

CHINA

กองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสอี เคแทม ซีเอสไอ 300 ไชน่า แทร็กเกอร์

W.I.S.E. KTAM CSI 300 China Tracker



รายงานประจำปี

รอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

ระดับความเสี่ยงของกองทุน

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

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
โทรศัพท์ 0-2686-6100 แฟกซ์ 0-2670-0430
Callcenter@ktam.co.th

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสอี เคแอม ซีเอสไอ 300 ไชน่า แทร็กเกอร์

บริษัทขอส่งรายงานประจำปี ระหว่างวันที่ 1 ธันวาคม 2561 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562 ของกองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสอี เคแอม ซีเอสไอ 300 ไชน่า แทร็กเกอร์ เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนให้ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้ทราบ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ได้ให้ความเชื่อถือและไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินทุนของท่านเสมอมา

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ
กองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสซี เคแทม ซีเอสไอ 300 ไชน่า แทร็กเกอร์

กองทุนรวม	วันจดทะเบียน/ วันเปลี่ยนแปลง นโยบายการลงทุน	ราคา ต่อหน่วย (บาท)	ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 29 พฤศจิกายน 2562)							
			% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
			Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่วัน จดทะเบียน กองทุน
CHINA	17 พ.ย. 2553	5.2951	14.28%	0.55%	0.26%	10.56%	-2.58%	1.20%	N/A	-1.61%
Benchmark	-	-	18.48%	1.29%	0.70%	12.11%	-1.48%	2.33%	N/A	-0.62%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	-	-	22.43%	13.81%	17.82%	22.71%	22.79%	32.61%	N/A	27.90%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	-	-	21.38%	12.70%	16.49%	21.30%	19.25%	30.94%	N/A	27.00%

หมายเหตุ : กองทุนจ่ายเงินปันผล 1 ครั้ง รวมเป็นเงิน 1.5 บาทต่อหน่วย

Benchmark = CSI 300 Gross Total Return Index (CNY) ที่แปลงเป็นเงินสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน โดยตั้งแต่จัดตั้งกองทุนถึงวันที่ 30 มิ.ย. 60 ใช้

Benchmark = W.I.S.E-CSI 300 China Tracker HKD ที่แปลงเป็นเงินสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

Tracking Different (TD) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุนเท่ากับ -1.61% ต่อปี

Tracking Error (TE) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุนเท่ากับ 13.29% ต่อปี

การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวมด้วยวิธีการตามปีปฏิทิน
เปรียบเทียบกับตัวชี้วัด และค่าความเสี่ยงของกองทุนรวม (SD)

ปี	% ต่อปี									
	2552	2553	2554	2555	2556	2557	2558	2559	2560	2561
CHINA	N/A	0.55%	-22.89%	3.80%	-11.60%	28.17%	12.30%	-13.92%	19.53%	-28.28%
Benchmark	N/A	0.97%	-22.19%	4.43%	-11.16%	30.05%	13.71%	-13.53%	18.94%	-28.05%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	N/A	24.19%	23.39%	21.29%	20.51%	22.29%	52.82%	27.55%	14.25%	29.26%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	N/A	25.68%	23.93%	21.90%	20.87%	22.41%	51.92%	27.78%	12.99%	22.06%

หมายเหตุ : ผลการดำเนินงานปี 2553 เป็น % ตามช่วงเวลา

Benchmark = CSI 300 Gross Total Return Index (CNY) ที่แปลงเป็นเงินสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนโดยตั้งแต่จัดตั้งกองทุนถึงวันที่ 30 มิ.ย. 60 ใช้

Benchmark = W.I.S.E-CSI 300 China Tracker HKD ที่แปลงเป็นเงินสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

Tracking Different (TD) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุนเท่ากับ -1.61% ต่อปี

Tracking Error (TE) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุนเท่ากับ 13.29% ต่อปี

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดลำดับแรก

กองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสซี เคแทม ซีเอสไอ 300 ไชน่า แทร็กเกอร์

ระหว่างวันที่ 1 ธันวาคม 2561 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

กองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสซี เคแทม ซีเอสไอ 300 ไชน่า แทร็กเกอร์

ไม่มีการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารแห่งทุน

ดังนั้น จึงไม่มีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

กองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสซี เคแทม ซีเอสไอ 300 ไชน่า แทร็กเกอร์

วันที่ 1 ธันวาคม 2561 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

PTR = N/A

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2561 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

กองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสซี เคแทม ซีเอสไอ 300 ไชน่า แทร็กเกอร์

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	683.14	0.49
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	14.92	0.01
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	59.67	0.04
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลสภาพคล่อง	139.42	0.10
ค่าสอบบัญชี	70.00	0.05
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษากองทุน	159.61	0.11
ค่าสิ่งพิมพ์	14.71	0.01
ค่าการใช้ดัชนีอ้างอิง	41.21	0.03
ค่าการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	53.44	0.04
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ**	4.27	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***	1,240.39	0.89

*เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่แต่ละรายการมีมูลค่าน้อยกว่าร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

รายงานสถานะการลงทุนการกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน
กองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสไอ เคแทม ซีเอสไอ 300 ไชน่า แทร็กเกอร์
มูลค่า ณ วันที่ 29 พฤศจิกายน 2562

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	135,183,028.21	97.81
หน่วยลงทุนกองทุน W.I.S.E. – CSI 300 China Tracker	135,150,817.35	97.79
เงินฝากธนาคาร		
อันดับความน่าเชื่อถือ : A	32,210.86	0.02
อื่นๆ	3,028,695.61	2.19
ประเภทหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานกำหนด	3,233,621.43	2.34
ประเภทรายการค้างรับอื่นๆ	51,225.13	0.04
ประเภทรายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่นๆ	-256,150.95	-0.19
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	138,211,723.82	100.00

