บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

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

หน่วยลงทุนชนิดทั่วไป
KKP INCOME-H

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

กองทุนรวมผสม กองทุนรวม Feeder Fund กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้บลจ.เดียวกัน กองทุนที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

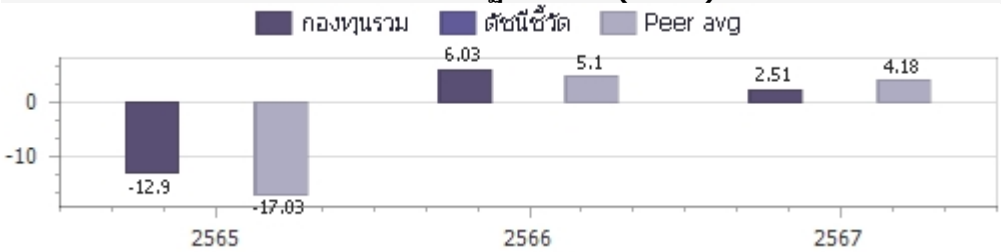
กลุ่มกองทุนรวม : Foreign Investment Allocation

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

• กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ BGF Global Multi-Asset Income Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV โดยกองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนแบบผสม โดยจะลงทุนในทรัพย์สินต่างๆ ทั่วโลกที่อนุญาตให้กองทุนหลักลงทุนได้ เช่น ตราสารทุน ตราสารหนี้ (ซึ่งอาจรวมถึงตราสารหนี้เสี่ยงสูง (high yield)) หน่วยลงทุนของกองทุนรวม เงินฝาก และตราสารตลาดเงิน
• กองทุนหลักบริหารจัดการโดย BlackRock (Luxembourg) S.A.
• ในสภาวการณ์ปกติกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยจะทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเกือบทั้งหมด โดยไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ
• กองทุนอาจลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ.เดียวกัน (Cross Investing Fund) ในสัดส่วนโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 20 ของ NAV โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงาน ก.ล.ต.กำหนด
• กลยุทธ์การลงทุน: มุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก (Passive management / Index tracking)
โดยกองทุนหลักมีกลยุทธ์ในการบริหารเชิงรุก (Active management)
(กองทุนสามารถลงทุนในทรัพย์สินอื่นๆ ตามที่ระบุในนโยบายการลงทุนของกองทุนรวมถึงประเภทหลักทรัพย์ ในรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนและหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการ โปรดศึกษารายละเอียดทั้งหมดเพิ่มเติม https://am.kkpfg.com)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน [1,2,3] (%ต่อปี)

(ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568)



ผลการดำเนินการย้อนหลังแบบปักหมุด [1,4] (%)

	Year to Date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี[4]
กองทุนรวม	0.75%	0.75%	-1.66%	1.47%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-0.74%	-0.74%	-2.06%	-0.57%
ความผันผวนของกองทุน	5.36%	5.36%	4.97%	4.97%

	3 ปี[4]	5 ปี[4]	10 ปี[4]	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน[4]
กองทุนรวม	-0.67%			-1.47%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-1.52%			N/A
ความผันผวนของกองทุน	6.31%			6.42%

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ	1	2	3	4	**5**	6	7	8	สูง

เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง
ลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้และ/หรือทรัพย์สินทางเลือก โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนน้อยกว่า 80% ของ NAV

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน : 18 มกราคม 2565
วันเริ่มต้น class :
นโยบายจ่ายเงินปันผล : ไม่จ่าย
อายุกองทุน : ไม่กำหนด

ผู้จัดการกองทุนรวม
1. นายศุภฤกษ์ วิริยะก่อกิจกุล (ตั้งแต่ 18 ม.ค. 65)
2. น.ส.ลักษณ์ชนก สงวนรักศักดิ์ (ตั้งแต่ 18 ม.ค. 65)

ดัชนีชี้วัด :

ไม่มี เนื่องจากกองทุนหลักไม่มีดัชนีชี้วัด (benchmark) สำหรับวัดผลการดำเนินงานของกองทุน

คำเตือน

• การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
• ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต โปรดศึกษาคำเตือนที่สำคัญอื่นในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

1. เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
2. หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่จดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินแรกตั้งแต่วันที่กองทุนรวมจดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทินแรก
3. หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานในปีที่เลิกกองทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินสุดท้ายตั้งแต่วันทำการสุดท้ายของปีปฏิทินก่อนหน้าจนถึงวันที่เลิกกองทุน
4. % ต่อปี

จัดอันดับกองทุน Morningstar
Morningstar Rating Overall จาก Morningstar ประเภท Thailand Fund Global Allocation

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม
https://am.kkpfg.com

การซื้อหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ	: ทุกวันทำการ
เวลาทำการ	: 8:30 - 14:45 น.
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ	: 1,000 บาท
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ	: 1,000 บาท

การขายคืนหน่วยลงทุน

วันทำการขายคืน	: ทุกวันทำการ
เวลาทำการ	: 8:30 - 14:45 น.
การขายคืนขั้นต่ำ	: ไม่กำหนด
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	: 100 บาท / 10 หน่วย
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน	: ภายใน 5 วันทำการ[1] (ปัจจุบัน T+3)[2]

ข้อมูลเชิงสถิติ (ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568)

Maximum Drawdown	-16.15%
FX Hedging	97.06%
Recovering Period	N/A
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	0.14 เท่า

หมายเหตุ [1] นับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน หรือราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ
[2] ปัจจุบัน T+3 เฉพาะบัญชีรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนของ KKP Bank, SCB, BBL, KBank, BAY , TTB, KTB, CIMB Thai, LH Bank, UOB, Citibank และนำฝาก/นำส่งเช็ค T+3 สำหรับบัญชีธนาคารอื่นนอกเหนือจากที่ระบุข้างต้น (รายละเอียดอาจมีการเปลี่ยนแปลง)
T = วันทำการซื้อขาย โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ
บริษัทขอเรียนแจ้งว่า ตั้งแต่วันที่ 1 ส.ค. 2568 เป็นต้นไป บริษัทจะไม่ได้ให้บริการขายหน่วยลงทุนผ่านผู้แนะนำการลงทุนของบริษัท ไม่รับคำสั่งซื้อ/คำสั่งสับเปลี่ยนเข้า โดยตรงกับท่านผู้ถือหน่วยลงทุนและผู้สนใจลงทุนที่สำนักงานของบริษัทในทุกช่องทาง ผู้ลงทุนสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ https://am.kkpfg.com/th/news/2025033149952

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (%ต่อปี ของ NAV) (ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.6750 %	0.8560 %
รวมค่าใช้จ่าย	4.8150 %	1.0010 %

หมายเหตุ 1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
2. ค่าใช้จ่ายรวมที่เรียกเก็บจริง เป็นข้อมูลของรอบระยะเวลาบัญชี วันที่ 1 ม.ค. 67 - 31 ธ.ค. 67
3. ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมย้อนหลัง 3 ปี ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุน ได้ที่ https://am.kkpfg.com
4. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ
(ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568)

ประเทศ	%NAV
LUXEMBOURG	99.30

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (%ของมูลค่าหน่วยลงทุน) (ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.0000 %	1.3000 %
การรับซื้อคืน	2.0000 %	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.0000 %	1.3000 % (ยกเว้น เฉพาะกรณีที่สับเปลี่ยนมาจาก KKP INCOME-H-R)
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	2.0000 %	ยกเว้น
การโอนหน่วย	50 บาท ต่อ 1 รายการ	50 บาท ต่อ 1 รายการ

หมายเหตุ 1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
2. บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และ/หรือ ปิดประกาศที่สำนักงานของบริษัทจัดการ
3. ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ กองทุนต้นทาง และกองทุนปลายทางจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee) ค่าธรรมเนียมการขาย (front end fee) และค่าธรรมเนียมรับซื้อคืน (back end fee) ซ้ำซ้อนกัน
4. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ
5. ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ เมื่อสั่งซื้อ/สั่งขาย/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ไม่เกินร้อยละ 2.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน (ปัจจุบันยกเว้น)

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน
(ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568)

ประเภททรัพย์สิน	%NAV
หน่วยลงทุนต่างประเทศ	99.30
เงินฝาก,บัตรเงินฝาก	0.58
สินทรัพย์และหนี้สินอื่น	0.51
หน่วยลงทุนในประเทศ	0.25
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-0.64

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก
(ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568)

ชื่อทรัพย์สิน	%NAV
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - GLOBAL MULTI-ASSET INCOME FUND (BGMAI2U LX)	99.30

การลงทุนในกองทุนอื่นเกินกว่า 20% (กองในประเทศ และหรือกองต่างประเทศ)

ชื่อกองทุน	BGF GLOBAL MULTI-ASSET INCOME FUND CLASS I2 USD
ISIN code	LU1523255922
Bloomberg code	BGMAI2U

หมายเหตุ:ในการเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป บริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของ ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะประกาศการเปลี่ยนแปลง และแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อ ครั้งถัดไป คำอธิบายเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงและเหตุผลในการเปลี่ยนแปลงข้อมูลดังกล่าว ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในระยะเวลาที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

คำอธิบาย

Maximum Drawdown เปอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

FX Hedging เปอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

Sharpe Ratio อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free rate) เปรียบเทียบกับค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

Tracking Error อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึง กองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคต ตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืน นำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด
โทรศัพท์ (66) 2305 9800 โทรสาร (66) 2305 9803-4 website : https://am.kkpfg.com
ที่อยู่ : 209 อาคารเคเคพี ทาวเวอร์ เอ ชั้นที่ 17 ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก)
แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

ACTIVE

BGF Global Multi-Asset Income Fund

Class I2 U.S. Dollar

BlackRock Global Funds

BlackRock.

March 2025

Unless otherwise stated, Performance, Portfolio Breakdowns and Net Asset information as at: 31-Mar-2025. All other data as at 09-Apr-2025.

This document is marketing material. For Investors in the UK. Investors should read the KIID/PRIIPs document and prospectus prior to investing, and should refer to the prospectus for the funds full list of risks.

FUND OVERVIEW

- The Fund aims to generate an above average level of income on your investment as well as maintain long term capital growth.
- The Fund invests globally in the full range of assets in which a UCITS fund may invest, including equity securities (e.g. shares), fixed income securities (such as bonds), funds, cash, deposits and money market instruments (i.e. debt securities with short term maturities).
- The Fund is actively managed and the asset classes and the extent to which the Fund is invested in these may vary without limit depending on market conditions and other factors at the investment adviser's (IA) discretion. The IA may refer to a composite benchmark comprising MSCI World Index (50%) and Bloomberg Global Aggregate Bond Index USD Hedged (50%) (the "Index") for risk management purposes to ensure that the active risk (i.e. degree of deviation from the Index) taken by the Fund remains appropriate given the Fund's investment objective and policy. The IA is not bound by the components or weighting of the Index when selecting investments. The IA may also use its discretion to invest in securities not included in the Index in order to take advantage of specific investment opportunities. The Fund's portfolio holdings are expected to deviate materially from the Index. The components of the Index (i.e. MSCI World Index and Bloomberg Global Aggregate Bond Index US Hedged) may be quoted separately in marketing material related to the Fund.

RISK INDICATOR

Lower Risk
Potentially Lower Rewards

Higher Risk
Potentially Higher Rewards

1	2	3	**4**	5	6	7

CAPITAL AT RISK: The value of investments and the income from them can fall as well as rise and are not guaranteed. Investors may not get back the amount originally invested.

KEY RISKS:

- Credit risk, changes to interest rates and/or issuer defaults will have a significant impact on the performance of fixed income securities. Potential or actual credit rating downgrades may increase the level of risk.
- Currency Risk: The Fund invests in other currencies. Changes in exchange rates will therefore affect the value of the investment.
- The value of equities and equity-related securities can be affected by daily stock market movements. Other influential factors include political, economic news, company earnings and significant corporate events.
- Derivatives may be highly sensitive to changes in the value of the asset on which they are based and can increase the size of losses and gains, resulting in greater fluctuations in the value of the Fund. The impact to the Fund can be greater where derivatives are used in an extensive or complex way.
- Counterparty Risk: The insolvency of any institutions providing services such as safekeeping of assets or acting as counterparty to derivatives or other instruments, may expose the Fund to financial loss.
- Credit Risk: The issuer of a financial asset held within the Fund may not pay income or repay capital to the Fund when due.
- Liquidity Risk: Lower liquidity means there are insufficient buyers or sellers to allow the Fund to sell or buy investments readily.

RATINGS**

MORNINGSTAR obsr Silver

KEY FACTS

Asset Class : Multi Asset

Fund Launch Date : 28-Jun-2012

Share Class Launch Date : 23-Nov-2016

Share Class Currency : USD

Use of Income : Accumulating

Net Assets of Fund (M) : 4,172.17 USD

Morningstar Category : EUR Moderate Allocation - Global

SFDR Classification : Other

Domicile : Luxembourg

ISIN : LU1523255922

Management Company : BlackRock (Luxembourg) S.A.

Analyst-Driven %[i] : 100.00%

Data Coverage %[ii] : 100.00%

FEES AND CHARGES

Annual Management Fee : 0.60%

Ongoing Charge : 0.67%

Performance Fee : 0.00%

DEALING INFORMATION

Dealing Frequency : Daily, forward pricing basis

Settlement : Trade Date + 3 days

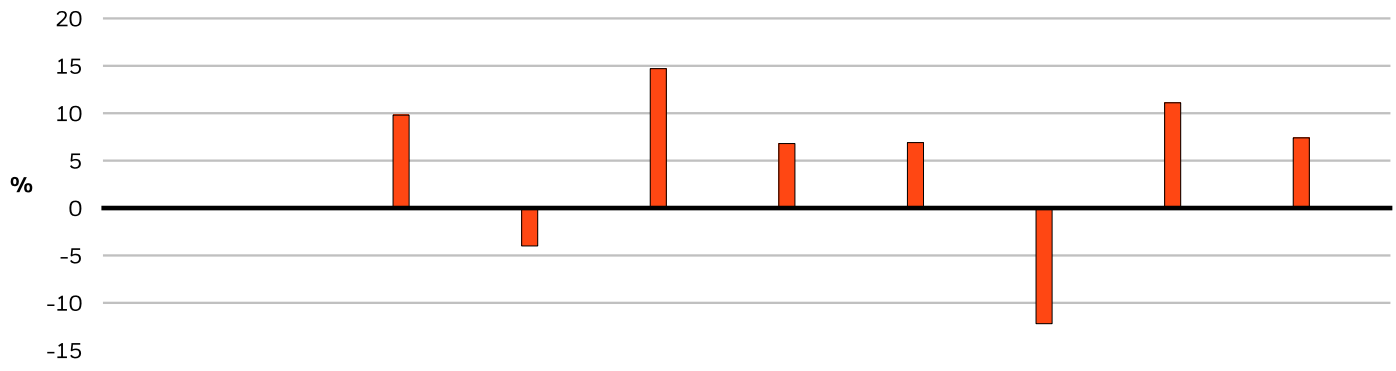
PORTFOLIO MANAGER(S)

Alex Shingler
Justin Christofel

BGF Global Multi-Asset Income Fund
Class I2 U.S. Dollar
BlackRock Global Funds

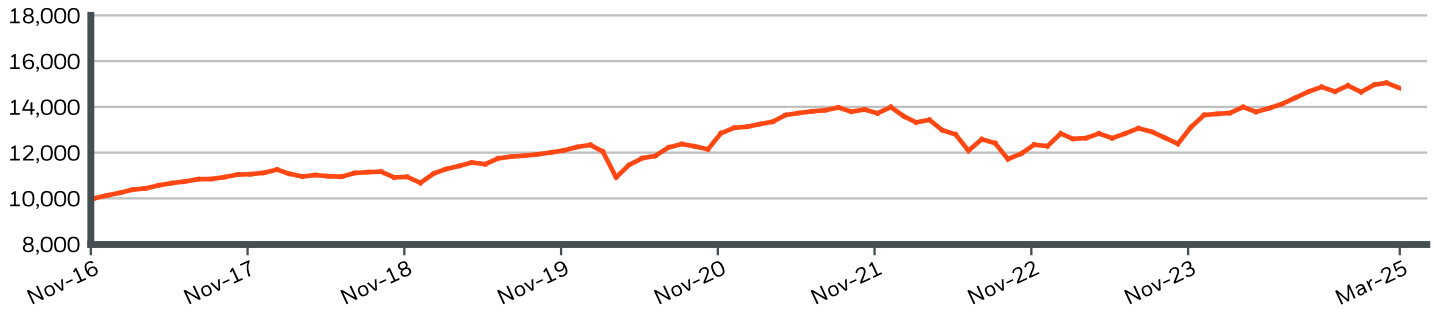
BlackRock.

CALENDAR YEAR PERFORMANCE



	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Share Class	-	-	9.75	-3.95	14.67	6.85	6.94	-12.20	11.05	7.39

GROWTH OF HYPOTHETICAL 10,000 USD SINCE INCEPTION



CUMULATIVE & ANNUALISED PERFORMANCE

	CUMULATIVE (%)					ANNUALISED (% p.a.)		
	1m	3m	6m	YTD	1y	3y	5y	Since Inception
Share Class	-1.53	1.16	-0.34	1.16	5.92	3.33	6.30	4.85

The figures shown relate to past performance. Past performance is not a reliable indicator of current or future performance and should not be the sole factor of consideration when selecting a product or strategy. Share Class and Benchmark performance displayed in USD, hedged share class benchmark performance is displayed in USD. Performance is shown on a Net Asset Value (NAV) basis, with gross income reinvested where applicable. The return of your investment may increase or decrease as a result of currency fluctuations if your investment is made in a currency other than that used in the past performance calculation. **Source:** BlackRock

Share Class BGF Global Multi-Asset Income FundClass I2 U.S. Dollar

Contact Us
For EMEA: +352 46268 5111 • www.blackrock.com • blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com

BGF Global Multi-Asset Income Fund
Class I2 U.S. Dollar
BlackRock Global Funds

BlackRock.

TOP 10 HOLDINGS (%)

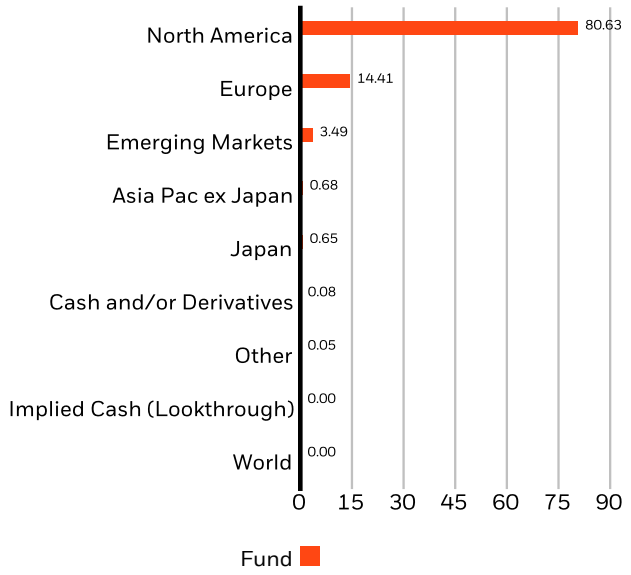
ISHARES $ SHORT DURATION CORPORATE	3.03%
ISH MSCI USA Qty Div ADV UCITS ETF	2.05%
ISHARES $ HIGH YIELD CRP BND ETF $	1.68%
BGF USD HIGH YIELD BD X6 USD	1.10%
MICROSOFT CORP	0.71%
AAPL ROYAL BANK OF CANADA 12.24/30/2025	0.51%
MSFT BNP PARIBAS SA 9.944/23/2025	0.49%
META CITIGROUP INC 22.534/22/2025	0.39%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	0.37%
NVDA MORGAN STANLEY & CO LLC 23.314/10/2025	0.36%
Total of Portfolio	**10.69%**

Holdings subject to change

PORTFOLIO CHARACTERISTICS

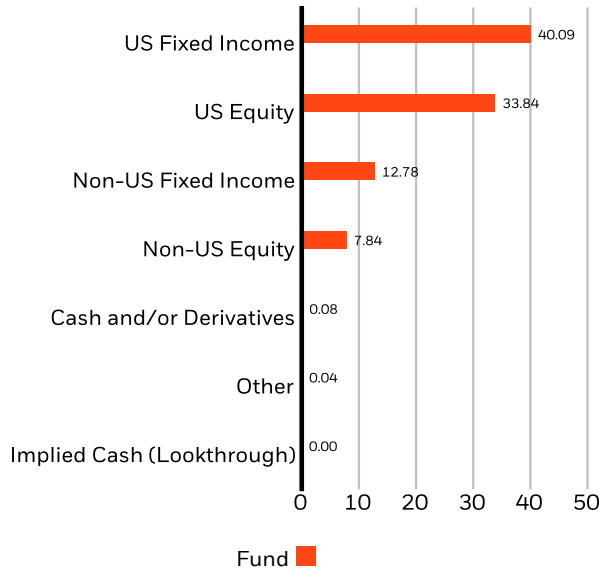
Modified Duration : 3.16
Price to Book Ratio : 1.99x
Price to Earnings Ratio : 16.82x
Weighted Average Market Capitalization (M) : 351,919 USD
Number of Holdings : 2,710

REGIONAL EXPOSURE (%)



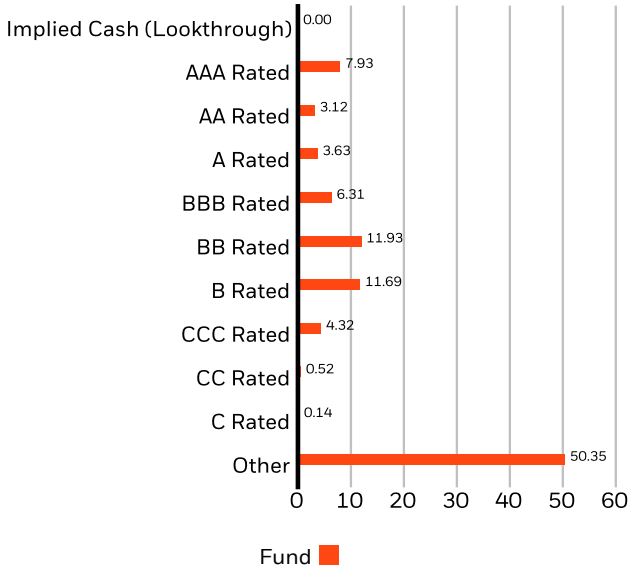
Allocations are subject to change. **Source:** BlackRock

ASSET TYPE BREAKDOWN (%)



Allocations are subject to change. **Source:** BlackRock

FIXED INCOME CREDIT RATINGS (%)



Allocations are subject to change. **Source:** BlackRock

Contact Us
For EMEA: +352 46268 5111 • www.blackrock.com • blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com

GLOSSARY

SFDR Classification: Article 8: Products that promote environmental or social characteristics and promote good governance practices. **Article 9:** Products that have sustainable investments as an objective and follow good governance practices. **Other:** Products that do not meet the criteria to be classified as Article 8 or 9.

