

## รายงานประจำปี

รอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2565

## ระดับความเสี่ยงของกองทุน

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

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า บอนด์ ฟันด์

บริษัทขอส่งรายงานประจำปี ระหว่างวันที่ 21 พฤษภาคม 2564 (วันที่จดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565 ของกองทุนเปิดเคแอม ไชน่า บอนด์ ฟันด์ เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนให้ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้ทราบ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นอย่างสูง ที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทยังคงยืนยันในความตั้งใจและทุ่มเทความสามารถเพื่อบริหารเงินของท่านอย่างมีประสิทธิภาพที่สุดต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

## ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ

## กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า บอนด์ ฟันด์

| กองทุน                          | วันจดทะเบียน/<br>วันเปลี่ยนแปลง<br>นโยบายการลงทุน | ราคา<br>ต่อหน่วย<br>(บาท) | ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 29 เมษายน 2565) |                     |                     |                  |                  |                  |                   |                                  |
|---------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------------------------|
|                                 |                                                   |                           | % ตามช่วงเวลา                             |                     |                     | % ต่อปี          |                  |                  |                   | % ตาม<br>ช่วงเวลา                |
|                                 |                                                   |                           | YTD                                       | ย้อนหลัง<br>3 เดือน | ย้อนหลัง<br>6 เดือน | ย้อนหลัง<br>1 ปี | ย้อนหลัง<br>3 ปี | ย้อนหลัง<br>5 ปี | ย้อนหลัง<br>10 ปี | ตั้งแต่วันจ<br>ทะเบียน<br>กองทุน |
| KT-CHINABOND-A                  | 21 พฤษภาคม 2564                                   | 9.5077                    | -5.32%                                    | -4.83%              | -5.34%              | N/A              | N/A              | N/A              | N/A               | -4.92%                           |
| Benchmark                       | -                                                 | -                         | -3.89%                                    | -3.30%              | -3.61%              | N/A              | N/A              | N/A              | N/A               | 0.78%                            |
| ความผันผวนของ<br>ผลการดำเนินงาน | -                                                 | -                         | 5.31%                                     | 5.27%               | 5.84%               | N/A              | N/A              | N/A              | N/A               | 5.59%                            |
| ความผันผวนของ<br>ตัวชี้วัด      | -                                                 | -                         | 6.87%                                     | 6.84%               | 7.44%               | N/A              | N/A              | N/A              | N/A               | 7.27%                            |

Benchmark = ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐปรับตัวอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน  
ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

## การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวมด้วยวิธีการตามปีปฏิทิน

## เปรียบเทียบกับตัวชี้วัด และค่าความเสี่ยงของกองทุนรวม (SD)

| ปี                              | % ต่อปี |      |      |      |      |      |      |      |      |       |
|---------------------------------|---------|------|------|------|------|------|------|------|------|-------|
|                                 | 2555    | 2556 | 2557 | 2558 | 2559 | 2560 | 2561 | 2562 | 2563 | 2564  |
| KT-CHINABOND-A                  | N/A     | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | 0.42% |
| Benchmark                       | N/A     | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | 4.86% |
| ความผันผวนของ<br>ผลการดำเนินงาน | N/A     | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | 5.71% |
| ความผันผวนของ<br>ตัวชี้วัด      | N/A     | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | N/A  | 7.46% |

\* ผลการดำเนินงานปี 2564 เป็น % ตามช่วงเวลา

Benchmark = ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐปรับตัวอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน  
ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

## แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

## กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า บอนด์ ฟันด์

ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 21 พฤษภาคม 2564 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม*<br>(fund's direct expenses) | จำนวนเงิน<br>หน่วย : พันบาท | ร้อยละของ<br>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                                           | 21,165.06                   | 0.39                              |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                                   | 1,243.45                    | 0.02                              |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                                          | 5,291.26                    | 0.09                              |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ***                                              | 487.58                      | 0.01                              |
| <b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***</b>                                  | <b>28,187.35</b>            | <b>0.51</b>                       |

\*เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\*ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่แต่ละรายการมีมูลค่าน้อยกว่าร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

\*\*\*ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

## บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดลำดับแรก

## กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า บอนด์ ฟันด์

ระหว่างวันที่ 21 พฤษภาคม 2564 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565

กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า บอนด์ ฟันด์ เป็นกองทุนที่ลงทุนในหน่วยลงทุนต่างประเทศ

ดังนั้น จึงไม่มีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

## ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

## กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า บอนด์ ฟันด์

วันที่ 21 พฤษภาคม 2564 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565

PTR = N/A

## รายงานสถานะการลงทุนการกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

## กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า บอนด์ ฟันด์

มูลค่า ณ วันที่ 29 เมษายน 2565

| รายละเอียดการลงทุน                                                        | มูลค่าตามราคาตลาด       | %NAV          |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------|
| <b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ</b>                                  | <b>5,504,145,876.14</b> | <b>99.86</b>  |
| หน่วยลงทุนของกองทุน BGF China Bond Fund                                   | 5,504,145,876.14        | 99.86         |
| <b>สัญญาซื้อขายล่วงหน้า(กำไร/ขาดทุนจากสัญญา)</b>                          | <b>-91,590,583.21</b>   | <b>-1.66</b>  |
| <b>สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging)</b> |                         |               |
| สัญญาสวอป/ สัญญาฟอร์เวิร์ด มี 2 คู่สัญญา                                  |                         |               |
| - ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) อันดับความน่าเชื่อถือ : AA+                 | -77,236,814.80          | -1.40         |
| - ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) อันดับความน่าเชื่อถือ : AAA           | -14,353,768.41          | -0.26         |
| <b>อื่นๆ</b>                                                              | <b>99,504,762.76</b>    | <b>1.80</b>   |
| ประเภทหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานกำหนด                      | 189,329.39              | 0.00          |
| ประเภทรายการค้างรับอื่นๆ                                                  | 288,822,677.01          | 5.24          |
| ประเภทรายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่นๆ                                      | -189,507,243.64         | -3.44         |
| <b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>                                               | <b>5,512,060,055.69</b> | <b>100.00</b> |

## รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

## กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า บอนด์ ฟันด์

มูลค่า ณ วันที่ 29 เมษายน 2565

| 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       |
| <b>สัดส่วนสูงสุด (upper limit) ที่บริษัทจัดการ คาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง)</b>                                                                                         | <b>15.00%</b>     | <b>NAV</b> |

## รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

## กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า บอนด์ ฟันด์

มูลค่า ณ วันที่ 29 เมษายน 2565

| ประเภท                                  | ผู้ออก                      | มูลค่าตาม<br>ราคาตลาด |
|-----------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|
| หน่วยลงทุนของกองทุน BGF China Bond Fund | BlackRock (Luxembourg) S.A. | 5,504,145,876.14      |

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงาน  
ของกองทุนรวมหลักในต่างประเทศ

BLACKROCK GLOBAL FUNDS

**BGF China Bond Fund D2 USD****MAY 2022 FACTSHEET**

Unless otherwise stated, Performance, Portfolio Breakdowns and Net Asset information as at: 31-May-2022. All other data as at 09-Jun-2022.