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
กองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสไอ เคแทม ซีเอสไอ 300 ไชน่า แทร็กเกอร์
มูลค่า ณ วันที่ 29 พฤศจิกายน 2562

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ผู้รับรอง/อวัล/สลักหลัง/ค้ำประกัน	32,210.86	0.02
(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
กองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสไอ เคแทม ซีเอสไอ 300 ไชน่า แทร็กเกอร์
มูลค่า ณ วันที่ 29 พฤศจิกายน 2562

ประเภท	ผู้ออก	อันดับความน่าเชื่อถือ	มูลค่าตามราคาตลาด
หน่วยลงทุน กองทุน W.I.S.E. – CSI 300 China Tracker	BOCI-Prudential Asset Management Limited		135,150,817.35
เงินฝากธนาคาร	บจ. ธนาคารซีทีบีแบงก์	A+	32,210.86

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงาน
ของกองทุนรวมหลักในต่างประเทศ

Issue November 2019 (Data as of 31 October 2019)



IMPORTANT NOTES:

IMPORTANT NOTES:

1. *Indicate the variable and the α level.* (Use the α value that the professor has indicated to compare the means across groups.) The α level is the probability of rejecting the null hypothesis when it is true, and the α level is the probability of rejecting the null hypothesis when it is true.

2. *Indicate the variable and the α level.* (Use the α value that the professor has indicated to compare the means across groups.) The α level is the probability of rejecting the null hypothesis when it is true, and the α level is the probability of rejecting the null hypothesis when it is true.

- [illegible]

Investment Objectives and Policies

The Fund is an index tracking exchange traded fund which seeks to track the performance of the CSI 300 Index (the "Index"). The Manager intends to achieve the investment objective of the Fund by investing primarily in certain eligible A Shares in Shanghai-Hong Kong Stock Connect and/or Shenzhen-Hong Kong Stock Connect (as the case may be) and/or in A shares in the Manager's CFI investment quota.

Sector Allocation



Fund Data

Fund Manager	BOCI-Prudential Asset Management (limited)
Trustee	BOCI-Prudential Trustee Limited
Exchange (listing)	SEHK - Main Board
Listing Date	17/7/2007
Base Currency	HKD
Trading Currency	HKD
Ongoing Charges (Over a Year) *	1.05%
Distribution (if any)	Annually (if any) at the discretion of the Manager * (Distribution rate is not guaranteed; distribution may be paid out of capital. Please refer points 8 & 9 of prospectus notes).
Trading Board Lot Size	200 Units
Fund Size (Millions)	HKD 1,734.30
NAV per unit	HKD 25.3909
Website	www.boci-pru.com.hk

Please refer to the Prospectus for details of other fees and charges.

Manager's Comment *

The People's Bank of China (PBOC) announced that China's foreign exchange reserves decreased from \$3.107 trillion to \$3.090 trillion in September compared to the previous month. The U.S. demanded that China commit to buy as much as USD\$ 50 billion of U.S. farm produce, while Beijing balked at committing to a large figure and a specific time frame and said that Chinese officials would discuss the matter with the U.S. The U.S. also threatened to suspend the U.S.-China Cooperation summit in Chile was cancelled, throwing China and the U.S. planned trade war aspect stirring into question but that did not mean the accord is falling apart. China hoped to resolve the economic and trade issues on the basis of mutual respect, equality and mutual benefit.

RMB appreciated against USD during the month from 7.1483 at the end of September to 7.0391 at the end of October. In September, the Consumer Price Index (CPI) rose by 3.0% year-on-year (YoY), higher than 2.8% YoY in August. Food prices, which were the main contributors to the CPI, increased by 11.2% YoY. The Producer Price Index (PPI) for manufactured goods fell by 1.2% in September, compared with a 0.8% YoY drop in August.

As of October 31, the NAV per unit of the Fund was HKD 35.3239.

Top Ten Holdings	Invest Through AIFs	Invest Through QDII Investment	Invest Through Shanghai-HK Stock Connect	Invest Through Shenzhen-HK Stock Connect	Total
1 PING AN INSURANCE GROUP CO-A	0.0%	0.0%	7.0%	0.0%	7.0%
2 KWONGSHOW MINTAL CO LTD-A	0.0%	0.0%	4.1%	0.0%	4.1%
3 CHINA MERCHANTS BANK A	0.0%	0.0%	2.9%	0.0%	2.9%
4 JIANGSU HENGSHU MEDICINE C-A	0.0%	0.0%	2.2%	0.0%	2.2%
5 GRE ELECTRIC APPLIANCES I-A	0.0%	0.0%	0.0%	2.2%	2.2%
6 INDUSTRIAL BANK CO LTD-A	0.0%	0.0%	2.2%	0.0%	2.2%
7 MEDIA GROUP CO LTD-A	0.0%	0.0%	0.0%	2.1%	2.1%
8 WULIANGYE RYON CO LTD-A	0.0%	0.0%	0.0%	2.0%	2.0%
9 INNER MONGOLIA YELI INDUO-A	0.0%	0.0%	1.4%	0.0%	1.4%
10 CITIC SECURITIES CO-A	0.0%	0.0%	1.3%	0.0%	1.3%

Recent 12 Months Distribution • History

Record Date	Distribution Per Unit	Fund Price on Record Date
-------------	-----------------------	---------------------------

	Cumulative Performance (HKD)						Calendar Year Performance (HKD)				
	3 Months (%)	Year To Date (%)	1 Year (%)	3 Years (%)	5 Years (%)	Since Inception ¹ (%)	2014 (%)	2015 (%)	2016 (%)	2017 (%)	2018 (%)
Fund	-1.44	27.64	23.15	14.40	35.93	-7.26	40.27	2.13	-17.28	30.50	-28.62
Index	-1.85	18.35	24.48	25.04	49.04	34.89	41.39	2.13	-15.38	33.35	-27.48

