

## รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน

รอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

ระดับความเสี่ยงของกองทุน

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

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

กองทุนเปิดเคแอม แคปปิตอล ซีเคียวริตี้ ฟันด์

บริษัทขอจัดส่ง “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุน ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 มาเพื่อโปรดทราบ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นอย่างสูง ที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทยังคงยืนยันในความตั้งใจและทุ่มเทความสามารถเพื่อบริหารเงินของท่านอย่างมีประสิทธิภาพที่สุดต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ  
กองทุนเปิดเคแอม แคปปิตอล ซีเคียวริตี้ ฟันด์ (ชนิดสะสมมูลค่า)

กองทุนรวม	วันจดทะเบียน/ วันเปลี่ยนแปลง นโยบายการลงทุน	ราคา ต่อหน่วย (บาท)	ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 30 พฤศจิกายน 2566)							
			% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
			YTD	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่วัน จดทะเบียน กองทุน
KT-CSBOND-A	14 มิถุนายน 2561	10.2349	-0.02%	2.96%	4.01%	0.34%	-3.06%	1.32%	N/A	0.43%
Benchmark			-3.88%	4.22%	6.49%	-5.50%	3.87%	1.25%	N/A	1.79%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน			10.45%	4.36%	4.02%	10.10%	7.49%	8.84%	N/A	8.46%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด			10.20%	4.01%	3.78%	10.07%	8.55%	7.34%	N/A	7.16%

Benchmark = คำนวณจากผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก สัดส่วน (100%) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน โดยตั้งแต่วันจดทะเบียนถึง 31 ม.ค. 66 คำนวณจาก 3 Month USD LIBOR Index ซึ่งเป็นดัชนีของกองทุนรวมหลัก ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเมื่อเทียบกับสกุลเงินบาท ณ วันคำนวณผลตอบแทน  
ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวมด้วยวิธีการตามปีปฏิทิน  
เปรียบเทียบกับตัวชี้วัด และค่าความเสี่ยงของกองทุนรวม (SD)

ปี	% ต่อปี									
	2556	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565
KT-CSBOND-A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-4.15%	14.42%	3.46%	4.88%	-13.98%
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.20%	-4.90%	0.30%	10.98%	5.96%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	3.14%	2.74%	14.70%	2.63%	7.67%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	4.85%	4.21%	5.78%	5.86%	9.30%

\* ผลการดำเนินงานปี 2561 เป็น % ตามช่วงเวลา

Benchmark = คำนวณจากผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก สัดส่วน (100%) ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน โดยตั้งแต่วันจดทะเบียนถึง 31 ม.ค. 66 คำนวณจาก 3 Month USD LIBOR Index ซึ่งเป็นดัชนีของกองทุนรวมหลักปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเมื่อเทียบกับสกุลเงินบาท ณ วันคำนวณผลตอบแทน  
ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม  
 ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566  
 กองทุนเปิดเคแอม แคปปิตอล ซีเคียวริตี้ ฟันด์ (ชนิดสะสมมูลค่า)

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,111.64	0.40
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	84.47	0.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	563.10	0.11
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ**	50.44	0.00
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***</b>	<b>2,809.65</b>	<b>0.53</b>

\*เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

\*\*ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่แต่ละรายการมีมูลค่าน้อยกว่าร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

\*\*\*ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

\*\*\*\*ไม่รวมค่าภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับเงินได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากร

**บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดลำดับแรก**

**กองทุนเปิดเคแอม แคปปิตอล ซีเคียวริตี้ ฟันด์**

**ระหว่างวันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566**

กองทุนเปิดเคแอม แคปปิตอล ซีเคียวริตี้ ฟันด์ เป็นกองทุนที่ลงทุนในหน่วยลงทุนต่างประเทศ

