

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน

รอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

ระดับความเสี่ยงของกองทุน

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

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนเปิดเคแอม โกลบอล ออปติมอล อินคัม ฟันด์

บริษัทขอส่ง “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2563 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564 มาเพื่อโปรดทราบ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นอย่างสูง ที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทยังคงยืนยันในความตั้งใจและทุ่มเทความสามารถเพื่อบริหารเงินของท่านอย่างมีประสิทธิภาพที่สุดต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ
กองทุนเปิดเคแอม โกลบอล ออปติมอล อินคัม ฟันด์

กองทุนรวม	วันจดทะเบียน/ วันเปลี่ยนแปลง นโยบายการลงทุน	ราคา ต่อหน่วย (บาท)	ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 25 กุมภาพันธ์ 2564)							
			% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
			YTD	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่วันจ ทะเบียน กองทุน
KT-GOI-A	29 กันยายน 2560	11.1488	3.79%	7.89%	8.88%	12.67%	3.30%	N/A	N/A	3.24%
Benchmark	-	-	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	-	-	11.67%	10.67%	10.75%	12.48%	9.08%	N/A	N/A	8.75%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด	-	-	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Benchmark = ไม่มี เนื่องจากกองทุน AXA WORLD FUNDS - Global Optimal Income (กองทุนหลัก) ไม่มีตัวชี้วัด ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนหลักเชื่อว่าไม่มีดัชนีชี้วัดใดเหมาะสมกับรูปแบบการลงทุนของกองทุนหลัก

ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวมด้วยวิธีการตามปีปฏิทิน
เปรียบเทียบกับตัวชี้วัด และค่าความเสี่ยงของกองทุนรวม (SD)

ปี	% ต่อปี									
	2554	2555	2556	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563
KT-GOI-A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-0.04%	-7.30%	12.70%	2.86%
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	4.18%	6.87%	5.64%	12.51%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

* ผลการดำเนินงานปี 2560 เป็น % ตามช่วงเวลา

Benchmark = ไม่มี เนื่องจากกองทุน AXA WORLD FUNDS - Global Optimal Income (กองทุนหลัก) ไม่มีตัวชี้วัด ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนหลักเชื่อว่าไม่มีดัชนีชี้วัดใดเหมาะสมกับรูปแบบการลงทุนของกองทุนหลัก

ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2563 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564
กองทุนเปิดเคแอม โกลบอล ออปติมอล อินคัม ฟันด์

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	111.02	0.32
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5.55	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	37.01	0.11
ค่าสอบบัญชี	25.28	0.07
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	12.43	0.03
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ**	15.76	0.04
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***	207.05	0.59

*เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่แต่ละรายการมีมูลค่าน้อยกว่าร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

กองทุนเปิดเคแอม โกลบอล ออปติมอล อินคัม ฟันด์

ระหว่างวันที่ 1 กันยายน 2563 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

กองทุนเปิดเคแอม โกลบอล ออปติมอล อินคัม ฟันด์ เป็นกองทุนที่ลงทุนในหน่วยลงทุนต่างประเทศ

ดังนั้น จึงไม่มีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

กองทุนเปิดเคแอม โกลบอล ออปติมอล อินคัม ฟันด์

ระหว่างวันที่ 1 กันยายน 2563 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

PTR = N/A

รายงานสถานะการลงทุนการกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

กองทุนเปิดเคแอม โกลบอล ออปติมอล อินคัม ฟันด์

มูลค่า ณ วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2564

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	41,950,929.98	100.04
หน่วยลงทุนของกองทุน AXA WORLD FUNDS - Global Optimal Income	41,950,929.98	100.04
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า(กำไร/ขาดทุนจากสัญญา)	-319,187.12	-0.76
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging)		
สัญญาสวอป/ สัญญาฟอร์เวิร์ด มี 5 คู่สัญญา		
- ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) อันดับความน่าเชื่อถือ : AA+	-3,304.91	-0.01
- ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) อันดับความน่าเชื่อถือ : AAA	-307,535.95	-0.73
- ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) อันดับความน่าเชื่อถือ : A	17,089.64	0.04
- ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) (TMB) อันดับความน่าเชื่อถือ : AA-	-22,166.18	-0.05
- ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (SCB) อันดับความน่าเชื่อถือ : AA+	-3,269.72	-0.01
อื่นๆ	303,126.24	0.72
ประเภทหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานกำหนด	2894,477.06	6.90
ประเภทรายการค้างรับอื่นๆ	-1,944,135.52	-4.64
ประเภทรายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่นๆ	-647,215.30	1.54
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	41,934,869.10	100.00

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กองทุนเปิดเคแอม โกลบอล ออปติมอล อินคัม ฟันด์

มูลค่า ณ วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2564

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ผู้รับรอง/อวัล/สลักหลัง/ค้ำประกัน	0.00	0.00
(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 โกลบอล ออปติมอล อินคัม ฟันด์
มูลค่า ณ วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2564

ประเภท	ผู้ออก	มูลค่าตาม ราคาตลาด
หน่วยลงทุนของกองทุน AXA WORLD FUNDS - Global Optimal Income	AXA Funds Management S.A.(Luxembourg)	41,950,929.98

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงาน
ของกองทุนรวมหลักในต่างประเทศ



