

รายงานประจำปี

รอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2563

ระดับความเสี่ยงของกองทุน

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

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทิฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์

บริษัทขอส่งรายงานประจำปี 2562 - 2563 ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2563 ของกองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทิฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์ เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนให้ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้ทราบ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้ให้ความเชื่อถือและไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินทุนของท่านเสมอมา

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ
กองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทิฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์

กองทุนรวม	วันจดทะเบียน/ วันเปลี่ยนแปลง นโยบายการลงทุน	ราคา ต่อหน่วย (บาท)	ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 30 เมษายน 2563)							
			% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
			YTD	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่วันจด ทะเบียน กองทุน
KT-WTAI-A	31 พฤษภาคม 2561	10.5356	-0.15%	-4.99%	5.34%	0.29%	N/A	N/A	N/A	2.75%
Benchmark	-	-	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	-	-	47.90%	55.02%	40.08%	31.98%	N/A	N/A	N/A	29.12%
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

กองทุนเปิดเคแอม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทิฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์
ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	6,395.49	0.94
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	219.29	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,461.90	0.21
ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	77.62	0.01
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ**	182.42	0.03
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***	8,336.72	1.22

*เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในแต่ละรายการมีมูลค่าน้อยกว่าร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก

กองทุนเปิดเคแอม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทิฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์
ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2563

กองทุนเปิดเคแอม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทิฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์ เป็นกองทุนที่ลงทุนในหน่วยลงทุนต่างประเทศ
ดังนั้น จึงไม่มีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

กองทุนเปิดเคแอม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทิฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์
ระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2563

PTR = N/A

รายงานสถานะการลงทุนการกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

กองทุนเปิดเคแอม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทีพีซีแอล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์

มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2563

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	1,020,417,146.65	90.24
หน่วยลงทุนของกองทุน Allianz Global Artificial Intelligence	1,020,417,146.65	90.24
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging)		
สัญญาสวอป/ สัญญาฟอร์เวิร์ด มี 6 คู่สัญญา		
- ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		
อันดับความน่าเชื่อถือ : AA+		
- ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB)		
อันดับความน่าเชื่อถือ : AA+		
- ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		
อันดับความน่าเชื่อถือ : AAA		
- ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)		
อันดับความน่าเชื่อถือ : A		
- ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) (TMB)		
อันดับความน่าเชื่อถือ : AA-		
- ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (SCB)		
อันดับความน่าเชื่อถือ : AA+		
กำไร/ ขาดทุนจากสัญญา	2,868,088.67	0.25
อื่นๆ	107,496,673.47	9.51
ประเภทหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานกำหนด	176,991,727.44	15.65
ประเภทรายการค้างรับอื่นๆ	13,359,482.84	1.18
ประเภทรายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่นๆ	-82,854,536.81	-7.32
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	1,130,781,908.79	100.00

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
กองทุนเปิดเคแอม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทีพีซีแอล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์
มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2563

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

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port
กองทุนเปิดเคแอม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทีพีซีแอล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์
มูลค่า ณ วันที่ 30 เมษายน 2563

ประเภท	ผู้ออก	มูลค่าตาม ราคาตลาด
หน่วยลงทุนของกองทุน Allianz Global Artificial Intelligence	Allianz Global Investors GmbH	1,020,417,146.65

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงาน
ของกองทุนรวมหลักในต่างประเทศ

Allianz Global Artificial Intelligence
31/05/2020

Allianz Global Artificial Intelligence

Allianz Global Investors Fund
AT / A

Allianz 
Global Investors



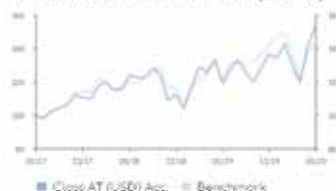
Overall Morningstar Rating™

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 (%)	15.09	9.19	18.53	13.13	29.32	15.58	17.42
Offer-Bid ¹ (%)	9.33	3.73	12.61	7.47	22.85	13.62	15.53
Benchmark (%)	-1.70	6.02	5.35	2.07	19.20	13.19	15.00

Risk / Return Ratios

	3 Years
Sharpe Ratio	0.60
Volatility	22.99%
Tracking Error	11.43%
Information Ratio	0.21

Portfolio Analysis

Country/Location Allocation (%)

UNITED STATES	89.8
AUSTRALIA	2.7
NETHERLANDS	2.4
JAPAN	1.2
FRANCE	0.8
TAIWAN	0.8
KOREA	0.5
LIQUIDITY	3.8

Sector Allocation (%)

SOFTWARE	27.9
SEMICOND. & SEMICOND. EQUIPM.	18.6
IT SERVICES	12.7
ENTERTAINMENT	6.6
INTERACTIVE MEDIA & SERVICES	6.3
INTERNET & DIRECT MARKETING RETAIL	4.8
AUTOMOBILES	3.4
AIRLINES	2.9
HOTELS RESTAURANTS/LEISURE	2.4
HEALTH CARE PROVIDERS & SERVICES	2.3
OTHERS	10.4
LIQUIDITY	1.8

Top 10 Holdings (Country/Location)

Country/Location	Sector	%
CROWDSTRIKE HLDGS INC (US)	SOFTWARE	5.6
TWILIO INC (US)	IT SERVICES	4.6
SLACK TECHNOLOGIES INC (US)	SOFTWARE	4.5
AMAZON COM INC (US)	INTERNET & DIRECT MARKETING RETAIL	4.2
ROKU INC (US)	ENTERTAINMENT	4.2
SPLUNK INC (US)	SOFTWARE	3.8
TESLA MTRS INC (US)	AUTOMOBILES	3.4
SNAP INC (US)	INTERACTIVE MEDIA & SERVICES	3.2
MONGODB INC (US)	IT SERVICES	3.1
SQUARE INC (US)	IT SERVICES	3.0
Total		39.6

Dividend History

	Share	Dividend Yield ¹	Date
Class A (EUR) Dis.	EUR 0.37600	0.28%	16/12/2019
	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
31/05/2020

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	50% MSCI All Countries World 50% MSCI World IT						
Fund Manager	Sebastian Thomas						
Fund Size ¹	USD 2,561.33m						
Base Currency	USD						
Number of Holdings	67						
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 ⁶	SRS	SRS	SRS	SRS	SRS	SRS	SRS
All-in-Fee ⁸	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 ⁷	2.11%	2.11%	2.12%	2.11%	2.10%	2.11%	2.11%
Unit NAV	USD 16.63	EUR 160.25	HKD 13.96	EUR 152.65	JPY 2,747.32	SGD 13.75	EUR 157.19
Inception Date	11/03/2017	02/04/2017	08/12/2017	11/03/2017	11/10/2018	08/12/2017	11/03/2017
Dividend Frequency	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	Annually
ISIN Code	LU1548697426	LU1548697699	LU1720051106	LU1548697772	LU1863297563	LU1720051017	LU1548697186
Bloomberg Ticker	ALGAAU.LK	ALGLAAT.LX	ALGAATH.LK	ALGAAT.LX	ALATH21.LK	ALATH25.LX	ALGLA.LK
Cumulative Returns (%)							
Year to Date	15.09	16.26	14.61	13.77	14.35	14.99	16.13
1 Year	29.32	29.86	27.84	25.70	26.68	28.15	29.76
3 Years	54.41	55.85		42.24			
Since inception	66.30	60.25	39.60	52.65	37.37	37.50	58.54
Annualised Returns (%)							
3 Years (p.a.)	15.58	15.94	-	12.46	-	-	-
Since inception (p.a.)	17.42	16.54	14.41	14.29	21.40	13.71	18.25

Source: All fund data quoted are Allianz Global Investors/IDS GmbH/Morningstar, as at 31/05/2020, 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.