Modified Duration: A measure of price sensitivity of a bond to changes in interest rates. The Modified Duration of the fund is calculated as the average of the underlying bonds' modified duration values, adjusted to take account of their relative weight (size) within the fund.

Price to Earnings: A valuation ratio of a company's current share price compared to its per-share earnings in the current forecast year, calculated as current share price divided by current earnings per share.

Data Coverage % is available input data for rating calculation at the Pillar level

Average Market Cap: The average market capitalization of a fund's equity portfolio gives you a measure of the size of the companies in which the fund invests. Market capitalization is calculated by multiplying the number of a company's shares outstanding by its price per share.

Price to Book Ratio: represents the ratio of the current closing price of the share to the latest quarter's book value per share.

Analyst Driven % is the analyst input into the overall rating assignment, including direct analyst coverage and inheritance of an analyst-rated pillar

IMPORTANT INFORMATION:

**The Morningstar Medalist RatingTM is the summary expression of Morningstar's forward-looking analysis of investment strategies using a rating scale of Gold, Silver, Bronze, Neutral, and Negative. The ratings indicate which investments Morningstar believes are likely to outperform a relevant index or peer group average on a risk-adjusted basis over time. Analysts assign three pillar ratings (People, Parent and Process) based on their qualitative assessment, subject to the oversight of the Analyst Rating Committee, and monitor and reevaluate them at least every 14 months. For more detailed information about these ratings and methodology, please go to global.morningstar.com/managerdisclosures. The ratings are not statements of fact, nor credit or risk ratings. The rating (i) should not be used as the sole basis in evaluating an investment product, (ii) involves unknown risks which may cause expectations not to occur or to differ from what was expected, (iii) are not guaranteed to be based on complete or accurate assumptions, (iv) involve the risk that the return target will not be met due to unforeseen changes in management, technology, economic development, interest rate development, operating and/or material costs, competitive pressure, supervisory law, exchange and tax rates, and/or changes in political and social conditions, and (v) should not be considered an offer or solicitation to buy or sell the investment product.

In the UK and Non-European Economic Area (EEA) countries: this is issued by BlackRock Investment Management (UK) Limited, authorised and regulated by the Financial Conduct Authority. Registered office: 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL. Tel: +352 46268 5111. Registered in England and Wales No. 02020394. For your protection telephone calls are usually recorded. Please refer to the Financial Conduct Authority website for a list of authorised activities conducted by BlackRock.

BGF Funds: BlackRock Global Funds (BGF) is an open-ended investment company established and domiciled in Luxembourg which is available for sale in certain jurisdictions only. BGF is not available for sale in the U.S. or to U.S. persons. Product information concerning BGF should not be published in the U.S. BlackRock Investment Management (UK) Limited is the Principal Distributor of BGF and may terminate marketing at any time. In the UK subscriptions in BGF are valid only if made on the basis of the current Prospectus, the most recent financial reports and the Key Investor Information Document, and in EEA and Switzerland subscriptions in BGF are valid only if made on the basis of the current Prospectus, the most recent financial reports and the Packaged Retail and Insurance-based Investment Products Key Information Document (PRIIPs KID), which are available in the jurisdictions and local language where they are registered, these can be found at www.blackrock.com on the relevant product pages. Prospectuses, Key Investor Information Documents, PRIIPs KID and application forms may not be available to investors in certain jurisdictions where the Fund in question has not been authorised. Investors should understand all characteristics of the funds objective before investing, if applicable this includes sustainable disclosures and sustainable related characteristics of the fund as found in the prospectus, which can be found www.blackrock.com on the relevant product pages for where the fund is registered for sale.For information on investor rights and how to raise complaints please go to https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right available in in local language in registered jurisdictions.

Any research in this document has been procured and may have been acted on by BlackRock for its own purpose. The results of such research are being made available only incidentally. The views expressed do not constitute investment or any other advice and are subject to change. They do not necessarily reflect the views of any company in the BlackRock Group or any part thereof and no assurances are made as to their accuracy.

This document is for information purposes only and does not constitute an offer or invitation to anyone to invest in any BlackRock funds and has not been prepared in connection with any such offer.

© 2025 BlackRock, Inc. All Rights reserved. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS and iSHARES are trademarks of BlackRock, Inc. or its affiliates. All other trademarks are those of their respective owners.

Contact Us

For EMEA: +352 46268 5111 • www.blackrock.com • blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com

คำเตือน/ข้อแนะนำ

- กองทุนนี้เป็นกองทุนผสมที่ลงทุนในต่างประเทศ (จัดตั้งในรูป Feeder Fund โดยจะเน้นลงทุนในกองทุนต่างประเทศ (กองทุนหลัก หรือ Master Fund) เพียงกองทุนเดียว) กองทุนไม่ได้เป็นกองทุนที่คุ้มครองเงินต้น และมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศ เช่น การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง กฎหมาย เศรษฐกิจ ตลาดการเงิน อัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายภาษีอากร ความเสี่ยงด้านการเมืองในระดับนานาชาติและระดับภูมิภาค ความเสี่ยงในการบังคับใช้ข้อกำหนดเกี่ยวกับการควบคุมอัตราแลกเปลี่ยนและการเข้า-ออกของเงินลงทุน หรือกฎหมาย หรือข้อกำหนดอื่น ๆ ผลกระทบจากภาวะเงินฝืดหรือ เงินเฟ้อ รวมถึงความจำกัดของความคุ้มครองจากกฎหมายที่มีต่อกองทุน เป็นต้น
- กองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนแบบผสม โดยจะลงทุนในทรัพย์สินต่าง ๆ ทั่วโลก ซึ่งรวมถึงตราสารทุน ตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน (equity-related securities) ตราสารหนี้ (ซึ่งอาจรวมถึงตราสารหนี้เสี่ยงสูง (High Yield)) หน่วยลงทุนของกองทุนรวม เงินสด เงินฝาก และตราสารตลาดเงิน มีเป้าหมายเพื่อสร้างรายได้ และสร้างโอกาสเติบโตของเงินทุนระยะยาว ทั้งนี้ ปัจจัยลบทางเศรษฐกิจ การเมือง กฎระเบียบจากภาครัฐ อาจส่งผลกระทบในทางลบกับหลักทรัพย์และตราสารของบริษัทที่กองทุนหลักลงทุน และอาจส่งผลต่อผลการดำเนินงานของกองทุนหลักและกองทุนนี้ด้วย
- กองทุนหลักอาจมีการลงทุนในตราสารที่มีสินทรัพย์เป็นหลักประกัน (Asset-backed securities หรือ "ABS") ซึ่งเป็นตราสารที่มีความเสี่ยงสูงกว่าตราสารหนี้ภาคเอกชนทั่วไปเนื่องจากผู้ลงทุนจะไม่ทราบถึงรายละเอียดของสินทรัพย์ที่เป็นหลักประกัน นอกจากนี้ ผลตอบแทนจากตราสาร ABS ไม่ได้ขึ้นอยู่กับการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยเท่านั้น แต่ยังมาจากการได้รับชำระคืน (repayment) เงินกู้ของสินทรัพย์ที่เป็นหลักประกัน เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงภาวะเศรษฐกิจหรือสถานะทางการเงินของผู้กู้ นอกจากนี้ ในภาวะที่ตลาดมีความผิดปกติ ตราสารประเภทนี้อาจมีการเคลื่อนไหวของราคาที่รุนแรงกว่ารวมถึงอาจไถ่ถอนได้ยากและ/หรือไม่ได้ในราคาที่ต้องการ ซึ่งอาจส่งผลกระทบในทางลบต่อผลตอบแทนของกองทุนนี้ได้
- กองทุนหลักอาจลงทุนในตราสารที่ได้รับการจัดอันดับต่ำกว่าระดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) หรือ ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับ (unrated fixed income securities) ดังนั้น อาจมีความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Credit risk/Default risk) และความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity risk) มากขึ้น
- กองทุนหลักจะคัดเลือกสินทรัพย์เพื่อลงทุนเป็นรายตัว กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่กลยุทธ์การลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่ลงทุน การบริหารความเสี่ยง และปัจจัยอื่น ๆที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้จัดการกองทุน อาจจะทำให้กองทุนหลักไม่สามารถบรรลุวัตถุประสงค์ในการสร้างผลตอบแทนตามที่ตั้งเป้าหมายไว้ได้ ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่เกิดจากการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่กองทุนหลักจะลงทุน ซึ่งมีโอกาสที่หลักทรัพย์/ตราสารนั้นจะให้ผลในทางลบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก รวมถึงกองทุนนี้ด้วย
- กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (efficient portfolio management) ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง ผู้ลงทุนควรมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และควรคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน ฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง และผู้ลงทุนสามารถยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- กองทุนนี้จะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยกองทุนจะทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเกือบทั้งหมด คือ ไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนในส่วนที่ไม่ได้ทำการป้องกันความเสี่ยงไว้ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ นอกจากนี้ การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวอาจมีต้นทุนซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
- ในกรณีที่กองทุนรวมลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการลดความเสี่ยงโดยสินค้าหรือตัวแปรของสัญญาซื้อขายล่วงหน้านั้นไม่ใช่สิ่งเดียวกับทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยง บริษัทจัดการจะใช้ข้อมูลในอดีตในการคำนวณค่าสัมบูรณ์ของค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ (Absolute correlation coefficient) กองทุนรวมจึงมีความเสี่ยง หากสินค้าหรือตัวแปรที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิง (Underlying) และทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยงเคลื่อนไหวในทิศทางที่ไม่เป็นไปตามข้อมูลในอดีต ซึ่งอาจส่งผลให้การเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่สามารถลดความเสี่ยงได้อย่างเต็มประสิทธิภาพ
- ผลตอบแทนของกองทุนนี้จะขึ้นอยู่กับกองทุนหลักที่กองทุนลงทุน ดังนั้น หากผลตอบแทนของกองทุนหลักได้รับผลกระทบในทางลบจากปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง อาจส่งผลกระทบในทางลบต่อผลตอบแทนของกองทุนนี้ ผู้ลงทุนอาจมีโอกาสได้รับเงินคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
- กองทุนหลักอาจมีการจำกัดการไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยของกองทุนหลักไถ่ถอนหน่วยลงทุน ในวันทำการซื้อขายใด ๆ เกินกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก โดยกองทุนหลักจะทยอยรับคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยตามสัดส่วน (pro rata) โดยคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุนส่วนที่เกินกว่าร้อยละ 10 ดังกล่าว กองทุนหลักจะทำรายการให้ในวันทำการถัดไป ซึ่งจะให้ลำดับความสำคัญก่อนคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุนที่กองทุนหลักได้รับในวันนั้น นอกจากนี้ กองทุนหลักอาจเลื่อนการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนออกไปในกรณีที่ผู้ถือหน่วยของกองทุนหลักรายได้รายหนึ่งมีการไถ่ถอนหน่วยลงทุนที่มีมูลค่าเกินกว่า 500,000 ดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งผู้ถือหน่วยรายดังกล่าวจะได้รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนภายใน 7 วันทำการ นับจากวันครบกำหนดชำระในกรณีปกติ ดังนั้น ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล มัลติ แอสเซ็ท อินคัม เฮดจ์ อาจไม่ได้รับเงินค่าขายคืนภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ และ/หรือกองทุนอาจต้องจัดเตรียมทรัพย์สินสภาพคล่องรองรับเพื่อให้สามารถจ่ายเงินคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนได้หากเกิดกรณีที่กองทุนหลักมีการทยอยรับคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุนดังกล่าว ซึ่งอาจส่งผลให้ผลการดำเนินงานอาจแตกต่างจากกองทุนหลัก
- เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งวันหยุดทำการของกองทุนต่างประเทศที่กองทุนไปลงทุน และ/หรือประเทศที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมการลงทุนอาจจะไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย จึงอาจส่งผลกระทบต่อการส่งคำสั่งซื้อ/ขายคืน/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน และ/หรือระยะเวลาในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วย/ผู้ลงทุน
- กรณีสำหรับหน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ การพิจารณาจำนวนเงินและการจ่ายเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งบริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ จากผลตอบแทนจากการลงทุน และ/หรือเงินต้น ทั้งนี้ การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติจะใช้ราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติ ดังนั้น จึงมีโอกาสที่ ณ วันที่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ มูลค่าหน่วยลงทุนหรือราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนจะต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน (10 บาท) ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาทำความเข้าใจในประเด็นดังกล่าวก่อนการลงทุน
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการได้ (Cross Investing Fund) ตามอัตราส่วนที่บริษัทจัดการกำหนด ดังนั้น บริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์อันอาจเกิดจากนโยบายการลงทุนที่เปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของทั้งกองทุนรวมต้นทางและกองทุนรวมปลายทาง ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยสามารถสอบถามข้อมูลได้ที่ https://am.kkpfg.com
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้าเงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

เครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ผู้ลงทุนสามารถศึกษารายละเอียด หลักเกณฑ์ และเงื่อนไขการใช้งานของแต่ละเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในรายละเอียดโครงการ และหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ที่ https://am.kkpfg.com

กลุ่มเครื่องมือที่ส่งผ่านภาระค่าใช้จ่ายให้ผู้ลงทุน

1. ค่าธรรมเนียมการรักษาสภาพคล่อง (Liquidity Fee)

เครื่องมือที่สะท้อนต้นทุนของกองทุนที่เกิดขึ้นในภาวะที่ตลาดมีความผันผวนสูงหรือมีการขายคืนหน่วยลงทุนหรือมีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกของกองทุนนั้น ๆ สูงเกินกว่าปกติ โดยจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเฉพาะ "ผู้ขาย" หรือผู้สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกในจำนวนที่เกินกว่าปริมาณและ/หรือ ก่อนระยะเวลาที่กำหนด และเป็นการเรียกเก็บเข้ากองทุน

2. การปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Swing Pricing)

เครื่องมือใช้ปรับมูลค่าหน่วยลงทุน เพื่อให้สะท้อนต้นทุนการซื้อขายของกองทุนในภาวะที่ตลาดมีความผันผวน โดยเพิ่มตัวแปร (Swing Factor) ที่ช่วยสะท้อนต้นทุนค่าใช้จ่ายและใช้ตัวแปรนั้นช่วยในการปรับมูลค่าหน่วยลงทุน นอกจากนั้น กองทุนอาจเลือกใช้ Swing Pricing เฉพาะช่วงเวลาที่มีการซื้อขายสุทธิเกินกว่าที่กำหนดไว้ (Partial swing pricing) หรือสามารถใช้ทุกวันในช่วงที่ตลาดมีความผันผวน (Full swing pricing) ขึ้นอยู่กับการกำหนดเงื่อนไขในการใช้เครื่องมือตามลักษณะสินทรัพย์หรือต้นทุนที่เกิดขึ้นกับกองทุนรวมนั้น ๆ

3. การเพิ่มค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Anti-Dilution Levies - ADLs)

เครื่องมือที่ทำให้การซื้อขายหน่วยลงทุนสะท้อนต้นทุนที่เกี่ยวข้องจากการปรับพอร์ตของกองทุน ในภาวะตลาดผันผวนสูงผิดปกติหรือสภาพคล่องผิดปกติ หรือเกิดเหตุการณ์อื่นที่อาจจะกระทบต่อต้นทุนและค่าใช้จ่ายของกองทุนรวม โดยกองทุนจะกำหนดมูลค่าซื้อขายสุทธิเป็นเกณฑ์ของเครื่องมือ ถ้ามีการซื้อขายหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเกินกว่าระดับที่กำหนด กองทุนจะมีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเพิ่มเติมเข้ากองทุน และการคิดค่าธรรมเนียมอาจเกิดขึ้นได้ทั้งจากผู้ซื้อ/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า หรือจาก ผู้ขาย/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกก็ได้ ซึ่งขึ้นอยู่กับปริมาณธุรกรรมที่เกิดขึ้นตามเงื่อนไขที่ บลจ. กำหนด

กลุ่มเครื่องมือที่จำกัดคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

4. ระยะเวลาที่ต้องแจ้งล่วงหน้าก่อนการขายคืนหน่วยลงทุน (Notice Period)

เครื่องมือที่จะกำหนดระยะเวลาในการส่งคำสั่งเพื่อทำรายการขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกไว้ล่วงหน้าหากผู้ถือหน่วยทำรายการที่เกินกว่าปริมาณที่กำหนด เพื่อให้กองทุนมีเวลาในการเตรียมขายสินทรัพย์เพื่อมาชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน

5. เพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption Gate)

เป็นเครื่องมือที่กำหนดเพดานมูลค่าที่จะให้ผู้ถือหน่วยลงทุนขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกได้ในแต่ละกองทุน เมื่อเกิดสถานการณ์ไม่ปกติ หรือประเมินว่าสถานการณ์อาจจะไม่ปกติ โดย บลจ. จะใช้วิธีการชำระคืนตามสัดส่วน หรือที่เรียกว่า Pro rata สำหรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกที่เหลือจะทำการขายคืนให้ในวันทำการถัดไป หากวันทำการถัดไป บลจ. ยังคงใช้เครื่องมือนี้ บลจ. จะชำระคืนตามวิธี Pro rata โดยไม่มีการจัดลำดับก่อนหลัง แต่หากวันทำการถัดไปกองทุนมีสภาพคล่องเพียงพอ ทำให้ บลจ. ไม่ต้องใช้เครื่องมือนี้ บลจ. จะชำระคืนตามรายการขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกที่ได้รับไว้ทั้งหมด

6. การดำเนินการในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้ หรือตราสารที่ลงทุนประสบปัญหาขาดสภาพคล่องหรือไม่สามารถจำหน่ายได้ด้วยราคาที่สมเหตุสมผล (Side Pocket)

เครื่องมือที่ทำให้กองทุนรวมสามารถแยกสินทรัพย์ที่มีปัญหาด้านสภาพคล่อง ออกจากทรัพย์สินโดยรวมของกองทุน โดยในวันที่ บลจ. ดำเนินการแยกทรัพย์สินดังกล่าว บลจ. จะทำทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันทำการนั้น เพื่อใช้เป็นข้อมูลสำหรับการคืนเงินที่ บลจ. อาจได้รับจากทรัพย์สินที่ติดปัญหาด้านสภาพคล่องข้างต้นในอนาคต

7. การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้หรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (Suspension of dealings)

การระงับการซื้อขายหน่วยลงทุนเป็นการชั่วคราวเพื่อลดผลกระทบต่อการบริหารสภาพคล่องของกองทุน และโดยเฉพาะเพื่อป้องกันไม่ให้ปัญหารุนแรงมากขึ้นจนถึงขั้นปิดกอง จัดเป็นเครื่องมือที่มีผลกระทบสูง การใช้เครื่องมือถูกควบคุมดูแลจากสำนักงาน ก.ล.ต. เงื่อนไขของการนำมาใช้จะต้องคำนึงถึงประโยชน์โดยรวมของผู้ถือหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ เมื่อกองทุนหลักมีการใช้เครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่อง
บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

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

หน่วยลงทุนชนิด M
KKP INCOME-H-M

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

กองทุนรวมผสม กองทุนรวม Feeder Fund กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้บลจ.เดียวกัน กองทุนที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

