

## รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน

รอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2567

ระดับความเสี่ยงของกองทุน

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

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนเปิดเคแอม ธีมเมติก ทริกเกอร์ ฟันด์7

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

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นอย่างสูง ที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทยังคงยืนยันในความตั้งใจและทุ่มเทความสามารถเพื่อบริหารเงินของท่านอย่างมีประสิทธิภาพที่สุดต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ  
กองทุนเปิดเคแอม ธีมเมติก ทริกเกอร์ ฟันด์ 7

กองทุน	วันจดทะเบียน/ วันเปลี่ยนแปลง นโยบายการลงทุน	ราคา ต่อหน่วย (บาท)	ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 31 มกราคม 2567)								
			% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี					ตั้งแต่วันที่ ทะเบียน กองทุน
			YTD	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี		
KT-TMT7	31 สิงหาคม 2564	8.5905	1.85%	14.39%	1.77%	6.05%	N/A	N/A	N/A	-6.08%	
Benchmark			1.15%	10.20%	5.89%	19.71%	N/A	N/A	N/A	3.59%	
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน			10.05%	10.45%	10.74%	11.48%	N/A	N/A	N/A	14.91%	
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด			8.41%	11.90%	11.39%	11.57%	N/A	N/A	N/A	14.88%	

Benchmark = คำนวณจากอัตราผลตอบแทนรวมของดัชนี Bloomberg Global EQ:FI 80:20 ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุนประมาณ 80% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ประมาณ 20% โดยตั้งแต่จัดตั้งกองทุนถึงวันที่ 27 ธ.ค. 66 คำนวณจากอัตราผลตอบแทนรวมของดัชนี Bloomberg Global EQ:FI 80:20 ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันคำนวณผลตอบแทน

ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวมด้วยวิธีการตามปีปฏิทิน  
เปรียบเทียบกับตัวชี้วัด และค่าความเสี่ยงของกองทุนรวม (SD)

ปี	% ต่อปี									
	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566
KT-TMT7	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-2.25%	-19.89%	7.76%
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	4.89%	-14.59%	20.32%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	12.79%	18.25%	11.79%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	10.75%	18.67%	12.01%

\* ผลการดำเนินงานปี 2564 เป็น % ตามช่วงเวลา

Benchmark = คำนวณจากอัตราผลตอบแทนรวมของดัชนี Bloomberg Global EQ:FI 80:20 ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุนประมาณ 80% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ประมาณ 20%

โดยตั้งแต่จัดตั้งกองทุนถึงวันที่ 27 ธ.ค. 66 คำนวณจากอัตราผลตอบแทนรวมของดัชนี Bloomberg Global EQ:FI 80:20 ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันคำนวณผลตอบแทน

ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

กองทุนเปิดเคแธม ธีมเมติก ทริกเกอร์ ฟันด์7

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	151.17	0.5000
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	3.71	0.0251
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	15.78	0.1070
ค่าสอบบัญชี	17.60	0.1202
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ**	21.89	0.1496
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***</b>	<b>210.15</b>	<b>0.9019</b>

\*เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\*ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในแต่ละรายการมีมูลค่าน้อยกว่าร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

\*\*\*ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

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

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดลิบอันดับแรก

กองทุนเปิดเคแธม ธีมเมติก ทริกเกอร์ ฟันด์7

ระหว่างวันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567

อันดับ	ชื่อ	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า
1	DBS Vickers Securities (Singapore) Pte.ltd	77,418.52	55.20%
2	UOB KAY HIAN PRIVATE LIMITED	62,823.98	44.80%
	<b>รวม</b>	<b>140,242.50</b>	<b>100.00%</b>