- 1) Source: Morningstar, as at 30/04/2020. 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.
- 2) "Offer-Bid" performance data takes into account 5.00% of the initial fee of the investment.
- 3) Annualised Dividend Yield = Dividend Per Share / Ex-Dividend Date NAV
- 4) The Fund size quoted includes all share classes of the Fund.
- 5) Investment using Supplementary Retirement Scheme ("SRS") monies is only applicable to investors in Singapore.
- 6) The All-in-Fee includes the expenses previously called management and administration fees.
- 7) 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 ปี ขึ้นไป จำนวน 8 อันดับ โดยเริ่มจาก AAA ซึ่งเป็นอันดับเครดิตสูงสุด จนถึง D ซึ่งเป็นอันดับต่ำสุด ซึ่งแต่ละสัญลักษณ์มีความหมายดังนี้

- AAA** อันดับเครดิตองค์กรหรือตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- AA** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
- A** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BBB** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BB** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงที่รุนแรง (Adverse changes) ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำและอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- C** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D** องค์กรหรือตราสารหนี้อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

สำหรับการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้น ทริสเรตติ้งจะเน้นการวิเคราะห์โอกาสที่จะเกิดการผิดนัดชำระหนี้ (Default Probability) เป็นสำคัญโดยมิได้คำนึงถึงระดับของการชดเชยความเสียหายที่จะเกิดขึ้นจากการผิดนัดชำระหนี้ (Recovery After Default) แต่อย่างใด โดยตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี สัญลักษณ์และนิยามอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นจำแนกเป็น 5 ระดับ ดังนี้

- T1** ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าว ซึ่งมีเครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
- T2** ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
- T3** ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
- T4** ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ
- D** เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

อันดับเครดิตทุกประเภทที่จัดโดยทริสเรตติ้งเป็นอันดับเครดิตตราสารหนี้ในสกุลเงินบาท ซึ่งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้โดยไม่รวมความเสี่ยงจากการแปลงค่าเงินสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

นอกจากนี้ทริสเรตติ้งยังใช้เครื่องหมาย “(sf)” ต่อท้ายสัญลักษณ์อันดับเครดิตตราสารหนี้เพื่อระบุว่าตราสารหนี้ที่มีเครื่องหมายดังกล่าวเป็นตราสารที่มีโครงสร้างซับซ้อน (Structured Finance Product) ตามเกณฑ์ของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ด้วย โดยที่ความหมายของสัญลักษณ์อันดับเครดิตยังคงเหมือนเดิมตามนิยามข้างต้น

ทริสเรตติ้งยังกำหนด “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook) เพื่อสะท้อนความเป็นไปได้ของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตของผู้ออกตราสารหนี้ในระยะปานกลางหรือระยะยาว โดยทริสเรตติ้งจะพิจารณาถึงโอกาสที่จะเกิดการเปลี่ยนแปลงของภาวะอุตสาหกรรมและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจในอนาคตของผู้ออกตราสารหนี้ที่อาจกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ ส่วนแนวโน้มอันดับเครดิตของตราสารหนี้โดยส่วนใหญ่จะเท่ากับแนวโน้มอันดับเครดิตขององค์กรผู้ออกตราสารหนี้ฯ หรือองค์กรซึ่งรับภาระผูกพันในการชำระหนี้ของตราสารหนี้ฯ ทั้งนี้ แนวโน้มอันดับเครดิตแบ่งออกเป็น 4 ระดับ ได้แก่

Positive หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น

Stable หมายถึง อันดับเครดิตอาจไม่เปลี่ยนแปลง

Negative หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับลดลง

Developing หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น ปรับลดลง หรือไม่เปลี่ยนแปลง

ทริสเรตติ้งอาจประกาศ “เครดิตพิโนจ” (CreditAlert) ซึ่งเป็นขั้นตอนหนึ่งของการทบทวนอันดับเครดิตที่ ทริสเรตติ้งประกาศผลต่อสาธารณะไปแล้วในกรณีเมื่อเกิดเหตุการณ์สำคัญซึ่งทริสเรตติ้งพิจารณาแล้วเห็นว่าอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจหรือการเงินขององค์กรที่ทริสเรตติ้งจัดอันดับ 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 โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้นี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยโดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

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

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” 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 เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถืออันดับ “AAA (tha)” หรืออันดับที่ต่ำกว่า “CCC (tha)”

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1(tha)”

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

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุน

เพื่อเป็นทรัพย์สินของ

กองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทิฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์

1. สภาพตลาดในช่วงตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2563

กองทุนเปิดเคแทม 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 2562 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2563 ปรับเพิ่มขึ้นจาก 14.39 ดอลลาร์สหรัฐ/หน่วย เป็น 15.23 ดอลลาร์สหรัฐ/หน่วย คิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.84 ทั่วโลกในช่วงต้นปี 2562 ไปจนถึงเดือนเมษายนปรับตัวขึ้นได้อย่างต่อเนื่อง หลังนักลงทุนคลายกังวลจากประเด็นสงครามการค้าระหว่างจีนกับสหรัฐฯ ที่มีแนวโน้มดีขึ้นในช่วงไตรมาสแรก หนุนให้นักลงทุนหันมาสนใจสินทรัพย์เสี่ยงอย่างหุ้นอีกครั้ง อย่างไรก็ตาม ปัญหาการเมืองระหว่างประเทศ และการค้าระหว่างจีนกับสหรัฐฯ ที่กลับมารุนแรงอีกครั้ง พร้อมกับปัญหา Brexit ในภูมิภาคยุโรป กักตุนให้ตลาดปรับฐานในเดือนพฤษภาคม เป็นต้นมา ก่อนที่ตลาดจะสามารถปรับตัวได้อีกครั้งตามภาพรวมตลาดหุ้นทั่วโลก จากกระแสการปรับลดดอกเบี้ยสหรัฐฯ และท่าทีของเฟดที่ผ่อนคลายเป็นขี้นในช่วงเดือนมิถุนายน พร้อมกับมาตรการผ่อนคลายจากธนาคารกลางยุโรป ที่นักลงทุนมองว่าจะมีทั้งการขยายสภาพคล่อง และการปรับลดดอกเบี้ยลงอีก จากเดิมที่ติดลบอยู่แล้วได้ ด้านตลาดตราสารหนี้ต่างประเทศส่วนใหญ่ได้รับผลกระทบในเชิงลักษณะที่คล้ายคลึงกัน อันเนื่องมาจากก่อนหน้านี้ ที่หลายๆ ประเทศได้มีการปรับใช้นโยบายทางการเงินให้มีความเข้มงวดขึ้น นำโดยธนาคารกลางสหรัฐฯ หรือเฟด ที่ปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายขึ้นมา 3 ครั้งในช่วงที่ผ่านมา ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยนโยบายอยู่ในช่วง 2.00% - 2.25% และดัชนีค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ที่ปรับตัวแข็งค่าขึ้นมาราวร้อยละ 7 อย่างไรก็ตาม สัญญาณการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกที่นำโดยจีนและกลุ่มประเทศในสหภาพยุโรป รวมถึงปัจจัยความไม่แน่นอนทางการเมือง ส่งผลให้นักลงทุนมีความวิตกกังวลในตลาด และลดการถือครองในตราสารหนี้ระยะสั้นเพื่อรองรับผลกระทบของการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของรัฐบาลในอนาคต กรณีเศรษฐกิจมีการชะลอตัวลงมากกว่าที่คาดหรือเข้าสู่ภาวะถดถอย จึงส่งผลให้เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ มีลักษณะแบนราบมากขึ้น และอาจเข้าสู่ลักษณะลาดลง (Inverted Yield Curve) ได้ ปัจจัยดังกล่าวจึงทำให้การลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้ในประเทศ และต่างประเทศต่างได้รับผลกระทบจากการเกิด Bear Flattening เช่นกัน อย่างไรก็ตาม ในช่วงต้นปี 2563 ปัญหาที่สร้างความกังวลให้กับผู้ลงทุนอีกครั้ง คือการมีผู้ติดเชื้อไวรัส Covid-19 ในจีนในช่วงเดือนมกราคม 2563 และได้กระจายไปยังภูมิภาคอื่นอย่างรวดเร็วในช่วงเดือนมีนาคม 2563 ส่งผลทำให้ตลาดหุ้นทั่วโลกภาพรวมในช่วงปลายเดือนมกราคมจนถึงเดือนมีนาคมปรับตัวลดลงอย่างมากจากเหตุการณ์ดังกล่าว จนทำให้ธนาคารกลางหลายประเทศได้ประกาศลดอัตราดอกเบี้ยฉุกเฉินในวาระการประชุมพิเศษเพื่อเป็นหนึ่งเครื่องมือกระตุ้นเศรษฐกิจ นอกจากนี้ดัชนี CBOE VIX index ได้พุ่งขึ้นสูงสุดที่ 82.7 ณ วันที่ 16 มีนาคม 2563 ซึ่งสูงใกล้เคียงกับช่วงวิกฤต Subprime และได้ปรับลดลงมาอยู่ที่ 53.6 ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 แสดงถึงความผันผวนของตลาดหุ้นที่สูงมาก จึงส่งผลให้นักลงทุนบางส่วนโยกย้ายเงินลงทุนจากสินทรัพย์เสี่ยงมายังสินทรัพย์ปลอดภัยมากขึ้น เช่น ตราสารหนี้ และทองคำ อย่างไรก็ตาม ในช่วงเดือนเมษายนความกังวลของสถานการณ์โรคระบาดโควิด-19 เริ่มผ่อนคลายลงส่งผลให้นักลงทุนบางส่วนมีแนวโน้มเริ่มกลับมาลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงมากขึ้น สำหรับหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยี ปรับตัวลดลงน้อยกว่าตลาดที่ผ่านมา จะเห็นได้จากผลตอบแทนย้อนหลังตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2563 ของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ในดัชนี S&P500 ของสหรัฐฯ ปรับตัวลงมาเพียง -0.16% เทียบกับดัชนี S&P500 ซึ่งปรับตัวลงมามากถึง -9.85% เนื่องจากผู้ลงทุนมองว่าเป็นกลุ่มที่ได้รับผลกระทบ