The fund performance is calculated in local's time, currency on NAVs+NAV basis with gross distribution subtracted (Source: HCC's Mutual Fund Asset Management Limited). Starting from 1 July 2014, CSI 300 Total Return Index is replaced with CSI 300 Total Return Index for index performance calculation. (Source: China Securities Index Co., Ltd.). CSI 300 Net Total Return Index is discontinued in HMR. For the purpose of performance comparison, index performance is presented in HFD and calculated by adding in the foreign exchange rates for HMR/HFD quoted by Bloomberg – (Bloomberg HMR/HFD 1274) rate (y-axis) Compounded at 4.00 p.m. Hong Kong time on the previous end business day.

IMPORTANT INFORMATION: Investors should note that the Fund is different from a typical retail investment fund offered to the public in Hong Kong, in particular

10. The Units of the Fund may only be created and redeemed in Applications and Redemptions (as defined in the Prospectus) made by the Applicant or the Applicant's authorized agent (as defined in the Prospectus).
11. In-kind Creation Applications will not be accepted.
12. There is no relation to changes between the market prices of the Units and the NAV of the Fund. The market prices of the Units traded on the SEFRA is determined not only by the NAV of the Fund but also by other factors such as the supply and demand for the Units in the SEFRA and:
- a. The Units may trade at a substantial premium or discount to the Fund's NAV.
- b. The manager's investment strategy tends to affect the opinion, value and appreciation of the fund managers as of the date of issuance of this document. Investors should not solely rely on such information to make any investment decision.
13. "Net Exposure" was formerly named as "Cash".
14. The ongoing charges figure is based on expenses for the period ended 31 December 2018. This figure may vary from year to year. The expenses include (without limitation) management fee and charges and payments deducted from the assets of the fund and on a periodic basis but do not include certain debts as payments to third parties regarding costs incurred in relation to the acquisition or disposal of any assets of the fund and other related fees and expenses and the holding of financial derivative instruments (where applicable, withholding tax and capital gains tax (when applicable).
15. This is a marketing document. It is made for the information of the Fund through an intermediary such as a Stockbroker on the SEFRA. The Trading Board or SRA is not a regulator.
16. Shaping our future. AAV 2019, the word "future" was employed by "Investcorp".

starting from June 2012, the Board of Directors was empowered to "discretion" (2012-2013) or "discretion" (2013-2014) to distribute dividends to shareholders. In addition, the Manager considered a group, having regard to the net income of the Fund, with effect from 13 July 2012, the distribution policy of the Fund has been revised so that although distributions will normally be paid out of net income, in the event that net income is insufficient to pay distributions, the Manager may distribute its assets. The decision that distributions be paid out of capital. The Manager has discretion as to whether or not to make any distributions to the Fund, the frequency of distributions, the dates and the amount of distributions. The Manager also has the discretion to determine if and to what extent distributions will be paid out of capital of the Fund. Please refer to the "Income to Shareholders" dated

On June 2010 for details. Please refer to the Manager's website for the composition of the listed distribution in the relative currency, paid and/or not distributable income and/or capital. The information herein is based on records believed to be reliable and the opinion of the directors is for reference only. DCS Preferred Asset Management Limited, its associates, representatives, statutory or consulting, whether express or implied, in relation to the information, opinions or opinions in this document or the laws upon which any such procedure or opinions have been based. All such information, opinions and opinions are subject to change without notice. The document and the Manager's website have not been reviewed by the SEC.

Fund Manager, Data Source & Issuer: BOCI-Prudential Asset Manager
For further information, please call our enquiry hotline at 2293 8897

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Tris Rating

ทริสเรตติ้งใช้สัญลักษณ์ตัวอักษรแสดงผลการจัดอันดับเครดิตองค์กรและตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาวที่มีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป จำนวน 8 อันดับ โดยเริ่มจาก AAA ซึ่งเป็นอันดับเครดิตสูงสุด จนถึง D ซึ่งเป็นอันดับต่ำสุดซึ่งแต่ละสัญลักษณ์มีความหมายดังนี้

- 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) ซึ่งเป็นขั้นตอนหนึ่งของการทบทวนอันดับเครดิตที่ทริสเรตติ้งประกาศผลต่อสาธารณะไปแล้วในกรณีเมื่อเกิดเหตุการณ์สำคัญซึ่งทริสเรตติ้งพิจารณาแล้วเห็นว่าอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจหรือการเงินขององค์กรที่ทริสเรตติ้งจัดอันดับ 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 โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยโดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

- BB (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นอยู่กับกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- 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 ในกรณีที่มียกระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามการเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า
- 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

กองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสซี เคแทม ซีเอสไอ 300 ไชน่า แทร็กเกอร์

1. สภาพตลาดในช่วงรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 ธันวาคม 2561 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