**INVESTMENT OBJECTIVE**

The China Bond Fund seeks to maximise total return. The Fund invests at least 70 % of its total assets in fixed income transferable securities denominated in Renminbi or other non-Chinese domestic currencies issued by entities exercising the predominant part of their economic activity in the PRC through recognised mechanisms including but not limited to the Chinese Interbank Bond Market, the on exchange bond market, quota system and/or through onshore or offshore issuances and/or any future developed channels. The Fund may invest without limit in the PRC. The Fund may invest in the full spectrum of permitted fixed income transferable securities and fixed income related securities, including non-investment grade (limited to 50% of total assets). Currency exposure is flexibly managed.

**GROWTH OF 10,000 SINCE LAUNCH****CUMULATIVE & ANNUALISED PERFORMANCE**

|                               | Cumulative (%) |        |        |        |        | Annualised (% p.a.) |         |              |
|-------------------------------|----------------|--------|--------|--------|--------|---------------------|---------|--------------|
|                               | 1 mth          | 3 mths | 6 mths | YTD    | 1 Year | 3 Years             | 5 years | Since Launch |
| Share Class                   | 0.20           | -5.23  | -6.45  | -6.45  | -8.64  | 4.16                | 4.59    | 4.22         |
| Share Class [Max. IC applied] | -4.81          | -9.97  | -11.13 | -11.13 | -13.21 | 2.39                | 3.52    | 3.69         |

The share class currency is as indicated in the "Key Facts" section. For currency hedged share classes only, the benchmark reflected is in the fund base currency.

**CALENDAR YEAR PERFORMANCE (%)**

|             | 2021 | 2020  | 2019 | 2018  | 2017  |
|-------------|------|-------|------|-------|-------|
| Share Class | 0.49 | 16.31 | 7.74 | -1.75 | 16.79 |

\*Performance shown from share class launch date to calendar year end.

**BLACKROCK®**

Morningstar, Inc. All Rights Reserved.

**KEY FACTS**

|                               |               |
|-------------------------------|---------------|
| <b>Asset Class</b>            | Fixed Income  |
| <b>Fund Launch</b>            | 11-Nov-2011   |
| <b>Share Class Launch</b>     | 28-Mar-2012   |
| <b>Fund Base CCY</b>          | RMB           |
| <b>Share Class CCY</b>        | U.S. Dollar   |
| <b>Fund Size (mil)</b>        | 43,291.12 CNH |
| <b>Domicile</b>               | Luxembourg    |
| <b>Fund Type</b>              | UCITS         |
| <b>ISIN</b>                   | LU0719319435  |
| <b>Bloomberg Ticker</b>       | BGRBD2U       |
| <b>Distribution Frequency</b> | N/A           |

**PORTFOLIO MANAGERS**

Eric Liu  
Suanjin Tan  
Yii Hui Wong

**TOP HOLDINGS (%)**

|                            |                              |              |
|----------------------------|------------------------------|--------------|
| CHINA DEVELOPMENT BANK     | 3.65 05/21/2029              | 2.04         |
| CHINA CONSTRUCTION BANK    | CORP RegS 3.45 08/10/2031    | 1.91         |
| CHINA DEVELOPMENT BANK     | 3.48 01/08/2029              | 1.86         |
| BANK OF CHINA LTD RegS 4.2 | 09/21/2030                   | 1.58         |
| CHINA NATIONAL PETROLEUM   | CORP MTN 2.99 03/23/2025     | 1.41         |
| BANK OF COMMUNICATIONS     | CO LTD RegS 3.65 09/27/2031  | 1.32         |
| AGRICULTURAL               | DEVELOPMENT BANK OF C        |              |
| 3.74 07/12/2029            |                              | 1.25         |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD  | 3.6 11/28/2024               | 1.15         |
| CHINA DEVELOPMENT BANK     | 3.45 09/20/2029              | 1.00         |
| CHINA PEOPLES REPUBLIC OF  | (GOVERNMENT) 3.02 10/22/2025 | 0.96         |
| <b>Total</b>               |                              | <b>14.48</b> |

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงาน (ต่อ)  
ของกองทุนรวมหลักในต่างประเทศ

| SECTOR BREAKDOWN (%)       |        | CREDIT RATINGS (%)      |        |
|----------------------------|--------|-------------------------|--------|
|                            | Fund   |                         | Fund   |
| Local Government Related   | 19.80% | Cash and/or Derivatives | 7.36%  |
| Financial                  | 19.58% | AA                      | 0.49%  |
| Sovereign                  | 12.86% | A                       | 28.28% |
| Central Government Related | 10.49% | BBB                     | 44.71% |
| Real Estate                | 7.81%  | BB                      | 11.30% |
| Cash and/or Derivatives    | 7.36%  | B                       | 6.60%  |
| Other                      | 6.53%  | CCC                     | 0.54%  |
| Non-China                  | 6.39%  | C                       | 0.34%  |
| Basic Industry             | 3.77%  | D                       | 0.22%  |
| Retail                     | 2.00%  | N Rated                 | 0.15%  |
| Technology                 | 1.96%  |                         |        |
| Energy                     | 1.45%  |                         |        |

  

| PORTFOLIO CHARACTERISTICS  |      | Regional Exposure (%)   |       |
|----------------------------|------|-------------------------|-------|
|                            |      |                         | Fund  |
| Yield to Worst (%)         | 6.39 | Onshore                 | 46.86 |
| Effective Duration (years) | 2.41 | Offshore                | 45.77 |
| 3 Years Volatility         | 6.19 | Cash and/or Derivatives | 7.36  |
| 5 Years Volatility         | 6.23 |                         |       |
| 3 Years Beta               | -    |                         |       |
| 5 Years Beta               | -    |                         |       |