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

กองทุนเปิดเคแธม ธีมเมติก ทริกเกอร์ ฟันด์7

ระหว่างวันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567

PTR = 304.44%

## รายงานสถานะการลงทุนการกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

## กองทุนเปิดเคแอม ธีมเมติก ทริกเกอร์ ฟันด์ 7

มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>	<b>451,327.62</b>	<b>1.48</b>
<b>เงินฝากธนาคาร</b>		
อันดับความน่าเชื่อถือ : AA	451,327.62	1.48
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ</b>	<b>24,638,554.43</b>	<b>81.04</b>
<b>หุ้นสามัญ</b>		
หมวดเทคโนโลยี	589,412.45	1.94
หมวดธุรกิจการเงิน	764,190.72	2.51
<b>หน่วยลงทุน ตราสารทุน</b>	19,467,803.30	64.03
<b>หน่วยลงทุน ตราสารหนี้</b>	3,817,147.96	12.56
<b>สัญญาซื้อขายล่วงหน้า(กำไร/ขาดทุนจากสัญญา)</b>	<b>-26,929.23</b>	<b>-0.09</b>
<b>สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging)</b>		
สัญญาสวอป/ สัญญาฟอเวิร์ด มี 7 คู่สัญญา		
- ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) อันดับความน่าเชื่อถือ : AA+	-20,409.93	-0.07
- ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) อันดับความน่าเชื่อถือ : AA+	-2,285.00	-0.01
- ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) อันดับความน่าเชื่อถือ : AAA	-60,835.48	-0.20
- ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) อันดับความน่าเชื่อถือ : A	-16,752.14	-0.06
- ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) อันดับความน่าเชื่อถือ : AA-	-71,033.75	-0.23
- ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) อันดับความน่าเชื่อถือ : AA+	136,584.21	0.45
- ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) อันดับความน่าเชื่อถือ : AAA	7,802.86	0.03
<b>อื่นๆ</b>	<b>5,340,274.37</b>	<b>17.56</b>
ประเภทหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานกำหนด	6,400,497.66	21.05
ประเภทรายการค้างรับอื่นๆ	3,421,114.61	11.25
ประเภทรายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่นๆ	-4,481,337.90	-14.74
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>30,403,227.19</b>	<b>100.00</b>

## รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

## กองทุนเปิดเคแอม ธีมเมติก ทริกเกอร์ ฟันด์ 7

มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ผู้รับรอง/อวัล/สลักหลัง/ค้ำประกัน	451,327.62	1.48
(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
<b>สัดส่วนสูงสุด (upper limit) ที่บริษัทจัดการ คาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง)</b>	<b>15.00%</b>	<b>NAV</b>

## รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

## กองทุนเปิดเคแอม ธีมเมติก ทริกเกอร์ ฟันด์ 7

มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

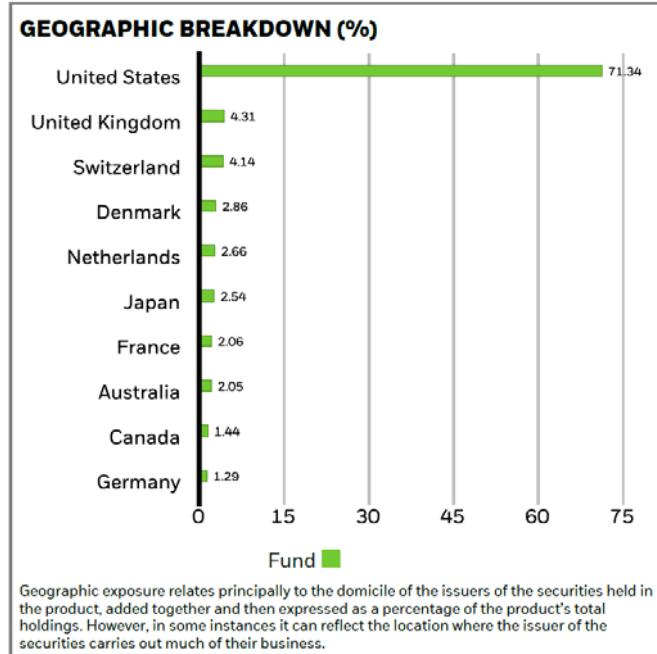
ประเภท	ผู้ออก	อันดับความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตามราคาตลาด
หุ้นสามัญ	SNOWFLAKE INC		589,412.45
หุ้นสามัญ	Mitsubishi UFJ Financial Group INC.		764,190.72
หน่วยลงทุน ตราสารทุน	SPDR S&P 500 ETF TRUST		2,217,939.85
หน่วยลงทุน ตราสารทุน	KRANE SHARES		872,762.42
หน่วยลงทุน ตราสารทุน	ETF MANAGERS GROUP		1,580,217.57
หน่วยลงทุน ตราสารทุน	Blackrock		3,060,180.95
หน่วยลงทุน ตราสารทุน	Blackrock		11,736,702.51
หน่วยลงทุน ตราสารหนี้	Blackrock		3,817,147.96
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	AA+	451,327.62

