

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 วันทำการนับแต่วันคำนวณราคาขายคืนหน่วยลงทุน 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

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio) (01/09/2020 - 28/02/2021) : 0.12

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมพร้อมรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ :

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



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด วรรณ ออล ไซน่า อีควิตี้

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด วรรณ ออล ไซน่า อีควิตี้ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2563 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิด วรรณ ออล ไซน่า อีควิตี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)


(นางสาวกรรณจิต อำนบุญธรรม)
ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์และบริการบัญชีกองทุน

PL 14 (1) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สำนักงานใหญ่ ทะเบียนเลขที่ "0107536000102" 9 ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทร. 02-777-7777
The Siam Commercial Bank Public Company Limited Head Office ; 9 Rutchadapisek Road, Jatujak, Bangkok, 10900 Thailand Tel. 02-777-7777 www.scb.co.th

ข้อมูลอื่น ๆ ที่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนควรทราบ

รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก (1 กันยายน 2563 - 28 กุมภาพันธ์ 2564)
-ไม่มี-
ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บลจ.วรรณ จำกัด โดยตรงหรือที่ website ของ บลจ.วรรณ จำกัด (<http://www.one-asset.com>)
และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. (<http://www.sec.or.th>)
ผู้จัดการกองทุน
1. นายมงคล จันทะ 2. นายวิญญู ศรีวิริยานนท์ 3. นายสันธาน เสงสกุล 4. นายบัญชา จึงวัฒนกิจ
5. นายเกรียงไกร ทำนุทัศน์ 6. น.ส.จรรักษ์ ศรีจำเริญ 7. น.ส.จันทร์เพ็ญ ชูวงษ์ 8. น.ส.พรอมา เทวาคูดี
9. น.ส.ประภาภรณ์ ชื้อเจริญกิจ 10. น.ส.กวิศา เหมเวช 11. นายสุทธิโรจน์ สิทธิพัฒนานนท์ 12. นายสิทธิ จ้างตระกูล
13. นายรัชชธรรม วิจารณกรณ์
• กรณีที่กองทุนฯ ลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบระยะเวลาที่กำหนดให้แสดงข้อมูลดังกล่าวพร้อมทั้งเหตุผล : -ไม่มี-
• ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนึ่งหรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งหนึ่งหรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้
หรือมีพฤติการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี) : -ไม่มี-
• ข้อมูลการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี) : -ไม่มี-
• รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน (ถ้ามี) : -ไม่มี-
• ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด : -ไม่มี-
ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ <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.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

กองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ (ONE-ALLCHINA)
รายชื่อบริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์
ของรอบระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2563 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

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

แบบ 117-5

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ (ONE-ALLCHINA)
ของรอบระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2563 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)		
- หน่วยลงทุนชนิด ASSF	1,278.85	0.07
- หน่วยลงทุนชนิด RA	11,224.11	0.66
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	267.92	0.02
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่านายทะเบียน (registrar fee)	1,786.14	0.11
ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี	19.84	0.00
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	103.37	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	14,680.22	0.87

*ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ค่าเฉลี่ยของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	1,686,031,320.74	บาท
---	------------------	-----

รายละเอียดการลงทุน
กองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อิควิตี้ (ONE-ALLCHINA)
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

หลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	จำนวน	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)	% NAV
หลักทรัพย์			
หน่วยลงทุน			
UBS EQ-ALL CHINA USD-IA1 ACC	113,833.69	651,279,700.35	38.71%
UBS LUX-CHAINA OPPTN-IA1A	68,729.71	354,724,383.40	21.08%
UBS EQ-ALL CHAINA USD-SD IA1A	53,880.00	256,143,820.09	15.23%
CHINAAMC CSI 300 IDX ETF-HKD	873,000.00	219,041,287.20	13.02%
UBS L EQ-CHINA OPP USD-IA1	14,808.88	144,142,439.12	8.57%
PREMIA CHINA NEW ECON USD ET	1,400,000.00	65,522,545.20	3.89%
รวมหน่วยลงทุน		1,690,854,175.36	100.50%
เงินฝากธนาคาร			
JPMORGAN CHASE & CO		30,495,577.62	1.81%
บมจ.ธ.ไทยพาณิชย์		90,076,139.44	5.35%
รวมเงินฝากธนาคาร		120,571,717.06	7.17%
สินทรัพย์อื่น ๆ		(5,042,586.72)	0.30%
หนี้สินอื่น ๆ		(124,004,922.50)	-7.37%
รวมทรัพย์สินสุทธิของกองทุน		1,682,378,383.20	100.00%

กองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อิควิตี้ (ONE-ALLCHINA)
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564
มูลค่าทรัพย์สินต่อหน่วยลงทุน 16.2415 บาท

กองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ (ONE-ALLCHINA)