อย่างจำกัดจากไวรัส Covid-19 และได้ประโยชน์จากมาตรการ Work from home ซึ่งส่งผลทำให้คนอยู่บ้านใช้อินเทอร์เน็ตและอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์มากขึ้น

ทั้งนี้ ในช่วงวันที่ 1 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2563 เงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ร้อยละ 1.32 จาก 31.93 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ เป็น 32.35 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

2. สำหรับรอบบัญชีตั้งแต่ วันที่ 1 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2563

ในระหว่างวันที่ 1 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2563 กองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทิฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์ มีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Allianz Global Artificial Intelligence เป็นส่วนใหญ่ โดยเฉลี่ยมากกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม โดย ณ วันที่ 30 เมษายน 2563 กองทุนมีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Allianz Global Artificial Intelligence ร้อยละ 93.90 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และถือครองเงินสดเพื่อสภาพคล่องและสินทรัพย์อื่นๆ ร้อยละ 6.10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

3. การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

สัดส่วนการลงทุนใน ณ วันที่ 1 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2563 กองทุนฯ มีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Allianz Global Artificial Intelligence ลดลงจากร้อยละ 99.61 เป็นร้อยละ 93.90 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และถือครองเงินสดเพื่อสภาพคล่องและสินทรัพย์อื่นๆ เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 0.39 เป็นร้อยละ 6.10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ



บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด
118 อาคารธรรมนิติ ชั้น 6-7, ถนนพหลโยธิน
(ประตูชัย 20) แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน 10600
DHARMNITI AUDITING CO., LTD.
118 Dharmniti Building, 6th-7th Floor, 20
Pannag (Phachachon 20), Phachachon
Road, Bangkok, Bangkok 10600
Telephone (66) 0-2596-0500
Facsimile (66) 0-2596-0560
www.d-a-s-c-o-l-i

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการ

กองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทิฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทิฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์ (กองทุน) ซึ่งประกอบด้วยงบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2563 งบกำไรขาดทุนและกำไรสะสม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินและหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทิฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์ ณ วันที่ 30 เมษายน 2563 และผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่น

ต่อข้อมูลอื่น

*****/2



ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่า ข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหาร เพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต้องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

****/3



- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

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

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นายธนวุฒิ พิบูลย์สวัสดิ์



(นายธนวุฒิ พิบูลย์สวัสดิ์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 6699

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 12 มิถุนายน 2563

กองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทีฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์

งบดุล

ณ วันที่ 30 เมษายน 2563

สินทรัพย์	หมายเหตุ	บาท	
		2563	2562
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	2.3, 3, 4	1,020,417,146.65	763,603,811.53
(ราคาทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2563 เท่ากับ 891,569,656.45 บาท)			
(ราคาทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 เท่ากับ 718,845,267.39 บาท)			
เงินฝากธนาคาร	6	106,524,165.10	96,107,485.49
ลูกหนี้จากการลงทุน			
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน		-	20,097,000.00
ดอกเบี้ยค้างรับ		96,568.80	79,139.04
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน		21,521,597.01	252,217.81
ลูกหนี้จากการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน		59,888,471.88	985.23
ลูกหนี้สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	14.4	2,868,088.67	-
ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี	2.4	469,406.25	208,814.55
ลูกหนี้อื่น		1,851,001.24	6,823,867.16
รวมสินทรัพย์		1,213,636,445.60	887,173,320.81
<u>หนี้สิน</u>			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		-	6,705,090.00
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		11,522,014.50	75,787,289.67
เจ้าหนี้จากการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน		70,429,143.56	30,494,003.27
เจ้าหนี้สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	14.4	-	6,588,697.41
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	15	881,583.29	993,980.91
หนี้สินอื่น		21,795.46	25,542.46
รวมหนี้สิน		82,854,536.81	120,594,603.72
สินทรัพย์สุทธิ		1,130,781,908.79	766,578,717.09

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทีฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์

งบดุล (ต่อ)

ณ วันที่ 30 เมษายน 2563

		บาท	
	หมายเหตุ	2563	2562
<u>สินทรัพย์สุทธิ</u>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน			
หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่าย มูลค่าตราไว้หน่วยละ 10 บาท		1,073,294,701.98	729,725,958.53
(ณ วันที่ 30 เมษายน 2563 จำนวน 107,329,470.1830 หน่วย)			
(ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 จำนวน 72,972,595.8443 หน่วย)			
กำไรสะสม			
ยังไม่ได้จัดสรร		130,353,861.55	41,257,577.85
บัญชีปรับสมดุล	2.10	(72,866,654.74)	(4,404,819.29)
สินทรัพย์สุทธิ		<u>1,130,781,908.79</u>	<u>766,578,717.09</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	2.6	<u>10.5356</u>	<u>10.5050</u>
(ณ วันที่ 30 เมษายน 2563 คำนวณจากหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด 107,329,470.1830 หน่วย)			
(ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 คำนวณจากหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด 72,972,595.8443 หน่วย)			

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทีฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2563

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	ณ วันที่ 30 เมษายน 2563			
	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม		%
		ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	บาท	
หน่วยลงทุน				
หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ				
กองทุน Allianz Global Artificial Intelligence	2,070,983.842	31,541,083.91	1,020,417,146.65	100.00
รวมหน่วยลงทุน (ราคาทุน 27,769,025.28 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา 891,569,656.45 บาท)			1,020,417,146.65	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 891,569,656.45 บาท)			1,020,417,146.65	100.00