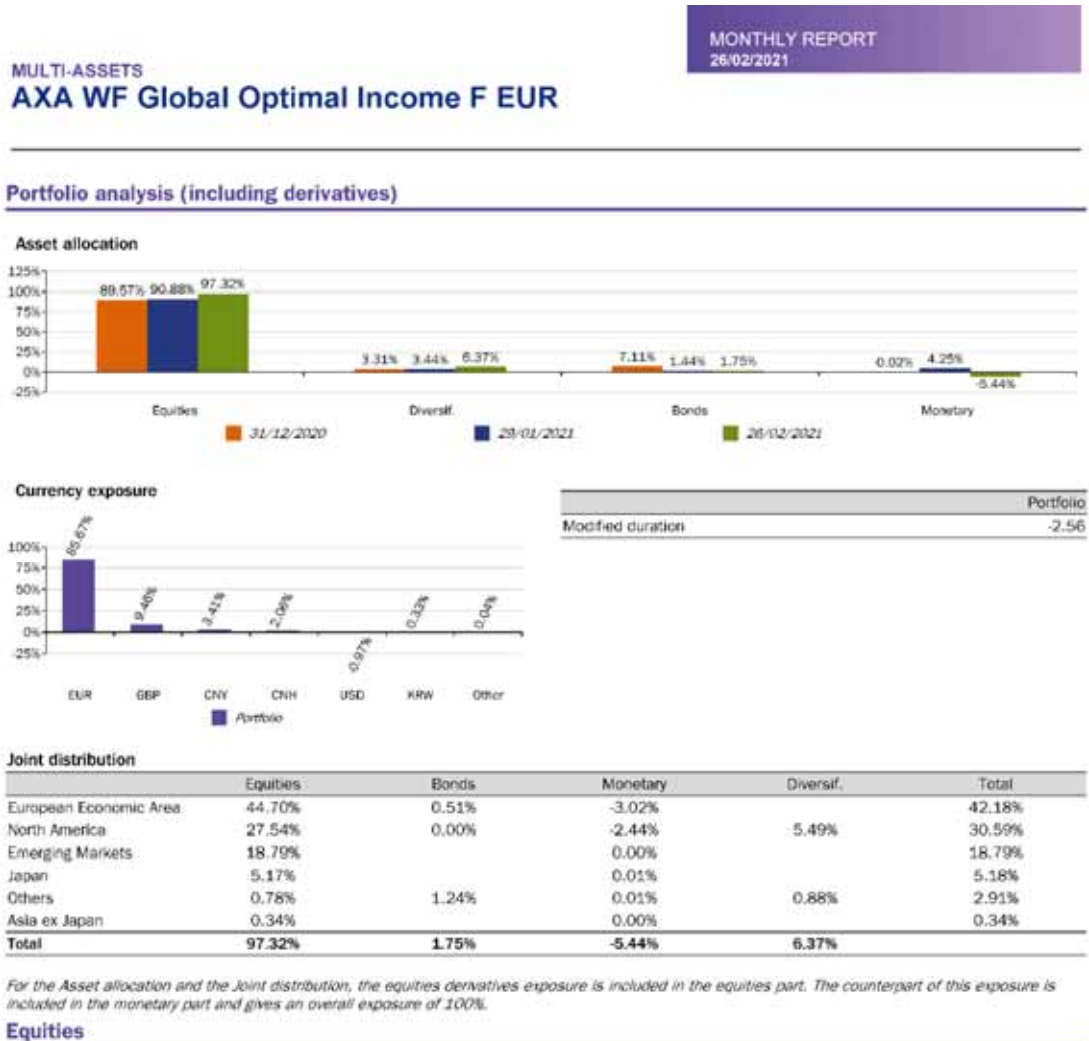
* 1st NAV date: 08/03/2013

** Benchmark : Please refer to the Benchmark section in the characteristics/disclaimers part of the document.

% of AUM covered by ESG absolute rating: Portfolio = 89.5% (not meaningful for coverage below 50%)

Source(s): AXA Investment Managers - GICS as at 26/02/2021
Editor: AXA Investment Managers Paris

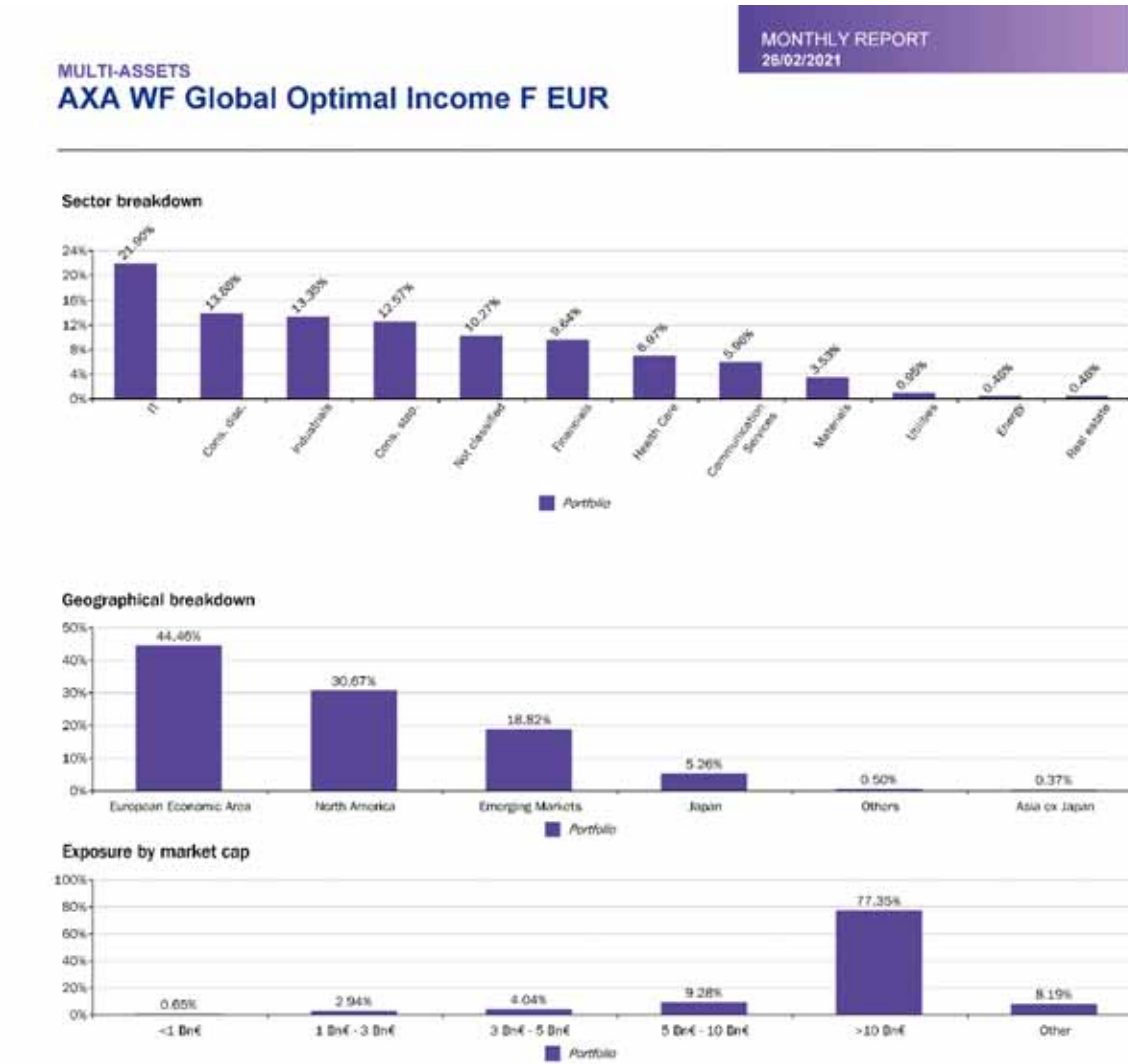
ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงาน
ของกองทุนรวมหลักในต่างประเทศ (ต่อ)