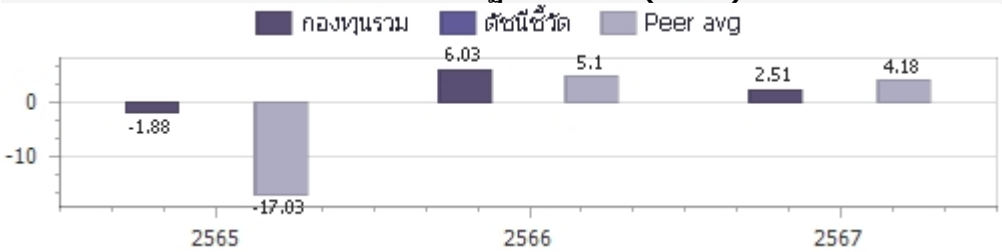
กลุ่มกองทุนรวม : Foreign Investment Allocation

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

• กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ BGF Global Multi-Asset Income Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV โดยกองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนแบบผสม โดยจะลงทุนในทรัพย์สินต่างๆ ทั่วโลกที่อนุญาตให้กองทุนหลักลงทุนได้ เช่น ตราสารทุน ตราสารหนี้ (ซึ่งอาจรวมถึงตราสารหนี้เสี่ยงสูง (high yield)) หน่วยลงทุนของกองทุนรวม เงินฝาก และตราสารตลาดเงิน
• กองทุนหลักบริหารจัดการโดย BlackRock (Luxembourg) S.A.
• ในสภาวการณ์ปกติกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยจะทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเกือบทั้งหมด โดยไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ
• กองทุนอาจลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ.เดียวกัน (Cross Investing Fund) ในสัดส่วนโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 20 ของ NAV โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงาน ก.ล.ต.กำหนด
• กลยุทธ์การลงทุน: มุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก (Passive management / Index tracking)
โดยกองทุนหลักมีกลยุทธ์ในการบริหารเชิงรุก (Active management)
(กองทุนสามารถลงทุนในทรัพย์สินอื่นๆ ตามที่ระบุในนโยบายการลงทุนของกองทุนรวมถึงประเภทหลักทรัพย์ ในรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนและหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการ โปรดศึกษารายละเอียดทั้งหมดเพิ่มเติม https://am.kkpfg.com)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน [1,2,3,5] (%ต่อปี)

(ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568)



ผลการดำเนินการย้อนหลังแบบปักหมุด [1,4,5] (%)

	Year to Date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี[4]
กองทุนรวม	0.74%	0.74%	-1.66%	1.47%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-0.74%	-0.74%	-2.06%	-0.57%
ความผันผวนของกองทุน	5.36%	5.36%	4.98%	4.97%
	3 ปี[4]	5 ปี[4]	10 ปี[4]	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน[4]
กองทุนรวม				3.18%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน				N/A
ความผันผวนของกองทุน				5.29%

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ	1	2	3	4	**5**	6	7	8	สูง

เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง
ลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้และ/หรือทรัพย์สินทางเลือก โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนน้อยกว่า 80% ของ NAV

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน : 18 มกราคม 2565
วันเริ่มต้น class : 16 ธันวาคม 2565
นโยบายจ่ายเงินปันผล : ไม่จ่าย
อายุกองทุน : ไม่กำหนด

ผู้จัดการกองทุนรวม
1. นายศุภฤกษ์ วิริยะก่อกิจกุล (ตั้งแต่ 18 ม.ค. 65)
2. น.ส.ลักษณ์ชนก สงวนรักศักดิ์ (ตั้งแต่ 18 ม.ค. 65)

ดัชนีชี้วัด :
ไม่มี เนื่องจากกองทุนหลักไม่มีดัชนีชี้วัด (benchmark) สำหรับวัดผลการดำเนินงานของกองทุน

คำเตือน
• การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
• ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต โปรดศึกษาคำเตือนที่สำคัญอื่นในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

1. เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
2. หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่จดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินแรกตั้งแต่วันที่กองทุนรวมจดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทินแรก
3. หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานในปีที่เลิกกองทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินสุดท้ายตั้งแต่วันทำการสุดท้ายของปีปฏิทินก่อนหน้าจนถึงวันที่เลิกกองทุน
4. % ต่อปี
5. ผลการดำเนินงานของ KKP INCOME-H-M คำนวณจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของ KKP INCOME-H FUND

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม
https://am.kkpfg.com

การซื้อหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ	: ทุกวันทำการ
เวลาทำการ	: 8:30 - 14:45 น.
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ	: ไม่กำหนด
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ	: ไม่กำหนด

การขายคืนหน่วยลงทุน

วันทำการขายคืน	: ทุกวันทำการ
เวลาทำการ	: 8:30 - 14:45 น.
การขายคืนขั้นต่ำ	: ไม่กำหนด
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	: ไม่กำหนด
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน	: ภายใน 5 วันทำการ[1] (ปัจจุบัน T+3)[2]

ข้อมูลเชิงสถิติ (ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568)

Maximum Drawdown	-7.67%
FX Hedging	97.06%
Recovering Period	1 เดือน 15 วัน
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	0.14 เท่า

หมายเหตุ [1] นับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน หรือราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ
[2] ปัจจุบัน T+3 เฉพาะบัญชีรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนของ KKP Bank, SCB, BBL, KBank, BAY , TTB, KTB, CIMB Thai, LH Bank, UOB, Citibank และนำฝาก/นำส่งเช็ค T+3 สำหรับบัญชีธนาคารอื่นนอกเหนือจากที่ระบุข้างต้น (รายละเอียดอาจมีการเปลี่ยนแปลง)
T = วันทำการซื้อขาย โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ
บริษัทขอเรียนแจ้งว่า ตั้งแต่วันที่ 1 ส.ค. 2568 เป็นต้นไป บริษัทจะไม่ได้ให้บริการขายหน่วยลงทุนผ่านผู้แนะนำการลงทุนของบริษัท ไม่รับคำสั่งซื้อ/คำสั่งสับเปลี่ยนเข้า โดยตรงกับท่านผู้ถือหน่วยลงทุนและผู้สนใจลงทุนที่สำนักงานของบริษัทในทุกช่องทาง ผู้ลงทุนสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ https://am.kkpfg.com/th/news/2025033149952

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (%ต่อปี ของ NAV) (ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.6750 %	0.8560 %
รวมค่าใช้จ่าย	4.8150 %	0.1450 %

หมายเหตุ 1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
2. ค่าใช้จ่ายรวมที่เรียกเก็บจริง เป็นข้อมูลของรอบระยะเวลาบัญชี วันที่ 1 ม.ค. 67 - 31 ธ.ค. 67
3. ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมย้อนหลัง 3 ปี ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุน ได้ที่ https://am.kkpfg.com
4. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ
(ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568)

ประเทศ	%NAV
LUXEMBOURG	99.30

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (%ของมูลค่าหน่วยลงทุน) (ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.0000 %	ปัจจุบันยกเว้น
การรับซื้อคืน	2.0000 %	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.0000 %	ปัจจุบันยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	2.0000 %	ยกเว้น
การโอนหน่วย	50 บาท ต่อ 1 รายการ	50 บาท ต่อ 1 รายการ

หมายเหตุ 1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
2. เนื่องจากกองทุนจัดตั้ง/เปิดให้บริการหน่วยลงทุนยังไม่ครบรอบระยะเวลาบัญชี ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจริงที่แสดงเป็นอัตราที่ยังไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่นๆ
3. ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ กองทุนต้นทาง และกองทุนปลายทางจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee) ค่าธรรมเนียมการขาย (front end fee) และค่าธรรมเนียมรับซื้อคืน (back end fee) ซ้ำซ้อนกัน
4. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ
5. ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ เมื่อสั่งซื้อ/สั่งขาย/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ไม่เกินร้อยละ 2.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน (ปัจจุบันยกเว้น)

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน
(ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568)

ประเภททรัพย์สิน	%NAV
หน่วยลงทุนต่างประเทศ	99.30
เงินฝาก,บัตรเงินฝาก	0.58
สินทรัพย์และหนี้สินอื่น	0.51
หน่วยลงทุนในประเทศ	0.25
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-0.64

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก
(ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568)

ชื่อทรัพย์สิน	%NAV
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - GLOBAL MULTI-ASSET INCOME FUND (BGMAI2U LX)	99.30

การลงทุนในกองทุนอื่นเกินกว่า 20% (กองในประเทศ และหรือกองต่างประเทศ)

ชื่อกองทุน	BGF GLOBAL MULTI-ASSET INCOME FUND CLASS I2 USD
ISIN code	LU1523255922
Bloomberg code	BGMAI2U

หมายเหตุ:ในการเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป บริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของ ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะประกาศการเปลี่ยนแปลง และแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อ ครั้งถัดไป คำอธิบายเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงและเหตุผลในการเปลี่ยนแปลงข้อมูลดังกล่าว ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในระยะเวลาที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

คำอธิบาย

Maximum Drawdown เปอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

FX Hedging เปอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

Sharpe Ratio อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free rate) เปรียบเทียบกับค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

Tracking Error อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึง กองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคต ตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืน นำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด
โทรศัพท์ (66) 2305 9800 โทรสาร (66) 2305 9803-4 website : https://am.kkpfg.com
ที่อยู่ : 209 อาคารเคเคพี ทาวเวอร์ เอ ชั้นที่ 17 ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก)
แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

ACTIVE

BGF Global Multi-Asset Income Fund

Class I2 U.S. Dollar

BlackRock Global Funds

BlackRock.

March 2025

Unless otherwise stated, Performance, Portfolio Breakdowns and Net Asset information as at: 31-Mar-2025. All other data as at 09-Apr-2025.

This document is marketing material. For Investors in the UK. Investors should read the KIID/PRIIPs document and prospectus prior to investing, and should refer to the prospectus for the funds full list of risks.

FUND OVERVIEW

- The Fund aims to generate an above average level of income on your investment as well as maintain long term capital growth.
- The Fund invests globally in the full range of assets in which a UCITS fund may invest, including equity securities (e.g. shares), fixed income securities (such as bonds), funds, cash, deposits and money market instruments (i.e. debt securities with short term maturities).
- The Fund is actively managed and the asset classes and the extent to which the Fund is invested in these may vary without limit depending on market conditions and other factors at the investment adviser's (IA) discretion. The IA may refer to a composite benchmark comprising MSCI World Index (50%) and Bloomberg Global Aggregate Bond Index USD Hedged (50%) (the "Index") for risk management purposes to ensure that the active risk (i.e. degree of deviation from the Index) taken by the Fund remains appropriate given the Fund's investment objective and policy. The IA is not bound by the components or weighting of the Index when selecting investments. The IA may also use its discretion to invest in securities not included in the Index in order to take advantage of specific investment opportunities. The Fund's portfolio holdings are expected to deviate materially from the Index. The components of the Index (i.e. MSCI World Index and Bloomberg Global Aggregate Bond Index US Hedged) may be quoted separately in marketing material related to the Fund.

RISK INDICATOR

Lower Risk
Potentially Lower Rewards

Higher Risk
Potentially Higher Rewards

1	2	3	**4**	5	6	7

CAPITAL AT RISK: The value of investments and the income from them can fall as well as rise and are not guaranteed. Investors may not get back the amount originally invested.

KEY RISKS:

- Credit risk, changes to interest rates and/or issuer defaults will have a significant impact on the performance of fixed income securities. Potential or actual credit rating downgrades may increase the level of risk.
- Currency Risk: The Fund invests in other currencies. Changes in exchange rates will therefore affect the value of the investment.
- The value of equities and equity-related securities can be affected by daily stock market movements. Other influential factors include political, economic news, company earnings and significant corporate events.
- Derivatives may be highly sensitive to changes in the value of the asset on which they are based and can increase the size of losses and gains, resulting in greater fluctuations in the value of the Fund. The impact to the Fund can be greater where derivatives are used in an extensive or complex way.
- Counterparty Risk: The insolvency of any institutions providing services such as safekeeping of assets or acting as counterparty to derivatives or other instruments, may expose the Fund to financial loss.
- Credit Risk: The issuer of a financial asset held within the Fund may not pay income or repay capital to the Fund when due.
- Liquidity Risk: Lower liquidity means there are insufficient buyers or sellers to allow the Fund to sell or buy investments readily.

RATINGS**

MORNINGSTAR obsr Silver

KEY FACTS

Asset Class : Multi Asset

Fund Launch Date : 28-Jun-2012

Share Class Launch Date : 23-Nov-2016

Share Class Currency : USD

Use of Income : Accumulating

Net Assets of Fund (M) : 4,172.17 USD

Morningstar Category : EUR Moderate Allocation - Global

SFDR Classification : Other

Domicile : Luxembourg

ISIN : LU1523255922

Management Company : BlackRock (Luxembourg) S.A.

Analyst-Driven %[i] : 100.00%

Data Coverage %[ii] : 100.00%

FEES AND CHARGES

Annual Management Fee : 0.60%

Ongoing Charge : 0.67%

Performance Fee : 0.00%

DEALING INFORMATION

Dealing Frequency : Daily, forward pricing basis

Settlement : Trade Date + 3 days

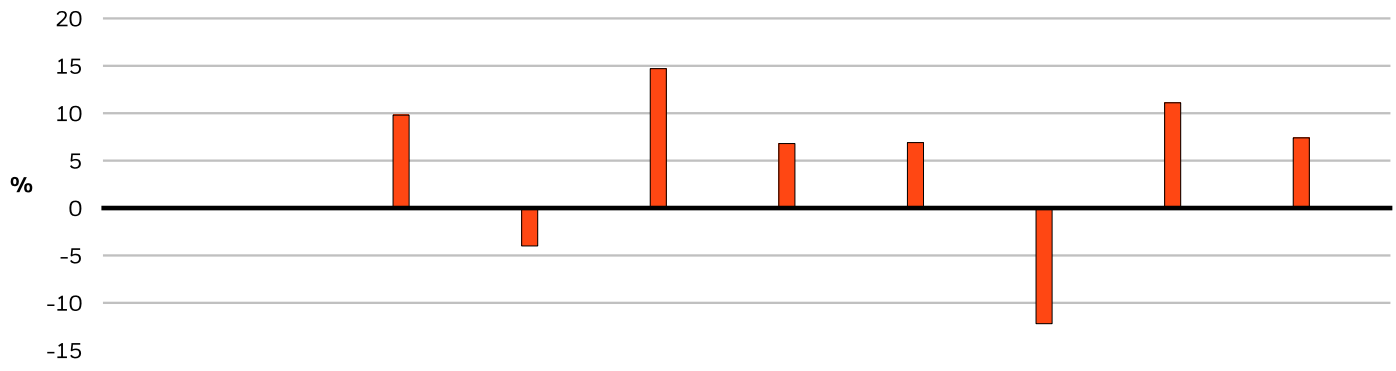
PORTFOLIO MANAGER(S)

Alex Shingler
Justin Christofel

BGF Global Multi-Asset Income Fund
Class I2 U.S. Dollar
BlackRock Global Funds

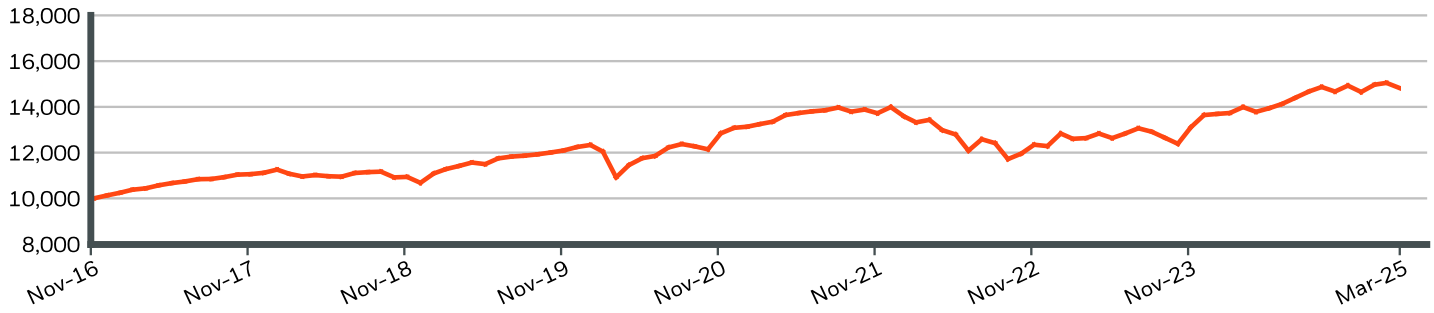
BlackRock.

CALENDAR YEAR PERFORMANCE



	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Share Class	-	-	9.75	-3.95	14.67	6.85	6.94	-12.20	11.05	7.39

GROWTH OF HYPOTHETICAL 10,000 USD SINCE INCEPTION



CUMULATIVE & ANNUALISED PERFORMANCE

	CUMULATIVE (%)					ANNUALISED (% p.a.)		
	1m	3m	6m	YTD	1y	3y	5y	Since Inception
Share Class	-1.53	1.16	-0.34	1.16	5.92	3.33	6.30	4.85

The figures shown relate to past performance. Past performance is not a reliable indicator of current or future performance and should not be the sole factor of consideration when selecting a product or strategy. Share Class and Benchmark performance displayed in USD, hedged share class benchmark performance is displayed in USD. Performance is shown on a Net Asset Value (NAV) basis, with gross income reinvested where applicable. The return of your investment may increase or decrease as a result of currency fluctuations if your investment is made in a currency other than that used in the past performance calculation. **Source:** BlackRock

Share Class BGF Global Multi-Asset Income FundClass I2 U.S. Dollar

Contact Us
For EMEA: +352 46268 5111 • www.blackrock.com • blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com

BGF Global Multi-Asset Income Fund
Class I2 U.S. Dollar
BlackRock Global Funds

BlackRock.

TOP 10 HOLDINGS (%)

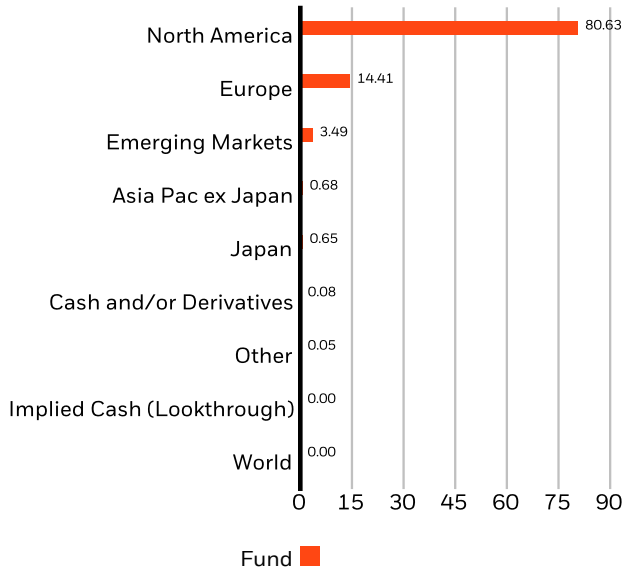
ISHARES $ SHORT DURATION CORPORATE	3.03%
ISH MSCI USA Qty Div ADV UCITS ETF	2.05%
ISHARES $ HIGH YIELD CRP BND ETF $	1.68%
BGF USD HIGH YIELD BD X6 USD	1.10%
MICROSOFT CORP	0.71%
AAPL ROYAL BANK OF CANADA 12.24/30/2025	0.51%
MSFT BNP PARIBAS SA 9.944/23/2025	0.49%
META CITIGROUP INC 22.534/22/2025	0.39%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	0.37%
NVDA MORGAN STANLEY & CO LLC 23.314/10/2025	0.36%
Total of Portfolio	**10.69%**

Holdings subject to change

PORTFOLIO CHARACTERISTICS

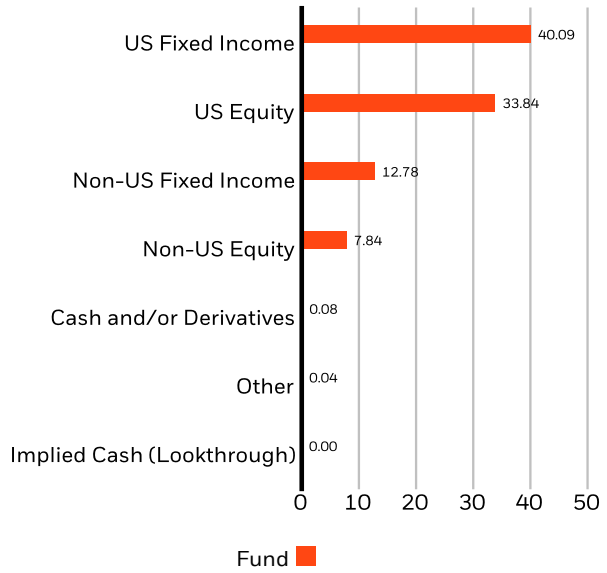
Modified Duration : 3.16
Price to Book Ratio : 1.99x
Price to Earnings Ratio : 16.82x
Weighted Average Market Capitalization (M) : 351,919 USD
Number of Holdings : 2,710

REGIONAL EXPOSURE (%)



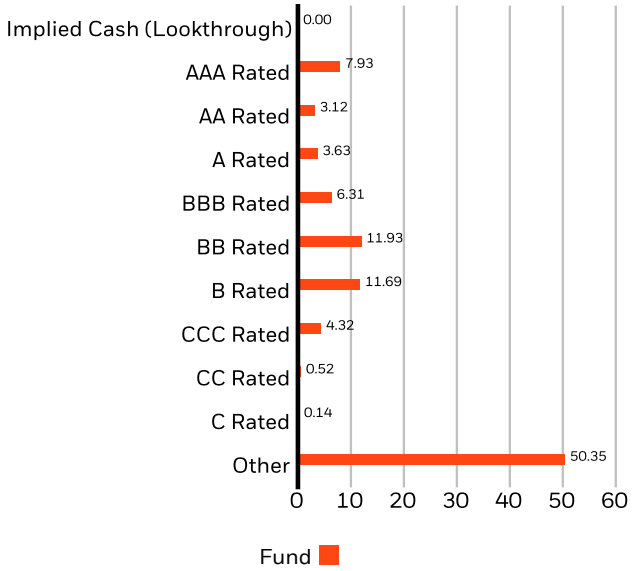
Allocations are subject to change. **Source:** BlackRock

ASSET TYPE BREAKDOWN (%)



Allocations are subject to change. **Source:** BlackRock

FIXED INCOME CREDIT RATINGS (%)



Allocations are subject to change. **Source:** BlackRock

Contact Us
For EMEA: +352 46268 5111 • www.blackrock.com • blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com

GLOSSARY

SFDR Classification: Article 8: Products that promote environmental or social characteristics and promote good governance practices. **Article 9:** Products that have sustainable investments as an objective and follow good governance practices. **Other:** Products that do not meet the criteria to be classified as Article 8 or 9.