ดังนั้น จึงไม่มีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

**ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)**

**กองทุนเปิดเคแอม แคปปิตอล ซีเคียวริตี้ ฟันด์**

**ระหว่างวันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566**

PTR = N/A

รายงานสถานะการลงทุนการกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน  
กองทุนเปิดเคแอม แคปปิตอล ซีเคียวริตี้ ฟันด์  
มูลค่า ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	9,486,114.58	2.03
เงินฝากธนาคาร		
อันดับความน่าเชื่อถือ : AA	9,486,114.58	2.03
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ	397,203,522.90	85.04
หน่วยลงทุน ตราสารหนี้	397,203,522.90	85.04
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า(กำไร/ขาดทุนจากสัญญา)	7,099,698.66	1.52
สัญญาที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging)		
สัญญาสวอป/ สัญญาฟอว์เวิร์ด มี 3 คู่สัญญา		
- ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) อันดับความน่าเชื่อถือ : AA+	6,048,793.54	1.30
- ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) อันดับความน่าเชื่อถือ : AAA	1,077,790.08	0.23
- ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) อันดับความน่าเชื่อถือ : A	-26,884.96	-0.01
อื่นๆ	53,285,115.05	11.41
ประเภทหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานกำหนด	16,895.57	0.00
ประเภทรายการค้างรับอื่นๆ	55,848,354.00	11.96
ประเภทรายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่นๆ	-2,580,134.52	-0.55
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	467,074,451.19	100.00

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน  
กองทุนเปิดเคแอม แคปปิตอล ซีเคียวริตี้ ฟันด์  
มูลค่า ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ผู้รับรอง/อวัล/สลักหลัง/ค้ำประกัน	9,486,114.58	2.03
(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

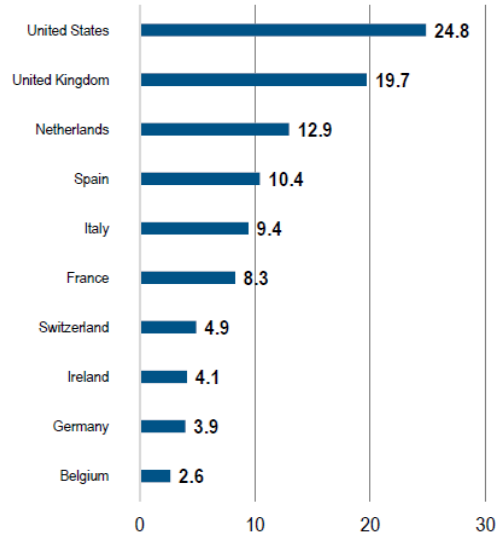
รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port  
กองทุนเปิดเคแอม แคปปิตอล ซีเคียวริตี้ ฟันด์  
มูลค่า ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

ประเภท	ผู้ออก	อันดับความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าตาม ราคาตลาด
หน่วยลงทุน ตราสารหนี้	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited		397,203,522.90
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	AA+	9,486,114.58

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของผลการดำเนินงาน  
ของกองทุนรวมหลักในต่างประเทศ

ข้อมูลการลงทุนของกองทุน PIMCO GIS Capital Securities Fund

Top 10 Country Exposure (% Market Value)



Top 10 Corporate Holdings\*

CREDIT AGRICOLE SA JR SUB COCO	2.4
SANTANDER UK GROUP HO COCO JRSUB	2.1
BANK OF IRELAND GROUP JR SUB COCO RVC	1.6
HSBC BANK FUNDING STER EMTN SONIA PRFSTY	1.6
LLOYDS BANKING GROUP PLC JR SUB	1.5
ING GROEP NV COCO JRSUB RVC	1.5
ERSTE GROUP BANK AG JR SUB RVC	1.4
NATWEST GROUP PLC COCO JRSUB	1.3
COOPERATIEVE RABOBANK UA JR SUB COCO RVC	1.2
KBC GROUP NV JR SUB COCO RVC	1.2

\*Top 10 corporate holdings as of 09/30/2023, excluding derivatives.

