

กองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ (ONE-ALLCHINA)

ประเภทกองทุน : กองทุนรวมตราสารทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
 กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Fund of Funds / กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ
 กองทุนรวมมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 4 ชนิด
 1. หน่วยลงทุนชนิดไม่จ่ายเงินปันผล สำหรับผู้ลงทุนทั่วไป (RA) : ชื่อย่อ ONE-ALLCHINA-RA
 2. หน่วยลงทุนชนิดไม่จ่ายเงินปันผล สำหรับบุคคลธรรมดา และนิติบุคคล (IA) : ชื่อย่อ ONE- ALLCHINA-IA (ยังไม่เปิดให้บริการ)
 3. หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล สำหรับผู้ลงทุนทั่วไป (RD) : ชื่อย่อ ONE- ALLCHINA-RD (ยังไม่เปิดให้บริการ)
 4. หน่วยลงทุนชนิดจ่ายเงินปันผล สำหรับบุคคลธรรมดา และนิติบุคคล (ID) : ชื่อย่อ ONE- ALLCHINA-ID (ยังไม่เปิดให้บริการ)
 ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะเปิดเสนอขายหน่วยลงทุนชนิดไม่จ่ายเงินปันผล สำหรับผู้ลงทุนทั่วไป (RA) ในการเสนอขายครั้งแรก โดยการเสนอขาย
 หน่วยลงทุนชนิดอื่น บริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบก่อนการเสนอขายอีกครั้ง โดยติดประกาศไว้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการ
 และสำนักงานผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) และ/หรือผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

จำนวนเงินทุนจดทะเบียนของโครงการ : 2,000 ล้านบาท
วันเริ่มต้นโครงการ : 7 กันยายน 2561
ผู้ดูแลผลประโยชน์ : ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียนหน่วยลงทุน : บลจ.วรรณ จำกัด
รอบระยะเวลาบัญชี : 31 สิงหาคม ของทุกปี
ระดับความเสี่ยงของกองทุน : ระดับ 6 (ความเสี่ยงสูง)
นโยบายการลงทุน : • กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วย CIS และ/หรือกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) ที่มีนโยบายการลงทุนในตราสาร
 ทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศจีน หรือที่ผู้ออกตราสารมีธุรกิจหลักในประเทศจีน ซึ่งผู้จัดการกองทุนเชื่อว่ามีศักยภาพในการเติบโต และ/หรือมีแนวโน้มการ
 เจริญเติบโตในอนาคต รวมทั้งตราสารทุนอื่นใดที่ผู้ออกตราสารดำเนินธุรกิจเกี่ยวข้อง และ/หรือที่ได้รับผลประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจหรือทรัพย์สินส่วนใหญ่มา
 จากการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศจีน และ/หรือตราสารทุนของผู้ประกอบการจีนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศอื่น โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ
 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ หน่วย CIS และ/หรือกองทุนรวมอีทีเอฟต่างประเทศที่กองทุนจะพิจารณาลงทุนนั้น จะมี exposure ในหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง
 กับประเทศจีน เช่น หุ้น A Share, B Share, H Share, Red Chips, P-Chips, S-Chips, ADR เป็นต้น รวมถึงหลักทรัพย์อื่นที่เกี่ยวข้องกับประเทศจีนในอนาคต

• กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน
 (Efficient Portfolio Management) และเพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ซึ่งพิจารณา
 จากสถานะของตลาดในขณะนั้น ฯลฯ

การซื้อหน่วยลงทุน
 มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก 5,000 บาท
 มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป 1,000 บาท
 Fund Gift Card ขั้นต่ำ 1,000 บาท
 เวลาทำการ ซื้อ 09:00 - 15:00 น. ทุกวันทำการ