  

| FEES AND CHARGES        |       |
|-------------------------|-------|
| Max Initial Charge (IC) | 5.00% |
| Management Fee          | 0.40% |
| Performance Fee         | 0.00% |

This advertisement or publication has not been reviewed by the Monetary Authority of Singapore. For distributing share classes, dividends are not guaranteed and may be paid out of capital. Dividend data may not be available on the issue date of this factsheet. Details on distribution may be available on request. Payments on dividends result in a reduction of the NAV per share of the Fund on the ex-dividend date. Actual dividend payout will be subject to the manager's discretion. Fund performance is shown on a NAV to NAV basis on the assumption that all distributions are reinvested, taking into account all charges which would have been payable upon such reinvestment. The Fund may use or invest in financial derivatives. In Singapore, this material is issued by BlackRock (Singapore) Limited (company registration number: 200010143N). This material is for informational purposes only and does not constitute an offer or solicitation to purchase or sell units in the Fund. Sources: BlackRock and Morningstar. Investment involves risk. Past performance is not necessarily a guide to future performance or returns. The value of investments and the income from them can fluctuate and is not guaranteed. Rates of exchange may cause the value of investments to go up or down. Investors may not get back the amount they invest. Individual stock price/figure does not represent the return of the Fund. BlackRock Global Funds (BGF) is an open-ended investment company established in Luxembourg which is available for sale in certain jurisdictions only. BGF is not available for sale in the U.S. or to U.S. persons. Product information concerning BGF should not be published in the U.S. BGF has appointed BlackRock (Singapore) Limited as its Singapore representative and agent for service of process.

Subscriptions in BGF are valid only if made on the basis of the current Prospectus and the Product Highlights Sheet available on our website [www.blackrock.com/sg](http://www.blackrock.com/sg) and you must read these documents before you invest. Investors may wish to seek advice from a financial adviser before purchasing units of the Fund. In the event that you choose not to seek advice from a financial adviser, you should consider carefully whether the Fund in question is suitable for you. Any past payout yields and payments are not indicative of future payout yields and payments. Distributions (if any) is not guaranteed and might be changed at the discretion of the Directors or Manager. Distribution may be declared out of income and/or capital of the Fund, in accordance with the prospectus. Such distributions may result in an immediate reduction of the net asset value per unit in the Fund. Some funds may generate a material portion of their payout income from financial derivatives. This may expose the funds to a higher degree of risk. These risks are described in the funds' prospectuses. © 2022 BlackRock, Inc., All Rights Reserved.

**BLACKROCK®**

ค่าตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทจัดการต่างประเทศ (Rebate fee) 0.00% ของ NAV

### สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Tris Rating

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

- AAA** อันดับเครดิตองค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงต่ำที่สุด 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 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 ส่วนแนวโน้มอันดับเครดิตของตราสารหนี้โดยส่วนใหญ่จะเท่ากับแนวโน้มอันดับเครดิตขององค์กรผู้ออกตราสารหนี้ หรือองค์กรซึ่งรับภาระผูกพันในการชำระหนี้ของตราสารหนี้ ทั้งนี้ แนวโน้มอันดับเครดิตแบ่งออกเป็น 4 ระดับ ได้แก่

Positive หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น

Stable หมายถึง อันดับเครดิตอาจไม่เปลี่ยนแปลง

Negative หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับลดลง

Developing หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น ปรับลดลง หรือไม่เปลี่ยนแปลง

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

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

## สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Rating

### คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย

**AAA (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทยซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้นี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

**AA (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยโดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

**BBB (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

- 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)** แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่ระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า
- B (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอน เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูง เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha)** แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

### 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 สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือนักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้นๆ

## ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุน

## เพื่อเป็นทรัพย์สินของ

## กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า บอนด์ ฟันด์

**1. สภาพตลาดในช่วงรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 21 พฤษภาคม 2564 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565**

กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า บอนด์ ฟันด์ เป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ โดยกองทุนจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน BGF China Bond Fund (กองทุนหลัก) ในหน่วยลงทุนชนิด Class D โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ซึ่งกองทุนหลักนั้นมีวัตถุประสงค์คือ เพื่อสร้างผลตอบแทนรวมสูงสุด ผ่านการลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 70 ของสินทรัพย์รวมของกองทุนในตราสารทุนของบริษัทที่มีมูลค่าอยู่ในหรือเป็นส่วนหนึ่งที่ได้รับผลประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจของ สาธารณรัฐประชาชนจีน

สำหรับผลการดำเนินงานของกองทุน BGF China Bond Fund ตั้งแต่วันที่ 21 พฤษภาคม 2564 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565 ปรับลดลงจาก 16.45 ดอลลาร์สหรัฐฯ/หน่วย เป็น 15.19 ดอลลาร์สหรัฐฯ/หน่วยหรือคิดเป็นการปรับลดลงร้อยละ 7.66 สภาพตลาดตราสารหนี้ในช่วงที่ผ่านมา Yield Curve ของตราสารหนี้ ปรับตัวในรูปแบบ Bear Flattening โดยตราสารระยะสั้นปรับตัวสูงขึ้นมากกว่าระยะยาว ทำให้ลักษณะของ Yield Curve สหรัฐฯ กลายเป็น Inverted ซึ่งโดยทั่วไปตลาดเชื่อว่าเป็น Leading Indicator ที่พยากรณ์การเกิดขึ้นของภาวะเศรษฐกิจถดถอย โดยความกังวลต่อสถานะเงินเฟ้อที่สูงขึ้น อาจนำไปสู่การเร่งขึ้นดอกเบี้ยนโยบายจากธนาคารและกดดันทำให้เศรษฐกิจสหรัฐฯ มีความเสี่ยงที่จะเข้าสู่ภาวะถดถอยมากขึ้น โดยล่าสุดตัวเลขดัชนีราคาผู้บริโภคของประเทศสหรัฐอเมริกาในรอบเดือนมกราคมเปรียบเทียบกับเดือนเดียวกันในปีก่อน ปรับตัวขึ้นสูงกว่าร้อยละ 7.5 ซึ่งเป็นตัวเลขที่สูงที่สุดในรอบกว่า 40 ปี จากสาเหตุทางด้านต้นทุนทางธุรกิจที่สูงขึ้นมาจากราคาที่เพิ่มขึ้นไม่ว่าจะเป็นสินค้าโภคภัณฑ์ เช่น น้ำมันและโลหะที่ใช้ในอุตสาหกรรม ค่าขนส่ง และค่าจ้างของพนักงาน ผู้ประกอบการจึงจำเป็นต้องผลักภาระทางด้านต้นทุนนี้ไปที่ผู้บริโภค จากสถานการณ์ความตึงเครียดระหว่างรัสเซีย-ยูเครน รวมถึงท่าทีของธนาคารกลางสหรัฐที่มีโอกาสปรับขึ้นดอกเบี้ยมากกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้

