

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน

รอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2567

ระดับความเสี่ยงของกองทุน

ต่ำ	1	2	3	4	5	6	7	8	8+	สูง
-----	---	---	---	---	---	---	---	---	----	-----

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า เอแชนร์ อีควิตี้ ฟันด์

บริษัทขอจัดส่ง “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567 มาเพื่อโปรดทราบ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นอย่างสูง ที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทยังคงยืนยันในความตั้งใจและทุ่มเทความสามารถเพื่อบริหารเงินของท่านอย่างมีประสิทธิภาพที่สุดต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ
กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า เอแชส์ อีควิตี้ ฟันด์ (ชนิดสะสมมูลค่า)

กองทุนรวม	วันจดทะเบียน/ วันเปลี่ยนแปลง นโยบายการ ลงทุน	ราคา ต่อหน่วย (บาท)	ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 31 มกราคม 2567)							
			% ตามช่วงเวลา				% ต่อปี			
			YTD	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่วันที่ จดทะเบียน กองทุน
KT-Ashares-A	7 สิงหาคม 2563	5.3131	-9.89%	-13.16%	-27.07%	-38.59%	-26.02%	N/A	N/A	-16.58%
Benchmark			-9.64%	-15.69%	-25.51%	-33.07%	-20.72%	N/A	N/A	-12.12%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน			17.84%	17.41%	17.86%	18.47%	24.07%	N/A	N/A	24.10%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด			18.25%	17.55%	17.98%	17.91%	21.52%	N/A	N/A	21.89%

Benchmark = ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุนประมาณ 80% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ประมาณ 20% โดยตั้งแต่จัดตั้งกองทุนถึงวันที่ 27 ธ.ค. 66 คำนวณจากผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวมด้วยวิธีการตามปีปฏิทิน
เปรียบเทียบกับตัวชี้วัด และค่าความเสี่ยงของกองทุนรวม (SD)

ปี	% ต่อปี									
	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566
KT-Ashares-A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	24.37%	1.90%	-36.02%	-27.41%
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	20.65%	12.85%	-32.58%	-23.29%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	21.29%	26.77%	27.31%	18.32%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	21.50%	24.30%	23.71%	17.41%

* ผลการดำเนินงานปี 2563 เป็น % ตามช่วงเวลา

Benchmark = ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุนประมาณ 80% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ประมาณ 20% โดยตั้งแต่จัดตั้งกองทุนถึงวันที่ 27 ธ.ค. 66 คำนวณจากผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ
กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า เอแชส์ อีควิตี้ ฟันด์ (ชนิดเพื่อการรวม)

กองทุนรวม	วันจดทะเบียน/ วันเปลี่ยนแปลง นโยบายการ ลงทุน	ราคา ต่อหน่วย (บาท)	ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 31 มกราคม 2567)							
			% ตามช่วงเวลา				% ต่อปี			
			YTD	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่วันที่ จดทะเบียน กองทุน
KT-Ashares-SSF	23 สิงหาคม 2565	5.3127	-9.89%	-13.16%	-27.07%	-38.60%	N/A	N/A	N/A	-33.61%
Benchmark			-9.64%	-15.69%	-25.51%	-33.07%	N/A	N/A	N/A	-31.76%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน			17.84%	17.41%	17.86%	18.47%	N/A	N/A	N/A	20.78%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด			18.25%	17.55%	17.98%	17.91%	N/A	N/A	N/A	18.79%

Benchmark = ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุนประมาณ 80% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ประมาณ 20% โดยตั้งแต่จัดตั้งกองทุนถึงวันที่ 27 ธ.ค. 66 คำนวณจากผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวมด้วยวิธีการตามปีปฏิทิน
เปรียบเทียบกับตัวชี้วัด และค่าความเสี่ยงของกองทุนรวม (SD)

ปี	% ต่อปี									
	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566
KT-Ashares-SSF	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-15.51%	-27.42%
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-17.04%	-23.29%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	26.77%	18.32%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	22.25%	17.41%