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงาน  
ของกองทุนรวมอื่นที่ลงทุนเกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

1. ข้อมูลการลงทุนของกองทุน iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF

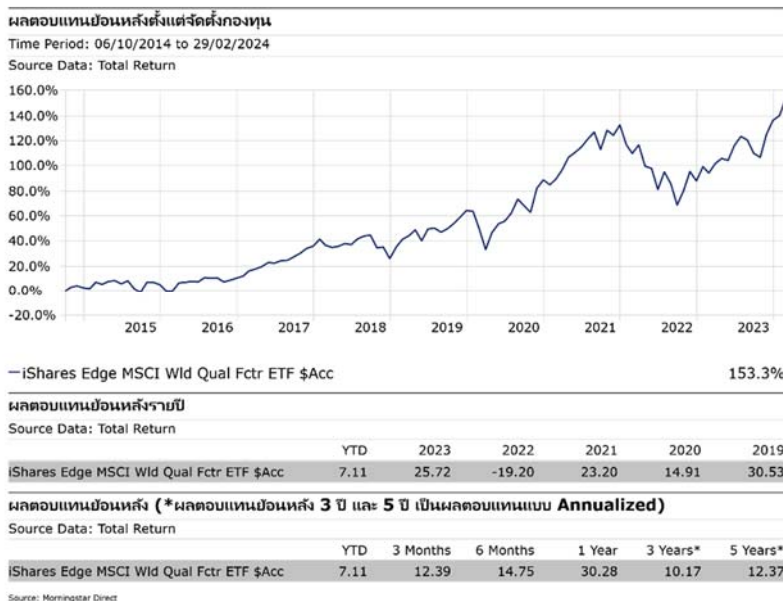
TOP 10 HOLDINGS (%)	
NVIDIA CORP	5.36%
MICROSOFT CORP	3.74%
META PLATFORMS INC CLASS A	3.64%
VISA INC CLASS A	3.36%
APPLE INC	3.23%
ELI LILLY	2.99%
NOVO NORDISK CLASS B	2.47%
MASTERCARD INC CLASS A	2.31%
ASML HOLDING NV	2.00%
BROADCOM INC	1.95%
<b>Total of Portfolio</b>	<b>31.05%</b>

Holdings are subject to change.



หมายเหตุ : ที่มา Morningstar โดยเป็นข้อมูล ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567  
ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงานของกองทุน iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF



หมายเหตุ : ข้อมูลจาก Morningstar Direct ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567  
ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

### สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Tris Rating

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

- T1** ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย “+” 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 ส่วนแนวโน้มอันดับเครดิตของตราสารหนี้โดยส่วนใหญ่จะเท่ากับแนวโน้มอันดับเครดิตขององค์กรผู้ออกตราสารหนี้ๆ หรือองค์กรซึ่งรับภาระผูกพันในการชำระหนี้ของตราสารหนี้ๆ 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 มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นอยู่กับกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นๆ ในประเทศไทยการปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องนั้น ไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC (tha), CC (tha), C (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D (tha)** อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

#### คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มิระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามการเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า
- B (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอน เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูง เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- 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 ธีมเมติก ทริกเกอร์ ฟันด์ 7

## งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

	(บาท)
<b>สินทรัพย์</b>	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 23,532,042.77 บาท)	24,638,554.43
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	6,851,663.19
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	17,862.11
จากการขายเงินลงทุน	3,378,578.79
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	24,835.80
รวมสินทรัพย์	<u>34,911,494.32</u>
<b>หนี้สิน</b>	
ปรับมูลค่าเงินที่ต้องจ่ายสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	26,929.23
เจ้าหนี้	
จากการซื้อเงินลงทุน	4,446,780.49
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	34,557.41
หนี้สินรวม	<u>4,508,267.13</u>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	<u><u>30,403,227.19</u></u>
<b>สินทรัพย์สุทธิ :</b>	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	35,391,312.98
กำไรสะสม	(6,567,487.23)
บัญชีปรับสมดุลย์	1,579,401.44
สินทรัพย์สุทธิ	<u><u>30,403,227.19</u></u>
จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด(หน่วย)	3,539,131.2911
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท)	8.5905

## กองทุนเปิดเคแอม โกลบอล เน็กซ์ เทรนต์ ทริกเกอร์ ฟันด์

## งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567

	(บาท)
<b>รายได้จากการลงทุน</b>	
รายได้เงินปันผล	1,501,114.27
รายได้ดอกเบี้ย	16,075.89
รายได้ทั้งสิ้น	<u>1,517,190.16</u>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,359,968.81
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	31,959.26
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	135,996.83
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	
ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี	17,595.34
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	864,650.40
ค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น	<u>2,410,170.64</u>
<b>รายได้จากการลงทุนสุทธิ</b>	<b><u>(892,980.48)</u></b>
<b>รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน</b>	
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น - จากเงินลงทุน	6,484,437.51
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น - จากอัตราแลกเปลี่ยน	6,029,458.56
รายการกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น - จากอัตราแลกเปลี่ยน (ระหว่างปี)	1,534,044.72
รายการกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น - จากเงินลงทุน (ระหว่างปี)	<b>(15,978,101.11)</b>
รวมรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	<u>(1,930,160.32)</u>
<b>การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักเงินปันผลจ่าย</b>	<b>(2,823,140.80)</b>

## กองทุนเปิดเคแอม ธีมเมติก ทริกเกอร์ ฟันด์ 7

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

(หน่วย : บาท)

