

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน

รอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2563

ระดับความเสี่ยงของกองทุน

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

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทีฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์

บริษัทขอส่ง “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทีฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์ ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563 มาเพื่อโปรดทราบ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนเป็นอย่างสูงที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทยังคงยืนยันในความตั้งใจและทุ่มเทความสามารถเพื่อบริหารเงินของท่านอย่างมีประสิทธิภาพที่สุดต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทย จำกัด (มหาชน)

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ

กองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทีฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์

กองทุนรวม	วันจดทะเบียน/ วันเปลี่ยนแปลง นโยบายการลงทุน	ราคา ต่อหน่วย (บาท)	ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 30 ตุลาคม 2563)							
			% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
			YTD	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่วัน จดทะเบียน กองทุน
KT-WTAI-A	31 พฤษภาคม 2561	15.0851	42.97%	10.50%	43.18%	50.83%	N/A	N/A	N/A	18.50%
Benchmark	-	-	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	-	-	37.46%	25.97%	27.93%	34.65%	N/A	N/A	N/A	28.92%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด	-	-	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Benchmark = ไม่มีดัชนีชี้วัด แต่จะใช้ Reference index ตามกองทุนหลัก ซึ่งคือ MSCI World Information Technology Index ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเมื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันคำนวณผลตอบแทน

ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวมด้วยวิธีการตามปีปฏิทิน

เปรียบเทียบกับตัวชี้วัด และค่าความเสี่ยงของกองทุนรวม (SD)

ปี	% ต่อปี									
	2553	2554	2555	2556	2557	2558	2559	2560	2561	2562
KT-WTAI-A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-16.77%	26.77%
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	28.31%	19.61%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

* ผลการดำเนินงานปี 2561 เป็น % ตามช่วงเวลา

Benchmark = ไม่มีดัชนีชี้วัด แต่จะใช้ Reference index ตามกองทุนหลัก ซึ่งคือ MSCI World Information Technology Index ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเมื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันคำนวณผลตอบแทน

ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

กองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทีฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์
 ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7,574.90	0.48
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	259.72	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,731.50	0.11
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ**	290.23	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***	9,856.35	0.62

*เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่แต่ละรายการมีมูลค่าน้อยกว่าร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดลำดับแรก

กองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทีฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์
 ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563

กองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทีฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์ เป็นกองทุนที่ลงทุนในหน่วยลงทุนต่างประเทศ
 ดังนั้น จึงไม่มีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

กองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทีฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์
 ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563

PTR = N/A

รายงานสถานะการลงทุนการกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

กองทุนเปิดเคแอม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทีฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์

มูลค่า ณ วันที่ 30 ตุลาคม 2563

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	2,664,906,236.70	97.34
หน่วยลงทุนของกองทุน Allianz Global Artificial Intelligence	2,664,906,236.70	97.34
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า(กำไร/ขาดทุนจากสัญญา)	2,928,326.69	0.11
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging)		
สัญญาสวอป/ สัญญาฟอเวิร์ด มี 6 คู่สัญญา		
- ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) อันดับความน่าเชื่อถือ : AA-	104,429.08	0.00
- ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) อันดับความน่าเชื่อถือ : AA+	-1,709,422.03	-0.06
- ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) อันดับความน่าเชื่อถือ : AAA	-2,622,971.59	-0.10
- ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) อันดับความน่าเชื่อถือ : A	-118,035.48	0.00
- ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) (TMB) อันดับความน่าเชื่อถือ : AA-	7,205,349.50	0.26
- ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (SCB) อันดับความน่าเชื่อถือ : AA+	68,977.21	0.00
อื่นๆ	69,907,377.38	2.55
ประเภทหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานกำหนด	33,269,788.24	1.22
ประเภทรายการค้างรับอื่นๆ	152,664,596.02	5.57
ประเภทรายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่นๆ	-116,027,006.88	-4.24
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	2,737,741,940.77	100.00

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กองทุนเปิดเคแอม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทีฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์

มูลค่า ณ วันที่ 30 ตุลาคม 2563

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

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port
กองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทีฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์

