



krungsri

Asset
Management

Make Life
Simple

A member of MUFG
a global financial group

รายงานประจำปีแรก 2563

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2563 – 31 สิงหาคม 2563

กองทุนรวม

KFACHINA

กองทุนเปิดกรุงศรีชีน่าเอแชนร์อิควิตี้

Krungsri China A Shares Equity Fund

กองทุนนี้มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่

1. หน่วยลงทุนชนิดสะสมมูลค่า :

กองทุนเปิดกรุงศรีชีน่าเอแชนร์อิควิตี้-สะสมมูลค่า (KFACHINA-A)

2. หน่วยลงทุนชนิดจ่ายปันผล :

กองทุนเปิดกรุงศรีชีน่าเอแชนร์อิควิตี้-ปันผล (KFACHINA-D)

(บริษัทจัดการยังไม่เปิดขายหน่วยลงทุนชนิดนี้)

Krungsri Asset Management Co., Ltd.

1st-2nd Zone A, 12th, 18th Zone B Floor,
Ploenchit Tower, 898 Ploenchit Road,
Bangkok 10330 Thailand
T +66 (0) 2657 5757 F +66 (0) 2657 5777
www.krungsriasset.com

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

ชั้น 1-2 โซนเอ ชั้น 12 ชั้น 18 โซนบี
อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ 898 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี
เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ +66 (0) 2657 5757 โทรสาร +66 (0) 2657 5777
www.krungsriasset.com

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

รายงานประจำปีครั้งแรก 2563

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชนร์อิควิตี้

● สารบัญจัดการ	3
● รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	4
● งบดุล งบกำไรขาดทุน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน	5
● รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพันของกองทุนรวม	8
● ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	11
● ผลการดำเนินงาน	12
● ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ	13
- รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา	
- รายชื่อผู้จัดการกองทุน	
- การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	
- อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน	
- ข้อมูลการลงทุน และผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก	

สารบริษัทจัดการ

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (บริษัทฯ) ขอส่งรายงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน ของกองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอเชิร์ช อีควิตี้ (KFACHINA) ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2563 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563มายังผู้ถือหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงาน

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอเชิร์ช อีควิตี้ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563 เท่ากับ 7,367.83 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนเท่ากับ 12.7109 บาท โดยมีผลการดำเนินงานย้อนหลัง 6 เดือน เพิ่มขึ้นร้อยละ 25.52 มากกว่าเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 25.32 เล็กน้อย

ภาวะการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา กองทุนหลัก UBS Investment SICAV - China A Opportunity ปรับตัวเพิ่มขึ้นราว 29.1% โดยตลาดหุ้นจีน A-shares กลับมาขยายตัวได้หลังจากได้รับแรงกดดันจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 ในช่วงต้นปี ทำให้จีนต้องปิดเมืองและเพิ่มมาตรการ social distancing ส่งผลกระทบต่อการบริโภคและการท่องเที่ยว โดยสถานการณ์การแพร่ระบาดในจีนมีทิศทางดีขึ้นโดยมีผู้ติดเชื้อน้อยลง ขณะเดียวกันก็สามารถควบคุมสถานการณ์การระบาดรอบสองได้รวดเร็ว ด้านเศรษฐกิจจีนทยอยฟื้นตัวสนับสนุนด้วยนโยบายกระตุ้นจากทั้งธนาคารกลางจีนและรัฐบาล อย่างไรก็ตามความผันผวนในตลาดจีนยังคงมีอยู่ โดยเฉพาะจากความตึงเครียดระหว่างจีนและสหรัฐฯ ในเรื่องเทคโนโลยีและการค้า ทั้งนี้ กองทุนหลักลงทุนในหุ้นจีน A-shares โดยเน้นลงทุนในหุ้นที่พึ่งพาการบริโภคภายในประเทศ ทำให้ได้รับผลกระทบจากสงครามการค้าและการกีดกันทางเทคโนโลยีค่อนข้างจำกัด

ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2563 กองทุนหลักมีสัดส่วนการลงทุนในหมวด Health Care 18.6% สินค้าฟุ่มเฟือย 17.4% สินค้าอุปโภคบริโภค 16.0% และกลุ่มการเงิน 15.8% เป็นต้น