กองทุน W.I.S.E. – CSI 300 China Tracker® ในช่วงตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2561 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562 ได้ปรับตัวขึ้นจาก 28.55 HKD/Unit เป็น 34.6 HKD/Unit เพิ่มขึ้น 6.05 HKD/Unit หรือคิดเป็นร้อยละ 21.19 ภาพรวมเศรษฐกิจโลกอยู่ในสภาวะที่ชะลอตัว โดย IMF ได้ปรับประมาณ GDP ของปี 2562 จาก 3.2% มาอยู่ที่ 3.0% และของปี 2563 จาก 3.5% มาอยู่ที่ 3.4% จากสภาวะทางเศรษฐกิจของโลกที่อ่อนแอลง และความเสี่ยงจากปัญหาทางการเมืองและการค้า ส่งผลให้ธนาคารกลางหลายประเทศเริ่มหันกลับมาใช้นโยบายทางการเงินแบบผ่อนคลายเป็นอีกครั้ง ทั้งจากธนาคารกลางสหรัฐฯ ที่ได้ประกาศลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 2 รอบรวม 0.50 bps ในช่วงเดือนกรกฎาคม และเดือนกันยายน 2562 พร้อมกับประกาศเพิ่มขนาดงบดุลอีกครั้ง ในขณะที่ ECB ได้ออกมาตรการผ่อนคลายนโยบายทางการเงินผ่านการลดอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกนับตั้งแต่ปี 2559 จาก 0.1% เป็น -0.5% เนื่องจากเงินเฟ้อยังอยู่ระดับที่ต่ำกว่าเป้าหมาย 2% และได้กลับมาดำเนินมาตรการผ่อนคลายเป็นปริมาณ (QE) อีกครั้ง ด้วยการออกมาตรการซื้อสินทรัพย์ หรือ Asset Purchase Program (APP) ที่เริ่มขึ้นในเดือนพฤศจิกายน 2562 ด้านธนาคารกลางของจีน ได้ปรับลดอัตราเงินสำรอง หรือ Reserve Requirement Rate (RRR) เพื่อเพิ่มปริมาณเม็ดเงินหมุนเวียนในระบบการเงินภายในประเทศ ตลาดหุ้นในช่วงต้นเดือนมิถุนายน 2562 เป็นต้นมา ต้องเผชิญแรงขายทำกำไร และความผันผวนที่สูงขึ้นอย่างรวดเร็วอีกครั้ง หลังการเจรจาทางการค้าระหว่างจีนกับสหรัฐฯ ไม่เป็นไปตามที่ตลาดคาดไว้ และยังมีโอกาสที่ปัญหาจะบานปลายมากขึ้น อีกทั้งข้อมูลการค้าระหว่างประเทศก็บ่งชี้ว่า การค้าระหว่างประเทศมีทิศทางที่แย่ลง จากผลพวงของปัญหาสงครามการค้าที่ยืดเยื้อมานาน ตลาดจึงต้องรับข่าวสารในทางลบสลับกับปัจจัยเชิงบวกจากสภาพคล่องจากมาตรการทางการเงินและการคลัง ที่คาดว่าจะเข้ามาช่วยหนุนราคาสินทรัพย์เสี่ยงในระยะยาว ก่อให้เกิดแรงซื้อขายระยะสั้นจำนวนมากที่สร้างความผันผวนสูงให้กับทั้งตลาดตราสารทุนและตราสารหนี้ โดยเฉพาะในช่วงเดือนสิงหาคม 2562 เช่น ข่าวมาตรการทางภาษี และมาตรการกีดกันในเชิงการค้าระหว่างบริษัทจีนหรือบริษัทสหรัฐฯ หรือการเกิด inverted yield curve ของสหรัฐฯ ที่ตลาดมองว่าอาจเป็นสัญญาณว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ อาจเข้าสู่ภาวะถดถอยได้ในช่วง 1-2 ปีข้างหน้า ซึ่งตลาดตอบรับต่อความผันผวนเหล่านี้ด้วยการถือครองทรัพย์สินปลอดภัยอย่างทองคำมากขึ้น อย่างไรก็ตาม ภาพรวมการเจรจาทางการค้าที่เริ่มออกมาในทิศทางที่ดีขึ้นในช่วงเดือนตุลาคม 2562 เป็นต้นมา ก็กลายเป็นปัจจัยบวกที่ส่งผลให้นักลงทุนกลับมาให้น้ำหนักการลงทุนกับหุ้นในภาพรวมอีกครั้ง

2. สถานะการลงทุนสำหรับรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2561 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

กองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสซี เคแทม ซีเอสไอ 300 ไชน่า แทร็กเกอร์ เป็นโครงการเปิดกองทุนรวมอีทีเอฟ โดยกองทุนจะใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรับ (Passive management strategy) โดยมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน W.I.S.E. – CSI 300 China Tracker® เป็นกองทุนเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป (retail fund) เพียงกองทุนเดียว ซึ่ง ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2562 กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนเป็นสัดส่วนร้อยละ 97.81 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และเงินฝากธนาคารเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.19 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

3. การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

สัดส่วนการลงทุน ณ วันที่ 1 ธันวาคม 2561 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562 กองทุนฯ มีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน W.I.S.E. – CSI 300 China Tracker® ลดลงจากร้อยละ 99.94 เป็นร้อยละ 97.81 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และถือครองเงินสดเพื่อสภาพคล่องและสินทรัพย์อื่นๆ เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 0.06 เป็นร้อยละ 2.19 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

PVA บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

100/19 ชั้น 14 อาคารว่องวานิช บี ถนนพระราม 9 ห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

โทรศัพท์ 02-645-0080 โทรสาร 02-645-0020 www.pvaudit.co.th

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสซี เคแทม ซีเอสไอ 300 ไชน่า แทร็กเกอร์

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสซี เคแทม ซีเอสไอ 300 ไชน่า แทร็กเกอร์ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2562 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสซี เคแทม ซีเอสไอ 300 ไชน่า แทร็กเกอร์ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2562 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

ข้าพเจ้าพิจารณาว่า ไม่มีเรื่องสำคัญในการตรวจสอบที่ต้องสื่อสารในรายงานของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบ ในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยของผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวสุจิตา วงษ์ศรพันธุ์ชัย)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 9622

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 25 ธันวาคม 2562

กองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสอี เคแอม ซีเอสไอ 300 ไชน่า แทร็กเกอร์

