

KT-US

กองทุนเปิดเคแอม ยูเอส โกรท อีควิตี้ ฟันด์

KTAM US Growth Equity Fund



รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน

รอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2566

ระดับความเสี่ยงของกองทุน

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

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
โทรศัพท์ 0-2686-6100 แฟกซ์ 0-2670-0430
Callcenter@ktam.co.th

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดเคแอม ยูเอส โกรท อีควิตี้ ฟันด์

บริษัทขอนำเสนอ “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2566 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2566 มาเพื่อโปรดทราบ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นอย่างสูง ที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทยังคงยืนยันในความตั้งใจและทุ่มเทความสามารถเพื่อบริหารเงินของท่านอย่างมีประสิทธิภาพที่สุดต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ
กองทุนเปิดเคแอม ยูเอส โกรท อีควิตี้ ฟันด์ (ชนิดสะสมมูลค่า)

กองทุนรวม	วันจดทะเบียน/ วันเปลี่ยนแปลง นโยบายการ ลงทุน	ราคา ต่อหน่วย (บาท)	ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 31 กรกฎาคม 2566)							
			% 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-US-A	3 มีนาคม 2558	18.7961	20.75%	8.89%	13.92%	7.51%	6.84%	9.94%	N/A	7.78%
Benchmark			32.33%	15.94%	27.92%	12.82%	15.60%	15.79%	N/A	15.11%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน			16.66%	14.46%	16.48%	22.12%	22.86%	23.96%	N/A	21.78%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด			18.45%	15.64%	17.92%	23.90%	24.11%	25.46%	N/A	21.53%

Benchmark = จำนวนจาก Russell 1000 Growth Total Return Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ จำนวนโดยปรับส่วนต่างของอัตราแลกเปลี่ยนเป็นเงินสกุลบาท โดย Benchmark ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ถึง วันที่ 21 ก.ย. 61 จำนวนจาก Russell 3000 Growth Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ จำนวนโดยปรับส่วนต่างของอัตราแลกเปลี่ยนเป็นเงินสกุลบาท
ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวมด้วยวิธีการตามปีปฏิทิน
เปรียบเทียบกับตัวชี้วัด และค่าความเสี่ยงของกองทุนรวม (SD)

ปี	% ต่อปี									
	2556	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565
KT-US-A	N/A	N/A	-5.33%	2.51%	10.74%	-4.36%	29.66%	28.00%	29.93%	-29.77%
Benchmark	N/A	N/A	11.87%	5.49%	18.15%	-3.20%	27.65%	37.95%	42.52%	-27.04%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	18.64%	24.25%	10.99%	18.81%	12.52%	33.50%	17.20%	30.67%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	N/A	N/A	16.67%	14.05%	8.85%	19.40%	14.32%	36.29%	17.78%	31.38%

* ผลการดำเนินงานปี 2558 เป็น % ตามช่วงเวลา

Benchmark = จำนวนจาก Russell 1000 Growth Total Return Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ จำนวนโดยปรับส่วนต่างของอัตราแลกเปลี่ยนเป็นเงินสกุลบาท โดย Benchmark ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ถึง วันที่ 21 ก.ย. 61 จำนวนจาก Russell 3000 Growth Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ จำนวนโดยปรับส่วนต่างของอัตราแลกเปลี่ยนเป็นเงินสกุลบาท
ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ
กองทุนเปิดเคแทม ยูเอส โกรท อีควิตี้ ฟันด์ (ชนิดเพื่อการออม)

กองทุนรวม	วันจดทะเบียน/ วันเปลี่ยนแปลง นโยบายการ ลงทุน	ราคา ต่อหน่วย (บาท)	ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 31 กรกฎาคม 2566)							
			% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				% ตามช่วงเวลา
			YTD	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่วันที่ จดทะเบียนกองทุน
KT-US-SSF	23 กันยายน 2565	18.7925	20.72%	8.88%	13.90%	N/A	N/A	N/A	N/A	20.57%
Benchmark			32.33%	15.94%	27.92%	N/A	N/A	N/A	N/A	19.58%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน			16.66%	14.46%	16.48%	N/A	N/A	N/A	N/A	21.57%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด			18.45%	15.64%	17.92%	N/A	N/A	N/A	N/A	23.38%

Benchmark = คำนวณจากดัชนี Russell 1000 Growth Total Return ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเมื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันคำนวณผลตอบแทน ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวมด้วยวิธีการตามปีปฏิทิน
เปรียบเทียบกับตัวชี้วัด และค่าความเสี่ยงของกองทุนรวม (SD)