Modified Duration: A measure of price sensitivity of a bond to changes in interest rates. The Modified Duration of the fund is calculated as the average of the underlying bonds' modified duration values, adjusted to take account of their relative weight (size) within the fund.

Price to Earnings: A valuation ratio of a company's current share price compared to its per-share earnings in the current forecast year, calculated as current share price divided by current earnings per share.

Data Coverage % is available input data for rating calculation at the Pillar level

Average Market Cap: The average market capitalization of a fund's equity portfolio gives you a measure of the size of the companies in which the fund invests. Market capitalization is calculated by multiplying the number of a company's shares outstanding by its price per share.

Price to Book Ratio: represents the ratio of the current closing price of the share to the latest quarter's book value per share.

Analyst Driven % is the analyst input into the overall rating assignment, including direct analyst coverage and inheritance of an analyst-rated pillar

IMPORTANT INFORMATION:

**The Morningstar Medalist RatingTM is the summary expression of Morningstar's forward-looking analysis of investment strategies using a rating scale of Gold, Silver, Bronze, Neutral, and Negative. The ratings indicate which investments Morningstar believes are likely to outperform a relevant index or peer group average on a risk-adjusted basis over time. Analysts assign three pillar ratings (People, Parent and Process) based on their qualitative assessment, subject to the oversight of the Analyst Rating Committee, and monitor and reevaluate them at least every 14 months. For more detailed information about these ratings and methodology, please go to global.morningstar.com/managerdisclosures. The ratings are not statements of fact, nor credit or risk ratings. The rating (i) should not be used as the sole basis in evaluating an investment product, (ii) involves unknown risks which may cause expectations not to occur or to differ from what was expected, (iii) are not guaranteed to be based on complete or accurate assumptions, (iv) involve the risk that the return target will not be met due to unforeseen changes in management, technology, economic development, interest rate development, operating and/or material costs, competitive pressure, supervisory law, exchange and tax rates, and/or changes in political and social conditions, and (v) should not be considered an offer or solicitation to buy or sell the investment product.

In the UK and Non-European Economic Area (EEA) countries: this is issued by BlackRock Investment Management (UK) Limited, authorised and regulated by the Financial Conduct Authority. Registered office: 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL. Tel: +352 46268 5111. Registered in England and Wales No. 02020394. For your protection telephone calls are usually recorded. Please refer to the Financial Conduct Authority website for a list of authorised activities conducted by BlackRock.

BGF Funds: BlackRock Global Funds (BGF) is an open-ended investment company established and domiciled in Luxembourg which is available for sale in certain jurisdictions only. BGF is not available for sale in the U.S. or to U.S. persons. Product information concerning BGF should not be published in the U.S. BlackRock Investment Management (UK) Limited is the Principal Distributor of BGF and may terminate marketing at any time. In the UK subscriptions in BGF are valid only if made on the basis of the current Prospectus, the most recent financial reports and the Key Investor Information Document, and in EEA and Switzerland subscriptions in BGF are valid only if made on the basis of the current Prospectus, the most recent financial reports and the Packaged Retail and Insurance-based Investment Products Key Information Document (PRIIPs KID), which are available in the jurisdictions and local language where they are registered, these can be found at www.blackrock.com on the relevant product pages. Prospectuses, Key Investor Information Documents, PRIIPs KID and application forms may not be available to investors in certain jurisdictions where the Fund in question has not been authorised. Investors should understand all characteristics of the funds objective before investing, if applicable this includes sustainable disclosures and sustainable related characteristics of the fund as found in the prospectus, which can be found www.blackrock.com on the relevant product pages for where the fund is registered for sale.For information on investor rights and how to raise complaints please go to https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right available in in local language in registered jurisdictions.

Any research in this document has been procured and may have been acted on by BlackRock for its own purpose. The results of such research are being made available only incidentally. The views expressed do not constitute investment or any other advice and are subject to change. They do not necessarily reflect the views of any company in the BlackRock Group or any part thereof and no assurances are made as to their accuracy.

This document is for information purposes only and does not constitute an offer or invitation to anyone to invest in any BlackRock funds and has not been prepared in connection with any such offer.

© 2025 BlackRock, Inc. All Rights reserved. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS and iSHARES are trademarks of BlackRock, Inc. or its affiliates. All other trademarks are those of their respective owners.

Contact Us

For EMEA: +352 46268 5111 • www.blackrock.com • blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com

คำเตือน/ข้อแนะนำ

- กองทุนนี้เป็นกองทุนผสมที่ลงทุนในต่างประเทศ (จัดตั้งในรูป Feeder Fund โดยจะเน้นลงทุนในกองทุนต่างประเทศ (กองทุนหลัก หรือ Master Fund) เพียงกองทุนเดียว) กองทุนไม่ได้เป็นกองทุนที่คุ้มครองเงินต้น และมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศ เช่น การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง กฎหมาย เศรษฐกิจ ตลาดการเงิน อัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายภาษีอากร ความเสี่ยงด้านการเมืองในระดับนานาชาติและระดับภูมิภาค ความเสี่ยงในการบังคับใช้ข้อกำหนดเกี่ยวกับการควบคุมอัตราแลกเปลี่ยนและการเข้า-ออกของเงินลงทุน หรือกฎหมาย หรือข้อกำหนดอื่น ๆ ผลกระทบจากภาวะเงินฝืดหรือ เงินเฟ้อ รวมถึงความจำกัดของความคุ้มครองจากกฎหมายที่มีต่อกองทุน เป็นต้น
- กองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนแบบผสม โดยจะลงทุนในทรัพย์สินต่าง ๆ ทั่วโลก ซึ่งรวมถึงตราสารทุน ตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน (equity-related securities) ตราสารหนี้ (ซึ่งอาจรวมถึงตราสารหนี้เสี่ยงสูง (High Yield)) หน่วยลงทุนของกองทุนรวม เงินสด เงินฝาก และตราสารตลาดเงิน มีเป้าหมายเพื่อสร้างรายได้ และสร้างโอกาสเติบโตของเงินทุนระยะยาว ทั้งนี้ ปัจจัยลบทางเศรษฐกิจ การเมือง กฎระเบียบจากภาครัฐ อาจส่งผลกระทบในทางลบกับหลักทรัพย์และตราสารของบริษัทที่กองทุนหลักลงทุน และอาจส่งผลต่อผลการดำเนินงานของกองทุนหลักและกองทุนนี้ด้วย
- กองทุนหลักอาจมีการลงทุนในตราสารที่มีสินทรัพย์เป็นหลักประกัน (Asset-backed securities หรือ "ABS") ซึ่งเป็นตราสารที่มีความเสี่ยงสูงกว่าตราสารหนี้ภาคเอกชนทั่วไปเนื่องจากผู้ลงทุนจะไม่ทราบถึงรายละเอียดของสินทรัพย์ที่เป็นหลักประกัน นอกจากนี้ ผลตอบแทนจากตราสาร ABS ไม่ได้ขึ้นอยู่กับการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยเท่านั้น แต่ยังมาจากการได้รับชำระคืน (repayment) เงินกู้ของสินทรัพย์ที่เป็นหลักประกัน เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงภาวะเศรษฐกิจหรือสถานะทางการเงินของผู้กู้ นอกจากนี้ ในภาวะที่ตลาดมีความผิดปกติ ตราสารประเภทนี้อาจมีการเคลื่อนไหวของราคาที่รุนแรงกว่ารวมถึงอาจไถ่ถอนได้ยากและ/หรือไม่ได้ในราคาที่ต้องการ ซึ่งอาจส่งผลกระทบในทางลบต่อผลตอบแทนของกองทุนนี้ได้
- กองทุนหลักอาจลงทุนในตราสารที่ได้รับการจัดอันดับต่ำกว่าระดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) หรือ ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับ (unrated fixed income securities) ดังนั้น อาจมีความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Credit risk/Default risk) และความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity risk) มากขึ้น
- กองทุนหลักจะคัดเลือกสินทรัพย์เพื่อลงทุนเป็นรายตัว กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่กลยุทธ์การลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่ลงทุน การบริหารความเสี่ยง และปัจจัยอื่น ๆที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้จัดการกองทุน อาจจะทำให้กองทุนหลักไม่สามารถบรรลุวัตถุประสงค์ในการสร้างผลตอบแทนตามที่ตั้งเป้าหมายไว้ได้ ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่เกิดจากการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่กองทุนหลักจะลงทุน ซึ่งมีโอกาสที่หลักทรัพย์/ตราสารนั้นจะให้ผลในทางลบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก รวมถึงกองทุนนี้ด้วย
- กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (efficient portfolio management) ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง ผู้ลงทุนควรมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และควรคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน ฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง และผู้ลงทุนสามารถยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- กองทุนนี้จะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยกองทุนจะทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเกือบทั้งหมด คือ ไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนในส่วนที่ไม่ได้ทำการป้องกันความเสี่ยงไว้ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ นอกจากนี้ การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวอาจมีต้นทุนซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
- ในกรณีที่กองทุนรวมลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการลดความเสี่ยงโดยสินค้าหรือตัวแปรของสัญญาซื้อขายล่วงหน้านั้นไม่ใช่สิ่งเดียวกับทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยง บริษัทจัดการจะใช้ข้อมูลในอดีตในการคำนวณค่าสัมบูรณ์ของค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ (Absolute correlation coefficient) กองทุนรวมจึงมีความเสี่ยง หากสินค้าหรือตัวแปรที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิง (Underlying) และทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยงเคลื่อนไหวในทิศทางที่ไม่เป็นไปตามข้อมูลในอดีต ซึ่งอาจส่งผลให้การเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่สามารถลดความเสี่ยงได้อย่างเต็มประสิทธิภาพ
- ผลตอบแทนของกองทุนนี้จะขึ้นอยู่กับกองทุนหลักที่กองทุนลงทุน ดังนั้น หากผลตอบแทนของกองทุนหลักได้รับผลกระทบในทางลบจากปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง อาจส่งผลกระทบในทางลบต่อผลตอบแทนของกองทุนนี้ ผู้ลงทุนอาจมีโอกาสได้รับเงินคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
- กองทุนหลักอาจมีการจำกัดการไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยของกองทุนหลักไถ่ถอนหน่วยลงทุน ในวันทำการซื้อขายใด ๆ เกินกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก โดยกองทุนหลักจะทยอยรับคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยตามสัดส่วน (pro rata) โดยคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุนส่วนที่เกินกว่าร้อยละ 10 ดังกล่าว กองทุนหลักจะทำรายการให้ในวันทำการถัดไป ซึ่งจะให้ลำดับความสำคัญก่อนคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุนที่กองทุนหลักได้รับในวันนั้น นอกจากนี้ กองทุนหลักอาจเลื่อนการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนออกไปในกรณีที่ผู้ถือหน่วยของกองทุนหลักรายได้รายหนึ่งมีการไถ่ถอนหน่วยลงทุนที่มีมูลค่าเกินกว่า 500,000 ดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งผู้ถือหน่วยรายดังกล่าวจะได้รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนภายใน 7 วันทำการ นับจากวันครบกำหนดชำระในกรณีปกติ ดังนั้น ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล มัลติ แอสเซ็ท อินคัม เฮดจ์ อาจไม่ได้รับเงินค่าขายคืนภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ และ/หรือกองทุนอาจต้องจัดเตรียมทรัพย์สินสภาพคล่องรองรับเพื่อให้สามารถจ่ายเงินคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนได้หากเกิดกรณีที่กองทุนหลักมีการทยอยรับคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุนดังกล่าว ซึ่งอาจส่งผลให้ผลการดำเนินงานอาจแตกต่างจากกองทุนหลัก
- เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งวันหยุดทำการของกองทุนต่างประเทศที่กองทุนไปลงทุน และ/หรือประเทศที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมการลงทุนอาจจะไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย จึงอาจส่งผลกระทบต่อการส่งคำสั่งซื้อ/ขายคืน/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน และ/หรือระยะเวลาในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วย/ผู้ลงทุน
- กรณีสำหรับหน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ การพิจารณาจำนวนเงินและการจ่ายเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งบริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ จากผลตอบแทนจากการลงทุน และ/หรือเงินต้น ทั้งนี้ การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติจะใช้ราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติ ดังนั้น จึงมีโอกาสที่ ณ วันที่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ มูลค่าหน่วยลงทุนหรือราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนจะต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน (10 บาท) ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาทำความเข้าใจในประเด็นดังกล่าวก่อนการลงทุน
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการได้ (Cross Investing Fund) ตามอัตราส่วนที่บริษัทจัดการกำหนด ดังนั้น บริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์อันอาจเกิดจากนโยบายการลงทุนที่เปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของทั้งกองทุนรวมต้นทางและกองทุนรวมปลายทาง ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยสามารถสอบถามข้อมูลได้ที่ https://am.kkpfg.com
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้าเงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

เครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ผู้ลงทุนสามารถศึกษารายละเอียด หลักเกณฑ์ และเงื่อนไขการใช้งานของแต่ละเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในรายละเอียดโครงการ และหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ที่ https://am.kkpfg.com

กลุ่มเครื่องมือที่ส่งผ่านภาระค่าใช้จ่ายให้ผู้ลงทุน

1. ค่าธรรมเนียมการรักษาสภาพคล่อง (Liquidity Fee)

เครื่องมือที่สะท้อนต้นทุนของกองทุนที่เกิดขึ้นในภาวะที่ตลาดมีความผันผวนสูงหรือมีการขายคืนหน่วยลงทุนหรือมีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกของกองทุนนั้น ๆ สูงเกินกว่าปกติ โดยจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเฉพาะ "ผู้ขาย" หรือผู้สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกในจำนวนที่เกินกว่าปริมาณและ/หรือ ก่อนระยะเวลาที่กำหนด และเป็นการเรียกเก็บเข้ากองทุน

2. การปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Swing Pricing)

เครื่องมือใช้ปรับมูลค่าหน่วยลงทุน เพื่อให้สะท้อนต้นทุนการซื้อขายของกองทุนในภาวะที่ตลาดมีความผันผวน โดยเพิ่มตัวแปร (Swing Factor) ที่ช่วยสะท้อนต้นทุนค่าใช้จ่ายและใช้ตัวแปรนั้นช่วยในการปรับมูลค่าหน่วยลงทุน นอกจากนั้น กองทุนอาจเลือกใช้ Swing Pricing เฉพาะช่วงเวลาที่มีการซื้อขายสุทธิเกินกว่าที่กำหนดไว้ (Partial swing pricing) หรือสามารถใช้ทุกวันในช่วงที่ตลาดมีความผันผวน (Full swing pricing) ขึ้นอยู่กับการกำหนดเงื่อนไขในการใช้เครื่องมือตามลักษณะสินทรัพย์หรือต้นทุนที่เกิดขึ้นกับกองทุนรวมนั้น ๆ

3. การเพิ่มค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Anti-Dilution Levies - ADLs)

เครื่องมือที่ทำให้การซื้อขายหน่วยลงทุนสะท้อนต้นทุนที่เกี่ยวข้องจากการปรับพอร์ตของกองทุน ในภาวะตลาดผันผวนสูงผิดปกติหรือสภาพคล่องผิดปกติ หรือเกิดเหตุการณ์อื่นที่อาจจะกระทบต่อต้นทุนและค่าใช้จ่ายของกองทุนรวม โดยกองทุนจะกำหนดมูลค่าซื้อขายสุทธิเป็นเกณฑ์ของเครื่องมือ ถ้ามีการซื้อขายหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเกินกว่าระดับที่กำหนด กองทุนจะมีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเพิ่มเติมเข้ากองทุน และการคิดค่าธรรมเนียมอาจเกิดขึ้นได้ทั้งจากผู้ซื้อ/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า หรือจาก ผู้ขาย/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกก็ได้ ซึ่งขึ้นอยู่กับปริมาณธุรกรรมที่เกิดขึ้นตามเงื่อนไขที่ บลจ. กำหนด

กลุ่มเครื่องมือที่จำกัดคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

4. ระยะเวลาที่ต้องแจ้งล่วงหน้าก่อนการขายคืนหน่วยลงทุน (Notice Period)

เครื่องมือที่จะกำหนดระยะเวลาในการส่งคำสั่งเพื่อทำรายการขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกไว้ล่วงหน้าหากผู้ถือหน่วยทำรายการที่เกินกว่าปริมาณที่กำหนด เพื่อให้กองทุนมีเวลาในการเตรียมขายสินทรัพย์เพื่อมาชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน

5. เพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption Gate)

เป็นเครื่องมือที่กำหนดเพดานมูลค่าที่จะให้ผู้ถือหน่วยลงทุนขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกได้ในแต่ละกองทุน เมื่อเกิดสถานการณ์ไม่ปกติ หรือประเมินว่าสถานการณ์อาจจะไม่ปกติ โดย บลจ. จะใช้วิธีการชำระคืนตามสัดส่วน หรือที่เรียกว่า Pro rata สำหรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกที่เหลือจะทำการขายคืนให้ในวันทำการถัดไป หากวันทำการถัดไป บลจ. ยังคงใช้เครื่องมือนี้ บลจ. จะชำระคืนตามวิธี Pro rata โดยไม่มีการจัดลำดับก่อนหลัง แต่หากวันทำการถัดไปกองทุนมีสภาพคล่องเพียงพอ ทำให้ บลจ. ไม่ต้องใช้เครื่องมือนี้ บลจ. จะชำระคืนตามรายการขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกที่ได้รับไว้ทั้งหมด

6. การดำเนินการในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้ หรือตราสารที่ลงทุนประสบปัญหาขาดสภาพคล่องหรือไม่สามารถจำหน่ายได้ด้วยราคาที่สมเหตุสมผล (Side Pocket)

เครื่องมือที่ทำให้กองทุนรวมสามารถแยกสินทรัพย์ที่มีปัญหาด้านสภาพคล่อง ออกจากทรัพย์สินโดยรวมของกองทุน โดยในวันที่ บลจ. ดำเนินการแยกทรัพย์สินดังกล่าว บลจ. จะทำทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันทำการนั้น เพื่อใช้เป็นข้อมูลสำหรับการคืนเงินที่ บลจ. อาจได้รับจากทรัพย์สินที่ติดปัญหาด้านสภาพคล่องข้างต้นในอนาคต

7. การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้หรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (Suspension of dealings)

การระงับการซื้อขายหน่วยลงทุนเป็นการชั่วคราวเพื่อลดผลกระทบต่อการบริหารสภาพคล่องของกองทุน และโดยเฉพาะเพื่อป้องกันไม่ให้ปัญหารุนแรงมากขึ้นจนถึงขั้นปิดกอง จัดเป็นเครื่องมือที่มีผลกระทบสูง การใช้เครื่องมือถูกควบคุมดูแลจากสำนักงาน ก.ล.ต. เงื่อนไขของการนำมาใช้จะต้องคำนึงถึงประโยชน์โดยรวมของผู้ถือหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ เมื่อกองทุนหลักมีการใช้เครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่อง
บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

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

หน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ
KKP INCOME-H-R

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

กองทุนรวมผสม กองทุนรวม Feeder Fund กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้บลจ.เดียวกัน กองทุนที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