Source(s): AXA Investment Managers - GICS as at 26/02/2021

www.axa-im.com

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงาน
ของกองทุนรวมหลักในต่างประเทศ (ต่อ)



Source(s): AXA Investment Managers - GICS as at 26/02/2021

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงาน
ของกองทุนรวมหลักในต่างประเทศ (ต่อ)

MULTI-ASSETS

AXA WF Global Optimal Income F EUR

MONTHLY REPORT
26/02/2021

Main stocks

Equity	Weighting	Sector	Issuer country	Currency
Yihai International Holding Ltd	3.88%	Cons. stap.	Emerging Markets	HKD
100005780 TRS EUR R E	2.78%	Not classified	European Economic Area	EUR
100005862 TRS EUR R E	2.67%	Not classified	European Economic Area	EUR
Diageo PLC	2.57%	Cons. stap.	European Economic Area	GBP
EURO STOXX 50 PR DEC22 3550 CALL Margin Expo	2.17%	Not classified	European Economic Area	EUR
EURO STOXX 50 PR DEC22 3650 CALL Margin Expo	2.10%	Not classified	European Economic Area	EUR
Prismian SpA	2.06%	Industrials	European Economic Area	EUR
EURO STOXX 50 PR DEC22 3600 CALL Margin Expo	2.03%	Not classified	European Economic Area	EUR
Keyence Corp	1.77%	IT	Japan	JPY
Tencent Holdings Ltd	1.73%	Communication Services	Emerging Markets	HKD
Number of Holdings	264			

Fixed income

Fund indicators

	Portfolio
Cash	-5.44%
Number of Holdings	31
Number of Issuers	20
Linear Average Rating	BBB+
Exponential Average Rating	BB+

Fund indicators

	Portfolio
Average Life	6.01
Modified duration	5.55
Spread duration	-0.12
Average Coupon	0.69%
Yield To Worst	-0.09

Source(s): AXA Investment Managers - GICS as at 26/02/2021

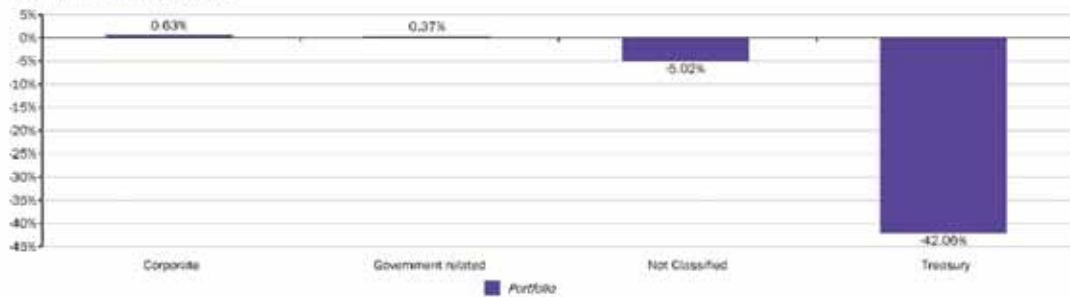
www.axa-im.com


ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงาน
ของกองทุนรวมหลักในต่างประเทศ (ต่อ)

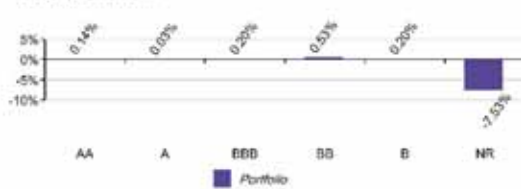
MULTI-ASSETS
AXA WF Global Optimal Income F EUR

MONTHLY REPORT
26/02/2021

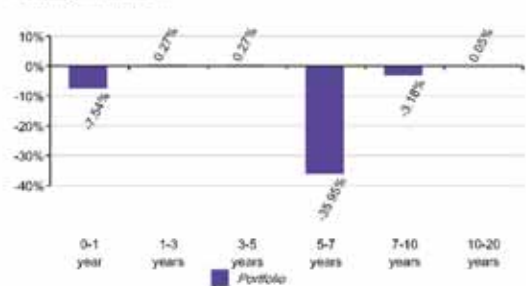
Exposure by instrument type



Rating breakdown



Maturity Breakdown



Contribution to duration by rating

	0-1 year	1-3 years	3-5 years	5-7 years	7-10 years	10-20 years	Total
AA	0.00		0.00				0.00
A		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
BBB	0.00	0.00	0.00	-0.01	-0.01	0.00	-0.03
BB	0.00	0.00	-0.01	-0.02	-0.03	0.00	-0.06
B	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.01	0.00	-0.02
NR	0.00	0.00	0.00	5.03	0.67	0.00	5.70
Portfolio Total	0.00	-0.01	-0.02	5.01	0.62	-0.01	5.60