การขายหน่วยลงทุน
 จำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือขั้นต่ำ 100 หน่วย
 การขายคืน ไม่กำหนด
 มูลค่าเงินคงเหลือขั้นต่ำ ไม่กำหนด
 เวลาทำการขาย 09:00 - 15:00 น. ทุกวันทำการ
 วันรับเงินค่าขายคืน ปัจจุบันสามารถรับเงินค่าขายคืนได้ 3 วันทำการนับแต่วันคำนวณราคา รับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือ
 4 วันทำการนับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ
 ซึ่งวันหยุดทำการของกองทุนรวมต่างประเทศที่กองทุนไปลงทุนอาจไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย
 จึงอาจส่งผลกระทบต่อค่าส่งขายคืนหน่วยลงทุน และ/หรือ ระยะเวลาในการชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุน
 ให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียม (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)
 ค่าธรรมเนียมการขาย ไม่เกินร้อยละ 2.14 (ปัจจุบัน: ร้อยละ 1.605)
 ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน ไม่เกินร้อยละ 2.14 (ปัจจุบัน: ยกเว้นการเรียกเก็บ)
 ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้า เป็นไปตามค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน
 ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนออก เป็นไปตามค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน รวม VAT)
 ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ไม่เกินร้อยละ 1.07 ต่อปี (ปัจจุบัน: ร้อยละ 0.0214)
 ค่าธรรมเนียมการจัดการ ไม่เกินร้อยละ 2.675 ต่อปี (ปัจจุบัน: ร้อยละ 1.498)
 ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ไม่เกินร้อยละ 0.107 ต่อปี (ปัจจุบัน: ร้อยละ 0.0321)
 ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ตามที่จ่ายจริง
 รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ไม่เกินร้อยละ 6.42 ต่อปี

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ :

บลจ.วรรณ จำกัด ชั้น 9, 24 อาคารสยามพิวรรธน์ทาวเวอร์ โทร. 0-2659-8888 กด 1 ฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์และสนับสนุนธุรกิจ
 หรือที่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับการแต่งตั้งจากบลจ.วรรณ



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 7 กันยายน 2561 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

โทนิ โจนส์

(นางสาวเชาวนี แสงพงษ์นภา)
ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์

ข้อมูลอื่น ๆ ที่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนควรทราบ

รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก (7 กันยายน 2561 - 28 กุมภาพันธ์ 2562)
-ไม่มี-
ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บลจ.วรรณ จำกัด โดยตรงหรือที่ website ของ บลจ.วรรณ จำกัด (<http://www.one-asset.com>)
และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (<http://www.sec.or.th>)
ผู้จัดการกองทุน
1. นายมงคล จันทะ 2. นายวิญญู ศรีวิริยานนท์ 3. นายสันธาน เสงสกุล 4. นายบัญชา จึงวัฒนกิจ
5. นายสุชัย สุตภาคย์ 6. น.ส.บุณยณัฐ คุลิเมฆิน 7. น.ส.จันทร์เพ็ญ ขว่งษ์ 8. น.ส.พรอมา เทวาทูดี
9. น.ส.ประภาภรณ์ ชื้อเจริญกิจ 10. น.ส.กวิศา เหมเวช 11. น.ส.จารุภัทร์ ศรีจำเริญ 12. นายสุทธิโรจน์ สิทธิวัฒนานนท์
13. นายชยุตม์ ฉัตรศิริวิชัยกุล 14. นายสิทธิ จ้างตระกูล 15. นายรัชชธรรม วิจารณ์กรณ
• กรณีที่กองทุนฯ ลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบระยะเวลาที่กำหนดให้แสดงข้อมูลดังกล่าวพร้อมทั้งเหตุผล : -ไม่มี-
• ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนึ่งหรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งหนึ่งหรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้
หรือมีพฤติการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี) : -ไม่มี-
• ข้อมูลการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี) : -ไม่มี-
• รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน (ถ้ามี) : -ไม่มี-
• ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิหรือออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด : -ไม่มี-
ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิหรือออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิหรือออกเสียงได้ทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ <http://www.one-asset.com>

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ (ONE-ALLCHINA) ใช้บริการบุคคลอื่น ๆ (Soft Commission)

	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A	ค่าธรรมเนียมและค่าบริการอื่นๆ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

กองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ (ONE-ALLCHINA)
รายชื่อบริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์
ของรอบระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 7 กันยายน 2561 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

อันดับ	รายชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้าจากการ ซื้อขายหลักทรัพย์ (หน่วย : บาท)	ร้อยละของ ค่านายหน้า ทั้งหมด
-	-	-	-
รวมค่านายหน้าทั้งหมด		-	-

แบบ 117-5

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ (ONE-ALLCHINA)
ของรอบระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 7 กันยายน 2561 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	2,478.52	0.72
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	53.11	0.01
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่านายทะเบียน (registrar fee)	354.07	0.10
ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี	19.50	0.01
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	543.29	0.16
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	3,448.49	1.00

*ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ค่าเฉลี่ยของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	345,059,778.18	บาท
---	----------------	-----

รายละเอียดการลงทุน
กองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อิควิตี้ (ONE-ALLCHINA)
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

หลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	จำนวน	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)	% NAV
หลักทรัพย์			
หน่วยลงทุน			
UBS EQ-ALL CHINA USD-SD IA1A	69,100.00	208,790,601.71	70.98%
UBS LUX-CHINA OPPTN-IA1A	12,690.00	39,016,301.17	13.26%
UBS L EQ-CHINA OPP USD-IA1	4,250.00	26,498,533.59	9.01%
UBS EQ-ALL CHINA USD-IA1 ACC	860.00	3,141,160.03	1.07%
รวมหน่วยลงทุน		277,446,596.50	94.32%
เงินฝากธนาคาร			
JPMORGAN CHASE & CO		9,650,719.43	3.28%
บมจ.ธ.ไทยพาณิชย์		41,650,096.75	14.16%
รวมเงินฝากธนาคาร		51,300,816.18	17.44%
สินทรัพย์อื่น ๆ		39,665,277.28	13.48%
หนี้สินอื่น ๆ		(74,253,460.94)	-25.24%
รวมทรัพย์สินสุทธิของกองทุน		294,159,229.02	100.00%

กองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อิควิตี้ (ONE-ALLCHINA)
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562
มูลค่าทรัพย์สินต่อหน่วยลงทุน 10.8874 บาท

กองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ (ONE-ALLCHINA)
งบดุล
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

7 ก.ย. 61 - 28 ก.พ. 62	
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 244,695,876.22 บาท)	277,446,596.50
เงินฝากธนาคาร	51,291,779.49
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย	9,036.69
จากการขายเงินลงทุน	37,894,508.78
จากสัญญาตราสารอนุพันธ์	1,605,510.14
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีตัดจ่าย	165,258.36
รวมสินทรัพย์	368,412,689.96
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการซื้อเงินลงทุน	6,673,136.91
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	66,225,505.50
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	862,597.42
หนี้สินอื่น	492,221.11
รวมหนี้สิน	74,253,460.94
สินทรัพย์สุทธิ	294,159,229.02
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	270,182,572.36
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(10,962,703.11)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	34,939,359.77
สินทรัพย์สุทธิ	294,159,229.02
	-
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	10.8874
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	27,018,257.2292

หมายเหตุ : *งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ (ONE-ALLCHINA)
งบกำไรขาดทุน

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 7 กันยายน 2561(วันจดทะเบียนตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

	7 ก.ย. 61 - 28 ก.พ. 62
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	47,878.42
รวมรายได้	47,878.42
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,478,516.92
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	53,111.08
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	354,073.77
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	19,498.50
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	543,293.32
รวมค่าใช้จ่าย	3,448,493.59
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ	(3,400,615.17)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	14,787,344.59
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	32,750,720.28
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	1,605,510.14
รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(10,803,600.07)
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	38,339,974.94
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	34,939,359.77

หมายเหตุ: *งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อิควิตี้ (ONE-ALLCHINA)
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	เงินต้น / จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในต่างประเทศ		277,446,596.50	100.00
หน่วยลงทุน			
UBS EQ-ALL CHINA USD-SD IA1A	69,100.0000	208,790,601.71	75.26
UBS EQ-ALL CHINA USD-IA1 ACC	860.0000	3,141,160.03	1.13
UBS L EQ-CHINA OPP USD-IA1	4,250.0000	26,498,533.59	9.55
UBS LUX-CHINA OPPTN-IA1A	12,690.0000	39,016,301.17	14.06
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 244,695,876.22 บาท)		277,446,596.50	100.00

หมายเหตุ : *งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

รายงานความเห็นของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด
ในฐานะบริษัทจัดการของกองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ (ONE-ALLCHINA)

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ (ONE-ALLCHINA)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด (บลจ.วรรณ จำกัด) ขอนำเสนอรายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 7 กันยายน 2561 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 กองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ (ONE-ALLCHINA)

ในระยะเวลาที่ผ่านมากองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ (ONE-ALLCHINA) สร้างผลตอบแทนได้ร้อยละ 8.87 เปรียบเทียบกับ เกณฑ์มาตรฐานอยู่ที่ร้อยละ 5.99 ซึ่งคำนวณจากดัชนี MSCI All China Net Total Return Index (USD) และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณ ผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน (รายละเอียดจากตารางผลตอบแทนของกองทุน)

กองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ (ONE-ALLCHINA) • กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วย CIS และ/หรือกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) ที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศจีน หรือที่ผู้ออกตราสารมีธุรกิจหลักในประเทศจีน ซึ่งผู้จัดการกองทุน เชื่อว่ามีศักยภาพในการเติบโต และ/หรือมีแนวโน้มการเจริญเติบโตในอนาคต รวมทั้งตราสารทุนอื่นใดที่ผู้ออกตราสารดำเนินธุรกิจเกี่ยวข้อง และ/หรือที่ ได้รับผลประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจหรือทรัพย์สินส่วนใหญ่มาจากการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศจีน และ/หรือตราสารทุนของ ผู้ประกอบการจีนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศอื่น โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ หน่วย CIS และ/หรือกองทุนรวมอีทีเอฟต่างประเทศที่กองทุนจะพิจารณาลงทุนนั้น จะมี exposure ในหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับประเทศจีน เช่น หุ้น A Share, B Share, H Share, Red Chips, P-Chips, S-Chips, ADR เป็นต้น รวมถึงหลักทรัพย์อื่นที่เกี่ยวข้องกับประเทศจีนในอนาคต

• กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และเพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศโดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ซึ่งพิจารณา จากสภาวะของตลาดในขณะนั้น ฯลฯ

ในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมาดัชนี HSCEI (H-Share) ปรับตัวขึ้น 7.65% ในขณะที่ดัชนี CSI300 (A-Share) ปรับตัวขึ้น 11.95% ทั้งนี้ ตลาดหุ้นจีนปรับตัวลงต่อเนื่องในช่วงปลายปี 2561 ก่อนจะกลับมาปรับตัวขึ้นมากตั้งแต่ต้นเดือนมกราคม 2562 โดยในช่วงปลายปี 2561 ตลาดหุ้นจีนถูก กดดันจากการทำสงครามการค้าระหว่างจีน และสหรัฐฯ เศรษฐกิจจีนที่มีแนวโน้มชะลอตัวจากมาตรการรัดเข็มขัดของทางการ และยังมีกรณีที่ตลาดคาดการณ์ ว่าจะมีการขึ้นดอกเบี้ยนโยบายโดยธนาคารกลางต่างๆ ทั่วโลก โดยเฉพาะ Fed ทั้งนี้ ในปี 2562 ตลาดหุ้นปรับตัวขึ้นจากการที่นักลงทุนกลับมามองว่า สงครามการค้าจะสิ้นสุดลงไม่ช้าโดยจีน และสหรัฐฯจะสามารถหาทางออกร่วมกันได้ ประกอบการที่ Fed ส่งสัญญาณว่าจะเลื่อนการขึ้นดอกเบี้ยออกไป หลังตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ไม่ได้ขยายตัวตามคาด นอกจากนี้ ยังมีกรณีที่ทางการเงินออกมาประกาศใช้มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ ทั้งการปรับลด RRR และ VAT หุ้นจีน A-Share ปรับตัวขึ้นมามากหลัง MSCI ประกาศเพิ่มสัดส่วนของ A-Share ลงในดัชนี MSCI Emerging Market ฯลฯ

บลจ.วรรณ มองว่าตลาดหุ้นจีนยังคงมีความน่าสนใจในระยะยาวจาก Valuation ที่อยู่ในระดับที่น่าสนใจ นอกจากนี้ ตลาดหุ้นทั่วโลกถูก เทขายทำกำไรออกมามากในช่วงก่อนหน้านี้ส่งผลให้ราคาหุ้นลงมาอยู่ในระดับที่น่าสนใจประกอบกับเศรษฐกิจจีนยังคงมีศักยภาพในการเติบโตได้ดี อย่างไร ก็ตาม ตลาดหุ้นจีนยังคงมีแนวโน้มผันผวนมากโดยเฉพาะในช่วงไตรมาสแรก จากความไม่แน่นอนของการทำสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบหมายความไว้วางใจให้บริษัทดูแล เงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะยังคงมุ่งมั่นบริหารเงินลงทุนของผู้ลงทุนด้วยความรอบคอบระมัดระวังและมีประสิทธิภาพ เพื่อประโยชน์สูงสุดของท่าน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด

ข้อมูล ณ วันที่ 28/02/2019	3 เดือน	Since Inception Return1
ONE-ALLCHINA	10.26%	8.87%
MSCI All China Net Total Return Index THB	9.20%	5.99%
Information Ratio	0.03	0.03
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	19.16%	22.92%
ความผันผวนของ MSCI All China Net Total Return Index THB	20.01%	22.32%
หมายเหตุ 1หน่วย: % ต่อปี		
* Information Ratio : แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง		
หมายเหตุ *การวัดผลการดำเนินงานนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)		
Portfolio Turnover Ratio	(07/09/2018 - 28/02/2019)	0.50