งบดุล

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

	หมายเหตุ	บาท	
		2562	2561
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 135,482,931.75 บาท			
ในปี 2562 และ 122,071,612.07 บาท ในปี 2561)	3, 8, 9	135,150,817.35	110,269,965.74
เงินฝากธนาคาร	6, 9	3,265,380.32	551,959.95
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย		456.40	88.15
รายได้อื่นค้างรับ	9	20,615.71	16,157.61
สินทรัพย์อื่น		34,633.18	31,074.96
รวมสินทรัพย์		138,471,902.96	110,869,246.41
หนี้สิน			
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7, 9	260,350.36	227,473.66
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		68.46	-
หนี้สินอื่น		2,406.63	1,783.98
รวมหนี้สิน		262,825.45	229,257.64
สินทรัพย์สุทธิ		138,209,077.51	110,639,988.77
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		194,343,115.10	172,006,015.10
ขาดทุนสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(9,855,746.66)	(2,805,941.42)
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน	4	(46,278,290.93)	(58,560,084.91)
สินทรัพย์สุทธิ		138,209,077.51	110,639,988.77
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		5.2950	4.7893
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		26,101,400	23,101,400

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสซี เคแทม ซีเอสไอ 300 ไชน่า แทร็กเกอร์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	ร้อยละของ
			<u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
<u>เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ</u>			
กองทุนรวม ETF จัดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง			
W.I.S.E. - CSI 300 China Tracker®*	1,011,400	135,150,817.35	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 135,482,931.75 บาท)		135,150,817.35	100.00

* W.I.S.E. - CSI 300 China Tracker® มีนโยบายการลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี CSI 300 โดยจะลงทุนใน A Shares Access Products (AXPs) เท่านั้น เพื่อสร้างพอร์ตโฟลิโอที่มีลักษณะในด้านต่างๆ ได้แก่ มูลค่าตลาด ประเภทอุตสาหกรรม และ ลักษณะการลงทุนพื้นฐานที่คล้ายกับส่วนประกอบของดัชนี CSI 300 โดยใช้กลยุทธ์การลงทุนในกลุ่มตัวแทน

กองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสซี เคแทม ซีเอสไอ 300 ไชน่า แทร็กเกอร์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u>	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
		(บาท)	
<u>เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ</u>			
กองทุนรวม ETF จัดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง			
W.I.S.E. - CSI 300 China Tracker®*	918,600	110,269,965.74	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 122,071,612.07 บาท)		110,269,965.74	100.00

* W.I.S.E. - CSI 300 China Tracker® มีนโยบายการลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี CSI 300 โดยจะลงทุนใน A Shares Access Products (AXPs) เท่านั้น เพื่อสร้างพอร์ตโฟลิโอที่มีลักษณะในด้านต่างๆ ได้แก่ มูลค่าตลาดประเภทอุตสาหกรรม และ ลักษณะการลงทุนพื้นฐานที่คล้ายกับส่วนประกอบของดัชนี CSI 300 โดยใช้กลยุทธ์การลงทุนในกลุ่มตัวแทน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสซี เคแทม ซีเอสไอ 300 ไชน่า แทร็กเกอร์

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

	หมายเหตุ	บาท	
		2562	2561
รายได้จากการลงทุน	3		
รายได้ดอกเบี้ย		934.13	228.83
รายได้อื่น	10	249,315.80	246,506.39
รวมรายได้		250,249.93	246,735.22
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 7	683,139.72	651,949.14
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	59,670.21	56,945.65
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	14,917.60	14,236.48
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษา	5	159,612.11	152,324.66
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลสภาพคล่อง	5	139,416.21	133,050.91
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		70,000.00	70,000.00
ภาษีเงินได้		68.46	-
ค่าใช้จ่ายอื่น		139,439.49	128,846.97
รวมค่าใช้จ่าย		1,266,263.80	1,207,353.81
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ		(1,016,013.87)	(960,618.59)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		1,828,275.92	2,664,602.64
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		11,469,531.93	(36,870,385.26)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		13,297,807.85	(34,205,782.62)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		12,281,793.98	(35,166,401.21)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสซี เคแทม ซีเอสไอ 300 ไชน่า แทร็กเกอร์

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

	บาท	
	2562	2561
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
ขาดทุนสุทธิจากการลงทุน	(1,016,013.87)	(960,618.59)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	1,828,275.92	2,664,602.64
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	11,469,531.93	(36,870,385.26)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	12,281,793.98	(35,166,401.21)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี		
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	48,842,924.46	9,973,769.66
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(33,555,629.70)	(23,940,655.44)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	15,287,294.76	(13,966,885.78)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	27,569,088.74	(49,133,286.99)
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	110,639,988.77	159,773,275.76
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	138,209,077.51	110,639,988.77
หน่วย		
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 7.4457 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	23,101,400	25,101,400
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	9,000,000	2,000,000
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(6,000,000)	(4,000,000)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	26,101,400	23,101,400

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสซี เคแทม ซีเอสไอ 300 ไชน่า แทร็กเกอร์

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

	บาท	
	2562	2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	12,281,793.98	(35,166,401.21)
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(47,582,252.36)	(9,948,838.65)
การขายเงินลงทุน	35,999,208.60	25,142,612.75
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากดอกเบี้ย	(368.25)	(20.22)
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในรายได้อื่นค้างรับ	(4,458.10)	7,982.33
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์อื่น	(3,558.22)	-
การเพิ่มขึ้นในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	32,876.70	18,699.04
การเพิ่มขึ้นในภาษีเงินได้ค้างจ่าย	68.46	-
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินอื่น	622.65	(837.71)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(1,828,275.92)	(2,664,602.64)
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(11,469,531.93)	36,870,385.26
ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	-	13,094.58
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	(12,573,874.39)	14,272,073.53
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	48,842,924.46	9,973,769.66
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(33,555,629.70)	(23,940,655.44)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	15,287,294.76	(13,966,885.78)
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้นสุทธิ	2,713,420.37	305,187.75
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	551,959.95	259,854.15
กระทบรายการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินฝากธนาคาร	-	(13,081.95)
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	3,265,380.32	551,959.95