Largest holdings (except cash)

Name	Weighting	Issuer country	Modified duration	Contribution**
AXA WF Emerging Markets Euro Denominated Bonds	0.55%	Others	5.2	0.00
AXA IM WAVE CAT BDS M CAPUSD	0.41%	Others	0.3	0.00
AXA IM WAVE CAT-MCEURH	0.29%	Others	0.3	0.00
France Treasury Bill BTF 04/08/2021	0.13%	European Economic Area	0.1	0.00
CaixaBank SA VAR PERP	0.07%	European Economic Area	4.4	0.00
Celnex Telecom SAU 1.75% 10/23/2030	0.07%	European Economic Area	8.5	0.00
Vodafone Group PLC VAR 08/27/2080	0.05%	European Economic Area	7.8	0.00
Repsol International Finance BV VAR PERP	0.05%	European Economic Area	4.4	0.00
Sensitivity (Fixed Income)			89.9	

Number of Holdings **31**

**Contribution to portfolio risk (%)

Source(s): AXA Investment Managers - GICS as at 26/02/2021

www.axa-im.com



ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงาน
ของกองทุนรวมหลักในต่างประเทศ (ต่อ)

MULTI-ASSETS

AXA WF Global Optimal Income F EURMONTHLY REPORT
26/02/2021**Diversification****Main stocks**

Equity	Weighting	Issuer country	Currency
100005853 TRS USD R E	2.76%	North America	USD
100006191 TRS USD R E	2.74%	North America	USD
MIRABAUD - CONVERTIBLE BONDS EUROPE	0.88%	Others	EUR
Number of Holdings	3		

Source(s): AXA Investment Managers - GICS as at 26/02/2021

www.axa-im.com

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงาน
ของกองทุนรวมหลักในต่างประเทศ (ต่อ)

MONTHLY REPORT
26/02/2021

MULTI-ASSETS

AXA WF Global Optimal Income F EUR

Objective and investment strategy

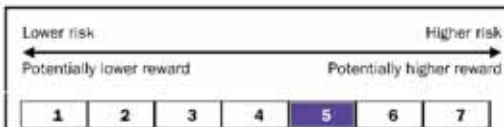
The Sub-Fund seeks to achieve a mix of stable income and capital growth measured in Euro by investing in a mix of equities and fixed income securities issued by governments and companies primarily domiciled or listed in OECD countries, over a long term period.

Benchmark

Nil

Risk characteristics

Recommended Investment Time Horizon : This Sub-Fund may not be suitable for investors who plan to withdraw their contribution within 5 years.



The risk category is calculated using historical performance data and may not be a reliable indicator of the Sub-Fund's future risk profile.

The risk category shown is not guaranteed and may shift over time. The lowest category does not mean risk free.

Why is this Sub-Fund in this category?

The capital of the Sub-Fund is not guaranteed. The Sub-Fund is invested in financial markets and uses techniques and instruments which are subject to some levels of variation, which may result in gains or losses.

Significant risks not taken account by the risk indicator

Counterparty Risk: Risk of bankruptcy, insolvency, or payment or delivery failure of any of the Sub-Fund's counterparties, leading to a payment or delivery default. **Risk linked to investments in hedge funds:** a limited part of the assets of the concerned Sub-Fund (maximum 10%) is exposed to funds pursuing alternative strategies. Investments in alternative funds imply certain specific risks linked, for example, to the valuation of the assets of such funds and to their poor liquidity. **Geopolitical Risk:** investments in securities issued or listed in different countries may imply the application of different standards and regulations. Investments may be affected by movements of foreign exchange rates, changes in laws or restrictions applicable to such investments, changes in exchange control regulations or price volatility. **Liquidity Risk:** risk of low liquidity level in certain market conditions that might lead the Sub-Fund to face difficulties valuing, purchasing or selling all/part of its assets and resulting in potential impact on its net asset value. **Credit Risk:** Risk that issuers of debt securities held in the Sub-Fund may default on their obligations or have their credit rating downgraded, resulting in a decrease in the Net Asset Value. Impact of any techniques such as derivatives: Certain management strategies involve specific risks, such as liquidity risk, credit risk, counterparty risk, legal risk, valuation risk, operational risk and risks related to the underlying assets. The use of such strategies

may also involve leverage, which may increase the effect of market movements on the Sub-Fund and may result in significant risk of losses.

General characteristics

Legal form	SICAV
Legal country	Luxembourg
Launch date	15/02/13
Fund currency	EUR
Shareclass currency	EUR
Valuation	Daily
Share type	Accumulation / Income
ISIN code C / D	LU0465917473 / LU0465917556
Bloomberg Code C / D	/
MEX Code C / D	/
Maximum initial fees	2%
Ongoing charges	0.85%
Financial management fee*	0.6%
Maximum management fees	0.6%
Performance fee	none
Management company	AXA Funds Management S.A.
(Sub) Financial delegation	AXA IM Paris
Delegation of account administration	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)
Custodian	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

*As disclosed in the most recent Annual Report, the ongoing charges calculation excludes performance fees, but includes management and applied services fees. The effective Applied Service Fee is accrued at each calculation of the Net Asset Value and included in the ongoing charges of each Share Class.

Subscription / Redemption

The subscription, conversion or redemption orders must be received by the Registrar and Transfer Agent on any Valuation Day no later than 3 p.m. Luxembourg time. Orders will be processed at the Net Asset Value applicable to the following Valuation Day. The investor's attention is drawn to the existence of potential additional processing time due to the possible involvement of intermediaries such as Financial Advisers or distributors. The Net Asset Value of this Sub-Fund is calculated on a daily basis.