The country exposures exclude cash and cash equivalents

หมายเหตุ : ข้อมูลจากกองทุนรวมหลัก ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

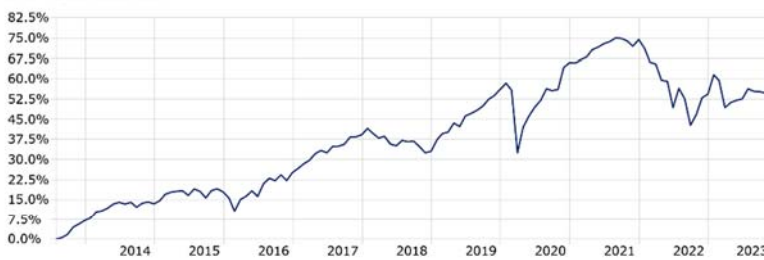
ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงานของกองทุน PIMCO GIS Capital Securities Fund

ผลตอบแทนย้อนหลังตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

Time Period: 8/1/2013 to 11/30/2023

Source Data: Total Return



—PIMCO GIS Capital Scs Instl USD Acc 62.0%

ผลตอบแทนย้อนหลังรายปี

Source Data: Total Return

	YTD	2022	2021	2020	2019	2018
PIMCO GIS Capital Scs Instl USD Acc	4.91	-11.53	5.09	6.32	17.38	-4.42

ผลตอบแทนย้อนหลัง (\*ผลตอบแทนย้อนหลัง 3 ปี และ 5 ปี เป็นผลตอบแทนแบบ Annualized)

Source Data: Total Return

	YTD	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years*	5 Years*
PIMCO GIS Capital Scs Instl USD Acc	4.91	4.22	6.49	5.88	-0.47	4.09

Source: Morningstar Direct

หมายเหตุ : ข้อมูลจาก Morningstar Direct ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ค่าตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทจัดการต่างประเทศ (Rebate fee) 0.00% ของ NAV

### สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Tris Rating

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

**AAA** อันดับเครดิตองค์กรหรือตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมาจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ

**AA** องค์กรหรือตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA

**A** องค์กรหรือตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

**BBB** องค์กรหรือตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

**BB** องค์กรหรือตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงที่รุนแรง (Adverse changes) ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้ที่อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ

**B** องค์กรหรือตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำและอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ

**C** องค์กรหรือตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้

**D** องค์กรหรือตราสารหนี้ที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

สำหรับการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้น ทริสเรตติ้งจะเน้นการวิเคราะห์โอกาสที่จะเกิดการผิดนัดชำระหนี้ (Default Probability) เป็นสำคัญโดยมิได้คำนึงถึงระดับของการชดเชยความเสียหายที่จะเกิดขึ้นจากการผิดนัดชำระหนี้ (Recovery After Default) แต่อย่างไรก็ตาม 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 ส่วนแนวโน้มอันดับเครดิตของตราสารหนี้โดยส่วนใหญ่จะเท่ากับแนวโน้มอันดับเครดิตขององค์กรผู้ออกตราสารหนี้ๆ หรือองค์กรซึ่งรับภาระผูกพันในการชำระหนี้ของตราสารหนี้ๆ ทั้งนี้ แนวโน้มอันดับเครดิตแบ่งออกเป็น 4 ระดับ ได้แก่

Positive หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น

Stable หมายถึง อันดับเครดิตอาจไม่เปลี่ยนแปลง

Negative หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับลดลง

Developing หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น ปรับลดลง หรือไม่เปลี่ยนแปลง