แนวโน้มการลงทุน

กองทุนหลักยังคงมีมุมมองที่ดีต่อการลงทุนในตลาดหุ้นจีน A-shares เนื่องจากปัจจุบันการควบคุมสถานการณ์การแพร่ระบาดในจีนทำได้ดี โดยสามารถควบคุมการแพร่ระบาดรอบ 2 ได้อย่างรวดเร็ว นอกจากนี้ รัฐบาลและธนาคารกลางจีนยังคงออกนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจต่อเนื่อง โดยเน้นไปที่การเพิ่มสภาพคล่องในระบบเศรษฐกิจ ทำให้ตัวเลขเศรษฐกิจของจีนทยอยปรับตัวดีขึ้นตามลำดับ อย่างไรก็ตาม อาจต้องระวังความผันผวนที่มากขึ้นจากความตึงเครียดระหว่างจีนและสหรัฐฯ ทั้งเรื่องการค้าและเทคโนโลยี โดยคาดว่าความผันผวนจะมีมากขึ้นจนถึงการเลือกตั้งสหรัฐฯ ในเดือนพฤศจิกายน ทั้งนี้ ในระยะยาว เศรษฐกิจของจีนมีเสถียรภาพมากขึ้น จากที่เน้นการลงทุนไปเป็นเน้นการเติบโตผ่านการบริโภคในประเทศมากขึ้น

บริษัทฯ ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับสถานการณ์ด้วยความระมัดระวัง และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชรส์อิตี

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชรส์อิตี ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2563 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชรส์อิตี โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวกรองจิต อำนวนธรรม)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์และบริการบัญชีกองทุน

กองทุนเปิดกรุงศรี ไข่นาเอเชอริควิต

งบดุล

ณ 31 สิงหาคม 2563

	Unaudited (บาท)
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 6,046,691,701.23 บาท)	7,419,813,223.96
เงินฝากธนาคาร	21,279,776.86
ลูกหนี้สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	171,589,561.79
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ย	189,412.59
จากการขายหน่วยลงทุน	58,946,098.72
จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ	9,195,325.81
รวมสินทรัพย์	7,681,013,399.73
หนี้สิน	
เจ้าหนี้	
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	212,695,812.33
จากการซื้อเงินลงทุน	89,250,980.00
ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	4,964,236.83
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	6,172,220.03
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	28,411.89
หนี้สินอื่น	75,197.80
หนี้สินรวม	313,186,858.88
สินทรัพย์สุทธิ	7,367,826,540.85
สินทรัพย์สุทธิ:	
หน่วยลงทุนจดทะเบียน 2,000 ล้านหน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	5,796,447,191.31
กำไรสะสม	1,613,117,135.40
บัญชีปรับสมดุล	(41,737,785.86)
สินทรัพย์สุทธิ	7,367,826,540.85
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	12.7109
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	579,644,718.6638
ชนิดสะสมมูลค่า	
สินทรัพย์สุทธิ	7,367,826,540.85
หน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้ว ณ วันสิ้นปี (หน่วย)	579,644,718.6638
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	12.7109

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชรส์อควิตี้
งบกำไรขาดทุน
สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2563

	Unaudited (บาท)
รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	603,482.83
รายได้จากการรับเงินค่าตอบแทนจากเงินลงทุนในต่างประเทศ	25,192,964.47
รายได้ทั้งสิ้น	<u>25,796,447.30</u>
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	24,721,708.74
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	1,004,319.34
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	4,635,320.41
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี	35,287.52
ภาษีเงินได้	<u>90,522.42</u>
ค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น	<u>30,487,158.43</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	<u>(4,690,711.13)</u>
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(101,557,363.43)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	1,537,885,665.82
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	<u>1,436,328,302.39</u>
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	<u>1,431,637,591.26</u>
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามชนิดหน่วยลงทุน มีดังนี้	
ชนิดสะสมมูลค่า	<u>1,431,637,591.26</u>
รวม	<u><u>1,431,637,591.26</u></u>