* ผลการดำเนินงานปี 2565 เป็น % ตามช่วงเวลา

Benchmark = ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุนประมาณ 80% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ประมาณ 20% โดยตั้งแต่จัดตั้งกองทุนถึงวันที่ 27 ธ.ค. 66 คำนวณจากผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
 ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567
 กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า เอแชนร์ อีควิตี้ ฟันด์ (ชนิดสะสมมูลค่า)

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	54,028.72	1.0700
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	1,269.67	0.0251
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	10,805.74	0.2140
ค่าธรรมเนียมการใช้ดัชนีอ้างอิง	515.01	0.0102
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ**	216.16	0.0043
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***	66,835.30	1.3236

*เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่แต่ละรายการมีมูลค่าน้อยกว่าร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

****ไม่รวมค่าภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับเงินได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากร

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
 ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567
 กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า เอแชนร์ อีควิตี้ ฟันด์ (ชนิดเพื่อการออม)

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	126.11	1.0700
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	2.96	0.0251
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	25.22	0.2140
ค่าธรรมเนียมการใช้ดัชนีอ้างอิง	1.20	0.0102
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ**	0.50	0.0043
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***	155.99	1.3236

*เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่แต่ละรายการมีมูลค่าน้อยกว่าร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

****ไม่รวมค่าภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับเงินได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากร

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดลิบอันดับแรก

กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า เอแชนร์ อีควิตี้ ฟันด์

ระหว่างวันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567

กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า เอแชนร์ อีควิตี้ ฟันด์ เป็นกองทุนที่ลงทุนในหน่วยลงทุนต่างประเทศ

ดังนั้น จึงไม่มีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า เอแชน์ อีควิตี้ ฟันด์

ระหว่างวันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567

PTR = N/A

รายงานสถานะการลงทุนการกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า เอแชน์ อีควิตี้ ฟันด์

มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	171,795,904.93	2.10
เงินฝากธนาคาร		
อันดับความน่าเชื่อถือ : AA	171,795,904.93	2.10
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	8,152,504,046.65	99.65
หน่วยลงทุน ตราสารทุน	8,152,504,046.65	99.65
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า(กำไร/ขาดทุนจากสัญญา)	-79,245,534.56	-0.97
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging)		
สัญญาสวอป/ สัญญาฟอร์เวิร์ด มี 4 คู่สัญญา		
- ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) อันดับความน่าเชื่อถือ : AA+	-56,660,426.01	-0.69
- ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) อันดับความน่าเชื่อถือ : AAA	-12,449,583.55	-0.15
- ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) อันดับความน่าเชื่อถือ : A	-6,727,012.59	-0.08
- ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) อันดับความน่าเชื่อถือ : AA+	-3,408,512.41	-0.04
อื่นๆ	-64,207,443.91	-0.78
ประเภทหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานกำหนด	4,708,404.82	0.06
ประเภทรายการค้างรับอื่นๆ	-42,868.42	0.00
ประเภทรายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่นๆ	-68,872,980.31	-0.84
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	8,180,846,973.11	100.00

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า เอแชน์ อีควิตี้ ฟันด์

มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ผู้รับรอง/อวัล/สลักหลัง/ค้ำประกัน	171,795,904.93	2.10
(ค) ตราสารหรือผู้ออกที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก/ผู้รับรอง/อวัล/สลักหลัง/ค้ำประกัน	0.00	0.00
(ง) ตราสารหรือผู้ออกที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก/ผู้รับรอง/อวัล/สลักหลัง/ค้ำประกัน	0.00	0.00
สัดส่วนสูงสุด (upper limit) ที่บริษัทจัดการ คาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง)	15.00% NAV	

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port
กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า เอแชนร์ อีควิตี้ ฟันด์
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

ประเภท	ผู้ออก	อันดับความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
หน่วยลงทุน ตราสารทุน	Allianz Global Investors Luxembourg S.A.		8,152,504,046.65
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	AA+	171,795,904.93