ESG Metrics Definition

The ESG absolute rating is based on a proprietary scoring methodology. If the fund has one tree (5 trees), it means that it is in the lowest (highest) ESG absolute rating category. For more information on the methodology, please visit <https://www.axa-im.com/responsible-investing>.

www.axa-im.com

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงาน
ของกองทุนรวมหลักในต่างประเทศ (ต่อ)

MONTHLY REPORT
26/02/2021

MULTI-ASSETS

AXA WF Global Optimal Income F EUR

ESG indicators are for informational purposes only.
The portfolio has neither statutory nor contractual ESG objectives.

Disclaimers

Not for distribution or dissemination to US investors

Performance calculations are net of management or distribution fees. Performance are shown as annual performance (365 days). Performance calculations are based on the reinvestment dividend.

Risk Ratios are calculated from gross performances

Geographical breakdown - Investments will be classified to match that of the index or by their principle country of investment, this may be different to the legal country of incorporation. This breakdown excludes cash.

The product discussed in this document may not be registered nor available in your jurisdiction. Please check the countries of registration with the asset manager, or on the web site <https://www.axa-im.com/en/registration-map>, where a fund registration map is available. The Fund referenced herein has not been registered under the United States Investment Company Act of 1940, as amended, nor the United States Securities Act of 1933, as amended. None of the shares may be offered or sold, directly or indirectly in the United States or to any US Person unless the securities are registered under the Act, or an exemption from the registration requirements of the Act is available. A US Person is defined as (a) any individual who is a citizen or resident of the United States for federal income tax purposes; (b) a corporation, partnership or other entity created or organized under the laws of or existing in the United States; (c) an estate or trust the income of which is subject to United States federal income tax regardless of whether such income is effectively connected with a United States trade or business. In the United States, this material may be distributed only to a person who is a "distributor," or who is not a "U.S. person," as defined by Regulation S under the U.S. Securities Act of 1933 (as amended).'

Depending on the investment strategy used the information contained herein may be more detailed than the information disclosed in the prospectus. Any such information (i) does not constitute a representation or undertaking on the part of the investment manager; (ii) is subjective and (iii) may be modified at any time within the limits provided in the fund prospectus.

This document is for informational purposes only and does not constitute investment research or financial analysis relating to transactions in financial instruments as per MIF Directive (2014/65/EU), nor does it constitute on the part of AXA Investment Managers or its affiliated companies an offer to buy or sell any investments, products or services, and should not be considered as solicitation or investment, legal or tax advice, a recommendation for an investment strategy or a personalized recommendation to buy or sell securities.

The information contained herein is intended solely for the entity and/or person(s) to which it has been delivered, unless otherwise allowed under applicable agreements. AXA Investment Managers hereby disclaims any responsibility for any subsequent reproduction, redistribution or transmittal, along with any liability stemming from such activities. Due to its simplification, this document is partial and the information can be subjective. AXA Investment Managers Paris may but shall not be obligated to update or otherwise revise this document without any prior notice. All information in this document is established on the accounting information or on market data basis. All accounting information is un-audited. AXA IM

and/or its affiliates may receive or pay fees or rebates in relation to the Mutual Fund or investment vehicle. AXA Investment Managers Paris disclaims any and all liability relating to a decision based on or for reliance on this document. The most recent prospectus is available to all investors and must be read prior subscription and the decision whether to invest or not must be based on the information contained in the prospectus.

AXA Investment Managers Paris, a company incorporated under the laws of France, having its registered office located at Tour Majunga, 6, Place de la Pyramide 92908 Paris - La Défense cedex - France, registered with the Nanterre Trade and Companies Register under number 353 534 506, a Portfolio Management Company, holder of COB approval no. GP 92-08, issued on 7 April 1992.

AXA Funds Management, a société anonyme organized under the laws of Luxembourg with the Luxembourg Register Number B 32 223RC, and whose registered office is located at 49, Avenue J.F. Kennedy L-1885 Luxembourg.

AXA WORLD FUNDS 's registered office is 49, avenue J.F Kennedy L-1885 Luxembourg. The Company is registered under the number B. 63.116 at the "Registre de Commerce et des Sociétés" The Company is a Luxembourg SICAV UCITS IV approved by the CSSF.

Depending on the recipient's respective jurisdiction or region, the following additional disclosures may apply:

For Chilean Investors: This private offer avails itself of the General Regulation No. 336 of the Superintendencia de Seguros and Insurances (currently the Financial Markets Commission).

This offer relates to securities not registered with the Securities Registry or the Registry of Foreign Securities of the Financial Markets Commission, and therefore such securities are not subject to oversight by the latter; Being unregistered securities, there is no obligation on the issuer to provide public information in Chile regarding such securities; and these securities may not be subject to a public offer until they are registered in the corresponding Securities Registry.

For Peruvian Investors: AXA Investment Managers is not licensed and it is not legally required to be licensed by the Peruvian Securities Regulator (Superintendencia del Mercado de Valores - SMV) for these activities. Consequently, the Peruvian Securities Regulator does not exercise any kind of supervision regarding this fund, strategy and/or service; and, the information furnished to the investors and the rest of the services rendered by AXA Investment Managers are subject to its exclusive responsibility. In Peru, this document is only for the exclusive use of persons or entities qualifying as "Inversionistas Institucionales" under Peruvian Law. This document is not for public distribution.

AXA Investment Managers no tiene y no está legalmente obligada a tener una autorización por parte de la Superintendencia del Mercado de Valores para estas actividades. En consecuencia, la Superintendencia del Mercado de Valores no ejerce ningún tipo de supervisión sobre el fondo, la estrategia, y/o los servicios; y la información proporcionada a los inversionistas y los demás servicios que les presta son de exclusiva responsabilidad de AXA Investment Managers. En el Perú, este documento es para el uso exclusivo de personas o entidades que califiquen como "inversionistas institucionales" bajo las leyes peruanas. Este documento no es para distribución al público.