	ณ วันที่ 30 เมษายน 2562			
	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม		%
		ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	บาท	
หน่วยลงทุน				
หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ				
กองทุน Allianz Global Artificial Intelligence	1,661,965.395	23,915,682.03	763,603,811.53	100.00
รวมหน่วยลงทุน (ราคาทุน 22,069,358.27 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา 718,845,267.39 บาท)			763,603,811.53	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 718,845,267.39 บาท)			763,603,811.53	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทิฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์

งบกำไรขาดทุนและกำไรสะสม

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2563

	หมายเหตุ	บาท	
		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2563	สำหรับรอบระยะเวลา บัญชีตั้งแต่วันที่ 31 พฤษภาคม 2561 (วัน จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562
รายได้จากการลงทุน	2.2		
รายได้ดอกเบี้ย		224,563.87	225,133.75
รวมรายได้		224,563.87	225,133.75
ค่าใช้จ่าย	2.2		
ค่าธรรมเนียมในการจัดการ	8, 15	6,395,487.95	7,576,256.90
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	8	219,285.53	259,771.26
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	8, 15	1,461,903.91	1,731,808.41
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		50,000.00	50,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	2.4, 9	210,045.54	144,374.61
รวมค่าใช้จ่าย		8,336,722.93	9,762,211.18
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) สุทธิจากการลงทุน		(8,112,159.06)	(9,537,077.43)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	2.5		
รายได้อื่น	7	5,911,968.64	6,839,041.28
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน		(31,128,616.39)	(10,753,415.73)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายเงินตรา			
ต่างประเทศล่วงหน้า		(5,608,889.00)	12,639,909.00
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	10	21,152,863.82	(14,198,766.31)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการซื้อขาย			
เงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	11	9,456,786.08	(6,588,697.41)
รวมรายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น		(215,886.85)	(12,061,929.17)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทิฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์
งบกำไรขาดทุนและกำไรสะสม (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2563

	บาท		
		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2563	สำหรับรอบระยะเวลา บัญชีตั้งแต่วันที่ 31 พฤษภาคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้ง กองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562
หมายเหตุ			
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	2.2		
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น		34,341,960.14	3,905,313.12
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	12	63,082,369.47	58,951,271.33
รวมกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้น และยังไม่มีเกิดขึ้น		97,424,329.61	62,856,584.45
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		89,096,283.70	41,257,577.85
กำไรสะสมต้นปี	13	41,257,577.85	-
<u>บวก</u> การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		89,096,283.70	41,257,577.85
กำไรสะสมปลายปี		130,353,861.55	41,257,577.85

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทิฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2563

	บาท	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2563	สำหรับรอบระยะ เวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 31 พฤษภาคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้ง กองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) สุทธิจากการลงทุน	(8,112,159.06)	(9,537,077.43)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	(215,886.85)	(12,061,929.17)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	34,341,960.14	3,905,313.12
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	63,082,369.47	58,951,271.33
การเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิที่เกิดจากการดำเนินงาน	89,096,283.70	41,257,577.85
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายในระหว่างปี		
(1 พ.ค. 62 - 30 เม.ย. 63 จำนวน 198,708,406.1975 หน่วย)		
(31 พ.ค. 61 - 30 เม.ย. 62 จำนวน 171,487,086.4931 หน่วย)	1,987,084,062.04	1,714,870,865.07
<u>หัก</u> หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี		
(1 พ.ค. 62 - 30 เม.ย. 63 จำนวน 164,351,531.8588 หน่วย)		
(31 พ.ค. 61 - 30 เม.ย. 62 จำนวน 98,514,490.6488 หน่วย)	(1,643,515,318.59)	(985,144,906.54)
หน่วยลงทุนที่เพิ่มขึ้นสุทธิในระหว่างปี		
(1 พ.ค. 62 - 30 เม.ย. 63 จำนวน 34,356,874.3387 หน่วย)		
(31 พ.ค. 61 - 30 เม.ย. 62 จำนวน 72,972,595.8443 หน่วย)	343,568,743.45	729,725,958.53
การเปลี่ยนแปลงของบัญชีปรับสมดุลในระหว่างปี	(68,461,835.45)	(4,404,819.29)
การเพิ่มขึ้นสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	275,106,908.00	725,321,139.24
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	364,203,191.70	766,578,717.09
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	766,578,717.09	-
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	1,130,781,908.79	766,578,717.09

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทิฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2563

	บาท	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2563	สำหรับรอบระยะเวลา เวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 31 พฤษภาคม 2561 (วัน จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	89,096,283.70	41,257,577.85
บวก รายการปรับกระทบการเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิ จากการดำเนินงานให้เป็นเงินสดสุทธิที่ได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน		
ซื้อเงินลงทุน	(1,274,742,077.00)	(1,419,115,795.00)
ขายเงินลงทุน	1,099,622,142.69	706,062,334.00
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	20,097,000.00	(20,097,000.00)
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยค้างรับ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(17,429.76)	(79,139.04)
ค่าใช้จ่ายรอตต์ดาวน์ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(260,591.70)	(208,814.55)
ลูกหนี้อื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	5,008,179.52	(6,839,041.28)
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุนเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(6,714,225.00)	6,714,225.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(112,397.62)	993,980.91
หนี้สินอื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(3,747.00)	25,542.46
รายการ (กำไร) ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(34,341,960.14)	(3,905,313.12)
รายการ (กำไร) ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	31,128,616.39	10,753,415.73
รายการ (กำไร) ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากการซื้อขาย เงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	5,608,889.00	(12,639,909.00)
รายการ (กำไร) ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(63,082,369.47)	(58,951,271.33)
รายการ (กำไร) ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตรา อัตราแลกเปลี่ยน	(21,152,863.82)	14,198,766.31

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทิฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2563

	บาท	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2563	สำหรับรอบระยะเวลา เวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 31 พฤษภาคม 2561 (วัน จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562
รายการ (กำไร) ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการซื้อขาย เงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	(9,456,786.08)	6,588,697.41
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(159,323,336.29)	(735,241,743.65)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
ขายหน่วยลงทุน	1,939,055,793.64	1,699,281,436.43
รับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(1,663,948,885.64)	(973,960,297.19)
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(21,269,379.20)	(252,217.81)
ลูกหนี้จากการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(59,887,486.65)	(985.23)
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(64,265,275.17)	75,787,289.67
เจ้าหนี้จากการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้น (ลดลง)	39,935,140.29	30,494,003.27
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	169,619,907.27	831,349,229.14
เงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง)	10,296,570.98	96,107,485.49
รายการกำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน ของเงินฝากธนาคารสกุลเงินตราต่างประเทศ	120,108.63	-
เงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	10,416,679.61	96,107,485.49
เงินสด ณ วันต้นปี	96,107,485.49	-
เงินสด ณ วันปลายปี	106,524,165.10	96,107,485.49
ข้อมูลกระแสเงินสดเพิ่มเติม		
เงินสด ณ วันปลายปี ประกอบด้วย		
เงินฝากธนาคาร ประเภทออมทรัพย์ - เงินบาท	95,485,089.75	96,107,485.49
เงินฝากธนาคาร ประเภทออมทรัพย์ - เงินตราต่างประเทศ	11,039,075.35	-
	106,524,165.10	96,107,485.49

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทิฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2563