ทั้งนี้ เงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเปรียบเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ โดยอ่อนค่าลงร้อยละ 9.02 จาก 31.39 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันที่ 21 พฤษภาคม 2564 มาอยู่ที่ระดับ 34.22 ดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันที่ 30 เมษายน 2565

กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า บอนด์ ฟันด์ จะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนตามความเหมาะสมกับสถานการณ์ในแต่ละขณะ ปัจจุบันกองทุนได้มีการลงทุนในสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานของกองทุนเมื่อมีการแปลงราคาหลักทรัพย์ลงทุนในตลาดต่างประเทศดังกล่าวเป็นเงินบาท

**2. สำหรับรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 21 พฤษภาคม 2564 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565**

ในการลงทุน บลจ. กรุงไทย จะนำเงินของกองทุนไปลงทุนในหน่วยลงทุนของ BGF China Bond Fund ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ เฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 พร้อมกับกันเงินสดเพื่อสภาพคล่องและค่าใช้จ่ายอื่นๆ ของกองทุน ทั้งนี้ ณ วันที่ 30 เมษายน 2565 กองทุนลงทุนใน หน่วยลงทุน BGF China Bond Fund ร้อยละ 98.16 และ อื่นๆ อีกร้อยละ 1.84

### 3. การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมา

สัดส่วนการลงทุนตั้งแต่วันที่ 21 พฤษภาคม 2564 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565 กองทุนฯ มีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน BGF China Bond Fund ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 0 เป็นร้อยละ 98.30 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมีสัดส่วนของเงินสดเพื่อสภาพคล่องและค่าใช้จ่ายอื่นๆ ของกองทุนลดลงจากร้อยละ 100 เป็นร้อยละ 1.84 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ



บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด  
178 อาคารธรรมนิติ ชั้น 6-7, ซอยทองหล่อ  
(ประตูจีน 30) ถนนประจักษ์ งามบางเขน  
เขตบางเขน กรุงเทพมหานคร 10600  
DHARMNITI AUDITING CO., LTD.  
178 Dharmniti Building, 6<sup>th</sup>-7<sup>th</sup> Floor, Soi  
Pongnapi (Prachachin Road 30), Prachachin  
Road, Bangkok, Thailand 10600  
Telephone : (00) 0-2596-0500  
Facsimile : (00) 0-2596-0560  
www.d-a-a.co.th

### รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการ  
กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า บอนด์ ฟันด์

#### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเคแอม ไชน่า บอนด์ ฟันด์ (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2565 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 21 พฤษภาคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565 และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเคแอม ไชน่า บอนด์ ฟันด์ ณ วันที่ 30 เมษายน 2565 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 21 พฤษภาคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565 โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

#### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

#### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีแต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่น

ต่อข้อมูลอื่น

\*\*\*\*/2



ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่า ข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหาร เพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

#### ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

#### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

\*\*\*\*/3



- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุน

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์ หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ จนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้อ้างอิงไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในซึ่งข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นายธนวุฒิ พิบูลย์สวัสดิ์



(นายธนวุฒิ พิบูลย์สวัสดิ์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 6699

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 15 มิถุนายน 2565

กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า บอนด์ ฟันด์

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2565

|                                                           | หมายเหตุ  | บาท              |
|-----------------------------------------------------------|-----------|------------------|
| <u>สินทรัพย์</u>                                          |           |                  |
| เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม                           | 3.2, 4, 5 | 5,504,145,876.14 |
| เงินฝากธนาคาร                                             | 7         | 288,535,202.29   |
| ลูกหนี้                                                   |           |                  |
| จากดอกเบี้ย                                               |           | 141,073.87       |
| จากการขายหน่วยลงทุน                                       |           | 146,649.62       |
| จากการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน                                |           | 42,679.77        |
| ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี                                   | 3.5       | 148,179.81       |
| รวมสินทรัพย์                                              |           | 5,793,159,661.50 |
| <u>หนี้สิน</u>                                            |           |                  |
| เจ้าหนี้                                                  |           |                  |
| จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน                                |           | 174,843,167.35   |
| จากการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน                                |           | 11,910,495.16    |
| จากตราสารอนุพันธ์                                         | 3.4, 11   | 91,590,583.21    |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                                        | 10        | 2,739,465.73     |
| หนี้สินอื่น                                               |           | 99,147.28        |
| รวมหนี้สิน                                                |           | 281,182,858.73   |
| สินทรัพย์สุทธิ                                            |           | 5,511,976,802.77 |
| <u>สินทรัพย์สุทธิ</u>                                     |           |                  |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน                           |           | 5,797,434,285.41 |
| กำไร (ขาดทุน) สะสม                                        |           |                  |
| บัญชีปรับสมดุล                                            | 3.9       | 52,649,582.99    |
| กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน                         | 12        | (338,107,065.63) |
| สินทรัพย์สุทธิ                                            |           | 5,511,976,802.77 |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)                              | 3.10      | 9.5076           |
| จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย) |           | 579,743,428.1310 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า บอนด์ ฟันด์

## งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2565

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

|                                                                                 | จำนวนหน่วย    | ณ วันที่ 30 เมษายน 2565 |                  |        |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------------|------------------|--------|
|                                                                                 |               | มูลค่ายุติธรรม          |                  | %      |
|                                                                                 |               | ดอลลาร์<br>สหรัฐอเมริกา | บาท              |        |
| หน่วยลงทุน                                                                      |               |                         |                  |        |
| หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ                                                |               |                         |                  |        |
| กองทุน BGF China Bond Fund                                                      | 10,590,169.82 | 160,864,679.57          | 5,504,145,876.14 | 100.00 |
| รวมหน่วยลงทุน (ราคาทุน 174,487,578.90 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา 5,593,566,877.41 บาท) |               |                         | 5,504,145,876.14 | 100.00 |
| รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 5,593,566,877.41 บาท)                                     |               |                         | 5,504,145,876.14 | 100.00 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า บอนด์ ฟันด์  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 21 พฤษภาคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)  
ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565

|                                                                        | หมายเหตุ           | บาท              |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| รายได้                                                                 | 3.1                |                  |
| รายได้ดอกเบี้ย                                                         |                    | 453,816.44       |
| รวมรายได้                                                              |                    | 453,816.44       |
| ค่าใช้จ่าย                                                             | 3.1                |                  |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                                                  | 8, 10              | 21,165,055.70    |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                                          | 8                  | 1,243,447.04     |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                                                 | 8, 10              | 5,291,263.97     |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ                                                    |                    | 50,000.00        |
| ค่าใช้จ่ายอื่น                                                         | 3.5, 9             | 369,508.68       |
| รวมค่าใช้จ่าย                                                          |                    | 28,119,275.39    |
| รายได้ (ขาดทุน) สุทธิ                                                  |                    | (27,665,458.95)  |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน                                  | 3.1, 3.2, 3.4, 3.6 |                  |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                       |                    | (32,043,781.20)  |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                 |                    | (466,121,123.82) |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์                   |                    | (143,316,945.64) |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์             |                    | (91,590,583.21)  |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน                 |                    | 45,998,777.10    |
| รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน           |                    | 376,700,122.55   |
| รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น |                    | (310,373,534.22) |
| การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้     |                    | (338,038,993.17) |
| หัก ภาษีเงินได้                                                        | 3.8                | 68,072.46        |
| การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้  |                    | (338,107,065.63) |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า บอนด์ ฟันด์  
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ  
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 21 พฤษภาคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)  
ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565

|                                                            | บาท                |
|------------------------------------------------------------|--------------------|
| การเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก              |                    |
| การดำเนินงาน                                               | (338,107,065.63)   |
| การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างงวด | 8,178,558,937.76   |
| การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างงวด      | (2,328,475,069.36) |
| การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด                  | 5,511,976,802.77   |
| สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นงวด                                 | -                  |
| สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายงวด                                | 5,511,976,802.77   |
|                                                            | หน่วย              |
| การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน                           |                    |
| (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)                                     |                    |
| หน่วยลงทุน ณ วันต้นงวด                                     | -                  |
| บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด                         | 811,353,031.4105   |
| หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด                  | (231,609,603.2795) |
| หน่วยลงทุน ณ วันปลายงวด                                    | 579,743,428.1310   |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

## กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า บอนด์ ฟันด์

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 30 เมษายน 2565

## 1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า บอนด์ ฟันด์ (KTAM China Bond Fund : KT-CHINABOND) (“กองทุน”) เป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุนที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพื่อผู้ลงทุนทั่วไปเพียงกองทุนเดียว (กองทุนรวมตราสารหนี้) โดยมีลักษณะของกองทุนดังนี้

วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน : วันที่ 21 พฤษภาคม 2564

ทุนจดทะเบียนของโครงการ : จำนวน 5,000 ล้านบาท แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วยลงทุน  
หน่วยลงทุนละ 10 บาท

อายุของโครงการ : ไม่กำหนด

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2565 กองทุนได้จดทะเบียนเพิ่มทุนของโครงการอีกเป็นจำนวน 5,000 ล้านบาท รวมเป็นเงินลงทุนของโครงการ ณ วันที่ 30 เมษายน 2565 รวมทั้งสิ้น 10,000 ล้านบาท แบ่งเป็น 10,000 ล้านหน่วยลงทุน หน่วยลงทุนละ 10 บาท

กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า บอนด์ ฟันด์ จัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) โดยแบ่งประเภทหน่วยลงทุนเป็น 6 ประเภท ได้แก่

1. ประเภทสะสมมูลค่า (KT-CHINABOND-A) มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผล
2. ประเภทจ่ายเงินปันผล (KT-CHINABOND-D) มีนโยบายจ่ายเงินปันผลไม่เกินปีละ 4 ครั้ง (ปัจจุบันยังไม่ได้เปิดดำเนินการ)
3. ประเภทขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (KT-CHINABOND-R) มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผล (ปัจจุบันยังไม่ได้เปิดดำเนินการ)
4. ประเภทผู้ลงทุนสถาบัน (KT-CHINABOND-I) มีนโยบายจ่ายเงินปันผลไม่เกินปีละ 4 ครั้ง (ปัจจุบันยังไม่ได้เปิดดำเนินการ)
5. ประเภทผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล (KT-CHINABOND-P) มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผล (ปัจจุบันยังไม่ได้เปิดดำเนินการ)
6. ประเภทเพื่อการออม (KT-CHINABOND-SSF) มีนโยบายจ่ายเงินปันผลไม่เกินปีละ 4 ครั้ง (ปัจจุบันยังไม่ได้เปิดดำเนินการ)

กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ โดยเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน BGF China Bond Fund (กองทุนหลัก) เพียงกองเดียว ในชนิดหน่วยลงทุน (share class) “D2” ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ทั้งนี้กองทุนหลักจดทะเบียนและอยู่ภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้องของประเทศลักเซมเบิร์ก ภายใต้การกำกับดูแลของ Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของ UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) ซึ่งบริหารจัดการโดย BlackRock (Luxembourg) S.A. Management Company) ทั้งนี้กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์การลงทุน คือเน้นลงทุนอย่างน้อย 70% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ในหลักทรัพย์ที่โอนสิทธิได้ประเภทตราสารหนี้ในสกุลเงินหยวน หรือ ตราสารสกุลเงินท้องถิ่นที่ไม่ใช่ประเทศจีนที่ออกโดยนิติบุคคลที่มีกิจกรรมทางเศรษฐกิจหลักในประเทศจีนแผ่นดินใหญ่ สำหรับเงินลงทุนส่วนที่เหลือกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารทางการเงิน เงินฝาก และ/หรือบัตรเงินฝาก ที่เสนอขายทั้งใน

ประเทศและ/หรือต่างประเทศ ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. หรือให้ความเห็นชอบให้ลงทุนได้

กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงินโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนตามความเหมาะสมกับสถานการณ์ในแต่ละขณะ เช่น กรณีที่ค่าเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐมีแนวโน้มอ่อนค่าลง บริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยน (FX Derivatives) อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยน (FX Derivatives) ในสัดส่วนที่น้อย หรืออาจพิจารณาไม่ป้องกันในกรณีที่ค่าเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐมีแนวโน้มแข็งค่า ซึ่งการใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยง โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น

กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารมีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ตราสารแห่งหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) ตราสารแห่งหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities)

ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

## 2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ให้กองทุนต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน

## 3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

### 3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

#### 3.1.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือ

ของตราสารหนี้ ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน

บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

#### 3.1.2 รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

### 3.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กองทุนจะรับรู้เงินลงทุนเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในต่างประเทศ หลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นในต่างประเทศแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนในต่างประเทศถือตามราคามูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ประกาศโดยบริษัทจัดการของกองทุนนั้น

ส่วนมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นจะพิจารณาจากมูลค่าที่เป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นนั้น

กำไรหรือขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนถือเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

### 3.3 เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินนั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และการวัดมูลค่าภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยการเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

### 3.4 สัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนรับรู้รายการสัญญาอนุพันธ์ทางการเงินเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เข้าทำสัญญาและวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน การบัญชีสำหรับการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมในภายหลังขึ้นอยู่กับว่ากองทุนได้กำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินดังกล่าวเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงหรือไม่ รวมทั้ง ลักษณะของรายการที่มีการป้องกันความเสี่ยง กองทุนกำหนดให้สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินส่วนหนึ่งเป็นเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยง

### 3.5 ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีเกิดจากค่าธรรมเนียมการจดทะเบียนกองทุนและค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์เพื่อการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก มีกำหนดตัดบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายเป็นเวลา 5 ปี ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวนลงทุนและค่าจัดพิมพ์รายงานประจำปี มีกำหนดตัดบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายเป็นเวลา 1 ปี

### 3.6 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศได้บันทึกไว้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิด รายการ การแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนของ Bloomberg กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจริงและที่เกิดจากการแปลงค่าได้บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงวดปัจจุบัน

### 3.7 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

### 3.8 ภาษีเงินได้

ตามพระราชบัญญัติแก้ไขเพิ่มเติมประมวลรัษฎากร (ฉบับที่ 52) โดยประกาศในราชกิจจานุเบกษาเมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2562 ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562 เป็นต้นไป มีผลให้กองทุนต้องเสียภาษีเงินได้สำหรับเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากรที่เกิดขึ้นจากการลงทุนของกองทุนรวมอันได้แก่ ดอกเบี้ยพันธบัตร ดอกเบี้ยเงินฝาก ดอกเบี้ยหุ้นกู้ ดอกเบี้ยตัวเงิน และผลต่างระหว่างราคาไถ่ถอนกับราคาจำหน่ายตัวเงินหรือตราสารแสดงสิทธิในหนี้ที่บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลหรือนิติบุคคลอื่นเป็นผู้ออกและจำหน่ายครั้งแรกในราคาต่ำกว่าราคา ไถ่ถอน โดยเสียภาษีในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใดๆ

### 3.9 บัญชีปรับสมดุล

ในกรณีที่ขายหรือรับซื้อหน่วยลงทุนของกิจการโดยตรงกับผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้ผู้ถือหน่วยเกิดความไม่เท่าเทียมกัน กองทุนต้องบันทึกบัญชีปรับสมดุลเพื่อให้ผู้ถือหน่วยมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกองทุนเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกองทุน ณ เวลาใด บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม

### 3.10 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี

### 3.11 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับ สินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

## 4. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2565 ประกอบด้วย

|                                           | บาท              |                  |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                           | ราคาทุน          | มูลค่ายุติธรรม   |
| หน่วยลงทุนในกองทุนต่างประเทศ              |                  |                  |
| - หน่วยลงทุนของกองทุน BGF China Bond Fund | 5,593,566,877.41 | 5,504,145,876.14 |
| รวมเงินลงทุน                              | 5,593,566,877.41 | 5,504,145,876.14 |

## 5. ข้อมูลของกองทุนหลัก (Master Fund)

กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า บอนด์ ฟันด์ ได้เลือกลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ชื่อกองทุน BGF China Bond Fund ซึ่งเป็นกองทุนต่างประเทศที่จัดตั้งและลงทุนในต่างประเทศ มีข้อมูลของกองทุนหลักที่สำคัญ ดังนี้

|                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ชื่อกองทุน       | BGF China Bond Fund                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| ชนิดหน่วยลงทุน   | Class D2                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| อายุโครงการ      | ไม่กำหนด                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| วันจัดตั้งกองทุน | วันที่ 28 มีนาคม 2555                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| นโยบายการลงทุน   | กองทุนมุ่งเน้นสร้างผลตอบแทนรวม (Total Return) สูงสุด โดยสินทรัพย์ทั้งหมดของกองทุน ไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 จะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่โอนสิทธิได้ประเภทตราสารหนี้ในสกุลเงินหยวน หรือ ตราสารสกุลเงินท้องถิ่นที่ไม่ใช่ประเทศจีนที่ออกโดยนิติบุคคลที่มีกิจกรรมทางเศรษฐกิจหลักในประเทศจีนแผ่นดินใหญ่ ที่ผ่านกระบวนการ/ช่องทางที่เป็นที่รู้จักอย่างดี ซึ่ง |

รวมถึงแต่ไม่จำกัดแต่เพียง Chinese Interbank Bond Market, Exchange Bond Market, Quota System และ/หรือช่องทางการออกตราสารภายในประเทศ หรือ นอกประเทศ และ/หรือ ช่องทางอื่นๆ ที่อาจมีการพัฒนาขึ้นในอนาคต

กองทุนอาจลงทุนได้ครอบคลุมทั่วทุกหลักทรัพย์ที่โอนสิทธิได้ประเภทตราสารหนี้ และ หลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ ที่รวมถึง ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับที่ลงทุนได้ (non - investment grade) (จำกัดไว้ไม่เกิน 50% ของสินทรัพย์ทั้งหมด) และ กองทุนบริหารส่วนของสกุลเงินด้วยวิธีแบบยืดหยุ่น

การลงทุนในสินทรัพย์ด้อยคุณภาพ (Distressed Securities) ของกองทุนถูกจำกัดไว้ไม่เกิน 10% ของสินทรัพย์ทั้งหมด และการลงทุนใน Contingent Convertible Bond ถูกจำกัดไว้ไม่เกิน 20% ของสินทรัพย์ทั้งหมด

กองทุนอาจใช้ตราสารอนุพันธ์เพื่อจุดประสงค์ของการลงทุน และเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management)

มาตรการจัดการบริหารความเสี่ยงของกองทุนคือ Absolute VaR

ระดับ Leverage ที่คาดหวังของกองทุนคือ 120% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

การจ่ายเงินปันผล ไม่จ่ายเงินปันผล

สกุลเงิน ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD)

บริษัทจัดการ BlackRock (Luxembourg) S.A.

ผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch

ข้อมูลเงินลงทุนของกองทุนในกองทุนหลักคงเหลือ ณ วันที่ 30 เมษายน 2565 ดังนี้

|                                              |                |                     |
|----------------------------------------------|----------------|---------------------|
| จำนวนหน่วยลงทุนในกองทุนหลัก                  | 10,590,169.82  | หน่วย               |
| มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน)        | 174,487,578.90 | ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา |
| มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม) | 160,864,679.57 | ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา |
| มูลค่ายุติธรรมต่อหน่วยของหน่วยลงทุน          | 15.19          | ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา |
| อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุน      |                |                     |
| ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนคิดเป็น      | 99.86          | %                   |

## 6. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างงวดสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 21 พฤษภาคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565 สรุปได้ดังนี้

|               | บาท              |
|---------------|------------------|
| ซื้อเงินลงทุน | 6,500,698,505.54 |
| ขายเงินลงทุน  | 921,086,627.02   |

## 7. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 30 เมษายน 2565 ดังนี้

|                                | อัตราดอกเบี้ย<br>(ร้อยละต่อปี) | จำนวนเงิน<br>(บาท) |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------|
| <u>ประเภทเงินฝากออมทรัพย์</u>  |                                |                    |
| ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) | 0.25                           | 288,535,202.29     |
| รวม                            |                                | 288,535,202.29     |

## 8. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ผู้ดูแลผลประโยชน์ และนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมการจัดการ คิดในอัตราร้อยละ 0.4280 ต่อปี (ไม่เกินร้อยละ 2.14 ต่อปี สำหรับหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า จ่ายเงินปันผล ขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ และเพื่อการออม และไม่เกินร้อยละ 1.605 ต่อปี สำหรับหน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุน สถาบันและผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ คิดในอัตราร้อยละ 0.025145 ต่อปี (ไม่เกินร้อยละ 0.214 ต่อปี) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน คิดในอัตราร้อยละ 0.1070 ต่อปี (ไม่เกินร้อยละ 0.535 ต่อปี) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมข้างต้นจะคำนวณทุกวันทำการ โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณ อัตราค่าธรรมเนียมข้างต้นรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

## 9. ค่าใช้จ่ายอื่น

ค่าใช้จ่ายอื่น คือ ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเคแอม ไชน่า บอนด์ ฟันด์ ได้แก่ ค่าธรรมเนียมธนาคารและ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ เช่น ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำรายงานเสนอ ผู้ถือหน่วยค่าใช้จ่ายในการโฆษณาประชาสัมพันธ์ และอื่นๆ

## 10. รายการบัญชีกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการ เดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย

| ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน                         | ลักษณะความสัมพันธ์                         |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)                        | เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทจัดการกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) | เป็นบริษัทจัดการกองทุนและเป็นนายทะเบียน    |

รายการที่สำคัญสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 21 พฤษภาคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565 มีดังต่อไปนี้

|                                                                                          | บาท           | นโยบายการ<br>กำหนดราคา |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------------|
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)                                       |               |                        |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                                                                    | 21,165,055.70 | ตามที่ระบุในสัญญา      |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                                                                   | 5,291,263.97  | ตามที่ระบุในสัญญา      |
| ณ วันที่ 30 เมษายน 2565 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้ |               |                        |
|                                                                                          |               | บาท                    |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)                                       |               |                        |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย                                                            |               | 2,054,988.14           |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย                                                           |               | 513,747.05             |

#### 11. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินประกอบด้วยสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า โดยมีจำนวนเงิน ตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมดังต่อไปนี้

|                                       | บาท              |                         |                  |
|---------------------------------------|------------------|-------------------------|------------------|
|                                       | จำนวนเงิน        | ณ วันที่ 30 เมษายน 2565 |                  |
|                                       | ตามสัญญา         | มูลค่ายุติธรรม          |                  |
|                                       |                  | สินทรัพย์               | หนี้สิน          |
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า | 2,946,402,586.00 | -                       | 3,037,993,169.21 |

กองทุนได้ทำธุรกรรมการซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนในตราสารทางการเงินในต่างประเทศ มียอดคงเหลือ ณ วันที่ 30 เมษายน 2565 มีดังนี้

|                                     |                       |                  |
|-------------------------------------|-----------------------|------------------|
| สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ       | : ฉบับ                | 7                |
| มูลค่าสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ | : ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา | 88,820,000.00    |
| ระยะเวลาครบกำหนด                    | : วัน                 | 24 - 66          |
| มูลค่าซื้อขายล่วงหน้า               | : บาท                 | 2,946,402,586.00 |
| มูลค่ายุติธรรมจำนวน                 | : บาท                 | 3,037,993,169.21 |

#### 12. กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน

กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 21 พฤษภาคม 2564 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565 ประกอบด้วย

|                                                                          | บาท              |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------|
| กำไร (ขาดทุน) สะสมจากการดำเนินงาน เริ่มสะสมตั้งแต่วันที่ 21 พฤษภาคม 2564 |                  |
| กำไร (ขาดทุน) สะสมต้นงวดทั้งสิ้น                                         | -                |
| การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน                      | (338,107,065.63) |
| กำไร (ขาดทุน) สะสมสิ้นงวดทั้งสิ้น                                        | (338,107,065.63) |