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชรวิคตี

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ 31 สิงหาคม 2563

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

						Unaudited
ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	อัตรา	เงินต้น (บาท) /	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ	
		ดอกเบี้ย				จำนวนหุ้น
						เงินลงทุน
หลักทรัพย์ในประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						3.89
บมจ.ธ.ทิสโก้		0.200000	เมื่อทวงถาม	305,350.22	305,350.22	0.00
บมจ.ธ.ยูโอบี		0.300000	เมื่อทวงถาม	288,630,196.28	288,630,196.28	3.89
หลักทรัพย์ต่างประเทศ						
เงินฝากออมทรัพย์						1.20
บมจ.ธ.ไทยพาณิชย์			เมื่อทวงถาม	89,250,980.00	89,250,980.00	1.20
จำนวนเงิน 2,865,200.00 USD						
หน่วยลงทุน						94.90
UBS (Lux) Investment SICAV-China A						
Opportunity (USD) (Class P-acc)	UBCAPA2			5,668,505,174.73	7,041,626,697.46	94.90
จำนวน 612,649.552000 หน่วย						
มูลค่าหน่วยละ 368.9800 USD						
รวมเป็นเงิน 226,055,431.70 USD						
					7,419,813,223.96	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชนร์อิกวิตี้

รายละเอียดการลงทุน ณ 31 สิงหาคม 2563

	มูลค่าตามราคาตลาด	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	310,404,735.95	4.21
เงินฝากธนาคาร		
TRIS		
Rate A	313,041.96	0.00
FITCH-LONG		
Rate BBB	21,288,705.34	0.29
FITCH_TH-LONG		
Rate AAA	288,802,988.65	3.92
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	7,130,877,677.46	96.78
หน่วยลงทุน		
ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	7,041,626,697.46	95.57
เงินฝากธนาคาร		
FITCH-LONG		
Rate BBB	89,250,980.00	1.21
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	171,589,561.79	2.33
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน-สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		
TRIS		
Rate A+	57,583,986.40	0.78
Rate A	2,826,087.00	0.04
FITCH-LONG		
Rate AA+	2,036,643.00	0.03
Rate AA	80,802,413.40	1.10
Rate AA-	28,340,431.99	0.38
อื่นๆ	(245,045,434.35)	(3.32)
ลูกหนี้	112,141,424.53	1.52
เจ้าหนี้	(351,014,638.85)	(4.76)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(6,172,220.03)	(0.08)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	7,367,826,540.85	100.00

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชนจ์อิกวิตี้

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ 31 สิงหาคม 2563

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าสัญญา (Notional Amount)	% NAV	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (net gain/loss)
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน						
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.กรุงศรีอยุธยา	ป้องกันความเสี่ยง	564,740,069.20	0.3847	25 ก.ย. 2563	28,340,431.99
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	226,103,292.00	(0.0093)	4 ก.ย. 2563	(687,369.35)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	228,388,123.20	0.0361	4 ก.ย. 2563	2,660,521.07
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	257,036,640.00	0.0675	8 ม.ค. 2564	4,975,745.69
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	222,981,602.40	0.0049	5 ก.พ. 2564	363,271.55
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	171,957,990.40	0.0006	5 ก.พ. 2564	47,068.03
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.กสิกรไทย	ป้องกันความเสี่ยง	176,903,905.50	0.0038	25 ก.พ. 2564	279,830.79
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.เกียรตินาคิน	ป้องกันความเสี่ยง	197,559,648.00	0.0423	18 ธ.ค. 2563	3,116,256.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.เกียรตินาคิน	ป้องกันความเสี่ยง	413,249,736.00	(0.0033)	8 ม.ค. 2564	(245,476.50)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.เกียรตินาคิน	ป้องกันความเสี่ยง	290,968,756.20	0.0334	15 ม.ค. 2564	2,460,776.40
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.เกียรตินาคิน	ป้องกันความเสี่ยง	498,342,424.80	(0.0340)	5 ก.พ. 2564	(2,505,468.90)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.กรุงไทย	ป้องกันความเสี่ยง	208,355,232.00	0.0276	26 ก.พ. 2564	2,036,643.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	136,896,375.00	0.0671	6 พ.ย. 2563	4,946,835.74
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	530,833,458.00	0.2873	6 พ.ย. 2563	21,168,626.07
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	646,286,558.00	0.2544	27 พ.ย. 2563	18,743,915.34
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	647,236,617.00	0.3324	27 พ.ย. 2563	24,492,463.27
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ไทยพาณิชย์	ป้องกันความเสี่ยง	209,366,934.00	0.0517	15 ม.ค. 2564	3,811,505.20
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	335,547,372.00	0.2324	4 ก.ย. 2563	17,126,153.46
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	93,164,095.80	(0.0020)	4 ก.ย. 2563	(148,466.91)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	935,885,692.30	0.5142	16 ต.ค. 2563	37,884,691.79
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	161,955,828.00	(0.0362)	27 พ.ย. 2563	(2,667,717.65)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	163,008,900.00	0.0505	27 พ.ย. 2563	3,720,789.65
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	201,393,400.00	(0.0157)	18 ธ.ค. 2563	(1,155,739.00)
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บมจ.ธ.ทหารไทย	ป้องกันความเสี่ยง	203,798,073.50	0.0383	15 ม.ค. 2564	2,824,275.06