	บาท	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2563	สำหรับรอบระยะเวลา บัญชีตั้งแต่วันที่ 31 พฤษภาคม 2561 (วัน จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)		
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	10.5050	10.0000
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) จากกิจกรรมลงทุน		
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) สุทธิจากการลงทุน	(0.1189)	(0.1033)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	(0.0032)	(0.1307)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	0.5035	0.0423
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	0.9250	0.6387
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	1.3064	0.4470
บวก การเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	(1.2758)	0.0580
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	10.5356	10.5050
อัตราส่วนของการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการ		
ดำเนินงานต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	13.0674	4.6795
อัตราส่วนการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ		
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	1.2227	1.1072
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	0.0329	0.0255
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างปี		
ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี * (%)	155.3591	157.4272
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (บาท)	681,821,443.14	881,669,567.75
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (บาท)	1,130,781,908.79	766,578,717.09
จำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือปลายปี (หน่วย)	107,329,470.1830	72,972,595.8443

ข้อมูลเพิ่มเติม :-

* มูลค่าการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างปี ไม่ได้รวมเงินฝากธนาคาร เงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนโดยมีสัญญาขายคืนหรือซื้อคืน และคำนวณโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักตามระยะเวลาที่มีอยู่ในระหว่างปี

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเคแอม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทีฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 30 เมษายน 2563

1. ลักษณะของกองทุนเปิดเคแอม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทีฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์

กองทุนเปิดเคแอม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทีฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์ (KTAM World Technology Artificial Intelligence Equity Fund : KT-WTAI) เป็นกองทุนรวมที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพื่อผู้ลงทุนทั่วไปเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) มีวัตถุประสงค์เพื่อระดมเงินลงทุนจากผู้ลงทุนที่ต้องการโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่ดีให้แก่ผู้ลงทุนในระยะปานกลางถึงระยะยาว และต้องการแสวงหาโอกาสในการลงทุนที่มากกว่าการลงทุนภายในประเทศ โดยจะนำเงินลงทุนที่ได้จากการจำหน่ายหน่วยลงทุนไปลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ โดยมีลักษณะของกองทุนดังนี้

วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน	: วันที่ 31 พฤษภาคม 2561
ทุนจดทะเบียนของโครงการ	: จำนวน 2,000 ล้านบาท แบ่งเป็น 200 ล้านหน่วยลงทุน หน่วยลงทุนละ 10 บาท
อายุของโครงการ	: ไม่กำหนด

กองทุนเปิดเคแอม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทีฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์ จัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรู๊ไทย จำกัด (มหาชน) โดยแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 4 ชนิด ได้แก่

1. ชนิดสะสมมูลค่า (KT-WTAI-A) มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผล
2. ชนิดจ่ายเงินปันผล (KT-WTAI-D) มีนโยบายจ่ายเงินปันผลไม่เกินปีละ 4 ครั้ง (ปัจจุบันยังไม่ได้เปิดดำเนินการ)
3. ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (KT-WTAI-R) มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผล (ปัจจุบันยังไม่ได้เปิดดำเนินการ)
4. ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน (KT-WTAI-I) มีนโยบายจ่ายเงินปันผลไม่เกินปีละ 4 ครั้ง (ปัจจุบันยังไม่ได้เปิดดำเนินการ)

กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารทุน โดยเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Allianz Global Artificial Intelligence (กองทุนหลัก) ในหน่วยลงทุนชนิด Class AT (USD) ซึ่งเสนอขายสำหรับลูกค้ารายย่อย โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม หรือตามอัตราส่วนที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะประกาศกำหนด ทั้งนี้ กองทุนหลักได้จดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก และเป็นสมาชิกของ International Organizations of Securities Commission (IOSCO) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์เกณฑ์ของ UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) ซึ่งบริหารและจัดการโดย Allianz Global Investors GmbH (Management Company) โดยมีมอบหมายการบริหารการลงทุนของกองทุนหลักให้ Allianz Global Investors U.S. LLC (Investment Manager) ทั้งนี้ กองทุนหลักมีวัตถุประสงค์การลงทุน คือ เพื่อการเติบโตของเงินทุนระยะยาว โดยลงทุนอย่างน้อย 70% ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน ในตลาดตราสารทุนทั่วโลกที่ธุรกิจของบริษัทจะได้รับประโยชน์จาก/หรือเกี่ยวข้องกับวิวัฒนาการของปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence) ในปัจจุบัน สำหรับเงินลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งทุน ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารทางการเงิน เงินฝาก และ/หรือบัตรเงินฝาก ที่เสนอขายทั้งในประเทศ และ/หรือต่างประเทศ ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดทุนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. หรือให้ความเห็นชอบให้ลงทุนได้ นอกจากนี้ในส่วนของการลงทุนในประเทศ กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) และตราสารแห่งหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออกตราสารต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) ตราสารแห่งหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) หลักทรัพย์ของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

(Unlisted Securities) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) เฉพาะกรณีที่หลักทรัพย์นั้นมีการซื้อขายในตลาดและ/หรือตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น กองทุนอาจกู้ยืมเงิน หรือทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ ธุรกรรมการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) และกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงินโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. และ/หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนตามความเหมาะสมกับสภาพการณ์ในแต่ละขณะ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนของกองทุน

2. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

2.1 เกณฑ์ในการนำเสนองบการเงิน

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำขึ้นและนำเสนอตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน และมาตรฐานการบัญชีอื่นที่เกี่ยวข้อง ซึ่งเป็นมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ถือปฏิบัติในประเทศไทย

2.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

2.2.1 รายได้จากเงินลงทุนรับรู้ตามเกณฑ์สิทธิ ดังนี้

ดอกเบี้ยรับบันทึกเป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงได้รับ

ดอกเบี้ยรับจากการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้
ใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจริง จากการจำหน่ายเงินลงทุนบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

2.2.2 รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

2.3 เงินลงทุนและการวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในต่างประเทศแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หน่วยลงทุนในกองทุนต่างประเทศถือตามราคาตลาดที่ประกาศโดยตลาดหลักทรัพย์สหรัฐอเมริกา

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรม (วัดโดยปราศจากปัจจัยอัตราแลกเปลี่ยน) จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

2.4 ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชีเกิดจากค่าธรรมเนียมการจดทะเบียนกองทุนและค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์เพื่อการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก มีกำหนดตัดบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายเป็นเวลา 5 ปี ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวนลงทุนและค่าจัดพิมพ์รายงานประจำปี มีกำหนดตัดบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายเป็นเวลา 1 ปี

2.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศได้บันทึกไว้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิด รายการ การแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนของ Bloomberg กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจริงและที่เกิดจากการแปลงค่าได้บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายอื่นในงวดปัจจุบัน

สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าบันทึกบัญชีทันทีเมื่อเกิดรายการตามอัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา และจะบันทึกผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญากับอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าของระยะเวลาที่เหลืออยู่ของสัญญาตามราคาตลาด เป็นกำไรขาดทุนในงวดปัจจุบัน

2.6 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน

กองทุนคำนวณสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน โดยการหารมูลค่าสินทรัพย์สุทธิด้วยจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี

2.7 การใช้ประมาณการทางการบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

2.8 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้รวมถึงคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

2.9 ภาษีเงินได้

ตามพระราชบัญญัติแก้ไขเพิ่มเติมประมวลรัษฎากร (ฉบับที่ 52) โดยประกาศในราชกิจจานุเบกษาเมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2562 ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562 เป็นต้นไป มีผลให้กองทุนต้องเสียภาษีเงินได้สำหรับเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากรที่เกิดขึ้นจากการลงทุนของกองทุนรวมอันได้แก่ ดอกเบี้ยพันธบัตร ดอกเบี้ยเงินฝาก ดอกเบี้ยหุ้นกู้ ดอกเบี้ยตั๋วเงิน และผลต่างระหว่างราคาไถ่ถอนกับราคาจำหน่ายตั๋วเงินหรือตราสารแสดงสิทธิในหนี้ที่บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลหรือนิติบุคคลอื่นเป็นผู้ออกและจำหน่ายครั้งแรกในราคาต่ำกว่าราคาไถ่ถอน โดยเสียภาษีในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ

