

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 - 16:00 น. ทุกวันทำการ

การขายหน่วยลงทุน
 จำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือขั้นต่ำ 100 หน่วย
 การขายคืน ไม่กำหนด
 มูลค่าเงินคงเหลือขั้นต่ำ ไม่กำหนด
 เวลาทำการขาย 09:00 - 16:00 น. ทุกวันทำการ
 วันรับเงินค่าขายคืน ภายใน 4 วันทำการนับแต่วันรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
 ทั้งนี้ เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ ซึ่งวันหยุดทำการของกองทุนรวมต่างประเทศ
 ที่กองทุนไปลงทุนอาจไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย จึงอาจส่งผลกระทบต่อคำสั่งซื้อขายคืน
 หน่วยลงทุน และ/หรือ ระยะเวลาในการชำระเงินค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน

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) (01/09/2021 - 28/02/2022) : 0.20

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 สำหรับระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2564 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด ได้ปฏิบัติตามหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า 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 2564 - 28 กุมภาพันธ์ 2565)

-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. นายชัยพฤกษ์ กุลกาญจนาธร | 3. นายสันธาน เสงสกุล | 4. นายบัญชา จึงวัฒนกิจ |
| 5. น.ส.จารุภัทร์ ศรีจำเริญ | 6. น.ส.จันทร์เพ็ญ ชูวงษ์ | 7. น.ส.พรอมา เทวาคูดี | 8. น.ส.ประภาภรณ์ ชื้อเจริญกิจ |
| 9. น.ส.กวิศา เหมเวช | 10. นายสุทธิโรจน์ สิทธิวัฒนานนท์ | 11. นายสิทธิ จ้างตระกูล | 12. นายธัชธรรม วิจารณ์กรณ์ |

- 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	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4	Premia Partners Company Limited	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
5	Allianz Global Investors GmbH	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

กองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ (ONE-ALLCHINA)

รายชื่อบริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ของรอบระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2564 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

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 2564 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)		
- หน่วยลงทุนชนิด ASSF	3,799.28	0.26
- หน่วยลงทุนชนิด RA	7,134.67	0.48
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	234.30	0.02
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่านายทะเบียน (registrar fee)	1,561.99	0.10
ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี	19.84	0.00
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	102.19	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	12,852.27	0.87

*ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ค่าเฉลี่ยของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	1,471,761,598.33	บาท
---	------------------	-----

รายละเอียดการลงทุน
กองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อิควิตี้ (ONE-ALLCHINA)
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

หลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	จำนวน	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)	% NAV
หลักทรัพย์			
หน่วยลงทุน			
SISF ALL CHINA EQUITY-C USD	116,400.00	576,916,806.68	42.96%
TROWE PRICE-CHINA EVO EQ-Q9	695,000.00	195,357,258.10	14.55%
UBS EQ-ALL CHAINA USD-SD IA1A	53,880.00	186,063,432.23	13.86%
PREMIA CHINA NEW ECON USD ET	2,730,000.00	128,726,636.22	9.59%
ALLIANZ CHIN A SHRS-RT USD A	204,000.00	117,811,099.56	8.77%
UBS EQ-ALL CHINA USD-IA1 ACC	25,796.97	106,977,111.49	7.97%
รวมหน่วยลงทุน		1,311,852,344.28	97.69%
เงินฝากธนาคาร			
JPMORGAN CHASE & CO		1,290,258.89	0.10%
LGT BANK AG, HONG KONG		425,590.49	0.03%
บมจ.ธ.ไทยพาณิชย์		11,829,030.93	0.88%
รวมเงินฝากธนาคาร		13,544,880.31	1.01%
สินทรัพย์อื่น ๆ		22,399,112.17	1.67%
หนี้สินอื่น ๆ		(4,886,665.72)	-0.36%
รวมทรัพย์สินสุทธิของกองทุน		1,342,909,671.04	100.00%

กองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อิควิตี้ (ONE-ALLCHINA)
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565
มูลค่าทรัพย์สินต่อหน่วยลงทุน 11.8067 บาท

กองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ (ONE-ALLCHINA)
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