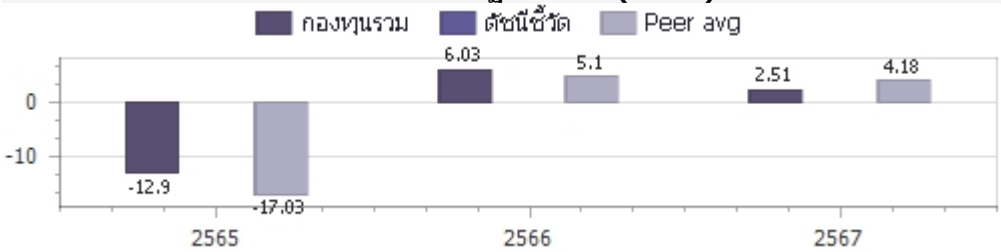
กลุ่มกองทุนรวม : Foreign Investment Allocation

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

• กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ BGF Global Multi-Asset Income Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV โดยกองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนแบบผสม โดยจะลงทุนในทรัพย์สินต่างๆ ทั่วโลกที่อนุญาตให้กองทุนหลักลงทุนได้ เช่น ตราสารทุน ตราสารหนี้ (ซึ่งอาจรวมถึงตราสารหนี้เสี่ยงสูง (high yield)) หน่วยลงทุนของกองทุนรวม เงินฝาก และตราสารตลาดเงิน
• กองทุนหลักบริหารจัดการโดย BlackRock (Luxembourg) S.A.
• ในสภาวการณ์ปกติกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยจะทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเกือบทั้งหมด โดยไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ
• กองทุนอาจลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ.เดียวกัน (Cross Investing Fund) ในสัดส่วนโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 20 ของ NAV โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงาน ก.ล.ต.กำหนด
• กลยุทธ์การลงทุน: มุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก (Passive management / Index tracking)
โดยกองทุนหลักมีกลยุทธ์ในการบริหารเชิงรุก (Active management)
(กองทุนสามารถลงทุนในทรัพย์สินอื่นๆ ตามที่ระบุในนโยบายการลงทุนของกองทุนรวมถึงประเภทหลักทรัพย์ ในรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนและหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการ โปรดศึกษารายละเอียดทั้งหมดเพิ่มเติม https://am.kkpfg.com)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน [1,2,3] (%ต่อปี)

(ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568)



ผลการดำเนินการย้อนหลังแบบปักหมุด [1,4] (%)

	Year to Date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี[4]
กองทุนรวม	0.75%	0.75%	-1.66%	1.47%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-0.74%	-0.74%	-2.06%	-0.57%
ความผันผวนของกองทุน	5.36%	5.36%	4.97%	4.97%

	3 ปี[4]	5 ปี[4]	10 ปี[4]	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน[4]
กองทุนรวม	-0.67%			-1.47%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-1.52%			N/A
ความผันผวนของกองทุน	6.31%			6.42%

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ	1	2	3	4	**5**	6	7	8	สูง

เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง
ลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้และ/หรือทรัพย์สินทางเลือก โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนน้อยกว่า 80% ของ NAV

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน : 18 มกราคม 2565
วันเริ่มต้น class :
นโยบายจ่ายเงินปันผล : ไม่จ่าย
อายุกองทุน : ไม่กำหนด

ผู้จัดการกองทุนรวม
1. นายศุภฤกษ์ วิริยะก่อกิจกุล (ตั้งแต่ 18 ม.ค. 65)
2. น.ส.ลักษณ์ชนก สงวนรักศักดิ์ (ตั้งแต่ 18 ม.ค. 65)

ดัชนีชี้วัด :
ไม่มี เนื่องจากกองทุนหลักไม่มีดัชนีชี้วัด (benchmark) สำหรับวัดผลการดำเนินงานของกองทุน

คำเตือน
• การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
• ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต โปรดศึกษาคำเตือนที่สำคัญอื่นในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

1. เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
2. หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่จดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินแรกตั้งแต่วันที่กองทุนรวมจดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทินแรก
3. หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานในปีที่เลิกกองทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินสุดท้ายตั้งแต่วันทำการสุดท้ายของปีปฏิทินก่อนหน้าจนถึงวันที่เลิกกองทุน
4. % ต่อปี

จัดอันดับกองทุน Morningstar
Morningstar Rating Overall จาก Morningstar ประเภท Thailand Fund Global Allocation

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม
https://am.kkpfg.com

การซื้อหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ	: ทุกวันทำการ
เวลาทำการ	: 8:30 - 14:45 น.
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ	: 1,000 บาท
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ	: 1,000 บาท

การขายคืนหน่วยลงทุน

วันทำการขายคืน	: ทุกวันทำการ
เวลาทำการ	: 8:30 - 14:45 น.
การขายคืนขั้นต่ำ	: ไม่กำหนด
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	: 100 บาท / 10 หน่วย
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน	: ภายใน 5 วันทำการ[1] (ปัจจุบัน T+3)[2]

ข้อมูลเชิงสถิติ (ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568)

Maximum Drawdown	-16.15%
FX Hedging	97.06%
Recovering Period	N/A
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	0.14 เท่า

หมายเหตุ [1] นับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน หรือราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ
[2] ปัจจุบัน T+3 เฉพาะบัญชีรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนของ KKP Bank, SCB, BBL, KBank, BAY , TTB, KTB, CIMB Thai, LH Bank, UOB, Citibank และนำฝาก/นำส่งเช็ค T+3 สำหรับบัญชีธนาคารอื่นนอกเหนือจากที่ระบุข้างต้น (รายละเอียดอาจมีการเปลี่ยนแปลง)
T = วันทำการซื้อขาย โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ
บริษัทขอเรียนแจ้งว่า ตั้งแต่วันที่ 1 ส.ค. 2568 เป็นต้นไป บริษัทจะไม่ได้ให้บริการขายหน่วยลงทุนผ่านผู้แนะนำการลงทุนของบริษัท ไม่รับคำสั่งซื้อ/คำสั่งสับเปลี่ยนเข้า โดยตรงกับท่านผู้ถือหน่วยลงทุนและผู้สนใจลงทุนที่สำนักงานของบริษัทในทุกช่องทาง ผู้ลงทุนสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ https://am.kkpfg.com/th/news/2025033149952

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (%ต่อปี ของ NAV) (ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.6750 %	0.8560 %
รวมค่าใช้จ่าย	4.8150 %	1.0010 %

หมายเหตุ 1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
2. ค่าใช้จ่ายรวมที่เรียกเก็บจริง เป็นข้อมูลของรอบระยะเวลาบัญชี วันที่ 1 ม.ค. 67 - 31 ธ.ค. 67
3. ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมย้อนหลัง 3 ปี ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุน ได้ที่ https://am.kkpfg.com
4. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ
(ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568)

ประเทศ	%NAV
LUXEMBOURG	99.30

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (%ของมูลค่าหน่วยลงทุน) (ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.0000 %	1.3000 %
การรับซื้อคืน	2.0000 %	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.0000 %	1.3000 % (ยกเว้น เฉพาะกรณีที่สับเปลี่ยนมาจาก KKP INCOME-H)
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	2.0000 %	ยกเว้น
การโอนหน่วย	50 บาท ต่อ 1 รายการ	50 บาท ต่อ 1 รายการ

หมายเหตุ 1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
2. บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และ/หรือ ปิดประกาศที่สำนักงานของบริษัทจัดการ
3. ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ กองทุนต้นทาง และกองทุนปลายทางจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee) ค่าธรรมเนียมการขาย (front end fee) และค่าธรรมเนียมรับซื้อคืน (back end fee) ซ้ำซ้อนกัน
4. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ
5. ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ เมื่อสั่งซื้อ/สั่งขาย/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ไม่เกินร้อยละ 2.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน (ปัจจุบันยกเว้น)

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน
(ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568)

ประเภททรัพย์สิน	%NAV
หน่วยลงทุนต่างประเทศ	99.30
เงินฝาก,บัตรเงินฝาก	0.58
สินทรัพย์และหนี้สินอื่น	0.51
หน่วยลงทุนในประเทศ	0.25
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-0.64

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก
(ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568)

ชื่อทรัพย์สิน	%NAV
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - GLOBAL MULTI-ASSET INCOME FUND (BGMAI2U LX)	99.30

การลงทุนในกองทุนอื่นเกินกว่า 20% (กองในประเทศ และหรือกองต่างประเทศ)

ชื่อกองทุน	BGF GLOBAL MULTI-ASSET INCOME FUND CLASS I2 USD
ISIN code	LU1523255922
Bloomberg code	BGMAI2U

หมายเหตุ:ในการเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป บริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของ ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะประกาศการเปลี่ยนแปลง และแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อ ครั้งถัดไป คำอธิบายเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงและเหตุผลในการเปลี่ยนแปลงข้อมูลดังกล่าว ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในระยะเวลาที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

คำอธิบาย

Maximum Drawdown เปอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

FX Hedging เปอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

Sharpe Ratio อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free rate) เปรียบเทียบกับค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

Tracking Error อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึง กองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคต ตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืน นำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด
โทรศัพท์ (66) 2305 9800 โทรสาร (66) 2305 9803-4 website : https://am.kkpfg.com
ที่อยู่ : 209 อาคารเคเคพี ทาวเวอร์ เอ ชั้นที่ 17 ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก)
แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

ACTIVE

BGF Global Multi-Asset Income Fund

Class I2 U.S. Dollar

BlackRock Global Funds

BlackRock.

March 2025

Unless otherwise stated, Performance, Portfolio Breakdowns and Net Asset information as at: 31-Mar-2025. All other data as at 09-Apr-2025.

This document is marketing material. For Investors in the UK. Investors should read the KIID/PRIIPs document and prospectus prior to investing, and should refer to the prospectus for the funds full list of risks.

FUND OVERVIEW

- The Fund aims to generate an above average level of income on your investment as well as maintain long term capital growth.
- The Fund invests globally in the full range of assets in which a UCITS fund may invest, including equity securities (e.g. shares), fixed income securities (such as bonds), funds, cash, deposits and money market instruments (i.e. debt securities with short term maturities).
- The Fund is actively managed and the asset classes and the extent to which the Fund is invested in these may vary without limit depending on market conditions and other factors at the investment adviser's (IA) discretion. The IA may refer to a composite benchmark comprising MSCI World Index (50%) and Bloomberg Global Aggregate Bond Index USD Hedged (50%) (the "Index") for risk management purposes to ensure that the active risk (i.e. degree of deviation from the Index) taken by the Fund remains appropriate given the Fund's investment objective and policy. The IA is not bound by the components or weighting of the Index when selecting investments. The IA may also use its discretion to invest in securities not included in the Index in order to take advantage of specific investment opportunities. The Fund's portfolio holdings are expected to deviate materially from the Index. The components of the Index (i.e. MSCI World Index and Bloomberg Global Aggregate Bond Index US Hedged) may be quoted separately in marketing material related to the Fund.

RISK INDICATOR

Lower Risk
Potentially Lower Rewards

Higher Risk
Potentially Higher Rewards

1	2	3	**4**	5	6	7

CAPITAL AT RISK: The value of investments and the income from them can fall as well as rise and are not guaranteed. Investors may not get back the amount originally invested.

KEY RISKS:

- Credit risk, changes to interest rates and/or issuer defaults will have a significant impact on the performance of fixed income securities. Potential or actual credit rating downgrades may increase the level of risk.
- Currency Risk: The Fund invests in other currencies. Changes in exchange rates will therefore affect the value of the investment.
- The value of equities and equity-related securities can be affected by daily stock market movements. Other influential factors include political, economic news, company earnings and significant corporate events.
- Derivatives may be highly sensitive to changes in the value of the asset on which they are based and can increase the size of losses and gains, resulting in greater fluctuations in the value of the Fund. The impact to the Fund can be greater where derivatives are used in an extensive or complex way.
- Counterparty Risk: The insolvency of any institutions providing services such as safekeeping of assets or acting as counterparty to derivatives or other instruments, may expose the Fund to financial loss.
- Credit Risk: The issuer of a financial asset held within the Fund may not pay income or repay capital to the Fund when due.
- Liquidity Risk: Lower liquidity means there are insufficient buyers or sellers to allow the Fund to sell or buy investments readily.

RATINGS**

MORNINGSTAR obsr Silver

KEY FACTS

Asset Class : Multi Asset

Fund Launch Date : 28-Jun-2012

Share Class Launch Date : 23-Nov-2016

Share Class Currency : USD

Use of Income : Accumulating

Net Assets of Fund (M) : 4,172.17 USD

Morningstar Category : EUR Moderate Allocation - Global

SFDR Classification : Other

Domicile : Luxembourg

ISIN : LU1523255922

Management Company : BlackRock (Luxembourg) S.A.

Analyst-Driven %[i] : 100.00%

Data Coverage %[ii] : 100.00%

FEES AND CHARGES

Annual Management Fee : 0.60%

Ongoing Charge : 0.67%

Performance Fee : 0.00%

DEALING INFORMATION

Dealing Frequency : Daily, forward pricing basis

Settlement : Trade Date + 3 days

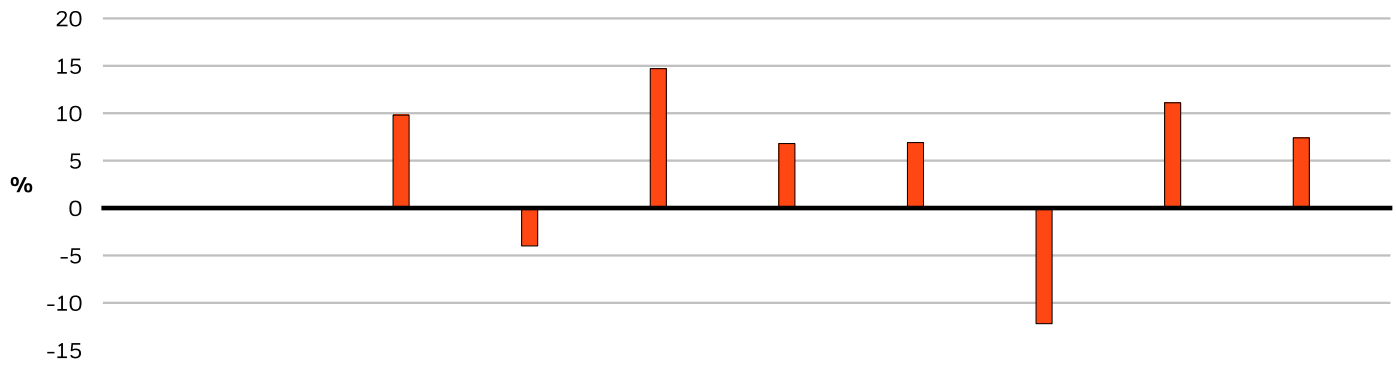
PORTFOLIO MANAGER(S)

Alex Shingler
Justin Christofel

BGF Global Multi-Asset Income Fund
Class I2 U.S. Dollar
BlackRock Global Funds

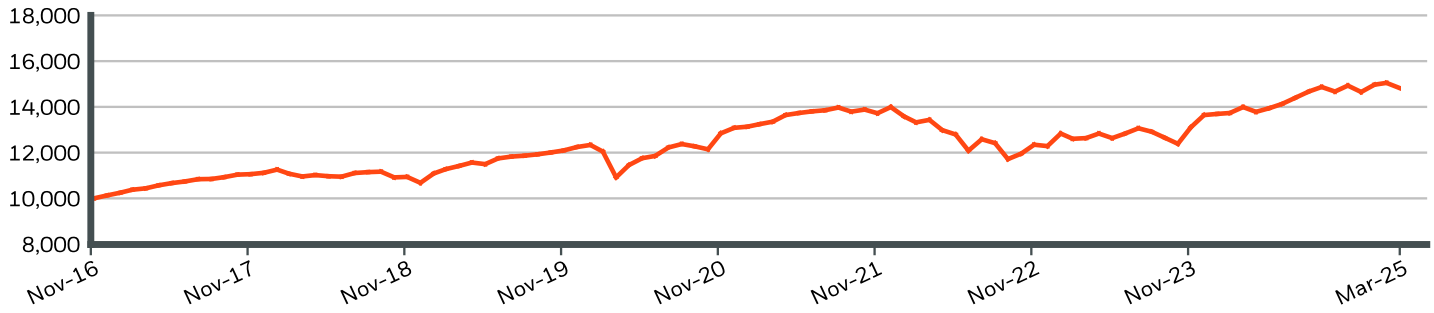
BlackRock.

CALENDAR YEAR PERFORMANCE



	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Share Class	-	-	9.75	-3.95	14.67	6.85	6.94	-12.20	11.05	7.39

GROWTH OF HYPOTHETICAL 10,000 USD SINCE INCEPTION



CUMULATIVE & ANNUALISED PERFORMANCE

	CUMULATIVE (%)					ANNUALISED (% p.a.)		
	1m	3m	6m	YTD	1y	3y	5y	Since Inception
Share Class	-1.53	1.16	-0.34	1.16	5.92	3.33	6.30	4.85

The figures shown relate to past performance. Past performance is not a reliable indicator of current or future performance and should not be the sole factor of consideration when selecting a product or strategy. Share Class and Benchmark performance displayed in USD, hedged share class benchmark performance is displayed in USD. Performance is shown on a Net Asset Value (NAV) basis, with gross income reinvested where applicable. The return of your investment may increase or decrease as a result of currency fluctuations if your investment is made in a currency other than that used in the past performance calculation. **Source:** BlackRock

Share Class BGF Global Multi-Asset Income FundClass I2 U.S. Dollar

Contact Us
For EMEA: +352 46268 5111 • www.blackrock.com • blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com

BGF Global Multi-Asset Income Fund
Class I2 U.S. Dollar
BlackRock Global Funds

BlackRock.

TOP 10 HOLDINGS (%)

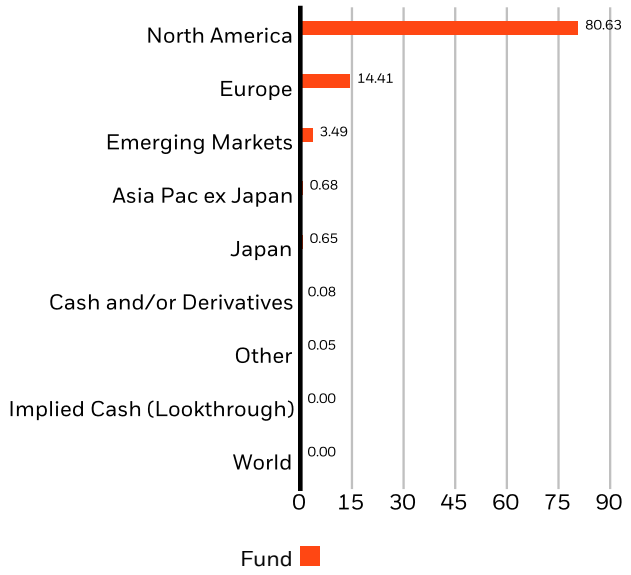
ISHARES $ SHORT DURATION CORPORATE	3.03%
ISH MSCI USA Qty Div ADV UCITS ETF	2.05%
ISHARES $ HIGH YIELD CRP BND ETF $	1.68%
BGF USD HIGH YIELD BD X6 USD	1.10%
MICROSOFT CORP	0.71%
AAPL ROYAL BANK OF CANADA 12.24/30/2025	0.51%
MSFT BNP PARIBAS SA 9.944/23/2025	0.49%
META CITIGROUP INC 22.534/22/2025	0.39%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	0.37%
NVDA MORGAN STANLEY & CO LLC 23.314/10/2025	0.36%
Total of Portfolio	**10.69%**

Holdings subject to change

PORTFOLIO CHARACTERISTICS

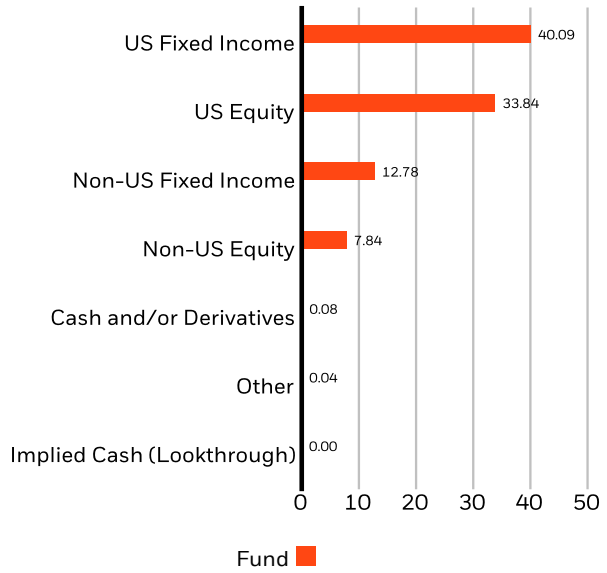
Modified Duration : 3.16
Price to Book Ratio : 1.99x
Price to Earnings Ratio : 16.82x
Weighted Average Market Capitalization (M) : 351,919 USD
Number of Holdings : 2,710

REGIONAL EXPOSURE (%)



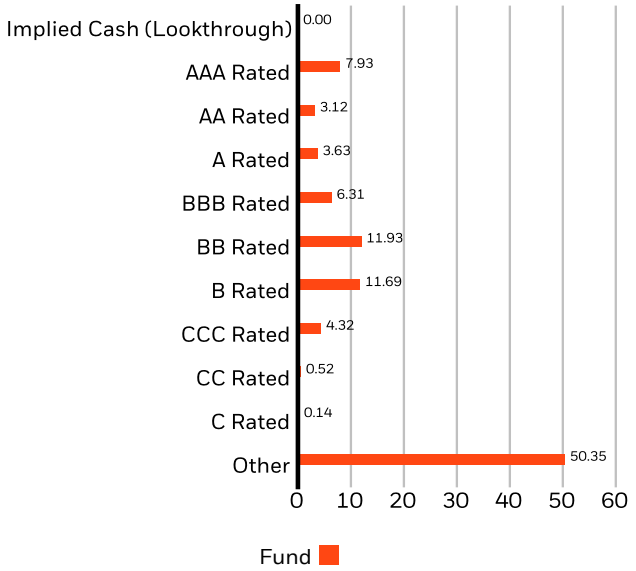
Allocations are subject to change. **Source:** BlackRock

ASSET TYPE BREAKDOWN (%)



Allocations are subject to change. **Source:** BlackRock

FIXED INCOME CREDIT RATINGS (%)



Allocations are subject to change. **Source:** BlackRock

Contact Us
For EMEA: +352 46268 5111 • www.blackrock.com • blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com

GLOSSARY

SFDR Classification: Article 8: Products that promote environmental or social characteristics and promote good governance practices. **Article 9:** Products that have sustainable investments as an objective and follow good governance practices. **Other:** Products that do not meet the criteria to be classified as Article 8 or 9.