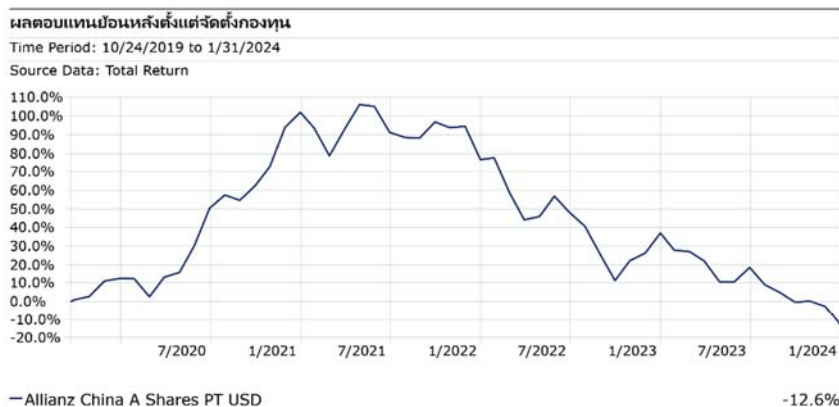
ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงาน
ของกองทุนรวมหลักในต่างประเทศ

ข้อมูลการลงทุนของกองทุน Allianz Global Investors Fund - Allianz China A-Shares

Top 10 Holdings ²	%
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	8.1
CITIC SECURITIES CO-A	5.7
CHINA MERCHANTS BANK-A	5.2
MIDEA GROUP CO	3.9
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	3.4
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	3.3
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	3.1
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	2.9
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	2.7
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	2.5
Total	40.8

หมายเหตุ : ข้อมูลจากกองทุนรวมหลัก ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

ผลการดำเนินงานของกองทุน Allianz Global Investors Fund - Allianz China A-Shares



ผลตอบแทนย้อนหลังรายปี
Source Data: Total Return

	YTD	2023	2022	2021	2020	2019
Allianz China A Shares PT USD	-10.37	-22.72	-35.13	0.26	74.41	—

ผลตอบแทนย้อนหลัง (*ผลตอบแทนย้อนหลัง 3 ปี และ 5 ปี เป็นผลตอบแทนแบบ Annualized)
Source Data: Total Return

	YTD	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years*	5 Years*
Allianz China A Shares PT USD	-10.37	-12.40	-26.26	-36.24	-24.39	—

Source: Morningstar Direct

หมายเหตุ : ข้อมูลจาก Morningstar Direct ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

ค่าตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทจัดการต่างประเทศ (Rebate fee) 0.00% ของ NAV

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Tris Rating

ทริสเรตติ้งใช้สัญลักษณ์ตัวอักษรแสดงผลการจัดอันดับเครดิตองค์กรและตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาวที่มีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป จำนวน 8 อันดับ โดยเริ่มจาก AAA ซึ่งเป็นอันดับเครดิตสูงสุด จนถึง D ซึ่งเป็นอันดับต่ำสุดซึ่งแต่ละสัญลักษณ์มีความหมายดังนี้

AAA อันดับเครดิตองค์กรหรือตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมาจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ

AA องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA

A องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BBB องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BB องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงที่รุนแรง (Adverse changes) ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้ที่อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ

B องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำและอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ

C องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้

D องค์กรหรือตราสารหนี้อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

สำหรับการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้น ทริสเรตติ้งจะเน้นการวิเคราะห์โอกาสที่จะเกิดการผิดนัดชำระหนี้ (Default Probability) เป็นสำคัญโดยมีได้คำนึงถึงระดับของการชดเชยความเสียหายที่จะเกิดขึ้นจากการผิดนัดชำระหนี้ (Recovery After Default) แต่อย่างไรก็ตาม โดยตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี สัญลักษณ์และนิยามอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นจำแนกเป็น 5 ระดับ ดังนี้

T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าว ซึ่งมีเครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น

