

กองทุนเปิด วรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ (ONE-ALLCHINA)

ประเภทกองทุน : กองทุนรวมตราสารทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน กองทุนรวมมีการแบ่งชนิดของหน่วยลงทุนเป็น 6 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)
5. หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม แบบไม่จ่ายเงินปันผล (ASSF) : ชื่อย่อ ONE-ALLCHINA-ASSF
6. หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม แบบจ่ายเงินปันผล (DSSF) : ชื่อย่อ ONE-ALLCHINA-DSSF (ยังไม่เปิดให้บริการ)

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะเปิดเสนอขายหน่วยลงทุนชนิดไม่จ่ายเงินปันผล สำหรับผู้ลงทุนทั่วไป (RA) ในการเสนอขายครั้งแรก โดยการเสนอขาย

หน่วยลงทุนชนิดอื่น บริษัทจัดการจะประกาศให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบก่อนการเสนอขายอีกครั้ง โดยติดประกาศไว้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการ และสำนักงานผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) และ/หรือผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

จำนวนเงินทุนจดทะเบียนของโครงการ : 3,000 ล้านบาท

วันเริ่มต้นโครงการ : 7 กันยายน 2561

ผู้ดูแลผลประโยชน์ : ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียนหน่วยลงทุน : บลจ.วรณ จำกัด

รอบระยะเวลาบัญชี : 31 สิงหาคม ของทุกปี

ระดับความเสี่ยงของกองทุน : ระดับ 6 (ความเสี่ยงสูง)

นโยบายการลงทุน :
 • กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วย CIS และ/หรือกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) ที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศจีน หรือที่ผู้ออกตราสารมีธุรกิจหลักในประเทศจีน ซึ่งผู้จัดการกองทุนเชื่อว่ามีความศักยภาพในการเติบโต และ/หรือมีแนวโน้มการเจริญเติบโตในอนาคต รวมทั้งตราสารทุนอื่นใดที่ผู้ออกตราสารดำเนินธุรกิจเกี่ยวข้อง และ/หรือที่ได้รับผลประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจหรือทรัพย์สินส่วนใหญ่มาจากการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศจีน และ/หรือตราสารทุนของผู้ประกอบการจีนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศอื่น 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 ซึ่งพิจารณาจากสถานะของตลาดในขณะนั้น ฯลฯ

ชนิดหน่วยลงทุน	หน่วยลงทุน ชนิด RA	หน่วยลงทุน ชนิด IA (ยังไม่เปิดให้บริการ)
มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งแรก	5,000 บาท	30,000,000 บาท
มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป	1,000 บาท	1,000,000 บาท
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (% ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม)	ไม่เกินร้อยละ 2.675	ไม่เกินร้อยละ 2.14
ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Front-end Fee) (%ของมูลค่าซื้อขาย)	ไม่เกินร้อยละ 2.14	ไม่เกินร้อยละ 1.605
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Back-end Fee) (%ของมูลค่าซื้อขาย)	ไม่เกินร้อยละ 2.14	ไม่เกินร้อยละ 1.605
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล
วันและเวลาทำการซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน	09:00 - 16:00 น. ทุกวันทำการ	09:00 - 16:00 น. ทุกวันทำการ
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (Switching in)	อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน	อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก (Switching out)	อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
ชนิดหน่วยลงทุน	หน่วยลงทุน ชนิด ID (ยังไม่เปิดให้บริการ)	หน่วยลงทุนชนิด ASSF
มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งแรก	30,000,000 บาท	2,000 บาท
มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป	1,000,000 บาท	2,000 บาท
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (% ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม)	ไม่เกินร้อยละ 2.14	ไม่เกินร้อยละ 2.675
ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (Front-end Fee) (%ของมูลค่าซื้อขาย)	ไม่เกินร้อยละ 1.605	ไม่เกินร้อยละ 2.14
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (Back-end Fee) (%ของมูลค่าซื้อขาย)	ไม่เกินร้อยละ 1.605	ไม่เกินร้อยละ 2.14
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	จ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล
วันและเวลาทำการซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน	09:00 - 16:00 น. ทุกวันทำการ	09:00 - 16:00 น. ทุกวันทำการ
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า (Switching in)	อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน	อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก (Switching out)	อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio) (01/09/2022 - 28/02/2023) : 0.27