	มูลค่าที่ตราไว้/ จำนวนหน่วย	ราคาทุน	ดอกเบีย / เงินปันผล ค้างรับ	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วน ของมูลค่า ยุติธรรม	อัตรา ดอกเบีย (%)	วันครบ กำหนด
<b>ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน</b>							
<b>หน่วยลงทุน</b>							
<b>Blackrock International Management (BLACKROC)</b>							
1329JP - iShares Core Nikkei 225 ETF	3,360,000.00	2,982,146.30	0.00	3,060,180.95	12.42%		
IJRUS - IJRUS : iShares Core S&P Small-Cap ETF	406.00	1,534,628.43	0.00	1,496,587.46	6.07%		
IWQULN - iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF	4,773.00	9,333,651.21	0.00	10,240,115.05	41.56%		
SHV - iShares Short Treasury Bond ETF	974.00	3,817,475.84	0.00	3,817,147.96	15.49%		
<b>รวม Blackrock International Management (BLACKROC)</b>	<b>3,366,153.00</b>	<b>17,667,901.78</b>	<b>0.00</b>	<b>18,614,031.42</b>	<b>75.55%</b>		
<b>ETF MANAGERS GROUP (ETFMGR)</b>							
MJ US - MJ US EQUITY : Amplify U.S. Alternative Harvest ETF	12,350.00	1,411,041.32	0.00	1,580,217.57	6.41%		
<b>รวม ETF MANAGERS GROUP (ETFMGR)</b>	<b>12,350.00</b>	<b>1,411,041.32</b>	<b>0.00</b>	<b>1,580,217.57</b>	<b>6.41%</b>		
<b>KRANE SHARES (KRNSHR)</b>							
KWEBUS - KraneShares CSI China Internet ETF	1,055.00	940,097.41	0.00	872,762.42	3.54%		
<b>รวม KRANE SHARES (KRNSHR)</b>	<b>1,055.00</b>	<b>940,097.41</b>	<b>0.00</b>	<b>872,762.42</b>	<b>3.54%</b>		
<b>SPDR S&amp;P 500 ETF TRUST (SPY)</b>							
XLEUS - Energy Select Sector SPDR Fund	247.00	724,039.03	0.00	730,226.86	2.96%		
XLVUS - HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR FUND	299.00	1,441,231.78	0.00	1,487,712.99	6.04%		
<b>รวม SPDR S&amp;P 500 ETF TRUST (SPY)</b>	<b>546.00</b>	<b>2,165,270.81</b>	<b>0.00</b>	<b>2,217,939.85</b>	<b>9.00%</b>		
<b>รวม หน่วยลงทุน</b>	<b>3,380,104.00</b>	<b>22,184,311.32</b>	<b>0.00</b>	<b>23,284,951.26</b>	<b>94.51%</b>		
<b>รวม ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน</b>	<b>3,380,104.00</b>	<b>22,184,311.32</b>	<b>0.00</b>	<b>23,284,951.26</b>	<b>94.51%</b>		
<b>หุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น</b>							
<b>หุ้นสามัญ</b>							
<b>หมวดเงินทุนและหลักทรัพย์ (F5)</b>							
8306JP - Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	2,279.00	716,748.62	0.00	764,190.72	3.10%		
<b>รวม หมวดเงินทุนและหลักทรัพย์ (F5)</b>	<b>2,279.00</b>	<b>716,748.62</b>	<b>0.00</b>	<b>764,190.72</b>	<b>3.10%</b>		
<b>หมวดเทคโนโลยี (S3)</b>							
SNOWUS - SNOWFLAKE INC	85.00	630,982.83	0.00	589,412.45	2.39%		
<b>รวม หมวดเทคโนโลยี (S3)</b>	<b>85.00</b>	<b>630,982.83</b>	<b>0.00</b>	<b>589,412.45</b>	<b>2.39%</b>		
<b>รวม หุ้นสามัญ</b>	<b>2,364.00</b>	<b>1,347,731.45</b>	<b>0.00</b>	<b>1,353,603.17</b>	<b>5.49%</b>		
<b>รวม หุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น</b>	<b>2,364.00</b>	<b>1,347,731.45</b>	<b>0.00</b>	<b>1,353,603.17</b>	<b>5.49%</b>		
<b>รวมเงินลงทุน</b>	<b>3,382,468.00</b>	<b>23,532,042.77</b>	<b>0.00</b>	<b>24,638,554.43</b>	<b>100.00%</b>		

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุน  
เพื่อเป็นทรัพย์สินของ  
กองทุนเปิดเคแธม อิมเมติก ทริกเกอร์ ฟันด์ 7