For Uruguayan investors: The sale of the shares/units qualifies as a

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงาน
ของกองทุนรวมหลักในต่างประเทศ (ต่อ)

MULTI-ASSETS

MONTHLY REPORT
28/02/2021**AXA WF Global Optimal Income F EUR**

private placement pursuant to section 2 of Uruguayan law 18.627. The shares/units must not be offered or sold to the public in Uruguay, except in circumstances which do not constitute a public offering or distribution under Uruguayan laws and regulations. The shares/units are not and will not be registered with the Financial Services Superintendency of the Central Bank of Uruguay. The shares/units correspond to investment funds that are not investment funds regulated by Uruguayan law 16.774 dated September 27, 1996, as amended.

Disclaimers from external financial data service providers

GICS

The Global Industry Classification Standard ("GICS") is the exclusive property and a service mark of MSCI Inc. ("MSCI") and Standard & Poor's, a division of The McGraw-Hill Companies, Inc. ("S&P") and is licensed for use by AXA Investment Managers Paris. Neither MSCI, S&P nor any third party involved in making or compiling the GICS makes any express or implied warranties or representations and shall have no liability whatsoever with respect to GICS or the results to be obtained by the use thereof.

For your information

Regulatory documents are available on demand

AXA Investment Managers Paris

a company incorporated under the laws of France, having its registered office located at

Tour Majunga

6, Place de la Pyramide

92908 Paris - La Défense cedex - France

a Portfolio Management Company, holder of AMF approval no. GP 92-08, issued on 7 April 1992.

A french corporation (Public Limited Company) with capital of euros 1,384,380

RCS Nanterre 353 534 506

www.axa-im.com



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 และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ

AA องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA

A องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BBB องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

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

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) เป็นสำคัญโดยมิได้คำนึงถึงระดับของการชดเชยความเสียหายที่จะเกิดขึ้นจากการผิดนัดชำระหนี้ (Recovery After Default) แต่อย่างไรก็ตาม โดยตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี สัญลักษณ์และนิยามอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นจำแนกเป็น 5 ระดับ ดังนี้

T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าว 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 ส่วนแนวโน้มอันดับเครดิตของตราสารหนี้โดยส่วนใหญ่จะเท่ากับแนวโน้มอันดับเครดิตขององค์กรผู้ออกตราสารหนี้ฯ หรือองค์กรซึ่งรับภาระผูกพันในการชำระหนี้ของตราสารหนี้ฯ 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 อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

- BB (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นอยู่กับกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- 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 ในกรณีที่มิระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวจะไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามการเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า
- B (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่น่าพอใจสูง เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha)** แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

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

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1(tha)”

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

กองทุนเปิดเคแอม โกลบอล ออปติมอล อินคัม ฟันด์

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

	(บาท)
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 38,088,764.97บาท)	41,049,587.22
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	2,886,344.17
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบีย	158.99
จากการขายหน่วยลงทุน	7,985.77
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	40,574.64
รวมสินทรัพย์	43,984,650.79
หนี้สิน	
ปรับมูลค่าเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	319,187.12
เจ้าหนี้	
จากการซื้อเงินลงทุน	1,984,921.12
จากการรับคืนหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	594,878.56
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	55,769.33
หนี้สินรวม	2,954,756.13
สินทรัพย์สุทธิ	41,029,894.66
สินทรัพย์สุทธิ :	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	37,694,271.09
กำไรสะสม	3,399,773.05
บัญชีปรับสมดุลย์	(64,149.48)
สินทรัพย์สุทธิ	41,029,894.66
จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)	3,769,427.0886
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท)	10.8849

กองทุนเปิดเคแอม โกลบอล ออปติมอล อินคัม ฟันด์

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2563 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

	(บาท)
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	308.21
รายได้ทั้งสิ้น	308.21
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	111,019.20
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5,550.98
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	37,006.41
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	
ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี	25,281.36
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	28,187.71
ค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น	207,045.66
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(206,737.45)
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(441,362.48)
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น (จากอัตราแลกเปลี่ยน)	(17,951.40)
กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจาก - อัตราแลกเปลี่ยน	(223,953.46)
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้น - จากเงินลงทุน (ระหว่างปี)	2,967,152.50
รวมรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	2,283,885.16
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	2,077,147.71

กองทุนเปิดเคแอม โกลบอล ออปติมอล อินคัม ฟันด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

	มูลค่าที่ตราไว้/ จำนวนหน่วย	ราคาทุน	ดอกเบี้ย / เงินปันผล ค้างรับ	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วน ของมูลค่า ยุติธรรม
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน					
หน่วยลงทุน					
AXA FUNDS MANAGEMENT (AXA)					
AXAGLOF - AXA WF Global Optimal Income Class F EUR	6,755.13	38,088,764.97	0.00	41,049,587.22	100.00%
รวม AXA FUNDS MANAGEMENT (AXA)	6,755.13	38,088,764.97	0.00	41,049,587.22	100.00%
รวม หน่วยลงทุน	6,755.13	38,088,764.97	0.00	41,049,587.22	100.00%
รวม ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญ แสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน	6,755.13	38,088,764.97	0.00	41,049,587.22	100.00%
รวมเงินลงทุน	6,755.13	38,088,764.97	0.00	41,049,587.22	100.00%

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุน
เพื่อเป็นทรัพย์สินของ
กองทุนเปิดเคแอม โกลบอล ออปติมอล อินคัม ฟันด์

1. สภาพตลาดในช่วงรอบปีบัญชีระหว่างวันที่ 1 กันยายน 2563 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