2.10 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคาซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการของจำนวนหน่วยลงทุนที่ขายหรือรับซื้อคืนจะถูกบันทึกในบัญชีปรับสมดุล

2.11 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

กองทุนได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงใหม่ 2561 ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน ผู้บริหาร

ของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงใหม่ดังกล่าว ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินสำหรับปีปัจจุบัน

2.12 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างปี สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และฉบับปรับปรุงใหม่ 2562 จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ ผู้บริหารของกองทุนเชื่อว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงดังกล่าวจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ

3. เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2563 และ 2562 ประกอบด้วย

	บาท			
	2563		2562	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
หน่วยลงทุนในกองทุนต่างประเทศ				
- หน่วยลงทุนของกองทุนหลัก				
Allianz Global Artificial				
Intelligence	891,569,656.45	1,020,417,146.65	718,845,267.39	763,603,811.53
รวมเงินลงทุน	891,569,656.45	1,020,417,146.65	718,845,267.39	763,603,811.53

4. ข้อมูลของกองทุนหลัก (Master Fund)

กองทุนเปิดเคแอม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทิฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์ ได้เลือกลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลัก ชื่อ กองทุน Allianz Global Artificial Intelligence ซึ่งเป็นกองทุนต่างประเทศที่จัดตั้งและลงทุนในต่างประเทศ มีข้อมูลของกองทุนหลักที่สำคัญ ดังนี้

ชื่อกองทุน	Allianz Global Artificial Intelligence
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
วันจัดตั้งกองทุน	วันที่ 31 มีนาคม 2560
ประเภทกองทุน	ตราสารทุน
นโยบายการลงทุน	เพื่อการเติบโตของเงินทุนระยะยาว โดยลงทุนอย่างน้อย 70% ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนในตลาดตราสารทุนทั่วโลกที่ธุรกิจของบริษัทจะได้รับประโยชน์จาก/หรือเกี่ยวข้องกับวิวัฒนาการของปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence) ในปัจจุบัน และสามารถลงทุนในตราสารทุนอื่นๆ นอกเหนือจากวัตถุประสงค์การลงทุนข้างต้นได้สูงสุดไม่เกิน 30% ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน ซึ่งอาจลงทุนทั้งหมดในตลาดเกิดใหม่ (Emerging Markets) ทั้งนี้กองทุนลงทุนสูงสุดได้ไม่เกิน 15% ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน โดยอาจถือครองเงินฝากและ/หรืออาจลงทุนในตราสารตลาดเงินและ/หรือ (ลงทุนได้สูงสุดไม่เกิน 10% ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน) ในกองทุนตลาดเงิน
สกุลเงิน	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD)
บริษัทจัดการ	Allianz Global Investors GmbH

ผู้เก็บรักษาหลักทรัพย์ State Street Bank Luxembourg S.C.A.

ข้อมูลเงินลงทุนของกองทุนในกองทุนหลักคงเหลือ ณ วันที่ 30 เมษายน 2563 และ 2562 ดังนี้

	2563	2562	
จำนวนหน่วยลงทุนในกองทุนหลัก	2,070,983.842	1,661,965.395	หน่วย
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (ราคาทุน)	27,769,025.28	22,069,358.27	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
มูลค่าเงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	31,541,083.91	23,915,682.03	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
มูลค่ายุติธรรมต่อหน่วยของหน่วยลงทุน	15.23	14.39	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุน			
ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนคิดเป็น	90.24	99.61	%

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2563 และสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 31 พฤษภาคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562 กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนโดยไม่รวมเงินฝากธนาคารและตัวสัญญาใช้เงินมียอดซื้อเป็นจำนวน 1,274.74 ล้านบาท และ 1,419.12 ล้านบาท และยอดขายเป็นจำนวน 1,099.62 ล้านบาท และ 706.06 ล้านบาท ตามลำดับซึ่งเป็นเงินลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศ โดยยอดซื้อคิดเป็นอัตราร้อยละ 186.96 และร้อยละ 160.96 และยอดขายคิดเป็นอัตราร้อยละ 161.28 และร้อยละ 80.08 ตามลำดับ ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

6. เงินฝากธนาคาร

กองทุนมีเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 30 เมษายน 2563 และ 2562 ดังนี้

	2563		2562	
	อัตราดอกเบี้ย	จำนวนเงิน	อัตราดอกเบี้ย	จำนวนเงิน
	%	บาท	%	บาท
<u>ประเภทเงินฝากออมทรัพย์ - เงินบาท</u>				
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.425	95,485,089.75	0.675	96,107,485.49
<u>ประเภทเงินฝากออมทรัพย์ - เงินตราต่างประเทศ</u>				
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)				
341,217.71 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา		11,039,075.35		-
รวม		106,524,165.10		96,107,485.49

7. รายได้อื่น

รายได้อื่นคือ ส่วนลดค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทจัดการกองทุนหลักในต่างประเทศ Allianz Global Investors GmbH จะจ่ายคืนให้กองทุนในอัตรา 1/2 ของค่าจัดการที่ผู้จัดการกองทุนได้รับจากกองทุนหลัก โดยคิดส่วนลดค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.875 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่กองทุนลงทุนในกองทุนหลักในต่างประเทศ โดยชำระคืนเป็นรายไตรมาส

8. ค่าธรรมเนียมในการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมในการจัดการ คิดในอัตราร้อยละ 0.9362 ต่อปี (ไม่เกินร้อยละ 2.14 ต่อปี สำหรับหน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า จ่ายเงินปันผลและขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ และไม่เกินร้อยละ 1.07 ต่อปี สำหรับหน่วยลงทุนชนิดผู้ลงทุนสถาบัน) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ คิดในอัตราร้อยละ 0.0321 ต่อปี (ไม่เกินร้อยละ 0.0749 ต่อปี) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน คิดในอัตราร้อยละ 0.214 ต่อปี (ไม่เกินร้อยละ 0.535 ต่อปี) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมข้างต้นจะคำนวณทุกวันทำการ โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณ อัตราค่าธรรมเนียมข้างต้นรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

9. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นโดยตรงของกองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทิฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์ เช่น ค่าจัดทำหนังสือชี้ชวน ค่าประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ค่าไปรษณียากร ค่าจัดทำรายงานเสนอผู้ถือหุ้น ค่าใช้จ่ายในการโฆษณาประชาสัมพันธ์ ภาษีเงินได้และอื่นๆ

10. รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน

	บาท	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2563	สำหรับรอบระยะ เวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 31 พฤษภาคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้ง กองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562
โอนกลับรายการ (กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นของอัตรา แลกเปลี่ยน ณ วันต้นปี	14,198,766.31	-
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นของอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นปี	6,954,097.51	(14,198,766.31)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	21,152,863.82	(14,198,766.31)

11. รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

	บาท	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2563	สำหรับรอบระยะ เวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 31 พฤษภาคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้ง กองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562
โอนกลับรายการกำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นของสัญญา ซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ณ วันต้นปี	6,588,697.41	-
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นของสัญญาซื้อขายเงินตรา ต่างประเทศล่วงหน้าที่ยังคงเหลือ ณ วันสิ้นปี	2,868,088.67	(6,588,697.41)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	9,456,786.08	(6,588,697.41)

12. รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน

	บาท	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2563	สำหรับรอบระยะเวลา เวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 31 พฤษภาคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้ง กองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562
โอนกลับรายการกำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้น ณ วันต้นปี	(58,951,271.33)	-
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นของเงินลงทุนที่คงเหลือ ณ วันสิ้นปี	122,033,640.80	58,951,271.33
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	63,082,369.47	58,951,271.33