มูลค่า ณ วันที่ 30 ตุลาคม 2563

ประเภท

ผู้ออก

มูลค่าตาม

ราคาตลาด

หน่วยลงทุนของกองทุน Allianz Global
Artificial Intelligence

Allianz Global Investors GmbH

2,664,906,236.70

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงาน
ของกองทุนรวมหลักในต่างประเทศ

Allianz Global Artificial Intelligence
31/10/2020

Allianz Global Artificial Intelligence

Allianz Global Investors Fund
AT / A

Allianz 
Global Investors

★★★★★¹

Overall Morningstar Rating™

Investment Objective

The Fund aims at long-term capital growth by investing in the global equity markets with a focus on the evolution of artificial intelligence.

Performance Overview

Indexed Performance over 3 Years (Bid-Bid)



Performance History	Year to Date	1 Month	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years (p.a.)	Since Inception (p.a.)
Bid-Bid (%)	57.72	4.99	10.36	49.64	64.55	23.56	25.82
Offer-Bid ¹ (%)	49.83	0.64	4.85	42.16	56.32	21.46	24.03
Benchmark (%)	9.45	-3.79	0.34	18.04	18.07	12.49	16.58

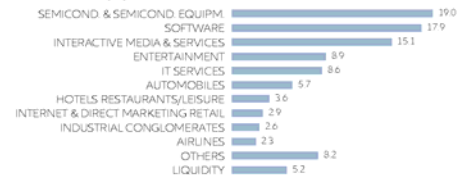
Risk / Return Ratios		3 Years
Sharpe Ratio		0.89
Volatility		24.59%
Tracking Error		13.03%
Information Ratio		0.85

Portfolio Analysis

Country/Location Allocation (%)



Sector Allocation (%)



Top 10 Holdings (Country/Location)	Sector	%
TESLA MTRS INC. (US)	AUTOMOBILES	5.7
ROKU INC. (US)	ENTERTAINMENT	5.6
SNAP INC. (US)	INTERACTIVE MEDIA & SERVICES	5.3
SPLUNK INC. (US)	SOFTWARE	3.7
SQUARE INC. (US)	IT SERVICES	3.5
SLACK TECHNOLOGIES INC. (US)	SOFTWARE	3.3
FACEBOOK INC. (US)	INTERACTIVE MEDIA & SERVICES	3.2
MARVELL TECHNOLOGY (US)	SEMICONDUCTOR & SEMICONDUCTOR EQUIPMENT	2.9
GENERAL ELEC CO (US)	INDUSTRIAL CONGLOMERATES	2.6
DISNEY WALT PRODTNS (US)	ENTERTAINMENT	2.6
Total		38.4

Dividend History	Dividend / Share	Annualised Dividend Yield ³	Ex-Dividend Date
Class A	EUR 0.37600	0.28%	16/12/2019
(EUR) Dis.	EUR 0.62900	0.57%	17/12/2018
	EUR 0.00000	0.00%	15/12/2017

Past payout yields do not represent future payout yields and payments. Historical payments may comprise of distributable income or capital, or both (for further details, please refer to our website).

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงาน
ของกองทุนรวมหลักในต่างประเทศ (ต่อ)