กองทุนเปิดเคแอม โกลบอล ออปติมอล อินคัม ฟันด์ เป็นกองทุนรวมที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน AXA WORLD FUNDS - Global Optimal Income (กองทุนรวมหลัก) ซึ่งเป็นกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป (Retail Fund) เพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุน AXA WORLD FUNDS - Global Optimal Income ในช่วงวันที่ 1 กันยายน 2563 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564 ได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.16 จาก 155.72 EUR/Unit เป็น 165.32 EUR/Unit ทั้งนี้ ทุนทั่วโลกในช่วงต้นปี 2563 ปรับลดลงอย่างรุนแรงเนื่องจากได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัส Covid-19 ในจีนช่วงเดือนมกราคม 2563 และได้กระจายไปยังภูมิภาคอื่นอย่างรวดเร็วในช่วงเดือนมีนาคม 2563 จนทำให้ธนาคารกลางหลายประเทศได้ประกาศลดอัตราดอกเบี้ยฉุกเฉินในวาระการประชุมพิเศษเพื่อเป็นหนึ่งในเครื่องมือกระตุ้นเศรษฐกิจเป็นปัจจัยกดดันทำให้อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลต่ำลง นอกจากนี้ดัชนี CBOE VIX index ได้พุ่งขึ้นสูงสุดที่ 82.70 ณ วันที่ 16 มีนาคม 2563 ซึ่งสูงใกล้เคียงกับช่วงวิกฤต Subprime และได้ปรับลดลงมาอยู่ที่ 53.60 ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 แสดงถึงความผันผวนของตลาดที่สูงมาก ทั้งนี้กองทุนการเงินระหว่างประเทศ หรือ IMF ปรับลดคาดการณ์เศรษฐกิจโลกว่าจะหดตัวที่ร้อยละ 4.90 ในปี 2563 และคาดว่าหนี้สาธารณะทั่วโลกต่อ GDP จะสูงขึ้นถึงร้อยละ 101.50 ในปี 2563 และร้อยละ 103.20 ในปี 2564 จึงส่งผลให้นักลงทุนบางส่วนโยกย้ายเงินลงทุนจากสินทรัพย์เสี่ยงมายังสินทรัพย์ปลอดภัยมากขึ้น เช่น ตราสารหนี้ และทองคำ อย่างไรก็ตาม สถานการณ์ไวรัส Covid-19 เริ่มบรรเทาลงในช่วงเดือนพฤษภาคม 2563 ส่งผลให้ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวดีขึ้น เช่นเดียวกับส่วนต่างระหว่างตราสารหนี้ภาครัฐและภาคเอกชนแคบลง แสดงถึงความเสี่ยงในภาพรวมที่มีแนวโน้มลดลง ในส่วนของช่วงปลายปี 2563 สถานการณ์ไวรัสโควิด 19 เริ่มกลับมาระบาดอีกรอบจึงเป็นปัจจัยกดดันการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ จึงคาดว่ารัฐบาลและธนาคารกลางของแต่ละประเทศทั่วโลกจะยังใช้นโยบายการกระตุ้นเศรษฐกิจต่อเนื่องไปจนถึงในปี 2564 ในส่วนของสถานการณ์ที่ยังต้องจับตาคือ นโยบายภาษีของประธานาธิบดีโจ ไบเดน ทำให้อาจมีการปรับขึ้นภาษีนิติบุคคลจาก 21% เป็น 28% และสหรัฐฯจะต้องออกพันธบัตรรัฐบาลเพื่อใช้เป็นเงินทุนในการใช้จ่าย ทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯมีแนวโน้มปรับตัวขึ้นต่อ และจะส่งผลกระทบต่อตลาดหุ้นทั่วโลก

ทั้งนี้ในช่วงเวลาดังกล่าว เงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับค่าเงินยูโรโดยแข็งค่าขึ้นร้อยละ 1.16 จาก 37.19 บาท/ยูโร ณ วันที่ 1 กันยายน 2563 เป็น 36.76 บาท/ยูโร ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

ในการลงทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) นำเงินลงทุนของกองทุน ไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน AXA WORLD FUNDS - Global Optimal Income และทำการกันเงินสดเพื่อ สภาพคล่องและค่าใช้จ่ายอื่นๆ ของกองทุน เพื่อให้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิสะท้อนผลตอบแทนการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน AXA WORLD FUNDS - Global Optimal Income มากที่สุด

2. สถานะการลงทุนสำหรับรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2563 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

กองทุนเปิดเคแอม โกลบอล ออปติมอล อินคัม ฟันด์ เป็นกองทุนเปิดที่มีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน AXA WORLD FUNDS - Global Optimal Income เป็นกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป (retail fund) เพียงกองทุนเดียว ซึ่ง ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564 กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนเป็นสัดส่วน ร้อยละ 95.20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและเงินฝากธนาคารจำนวนร้อยละ 4.80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

3. การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

สัดส่วนการลงทุน ณ วันที่ 1 กันยายน 2563 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564 กองทุนฯ มีการลงทุนในกองทุน AXA WORLD FUNDS - Global Optimal Income ลดลงจากร้อยละ 97.01 เป็นร้อยละ 95.20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และถือครองเงินสดเพื่อสภาพคล่องและสินทรัพย์อื่นๆ เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.99 เป็นร้อยละ 4.80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กองทุนเปิดเคแอม โกลบอล ออปติมอล อินคัม ฟันด์
สิ้นสุด ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน	29	นายกานต์ ลชิตากุล
2	ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	30	นางสาวอสมมา เลิศลดาคัดดี
3	บจก.กรุงไทย คอมพิวเตอร์ เซอร์วิสเซส	31	นายเทอดยศ ผงศิลป์วิวัฒน์
4	บจก.กรุงไทยกฎหมาย	32	นายณัฐภวินท์ มาไพศาลสิน
5	บจก.กรุงไทยธุรกิจบริการ	33	นายศรชัย เตรียมวรกุล
6	บมจ.หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย	34	นายอมรศักดิ์ วงษ์แข็ง
7	บจก.กรุงไทยธุรกิจลีสซิ่ง	35	นายสมภพ ประกายรุ่งทอง
8	บจก.กรุงไทยแอดไวซ์เซอร์รี่	36	นายเทิดศักดิ์ แสงวิมล
9	นายวัชรวิ ตันตริยานนท์	37	นายสมเกียรติ เรืองอุดม
10	นายสุรพล โอภาสเสถียร	38	นายยืนยง เทพจำนงค์
11	นายธนรัช หงษ์คู่	39	นายศรารุฒิ อีรนพไพบุลย์
12	นายจากรุวัฒน์ ไวศยะ	40	นายกิตติศักดิ์ บุญราศรี
13	นายลือชัย ชัยปริญญา	41	นายพีรพงศ์ กิจจาการ
14	นายเชิดชัย ชมภูณกุลรัตน์	42	นางสุณี แนวพานิช
15	นายชาญวิทย์ รุ่งเรืองลดดา	43	นางสาววิลาสินี อัครวางกูร
16	นางชวินดา หาญรัตนกุล	44	นางสุภากร สุจิรัตนวิมล
17	นายวิโรจน์ ตั้งเจริญ	45	นายมนตรี ทวีวิทยากุล
18	นางสาวดารบุษย์ ปภาพจน์	46	นายสมคิด ลิขิตปริญญา
19	นางสาวหัสวรา แสงรุจิ	47	นางสาวสุวรรณา ตัลยาธิตม
20	นางสาววรวรรณ ตั้งศิริกุลวงศ์	48	นางพรพิมพ์ โชคเหรียญสุขชัย
21	นางสาวไพไลวรรณ อ่องธรรมกุล	49	นายเอกกมล ณ ระนอง
22	นางรุ่งตะวัน อิศรพันธุ์	50	นางสาวทิวารินทร์ วัชรินทรานนท์
23	นางสาวประไพ กวีวงศ์ประเสริฐ	51	นายศรฤทธิ์ เตรียมวรกุล
24	นางแสงจันทร์ ลี	52	นายณัฐฐะ มหัทธนา
25	นายเสรี ระบิลทศพร	53	นางสาวทิพวัลย์ ภัทรกิจนิธิกุล
26	นายชัชพล สิวลีพันธ์	54	นางสาวอชรา เฉลิมมูข
27	นายสมชัย อมรธรรม	55	นางสาวรณิดา สถานุพงษ์
28	นายไพรัช มิคะเสน	56	นางจุฑามาส นุชประยูร

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง (ต่อ)

กองทุนเปิดเคแอม โกลบอล ออปติมอล อินคัม ฟันด์

สิ้นสุด ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
57	นางณัฐชนัน วัธนนากร	69	นางสาวพีรภาว สุขโรจนรัตน์
58	นายวิฑูรย์พงศ์ เจริญเยี่ยม	70	นายกิตติเชษฐ สุระเชษฐพานิช
59	นางสาวอริจิต มนุษย์	71	นางจันทร์เพ็ญ มาลยสุวรรณ
60	นางสาวอนุตตมา บำรุงศิริ	72	นางสาวนิสาวาสน์ กฤตย์พรายภา
61	นายศักดิ์ชัย วิมลไชยจิต	73	นางสาวกุลณัฐฐา อภิปริกิตต์ชัย
62	นางสาวชนิดา โอภาณูรักษ์	74	นางสาวอรวรรณ เกียรติพิศาลสกุล
63	นายฤทธิศักดิ์ คังคายะ	75	นางสาวพรพรรณ มาโนชญ์กุล
64	นางสาววารุณี ทองผิว	76	นางสาวมณีพร ดวงมณี
65	นายเอกรินทร์ ปล้องอ้วน	77	นางสาวนงค์นุช ทองสิน
66	นายชนะวิเศษ เลิศล้ำอำไพ	78	นางสาวพิมพ์สุภาว วรงค์เมืองแก่น
67	นางสาวศิวพร วุฒานุพันธ์	79	นายเขมรัฐ ทรวงอยู่
68	นางบัวทิพย์ จันทร์กานต์	80	นางเบญจรัตน์ วานิชสมบัติ

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง

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

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

รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี
กองทุนเปิดเคแอม โกลบอล ออปติมอล อินคัม ฟันด์
รอบปีบัญชีระหว่างวันที่ 1 กันยายน 2563 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	<i>การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน</i>	

เงื่อนไขการรับผลประโยชน์ตอบแทน

เพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการในการจัดการกองทุน (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 และโดยวิชาชีพเป็นสิ่งที่ไม่พึงกระทำ เว้นแต่ เป็นการรับผลประโยชน์ที่ผู้ให้บริการจัดให้แก่บริษัทจัดการหรือพนักงานของบริษัทจัดการตามเทศกาลที่เป็นประเพณีนิยมตามแนวทางปฏิบัติที่บริษัทประกาศไว้ภายในบริษัท ซึ่งกองทุนอาจขอข้อมูลได้ที่ website ของบริษัท



รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดเคแอม โกลบอล ออปติมอล อินคัม ฟันด์

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดเคแอม โกลบอล ออปติมอล อินคัม ฟันด์ (“กองทุน”) ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่ง บริหารและจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่ วันที่ 1 กันยายน 2563 ถึง วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

ธนาคารฯ เห็นว่าสำหรับรอบระยะเวลาดังกล่าว บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ได้ บริหารจัดการกองทุนโดยในสาระสำคัญเป็นไปตามโครงการจัดการกองทุน ซึ่งได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการ กู้ภัยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนข้อมูลพื้นที่ทำไว้กับผู้ถือหน่วยลงทุนภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)




(นางสาวนุชรินทร์ เพชรปาดังวงศ์)

ผู้อำนวยการ

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

8 มีนาคม 2564

โทรศัพท์ 02-724-5421

กรุณาติดต่อ คุณเจีระประภา ธงไชย 

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
100 ถนนสาทรเหนือ ซอย บางรัก
กรุงเทพฯ 10500
โทรศัพท์ +66 (0) 2724 4000
โทรสาร +66 (0) 2724 4444
เว็บไซต์ www.standardchartered.co.th

Standard Chartered Bank (Thailand) Public Company Limited
100 North Sathorn Road, Siom
Bangkok, Bangkok 10500 Thailand
<http://www.standardchartered.co.th>
Tel +66 (0) 2724 4000
Fax +66 (0) 2724 4444
Registration No. 010738000488