Modified Duration: A measure of price sensitivity of a bond to changes in interest rates. The Modified Duration of the fund is calculated as the average of the underlying bonds' modified duration values, adjusted to take account of their relative weight (size) within the fund.

Price to Earnings: A valuation ratio of a company's current share price compared to its per-share earnings in the current forecast year, calculated as current share price divided by current earnings per share.

Data Coverage % is available input data for rating calculation at the Pillar level

Average Market Cap: The average market capitalization of a fund's equity portfolio gives you a measure of the size of the companies in which the fund invests. Market capitalization is calculated by multiplying the number of a company's shares outstanding by its price per share.

Price to Book Ratio: represents the ratio of the current closing price of the share to the latest quarter's book value per share.

Analyst Driven % is the analyst input into the overall rating assignment, including direct analyst coverage and inheritance of an analyst-rated pillar

IMPORTANT INFORMATION:

**The Morningstar Medalist RatingTM is the summary expression of Morningstar's forward-looking analysis of investment strategies using a rating scale of Gold, Silver, Bronze, Neutral, and Negative. The ratings indicate which investments Morningstar believes are likely to outperform a relevant index or peer group average on a risk-adjusted basis over time. Analysts assign three pillar ratings (People, Parent and Process) based on their qualitative assessment, subject to the oversight of the Analyst Rating Committee, and monitor and reevaluate them at least every 14 months. For more detailed information about these ratings and methodology, please go to global.morningstar.com/managerdisclosures. The ratings are not statements of fact, nor credit or risk ratings. The rating (i) should not be used as the sole basis in evaluating an investment product, (ii) involves unknown risks which may cause expectations not to occur or to differ from what was expected, (iii) are not guaranteed to be based on complete or accurate assumptions, (iv) involve the risk that the return target will not be met due to unforeseen changes in management, technology, economic development, interest rate development, operating and/or material costs, competitive pressure, supervisory law, exchange and tax rates, and/or changes in political and social conditions, and (v) should not be considered an offer or solicitation to buy or sell the investment product.

In the UK and Non-European Economic Area (EEA) countries: this is issued by BlackRock Investment Management (UK) Limited, authorised and regulated by the Financial Conduct Authority. Registered office: 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL. Tel: +352 46268 5111. Registered in England and Wales No. 02020394. For your protection telephone calls are usually recorded. Please refer to the Financial Conduct Authority website for a list of authorised activities conducted by BlackRock.

BGF Funds: BlackRock Global Funds (BGF) is an open-ended investment company established and domiciled in Luxembourg which is available for sale in certain jurisdictions only. BGF is not available for sale in the U.S. or to U.S. persons. Product information concerning BGF should not be published in the U.S. BlackRock Investment Management (UK) Limited is the Principal Distributor of BGF and may terminate marketing at any time. In the UK subscriptions in BGF are valid only if made on the basis of the current Prospectus, the most recent financial reports and the Key Investor Information Document, and in EEA and Switzerland subscriptions in BGF are valid only if made on the basis of the current Prospectus, the most recent financial reports and the Packaged Retail and Insurance-based Investment Products Key Information Document (PRIIPs KID), which are available in the jurisdictions and local language where they are registered, these can be found at www.blackrock.com on the relevant product pages. Prospectuses, Key Investor Information Documents, PRIIPs KID and application forms may not be available to investors in certain jurisdictions where the Fund in question has not been authorised. Investors should understand all characteristics of the funds objective before investing, if applicable this includes sustainable disclosures and sustainable related characteristics of the fund as found in the prospectus, which can be found www.blackrock.com on the relevant product pages for where the fund is registered for sale.For information on investor rights and how to raise complaints please go to https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right available in in local language in registered jurisdictions.

Any research in this document has been procured and may have been acted on by BlackRock for its own purpose. The results of such research are being made available only incidentally. The views expressed do not constitute investment or any other advice and are subject to change. They do not necessarily reflect the views of any company in the BlackRock Group or any part thereof and no assurances are made as to their accuracy.

This document is for information purposes only and does not constitute an offer or invitation to anyone to invest in any BlackRock funds and has not been prepared in connection with any such offer.

© 2025 BlackRock, Inc. All Rights reserved. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS and iSHARES are trademarks of BlackRock, Inc. or its affiliates. All other trademarks are those of their respective owners.

Contact Us

For EMEA: +352 46268 5111 • www.blackrock.com • blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com

คำเตือน/ข้อแนะนำ

- กองทุนนี้เป็นกองทุนผสมที่ลงทุนในต่างประเทศ (จัดตั้งในรูป Feeder Fund โดยจะเน้นลงทุนในกองทุนต่างประเทศ (กองทุนหลัก หรือ Master Fund) เพียงกองทุนเดียว) กองทุนไม่ได้เป็นกองทุนที่คุ้มครองเงินต้น และมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศ เช่น การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง กฎหมาย เศรษฐกิจ ตลาดการเงิน อัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายภาษีอากร ความเสี่ยงด้านการเมืองในระดับนานาชาติและระดับภูมิภาค ความเสี่ยงในการบังคับใช้ข้อกำหนดเกี่ยวกับการควบคุมอัตราแลกเปลี่ยนและการเข้า-ออกของเงินลงทุน หรือกฎหมาย หรือข้อกำหนดอื่น ๆ ผลกระทบจากภาวะเงินฝืดหรือ เงินเฟ้อ รวมถึงความจำกัดของความคุ้มครองจากกฎหมายที่มีต่อกองทุน เป็นต้น
- กองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนแบบผสม โดยจะลงทุนในทรัพย์สินต่าง ๆ ทั่วโลก ซึ่งรวมถึงตราสารทุน ตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน (equity-related securities) ตราสารหนี้ (ซึ่งอาจรวมถึงตราสารหนี้เสี่ยงสูง (High Yield)) หน่วยลงทุนของกองทุนรวม เงินสด เงินฝาก และตราสารตลาดเงิน มีเป้าหมายเพื่อสร้างรายได้ และสร้างโอกาสเติบโตของเงินทุนระยะยาว ทั้งนี้ ปัจจัยลบทางเศรษฐกิจ การเมือง กฎระเบียบจากภาครัฐ อาจส่งผลกระทบในทางลบกับหลักทรัพย์และตราสารของบริษัทที่กองทุนหลักลงทุน และอาจส่งผลต่อผลการดำเนินงานของกองทุนหลักและกองทุนนี้ด้วย
- กองทุนหลักอาจมีการลงทุนในตราสารที่มีสินทรัพย์เป็นหลักประกัน (Asset-backed securities หรือ "ABS") ซึ่งเป็นตราสารที่มีความเสี่ยงสูงกว่าตราสารหนี้ภาคเอกชนทั่วไปเนื่องจากผู้ลงทุนจะไม่ทราบถึงรายละเอียดของสินทรัพย์ที่เป็นหลักประกัน นอกจากนี้ ผลตอบแทนจากตราสาร ABS ไม่ได้ขึ้นอยู่กับการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยเท่านั้น แต่ยังมาจากการได้รับชำระคืน (repayment) เงินกู้ของสินทรัพย์ที่เป็นหลักประกัน เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงภาวะเศรษฐกิจหรือสถานะทางการเงินของผู้กู้ นอกจากนี้ ในภาวะที่ตลาดมีความผิดปกติ ตราสารประเภทนี้อาจมีการเคลื่อนไหวของราคาที่รุนแรงกว่ารวมถึงอาจไถ่ถอนได้ยากและ/หรือไม่ได้ในราคาที่ต้องการ ซึ่งอาจส่งผลกระทบในทางลบต่อผลตอบแทนของกองทุนนี้ได้
- กองทุนหลักอาจลงทุนในตราสารที่ได้รับการจัดอันดับต่ำกว่าระดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) หรือ ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับ (unrated fixed income securities) ดังนั้น อาจมีความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Credit risk/Default risk) และความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity risk) มากขึ้น
- กองทุนหลักจะคัดเลือกสินทรัพย์เพื่อลงทุนเป็นรายตัว กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่กลยุทธ์การลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่ลงทุน การบริหารความเสี่ยง และปัจจัยอื่น ๆที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้จัดการกองทุน อาจจะทำให้กองทุนหลักไม่สามารถบรรลุวัตถุประสงค์ในการสร้างผลตอบแทนตามที่ตั้งเป้าหมายไว้ได้ ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่เกิดจากการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่กองทุนหลักจะลงทุน ซึ่งมีโอกาสที่หลักทรัพย์/ตราสารนั้นจะให้ผลในทางลบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก รวมถึงกองทุนนี้ด้วย
- กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (efficient portfolio management) ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง ผู้ลงทุนควรมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และควรคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน ฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง และผู้ลงทุนสามารถยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- กองทุนนี้จะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยกองทุนจะทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเกือบทั้งหมด คือ ไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนในส่วนที่ไม่ได้ทำการป้องกันความเสี่ยงไว้ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ นอกจากนี้ การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวอาจมีต้นทุนซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
- ในกรณีที่กองทุนรวมลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการลดความเสี่ยงโดยสินค้าหรือตัวแปรของสัญญาซื้อขายล่วงหน้านั้นไม่ใช่สิ่งเดียวกับทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยง บริษัทจัดการจะใช้ข้อมูลในอดีตในการคำนวณค่าสัมบูรณ์ของค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ (Absolute correlation coefficient) กองทุนรวมจึงมีความเสี่ยง หากสินค้าหรือตัวแปรที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิง (Underlying) และทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยงเคลื่อนไหวในทิศทางที่ไม่เป็นไปตามข้อมูลในอดีต ซึ่งอาจส่งผลให้การเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่สามารถลดความเสี่ยงได้อย่างเต็มประสิทธิภาพ
- ผลตอบแทนของกองทุนนี้จะขึ้นอยู่กับกองทุนหลักที่กองทุนลงทุน ดังนั้น หากผลตอบแทนของกองทุนหลักได้รับผลกระทบในทางลบจากปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง อาจส่งผลกระทบในทางลบต่อผลตอบแทนของกองทุนนี้ ผู้ลงทุนอาจมีโอกาสได้รับเงินคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
- กองทุนหลักอาจมีการจำกัดการไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยของกองทุนหลักไถ่ถอนหน่วยลงทุน ในวันทำการซื้อขายใด ๆ เกินกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก โดยกองทุนหลักจะทยอยรับคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยตามสัดส่วน (pro rata) โดยคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุนส่วนที่เกินกว่าร้อยละ 10 ดังกล่าว กองทุนหลักจะทำรายการให้ในวันทำการถัดไป ซึ่งจะให้ลำดับความสำคัญก่อนคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุนที่กองทุนหลักได้รับในวันนั้น นอกจากนี้ กองทุนหลักอาจเลื่อนการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนออกไปในกรณีที่ผู้ถือหน่วยของกองทุนหลักรายได้รายหนึ่งมีการไถ่ถอนหน่วยลงทุนที่มีมูลค่าเกินกว่า 500,000 ดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งผู้ถือหน่วยรายดังกล่าวจะได้รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนภายใน 7 วันทำการ นับจากวันครบกำหนดชำระในกรณีปกติ ดังนั้น ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล มัลติ แอสเซ็ท อินคัม เฮดจ์ อาจไม่ได้รับเงินค่าขายคืนภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ และ/หรือกองทุนอาจต้องจัดเตรียมทรัพย์สินสภาพคล่องรองรับเพื่อให้สามารถจ่ายเงินคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนได้หากเกิดกรณีที่กองทุนหลักมีการทยอยรับคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุนดังกล่าว ซึ่งอาจส่งผลให้ผลการดำเนินงานอาจแตกต่างจากกองทุนหลัก
- เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งวันหยุดทำการของกองทุนต่างประเทศที่กองทุนไปลงทุน และ/หรือประเทศที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมการลงทุนอาจจะไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย จึงอาจส่งผลกระทบต่อการส่งคำสั่งซื้อ/ขายคืน/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน และ/หรือระยะเวลาในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วย/ผู้ลงทุน
- กรณีสำหรับหน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ การพิจารณาจำนวนเงินและการจ่ายเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งบริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ จากผลตอบแทนจากการลงทุน และ/หรือเงินต้น ทั้งนี้ การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติจะใช้ราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติ ดังนั้น จึงมีโอกาสที่ ณ วันที่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ มูลค่าหน่วยลงทุนหรือราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนจะต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน (10 บาท) ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาทำความเข้าใจในประเด็นดังกล่าวก่อนการลงทุน
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการได้ (Cross Investing Fund) ตามอัตราส่วนที่บริษัทจัดการกำหนด ดังนั้น บริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์อันอาจเกิดจากนโยบายการลงทุนที่เปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของทั้งกองทุนรวมต้นทางและกองทุนรวมปลายทาง ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยสามารถสอบถามข้อมูลได้ที่ https://am.kkpfg.com
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้าเงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

เครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ผู้ลงทุนสามารถศึกษารายละเอียด หลักเกณฑ์ และเงื่อนไขการใช้งานของแต่ละเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในรายละเอียดโครงการ และหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ที่ https://am.kkpfg.com

กลุ่มเครื่องมือที่ส่งผ่านภาระค่าใช้จ่ายให้ผู้ลงทุน

1. ค่าธรรมเนียมการรักษาสภาพคล่อง (Liquidity Fee)

เครื่องมือที่สะท้อนต้นทุนของกองทุนที่เกิดขึ้นในภาวะที่ตลาดมีความผันผวนสูงหรือมีการขายคืนหน่วยลงทุนหรือมีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกของกองทุนนั้น ๆ สูงเกินกว่าปกติ โดยจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเฉพาะ "ผู้ขาย" หรือผู้สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกในจำนวนที่เกินกว่าปริมาณและ/หรือ ก่อนระยะเวลาที่กำหนด และเป็นการเรียกเก็บเข้ากองทุน

2. การปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Swing Pricing)

เครื่องมือใช้ปรับมูลค่าหน่วยลงทุน เพื่อให้สะท้อนต้นทุนการซื้อขายของกองทุนในภาวะที่ตลาดมีความผันผวน โดยเพิ่มตัวแปร (Swing Factor) ที่ช่วยสะท้อนต้นทุนค่าใช้จ่ายและใช้ตัวแปรนั้นช่วยในการปรับมูลค่าหน่วยลงทุน นอกจากนั้น กองทุนอาจเลือกใช้ Swing Pricing เฉพาะช่วงเวลาที่มีการซื้อขายสุทธิเกินกว่าที่กำหนดไว้ (Partial swing pricing) หรือสามารถใช้ทุกวันในช่วงที่ตลาดมีความผันผวน (Full swing pricing) ขึ้นอยู่กับการกำหนดเงื่อนไขในการใช้เครื่องมือตามลักษณะสินทรัพย์หรือต้นทุนที่เกิดขึ้นกับกองทุนรวมนั้น ๆ

3. การเพิ่มค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Anti-Dilution Levies - ADLs)

เครื่องมือที่ทำให้การซื้อขายหน่วยลงทุนสะท้อนต้นทุนที่เกี่ยวข้องจากการปรับพอร์ตของกองทุน ในภาวะตลาดผันผวนสูงผิดปกติหรือสภาพคล่องผิดปกติ หรือเกิดเหตุการณ์อื่นที่อาจจะกระทบต่อต้นทุนและค่าใช้จ่ายของกองทุนรวม โดยกองทุนจะกำหนดมูลค่าซื้อขายสุทธิเป็นเกณฑ์ของเครื่องมือ ถ้ามีการซื้อขายหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเกินกว่าระดับที่กำหนด กองทุนจะมีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเพิ่มเติมเข้ากองทุน และการคิดค่าธรรมเนียมอาจเกิดขึ้นได้ทั้งจากผู้ซื้อ/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า หรือจาก ผู้ขาย/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกก็ได้ ซึ่งขึ้นอยู่กับปริมาณธุรกรรมที่เกิดขึ้นตามเงื่อนไขที่ บลจ. กำหนด

กลุ่มเครื่องมือที่จำกัดคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

4. ระยะเวลาที่ต้องแจ้งล่วงหน้าก่อนการขายคืนหน่วยลงทุน (Notice Period)

เครื่องมือที่จะกำหนดระยะเวลาในการส่งคำสั่งเพื่อทำรายการขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกไว้ล่วงหน้าหากผู้ถือหน่วยทำรายการที่เกินกว่าปริมาณที่กำหนด เพื่อให้กองทุนมีเวลาในการเตรียมขายสินทรัพย์เพื่อมาชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน

5. เพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption Gate)

เป็นเครื่องมือที่กำหนดเพดานมูลค่าที่จะให้ผู้ถือหน่วยลงทุนขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกได้ในแต่ละกองทุน เมื่อเกิดสถานการณ์ไม่ปกติ หรือประเมินว่าสถานการณ์อาจจะไม่ปกติ โดย บลจ. จะใช้วิธีการชำระคืนตามสัดส่วน หรือที่เรียกว่า Pro rata สำหรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกที่เหลือจะทำการขายคืนให้ในวันทำการถัดไป หากวันทำการถัดไป บลจ. ยังคงใช้เครื่องมือนี้ บลจ. จะชำระคืนตามวิธี Pro rata โดยไม่มีการจัดลำดับก่อนหลัง แต่หากวันทำการถัดไปกองทุนมีสภาพคล่องเพียงพอ ทำให้ บลจ. ไม่ต้องใช้เครื่องมือนี้ บลจ. จะชำระคืนตามรายการขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกที่ได้รับไว้ทั้งหมด

6. การดำเนินการในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้ หรือตราสารที่ลงทุนประสบปัญหาขาดสภาพคล่องหรือไม่สามารถจำหน่ายได้ด้วยราคาที่สมเหตุสมผล (Side Pocket)

เครื่องมือที่ทำให้กองทุนรวมสามารถแยกสินทรัพย์ที่มีปัญหาด้านสภาพคล่อง ออกจากทรัพย์สินโดยรวมของกองทุน โดยในวันที่ บลจ. ดำเนินการแยกทรัพย์สินดังกล่าว บลจ. จะทำทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันทำการนั้น เพื่อใช้เป็นข้อมูลสำหรับการคืนเงินที่ บลจ. อาจได้รับจากทรัพย์สินที่ติดปัญหาด้านสภาพคล่องข้างต้นในอนาคต

7. การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้หรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (Suspension of dealings)

การระงับการซื้อขายหน่วยลงทุนเป็นการชั่วคราวเพื่อลดผลกระทบต่อการบริหารสภาพคล่องของกองทุน และโดยเฉพาะเพื่อป้องกันไม่ให้ปัญหารุนแรงมากขึ้นจนถึงขั้นปิดกอง จัดเป็นเครื่องมือที่มีผลกระทบสูง การใช้เครื่องมือถูกควบคุมดูแลจากสำนักงาน ก.ล.ต. เงื่อนไขของการนำมาใช้จะต้องคำนึงถึงประโยชน์โดยรวมของผู้ถือหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ เมื่อกองทุนหลักมีการใช้เครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่อง
บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

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

หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม
KKP INCOME-H-SSF

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

กองทุนรวมผสม กองทุนรวม Feeder Fund กองทุนรวมเพื่อการออม กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้บลจ.เดียวกัน กองทุนที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

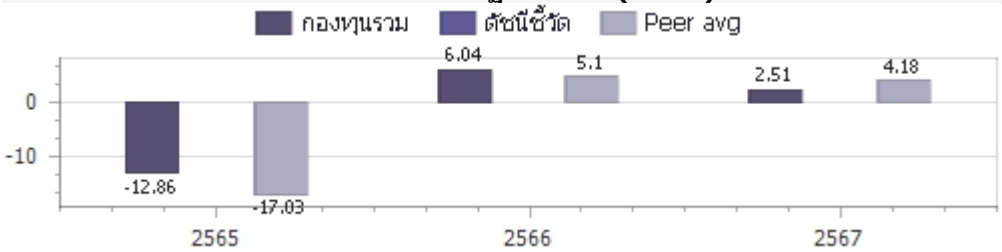
กลุ่มกองทุนรวม : Foreign Investment Allocation