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสซี เคแทม ซีเอสไอ 300 ไชน่า แทร็กเกอร์

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

	บาท					
	2562	2561	2560	2559	2558	2557
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	4.7893	6.3651	5.7271	6.0124	6.0055	5.4184
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน						
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ *	(0.0388)	(0.0421)	(0.0454)	(0.0413)	(0.0552)	(0.0420)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	0.0749	0.1195	0.0497	0.0823	1.0189	(0.1480)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	0.4696	(1.6532)	0.6337	(0.3263)	0.5432	0.7771
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	0.5057	(1.5758)	0.6380	(0.2853)	1.5069	0.5871
หัก การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นรายละ	-	-	-	-	(1.5000)	-
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	5.2950	4.7893	6.3651	5.7271	6.0124	6.0055
อัตราส่วนของการกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ						
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	8.78	(26.49)	10.57	(5.64)	22.98	13.79
อัตราส่วนการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	138,209	110,640	159,773	160,941	253,132	312,898
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ						
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	0.91	0.91	0.93	0.94	1.00	1.02
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ						
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	0.18	0.19	0.14	0.19	0.21	0.19
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน						
ระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%) ***	54.28	32.35	12.67	83.24	140.56	43.05

ข้อมูลเพิ่มเติม

* คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างปี

** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเนื่องจากช่วงเวลาของการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี

*** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุน ต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสซี เคแทม ซีเอสไอ 300 ไชน่า แทร็กเกอร์

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

1 ลักษณะของกองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสซี เคแทม ซีเอสไอ 300 ไชน่า แทร็กเกอร์

กองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสซี เคแทม ซีเอสไอ 300 ไชน่า แทร็กเกอร์ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 17 พฤศจิกายน 2553 โดยมีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 3,000 ล้านบาท บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน ธนาคารซีทีแบงก์ สาขากองทุน เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง และ Yuanta Securities Investment Trust Co., Ltd. เป็นที่ปรึกษากองทุน

กองทุนเป็นกองทุนรวม ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ที่ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน โดยมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน W.I.S.E. – CSI 300 China Tracker® (กองทุนหลัก) เป็นกองทุนเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป (retail fund) เพียงกองทุนเดียว ซึ่งจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน หรือตามอัตราส่วนที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะประกาศกำหนด โดยกองทุน W.I.S.E. – CSI 300 China Tracker® เป็นกองทุนรวมประเภทอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund) จัดตั้งและจัดการโดย BOCI – Prudential Asset Management Limited มีนโยบายลงทุนในตราสารอนุพันธ์ A Shares Access Products (AXPs) ที่อยู่ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ มีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนก่อนหักค่าใช้จ่ายให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี CSI 300 มากที่สุด

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2 เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินของกองทุนจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงการตีความ และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย นอกจากนี้งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้นโดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

การประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่

1. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี กองทุนได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงและอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลใน

หมายเหตุประกอบงบการเงิน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุน

2. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่มีดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เรื่อง

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1

การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินมาใช้เป็นครั้งแรก

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15

รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 22

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศและสิ่งตอบแทนรับหรือจ่ายล่วงหน้า

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่า มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้

นอกจากนี้ สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2562) และฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน

ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่มีดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 สัญญาเช่า

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่า มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2562) และฉบับใหม่ดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ประกอบด้วยมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน จำนวน 5 ฉบับ โดยหลักการสำคัญของมาตรฐานดังกล่าวสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เรื่อง

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32

การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7

การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9

เครื่องมือทางการเงิน

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16

การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 19

การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มดังกล่าวข้างต้น กำหนดหลักการเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือราคาทุนตัดจำหน่ายโดยพิจารณาจากประเภทของเครื่องมือทางการเงิน ลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาและโมเดลธุรกิจของกิจการ (Business Model) หลักการเกี่ยวกับวิธีการคำนวณการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงินโดยใช้แนวคิดของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และหลักการเกี่ยวกับการบัญชีป้องกันความเสี่ยง รวมถึงการแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน และเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้มีผลบังคับใช้ จะทำให้มาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการบัญชี และแนวปฏิบัติทางการบัญชีบางฉบับที่มีผลบังคับใช้อยู่ในปัจจุบันถูกยกเลิก

ฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่อการเงินในปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าว

3 สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนจะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่เสนอขายในต่างประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาซื้อขายครั้งสุดท้ายของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์ และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับปรุงประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนแปลงทันทีเป็นต้นไป

4 ขาดทุนสะสมต้นปี

	บาท	
	2562	2561
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 17 พ.ย. 53)	(15,165,290.27	(14,204,671.68
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม	19,558,951.69	16,894,349.05
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 17 พ.ย. 53)	(11,801,646.33	25,068,738.93
การแบ่งปันส่วนทุนสะสม (เริ่มสะสม 17 พ.ย. 53)	(51,152,100.00	(51,152,100.00
ขาดทุนสะสมต้นปี	(58,560,084.91	(23,393,683.70

5 ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษา และ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลสภาพคล่อง

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 1.605 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.0749 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.214 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษา	ไม่เกิน 1.07 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลสภาพคล่อง	ไม่เกิน 0.214 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