ทริสเรตติ้งอาจประกาศ “**เครดิตพินิจ**” (CreditAlert) ซึ่งเป็นขั้นตอนหนึ่งของการทบทวนอันดับเครดิตที่ทริสเรตติ้งประกาศผลต่อสาธารณะไปแล้วในกรณีเมื่อเกิดเหตุการณ์สำคัญซึ่งทริสเรตติ้งพิจารณาแล้วเห็นว่าอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจหรือการเงินขององค์กรที่ทริสเรตติ้งจัดอันดับ แต่ข้อมูลดังกล่าวยังไม่ชัดเจน หรืออาจจะยังสรุปผลไม่ได้ เช่น การควบรวมกิจการ การลงทุนใหม่ การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุน หรือแผนงานต่างๆ ฯลฯ โดยจะยังไม่มีการเปลี่ยนแปลงผลอันดับเครดิตเดิมแต่อย่างใด ทั้งนี้ เพื่อเตือนให้นักลงทุนระมัดระวังในการที่จะลงทุนในตราสารหนี้ขององค์กรนั้นๆ รายงานเครดิตพินิจประกอบด้วย เหตุผล (Rationale) ที่แจ้งเหตุในการออกประกาศเตือนพร้อมระบุ “เครดิตพินิจ” (CreditAlert Designation) ไว้พร้อมกับอันดับเครดิตปัจจุบัน โดยงดการระบุ “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook)

**เครดิตพินิจ** 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 มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นๆ ในประเทศไทยการปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องนั้น ไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC (tha), CC (tha), C (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D (tha)** อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

#### คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มิระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า
- B (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอน เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูง เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- 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) : สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่าเป็นไปได้ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางของการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาณดังกล่าวอาจระบุเป็น “สัญญาณบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาณลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาณวิวัฒน์” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจจะได้รับการปรับขึ้นปรับลงหรือคงที่โดยปกติ สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้นๆ

กองทุนเปิดเคแอม แคปปิตอล ซีเคียวริตี้ ฟันด์

งบแสดงฐานะการเงิน

วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

	(บาท)
<b>สินทรัพย์</b>	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 382,821,906.18 บาท)	397,203,522.90
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	9,439,739.69
<b>ลูกหนี้</b>	
จากเงินปันผลและดอกเบีย	46,374.89
จากการขายเงินลงทุน	55,848,354.00
จากการขายหน่วยลงทุน	16,895.57
ปรับมูลค่าเงินที่ต้องจ่ายสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	7,099,698.66
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>469,654,585.71</b>
<b>หนี้สิน</b>	
<b>เจ้าหนี้</b>	
จากการรับคืนหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	2,103,767.22
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	476,367.30
<b>หนี้สินรวม</b>	<b>2,580,134.52</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	<b>467,074,451.19</b>
<b>สินทรัพย์สุทธิ :</b>	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	456,354,557.99
กำไรสะสม	(182,296,084.04)
บัญชีปรับสมดุลย์	193,015,977.24
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	<b>467,074,451.19</b>
จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)	45,635,455.7818
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท)	10.2349

กองทุนเปิดเคแอม แคปปิตอล ซีเคียวริตี้ ฟันด์

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

	(บาท)
<b>รายได้จากการลงทุน</b>	
รายได้ดอกเบี้ย	51,469.13
รายได้ทั้งสิ้น	51,469.13
<b>ค่าใช้จ่าย</b>	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,111,639.45
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	84,465.57
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	563,103.82
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	
ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี	33,999.80
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	24,164.77
ค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น	2,817,373.41
<b>รายได้จากการลงทุนสุทธิ</b>	<b>(2,765,904.28)</b>
<b>รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน</b>	
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น - จากเงินลงทุน	(8,618,273.60)
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น - จากอัตราแลกเปลี่ยน	(19,409,816.97)
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้น - จากอัตราแลกเปลี่ยน	11,186,981.23
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้น - จากเงินลงทุน (ระหว่างปี)	39,766,784.62
รวมรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	22,925,675.28
<b>การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน</b>	<b>20,159,771.00</b>

## กองทุนเปิดเคแอม แคปปิตอล ซีเคียวริตี้ ฟันด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทย จำกัด (มหาชน)

(หน่วย : บาท)