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมหรือรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ :

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

หรือที่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับการแต่งตั้งจากบลจ.วรณ



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 กันยายน 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรจงจิต อำนัญธรรม)
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 2565 - 28 กุมภาพันธ์ 2566)

-ไม่มี-
ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ทั้งบลจ. วรรณ จำกัด โดยตรงหรือที่ website ของบลจ. วรรณ จำกัด (<http://www.one-asset.com>)
และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (<http://www.sec.or.th>)

ผู้จัดการกองทุน

- | | | | |
|----------------------------|--------------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| 1. นายมงคล จันทะกุล | 2. นายชัยพฤกษ์ กุลกาญจนาร | 3. นายสันธาน เสงสกุล | 4. นายบัญชา จึงวัฒนกิจ |
| 5. น.ส.จารุภัทร์ ศรีจำเริญ | 6. นายคณิน นามโคตร | 7. นายปณิธิ จิตริโกชน | 8. น.ส.จันทร์เพ็ญ ชวงษ์ |
| 9. น.ส.พรอมา เทวาคูดี | 10. น.ส.ประภาภรณ์ ชื้อเจริญกิจ | 11. น.ส.วราภรณ์ ไกรวรรณ | 12. นายสุทธิโรจน์ สิทธิพัฒนานนท์ |
| 13. นายสิทธิ์ จำตระกูล | 14. นายธวัชธรรม วิจารณ์กรณ | | |

- กรณีที่กองทุนฯ ลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบระยะเวลาที่กำหนดให้แสดงข้อมูลดังกล่าวพร้อมทั้งเหตุผล : -ไม่มี-
 - ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนึ่งหรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งหนึ่งหรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีพฤติการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (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
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
6	Hang Seng Investment Management Limited	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

กองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ (ONE-ALLCHINA)

รายชื่อบริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ของรอบระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

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 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)		
- หน่วยลงทุนชนิด ASSF	3,757.14	0.29
- หน่วยลงทุนชนิด RA	5,794.98	0.45
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	204.69	0.02
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่านายทะเบียน (registrar fee)	1,364.59	0.11
ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี	19.84	0.00
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	177.58	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	11,318.82	0.88

*ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ค่าเฉลี่ยของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	1,285,761,562.18	บาท
---	------------------	-----

รายละเอียดการลงทุน
กองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อิควิตี้ (ONE-ALLCHINA)
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

หลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	จำนวน	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)	% NAV
หลักทรัพย์			
หน่วยลงทุน			
SISF ALL CHINA EQUITY-C USD	170,400.00	809,857,225.49	55.30%
PREMIA CHINA NEW ECON USD ET	4,675,000.00	183,419,230.50	12.53%
UBS EQ-ALL CHAINA USD-SD IA1A	53,880.00	167,438,582.84	11.43%
UBS EQ-ALL CHINA USD-IA1 ACC	42,696.97	158,990,757.71	10.86%
ALLIANZ CHIN A SHRS-RT USD A	224,000.00	100,948,176.00	6.89%
HANG SENG H-SHARE INDEX ETF_2828 HK	210,000.00	62,942,530.56	4.30%
รวมหน่วยลงทุน		1,483,596,503.10	101.31%
เงินฝากธนาคาร			
JPMORGAN CHASE & CO		5,237,586.19	0.36%
LGT BANK AG, HONG KONG		7,092.88	0.00%
บมจ.ร.ไทยพาณิชย์		40,741,060.16	2.78%
รวมเงินฝากธนาคาร		45,985,739.23	3.14%
สินทรัพย์อื่น ๆ		(62,930,752.74)	-4.30%
หนี้สินอื่น ๆ		(2,286,174.74)	-0.16%
รวมทรัพย์สินสุทธิของกองทุน		1,464,365,314.85	100.00%

กองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อิควิตี้ (ONE-ALLCHINA)
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566
มูลค่าทรัพย์สินต่อหน่วยลงทุน 9.3604 บาท

กองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ (ONE-ALLCHINA)
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