	2565
สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	1,311,852,344.28
เงินฝากธนาคาร	13,542,972.75
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	1,907.56
จากการขายเงินลงทุน	27,259,814.75
รวมสินทรัพย์	1,352,657,039.34
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	2,944,714.51
จากสัญญาตราสารอนุพันธ์	4,860,702.58
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,877,970.93
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	286.13
หนี้สินอื่น	63,694.15
รวมหนี้สิน	9,747,368.30
สินทรัพย์สุทธิ	1,342,909,671.04
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	1,137,410,312.56
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	225,817,361.86
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(20,318,003.38)
สินทรัพย์สุทธิ	1,342,909,671.04
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	113,741,031.2415
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	11.8067
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามชนิดและประเภทผู้ถือหุ้นดังนี้	
หน่วยลงทุนชนิด ASSF	11.8068
หน่วยลงทุนชนิด RA	11.8066
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย) แยกตามชนิดและประเภทผู้ถือหุ้นดังนี้	
หน่วยลงทุนชนิด ASSF	45,374,320.1481
หน่วยลงทุนชนิด RA	68,366,711.0934
รวม	113,741,031.2415

หมายเหตุ: *งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ (ONE-ALLCHINA)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

	2565
รายได้	
รายได้ดอกเบี้ย	5,931.05
รวมรายได้	5,931.05
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	10,933,950.01
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	234,298.88
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,561,992.75
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	19,835.79
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	102,191.62
ต้นทุนการทำรายการ	195,617.28
รวมค่าใช้จ่าย	13,047,886.33
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ	(13,041,955.28)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(44,225,566.11)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(133,539,153.43)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาตราสารอนุพันธ์	14,162,832.22
รายการกำไร(ขาดทุน)ที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(7,780,135.71)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(171,382,023.03)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	(184,423,978.31)
หัก ภาษีเงินได้	(889.65)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	(184,424,867.96)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดหรือประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน	
หน่วยลงทุนชนิด ASSF	(68,588,601.27)
หน่วยลงทุนชนิด RA	(115,836,266.69)
รวม	(184,424,867.96)
	-

หมายเหตุ : *งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ (ONE-ALLCHINA)

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	เงินต้น / จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุน		1,311,852,344.28	100.00
ALLIANZ CHIN A SHRS-RT USD A	204,000	117,811,099.56	8.98
PREMIA CHINA NEW ECON USD ET	2,730,000	128,726,636.22	9.81
SISF ALL CHINA EQUITY-C USD	116,400	576,916,806.68	43.98
TROWE PRICE-CHINA EVO EQ-Q9	695,000	195,357,258.10	14.89
UBS EQ-ALL CHAINA USD-SD IA1A	53,880	186,063,432.23	14.18
UBS EQ-ALL CHINA USD-IA1 ACC	25,797	106,977,111.49	8.16
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 1,474,690,433.32 บาท)		1,311,852,344.28	100.00

หมายเหตุ: *งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

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

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ (ONE-ALLCHINA)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด (บลจ.วรรณ จำกัด) ขอนำเสนอรายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2564 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565 กองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ (ONE-ALLCHINA)

ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมาของกองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ หน่วยลงทุนชนิดไม่จ่ายเงินปันผล สำหรับผู้ลงทุนทั่วไป (ONE-ALLCHINA-RA) สร้างผลตอบแทนได้ร้อยละ -11.93 เปรียบเทียบกับเกณฑ์มาตรฐานอยู่ที่ร้อยละ -11.12 ซึ่งคำนวณจากอัตราผลตอบแทนของ MSCI China All Shares Net Total Return Index (USD) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน ตามสัดส่วนการทำ hedging ประมาณร้อยละ 85 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และอัตราผลตอบแทนของ MSCI China All Shares Net Total Return Index (USD) ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในส่วนที่เหลือที่ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน (รายละเอียดจากตารางผลตอบแทนของกองทุน)

ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมาของกองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม แบบไม่จ่ายเงินปันผล (ONE-ALLCHINA-ASSF) สร้างผลตอบแทนได้ร้อยละ -11.93 เปรียบเทียบกับเกณฑ์มาตรฐานอยู่ที่ร้อยละ -11.12 ซึ่งคำนวณจากอัตราผลตอบแทนของ MSCI China All Shares Net Total Return Index (USD) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน ตามสัดส่วนการทำ hedging ประมาณร้อยละ 85 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และอัตราผลตอบแทนของ MSCI China All Shares Net Total Return Index (USD) ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในส่วนที่เหลือที่ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน (รายละเอียดจากตารางผลตอบแทนของกองทุน)

กองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ (ONE-ALLCHINA) • กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วย CIS และ/หรือกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) ที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศจีน หรือที่ผู้ออกตราสารมีธุรกิจหลักในประเทศจีน ซึ่งผู้จัดการกองทุน เชื่อว่ามีศักยภาพในการเติบโต และ/หรือมีแนวโน้มการเจริญเติบโตในอนาคต รวมทั้งตราสารทุนอื่นใดที่ผู้ออกตราสารดำเนินธุรกิจเกี่ยวข้อง และ/หรือที่ได้รับผลประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจหรือทรัพย์สินส่วนใหญ่มาจากการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศจีน 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 ซึ่งพิจารณาจากสภาพของตลาดในขณะนั้น ฯลฯ

ในช่วงระหว่างวันที่ 1 กันยายน 2564 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565 ดัชนี HSCEI (H-Share) ปรับตัวลดลง 12.59 % ในขณะที่ดัชนี CSI300 (A-Share) ปรับตัวลดลง 4.64% โดยในเดือนกันยายนตลาดหุ้นจีนปรับตัวลงจากแรงกดดันจากวิกฤตสภาพคล่องของ China Evergrande สร้างความกังวลต่อนักลงทุนว่าจะส่งผลกระทบในวงกว้าง โดยธนาคารกลางจีนได้อัดฉีดเงิน 90,000 ล้านหยวนเข้าสู่ระบบการเงินผ่านการทำ Repo หรือการ กู้ยืมระยะสั้นอายุ 7 และ 14 วัน เพื่อป้องกันสภาพคล่องตึงตัวจากปัญหาของ Evergrande ในขณะที่ GDP ไตรมาส 3 ของจีนเติบโตเพียง 0.2% QoQ ชะลอลงจาก 1.2% ในไตรมาสก่อน และต่ำกว่าที่ตลาดคาด เนื่องจาก จีนเผชิญปัญหาด้านการผลิตจากวิกฤตพลังงานขาดแคลน การขาดแคลนไฟฟ้า ส่งผลให้โรงงานหลายแห่งต้องลดการผลิตลง โดยทางการจีนได้แก้ปัญหาด้วยการสั่งห้ามรัฐบาลท้องถิ่นปิดเหมืองถ่านหินโดยไม่ได้รับอนุญาต ทั้งนี้ ในการประชุมนโยบาย 22 พ.ย. 2564 ธนาคารกลางจีน (PBOC) ตัดสินใจคงดอกเบี้ยนโยบาย 1Y loan prime rate ไว้ที่ 3.85% และเป็นการคงดอกเบี้ยติดต่อกัน มาถึง 19 เดือน

ในเดือนธันวาคม ตลาดหุ้นจีนปรับตัวลงจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 หลังจากที่ทางการจีนได้สั่งปิดเมืองซีอาน ที่มีประชากรกว่า 13 ล้านคน อย่างไรก็ตาม ธนาคารกลางจีนได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้สำหรับลูกค้าชั้นดี (LPR) อายุ 1 ปี จาก 3.85% เป็น 3.80% ทั้งนี้ เดือนมกราคม ธนาคารกลางจีนได้มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ย MLF และ Reverse Repo อายุ 7 วัน ลงอีกครั้ง โดยปรับลดอัตราดอกเบี้ยสำหรับลูกค้าชั้นดี (LPR) อายุ 1 ปี ลงอีก 0.1% สู่ระดับ 3.70% และ LPR อายุ 5 ปี สู่ระดับ 4.60%