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

• ตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

Moody's	S&P	TRIS	Fitch	คำอธิบาย	
Aaa	AAA	AAA	AAA	ความน่าเชื่อถือสูงที่สุด และมีความเสี่ยงต่ำที่สุด	ระดับการลงทุน (investment grade)
Aa1	AA+	AA+	AA+	ความน่าเชื่อถือสูงมาก และมีความเสี่ยงต่ำมาก	
Aa2	AA	AA	AA		
Aa3	AA-	AA-	AA-		
A1	A+	A+	A+	ความน่าเชื่อถือสูง และมีความเสี่ยงต่ำ	
A2	A	A	A		
A3	A-	A-	A-		
Baa1	BBB+	BBB+	BBB+	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์พอใช้	
Baa2	BBB	BBB	BBB		
Baa3	BBB-	BBB-	BBB-		
Ba1	BB+	BB+	BB+	ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง	ระดับเก็งกำไร (speculative grade)
Ba2	BB	BB	BB		
Ba3	BB-	BB-	BB-		
B1	B+	B+	B+	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมาก	
B2	B	B	B		
B3	B-	B-	B-		
Caa1	CCC+	C+	CCC	มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด	
Caa2	CCC				
Caa3	CCC-				
Ca	CC	C	CC		
	C	C-	C		
C	SD	RD	RD	อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด	
	D	D	D		

• ตราสารหนี้ระยะสั้น

Moody's	S&P	TRIS	Fitch	คำอธิบาย
P-1	A-1	T1	F1	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น
P-2	A-2	T2	F2	ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
P-3	A-3	T3	F3	ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
	B	T4	B	มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ ผู้ออกแสดงถึงความไม่แน่นอนอย่างสูงของความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้
	C		C	
	D	D	D	เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

หมายเหตุ

- เครื่องหมายบวก (+) หรือ ลบ (-) หรือเลข 1 ถึง 3 ต่อท้ายนั้น เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน
- คำเสริมท้าย (tha) จะระบุไว้ต่อจากอันดับเครดิตเพื่อบอกถึงอันดับเครดิตภายในประเทศสำหรับประเทศไทย

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)

กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชรส์คิวิตี้

ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2563 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สิน* (ต่อปี) 1/
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) 2/	24,721.71	0.8560
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	1,004.32	0.0348
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	4,635.32	0.1605
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี (Auditing Fee)	35.29	0.0012
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Others)	-	-
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด 3/	30,396.64	1.0525

หมายเหตุ

1/ ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมข้างต้น เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว

2/ กองทุนหลักจะคืน (rebate) ค่าธรรมเนียมการจัดการตามอัตราที่ตกลงกันระหว่างบริษัทจัดการและกองทุนหลัก ให้แก่กองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชรส์คิวิตี้ โดยเก็บเข้าเป็นทรัพย์สินของกองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชรส์คิวิตี้

3/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

* มูลค่าทรัพย์สิน ในที่นี้ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วย มูลค่าหนี้สินทั้งหมด