6 เงินฝากธนาคาร

ธนาคาร	บาท		อัตราดอกเบี้ย (%)	
	2562	2561	2562	2561
ธนาคารซีทีแบงก์ สาขากรุงเทพฯ	3,265,380.32	551,959.95	0.05, 0.00	0.05, 0.00

7 รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562 และ 2561 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2562	2561	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	683,139.72	651,949.14	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2562 และ 2561 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2562	2561
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค่าง่าย	57,130.37	43,881.38

8 ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 83.58 ล้านบาท (ปี 2561 : จำนวนเงิน 35.09 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 59.78 (ปี 2561 : ร้อยละ 26.43) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

9 การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกบดลุที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้ามูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุน ณ วันที่ในงบการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรม โดยถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด ดังนั้นกองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาตราสารหนี้ อาจเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้นั้นก็มีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2562 และ 2561 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนดังนี้

รายการ	ดอลลาร์ฮ่องกง	
	2562	2561
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	34,994,440.00	26,226,030.00
เงินฝากธนาคาร	8,340.32	70,483.46
รายได้อื่นค่างรับ	5,338.00	3,842.84
ค่าใช้จ่ายค่างจ่าย	-	500.62

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

10 รายได้อื่น

รายได้อื่น ได้รวมการจ่ายคืนค่าธรรมเนียมในการจัดการจาก BOCI-Prudential Asset Management Limited ให้กับกองทุนในอัตราร้อยละ 0.18 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิในหน่วยลงทุน W.I.S.E – CSI 300 China Tracker®

11 การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 25 ธันวาคม 2562

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

กองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสซี เคแทม ซีเอสไอ 300 ไชน่า แทร็กเกอร์

สิ้นสุด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน	28	นางรุ่งตะวัน อิศรพันธุ์
2	ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	29	นางสาวประไพ กวีวงศ์ประเสริฐ
3	บจก.กรุงไทย คอมพิวเตอร์ เซอร์วิสเชส	30	นายเทอดยศ ผจงศิลป์วิวัฒน์
4	บจก.กรุงไทยกฎหมาย	31	นายเสรี ระบิลทศพร
5	บจก.กรุงไทยธุรกิจบริการ	32	นายกานต์ ลชิตากุล
6	บมจ.หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย	33	นายยืนยง เทพจำนงค์
7	บจก.กรุงไทยธุรกิจสิ่ง	34	นายสมภพ ประกายรุ่งทอง
8	บจก.กรุงไทยแอตไวซ์เซอร์รี่	35	นายอมรศักดิ์ วงษ์แข็ง
9	นายวัชร ดันตริยานนท์	36	นายสมคิด ลิขิตปริญญา
10	นายรัชช อยู่ยอด	37	นางสาวสุวรรณา ตัญยาธิคม
11	นายวิเชียร ศิริเวชวรารุช	38	นายเอกกมล ณ ระนอง
12	นายลวรรณ แสงสนิท	39	นางสุณี แนวพานิช
13	นายสุรพล โอภาสเสถียร	40	นายณัฏฐวิทย์ มาไพศาลสิน
14	นายธนธัช หงษ์คู่	41	นายเทิดศักดิ์ แสงวิมล
15	นายจารุวัฒน์ ไชยยะ	42	นายสมเกียรติ เรืองอุดม
16	นางชวินดา หาญรัตนกุล	43	นายมนตรี ทวีวิทยากุล
17	นายวิโรจน์ ตั้งเจริญ	44	นายชัชพล สิวลิพันธ์
18	นางสาวดารุณี ปาพจน์	45	นายกิตติศักดิ์ บุญราศรี
19	นางสาวหัสรา แสงรุจิ	46	นายศรฤทธิ์ เจริญมวรกุล
20	นางสาววรรณิ ตั้งศิริกุลวงศ์	47	นางพรพิมพ์ โชคเหรียญสุขชัย
21	นางแสงจันทร์ ลี	48	นายศราวุฒิ อีรนพไพบุลย์
22	นายกฤษณ์ ณ สงขลา	49	นายณัฏฐะ มหัทธนา
23	นางสาวไพไลวรรณ อ่องธรรมกุล	50	นางสาวอชรา เถลิ้มมุข
24	นายไพรัช มิคะเสน	51	นางจุฬามาส นุชประยูร
25	นายสมชัย อมรธรรม	52	นางสาวศิวพร วุฒานุพันธ์
26	นางสาวอสมมา เลิศดาคาศักดิ์	53	นางสาวอนุตตมา บำรุงศิริ
27	นายเฉลิม โลกิจแสงทอง	54	นางสุภากร สุจิรัตนวิมล

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง (ต่อ)

กองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสซี เคแทม ซีเอสไอ 300 ไชน่า แทร็กเกอร์
สิ้นสุด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
55	นายกิตติเชษฐ์ สุรเชษฐพานิช	66	นายพีรพงศ์ กิจจาการ
56	นางสาวนิสวาสน์ กฤตย์พรายภา	67	นางสาวกุลณัฐฐา อภิปริภิตต์ชัย
57	นางสาววิลาสินี อัครวางกูร	68	นายเอกรินทร์ ปล้องอ้วน
58	นางสาวชนิดา โอภาณุรักษ์	69	นายชนะวิทย์ เลิศล้ำอำไพ
59	นางสาวมณีนพร ดวงมณี	70	นางบัวทิพย์ จันทรภานต์
60	นายศักดิ์ชัย วัฒนไชยจิต	71	นางสาวพิรภาว สุโขโรจน์รัตน์
61	นางจันทร์เพ็ญ มัลลยสุวรรณ	72	นายฤทธิศักดิ์ คังคายะ
62	นายวิชูพงศ์ เจริญเอี่ยม	73	นางสาวนงคันทิชา ทองสิน
63	นางสาวอรรพรรณ เกียรติพิศาลสกุล	74	นางสาวอริจิต มนุษย์
64	นางสาวอภิญา เทียนชัยโรจน์	75	นางสาวพิมพ์สุภาว วงศ์เมืองแก่น
65	นางณัฐชนัน วัจนการ	76	นายเชมรัตน์ ทรงอยู่