Allianz Global Artificial Intelligence
31/10/2020

Fund Details

	Class AT (USD) Acc.	Class AT (EUR) Acc.	Class AT (HKD) Acc.	Class AT (H2-EUR) Acc.	Class AT (H2-JPY) Acc.	Class AT (H2-SGD) Acc.	Class A (EUR) Dis.
Benchmark	S&P 500 AI Countries World, S&P 500 World IT						
Fund Manager	Svenja Thoma						
Fund Size ¹	USD 4,762.43 m						
Base Currency	USD						
Number of Holdings	85						
Initial Fee	Up to 5%	Up to 5%	Up to 5%	Up to 5%	Up to 5%	Up to 5%	Up to 5%
Eligible Investment Scheme ²	SRS	SRS	SRS	SRS	SRS	SRS	SRS
All-in-Fee ³	2.05% p.a.	2.05% p.a.	2.05% p.a.	2.05% p.a.	2.05% p.a.	2.05% p.a.	2.05% p.a.
Total Expense Ratio ⁴	2.11%	2.11%	2.11%	2.11%	2.10%	2.11%	2.11%
Unit NAV	USD 22.79	EUR 209.24	HKD 19.13	EUR 207.97	JPY 3,794.17	SGD 18.79	EUR 205.17
Inception Date	31/01/2017	02/05/2017	06/12/2017	31/03/2017	11/10/2018	08/12/2017	31/08/2017
Dividend Frequency	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	Annually
ISIN Code	LU1518197426	LU1518197699	LU1720051108	LU1548197772	LU1883297563	LU1720051017	LU1518197186
Bloomberg Ticker	ALGAAU LX	ALGAAT LX	ALGAAT LX	ALGAAT LX	ALATJ2 LX	AGAT25 LX	ALGAAL LX
Cumulative Returns (%)							
Year to Date	57.72	51.80	57.06	35.00	56.48	56.45	51.57
1 Year	64.55	57.68	62.81	61.03	62.50	63.11	57.44
3 Years	88.66	88.20		74.33			88.17
Since Inception	127.90	109.24	91.30	107.97	87.96	87.90	106.93
Annualised Returns (%)							
3 Years (p.a.)	23.56	23.46	-	20.35	-	-	23.45
Since Inception (p.a.)	25.82	23.49	25.10	22.65	35.92	24.33	25.81

Source: All fund data quoted are Allianz Global Investors/IDS GmbH/Morningstar, as at 31/10/2020, unless stated otherwise.

Fund performance is calculated in the respective fund currency with gross dividends re-invested. Investment returns are denominated in the respective base currency. SGD based investors are exposed to non-SGD foreign exchange fluctuations.

- Source: Morningstar, as at 30/09/2020. Copyright © 2020 Morningstar Asia Limited ("Morningstar"). All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.
- "Offer-Bid" performance data takes into account 5.00% of the initial fee of the investment.
- Annualised Dividend Yield = Dividend Per Share / Ex-Dividend Date NAV
- The Fund size quoted includes all share classes of the Fund.
- Investment using Supplementary Retirement Scheme ("SRS") monies is only applicable to investors in Singapore.
- The All-in-Fee includes the expenses previously called management and administration fees.
- Total Expense Ratio (TER): Total cost (except transaction costs) charged to the Fund during the last financial year expressed as a ratio of the Fund's average NAV. For share classes that have been incepted for less than one year as at close of the last financial year (please refer to the Inception Date in the Fund Details table), the TER will be annualised. For share classes incepted after the close of the last financial year, the TER will be reflected as N/A.

Information herein is based on sources we believe to be accurate and reliable as at the date it was made. We reserve the right to revise any information herein at any time without notice. No offer or solicitation to buy or sell securities and no investment advice or recommendation is made herein. In making investment decisions, investors should not rely solely on this publication but should seek independent professional advice. However, if you choose not to seek professional advice, you should consider the suitability of the product for yourself. Past performance of the fund manager(s) and the fund is not indicative of future performance. Prices of units in the Fund and the income from them, if any, may fall as well as rise and cannot be guaranteed. Distribution payments of the Fund, where applicable, may at the sole discretion of the Manager, be made out of either income and/or net capital gains or capital of the Fund. As a result, it may reduce the Fund's net asset value. The dividend yields and payouts are not guaranteed and might change depending on the market conditions or at the Manager's discretion. Investment involves risks including the possible loss of principal amount invested and risks associated with investment in emerging and less developed markets. The Fund may invest in financial derivative instruments and/or structured products and be subject to various risks (including counterparty, liquidity, credit and market risks etc.). Past performance, or any prediction, projection or forecast, is not indicative of future performance. Investors should read the Prospectus obtainable from Allianz Global Investors Singapore Limited or any of its appointed distributors for further details including the risk factors, before investing. This publication has not been reviewed by the Monetary Authority of Singapore (MAS). MAS authorization/recognition is not a recommendation or endorsement. The issuer of this publication is Allianz Global Investors Singapore Limited (12 Marina View, #13-02 Asia Square Tower 2, Singapore 018961, Company Registration No. 199907169Z).