T2 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ

T3 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้

T4 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ

D เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

อันดับเครดิตทุกประเภทที่จัดโดยทริสเรตติ้งเป็นอันดับเครดิตตราสารหนี้ในสกุลเงินบาท ซึ่งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้โดยไม่รวมความเสี่ยงจากการแปลงค่าเงินสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

นอกจากนี้ทริสเรตติ้งยังใช้เครื่องหมาย “(sf)” ต่อท้ายสัญลักษณ์อันดับเครดิตตราสารหนี้เพื่อระบุว่าตราสารหนี้ที่มีเครื่องหมายดังกล่าวเป็นตราสารที่มีโครงสร้างซับซ้อน (Structured Finance Product) ตามเกณฑ์ของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ด้วย โดยที่ความหมายของสัญลักษณ์อันดับเครดิตยังคงเหมือนเดิมตามนิยามข้างต้น

ทริสเรตติ้งยังกำหนด “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook) เพื่อสะท้อนความเป็นไปได้ของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตของผู้ออกตราสารหนี้ในระยะปานกลางหรือระยะยาว โดยทริสเรตติ้งจะพิจารณาถึงโอกาสที่จะเกิดการเปลี่ยนแปลงของภาวะอุตสาหกรรมและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจในอนาคตของผู้ออกตราสารหนี้ที่อาจกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ ส่วนแนวโน้มอันดับเครดิตของตราสารหนี้โดยส่วนใหญ่จะเท่ากับแนวโน้มอันดับเครดิตขององค์กรผู้ออกตราสารหนี้ หรือองค์กรซึ่งรับภาระผูกพันในการชำระหนี้ของตราสารหนี้ ทั้งนี้ แนวโน้มอันดับเครดิตแบ่งออกเป็น 4 ระดับ ได้แก่

Positive หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น

Stable หมายถึง อันดับเครดิตอาจไม่เปลี่ยนแปลง

Negative หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับลดลง

Developing หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น ปรับลดลง หรือไม่เปลี่ยนแปลง

ทริสเรตติ้งอาจประกาศ “เครดิตพินิจ” (CreditAlert) ซึ่งเป็นขั้นตอนหนึ่งของการทบทวนอันดับเครดิตที่ทริสเรตติ้งประกาศผลต่อสาธารณะไปแล้วในกรณีเมื่อเกิดเหตุการณ์สำคัญซึ่งทริสเรตติ้งพิจารณาแล้วเห็นว่าอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจหรือการเงินขององค์กรที่ทริสเรตติ้งจัดอันดับ แต่ข้อมูลดังกล่าวยังไม่ชัดเจน หรืออาจจะยังสรุปผลไม่ได้ เช่น การควบรวมกิจการ การลงทุนใหม่ การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุน หรือแผนงานต่างๆ ฯลฯ โดยจะยังไม่มีการเปลี่ยนแปลงผลอันดับเครดิตเดิมแต่อย่างใด ทั้งนี้ เพื่อเตือนให้นักลงทุนระมัดระวังในการที่จะลงทุนในตราสารหนี้ขององค์กรนั้นๆ รายงานเครดิตพินิจประกอบด้วย เหตุผล (Rationale) ที่แจ้งเหตุในการออกประกาศเตือนพร้อมระบุ “เครดิตพินิจ” (CreditAlert Designation) ไว้พร้อมกับอันดับเครดิตปัจจุบัน โดยงดการระบุ “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook)

เครดิตพินิจ เป็นการบอกทิศทางของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตในระยะอันใกล้ ซึ่งมี 3 รูปแบบ คือ (1) Positive (*บวก*) (2) Negative (*ลบ*) และ (3) Developing (*ยังไม่ชัดเจน*)

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Rating

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย

AAA (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทยซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยโดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามก็มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

- BB (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นๆ ในประเทศไทยการปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องนั้น ไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC (tha), CC (tha), C (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D (tha)** อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มึระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวจะไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า
- B (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอน เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูง เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha)** แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