	2566
สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	1,483,596,503.10
เงินฝากธนาคาร	45,956,435.51
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	29,303.72
สินทรัพย์อื่น	63,301.01
รวมสินทรัพย์	1,529,645,543.34
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	102,732.07
จากสัญญาตราสารอนุพันธ์	62,994,053.75
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	2,116,983.84
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	4,395.56
หนี้สินอื่น	62,063.27
รวมหนี้สิน	65,280,228.49
สินทรัพย์สุทธิ	1,464,365,314.85
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	1,564,423,239.36
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	238,888,790.83
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(338,946,715.34)
สินทรัพย์สุทธิ	1,464,365,314.85
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	156,442,323.9123
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	9.3604
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามชนิดและประเภทผู้ถือหน่วยดังนี้	
หน่วยลงทุนชนิด ASSF	9.3605
หน่วยลงทุนชนิด RA	9.3603
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย) แยกตามชนิดและประเภทผู้ถือหน่วยดังนี้	
หน่วยลงทุนชนิด ASSF	59,376,628.2600
หน่วยลงทุนชนิด RA	97,065,695.6523
รวม	156,442,323.9123

หมายเหตุ : *งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ (ONE-ALLCHINA)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

	2566
รายได้	
รายได้ดอกเบี้ย	49,485.36
รวมรายได้	49,485.36
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	9,552,122.29
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	204,688.33
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,364,588.82
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	19,835.79
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	177,580.19
ต้นทุนการทำรายการ	458,202.97
รวมค่าใช้จ่าย	11,777,018.39
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ	(11,727,533.03)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(57,700,414.33)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	20,181,111.91
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาตราสารอนุพันธ์	(42,772,853.75)
รายการกำไร(ขาดทุน)ที่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(7,000,556.40)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(87,292,712.57)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	(99,020,245.60)
หัก ภาษีเงินได้	(7,422.81)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	(99,027,668.41)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดหรือประเภทผู้ถือหน่วยลงทุน	
หน่วยลงทุนชนิด ASSF	(30,638,258.82)
หน่วยลงทุนชนิด RA	(68,389,409.59)
รวม	(99,027,668.41)
	-

หมายเหตุ : *งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ (ONE-ALLCHINA)

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	เงินต้น / จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุน		1,483,596,503.10	100.00
ALLIANZ CHIN A SHRS-RT USD A	224,000.0000	100,948,176.00	6.80
HANG SENG H-SHARE INDEX ETF_2828 HK	210,000.0000	62,942,530.56	4.24
PREMIA CHINA NEW ECON USD ET	4,675,000.0000	183,419,230.50	12.36
SISF ALL CHINA EQUITY-C USD	170,400.0000	809,857,225.49	54.59
UBS EQ-ALL CHAINA USD-SD IA1A	53,880.0000	167,438,582.84	11.28
UBS EQ-ALL CHINA USD-IA1 ACC	42,696.9710	158,990,757.71	10.73
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 1,821,791,992.73 บาท)		1,483,596,503.10	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 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 กองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ (ONE-ALLCHINA)

ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมากองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ หน่วยลงทุนชนิดไม่จ่ายเงินปันผล สำหรับผู้ลงทุนทั่วไป (ONE-ALLCHINA-RA) สร้างผลตอบแทนได้ร้อยละ -6.27 เปรียบเทียบกับเกณฑ์มาตรฐานอยู่ที่ร้อยละ -3.75 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)

ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมากองทุนเปิด วรรณ ออล ไชน่า อีควิตี้ หน่วยลงทุนชนิดเพื่อการออม แบบไม่จ่ายเงินปันผล (ONE-ALLCHINA-ASSF) สร้างผลตอบแทนได้ร้อยละ -6.27 เปรียบเทียบกับเกณฑ์มาตรฐานอยู่ที่ร้อยละ -3.75 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/หรือตราสารทุนของผู้ประกอบการจีนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศอื่น 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 ซึ่งพิจารณาจากสภาวะของตลาดในขณะนั้น ฯลฯ