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Tris Rating

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

- AAA** อันดับเครดิตองค์กรหรือตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมาจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- AA** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
- A** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BBB** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า 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 โดยงดการระบุ “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 โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศโดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามก็มีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

- BB (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นอยู่กับกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นๆ ในประเทศไทยการปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องนั้น ไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC (tha), CC (tha), C (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D (tha)** อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิมนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มียกระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้ในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามการเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า
- B (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอน เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูง เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha)** แสดงถึงการผิมนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

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” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจได้รับการปรับขึ้นปรับลงหรือคงที่โดยปกติ สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือนักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้นๆ

กองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทีฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์

งบดุล

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

(บาท)

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 2,479,662,317.05 บาท)	2,664,906,236.70
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	150,530,789.90
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	1,805,560.38
จากการขายหน่วยลงทุน	93,212,188.24
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	392,632.25
สินทรัพย์อื่น	
ปรับมูลค่าเงินที่ต้องจ่ายสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	2,928,326.69
รวมสินทรัพย์	2,913,775,734.16

หนี้สิน

เจ้าหนี้	
จากการซื้อเงินลงทุน	59,942,400.00
จากการรับคืนหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	113,663,189.19
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	2,452,558.84
หนี้สินรวม	176,058,148.03

สินทรัพย์สุทธิ

2,737,717,586.13

สินทรัพย์สุทธิ :

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	1,814,860,793.57
กำไรสะสม	626,975,954.01
บัญชีปรับสมดุลย์	295,880,838.55
สินทรัพย์สุทธิ	2,737,717,586.13
จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)	181,486,079.3379
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท)	15.0850

ทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนคำนวณแยกตามชนิดผู้ถือหน่วยลงทุน

ชนิดผู้ถือหน่วยลงทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	จำนวนหน่วยลงทุน	มูลค่าต่อหน่วยลงทุน
ชนิดสะสมมูลค่า (KT-WTAI-A)	2,737,717,586.13	181,486,079.3379	15.0850
ชนิดจ่ายเงินปันผล (KT-WTAI-D)	-	-	-
ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (KT-WTAI-R)	-	-	-
ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (KT-WTAI-I)	-	-	-

กองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทีฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563

(บาท)

รายได้จากการลงทุน

รายได้ดอกเบี้ย	7,048,788.69
รายได้อื่น	28,295,281.00
รายได้ทั้งสิ้น	35,344,069.69

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7,574,901.20
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	259,724.73
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,731,498.46
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	
ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี	33,204.81
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	257,017.13
ค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น	9,856,346.33

รายได้จากการลงทุนสุทธิ

25,487,723.36

รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน

รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น (เงินลงทุน)	434,258,692.23
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น (จากอัตราแลกเปลี่ยน)	(18,999,801.63)
รายการกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น (จากอัตราแลกเปลี่ยน)	(19,163,619.17)
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้น (จากเงินลงทุน)	75,039,097.67
รวมรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	471,134,369.10

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน

496,622,092.46

การเพิ่มขึ้นในทรัพย์สินสุทธิจากการดำเนินงานแยกตามชนิดผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	
ชนิดสะสมมูลค่า (KT-WTAI-A)	496,622,092.46
ชนิดจ่ายเงินปันผล (KT-WTAI-D)	-
ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (KT-WTAI-R)	-
ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (KT-WTAI-I)	-
รวม	496,622,092.46

กองทุนเปิดเคแอม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทีพีซีแอล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทย จำกัด (มหาชน)

	มูลค่าที่ตราไว้/ จำนวนหน่วย	ราคาทุน	ดอกเบี้ย / เงินปันผล ค้างรับ	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วน ของมูลค่า ยุติธรรม
ตราสารแห่งหนึ่งที่บริษัทจำกัดเป็นผู้ออก					
หน่วยลงทุน					
<u>Allianz Global Investors Luxembourg S.A. (ALLIANZ)</u>					
ALGAATLX - Allianz Global Artificial Intelligence Fund	3,747,616.79	2,479,662,317.05	0.00	2,664,906,236.70	100.00%
รวม Allianz Global Investors Luxembourg S.A. (ALLIANZ)	3,747,616.79	2,479,662,317.05	0.00	2,664,906,236.70	100.00%
รวม หน่วยลงทุน	3,747,616.79	2,479,662,317.05	0.00	2,664,906,236.70	100.00%
รวม ตราสารแห่งหนึ่งที่บริษัทจำกัดเป็นผู้ออก	3,747,616.79	2,479,662,317.05	0.00	2,664,906,236.70	100.00%
รวมเงินลงทุน	3,747,616.79	2,479,662,317.05	0.00	2,664,906,236.70	100.00%