ปี	% ต่อปี									
	2556	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565
KT-US-SSF	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-0.12%
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-9.64%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	29.35%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	31.27%

* ผลการดำเนินงานปี 2565 เป็น % ตามช่วงเวลา

Benchmark = คำนวณจากดัชนี Russell 1000 Growth Total Return ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเมื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันคำนวณผลตอบแทน ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
 ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2566 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2566
 กองทุนเปิดเคแทม ยูเอส โกรท อีควิตี้ ฟันด์ (ชนิดสะสมมูลค่า)

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	12,398.26	0.41
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	476.86	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	3,179.04	0.11
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ**	99.40	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***	16,153.56	0.54

*เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่แต่ละรายการมีมูลค่าน้อยกว่าร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

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

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
 ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2566 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2566
 กองทุนเปิดเคแทม ยูเอส โกรท อีควิตี้ ฟันด์ (ชนิดเพื่อการออม)

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	15.83	0.41
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	0.61	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	4.06	0.11
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ**	0.12	0.00
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***	20.62	0.54

*เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่แต่ละรายการมีมูลค่าน้อยกว่าร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

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

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดลิบอันดับแรก

กองทุนเปิดเคแทม ยูเอส โกรท อีควิตี้ ฟันด์

ระหว่างวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2566 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2566

กองทุนเปิดเคแทม ยูเอส โกรท อีควิตี้ ฟันด์ เป็นกองทุนที่ลงทุนในหน่วยลงทุนต่างประเทศ

ดังนั้น จึงไม่มีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

กองทุนเปิดเคแอม ยูเอส โกรท อิควิตี้ ฟันด์
ระหว่างวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2566 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2566
PTR = N/A

รายงานสถานะการลงทุนการกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

กองทุนเปิดเคแอม ยูเอส โกรท อิควิตี้ ฟันด์
มูลค่า ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	83,107,145.66	2.69
เงินฝากธนาคาร		
อันดับความน่าเชื่อถือ : AAA	83,107,145.66	2.69
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	3,003,745,782.05	97.37
หน่วยลงทุน กองทุน AB American Growth Portfolio	3,003,745,782.05	97.37
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า(กำไร/ขาดทุนจากสัญญา)	15,854,255.53	0.51
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging)		
สัญญาสวอป/ สัญญาฟอว์เวิร์ด มี 5 คู่สัญญา		
- ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) อันดับความน่าเชื่อถือ : AA+	18,251,862.01	0.59
- ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) อันดับความน่าเชื่อถือ : AA+	-5,146,279.89	-0.17
- ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) อันดับความน่าเชื่อถือ : AAA	-160,648.26	-0.01
- ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) อันดับความน่าเชื่อถือ : AA+	2,541,998.57	0.08
- ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) อันดับความน่าเชื่อถือ : AAA	367,323.10	0.01
อื่นๆ	-17,971,793.74	-0.58
ประเภทหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานกำหนด	12,602,057.95	0.41
ประเภทรายการค้างรับอื่นๆ	51,192.81	0.00
ประเภทรายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่นๆ	-30,625,044.50	-0.99
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	3,084,735,389.50	100.00

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
กองทุนเปิดเคแธม ยูเอส โกรท อีควิตี้ ฟันด์
มูลค่า ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ผู้รับรอง/อวัล/สลักหลัง/ค้ำประกัน	83,107,145.66	2.69
(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
กองทุนเปิดเคแธม ยูเอส โกรท อีควิตี้ ฟันด์
มูลค่า ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

ประเภท	ผู้ออก	อันดับความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตามราคาตลาด
หน่วยลงทุนของกองทุน AB American Growth Portfolio	AllianceBernstein (Luxembourg) S.A		3,003,745,782.05
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	AAA	83,107,145.66

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของการดำเนินงาน
ของกองทุนรวมหลักในต่างประเทศ

ข้อมูลการลงทุนของกองทุน กองทุน AB American Growth Portfolio

Top Ten Holdings	Holding
Microsoft Corp.	9.63%
Alphabet, Inc.	5.24
Visa, Inc.	5.04
NVIDIA Corp.	4.96
Amazon.com, Inc.	4.84
UnitedHealth Group, Inc.	4.82
Monster Beverage Corp.	3.14
Zoetis, Inc.	2.86
Vertex Pharmaceuticals	2.86
Intuitive Surgical, Inc.	2.62
Total	46.01

หมายเหตุ : ข้อมูลจากกองทุนรวมหลัก ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2566