ในช่วงระหว่างวันที่ 1 กันยายน 2565 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 ดัชนี HSCEI (H-Share) ปรับตัวลดลง 2.38 % ในขณะที่ดัชนี CSI300 (A-Share) ปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.64% โดยในช่วงเดือนกันยายน ถึงเดือนตุลาคม ดัชนีฯ ปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง สืบเนื่องมาจากการใช้มาตรการล็อกดาวน์ที่เข้มงวดทั่วประเทศ ทำให้การบริโภคฟื้นตัวได้ช้า และเพิ่มแรงกดดันด้านโลจิสติกส์และราคาต้นทุนแก่ผู้ผลิตและผู้ส่งออก อีกทั้งการแพร่ระบาดของโควิด19 ยังทำให้อัตราการว่างงานเพิ่มขึ้นอีกด้วย นอกจากนี้แล้ว ผลกระทบของความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครนที่ยังไม่คลี่คลาย และประเด็นภาคอสังหาริมทรัพย์ที่มีความเสี่ยงการผิดนัดชำระหนี้ เป็นปัจจัยที่กดดันดัชนีฯ ทั้งสองปรับตัวลดลงอย่างมีนัยสำคัญ โดยในปลายเดือนตุลาคม ดัชนีฯ ปรับตัวลดลงอย่างรุนแรงอีกครั้ง สืบเนื่องมาจากการที่ประธานาธิบดีจีนสี จิ้นผิง จะยังคงตำแหน่งเลขาธิการพรรคคอมมิวนิสต์ต่อไปเป็นสมัยที่ 3 ทำให้ตลาดต่างประเทศกังวลว่าทิศทางนโยบายต่อจากนี้จะเน้นเรื่องเสถียรภาพมากกว่าการเติบโตทางเศรษฐกิจ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อบริษัทเอกชน นอกจากนี้เศรษฐกิจจีนยังได้รับผลกระทบจากการที่สหรัฐฯ จำกัดการส่งออกเซมิคอนดักเตอร์ให้จีน ซึ่งส่งผลกระทบต่อบริษัทจีนที่ใช้เทคโนโลยีของสหรัฐฯ ในการพัฒนาอุปกรณ์ต่างๆ ทั้งในอุตสาหกรรมยานยนต์ โลจิสติกส์ การแพทย์ เป็นต้น

หนึ่งในเดือนพฤศจิกายนและเดือนมกราคม 2566 ดัชนี Hang Seng China Enterprises ปรับตัวเพิ่มขึ้น หลังจากธนาคารและรัฐบาลจีนประกาศนโยบายช่วยเหลือทางการเงินให้กับบริษัทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ในประเทศและสนับสนุนภาคเอกชนด้วยการผ่อนคลายการควบคุมบริษัทเทคโนโลยี ซึ่งเป็นการเพิ่มความมั่นใจแก่นักลงทุน นอกจากนี้ ตลาดฯ ยังได้รับปัจจัยบวกจากการที่ทางการเงินได้ผ่อนคลายมาตรการควบคุมโควิดและเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างชาติอีกครั้ง ตลาดฯ จึงคาดการณ์ว่า การเปิดประเทศครั้งนี้จะเป็นปัจจัยสนับสนุนทำให้เศรษฐกิจจีนฟื้นตัว อย่างไรก็ตาม ในเดือนกุมภาพันธ์ 2566 ตลาดฯ ได้ปรับตัวลงเล็กน้อย เนื่องจาก ความกังวลเรื่องการเร่งขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) กลับมาอีกครั้ง