บลจ.วรรณ มองว่าตลาดหุ้นจีนอาจเผชิญความผันผวนในระยะสั้น เนื่องจาก การจัดระเบียบต่างๆ ของรัฐบาลที่ผ่านมาและผลพวงจาก ปัญหาอสังหาริมทรัพย์ อีกทั้งสถานการณ์แพร่ระบาดของ COVID-19 สายพันธุ์ Omicron ประกอบกับความตึงเครียดระหว่างรัสเซีย และยูเครนที่ยังคงมี อยู่ แต่อย่างไรก็ตาม บลจ.วรรณยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นจีนในระยะยาวทั้งจากมูลค่า (Valuation) ที่อยู่ในระดับที่น่าสนใจ รวมไปถึงได้รับแรง สนับสนุนจากเศรษฐกิจที่เริ่มฟื้นตัวขึ้น ซึ่งจะทำให้กิจกรรมเศรษฐกิจของจีนสามารถกลับมาดำเนินการได้ตามปกติ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบหมายความไว้วางใจให้บริษัทดูแล เงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะยังคงมุ่งมั่นบริหารเงินลงทุนของนักลงทุนด้วยความรอบคอบระมัดระวังและมีประสิทธิภาพ เพื่อประโยชน์สูงสุดของท่าน ผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรกของ
กองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ (ONE-ALLCHINA)

Portfolio	Fund Size	NAV/Unit	YTD	1W	1M	3M	6M	1Y	3Y (A)	5Y (A)	10Y (A)	Inception (A)
	THB	THB	30/12/2021	21/02/2022	31/01/2022	30/11/2021	31/08/2021	25/02/2021	28/02/2019	28/02/2017	29/02/2012	07/09/2018
ONE-ALLCHINA-RA	807,180,621.12	11.8066	-7.51%	-2.35%	-1.94%	-10.62%	-11.93%	-29.53%	2.74%	-	-	4.88%
Composite Benchmark	-	-	-5.50%	-2.25%	-1.53%	-8.36%	-11.12%	-23.93%	4.99%	2.73%	5.29%	6.05%
Volatility p.a.			20.83%	30.60%	21.36%	18.86%	16.69%	20.19%	18.83%	-	-	19.44%
Benchmark Volatility p.a.			19.56%	22.76%	17.83%	18.30%	16.84%	21.79%	21.22%	19.63%	20.28%	21.36%
Tracking Error p.a.			11.12%	16.14%	10.88%	10.02%	8.66%	9.70%	11.52%	-	-	11.78%
Maximum Drawdown			-10.32%	-3.78%	-6.32%	-12.58%	-15.90%	-30.55%	-35.11%	-	-	-35.11%
Information Ratio			-0.08	-0.01	-0.03	-0.07	-0.01	-0.05	-0.02	-	-	-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% | USDTHB Hedging Cost Index 85.00% From 15/07/2019
As of 28/02/2022

Portfolio	Fund Size	NAV/Unit	YTD	1W	1M	3M	6M	1Y	3Y (A)	5Y (A)	10Y (A)	Inception (A)
	THB	THB	30/12/2021	21/02/2022	31/01/2022	30/11/2021	31/08/2021	25/02/2021	28/02/2019	28/02/2017	29/02/2012	11/05/2020
ONE-ALLCHINA-ASSF	535,729,049.92	11.8068	-7.51%	-2.35%	-1.94%	-10.62%	-11.93%	-29.53%	-	-	-	-3.00%
Composite Benchmark	-	-	-5.50%	-2.25%	-1.53%	-8.36%	-11.12%	-23.93%	5.46%	6.13%	6.26%	7.00%
Volatility p.a.			20.83%	30.59%	21.35%	18.86%	16.69%	20.19%	-	-	-	19.43%
Benchmark Volatility p.a.			19.56%	22.76%	17.83%	18.30%	16.84%	21.79%	21.05%	19.75%	20.06%	21.57%
Tracking Error p.a.			11.12%	16.13%	10.88%	10.02%	8.66%	9.70%	-	-	-	10.77%
Maximum Drawdown			-10.32%	-3.78%	-6.32%	-12.58%	-15.90%	-30.56%	-	-	-	-35.11%
Information Ratio			-0.08	-0.01	-0.03	-0.07	-0.01	-0.05	-	-	-	-0.06

Notes: (A) = Annualized Return | Volatility is a standard deviation per annum
(1) 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% | USDTHB Hedging Cost Index 85.00%
As of 28/02/2022