1. สภาพตลาดในช่วงรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567

กองทุนเปิดเคแธม อิมเมติก ทริกเกอร์ ฟันด์ 7 โดยกองทุนจะลงทุนในกองทุนใดกองทุนหนึ่งโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งสามารถปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนได้ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในต่างประเทศซึ่งจะส่งผลให้มี net exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนหรือตามอัตราส่วนที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด นอกจากนี้กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่น กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ ในสัดส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ภาพรวมตลาดหุ้นทั่วโลก 2566 ในช่วงครึ่งปีหลังในช่วงไตรมาส 3 ตลาดฯ มีการเริ่มปรับฐานลงมา หลังจากปรับตัวสูงขึ้นได้เป็นอย่างดีในช่วงครึ่งปีแรก โดยตลาดกลับมากังวลต่อความไม่แน่นอนของการขึ้นดอกเบี้ยของ FED อีกครั้ง โดยเฉพาะหลังตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ทั้ง Retail sales, Non-farm Payrolls, ตัวเลขค้าปลีก, ยอดขายบ้านใหม่และตัวเลข GDP ออกมาสูงกว่าคาด บ่งชี้ว่าเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ยังไม่มีสัญญาณของการชะลอตัวเพียงพอที่จะทำให้เกิดวิกฤต สอดคล้องกับการสื่อสารของกรรมการ FED และถ้อยแถลงของ Jerome Powell ในการประชุม Jackson Hole ซึ่งยืนยันว่ามีโอกาสที่ FED จะขึ้นดอกเบี้ยต่อ และจะคงดอกเบี้ยในระดับสูงต่อไปจนกว่าจะมั่นใจว่าเงินเฟ้อจะชะลอตัวเข้าสู่ระดับเป้าหมาย สะท้อนจาก Dot Plot ที่ออกมาได้ปรับคาดการณ์ดอกเบี้ย ณ สิ้นปี 2024 เพิ่มขึ้นจาก 4.6% เป็น 5.1% บ่งชี้ว่า FED นั้นอาจจะลดอัตราดอกเบี้ยในปี 2024 เพียง 0.5% เท่านั้น ต่ำกว่าที่ตลาดคาดว่าจะลดดอกเบี้ย 1.0% ในปีหน้า นอกจากนี้การถูกปรับลดอันดับเครดิตของพันธบัตรระยะยาว และธนาคารพาณิชย์หลายแห่งในสหรัฐฯ ยังเป็นอีกปัจจัยที่กดดันตลาดหุ้นเช่นกัน รวมถึงหลังจากผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนฯ ที่ออกมาทั้งหมดนั้นส่วนใหญ่ออกมาดีตามคาด ทำให้ตลาดมีการขายทำกำไร และ Sell on fact ด้วยเช่นกัน ในขณะที่ในช่วงสองเดือนสุดท้ายของปีตลาดเริ่มกลับมาฟื้นตัวดีขึ้นจากมุมมองของ FED ที่มีความกังวลต่อเงินเฟ้อลดลง และมีท่าที Dovish มากขึ้น จาก Dot Plot ล่าสุด FED คาดว่าจะมีการปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงในปี 2024 ประมาณ 75 bps จากครั้งก่อนที่คาดการณ์ว่าจะปรับลดประมาณ 50 bps และมีการคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 5.25-5.50% ต่อเป็นครั้งที่ 3 นับตั้งแต่การประชุมเดือนกันยายน 2023 โดยตัวเลขเศรษฐกิจของสหรัฐฯ หลาย ๆ ตัว ในช่วงสองเดือนหลังเริ่มออกมาต่ำกว่าที่ตลาดคาด ไม่ว่าจะเป็นตัวเลขการจ้างงาน, อัตราการว่างงาน, การเปิดรับสมัครงาน, ตัวเลขภาคอุตสาหกรรม, ยอดขายบ้านใหม่ และตัวเลขเงินเฟ้อทั้ง CPI, PPI และ PCE ที่ออกมาต่ำกว่าที่ตลาดคาดทั้งหมด บ่งชี้ถึงการชะลอตัวของทั้งตลาดแรงงาน, ภาคอุตสาหกรรม, ภาคอสังหา

2. การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

สัดส่วนการลงทุน ณ วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567 กองทุนฯ มีการลงทุนในหน่วยลงทุนต่างประเทศ ลดลงจากร้อยละ 94.24 เป็นร้อยละ 81.04 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และถือครองเงินสดเพื่อสภาพคล่องและสินทรัพย์อื่น ๆ เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 5.76 เป็นร้อยละ 18.96 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องของ  
กองทุนเปิดเคแอม อีเอ็มเทค ทริกเกอร์ ฟันด์ 7  
รอบปีบัญชีระหว่าง วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่ทำธุรกรรม
1	ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

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

"ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการหรือ  
เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ (<http://www.ktam.co.th>)"

รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี  
กองทุนเปิดเคแอม อีเอ็มเทค ทริกเกอร์ ฟันด์ 7  
รอบปีบัญชีระหว่างวันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	<b>การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน</b>	

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









**รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์**

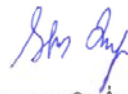
เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเคแอม อีเอ็มเมติก ทริกเกอร์ ฟันด์7

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดเคแอม อีเอ็มเมติก ทริกเกอร์ ฟันด์7 ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2566 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2567 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเคแอม อีเอ็มเมติก ทริกเกอร์ ฟันด์7 โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)



(นางสาวกรรณจิต อำนัญธรรม)

ผู้จัดการบริการหลักทรัพย์