บลจ.วรรณ มองว่าตลาดหุ้นจีนยังคงมีความน่าสนใจ โดยในระยะสั้น ตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญอย่าง PMI ของจีนยังคงมีการขยายตัวต่อเนื่องอย่างแข็งแกร่ง บ่งชี้ว่าภาคการผลิตของจีนยังคงมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่องหลังการเปิดประเทศ อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นจีนจะยังคงถูกกดดันจากความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ (Geopolitics Risk) โดยเฉพาะความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ และจีน ที่ยังคงมีอยู่ ทั้งนี้ ในระยะยาว จากลักษณะที่โดดเด่นของตลาดจีนคือมีหุ้นที่น่าสนใจเกิดขึ้นเรื่อยๆ ยกตัวอย่าง เช่น หุ้นกลุ่มเกี่ยวกับการพัฒนาฯ และพลังงานทางเลือก ที่ได้รับความสนใจมากในช่วงหลังประกอบกับมูลค่า (Valuation) ในระยะยาวที่อยู่ในระดับที่น่าสนใจ รวมไปถึงได้รับแรงสนับสนุนจากเศรษฐกิจที่เริ่มฟื้นตัวขึ้น ซึ่งจะทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจของจีนสามารถกลับมาดำเนินการได้ตามปกติ และจะเป็นแรงสนับสนุนให้ตลาดหุ้นจีนในระยะยาวได้ต่อไป อย่างไรก็ตาม ตลาดฯ อาจจะได้รับปัจจัยกดดันจากเศรษฐกิจโลกที่มีความเสี่ยงจะเข้าสู่ภาวะถดถอย รวมถึงมาตรการที่ยังคงเข้มงวดของรัฐบาลจีนที่มีจุดประสงค์เพื่อลดผลกระทบทางลบกับความมั่นคงของชาติ ซึ่งอาจจะส่งผลต่อการเติบโตในระยะยาว แต่อาจเป็นปัจจัยกดดันตลาดหุ้นจีนในระยะสั้นได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบหมายความไว้วางใจให้บริษัทดูแลเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะยังคงมุ่งมั่นบริหารเงินลงทุนของผู้ลงทุนด้วยความรอบคอบระมัดระวังและมีประสิทธิภาพ เพื่อประโยชน์สูงสุดของท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

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			21/02/2023	31/01/2023	30/11/2022	31/08/2022	28/02/2022	28/02/2020	28/02/2018	28/02/2013	07/09/2018
ONE-ALLCHINA-RA	908,569,166.53	9.3603		0.29%	-4.19%	-9.31%	3.22%	-6.27%	-20.72%	-8.70%	-	-	-1.46%
Composite Benchmark	-	-		2.22%	-3.38%	-7.06%	5.68%	-3.75%	-16.88%	-2.07%	-3.71%	3.26%	0.44%
Volatility p.a.				19.36%	20.31%	19.78%	19.73%	25.47%	27.54%	22.71%	-	-	21.51%
Benchmark Volatility p.a.				18.51%	14.65%	18.56%	19.76%	26.70%	29.62%	25.25%	23.04%	21.80%	23.46%
Tracking Error p.a.				5.10%	7.08%	5.44%	6.86%	8.22%	8.83%	11.01%	-	-	11.18%
Maximum Drawdown				-11.91%	-4.19%	-9.88%	-11.91%	-22.29%	-34.43%	-56.72%	-	-	-56.72%
Information Ratio				-0.14	-0.37	-0.35	-0.09	-0.04	-0.04	-0.05	-	-	-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
(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% / USDTHB Hedging Cost Index 85.00% From 27/11/2019

As of 28/02/2023

Portfolio	Fund Size		NAV/Unit	YTD	1W	1M	3M	6M	1Y	3Y (A)	5Y (A)	10Y (A)	Inception (A)
	THB	THB			21/02/2023	31/01/2023	30/11/2022	31/08/2022	28/02/2022	28/02/2020	28/02/2018	28/02/2013	11/05/2020
ONE-ALLCHINA-ASSF	555,796,148.32	9.3605		0.29%	-4.19%	-9.31%	3.22%	-6.27%	-20.72%	-	-	-	-9.73%
Composite Benchmark	-	-		2.22%	-3.38%	-7.06%	5.68%	-3.75%	-16.88%	-2.07%	-3.30%	3.64%	-2.21%
Volatility p.a.				19.36%	20.30%	19.77%	19.73%	25.47%	27.54%	-	-	-	22.65%
Benchmark Volatility p.a.				18.51%	14.65%	18.56%	19.76%	26.70%	29.62%	25.23%	23.07%	21.54%	24.74%
Tracking Error p.a.				5.10%	7.07%	5.44%	6.86%	8.22%	8.83%	-	-	-	10.11%
Maximum Drawdown				-11.91%	-4.19%	-9.88%	-11.91%	-22.29%	-34.43%	-	-	-	-56.72%
Information Ratio				-0.14	-0.37	-0.35	-0.09	-0.04	-0.04	-	-	-	-0.05

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 28/02/2023