เว้นแต่ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติการกองทุน ณ วันที่คำนวณ

ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดกรุงศรีไชน่าเอแชรส์อควิตี้

ผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ส.ค. 2563	% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	นับจากวันเริ่มโครงการ (7 มีนาคม 2561)
KFACHINA-A	17.76%	23.05%	25.52%	28.94%	N/A	N/A	N/A	10.12%
ดัชนีชี้วัด (Benchmark)*	30.68%	28.78%	25.32%	41.33%	N/A	N/A	N/A	4.96%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	22.13%	21.85%	22.10%	19.87%	N/A	N/A	N/A	22.03%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	27.82%	28.33%	26.00%	24.11%	N/A	N/A	N/A	24.04%

หมายเหตุ : * ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ ดัชนี MSCI China A Onshore สัดส่วน 100% บริษัทจัดการจะใช้ตัวชี้วัดกองทุนหลัก ในสกุลเงินเหรียญสหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

** ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำตามมาตรฐานการวัดผลดำเนินงาน
ของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ

(1) รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมในรอบเวลาที่ผ่านมา (วันที่ 1 มีนาคม 2563 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2563)

ชื่อกองทุน	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กองทุนเปิดกรุงศรี ไลน์เอแชรส์อีควิตี้	ไม่มี

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ web site ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด (<http://www.krungsriasset.com>) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. (<http://www.sec.or.th>)

(2) รายชื่อผู้จัดการกองทุน ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

- | | |
|--------------------|----------------|
| 1. นายวิพุธ | เอื้ออาพันธ์ |
| 2. นายทลิต | โชคทิพย์พัฒนา |
| 3. นายสาธิต | บัวชู |
| 4. นางสาวสาวณี | สุขศรีวงศ์ |
| 5. นายปิติ | ประติพัทธ์พงษ์ |
| 6. นายจตุรันต์ | สอนไว |
| 7. นายชูศักดิ์ | อวยพรชัยสกุล |
| 8. นายพลสิทธิ์ | อาหุณย์ |
| 9. นายพงศ์สัมพันธ์ | อนรรจน์ |
| 10. นางสาววรรดา | ตันติสุนทร |

(3) การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2563

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลสัดส่วนการถือหน่วยลงทุนของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลโดยตรงได้ที่ www.krungsriasset.com

(4) อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน (portfolio turnover ratio) ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา เท่ากับ 30.64%

(5) ผลการดำเนินงานและข้อมูลการลงทุนของกองทุนหลัก (ข้อมูล ณ วันที่ 31/08/2020)

in %	2016	2017	2018	2019	2020 YTD ²	Aug. 2020	5 years	Ø p.a. 5 years
Fund (USD)	0.24	74.56	-23.48	57.26	20.23	4.63	191.20	23.83
Ref. Index ³	-19.11	20.28	-32.99	37.48	25.17	4.13	22.67	4.17

The performance shown does not take account of any commissions, entry or exit charges.

1 These figures refer to the past. Source for all data and charts (if not indicated otherwise): UBS Asset Management

2 YTD: year-to-date (since beginning of the year)

3 Benchmark in currency of share class (without costs)

Name changed on 24.11.2016: from UBS (Lux) Institutional SICAV II - China A Opportunity (USD) to UBS (Lux) Investment SICAV - China A Opportunity (USD)

10 largest positions (%)

	Fund
KWEICHOW MOUTAI A CNY1	9.14
JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO A	8.40
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	7.66
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	6.09
PING AN INSURANCE A CNY1	5.87
CHINA MERCHANTS BANK A CNY1	5.54
TENCENT HOLDINGS LTD	5.17
GREE ELECTRIC APPLIANCES A	5.02
PING AN BANK CO LTD A	4.40
MIDEA GROUP CO LTD-A	4.27

Sector exposure (%)

Sectors	Portfolio
Cash	20.68
Health Care	18.64
Consumer Discretionary	17.38
Consumer Staples	15.98
Financial Services	15.82
Communication Services	6.85
Information Technology	1.81
Real estate	1.66
Materials	0.85
Industrials	0.33
Energy	0.00
Utility	0.00