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุน

เพื่อเป็นทรัพย์สินของ

กองทุนเปิดเคแอม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทิฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์

1. สภาพตลาดในช่วงตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563

กองทุนเปิดเคแอม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทิฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์ เป็นกองทุนที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของ Allianz Global Artificial Intelligence (กองทุนรวมหลัก) ซึ่งเป็นกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป โดยเฉลี่ยในรอบบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ทั้งนี้ กองทุนรวมหลักจะลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุนของบริษัททั่วโลกที่มีธุรกิจหลักเกี่ยวข้องกับเทคโนโลยี การพัฒนานวัตกรรมใหม่ๆ และการปฏิวัติอุตสาหกรรมปัญญาประดิษฐ์

กองทุน Allianz Global Artificial Intelligence ในช่วงตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563 ปรับเพิ่มขึ้นจาก 14.68 ดอลลาร์สหรัฐฯ/หน่วย เป็น 22.79 ดอลลาร์สหรัฐฯ/หน่วย เพิ่มขึ้น 8.11 ดอลลาร์สหรัฐฯ/หน่วย หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 55.25 ตลาดหุ้นทั่วโลกในช่วงต้นปี 2563 ปรับลดลงอย่างรุนแรงเนื่องจากได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดจากไวรัส Covid-19 ในจีนช่วงเดือนมกราคม 2563 และได้กระจายไปยังภูมิภาคอื่นอย่างรวดเร็วในช่วงเดือนมีนาคม 2563 จนทำให้ธนาคารกลางหลายประเทศได้ประกาศลดอัตราดอกเบี้ยฉุกเฉินในวาระการประชุมพิเศษเพื่อเป็นหนึ่งเครื่องมือกระตุ้นเศรษฐกิจเป็นปัจจัยกดดันทำให้อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลต่ำลง นอกจากนี้ดัชนี CBOE VIX index ได้พุ่งขึ้นสูงสุดที่ 82.70 ณ วันที่ 16 มีนาคม 2563 ซึ่งสูงใกล้เคียงกับช่วงวิกฤต Subprime และได้ปรับลดลงมาอยู่ที่ 53.60 ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 แสดงถึงความผันผวนของตลาดที่สูงมาก ทั้งนี้กองทุนการเงินระหว่างประเทศ หรือ IMF ปรับลดคาดการณ์เศรษฐกิจโลกกว่าจะหดตัวที่ร้อยละ 4.90 ในปี 2563 และคาดว่าหนี้สาธารณะทั่วโลกต่อ GDP จะสูงขึ้นถึงร้อยละ 101.50 ในปี 2563 และร้อยละ 103.20 ในปี 2564 จึงส่งผลให้ต้นทุนบางส่วนโยกย้ายเงินลงทุนจากสินทรัพย์เสี่ยงมายังสินทรัพย์ปลอดภัยมากขึ้น เช่น ตราสารหนี้ และทองคำ อย่างไรก็ตาม สถานการณ์ไวรัส Covid-19 เริ่มบรรเทาลงในช่วงเดือนพฤษภาคม 2563 ส่งผลให้ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวดีขึ้น เช่นเดียวกับส่วนต่างระหว่างตราสารหนี้ภาครัฐและภาคเอกชนแคบลง แสดงถึงความเสี่ยงในภาพรวมที่มีแนวโน้มลดลง สำหรับบางประเทศยังมีความกังวลว่าไวรัส Covid-19 จะกลับมาเพิ่มขึ้นหลังจากการผ่อนคลายนโยบายการปิดเมืองสะท้อนจากค่า PMI ของแต่ละประเทศที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราที่ลดลงจากช่วงต่ำสุดในช่วงไตรมาสที่ 2 รวมถึงตลาดหุ้นอาจได้รับผลกระทบจากความไม่แน่นอนของการเลือกตั้งในสหรัฐฯ ที่เกิดขึ้นในช่วงเดือนพฤศจิกายน ซึ่งเป็นผลมาจากนโยบายภาษีที่ต่างกันระหว่าง Donald Trump และ Joe Biden สำหรับหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยี อ้างอิงจากดัชนี S&P 500 Technology Sector ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 24.78 ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563 เทียบกับดัชนี S&P 500 ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.54 โดยได้รับปัจจัยสนับสนุนจาก megatrend ของโลกที่แนวโน้มใช้เทคโนโลยีที่เพิ่มมากขึ้น ทำให้หุ้นกลุ่มนี้ปรับตัวเพิ่มขึ้นในช่วงที่ผ่านมา ทั้งนี้ ในช่วงเวลาดังกล่าว เงินสกุลบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ร้อยละ 3.55 จาก 32.35 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันที่ 1 พฤษภาคม 2563 มาอยู่ที่ระดับ 31.20 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

2. สำหรับรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563

ในระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563 กองทุนเปิดเคแอม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทิฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์ มีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Allianz Global Artificial Intelligence เป็นส่วนใหญ่ โดยเฉลี่ยมากกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม โดย ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563 กองทุนมีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Allianz Global Artificial Intelligence ร้อยละ 97.34 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และถือครองเงินสดเพื่อสภาพคล่องและสินทรัพย์อื่นๆ ร้อยละ 2.66 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

3. การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

สัดส่วนการลงทุนระหว่างวันที่ 31 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563 กองทุนฯ มีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Allianz Global Artificial Intelligence เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 93.90 เป็นร้อยละ 97.34 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และถือครองเงินสด เพื่อสภาพคล่องและสินทรัพย์อื่นๆ ลดลงจากร้อยละ 6.10 เป็นร้อยละ 2.66 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

กองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทีฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน	29	นายชัชพล สิวลีพันธ์
2	ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน) *	30	นายสมชัย อมรรธรรม
3	บจก.กรุงไทย คอมพิวเตอร์ เซอร์วิสเชส	31	นายไพรัช มิคะเสน
4	บจก.กรุงไทยกฎหมาย	32	นายกานต์ ลชิดากุล
5	บจก.กรุงไทยธุรกิจบริการ	33	นางสาวอสมมา เลิศดาศักดิ์
6	บมจ.หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย	34	นายเทอดยศ ผงศิลป์วิวัฒน์
7	บจก.กรุงไทยธุรกิจลีสซิ่ง	35	นายณัฐภวินท์ มาไพศาลสิน
8	บจก.กรุงไทยแอตไวซ์เซอร์รี่	36	นายศรชัย เตรียมวรกุล
9	นายวัชรดา ตันตริยานนท์	37	นายอมรศักดิ์ วงษ์แข็ง
10	นายลวรรณ แสงสนิท	38	นายสมภาพ ประกายรุ่งทอง
11	นายสุรพล โอภาสเสถียร	39	นายเทิดศักดิ์ แสงวิมล
12	นายธนรัช หงษ์คู่	40	นายสมเกียรติ เรืองอุดม
13	นายจารุวัฒน์ ไวกายะ	41	นายยืนยง เทพจำนงค์
14	นายลือชัย ชัยปริญญา	42	นายศราวุฒิ อิร์นไพบุลย์
15	นายเชิดชัย ชมภูณกุลรัตน์	43	นายกิตติศักดิ์ บุญราศรี
16	นายชาญวิทย์ รุ่งเรืองลดดา	44	นายพิรพงศ์ กิจจากการ
17	นางชวินดา หาญรัตนกุล	45	นางสุณี แนวพานิช
18	นายวิโรจน์ ตั้งเจริญ	46	นางสาววิลาสินี อัครวงกูร
19	นางสาวดารบุษย์ ปภาพจน์	47	นางสุภากร สุจิตต์นิมิต
20	นางสาวหัตสร่า แสงรุจิ	48	นายมนตรี ทวีวิทยากุล
21	นางสาววรรณิณี ตั้งศิริกุลวงศ์	49	นายสมคิด ลิขิตปริญญา
22	นายเฉลิม โลกิจแสงทอง	50	นางสาวสุวรรณา ตัญยาธิคม
23	นางสาวพิไลวรรณ อ่องธรรมกุล	51	นางพรพิมพ์ โชคเหรียญสุขชัย
24	นายกฤษณ์ ณ สงขลา	52	นายเอกกมล ณ ระนอง
25	นางรุ่งตะวัน อิศรพันธุ์	53	นางสาวทิวารินทร์ วัชรินทรานนท์
26	นางสาวประไพ กวีวงศ์ประเสริฐ	54	นายศรฤทธิ์ เตรียมวรกุล
27	นางแสงจันทร์ ลี	55	นายณัฐฐะ มัทธนา
28	นายเสรี ระบิลทศพร	56	นางสาวอชรา เฉลิมมูข