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงานของกองทุน กองทุน AB American Growth Portfolio

ผลตอบแทนย้อนหลังตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

Time Period: 1/3/1997 to 7/31/2023

Source Data: Total Return



— AB American Growth I USD

1,034.3%

ผลตอบแทนย้อนหลังรายปี

Source Data: Total Return

	YTD	2022	2021	2020	2019	2018
AB American Growth I USD	25.57	-28.82	27.95	34.01	34.15	1.55

ผลตอบแทนย้อนหลัง (*ผลตอบแทนย้อนหลัง 3 ปี และ 5 ปี เป็นผลตอบแทนแบบ Annualized)

Source Data: Total Return

	YTD	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years*	5 Years*
AB American Growth I USD	25.57	10.42	16.77	12.20	9.01	13.54

Source: Morningstar Direct

หมายเหตุ : ข้อมูลจาก Morningstar Direct ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ค่าธรรมเนียมที่ได้รับจากบริษัทจัดการต่างประเทศ (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) แต่อย่างใด 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 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 หรืออาจยังไม่สรุปผลไม่ได้ 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) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศโดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

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

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า
- B (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารทางการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอน เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารทางการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูง 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” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจจะได้รับการปรับขึ้นปรับลงหรือคงที่โดยปกติ สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้นๆ

กองทุนเปิดเคแอม ยูเอส โกรท อีควิตี้ ฟันด์

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

(บาท)

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 2,677,572,409.09 บาท)	3,003,745,782.05
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	83,163,328.20
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบีย	4,601.52
จากการขายหน่วยลงทุน	12,592,466.70
ปรับมูลค่าเงินที่ต้องจ่ายสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	15,854,255.53
รวมสินทรัพย์	<u>3,115,360,434.00</u>

หนี้สิน

เจ้าหนี้	
จากการรับคืนหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	27,743,833.18
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	2,881,211.32
หนี้สินรวม	<u>30,625,044.50</u>

สินทรัพย์สุทธิ

3,084,735,389.50

สินทรัพย์สุทธิ :

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	1,641,153,387.58
กำไรสะสม	377,306,044.42
บัญชีปรับสมดุลย์	1,066,275,957.50
สินทรัพย์สุทธิ	<u>3,084,735,389.50</u>
จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)	164,115,338.7211
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท)	18.7961

ทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนคำนวณแยกตามชนิดผู้ถือหน่วยลงทุน

ชนิดผู้ถือหน่วยลงทุน	NAV	จำนวนหน่วยลงทุน	มูลค่าต่อหน่วยลงทุน
ชนิดสะสมมูลค่า (CLASS A)	3,079,972,127.98	163,861,873.7690	18.7961
ชนิดสะสมมูลค่า (CLASS SSF)	4,763,261.52	253,464.9521	18.7925

กองทุนเปิดเคแอม ยูเอส โกรท อีควิตี้ ฟันด์

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2566 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2566

	(บาท)
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	22,787.05
รายได้ทั้งสิ้น	22,787.05
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	12,414,087.33
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	477,464.85
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	3,183,099.29
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	
ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี	34,712.48
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	68,234.84
ค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น	16,177,598.79
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(16,154,811.74)
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(120,493.77)
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น (จากอัตราแลกเปลี่ยน)	(113,928,134.84)
กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	69,997,101.07
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนทั้งสิ้น (ระหว่างปี)	454,775,013.27
รวมรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	410,723,485.73
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	394,568,673.99

การเพิ่มขึ้นในทรัพย์สินสุทธิจากการดำเนินงานแยกตามชนิดผู้ถือหุ้นรายหน่วยลงทุน	
ชนิดสะสมมูลค่า (CLASS A)	394,042,180.39
ชนิดสะสมมูลค่า (CLASS SSF)	526,493.60
รวม	394,568,673.99

กองทุนเปิดเคแธม ยูเอส โกรท อีควิตี้ ฟันด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทย จำกัด (มหาชน)

	มูลค่าที่ตราไว้/ จำนวนหน่วย	ราคาทุน	ดอกเบี้ย / เงินปันผล ค้างรับ	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วน ของมูลค่า ยุติธรรม
<p>ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน</p> <p>หน่วยลงทุน</p> <p>ABAM (ABAM)</p> <p>ALLAMILX - AB American Growth</p>					
Portfolio - Class I USD	422,353.19	2,677,572,409.09	0.00	3,003,745,782.05	100.00%
รวม ABAM (ABAM)	422,353.19	2,677,572,409.09	0.00	3,003,745,782.05	100.00%
รวม หน่วยลงทุน	422,353.19	2,677,572,409.09	0.00	3,003,745,782.05	100.00%
รวม ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน	422,353.19	2,677,572,409.09	0.00	3,003,745,782.05	100.00%
รวมเงินลงทุน	422,353.19	2,677,572,409.09	0.00	3,003,745,782.05	100.00%