งบดุล

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

1 ก.พ. 64 - 28 ก.พ. 64	
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 1,431,458,819.69 บาท)	1,690,854,175.36
เงินฝากธนาคาร	120,560,436.43
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย	11,280.63
จากสัญญาตราสารอนุพันธ์	154,000.00
รวมสินทรัพย์	1,811,579,892.42
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการซื้อเงินลงทุน	90,351,000.00
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	30,580,329.30
จากสัญญาตราสารอนุพันธ์	5,196,586.72
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	2,287,404.74
หนี้สินอื่น	786,188.46
รวมหนี้สิน	129,201,509.22
สินทรัพย์สุทธิ	1,682,378,383.20
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	1,035,849,171.37
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	155,286,975.73
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	491,242,236.10
สินทรัพย์สุทธิ	1,682,378,383.20
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	16.2415
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	103,584,917.1188
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามชนิดและประเภทผู้ถือหุ้นดังนี้	
หน่วยลงทุนชนิด ASSF	16.2419
หน่วยลงทุนชนิด RA	16.2414
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย) แยกตามชนิดและประเภทผู้ถือหุ้นดังนี้	
หน่วยลงทุนชนิด ASSF	24,157,543.3542
หน่วยลงทุนชนิด RA	79,427,373.7646
รวม	103,584,917.1188

หมายเหตุ : *งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ (ONE-ALLCHINA)
งบกำไรขาดทุน
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

	1 ก.พ. 64 - 28 ก.พ. 64
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	23,252.98
รวมรายได้	23,252.98
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	12,502,954.23
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	267,920.49
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,786,136.36
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	19,835.79
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	103,373.89
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์	353,775.95
รวมค่าใช้จ่าย	15,033,996.71
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ	(15,010,743.73)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	158,660,574.14
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากเงินลงทุน	(12,694,872.90)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากสัญญาตราสารอนุพันธ์	(7,576,325.14)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากสัญญาตราสารอนุพันธ์	6,172,453.27
รวมรายการกำไรจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	144,561,829.37
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	129,551,085.64
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดหรือประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน	
หน่วยลงทุนชนิด ASSF	21,543,774.69
หน่วยลงทุนชนิด RA	108,007,310.95
รวม	129,551,085.64

หมายเหตุ : *งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ (ONE-ALLCHINA)

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	เงินต้น / จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในต่างประเทศ		1,690,854,175.36	100.00
หน่วยลงทุน			
CHINAAMC CSI 300 IDX ETF-HKD	873,000.00	219,041,287.20	12.95
PREMIA CHINA NEW ECON USD ET	1,400,000.00	65,522,545.20	3.88
UBS EQ-ALL CHAINA USD-SD IA1A	53,880.00	256,143,820.09	15.15
UBS EQ-ALL CHINA USD-IA1 ACC	113,833.69	651,279,700.35	38.52
UBS L EQ-CHINA OPP USD-IA1	14,808.88	144,142,439.12	8.52
UBS LUX-CHAINA OPPTN-IA1A	68,729.71	354,724,383.40	20.98
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 1,431,458,819.69 บาท)		1,690,854,175.36	100.00

หมายเหตุ : *งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

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

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นรายละของกองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ (ONE-ALLCHINA)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด (บลจ.วรรณ จำกัด) ขอนำเสนอรายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2563 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564 กองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ (ONE-ALLCHINA)

ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมาของกองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ (ONE-ALLCHINA) สร้างผลตอบแทนได้ร้อยละ 10.36 เปรียบเทียบกับ เกณฑ์มาตรฐานอยู่ที่ร้อยละ 18.04 ซึ่งคำนวณจากอัตราผลตอบแทนของ MSCI China All Shares Net Total Return Index (USD) ปรับด้วยต้นทุนการ ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน ตามสัดส่วนการทำ hedging ประมาณร้อยละ 85 ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และอัตราผลตอบแทนของ MSCI China All Shares Net Total Return Index (USD) ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่า สกูลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในส่วนที่เหลือที่ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน (รายละเอียดจากตารางผลตอบแทนของ กองทุน)