13. กำไร (ขาดทุน) สะสมต้นปี

กำไร (ขาดทุน) สะสมต้นปีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2563 ประกอบด้วย

	บาท
กำไร (ขาดทุน) สะสมต้นปี เริ่มสะสมตั้งแต่วันที่ 31 พฤษภาคม 2561	
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) สุทธิจากการลงทุนสะสม	(9,537,077.43)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่นสะสม	(12,061,929.17)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม	3,905,313.12
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม	58,951,271.33
กำไร (ขาดทุน) สะสมต้นปีทั้งสิ้น	41,257,577.85

14. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน

14.1 นโยบายการบัญชีสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

นโยบายการบัญชีที่สำคัญและวิธีปฏิบัติทางบัญชี การจัดประเภทสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน การวัดมูลค่า การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายของเครื่องมือทางการเงินได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2

14.2 การบริหารความเสี่ยงทางการเงินสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนรวมบริหารความเสี่ยงทางการเงินที่อาจเกิดขึ้นในสินทรัพย์ทางการเงินจากการลงทุนโดยใช้นโยบายการลงทุนและระบบการจัดการและการควบคุมภายในรวมทั้งกองทุนรวมมีการใช้ตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

14.3 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ยจากเงินลงทุนและเงินฝากธนาคาร ซึ่งเป็นไปตามธุรกิจของกองทุน กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเรียกชำระหนี้ดังกล่าว

14.4 ความเสี่ยงจากการลงทุนและอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนรวมมีเงินลงทุนส่วนใหญ่เป็นหน่วยลงทุนในกองทุน Allianz Global Artificial Intelligence เพียงแห่งเดียว ซึ่งเป็นกองทุนจดทะเบียนในต่างประเทศและซื้อขายในตลาดต่างประเทศเป็นเงินตราสกุลดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ณ วันที่ 30

เมษายน 2563 และ 2562 หน่วยลงทุนในกองทุนดังกล่าวมีจำนวน 2,070,983.842 หน่วย และ 1,661,965.395 หน่วย คิดเป็นมูลค่าสุทธิรวม 31,541,083.91 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา และ 23,915,682.03 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ตามลำดับ

กองทุนได้ทำธุรกรรมการซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 30 เมษายน 2563 และ 2562 เป็นสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศจำนวน 11 สัญญา และ 6 สัญญา จำนวนรวม 28,080,000.00 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา และ 23,150,000.00 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ระยะเวลาที่ครบกำหนด 19 วัน ถึง 285 วัน และ 14 วัน ถึง 70 วัน ในอัตราล่วงหน้าเป็นจำนวนเงิน 911,175,917.00 บาท และ 732,070,082.00 บาท โดยมีมูลค่าสุทธิรวมเป็นเงิน 908,307,828.33 บาท และ 738,658,779.41 บาท ตามลำดับ

14.5 ความเสี่ยงเกี่ยวเนื่องจากกองทุนหลัก

กองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทิฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์ มีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศของกองทุน Allianz Global Artificial Intelligence มีความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในหลักทรัพย์เฉพาะบางกลุ่มธุรกิจ ซึ่งอาจมีความผันผวนมากกว่าการลงทุนที่กระจายการลงทุนในหลายๆ กลุ่มธุรกิจ และความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์/ทรัพย์สินในตลาดต่างประเทศที่อาจปรับตัวขึ้นลง โดยได้รับผลกระทบจากปัจจัยทางเศรษฐกิจ สังคม หรือภาวะตลาดการเมืองของแต่ละประเทศ สถานการณ์ของตลาดเงินตลาดทุน ความผันผวนของค่าเงินและอัตราดอกเบี้ย

14.6 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือความเสี่ยงที่กองทุนอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่กองทุนไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและ/หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่กองทุนต้องการใช้เงินสดไปชำระภาระผูกพันเมื่อครบกำหนด

ระยะเวลาครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 30 เมษายน 2563 มีดังนี้

	ระยะเวลาครบกำหนด (บาท)					
	ไม่มีกำหนด ระยะเวลา	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินลงทุน	1,020,417,146.65	-	-	-	-	1,020,417,146.65
เงินฝากธนาคาร	-	106,524,165.10	-	-	-	106,524,165.10
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยค้างรับ	-	-	96,568.80	-	-	96,568.80
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	21,521,597.01	-	-	21,521,597.01
ลูกหนี้จากการสับเปลี่ยน						
หน่วยลงทุน	-	-	59,888,471.88	-	-	59,888,471.88
ลูกหนี้สัญญาซื้อขายเงินตรา						
ต่างประเทศล่วงหน้า	-	-	2,868,088.67	-	-	2,868,088.67
ลูกหนี้อื่น	-	-	1,851,001.24	-	-	1,851,001.24
หนี้สินทางการเงิน						
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วย						
ลงทุน	-	-	11,522,014.50	-	-	11,522,014.50
เจ้าหนี้จากการสับเปลี่ยน						
หน่วยลงทุน	-	-	70,429,143.56	-	-	70,429,143.56
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	881,583.29	-	-	881,583.29

ระยะเวลาครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 มีดังนี้

ระยะเวลาครบกำหนด (บาท)

	ไม่มีกำหนด ระยะเวลา	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินลงทุน	763,603,811.53	-	-	-	-	763,603,811.53
เงินฝากธนาคาร	-	96,107,485.49	-	-	-	96,107,485.49
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	20,097,000.00	-	-	20,097,000.00
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยค้างรับ	-	-	79,139.04	-	-	79,139.04
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	252,217.81	-	-	252,217.81
ลูกหนี้จากการสับเปลี่ยน หน่วยลงทุน	-	-	985.23	-	-	985.23
ลูกหนี้อื่น	-	-	6,823,867.16	-	-	6,823,867.16
หนี้สินทางการเงิน						
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	6,705,090.00	-	-	6,705,090.00
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วย ลงทุน	-	-	75,787,289.67	-	-	75,787,289.67
เจ้าหนี้จากการสับเปลี่ยน หน่วยลงทุน	-	-	30,494,003.27	-	-	30,494,003.27
เจ้าหนี้สัญญาซื้อขายเงินตรา ต่างประเทศล่วงหน้า	-	-	6,588,697.41	-	-	6,588,697.41
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	993,980.91	-	-	993,980.91

14.7 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากธนาคาร อย่างไรก็ตามเนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจัดอยู่ในประเภทระยะสั้น และมีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของกองทุนจึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 30 เมษายน 2563 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

	บาท			
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม ราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ย คงที่	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินลงทุน	-	-	1,020,417,146.65	1,020,417,146.65
เงินฝากธนาคาร	106,524,165.10	-	-	106,524,165.10
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยค้างรับ	-	-	96,568.80	96,568.80
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	21,521,597.01	21,521,597.01
ลูกหนี้จากการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	-	-	59,888,471.88	59,888,471.88

ลูกหนี้สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	-	-	2,868,088.67	2,868,088.67
ล่วงหน้า				
ลูกหนี้อื่น	-	-	1,851,001.24	1,851,001.24

ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

	บาท			
	อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม
	ปรับขึ้นลงตาม	คงที่		
	ราคาตลาด			
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	-	-	763,603,811.53	763,603,811.53
เงินฝากธนาคาร	96,107,485.49	-	-	96,107,485.49
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	20,097,000.00	20,097,000.00
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยค้างรับ	-	-	79,139.04	79,139.04
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	252,217.81	252,217.81
ลูกหนี้จากการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	-	-	985.23	985.23
ลูกหนี้อื่น	-	-	6,823,867.16	6,823,867.16

14.8 มูลค่ายุติธรรม

เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม ส่วนราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินอื่นและหนี้สินทางการเงินไม่แตกต่างไปจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

15. รายการบัญชีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปีกองทุนรวมมีรายการบัญชีที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนรวมและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย

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

กองทุนมีรายการที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้ :-

	บาท	
	นโยบายการ	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่
กำหนดราคา	30 เมษายน 2563	สำหรับรอบระยะ
		เวลาบัญชีตั้งแต่วันที่
		31 พฤษภาคม 2561
		(วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
		ถึงวันที่
		30 เมษายน 2562
<u>รายการในระหว่างปี</u>		
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		

บริษัทคู่สัญญาในการขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ตามสัญญา	823,320,954.00	1,730,352,812.00
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)		
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน ตามสัญญา	6,395,487.95	7,576,256.90
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ตามสัญญา	1,461,903.91	1,731,808.41

บาท

2563

2562

ยอดคงเหลือ ณ วันสิ้นปี

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

บริษัทคู่สัญญาในการขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

244,546,782.68

322,255,737.08

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนค้างจ่าย

658,486.25

747,487.87

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย

150,519.18

170,863.51

16. การบริหารจัดการกองทุน

วัตถุประสงค์ของกองทุนในการบริหารทางการเงินของกองทุนคือการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และการดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสมเพื่อให้สามารถให้ผลตอบแทนต่อผู้ถือหน่วยลงทุนตามเงื่อนไขการจัดตั้งกองทุน

17. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้จัดการของกองทุนรวมแล้วเมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2563

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทิฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์
สิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2563

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน	29	นางสาวประไพ กวีวงศ์ประเสริฐ
2	ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน) *	30	นายเทอดยศ ผจงศิลป์วิวัฒน์
3	บจก.กรุงไทย คอมพิวเตอร์ เซอร์วิสเสส	31	นายเสรี ระเบิดทศพร
4	บจก.กรุงไทยกฎหมาย	32	นายกานต์ ลชิดากุล
5	บจก.กรุงไทยธุรกิจบริการ	33	นายยืนยง เทพจำนงค์
6	บมจ.หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย	34	นายสมภพ ประกายรุ่งทอง
7	บจก.กรุงไทยธุรกิจลีสซิ่ง	35	นายอมรศักดิ์ วงษ์แข็ง
8	บจก.กรุงไทยแอดไวซ์เซอร์รี่	36	นายสมคิด ลิขิตปริญญา
9	นายวัชรวิ ตันตริยานนท์	37	นางสาวสุวรรณา ตัญยาธิคม
10	นายธวัช อยู่ยอด	38	นายเอกกมล ณ ระนอง
11	นายวิเชียร ศิริเวชวรารุช	39	นางสุณี แนวพานิช
12	นายลวรรณ แสงสนิท	40	นายณัฏฐกวิทย์ มาไพศาลสิน
13	นายสุรพล โอภาสเสถียร	41	นายเทิดศักดิ์ แสงวิมล
14	นายธนัช หงษ์คุ	42	นายสมเกียรติ เรืองอุดม
15	นายจารุวัฒน์ ไชยยะ	43	นายมนตรี ทวีวิทยากุล
16	นางชวินดา หาญรัตนกุล	44	นายชัยพล สีวลีพันธ์
17	นายวิโรจน์ ตั้งเจริญ	45	นายกิตติศักดิ์ บุญราศรี
18	นางสาวดารุณี ปาภาพจน์	46	นายศรฤทธิ์ เจริญมวรกุล
19	นางสาวหัสวรา แสงรุจิ	47	นางพรพิมพ์ โชคเหรียญสุขชัย
20	นางสาววรรณิ์ ตั้งศิริกุลวงศ์	48	นายศราวุฒิ อธิรณไพบูลย์
21	นางแสงจันทร์ ลี	49	นายณัฏฐะ มัทธนา
22	นายกฤษณ์ ณ สงขลา	50	นางสาวอชรา เฉลิมมูข
23	นางสาวไพไลวรรณ อ่องธรรมกุล	51	นางจุฑามาส นุชประยูร
24	นายไพรัช มิคะเสน	52	นางสาวศิวพร วุฒานุพันธ์
25	นายสมชัย อมรธรรม	53	นางสาวอนุดตมา บำรุงศิริ
26	นางสาวอสมมา เลิศลดาศักดิ์	54	นางสุภากร สุจิรัตนวิมล
27	นายเฉลิม โลกิจแสงทอง	55	นายกิตติเชษฐ สุระเชษฐพานิช
28	นางรุ่งตะวัน อิศรพันธุ์	56	นางสาวนิสาวิสาสน์ กฤตย์พรายภา

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง (ต่อ)

กองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทีฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์
สิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2563

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
57	นางสาววิลาสินี อัครวงกูร	67	นางสาวกุลณัฐรา อภิปริทธิชัย
58	นางสาวชนิดา โอภาณุรักษ์	68	นายเอกรินทร์ ปลั่งอ้วน
59	นางสาวมณีนพร ดวงมณี	69	นายชนะวิเศษ เลิศล้ำอำไพ
60	นายศักดิ์ชัย วิมลไชยจิต	70	นางบัวทิพย์ จันทรวงศ์
61	นางจันทร์เพ็ญ มลายุธรรม	71	นางสาวพิรภาว สุโขรัตน์
62	นายวิษณุพงศ์ เจริญเยี่ยม	72	นายฤทธิศักดิ์ คังคายะ
63	นางสาวอรรพพร เกียรติพิศาลสกุล	73	นางสาวนงคินุช ทองสิน
64	นางสาวอภิษฎา เทียนชัยโรจน์	74	นางสาวอริจิต มนุษย์
65	นางณัฐชนัน วัฒนาก	75	นางสาวพิมพ์สุภาว วงศ์เมืองแก่น
66	นายพิรพงศ์ กิจจาการ	76	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>

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

กองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทีฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์
รอบบัญชีระหว่าง วันที่ 1 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2563

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของ
กองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทีฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์
ภายในรอบปีบัญชีนี้

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง
ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง
ได้ที่ website ของ บลจ.ที่ <http://www.ktam.co.th>

รายงานรายชื่อผู้จัดการกองทุนของ
กองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทีฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์
สิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2563

ผู้จัดการกองทุนหลัก	ผู้จัดการกองทุนสำรอง
นายพีรพงศ์ กิจจาการ นายเขมรัฐ ทรงอยู่	นายยืนยง เทพจำนงค์ นางสาวกุลณัฐฐา อภิปรินิตต์ชัย นายสมชัย อมรธรรม นายภุชงค์ ณ สงขลา นางแสงจันทร์ ลี

เงื่อนไขการรับผลประโยชน์ตอบแทน

เพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการในการจัดการกองทุน (Soft/hard dollar)

(1) บริษัทจัดการจะรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น โดยเฉพาะบริษัทนายหน้าได้ โดยผลประโยชน์นั้นต้องเป็นทรัพย์สินที่มีมูลค่าทางเศรษฐกิจและเป็นประโยชน์โดยตรงต่อกองทุน เช่น บทวิเคราะห์ บทวิจัยต่างๆ ที่ใช้ในการประกอบการตัดสินใจลงทุนของกองทุน อุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ หรือซอฟต์แวร์ เพื่ออำนวยความสะดวกในการรับบทวิเคราะห์ บทวิจัย ดังกล่าว บริษัทไม่มีเจตนาในการใช้บริการจากบุคคลดังกล่าวที่บ่งบอกถึงความจำเป็นเพื่อจุดประสงค์ในการรับผลประโยชน์จากผู้ให้บริการ 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 เซส	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



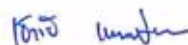
รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทิฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดเคแทม เวิลด์ เทคโนโลยี อาร์ทิฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ ฟันด์ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2563 แล้วนั้น

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

ขอแสดงความนับถือ
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)



(นางสาวเชาวนี แสงพงษ์นภา)
ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์