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุน
เพื่อเป็นทรัพย์สินของ
กองทุนเปิดเคแอม ยูเอส โกรท อีควิตี้ ฟันด์

1. สภาพตลาดในช่วงรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2566 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2566

กองทุนเปิดเคแอม ยูเอส โกรท อีควิตี้ ฟันด์ เป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ โดยเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน AB AMERICAN Growth Portfolio (กองทุนรวมหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมหลักมีวัตถุประสงค์ลงทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนในหุ้นสามัญของบริษัทสหรัฐฯ ที่จดทะเบียนหรือมีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลในประเทศสหรัฐอเมริกา

สำหรับผลการดำเนินงานของกองทุน กองทุน AB AMERICAN Growth Portfolio ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2566 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2566 ราคาปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.77 จาก 177.87 ดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2566 มาอยู่ที่ระดับ 207.69 ดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566 สำหรับช่วงครึ่งปีแรกของปี 2566 ตลาดหุ้นโลกสามารถปรับตัวสูงขึ้นได้ดี ซึ่งตลาดได้คลายความกังวลต่อการเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยของเศรษฐกิจโลก เป็นอย่างมาก โดยในสหรัฐฯ แม้ Yield Curve จะยังอยู่ในภาวะ Inverted แต่ตัวเลขเศรษฐกิจที่ออกมาแสดงถึง Positive Sentiment สะท้อนจาก Economic Surprise Index ที่ออกมาเป็นบวกต่อเนื่อง รวมถึงภาคการจ้างงานที่ยังคงแข็งแกร่ง ในขณะที่เงินเฟ้อเริ่มส่งสัญญาณชะลอตัวลง ทำให้ตลาดมีมุมมองว่า FED จะเข้าใกล้จุดสิ้นสุดการ Tightening Policy และมีโอกาสที่จะลดดอกเบี้ยลงในปี นอกจากนี้ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนไตรมาส 1 ที่ออกมาดีกว่าคาด ประกอบกับเม็ดเงินที่ไหลเข้ามาลงทุนในหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี AI ก็เป็นปัจจัยบวกที่หนุนให้ตลาดหุ้นให้ผลตอบแทนดีเมื่อเทียบกับสินทรัพย์อื่น ๆ ในช่วงครึ่งปีแรกเช่นกัน แม้ตลาดจะเผชิญกับปัจจัยกดดันเป็นระยะ ทั้งปัญหา Regional Bank ในสหรัฐฯ ล้ม, Geopolitical risks ระหว่างสหรัฐฯ กับจีน หรือระหว่างรัสเซียกับยูเครน และปัญหาพาดานห์สหรัฐฯ ก็ตาม ในขณะที่ผลการประชุม FOMC ในเดือนมิถุนายน FED ได้ทำการคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายอยู่ที่ 5.00-5.25% ตามคาด แต่ Dot Plot มีการปรับคาดการณ์การขึ้นดอกเบี้ยใหม่ ซึ่งอาจจะขึ้นอีก 0.25% 2 ครั้งในปีนี้ สู่ระดับ 5.6% (จากเดิม 5.1%) และกรรมการ FED ที่ยังออกมาให้สัมภาษณ์ในโทน Hawkish ต่อไป ทำให้ตลาดมีการปรับตัวลดลงมาเกือบ 3% จากความไม่แน่นอนและการ Reprice ต่อมุมมองการขึ้นดอกเบี้ยใหม่ ก่อนตลาดจะปรับตัวสูงขึ้นไปสู่ระดับใกล้เคียงก่อนการประชุม หลังตัวเลขเศรษฐกิจยังออกมาดีกว่าคาด ไม่ว่าจะเป็นยอดสั่งซื้อสินค้าคงทน, ยอดขายบ้านใหม่ และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่สูงสุดในรอบ 17 เดือน อีกทั้งยังได้รับปัจจัยหนุนจากการผ่าน Stress test ของธนาคารในสหรัฐฯ ในขณะที่ตัวเลขเงินเฟ้อที่ออกมาต่ำกว่าตลาดคาด ทั้ง Headline PCE และ Core PCE ยังลดแรงกดดันของตลาดต่อการขึ้นดอกเบี้ยของ FED