### 13. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน

#### 13.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

ระดับที่ 1 ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน

ระดับที่ 2 ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น

ระดับที่ 3 ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้)

|                         | บาท        |                  |            |                  |
|-------------------------|------------|------------------|------------|------------------|
|                         | ระดับที่ 1 | ระดับที่ 2       | ระดับที่ 3 | รวม              |
| ณ วันที่ 30 เมษายน 2565 |            |                  |            |                  |
| <u>สินทรัพย์</u>        |            |                  |            |                  |
| ตราสารทุนและกองทุน      | -          | 5,504,145,876.14 | -          | 5,504,145,876.14 |
| <u>หนี้สิน</u>          |            |                  |            |                  |
| ตราสารอนุพันธ์          | -          | 91,590,583.21    | -          | 91,590,583.21    |

#### 13.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจาก การเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์และหนี้สินของกองทุน ตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

|                            | บาท                                                            |                 |                    |                  |
|----------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------|------------------|
|                            | ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 เมษายน 2565 |                 |                    |                  |
|                            | มีอัตราดอกเบี้ย                                                | มีอัตราดอกเบี้ย | ไม่มีอัตราดอกเบี้ย | รวม              |
|                            | ปรับขึ้นลงตาม                                                  | ดอกเบี้ย        |                    |                  |
|                            | อัตราตลาด                                                      | คงที่           |                    |                  |
| <u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u> |                                                                |                 |                    |                  |
| เงินลงทุน                  | -                                                              | -               | 5,504,145,876.14   | 5,504,145,876.14 |

|                                    |                |   |                |                |
|------------------------------------|----------------|---|----------------|----------------|
| เงินฝากธนาคาร                      | 288,535,202.29 | - | -              | 288,535,202.29 |
| ลูกหนี้จากดอกเบี้ย                 | -              | - | 141,073.87     | 141,073.87     |
| ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน         | -              | - | 146,649.62     | 146,649.62     |
| ลูกหนี้จากการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน  | -              | - | 42,679.77      | 42,679.77      |
| <u>หนี้สินทางการเงิน</u>           |                |   |                |                |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน | -              | - | 174,843,167.35 | 174,843,167.35 |
| เจ้าหนี้จากการสับเปลี่ยนหน่วย      | -              | - | 11,910,495.16  | 11,910,495.16  |
| ลงทุน                              |                |   |                |                |
| เจ้าหนี้จากการตราสารอนุพันธ์       | -              | - | 91,590,583.21  | 91,590,583.21  |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                 | -              | - | 2,739,465.73   | 2,739,465.73   |

### 13.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

### 13.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2565 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

| <u>รายการ</u>              | <u>ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา</u> |
|----------------------------|----------------------------|
| เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม) | 160,864,679.57             |
| เจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์  | 88,820,000.00              |

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 11)

### 13.5 ความเสี่ยงเกี่ยวเนื่องจากกองทุนหลัก

กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า บอนด์ ฟันด์ มีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศของกองทุน BGF China Bond Fund ซึ่งกองทุนหลักดังกล่าวเน้นการลงทุนอย่างน้อย 70% ของสินทรัพย์รวมของกองทุนในหลักทรัพย์ที่โอนสิทธิได้ประเภทตราสารหนี้ในสกุลเงินหยวน หรือ ตราสารสกุลเงินท้องถิ่นที่ไม่ใช่ประเทศจีนที่ออกโดยนิติบุคคลที่มีกิจกรรมทางเศรษฐกิจหลักในประเทศจีนแผ่นดินใหญ่ จึงมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศ เช่น การเปลี่ยนแปลงทางด้านเศรษฐกิจ การเมือง ตลาดการเงิน ความผันผวนของค่าเงิน อัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายภาษีอากร ความเสี่ยงด้านการเมืองในระดับนานาชาติและระดับภูมิภาค ความเสี่ยงในการบังคับใช้ข้อกำหนดเกี่ยวกับการควบคุมอัตราแลกเปลี่ยนและการเข้า-ออกของเงินลงทุนหรือกฎหมายหรือข้อกำหนดอื่นๆ ผลกระทบจากภาวะเงินฝืดหรือเงินเฟ้อรวมถึงความจำกัดของความคุ้มครองจากกฎหมายที่มีต่อกองทุน เป็นต้น

### 13.6 ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุน ดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาการณ์ดังกล่าว อาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

### 13.7 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจาย ประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

### 14. การบริหารจัดการกองทุน

วัตถุประสงค์ของกองทุนในการบริหารทางการเงินของกองทุนคือการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และการดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสมเพื่อให้สามารถให้ผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นลงทุนตามเงื่อนไขการจัดตั้งกองทุน

### 15. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยบริษัทจัดการของกองทุนรวมแล้ว เมื่อวันที่ 15 มิถุนายน 2565

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง  
กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า บอนด์ ฟันด์  
สิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2565

| รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่ทำธุรกรรม  |
|----------------------------------------|
| ไม่มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง |

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง

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

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

รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี  
กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า บอนด์ ฟันด์  
รอบปีบัญชีระหว่างวันที่ 21 พฤษภาคม 2564 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565

| วันที่ | รายละเอียด                             | การดำเนินการแก้ไข |
|--------|----------------------------------------|-------------------|
|        | <b>การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน</b> |                   |

รายงานรายชื่อผู้จัดการกองทุนของ  
กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า บอนด์ ฟันด์  
สิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2565

| ผู้จัดการกองทุนหลัก                | ผู้จัดการกองทุนสำรอง                                                                                                         |
|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| พิรพงศ์ กิจจาการ<br>เชมรัฐ ทรงอยู่ | ยืนยง เทพจำนงค์<br>กุลณัฐฐา อภิปริทธิศักดิ์ชัย<br>ดร.สมชัย อมรรธรรม<br>วรรณมล ลีวานิชย์<br>ศรชัย เตรียมวรกุล<br>แสงจันทร์ ลี |

## การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

## กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า บอนด์ ฟันด์

ณ วันที่ 30 เมษายน 2565

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

"ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนของบุคคลหรือกลุ่มบุคคล

ได้ที่ website ของ บลจ.ที่ <http://www.ktam.co.th>"เงื่อนไขการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการในการจัดการกองทุน (Soft/hard dollar)

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

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





### รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเคแอม ไชน่า บอนด์ ฟันด์

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดเคแอม ไชน่า บอนด์ ฟันด์ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 21 พฤษภาคม 2564 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเคแอม ไชน่า บอนด์ ฟันด์ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)



(นางสาวกรรณจิตต์ อ้าบุญธรรม)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์และบริการบัญชีกองทุน