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

ในช่วงระหว่างวันที่ 1 กันยายน 2563 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564 ดัชนี HSCEI (H-Share) ปรับตัวเพิ่มขึ้น 12.83% ในขณะที่ดัชนี CSI300 (A-Share) ปรับตัวขึ้น 11.10% โดยในเดือนกันยายน 2563 จีนได้รับปัจจัยกดดันจากประเด็นความขัดแย้งระหว่างจีน กับสหรัฐฯ หลังกระทรวง พาณิชย์สหรัฐฯ สั่งระงับการส่งออกชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ให้กับบริษัท SMIC ผู้ผลิตชิปรายใหญ่ของจีน โดยให้เหตุผลว่าอาจถูกนำไปใช้เพื่อการทหาร รวมถึง ประกาศขึ้น Blacklist บริษัทจีนที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับกิจกรรมทางการทหารในทะเลจีนใต้ นอกจากนี้ ตลาดยังได้รับแรงกดดันจากความกังวล เกี่ยวกับแผนขยายผลกระทบโควิด-19 รอบใหม่ของสหรัฐฯ ที่ยังคงตกลงกันไม่ได้ ส่งผลให้ดัชนี HSCEI ปรับตัวลงไปทำจุดต่ำสุดในช่วงเวลาดังกล่าวที่ 9,269.87 จุด ในวันที่ 29 ก.ย. 2563 และดัชนี CSI300 ปรับลงไปทำจุดต่ำสุดในวันที่ 4,554.72 จุด ในวันที่ 25 ก.ย. 2563 ก่อนที่ดัชนีฯ จะปรับตัวสูงขึ้น โดยมีปัจจัยหนุนจากตัวเลขเศรษฐกิจจีนที่ฟื้นตัวขึ้นต่อเนื่อง หลังจีนสามารถควบคุมการแพร่ระบาดของ COVID-19 ได้ค่อนข้างดี โดยเศรษฐกิจจีนใน ไตรมาสที่ 4 ปี 2563 นั้นขยายตัว 6.5% YoY ทั้งนี้ ดัชนี HSCEI ทำจุดสูงสุดที่ระดับ 12,271.60 จุด ขณะที่ CSI300แตะระดับสูงสุดที่ 5,930.91 จุด หลังจากนี้ทางการจีนกลับมาปล่อยสภาพคล่องเพิ่มขึ้น แต่อย่างไรก็ตาม หลังช่วงวันหยุดเทศกาลตรุษจีน ดัชนีฯ ปรับตัวลงอย่างหนัก จากการที่นักลงทุน เริ่มขายทำกำไรในหุ้นจีน ขณะเดียวกัน ธนาคารกลางจีน (PBoC) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายท่ามกลางการปรับขึ้นของอัตราผลตอบแทนทั่วโลกทำให้นักลงทุนบางส่วนผิดหวัง ประกอบกับการที่เศรษฐกิจจีนฟื้นตัวได้ดี นักลงทุนจึงคาดการณ์ว่าทางการจีนอาจจะลดการผ่อนคลายมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ ลง นอกจากนี้ การแพร่ระบาดรอบใหม่ในช่วงตรุษจีนเป็นอีกปัจจัยกดดันการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีน

บลจ.วรรณ มองว่าตลาดหุ้นจีนมีโอกาสรอบตัวสูงขึ้น แต่อาจเผชิญความผันผวนในระยะสั้น เนื่องจากตัวเลขทางเศรษฐกิจที่ดีขึ้น อาจ สร้างความกังวลให้แก่นักลงทุนเกี่ยวกับประเด็นการลดมาตรการการเงินการคลังแบบผ่อนคลาย อีกทั้งทางการจีนยังเข้ามาตรวจสอบบริษัทเทคโนโลยี ขนาดใหญ่ของจีน ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อดัชนีฯโดยรวมได้ แต่อย่างไรก็ตาม บลจ.วรรณยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นจีนในระยะยาวทั้งจาก Valuation ที่อยู่ในระดับที่น่าสนใจ รวมไปถึงได้รับแรงสนับสนุนจากเศรษฐกิจที่เริ่มฟื้นตัวขึ้น ซึ่งจะช่วยให้กิจกรรมเศรษฐกิจสามารถกลับมาดำเนินการได้ ตามปกติ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นรายละของกองทุนทุกท่านที่ได้มอบหมายความไว้วางใจให้บริษัทดูแล เงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะยังคงมุ่งมั่นบริหารเงินลงทุนของนักลงทุนด้วยความรอบคอบระมัดระวังและมีประสิทธิภาพ เพื่อประโยชน์สูงสุดของท่าน ผู้ถือหุ้นรายละของกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด

Portfolio	Fund Size		NAV/Unit	YTD	1W	1M	3M	6M	1Y	3Y (A)	5Y (A)	10Y (A)	Inception (A)
	THB	USD											
ONE-ALLCHINA	1,735,413,636.93	16.7535	7.74%	-5.16%	2.13%	10.63%	10.36%	36.17%	-	-	-	-	23.19%
Composite Benchmark	-	-	9.44%	-5.90%	2.05%	12.74%	18.04%	48.34%	9.37%	12.21%	6.98%	21.26%	
Volatility p.a.	-	-	19.76%	23.60%	21.21%	17.22%	17.22%	19.31%	-	-	-	-	19.05%
Benchmark Volatility p.a.	-	-	22.28%	27.05%	23.75%	20.30%	19.23%	23.50%	20.83%	18.09%	20.10%	21.15%	
Information Ratio	-	-	-0.08	0.40	0.01	-0.06	-0.09	-0.04	-	-	-	-	0.01

Notes: (A) = Annualized Return | Volatility is a standard deviation per annum
(1) MSCI All China Net Total Return Index THB
(2) MSCI All China Net Total Return Index THB 15.00% | MSCI All China Net Total Return Index USD 85.00% | USD/THB Hedging Cost Index 85.00% From 15/07/2019
(3) MSCI China All Shares Net Total Return Index USD 85.00% | MSCI China All Shares Net Total Return Index USD Unhedged to THB 15.00% | USD/THB Hedging Cost Index 85.00% From 27/11/2019
As of 25/02/2021