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

• กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ BGF Global Multi-Asset Income Fund (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV โดยกองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนแบบผสม โดยจะลงทุนในทรัพย์สินต่างๆ ทั่วโลกที่อนุญาตให้กองทุนหลักลงทุนได้ เช่น ตราสารทุน ตราสารหนี้ (ซึ่งอาจรวมถึงตราสารหนี้เสี่ยงสูง (high yield)) หน่วยลงทุนของกองทุนรวม เงินฝาก และตราสารตลาดเงิน
• กองทุนหลักบริหารจัดการโดย BlackRock (Luxembourg) S.A.
• ในสภาวการณ์ปกติกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยจะทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเกือบทั้งหมด โดยไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ
• กองทุนอาจลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ.เดียวกัน (Cross Investing Fund) ในสัดส่วนโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 20 ของ NAV โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขที่สำนักงาน ก.ล.ต.กำหนด
• กลยุทธ์การลงทุน: มุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก (Passive management / Index tracking)
โดยกองทุนหลักมีกลยุทธ์ในการบริหารเชิงรุก (Active management)
(กองทุนสามารถลงทุนในทรัพย์สินอื่นๆ ตามที่ระบุในนโยบายการลงทุนของกองทุนรวมถึงประเภทหลักทรัพย์ ในรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนและหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการ โปรดศึกษารายละเอียดทั้งหมดเพิ่มเติม https://am.kkpfg.com)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน [1,2,3] (%ต่อปี)

(ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568)



ผลการดำเนินการย้อนหลังแบบปักหมุด [1,4] (%)

	Year to Date	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี[4]
กองทุนรวม	0.74%	0.74%	-1.66%	1.47%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-0.74%	-0.74%	-2.06%	-0.57%
ความผันผวนของกองทุน	5.36%	5.36%	4.97%	4.97%

	3 ปี[4]	5 ปี[4]	10 ปี[4]	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน[4]
กองทุนรวม	-0.67%			-1.46%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-1.52%			N/A
ความผันผวนของกองทุน	6.31%			6.43%

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ	1	2	3	4	**5**	6	7	8	สูง

เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง

ลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้และ/หรือทรัพย์สินทางเลือก โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนน้อยกว่า 80% ของ NAV

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน	: 18 มกราคม 2565
วันเริ่มต้น class	: 20 มกราคม 2565
นโยบายจ่ายเงินปันผล	: มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล
อายุกองทุน	: ไม่กำหนด

ผู้จัดการกองทุนรวม

1. นายศุภฤกษ์ วิริยะก่อกิจกุล (ตั้งแต่ 18 ม.ค. 65)
2. น.ส.ลักษณ์ชนก สงวนรักศักดิ์ (ตั้งแต่ 18 ม.ค. 65)

ดัชนีชี้วัด :

ไม่มี เนื่องจากกองทุนหลักไม่มีดัชนีชี้วัด (benchmark) สำหรับวัดผลการดำเนินงานของกองทุน

คำเตือน

• การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
• ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต โปรดศึกษาคำเตือนที่สำคัญอื่นในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

1. เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
2. หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่จดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินแรกตั้งแต่วันที่กองทุนรวมจดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมหรือวันที่เปิดเสนอขายชนิดหน่วยลงทุนจนถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทินแรก
3. หากกองทุนรวมมีผลการดำเนินงานในปีที่เลิกกองทุนไม่ครบ 1 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานของปีปฏิทินสุดท้ายตั้งแต่วันทำการสุดท้ายของปีปฏิทินก่อนหน้าจนถึงวันที่เลิกกองทุน
4. % ต่อปี

จัดอันดับกองทุน Morningstar

Morningstar Rating Overall จาก Morningstar ประเภท Thailand Fund Global Allocation

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม
https://am.kkpfg.com

การซื้อหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ	: หยุดรับคำสั่งซื้อ ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 เป็นต้นไป
เวลาทำการ	: -
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ	: 1,000 บาท
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ	: 1,000 บาท

การขายคืนหน่วยลงทุน

วันทำการขายคืน	: ทุกวันทำการ
เวลาทำการ	: 8:30 - 14:45 น.
การขายคืนขั้นต่ำ	: ไม่กำหนด
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	: 100 บาท / 10 หน่วย
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน	: ภายใน 5 วันทำการ[1] (ปัจจุบัน T+3)[2]

ข้อมูลเชิงสถิติ (ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568)

Maximum Drawdown	-15.59%
FX Hedging	97.06%
Recovering Period	N/A
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	0.14 เท่า

หมายเหตุ [1] นับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน หรือราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ
[2] ปัจจุบัน T+3 เฉพาะบัญชีรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนของ KKP Bank, SCB, BBL, KBank, BAY , TTB, KTB, CIMB Thai, LH Bank, UOB, Citibank และนำฝาก/นำส่งเช็ค T+3 สำหรับบัญชีธนาคารอื่นนอกเหนือจากที่ระบุข้างต้น (รายละเอียดอาจมีการเปลี่ยนแปลง)
T = วันทำการซื้อขาย โดยไม่นับรวมวันหยุดประเทศไทยและวันหยุดต่างประเทศ
บริษัทขอเรียนแจ้งว่า ตั้งแต่วันที่ 1 ส.ค. 2568 เป็นต้นไป บริษัทจะไม่ได้ให้บริการขายหน่วยลงทุนผ่านผู้แนะนำการลงทุนของบริษัท ไม่รับคำสั่งซื้อ/คำสั่งสับเปลี่ยนเข้า โดยตรงกับท่านผู้ถือหน่วยลงทุนและผู้สนใจลงทุนที่สำนักงานของบริษัทในทุกช่องทาง ผู้ลงทุนสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ https://am.kkpfg.com/th/news/2025033149952

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (%ต่อปี ของ NAV) (ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.6750 %	0.8560 %
รวมค่าใช้จ่าย	4.8150 %	1.0010 %

หมายเหตุ 1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
2. ค่าใช้จ่ายรวมที่เรียกเก็บจริง เป็นข้อมูลของรอบระยะเวลาบัญชี วันที่ 1 ม.ค. 67 - 31 ธ.ค. 67
3. ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมย้อนหลัง 3 ปี ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุน ได้ที่ https://am.kkpfg.com
4. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ
(ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568)

ประเทศ	%NAV
LUXEMBOURG	99.30

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (%ของมูลค่าหน่วยลงทุน) (ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.0000 %	ยกเว้น
การรับซื้อคืน	2.0000 %	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.0000 %	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	2.0000 %	ยกเว้น
การโอนหน่วย	50 บาท ต่อ 1 รายการ	ยกเว้น

หมายเหตุ 1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
2. บริษัทจัดการอาจคิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และ/หรือ ปิดประกาศที่สำนักงานของบริษัทจัดการ
3. ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ กองทุนต้นทาง และกองทุนปลายทางจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee) ค่าธรรมเนียมการขาย (front end fee) และค่าธรรมเนียมรับซื้อคืน (back end fee) ซ้ำซ้อนกัน
4. บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ
5. ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ เมื่อสั่งซื้อ/สั่งขาย/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ไม่เกินร้อยละ 2.00 ของมูลค่าหน่วยลงทุน (ปัจจุบันยกเว้น)

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน
(ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568)

ประเภททรัพย์สิน	%NAV
หน่วยลงทุนต่างประเทศ	99.30
เงินฝาก,บัตรเงินฝาก	0.58
สินทรัพย์และหนี้สินอื่น	0.51
หน่วยลงทุนในประเทศ	0.25
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-0.64

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก
(ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568)

ชื่อทรัพย์สิน	%NAV
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - GLOBAL MULTI-ASSET INCOME FUND (BGMAI2U LX)	99.30

การลงทุนในกองทุนอื่นเกินกว่า 20% (กองในประเทศ และหรือกองต่างประเทศ)

ชื่อกองทุน	BGF GLOBAL MULTI-ASSET INCOME FUND CLASS I2 USD
ISIN code	LU1523255922
Bloomberg code	BGMAI2U

หมายเหตุ:ในการเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป บริษัทจัดการจะคำนึงถึงประโยชน์ของ ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทจัดการจะประกาศการเปลี่ยนแปลง และแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อ ครั้งถัดไป คำอธิบายเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงและเหตุผลในการเปลี่ยนแปลงข้อมูลดังกล่าว ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในระยะเวลาที่ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

คำอธิบาย

Maximum Drawdown เปอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

FX Hedging เปอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

Sharpe Ratio อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free rate) เปรียบเทียบกับค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

Tracking Error อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึง กองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคต ตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืน นำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด
โทรศัพท์ (66) 2305 9800 โทรสาร (66) 2305 9803-4 website : https://am.kkpfg.com
ที่อยู่ : 209 อาคารเคเคพี ทาวเวอร์ เอ ชั้นที่ 17 ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก)
แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

ACTIVE

BGF Global Multi-Asset Income Fund

Class I2 U.S. Dollar

BlackRock Global Funds

BlackRock.

March 2025

Unless otherwise stated, Performance, Portfolio Breakdowns and Net Asset information as at: 31-Mar-2025. All other data as at 09-Apr-2025.

This document is marketing material. For Investors in the UK. Investors should read the KIID/PRIIPs document and prospectus prior to investing, and should refer to the prospectus for the funds full list of risks.

FUND OVERVIEW

- The Fund aims to generate an above average level of income on your investment as well as maintain long term capital growth.
- The Fund invests globally in the full range of assets in which a UCITS fund may invest, including equity securities (e.g. shares), fixed income securities (such as bonds), funds, cash, deposits and money market instruments (i.e. debt securities with short term maturities).
- The Fund is actively managed and the asset classes and the extent to which the Fund is invested in these may vary without limit depending on market conditions and other factors at the investment adviser's (IA) discretion. The IA may refer to a composite benchmark comprising MSCI World Index (50%) and Bloomberg Global Aggregate Bond Index USD Hedged (50%) (the "Index") for risk management purposes to ensure that the active risk (i.e. degree of deviation from the Index) taken by the Fund remains appropriate given the Fund's investment objective and policy. The IA is not bound by the components or weighting of the Index when selecting investments. The IA may also use its discretion to invest in securities not included in the Index in order to take advantage of specific investment opportunities. The Fund's portfolio holdings are expected to deviate materially from the Index. The components of the Index (i.e. MSCI World Index and Bloomberg Global Aggregate Bond Index US Hedged) may be quoted separately in marketing material related to the Fund.

RISK INDICATOR

Lower Risk
Potentially Lower Rewards

Higher Risk
Potentially Higher Rewards

1	2	3	**4**	5	6	7

CAPITAL AT RISK: The value of investments and the income from them can fall as well as rise and are not guaranteed. Investors may not get back the amount originally invested.

KEY RISKS:

- Credit risk, changes to interest rates and/or issuer defaults will have a significant impact on the performance of fixed income securities. Potential or actual credit rating downgrades may increase the level of risk.
- Currency Risk: The Fund invests in other currencies. Changes in exchange rates will therefore affect the value of the investment.
- The value of equities and equity-related securities can be affected by daily stock market movements. Other influential factors include political, economic news, company earnings and significant corporate events.
- Derivatives may be highly sensitive to changes in the value of the asset on which they are based and can increase the size of losses and gains, resulting in greater fluctuations in the value of the Fund. The impact to the Fund can be greater where derivatives are used in an extensive or complex way.
- Counterparty Risk: The insolvency of any institutions providing services such as safekeeping of assets or acting as counterparty to derivatives or other instruments, may expose the Fund to financial loss.
- Credit Risk: The issuer of a financial asset held within the Fund may not pay income or repay capital to the Fund when due.
- Liquidity Risk: Lower liquidity means there are insufficient buyers or sellers to allow the Fund to sell or buy investments readily.

RATINGS**

MORNINGSTAR obsr Silver

KEY FACTS

Asset Class : Multi Asset

Fund Launch Date : 28-Jun-2012

Share Class Launch Date : 23-Nov-2016

Share Class Currency : USD

Use of Income : Accumulating

Net Assets of Fund (M) : 4,172.17 USD

Morningstar Category : EUR Moderate Allocation - Global

SFDR Classification : Other

Domicile : Luxembourg

ISIN : LU1523255922

Management Company : BlackRock (Luxembourg) S.A.

Analyst-Driven %[i] : 100.00%

Data Coverage %[ii] : 100.00%

FEES AND CHARGES

Annual Management Fee : 0.60%

Ongoing Charge : 0.67%

Performance Fee : 0.00%

DEALING INFORMATION

Dealing Frequency : Daily, forward pricing basis

Settlement : Trade Date + 3 days

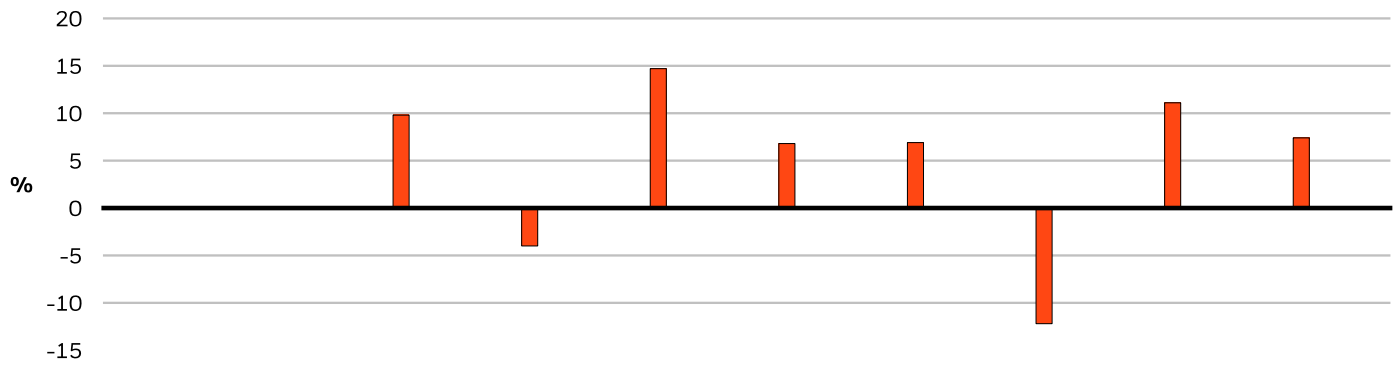
PORTFOLIO MANAGER(S)

Alex Shingler
Justin Christofel

BGF Global Multi-Asset Income Fund
Class I2 U.S. Dollar
BlackRock Global Funds

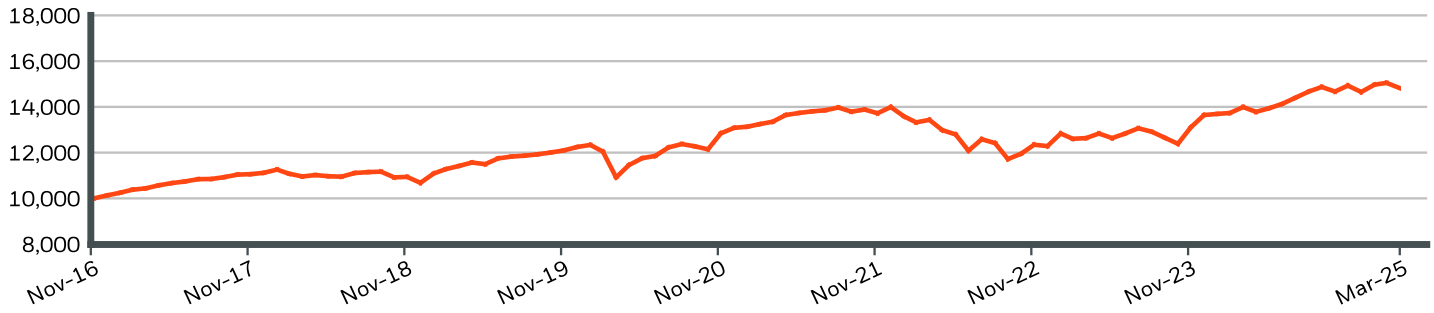
BlackRock.

CALENDAR YEAR PERFORMANCE



	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Share Class	-	-	9.75	-3.95	14.67	6.85	6.94	-12.20	11.05	7.39

GROWTH OF HYPOTHETICAL 10,000 USD SINCE INCEPTION



CUMULATIVE & ANNUALISED PERFORMANCE

	CUMULATIVE (%)					ANNUALISED (% p.a.)		
	1m	3m	6m	YTD	1y	3y	5y	Since Inception
Share Class	-1.53	1.16	-0.34	1.16	5.92	3.33	6.30	4.85

The figures shown relate to past performance. Past performance is not a reliable indicator of current or future performance and should not be the sole factor of consideration when selecting a product or strategy. Share Class and Benchmark performance displayed in USD, hedged share class benchmark performance is displayed in USD. Performance is shown on a Net Asset Value (NAV) basis, with gross income reinvested where applicable. The return of your investment may increase or decrease as a result of currency fluctuations if your investment is made in a currency other than that used in the past performance calculation. **Source:** BlackRock

Share Class BGF Global Multi-Asset Income FundClass I2 U.S. Dollar

Contact Us
For EMEA: +352 46268 5111 • www.blackrock.com • blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com

BGF Global Multi-Asset Income Fund
Class I2 U.S. Dollar
BlackRock Global Funds

BlackRock.

TOP 10 HOLDINGS (%)

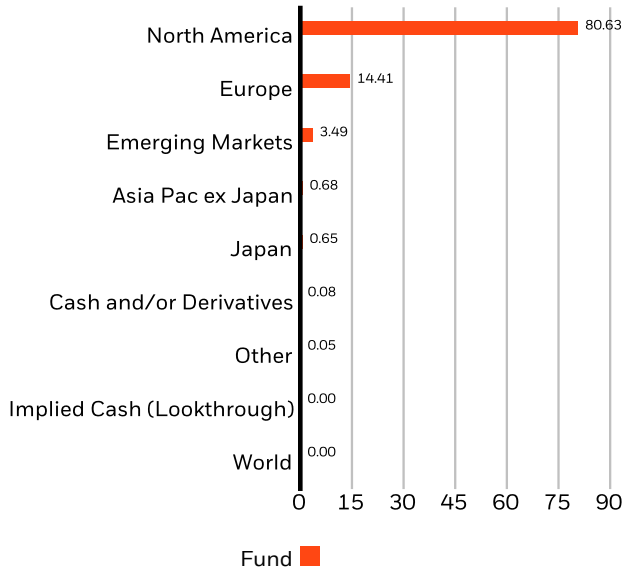
ISHARES $ SHORT DURATION CORPORATE	3.03%
ISH MSCI USA Qty Div ADV UCITS ETF	2.05%
ISHARES $ HIGH YIELD CRP BND ETF $	1.68%
BGF USD HIGH YIELD BD X6 USD	1.10%
MICROSOFT CORP	0.71%
AAPL ROYAL BANK OF CANADA 12.24/30/2025	0.51%
MSFT BNP PARIBAS SA 9.944/23/2025	0.49%
META CITIGROUP INC 22.534/22/2025	0.39%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	0.37%
NVDA MORGAN STANLEY & CO LLC 23.314/10/2025	0.36%
Total of Portfolio	**10.69%**

Holdings subject to change

PORTFOLIO CHARACTERISTICS

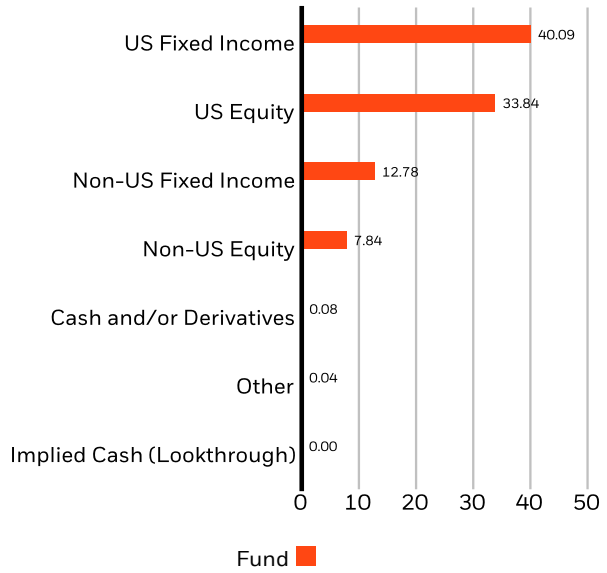
Modified Duration : 3.16
Price to Book Ratio : 1.99x
Price to Earnings Ratio : 16.82x
Weighted Average Market Capitalization (M) : 351,919 USD
Number of Holdings : 2,710

REGIONAL EXPOSURE (%)



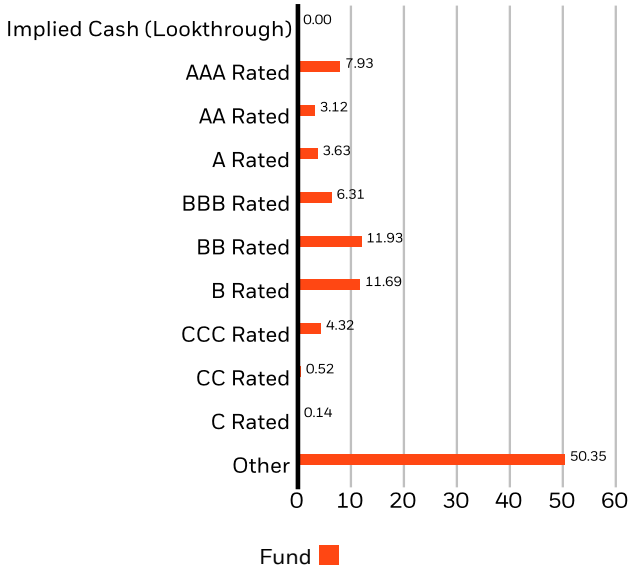
Allocations are subject to change. **Source:** BlackRock

ASSET TYPE BREAKDOWN (%)



Allocations are subject to change. **Source:** BlackRock

FIXED INCOME CREDIT RATINGS (%)



Allocations are subject to change. **Source:** BlackRock

Contact Us
For EMEA: +352 46268 5111 • www.blackrock.com • blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com

GLOSSARY

SFDR Classification: Article 8: Products that promote environmental or social characteristics and promote good governance practices. **Article 9:** Products that have sustainable investments as an objective and follow good governance practices. **Other:** Products that do not meet the criteria to be classified as Article 8 or 9.