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง (ต่อ)

กองทุนเปิดเคแอม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทีฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
57	นางสาวรณิดา สถานพงษ์	70	นางสาวศิวพร วุฒานพันธ์
58	นางจุฑามาส นุชประยูร	71	นางบัวทิพย์ จันทรวงศ์
59	นางณัฐชนัน วัชรนากร	72	นางสาวพีรภาว สุขโรจน์รัตน์
60	นายวิฑูรย์ เจริญเยี่ยม	73	นายกิตติเชษฐ์ สุระเชษฐพาณิชย์
61	นางสาวอริจิต มนุษย์	74	นางจันทร์เพ็ญ มลายสุวรรณ
62	นางสาวอนุดตมา บำรุงศิริ	75	นางสาวนิสาวิมล กฤตย์พรายภา
63	นายศักดิ์ชัย วัฒนไชยจิต	76	นางสาวกุลณัฐรา อภิปรกติชัย
64	นางสาวชนิดา โอภาณรักษ์	77	นางสาวอรรณณ เกียรติพิศาลสกุล
65	นายฤทธิศักดิ์ คังคายะ	78	นางสาวพรพรรณ มาโนชญ์กุล
66	นางสาววารุณี ทองผิว	79	นางสาวมณีนพร ดวงมณี
67	นายเอกรินทร์ ปล้องอ้วน	80	นางสาวนงคิณฯ ทองสิน
68	นางสาวอภิษฎา เทียนชัยโรจน์	81	นางสาวพิมพ์สุภาว วงศ์เมืองแก่น
69	นายชนะวิช เลิศล้ำอำไพ	82	นายเขมรัฐ ทรงอยู่

หมายเหตุ *เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องที่ทำธุรกรรมกับกองทุน

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง

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

รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี
กองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทีฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์
รอบปีบัญชีระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

เงื่อนไขการรับผลประโยชน์ตอบแทน

เพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการในการจัดการกองทุน (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 ซึ่งกองทุนอาจขอข้อมูลแนวทางนี้ได้ที่ website ของบริษัท

การรับผลประโยชน์ตอบแทน เนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่น ๆ (Soft/hard dollar) ของ
กองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทีฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์		ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
5	ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
6	ธนาคารเจพีมอร์แกน เชส	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
7	ธนาคารซีทีแบงก์	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
8	ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
9	ธนาคารดอยช์ แบงก์ เอเชีย	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
10	ธนาคารเดเอส รอยัลแบงก์ ออฟ สกอตแลนด์ เอ็น.วี	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
11	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
12	ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
13	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
14	ธนาคารธนาชาต จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
15	ธนาคารบีเอ็นพี พาริสาส์	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
16	ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
17	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
18	ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
19	ธนาคารแห่งอเมริกาเนชั่นแนลแอสโซซิเอชั่น	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
20	ธนาคารออมสิน	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
21	ธนาคาร VTB Capital plc.	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
22	ธนาคาร Credit Suisse International	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
23	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
24	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
25	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเคแอม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทีฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดเคแอม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทีฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2563 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเคแอม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทีฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)



(นางสาวกรรองจิต อำนบุญธรรม)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์และบริหารบัญชีกองทุน