หน่วย : บาท

10. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

10.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มียตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินออกเป็น 3 ระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง

ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม

ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กองทุนฯ จะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่า ความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารหนี้	-	1,293,855.22	-	1,293,855.22
ตราสารทุน	4,084,850.95	-	-	4,084,850.95
กองทุน	-	1,722,856.95	-	1,722,856.95
หนี้สิน				
ตราสารอนุพันธ์	-	24,775.34	-	24,775.34

กองทุนเปิดเคเคพี สตราทิจิค แอสเซ็ท อโลเคชั่น
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

หน่วย : บาท
 (หน่วย : พันบาท)

	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารหนี้	-	859,505.04	-	859,505.04
ตราสารทุน	3,488,048.32	-	-	3,488,048.32
กองทุน	185,623.13	3,408,731.18	-	3,594,354.31
หนี้สิน				
ตราสารอนุพันธ์	-	187,063.15	-	187,063.15

เงินลงทุนต่างๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่อง และถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนที่มีสภาพคล่องและตราสารอนุพันธ์ที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาที่ยังอ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่เกิดขึ้นได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยตราสารหนี้ภาคเอกชนที่อยู่ในกลุ่มนำลงทุนและอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

เงินลงทุนที่ถูกจัดประเภทในระดับที่ 3 มีข้อมูลที่สำคัญที่ไม่สามารถสังเกตได้เนื่องจากการซื้อขายไม่บ่อยนัก ตราสารทุนในระดับที่ 3 ประกอบด้วยข้อมูลความเสี่ยงด้านเครดิตและมูลค่าความเสียหายที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับฐานะที่เกี่ยวกับตราสารทุนนั้น ข้อมูลหลักที่บ่อนเข้าตัวแบบการประเมินมูลค่าของกองทุนสำหรับเงินลงทุนนี้ประกอบด้วยอัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิและการคิดลดกระแสเงินสด

กองทุนเปิดเคเคพี สตราทิจิค แอสเซ็ท อโลเคชั่น
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

หน่วย : บาท

10.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไป
เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ของกองทุนตาม
มูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567				
	อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้น			รวม
	ลงตามอัตราตลาด	อัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินฝากธนาคาร	1,090,353.16	-	198,725,268.74	199,815,621.90
พันธบัตร	-	571,875,515.47	-	571,875,515.47
หุ้นกู้	-	596,037,970.83	125,941,737.64	721,979,708.47
หลักทรัพย์จดทะเบียน	-	-	4,084,850,950.11	4,084,850,950.11
หน่วยลงทุน	-	-	1,722,856,946.82	1,722,856,946.82
รวม	1,090,353.16	1,167,913,486.30	6,132,374,903.31	7,301,378,742.77
หนี้สินทางการเงิน				
ตราสารอนุพันธ์	-	-	24,775,343.02	24,775,343.02
รวม	-	-	24,775,343.02	24,775,343.02
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566				
	อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้น			รวม
	ลงตามอัตราตลาด	อัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินฝากธนาคาร	2,086,490.53	-	14,421,754.62	16,508,245.15
พันธบัตร	-	423,431,779.70	998,096.78	424,429,876.48
หุ้นกู้	-	412,262,428.88	22,812,732.50	435,075,161.38
หลักทรัพย์จดทะเบียน	-	-	3,488,048,321.83	3,488,048,321.83
หน่วยลงทุน	-	-	3,594,354,309.77	3,594,354,309.77
รวม	2,086,490.53	835,694,208.58	7,120,635,215.50	7,958,415,914.61
หนี้สินทางการเงิน				
ตราสารอนุพันธ์	-	-	187,063,146.70	187,063,146.70
รวม	-	-	187,063,146.70	187,063,146.70

กองทุนเปิดเคเคพี สตราทิจิค แอสเซ็ท อโลเคชั่น
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

หน่วย : บาท

10.3 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 และ 2566 กองทุนฯ มีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	
	2567	2566
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	138,729,167.86	155,280,366.66
เงินฝากธนาคาร	5,402,932.73	406,200.84
เงินปันผลค้างรับ	187,923.83	872.89
ยูโร		
	2567	2566
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	836,000.00	-

10.4 ความเสี่ยงจากการตลาด

ความเสี่ยงที่เกิดจากราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่กองทุนหลักและ/หรือกองทุนลงทุนมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นหรือลดลง เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจ สังคม การเมือง ตลาดทุน และตลาดเงินรวมถึงการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะมีการติดตามสถานการณ์การลงทุน ผลการดำเนินงานและความเสี่ยงของกองทุนหลักอย่างสม่ำเสมอ

10.5 ความเสี่ยงจากธุรกิจของผู้ออกตราสาร

ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงความสามารถในการทำกำไรของบริษัทที่กองทุนหลักและ/หรือกองทุนลงทุน ทำให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนที่คาดหวัง อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะมีการติดตามสถานการณ์การลงทุน ผลการดำเนินงานและความเสี่ยงของกองทุนหลักอย่างสม่ำเสมอ

10.6 ความเสี่ยงของประเทศที่กองทุนไปลงทุน

ความเสี่ยงจากการที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศกองทุนหลักและ/หรือกองทุนเข้าไปลงทุน อาทิ การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง การเปลี่ยนแปลงนโยบาย หรือความผันผวนของสถานะเศรษฐกิจ รวมถึงข้อจำกัดทางด้านกฎหมาย และการทำธุรกรรมทางการเงิน อย่างไรก็ตาม กองทุนฯ จะมีการติดตามสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง สถานะเศรษฐกิจ ภาวะตลาดเงิน ตลาดทุน ตลอดจนปัจจัยพื้นฐานต่าง ๆ ของประเทศที่กองทุนหลักและ/หรือกองทุนลงทุนอย่างสม่ำเสมอและต่อเนื่อง

11. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนฯ เมื่อวันที่ 15 สิงหาคม 2567

สรุปการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพัน

สำหรับรอบระยะเวลาวันที่ 1 กรกฎาคม 2566 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

- ไม่มี -