เครื่องบ่งชี้พิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกระดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “+” หรือ “-” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถืออันดับ “AAA (tha)” หรืออันดับที่ต่ำกว่า “CCC (tha)”

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1(tha)”

สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือ (Rating Watch) : สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่ามีความเป็นไปได้ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางของการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาณดังกล่าวอาจระบุเป็น “สัญญาณบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาณลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาณวิวัฒน์” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจได้รับการปรับขึ้นปรับลงหรือคงที่โดยปกติ สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้นๆ

กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า เอแชนร์ อีควิตี้ ฟันด์

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

	(บาท)
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 14,546,186,882.51 บาท)	8,152,504,046.65
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	171,694,486.34
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบีย	101,418.59
จากการขายหน่วยลงทุน	4,665,536.40
รวมสินทรัพย์	8,328,965,487.98
หนี้สิน	
ปรับมูลค่าเงินที่ต้องจ่ายสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	79,245,534.56
เจ้าหนี้	
จากการรับคืนหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	58,983,776.54
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	9,889,203.77
หนี้สินรวม	148,118,514.87
สินทรัพย์สุทธิ	8,180,846,973.11
สินทรัพย์สุทธิ :	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	15,397,347,753.85
กำไรสะสม	(10,701,885,303.93)
บัญชีปรับสมดุลย์	3,485,384,523.19
สินทรัพย์สุทธิ	8,180,846,973.11
จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)	1,539,734,775.1629
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท)	5.3131

ทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนคำนวณแยกตามชนิดผู้ถือหน่วยลงทุน

ชนิดผู้ถือหน่วยลงทุน	NAV	จำนวนหน่วยลงทุน	มูลค่าต่อหน่วยลงทุน
ชนิดสะสมมูลค่า (CLASS A)	8,158,091,937.51	1,535,451,686.1565	5.3131
ชนิดเพื่อการออม (CLASS SSF)	22,755,035.60	4,283,089.0064	5.3127

กองทุนเปิดเคแทม ไชน่า เอแชนร์ อีควิตี้ ฟันด์

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567

	(บาท)
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	584,624.44
รายได้ทั้งสิ้น	584,624.44
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	54,154,827.00
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	1,272,638.44
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	10,830,965.38
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	
ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี	45,190.68
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	775,384.72
ค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น	67,079,006.22
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(66,494,381.78)
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น - จากเงินลงทุน	(1,016,978,522.19)
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น - จากอัตราแลกเปลี่ยน	37,998,252.63
กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น - จากอัตราแลกเปลี่ยน (ระหว่างปี)	129,225,544.66
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้น - จากเงินลงทุน (ระหว่างปี)	(2,284,428,489.12)
รวมรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(3,134,183,214.02)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(3,200,677,595.80)

การเพิ่มขึ้นในทรัพย์สินสุทธิจากการดำเนินงานแยกตามชนิดผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	
ชนิดสะสมมูลค่า (CLASS A)	(3,193,232,584.13)
ชนิดเพื่อการออม (CLASS SSF)	(7,445,011.67)
รวม	(3,200,677,595.80)

กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า เอแชนร์ อิควิตี ฟันด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

(หน่วย : บาท)

มูลค่าที่ตราไว้/ จำนวนหน่วย	ราคาทุน	ดอกเบี้ยย / เงินปันผล ค้างรับ	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วน ของมูลค่า ยุติธรรม	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	วันครบ กำหนด
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน						
หน่วยลงทุน						
Allianz Global Investors Luxembourg S.A. (ALLIANZ)						
ALCPTULX - Allianz						
Global Investors Fund -						
Allianz China A-Shares	263,101.06	14,546,186,882.51	0.00	8,152,504,046.65	100.00%	
รวม Allianz Global						
Investors Luxembourg						
S.A. (ALLIANZ)	263,101.06	14,546,186,882.51	0.00	8,152,504,046.65	100.00%	
รวม หน่วยลงทุน	263,101.06	14,546,186,882.51	0.00	8,152,504,046.65	100.00%	
รวม ตราสารแสดงสิทธิใน						
หน่วยลงทุนและใบสำคัญ						
แสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วย						
ลงทุน	263,101.06	14,546,186,882.51	0.00	8,152,504,046.65	100.00%	
รวมเงินลงทุน	263,101.06	14,546,186,882.51	0.00	8,152,504,046.65	100.00%	