	มูลค่าที่ตราไว้/ จำนวนหน่วย	ราคาทุน	ดอกเบี้ยย / เงินปันผล ค้างรับ	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วน ของมูลค่า ยุติธรรม	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	วันครบ กำหนด
ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน							
หน่วยลงทุน							
<b>PIMCO (PIMCO)</b>							
PIMCINID - PIMCO GIS							
Capital Securities Fund	549,599.57	382,821,906.18	0.00	397,203,522.90	100.00%		
<b>รวม PIMCO (PIMCO)</b>	<b>549,599.57</b>	<b>382,821,906.18</b>	<b>0.00</b>	<b>397,203,522.90</b>	<b>100.00%</b>		
<b>รวม หน่วยลงทุน</b>	<b>549,599.57</b>	<b>382,821,906.18</b>	<b>0.00</b>	<b>397,203,522.90</b>	<b>100.00%</b>		
รวม ตราสารแสดงสิทธิในหน่วย ลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะ ซื้อหน่วยลงทุน							
	549,599.57	382,821,906.18	0.00	397,203,522.90	100.00%		
<b>รวมเงินลงทุน</b>	<b>549,599.57</b>	<b>382,821,906.18</b>	<b>0.00</b>	<b>397,203,522.90</b>	<b>100.00%</b>		

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุน  
เพื่อเป็นทรัพย์สินของ  
กองทุนเปิดเคแอม แคปปิตอล ซีเคียวริตี้ ฟันด์

1. สภาพตลาดในช่วงรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

กองทุน PIMCO GIS Capital Securities Fund ในช่วงตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 19.27 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อหน่วย เป็น 20.52 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อหน่วย หรือคิดเป็นร้อยละ 6.49 สำหรับปี 2566 สภาพตลาดตราสารหนี้ค่อนข้างผันผวน โดยปัจจัยที่มีผลกระทบต่อ Yield ของตราสารหนี้ในช่วงที่ผ่านมา ได้แก่ ความกังวลที่เกิดจากวิกฤติศรัทธาของภาคธนาคารหลังธนาคารหลายแห่งในสหรัฐฯ ขาดสภาพคล่องทำให้เกิด Bank Run โดยตลาดกังวลว่าอัตราดอกเบี้ยที่ขึ้นมาแรงและเร็วจะทำให้หลายๆ ธุรกิจเริ่มเผชิญกับความยากลำบากและอาจเป็นวิกฤติการเงินครั้งใหญ่หากธนาคารพากันล้มละลาย โดยปัญหาลามไปยังธนาคารยักษ์ใหญ่แห่งสวิสเซอร์แลนด์อย่าง CS อย่างไรก็ดี ปัญหาต่างๆ ก็ได้รับการจัดการอย่างทัน่วงทีและไม่มี ความเสียหายที่รุนแรง นอกจากนี้ จากงบดุลของธนาคารในปัจจุบันที่แข็งแกร่ง รวมถึงการตอบสนองของผู้กำหนดนโยบายที่เข้ามาให้การช่วยเหลือและกำกับดูแลอย่างรวดเร็วเป็นการสะท้อนว่าเมื่อไหร่ก็ตามที่ตลาดเริ่มมีสัญญาณของปัญหาซึ่งอาจลุกลามขึ้น Policy maker ก็จะเข้ามาจัดการกับปัญหาในทันที โดยหลังจากมีมาตรการแก้ไขปัญหาสภาพคล่องและการสร้างความเชื่อมั่นว่าเงินฝากทั้งหมดจะถูกรับประกันก็ทำให้ตลาดผ่อนคลายความกังวล สะท้อนจาก IG & HY Spread ที่ปรับย่อลงมา นอกจากนี้ ปัจจัยในแง่ของการ Mismatch Duration ดังกรณี SVB ทำให้มีแรงซื้อเข้ามามากในพันธบัตรระยะสั้นของสหรัฐฯ ซึ่งเส้นทางดอกเบี้ยที่กำลังจะจบขาขึ้น และเตรียมจะเข้าสู่ขาลงเช่นเดียวกับเงินเฟ้อก็มันจะส่งผลให้ Yield ในระยะต่อไปปรับตัวลดลง อย่างไรก็ตาม ภายหลังจากตลาดกลับมากังวลความเสี่ยงการผิดนัดชำระหนี้ของสหรัฐฯ จากประเด็นเรื่อง Debt Ceiling ทำให้มีแรงเทขายพันธบัตรของสหรัฐฯ โดยเฉพาะระยะยาวออกมาซึ่งเป็นปัจจัยผลักดัน Yield ของตราสารหนี้ระยะยาวให้ปรับตัวสูงขึ้น รวมถึงภายหลังตัวเลขภาคการจ้างงานที่ออกมาสูงกว่าคาด และ Dot plot จาก FED ที่ออกมาจากการประชุม FOMC ล่าสุด ยังแสดงถึงท่าทีที่ Hawkish ต่อไป โดย FED มีการปรับคาดการณ์การขึ้นดอกเบี้ย ซึ่งอาจจะขึ้นอีกถึง 2 ครั้ง ครั้งละ 25 bps ในปีนี้ ส่งผลให้ Yield สหรัฐฯ ปรับตัวสูงขึ้นอีกครั้ง และคาดว่า Yield น่าจะยังคงผันผวนต่อไประยะสั้น ในขณะที่ตลาดกำลังปรับ Expectation การขึ้นดอกเบี้ยของ FED ใหม่ และ Yield Curve จะยังคง Inverted ตราบใดที่ Fed ยังไม่ปรับลดดอกเบี้ยนโยบาย ซึ่งคาดว่าจะไม่เกิดขึ้นในปี 2023 นี้