Modified Duration: A measure of price sensitivity of a bond to changes in interest rates. The Modified Duration of the fund is calculated as the average of the underlying bonds' modified duration values, adjusted to take account of their relative weight (size) within the fund.

Price to Earnings: A valuation ratio of a company's current share price compared to its per-share earnings in the current forecast year, calculated as current share price divided by current earnings per share.

Data Coverage % is available input data for rating calculation at the Pillar level

Average Market Cap: The average market capitalization of a fund's equity portfolio gives you a measure of the size of the companies in which the fund invests. Market capitalization is calculated by multiplying the number of a company's shares outstanding by its price per share.

Price to Book Ratio: represents the ratio of the current closing price of the share to the latest quarter's book value per share.

Analyst Driven % is the analyst input into the overall rating assignment, including direct analyst coverage and inheritance of an analyst-rated pillar

IMPORTANT INFORMATION:

**The Morningstar Medalist RatingTM is the summary expression of Morningstar's forward-looking analysis of investment strategies using a rating scale of Gold, Silver, Bronze, Neutral, and Negative. The ratings indicate which investments Morningstar believes are likely to outperform a relevant index or peer group average on a risk-adjusted basis over time. Analysts assign three pillar ratings (People, Parent and Process) based on their qualitative assessment, subject to the oversight of the Analyst Rating Committee, and monitor and reevaluate them at least every 14 months. For more detailed information about these ratings and methodology, please go to global.morningstar.com/managerdisclosures. The ratings are not statements of fact, nor credit or risk ratings. The rating (i) should not be used as the sole basis in evaluating an investment product, (ii) involves unknown risks which may cause expectations not to occur or to differ from what was expected, (iii) are not guaranteed to be based on complete or accurate assumptions, (iv) involve the risk that the return target will not be met due to unforeseen changes in management, technology, economic development, interest rate development, operating and/or material costs, competitive pressure, supervisory law, exchange and tax rates, and/or changes in political and social conditions, and (v) should not be considered an offer or solicitation to buy or sell the investment product.

In the UK and Non-European Economic Area (EEA) countries: this is issued by BlackRock Investment Management (UK) Limited, authorised and regulated by the Financial Conduct Authority. Registered office: 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL. Tel: +352 46268 5111. Registered in England and Wales No. 02020394. For your protection telephone calls are usually recorded. Please refer to the Financial Conduct Authority website for a list of authorised activities conducted by BlackRock.

BGF Funds: BlackRock Global Funds (BGF) is an open-ended investment company established and domiciled in Luxembourg which is available for sale in certain jurisdictions only. BGF is not available for sale in the U.S. or to U.S. persons. Product information concerning BGF should not be published in the U.S. BlackRock Investment Management (UK) Limited is the Principal Distributor of BGF and may terminate marketing at any time. In the UK subscriptions in BGF are valid only if made on the basis of the current Prospectus, the most recent financial reports and the Key Investor Information Document, and in EEA and Switzerland subscriptions in BGF are valid only if made on the basis of the current Prospectus, the most recent financial reports and the Packaged Retail and Insurance-based Investment Products Key Information Document (PRIIPs KID), which are available in the jurisdictions and local language where they are registered, these can be found at www.blackrock.com on the relevant product pages. Prospectuses, Key Investor Information Documents, PRIIPs KID and application forms may not be available to investors in certain jurisdictions where the Fund in question has not been authorised. Investors should understand all characteristics of the funds objective before investing, if applicable this includes sustainable disclosures and sustainable related characteristics of the fund as found in the prospectus, which can be found www.blackrock.com on the relevant product pages for where the fund is registered for sale.For information on investor rights and how to raise complaints please go to https://www.blackrock.com/corporate/compliance/investor-right available in in local language in registered jurisdictions.

Any research in this document has been procured and may have been acted on by BlackRock for its own purpose. The results of such research are being made available only incidentally. The views expressed do not constitute investment or any other advice and are subject to change. They do not necessarily reflect the views of any company in the BlackRock Group or any part thereof and no assurances are made as to their accuracy.

This document is for information purposes only and does not constitute an offer or invitation to anyone to invest in any BlackRock funds and has not been prepared in connection with any such offer.

© 2025 BlackRock, Inc. All Rights reserved. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS and iSHARES are trademarks of BlackRock, Inc. or its affiliates. All other trademarks are those of their respective owners.

Contact Us

For EMEA: +352 46268 5111 • www.blackrock.com • blackrock.dealing.lux@jpmorgan.com

คำเตือน/ข้อแนะนำ

- กองทุนนี้เป็นกองทุนผสมที่ลงทุนในต่างประเทศ (จัดตั้งในรูป Feeder Fund โดยจะเน้นลงทุนในกองทุนต่างประเทศ (กองทุนหลัก หรือ Master Fund) เพียงกองทุนเดียว) กองทุนไม่ได้เป็นกองทุนที่คุ้มครองเงินต้น และมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศ เช่น การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง กฎหมาย เศรษฐกิจ ตลาดการเงิน อัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายภาษีอากร ความเสี่ยงด้านการเมืองในระดับนานาชาติและระดับภูมิภาค ความเสี่ยงในการบังคับใช้ข้อกำหนดเกี่ยวกับการควบคุมอัตราแลกเปลี่ยนและการเข้า-ออกของเงินลงทุน หรือกฎหมาย หรือข้อกำหนดอื่น ๆ ผลกระทบจากภาวะเงินฝืดหรือ เงินเฟ้อ รวมถึงความจำกัดของความคุ้มครองจากกฎหมายที่มีต่อกองทุน เป็นต้น
- กองทุนหลักมีนโยบายการลงทุนแบบผสม โดยจะลงทุนในทรัพย์สินต่าง ๆ ทั่วโลก ซึ่งรวมถึงตราสารทุน ตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน (equity-related securities) ตราสารหนี้ (ซึ่งอาจรวมถึงตราสารหนี้เสี่ยงสูง (High Yield)) หน่วยลงทุนของกองทุนรวม เงินสด เงินฝาก และตราสารตลาดเงิน มีเป้าหมายเพื่อสร้างรายได้ และสร้างโอกาสเติบโตของเงินทุนระยะยาว ทั้งนี้ ปัจจัยลบทางเศรษฐกิจ การเมือง กฎระเบียบจากภาครัฐ อาจส่งผลกระทบในทางลบกับหลักทรัพย์และตราสารของบริษัทที่กองทุนหลักลงทุน และอาจส่งผลต่อผลการดำเนินงานของกองทุนหลักและกองทุนนี้ด้วย
- กองทุนหลักอาจมีการลงทุนในตราสารที่มีสินทรัพย์เป็นหลักประกัน (Asset-backed securities หรือ "ABS") ซึ่งเป็นตราสารที่มีความเสี่ยงสูงกว่าตราสารหนี้ภาคเอกชนทั่วไปเนื่องจากผู้ลงทุนจะไม่ทราบถึงรายละเอียดของสินทรัพย์ที่เป็นหลักประกัน นอกจากนี้ ผลตอบแทนจากตราสาร ABS ไม่ได้ขึ้นอยู่กับการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยเท่านั้น แต่ยังมาจากการได้รับชำระคืน (repayment) เงินกู้ของสินทรัพย์ที่เป็นหลักประกัน เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงภาวะเศรษฐกิจหรือสถานะทางการเงินของผู้กู้ นอกจากนี้ ในภาวะที่ตลาดมีความผิดปกติ ตราสารประเภทนี้อาจมีการเคลื่อนไหวของราคาที่รุนแรงกว่ารวมถึงอาจไถ่ถอนได้ยากและ/หรือไม่ได้ในราคาที่ต้องการ ซึ่งอาจส่งผลกระทบในทางลบต่อผลตอบแทนของกองทุนนี้ได้
- กองทุนหลักอาจลงทุนในตราสารที่ได้รับการจัดอันดับต่ำกว่าระดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) หรือ ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับ (unrated fixed income securities) ดังนั้น อาจมีความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Credit risk/Default risk) และความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity risk) มากขึ้น
- กองทุนหลักจะคัดเลือกสินทรัพย์เพื่อลงทุนเป็นรายตัว กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่กลยุทธ์การลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่ลงทุน การบริหารความเสี่ยง และปัจจัยอื่น ๆที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้จัดการกองทุน อาจจะทำให้กองทุนหลักไม่สามารถบรรลุวัตถุประสงค์ในการสร้างผลตอบแทนตามที่ตั้งเป้าหมายไว้ได้ ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่เกิดจากการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่กองทุนหลักจะลงทุน ซึ่งมีโอกาสที่หลักทรัพย์/ตราสารนั้นจะให้ผลในทางลบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก รวมถึงกองทุนนี้ด้วย
- กองทุนหลักอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (efficient portfolio management) ดังนั้น กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง ผู้ลงทุนควรมีความเข้าใจเกี่ยวกับความเสี่ยงของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และควรคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน ฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง และผู้ลงทุนสามารถยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- กองทุนนี้จะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยกองทุนจะทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเกือบทั้งหมด คือ ไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจึงอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนในส่วนที่ไม่ได้ทำการป้องกันความเสี่ยงไว้ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ นอกจากนี้ การทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวอาจมีต้นทุนซึ่งทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
- ในกรณีที่กองทุนรวมลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการลดความเสี่ยงโดยสินค้าหรือตัวแปรของสัญญาซื้อขายล่วงหน้านั้นไม่ใช่สิ่งเดียวกับทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยง บริษัทจัดการจะใช้ข้อมูลในอดีตในการคำนวณค่าสัมบูรณ์ของค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ (Absolute correlation coefficient) กองทุนรวมจึงมีความเสี่ยง หากสินค้าหรือตัวแปรที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิง (Underlying) และทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยงเคลื่อนไหวในทิศทางที่ไม่เป็นไปตามข้อมูลในอดีต ซึ่งอาจส่งผลให้การเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่สามารถลดความเสี่ยงได้อย่างเต็มประสิทธิภาพ
- ผลตอบแทนของกองทุนนี้จะขึ้นอยู่กับกองทุนหลักที่กองทุนลงทุน ดังนั้น หากผลตอบแทนของกองทุนหลักได้รับผลกระทบในทางลบจากปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง อาจส่งผลกระทบในทางลบต่อผลตอบแทนของกองทุนนี้ ผู้ลงทุนอาจมีโอกาสได้รับเงินคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก
- กองทุนหลักอาจมีการจำกัดการไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยของกองทุนหลักไถ่ถอนหน่วยลงทุน ในวันทำการซื้อขายใด ๆ เกินกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหลัก โดยกองทุนหลักจะทยอยรับคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยตามสัดส่วน (pro rata) โดยคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุนส่วนที่เกินกว่าร้อยละ 10 ดังกล่าว กองทุนหลักจะทำรายการให้ในวันทำการถัดไป ซึ่งจะให้ลำดับความสำคัญก่อนคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุนที่กองทุนหลักได้รับในวันนั้น นอกจากนี้ กองทุนหลักอาจเลื่อนการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนออกไปในกรณีที่ผู้ถือหน่วยของกองทุนหลักรายได้รายหนึ่งมีการไถ่ถอนหน่วยลงทุนที่มีมูลค่าเกินกว่า 500,000 ดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งผู้ถือหน่วยรายดังกล่าวจะได้รับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนภายใน 7 วันทำการ นับจากวันครบกำหนดชำระในกรณีปกติ ดังนั้น ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดเคเคพี โกลบอล มัลติ แอสเซ็ท อินคัม เฮดจ์ อาจไม่ได้รับเงินค่าขายคืนภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ และ/หรือกองทุนอาจต้องจัดเตรียมทรัพย์สินสภาพคล่องรองรับเพื่อให้สามารถจ่ายเงินคืนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนได้หากเกิดกรณีที่กองทุนหลักมีการทยอยรับคำสั่งไถ่ถอนหน่วยลงทุนดังกล่าว ซึ่งอาจส่งผลให้ผลการดำเนินงานอาจแตกต่างจากกองทุนหลัก
- เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งวันหยุดทำการของกองทุนต่างประเทศที่กองทุนไปลงทุน และ/หรือประเทศที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมการลงทุนอาจจะไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย จึงอาจส่งผลกระทบต่อการส่งคำสั่งซื้อ/ขายคืน/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน และ/หรือระยะเวลาในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วย/ผู้ลงทุน
- กรณีสำหรับหน่วยลงทุนชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ การพิจารณาจำนวนเงินและการจ่ายเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ซึ่งบริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ จากผลตอบแทนจากการลงทุน และ/หรือเงินต้น ทั้งนี้ การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติจะใช้ราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติ ดังนั้น จึงมีโอกาสที่ ณ วันที่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ มูลค่าหน่วยลงทุนหรือราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนจะต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน (10 บาท) ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาทำความเข้าใจในประเด็นดังกล่าวก่อนการลงทุน
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมซึ่งอยู่ภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการได้ (Cross Investing Fund) ตามอัตราส่วนที่บริษัทจัดการกำหนด ดังนั้น บริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์อันอาจเกิดจากนโยบายการลงทุนที่เปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของทั้งกองทุนรวมต้นทางและกองทุนรวมปลายทาง ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยสามารถสอบถามข้อมูลได้ที่ https://am.kkpfg.com
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้าเงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

เครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ผู้ลงทุนสามารถศึกษารายละเอียด หลักเกณฑ์ และเงื่อนไขการใช้งานของแต่ละเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในรายละเอียดโครงการ และหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ที่ https://am.kkpfg.com

กลุ่มเครื่องมือที่ส่งผ่านภาระค่าใช้จ่ายให้ผู้ลงทุน

1. ค่าธรรมเนียมการรักษาสภาพคล่อง (Liquidity Fee)

เครื่องมือที่สะท้อนต้นทุนของกองทุนที่เกิดขึ้นในภาวะที่ตลาดมีความผันผวนสูงหรือมีการขายคืนหน่วยลงทุนหรือมีการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกของกองทุนนั้น ๆ สูงเกินกว่าปกติ โดยจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเฉพาะ "ผู้ขาย" หรือผู้สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกในจำนวนที่เกินกว่าปริมาณและ/หรือ ก่อนระยะเวลาที่กำหนด และเป็นการเรียกเก็บเข้ากองทุน

2. การปรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิด้วยสูตรการคำนวณที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Swing Pricing)

เครื่องมือใช้ปรับมูลค่าหน่วยลงทุน เพื่อให้สะท้อนต้นทุนการซื้อขายของกองทุนในภาวะที่ตลาดมีความผันผวน โดยเพิ่มตัวแปร (Swing Factor) ที่ช่วยสะท้อนต้นทุนค่าใช้จ่ายและใช้ตัวแปรนั้นช่วยในการปรับมูลค่าหน่วยลงทุน นอกจากนั้น กองทุนอาจเลือกใช้ Swing Pricing เฉพาะช่วงเวลาที่มีการซื้อขายสุทธิเกินกว่าที่กำหนดไว้ (Partial swing pricing) หรือสามารถใช้ทุกวันในช่วงที่ตลาดมีความผันผวน (Full swing pricing) ขึ้นอยู่กับการกำหนดเงื่อนไขในการใช้เครื่องมือตามลักษณะสินทรัพย์หรือต้นทุนที่เกิดขึ้นกับกองทุนรวมนั้น ๆ

3. การเพิ่มค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนที่สะท้อนต้นทุนในการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุนรวม (Anti-Dilution Levies - ADLs)

เครื่องมือที่ทำให้การซื้อขายหน่วยลงทุนสะท้อนต้นทุนที่เกี่ยวข้องจากการปรับพอร์ตของกองทุน ในภาวะตลาดผันผวนสูงผิดปกติหรือสภาพคล่องผิดปกติ หรือเกิดเหตุการณ์อื่นที่อาจจะกระทบต่อต้นทุนและค่าใช้จ่ายของกองทุนรวม โดยกองทุนจะกำหนดมูลค่าซื้อขายสุทธิเป็นเกณฑ์ของเครื่องมือ ถ้ามีการซื้อขายหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเกินกว่าระดับที่กำหนด กองทุนจะมีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเพิ่มเติมเข้ากองทุน และการคิดค่าธรรมเนียมอาจเกิดขึ้นได้ทั้งจากผู้ซื้อ/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า หรือจาก ผู้ขาย/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกก็ได้ ซึ่งขึ้นอยู่กับปริมาณธุรกรรมที่เกิดขึ้นตามเงื่อนไขที่ บลจ. กำหนด

กลุ่มเครื่องมือที่จำกัดคำสั่งรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

4. ระยะเวลาที่ต้องแจ้งล่วงหน้าก่อนการขายคืนหน่วยลงทุน (Notice Period)

เครื่องมือที่จะกำหนดระยะเวลาในการส่งคำสั่งเพื่อทำรายการขายคืนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกไว้ล่วงหน้าหากผู้ถือหน่วยทำรายการที่เกินกว่าปริมาณที่กำหนด เพื่อให้กองทุนมีเวลาในการเตรียมขายสินทรัพย์เพื่อมาชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุน

5. เพดานการขายคืนหน่วยลงทุน (Redemption Gate)

เป็นเครื่องมือที่กำหนดเพดานมูลค่าที่จะให้ผู้ถือหน่วยลงทุนขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกได้ในแต่ละกองทุน เมื่อเกิดสถานการณ์ไม่ปกติ หรือประเมินว่าสถานการณ์อาจจะไม่ปกติ โดย บลจ. จะใช้วิธีการชำระคืนตามสัดส่วน หรือที่เรียกว่า Pro rata สำหรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกที่เหลือจะทำการขายคืนให้ในวันทำการถัดไป หากวันทำการถัดไป บลจ. ยังคงใช้เครื่องมือนี้ บลจ. จะชำระคืนตามวิธี Pro rata โดยไม่มีการจัดลำดับก่อนหลัง แต่หากวันทำการถัดไปกองทุนมีสภาพคล่องเพียงพอ ทำให้ บลจ. ไม่ต้องใช้เครื่องมือนี้ บลจ. จะชำระคืนตามรายการขายคืนหน่วยลงทุนหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกที่ได้รับไว้ทั้งหมด

6. การดำเนินการในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้ หรือตราสารที่ลงทุนประสบปัญหาขาดสภาพคล่องหรือไม่สามารถจำหน่ายได้ด้วยราคาที่สมเหตุสมผล (Side Pocket)

เครื่องมือที่ทำให้กองทุนรวมสามารถแยกสินทรัพย์ที่มีปัญหาด้านสภาพคล่อง ออกจากทรัพย์สินโดยรวมของกองทุน โดยในวันที่ บลจ. ดำเนินการแยกทรัพย์สินดังกล่าว บลจ. จะทำทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันทำการนั้น เพื่อใช้เป็นข้อมูลสำหรับการคืนเงินที่ บลจ. อาจได้รับจากทรัพย์สินที่ติดปัญหาด้านสภาพคล่องข้างต้นในอนาคต

7. การไม่ขายหรือไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามคำสั่งที่รับไว้หรือจะหยุดรับคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุน (Suspension of dealings)

การระงับการซื้อขายหน่วยลงทุนเป็นการชั่วคราวเพื่อลดผลกระทบต่อการบริหารสภาพคล่องของกองทุน และโดยเฉพาะเพื่อป้องกันไม่ให้ปัญหารุนแรงมากขึ้นจนถึงขั้นปิดกอง จัดเป็นเครื่องมือที่มีผลกระทบสูง การใช้เครื่องมือถูกควบคุมดูแลจากสำนักงาน ก.ล.ต. เงื่อนไขของการนำมาใช้จะต้องคำนึงถึงประโยชน์โดยรวมของผู้ถือหน่วยลงทุน

ทั้งนี้ เมื่อกองทุนหลักมีการใช้เครื่องมือบริหารความเสี่ยงสภาพคล่อง
บริษัทจัดการจะพิจารณาดำเนินการให้สอดคล้องกับกองทุนปลายทาง