ทั้งนี้ ในช่วงเวลาดังกล่าว เงินสกุลบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับค่าเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐฯ ร้อยละ 3.91 จาก 32.95บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2566 เป็น 34.24 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

กองทุนเปิดเคแอม ยูเอส โกรท อีควิตี้ ฟันด์ จะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนตามความเหมาะสมกับสถานการณ์ในแต่ละขณะ ผ่านการเปิดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Forward) ทั่วไป ถือเป็นวิธีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานของกองทุนเมื่อมีการแปลงราคาหลักทรัพย์ลงทุนในตลาดต่างประเทศดังกล่าวเป็นเงินบาท ทั้งนี้ การเปิดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จึงมีความสำคัญ โดยเฉพาะในช่วงที่ผู้ลงทุนคาดว่า สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯยังมีทิศทางที่อ่อนค่าหรือแข็งค่าชัดเจนเมื่อเทียบกับสกุลเงินบาท

2. สำหรับรอบบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2566 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2566

ในการลงทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) จะนำเงินของกองทุนไปลงทุนในหน่วยลงทุน AB AMERICAN Growth Portfolio ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยกองทุนจะทำการกันเงินสดเพื่อสภาพคล่องและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ของกองทุน ทั้งนี้เพราะต้องการให้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิสะท้อนผลตอบแทนการลงทุนในเงินสกุลที่ลงทุนมากที่สุด ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2566 กองทุนลงทุนใน หน่วยลงทุน AB AMERICAN Growth Portfolio) ร้อยละ 97.89 และ อื่นๆ อีกร้อยละ 2.11

3. การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมา

สัดส่วนการลงทุน ณ วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2566 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2566 กองทุนฯ มีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนลงทุน AB AMERICAN Growth Portfolio ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 97.60 เป็นร้อยละ 97.89 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยมีสัดส่วนของเงินสดเพื่อสภาพคล่องและค่าใช้จ่ายอื่นๆ ของกองทุนลดลงจากร้อยละ 2.40 เป็นร้อยละ 2.11 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องของ

กองทุนเปิดเคแอม ยูเอส โกรท อีควิตี้ ฟันด์

รอบปีบัญชีระหว่าง วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2566 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2566

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>

รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบระยะเวลาที่กำหนด

กองทุนเปิดเคแอม ยูเอส โกรท อีควิตี้ ฟันด์

รอบปีบัญชีระหว่าง วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2566 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2566

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

เงื่อนไขการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการในการจัดการกองทุน (Soft/hard dollar)

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

(2) บริษัทจัดการไม่สามารถรับ (soft/hard dollar) เพื่อประโยชน์ของบริษัทจัดการได้ เนื่องจากเป็นข้อห้ามตามกฎหมาย และโดยวิชาชีพเป็นสิ่งที่ไม่พึงกระทำ เว้นแต่ เป็นการรับผลประโยชน์ที่ผู้ให้บริการจัดให้แก่บริษัทจัดการหรือพนักงานของบริษัทจัดการตามเทศกาลที่เป็นประเพณีนิยมตามแนวทางปฏิบัติที่บริษัทประกาศไว้ภายในบริษัท ซึ่งกองทุนอาจขอข้อมูลนี้ได้ที่ website ของบริษัท

standard
chartered

รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดเคแอม ยูเอส โกรท อีควิตี้ ฟันด์

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดเคแอม ยูเอส โกรท อีควิตี้ ฟันด์ (“กองทุน”) ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งบริหารจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่ วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2566 ถึง วันที่ 31 กรกฎาคม 2566

ธนาคารฯ เห็นว่าสำหรับรอบระยะเวลาดังกล่าว บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ได้บริหารจัดการกองทุนโดยในสาระสำคัญเป็นไปตามโครงการจัดการกองทุน ซึ่งได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนข้อผูกพันที่ทำได้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)



(นางสาวนุชจรินทร์ เพชรปาดม่วงค์)
ผู้อำนวยการ

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
10 สิงหาคม 2566

โทรศัพท์ 02-106-1160
กรุณาติดต่อ คุณสุทธานันท์ ภาณุภณ Su.thanit

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
140 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
ทะเบียนเลขที่ 0107536000498
sc.com/th

Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited
140 Wireless Road, Lumpini, Patumwan, Bangkok 10330
Registration No. 0107536000498
sc.com/th