ทั้งนี้ ในช่วงวันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 เงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ร้อยละ 1.27 จาก 34.78 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ ไปเป็น 35.22 ดอลลาร์สหรัฐฯ

2. สถานะการลงทุนสำหรับรอบครึ่งปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

กองทุนเปิดเคแอม แคปปิตอล ซีเคียวริตี้ ฟันด์ เป็นกองทุนเปิดที่มีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน PIMCO GIS Capital Securities Fund ซึ่งเป็นกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป (retail fund) เพียงกองทุนเดียว ซึ่ง ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนเป็นสัดส่วน ร้อยละ 98.51 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และเงินฝากธนาคารจำนวน 1.49 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

3. การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

สัดส่วนการลงทุน ณ วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 กองทุนฯ มีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน PIMCO GIS Capital Securities Fund เพียงกองทุนเดียวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 98.41 เป็นร้อยละ 98.51 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และถือครองเงินสดเพื่อสภาพคล่องและสินทรัพย์อื่นๆ ลดลงจากร้อยละ 1.59 เป็นร้อยละ 1.49 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องของ  
กองทุนเปิดเคแอม แคปปิตอล ซีเคียวริตี้ ฟันด์  
รอบระยะเวลาบัญชีระหว่าง วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่ทำธุรกรรม
	ไม่มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

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

รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี  
กองทุนเปิดเคแอม แคปปิตอล ซีเคียวริตี้ ฟันด์  
รอบปีบัญชีระหว่างวันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	<b>การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน</b>	

**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 ซึ่งกองทุนอาจขอข้อมูลแนวทางนี้ได้ที่ website ของบริษัท







**รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์**

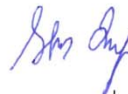
เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเคแอม แคปปิตอล ซีเคียวริตี้ ฟันด์

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดเคแอม แคปปิตอล ซีเคียวริตี้ ฟันด์ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กูรูไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กูรูไทย จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเคแอม แคปปิตอล ซีเคียวริตี้ ฟันด์ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)



(นางสาวกรองจิต ชำบุญธรรม)

ผู้จัดการบริการหลักทรัพย์