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง

หรือที่ website ของ บลจ.ที่ <http://www.ktam.co.th>

หรือที่ website ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ <http://www.sec.or.th>

รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี

กองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสซี เคแทม ซีเอสไอ 300 ไชน่า แทร็กเกอร์

รอบปีบัญชีระหว่าง วันที่ 1 ธันวาคม 2561 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

รายงานรายชื่อผู้จัดการกองทุนของ
กองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสซี เคแทม ซีเอสไอ 300 ไชน่า แทร็กเกอร์
สิ้นสุด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

ผู้จัดการกองทุนหลัก	ผู้จัดการกองทุนสำรอง
นายพีรพงศ์ กิจจาการ นายเชมรัตน์ ทรงอยู่	นายยืนยง เทพจำนงค์ นางสาวกุลณัฐรา อภิปรกติชัย นายสมชัย อมรรธรรม นายกฤษณ์ ณ สงขลา นางแสงจันทร์ ถี

การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
กองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสซี เคแทม ซีเอสไอ 300 ไชน่า แทร็กเกอร์
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2562

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

เงื่อนไขการรับผลประโยชน์ตอบแทน
เพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการในการจัดการกองทุน (Soft/hard dollar)

(1) บริษัทจัดการจะรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น โดยเฉพาะบริษัทนายหน้าได้ โดยผลประโยชน์นั้นต้องเป็นทรัพย์สินที่มีมูลค่าทางเศรษฐกิจและเป็นประโยชน์โดยตรงต่อกองทุน เช่น บทวิเคราะห์ บทวิจัยต่างๆ ที่ใช้ในการประกอบการตัดสินใจลงทุนของกองทุน อุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ หรือซอฟต์แวร์ เพื่ออำนวยความสะดวกในการรับบทวิเคราะห์ บทวิจัย ดังกล่าว บริษัทไม่มีเจตนาในการใช้บริการจากบุคคลดังกล่าวที่บ่งชี้ถึงความจำเป็นเพื่อจุดประสงค์ในการรับผลประโยชน์จากผู้ให้บริการ บริษัทจัดการจะจัดสรรการรับผลประโยชน์ตอบแทนด้วยความเป็นธรรม โดยคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นหลัก

(2) บริษัทจัดการไม่สามารถรับ (soft/hard dollar) เพื่อประโยชน์ของบริษัทจัดการได้ เนื่องจากเป็นข้อห้ามตามกฎหมาย และโดยวิชาชีพเป็นสิ่งที่ไม่พึงกระทำ เว้นแต่ เป็นการรับผลประโยชน์ที่ผู้ให้บริการจัดให้แก่บริษัทจัดการหรือพนักงานของบริษัทจัดการตามเทศกาลที่เป็นประเพณีนิยมตามแนวทางปฏิบัติที่บริษัทประกาศไว้ภายในบริษัท ซึ่งกองทุนอาจขอข้อมูลแนวทางนี้ได้จาก website ของบริษัท

การรับผลประโยชน์ตอบแทน เนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่น ๆ (Soft/hard dollar) ของ
กองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสซี เคแทม ซีเอสไอ 300 ไชน่า แทร็กเกอร์

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 ธนาคารเจฟฟรีย์แมกแน เซส	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
7 ธนาคารซีทีแบงก์	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
8 ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
9 ธนาคารคอยส์ แบงก์ เอจี	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
10 ธนาคารเดอเอ รอยัลแบงก์ ออฟ สกอตแลนด์ เอ็น.วี	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
11 ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
12 ธนาคารทีเอสจี 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 พารีบาส์	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 ธนาคารอมสิน	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 เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
25 บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

399 Interchange 21 Building,
Sukhumvit Road,
Klongtoey Nua Sub-district,
Wattana District, Bangkok 10110

Tel (662) 788 2000
www.citibank.co.th



รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสอี เคแทม ซีเอสไอ 300 ไชน่า แทร็กเกอร์

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสอี เคแทม ซีเอสไอ 300 ไชน่า แทร็กเกอร์ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพฯ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติตามหน้าที่ ผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนรวมดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2561 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562 แล้วนั้น

ธนาคารฯ ได้จัดทำรายงานฉบับนี้ขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ได้รับ ณ วันที่ในจดหมายนี้โดยเชื่อว่าเชื่อถือได้ แต่ธนาคารฯ ไม่รับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และขอสงวนสิทธิในความรับผิดชอบ ความผิดพลาด ความละเอียด (รวมไปถึงความรับผิดชอบต่อบุคคลที่สาม) อย่างชัดเจน ไม่มีการรับประกันว่าเหตุการณ์หรือผลลัพธ์ในอนาคตจะตรงกันกับรายงานดังกล่าว ธนาคารฯ กรรมการ พนักงาน หรือตัวแทนของธนาคารฯ ไม่รับประกันใดๆ ต่อการจ่ายเงินคืน การกระทำ การแจกจ่ายกองทุน และไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายที่เป็นผลมาจากการกระทำ หรือการละเลยที่เกิดขึ้นอันเกี่ยวข้องกับรายงานฉบับนี้

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพฯ จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติตามหน้าที่ ในการจัดการ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับ อนุมัติจากสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง



 (คุณเกตุ อดิศร คุณเจตจันทร์ สุนันทพงศ์ศักดิ์)
 Citibank N.A.

ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ธนาคารซิตี้แบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

16 มกราคม 2563 JK. ๖

Citibank, N.A.