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุน

เพื่อเป็นทรัพย์สินของ

กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า เอแชนร์ อีควิตี้ ฟันด์

1. สภาพตลาดในช่วงรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่ วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567

กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า เอแชนร์ อีควิตี้ ฟันด์ เป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ โดยเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Allianz Global Investors Fund - Allianz China A-Shares (กองทุนรวมหลัก) เพียงกองเดียว ในชนิดหน่วยลงทุน (share class) “PT” ในสกุลเงินเหรียญดอลลาร์สหรัฐ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม หรือตามอัตราส่วนที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะประกาศกำหนด

สำหรับผลการดำเนินงานของกองทุน กองทุน Allianz Global Investors Fund - Allianz China A-Shares ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567 ราคาปรับตัวลงร้อยละ 26.26 จาก 1,185.55 ดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันที่ 1 สิงหาคม 2566 มาอยู่ที่ระดับ 874.23 ดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันที่ 31 มกราคม 2567 ในส่วนของดัชนีตลาดหุ้นจีน CSI 300 ณ วันที่ 1 สิงหาคม 2566 อยู่ที่ระดับ 3,998.00 และ วันที่ 31 มกราคม 2567 อยู่ที่ระดับ 3,691.97 ปรับลดลงร้อยละ 8.29 ทั้งนี้ ในช่วงดังกล่าวตลาดหุ้นจีนยังคงถูกกดดันต่อเนื่อง โดยเฉพาะจากปัญหาภาคอสังหาฯ ซึ่งมีบริษัทอสังหาฯ หลายแห่งทยอยผิดชำระหนี้ และล่าสุดบริษัทพัฒนาอสังหาฯ รายใหญ่ของจีนอย่าง Sunac China Holdings ประกาศยื่นล้มละลาย Chapter 15 ตามหลัง China Evergrande Group เพียง 1 เดือน ทำให้ตลาดยังคงกังวลว่าปัญหาอสังหาฯ ในจีนอาจจะยังไม่ผ่านจุดต่ำสุด แม้ทางการจีนจะออกมาตรการเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ และช่วยเหลือภาคอสังหาฯ เป็นระยะ แต่ตลาดยังมองว่ามาตรการเหล่านั้นยังคงไม่เพียงพอ นอกจากนี้ตัวเลขส่งออกจีน รวมถึง CPI และ PPI ที่ออกมาต่ำกว่าคาดและติดลบ YoY ก็บ่งบอกถึงภาวะเงินฝืดในประเทศ ก็ยังคงเป็นอุปสรรคต่อการฟื้นตัวของตลาดหุ้นจีน รวมถึงตลาดยังกลับมากังวลต่อ Regulatory Risk อีกครั้ง ภายหลังจากรัฐบาลจีนได้ออกมาตรการควบคุมกฎระเบียบในกลุ่มธุรกิจ Online Gaming เพื่อจำกัดเวลาในการเล่น

ทั้งนี้ ในช่วงเวลาดังกล่าว เงินสกุลบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับค่าเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐฯ ร้อยละ 3.51 จาก 34.24 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันที่ 1 สิงหาคม 2566 เป็น 35.44 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า เอแชนร์ อีควิตี้ ฟันด์ จะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนตามความเหมาะสมกับสภาพการณ์ในแต่ละขณะ ผ่านการเปิดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Forward) ทัวไป ถือเป็นการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานของกองทุนเมื่อมีการแปลงราคาหลักทรัพย์สินลงทุนในตลาดต่างประเทศดังกล่าวเป็นเงินบาท ทั้งนี้ การเปิดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จึงมีความสำคัญ โดยเฉพาะในช่วงที่ผู้ลงทุนคาดว่า สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐยังมีทิศทางที่อ่อนค่าหรือแข็งค่าชัดเจนเมื่อเทียบกับสกุลเงินบาท

2. สำหรับรอบบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567

ในการลงทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) จะนำเงินของกองทุนไปลงทุนในหน่วยลงทุน Allianz Global Investors Fund - Allianz China A-Shares ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม โดยกองทุนจะทำการกันเงินสดเพื่อสภาพคล่องและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ของกองทุน ทั้งนี้เพราะต้องการให้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิสะท้อนผลตอบแทนการลงทุนในเงินสกุลที่ลงทุนมากที่สุด ณ วันที่ 31 มกราคม 2567 กองทุนลงทุนใน หน่วยลงทุน Allianz Global Investors Fund - Allianz China A-Shares ร้อยละ 98.68 และ อื่นๆ อีกร้อยละ 1.32

3. การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมา

สัดส่วนการลงทุน ณ วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567 กองทุนฯ มีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนลงทุน Allianz Global Investors Fund - Allianz China A-Shares ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ลดลงจากร้อยละ 98.70 เป็นร้อยละ 98.68 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยมีสัดส่วนของเงินสดเพื่อสภาพคล่องและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ของกองทุนเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 1.30 เป็นร้อยละ 1.32 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องของ

กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า เอแชนร์ อีควิตี้ ฟันด์

รอบปีบัญชีระหว่าง วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่ทำธุรกรรม
1	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง

หรือที่ website ของบลจ.ที่ <http://www.ktam.co.th>

หรือที่ website ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ <http://www.sec.or.th>

รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี

กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า เอแชนร์ อีควิตี้ ฟันด์

รอบปีบัญชีระหว่างวันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

เงื่อนไขการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการในการจัดการกองทุน (Soft/hard dollar)

(1) บริษัทจัดการจะรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น โดยเฉพาะบริษัทนายหน้าได้ โดยผลประโยชน์นั้นต้องเป็นทรัพย์สินที่มีมูลค่าทางเศรษฐกิจและเป็นประโยชน์โดยตรงต่อกองทุน เช่น บทวิเคราะห์ บทวิจัยต่างๆ ที่ใช้ในการประกอบการตัดสินใจลงทุนของกองทุน อุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ หรือซอฟต์แวร์ เพื่ออำนวยความสะดวกในการรับบทวิเคราะห์ บทวิจัย ดังกล่าว บริษัทไม่มีเจตนาในการใช้บริการจากบุคคลดังกล่าวที่บ่งชี้ถึงความจำเป็นเพื่อจุดประสงค์ในการรับผลประโยชน์จากผู้ให้บริการ บริษัทจัดการจะจัดสรรการรับผลประโยชน์ตอบแทนด้วยความเป็นธรรม โดยคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นหลัก

(2) บริษัทจัดการไม่สามารถรับ (soft/hard dollar) เพื่อประโยชน์ของบริษัทจัดการได้ เนื่องจากเป็นข้อห้ามตามกฎหมาย และโดยวิชาชีพเป็นเรื่องที่ไม่พึงกระทำ เว้นแต่ เป็นการรับผลประโยชน์ที่ผู้ให้บริการจัดให้แก่บริษัทจัดการหรือพนักงานของบริษัทจัดการตามเทศกาลที่เป็นประเพณีนิยมตามแนวทางปฏิบัติที่บริษัทประกาศไว้ภายในบริษัท ซึ่งกองทุนอาจขอข้อมูลแนวทางนี้ได้ที่ website ของบริษัท



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

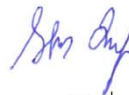
เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเคแอม ไชน่า เอแชนร์ อิควิตี ฟันด์

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า เอแชนร์ อิควิตี ฟันด์ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเคแอม ไชน่า เอแชนร์ อิควิตี ฟันด์ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)



(นางสาวกรรณจิต อำนวยธรรม)

ผู้จัดการบริการหลักทรัพย์