

# ONE-EUROEQ

*ONE EUROPEAN EQUITY FUND : ONE-EUROEQ*



989 อาคารสยามพิวรรธน์ทาวเวอร์ ชั้น 9, 24 ถ.พระราม 1 ปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330  
โทร. 0-2659-8888 กด 1 ฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์และสนับสนุนธุรกิจ [www.one-asset.com](http://www.one-asset.com)

สารบัญ

|                                                                                                 | หน้า |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| รายงานความเห็นของบริษัทจัดการ                                                                   | 2    |
| สรุปภาวะการลงทุนในตลาดต่างประเทศ                                                                | 3    |
| กองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีควิตี้ (ONE-EUROEQ)                                                 |      |
| และผลตอบแทนจากการลงทุนย้อนหลัง (%)                                                              | 4    |
| รายละเอียดหลักทรัพย์ที่ถือโดย                                                                   |      |
| กองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีควิตี้ (ONE-EUROEQ)                                                 | 5    |
| รายชื่อบริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้า                                                         |      |
| จากการซื้อขายหลักทรัพย์ของรอบปีบัญชี                                                            | 6    |
| แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บฯ ของรอบปีบัญชี แบบ 117-5                                          | 7    |
| ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ                                                          | 8    |
| รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมประจำปี พ.ศ. 2562 (1 มีนาคม 2562 - 29 กุมภาพันธ์ 2563) |      |
| กับกองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีควิตี้ (ONE-EUROEQ)                                              | 8    |
| การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีควิตี้ (ONE-EUROEQ)            |      |
| ใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)                                                           | 8    |
| รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องของกองทุนรวมภายใต้                                 |      |
| การจัดตั้งและจัดการของบลจ.วรรณ จำกัด ประจำปี พ.ศ. 2562                                          |      |
| (1 มีนาคม 2562 - 29 กุมภาพันธ์ 2563) แบบ 126 (1) - 4                                            | 9    |
| รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์                                                                      | 10   |
| งบการเงินและรายงานผู้สอบบัญชี                                                                   | 11   |

รายงานความเห็นของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด  
ในฐานะบริษัทจัดการของกองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีควิตี้ (ONE-EUROEQ)

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีควิตี้ (ONE-EUROEQ)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด (บลจ. วรรณ) ขอนำเสนอรายงานประจำปีของรอบปีบัญชีและรอบระยะเวลา 6 เดือนหลังตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 และวันที่ 1 กันยายน 2562 ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 ของกองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีควิตี้ (ONE-EUROEQ)

ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมากองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีควิตี้ (ONE-EUROEQ) สร้างผลตอบแทนได้ร้อยละ 3.40 เปรียบเทียบกับเกณฑ์มาตรฐานอยู่ที่ร้อยละ 2.68 ซึ่งคำนวณจากอัตราผลตอบแทนของ STOXX Europe 600 EUR (net return) ซึ่งเป็นดัชนีชี้วัดของกองทุนหลัก ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน ตามสัดส่วนการทำ hedging ประมาณร้อยละ 90 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และอัตราผลตอบแทนของ STOXX Europe 600 EUR (net return) ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในส่วนที่เหลือที่ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน (รายละเอียดจากตารางผลตอบแทนของกองทุน)

- กองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีควิตี้ (ONE-EUROEQ) เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของ Eleva European Selection Fund Class I (EUR) acc (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียวเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- กองทุน Eleva European Selection Fund (กองทุนหลัก) มีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนให้แก่เงินลงทุนในระยะยาว โดยเน้นลงทุนในตราสารทุนหรือตราสารที่อ้างอิงกับตราสารทุนของบริษัทที่มีแนวโน้มเติบโตในประเทศในทวีปยุโรปเป็นหลัก
- กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) และเพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินที่ลงทุนในต่างประเทศ ฯลฯ

ในช่วง 12 เดือนที่ผ่านมา ดัชนี STOXX 600 ปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.38% จาก 374.24 จุด ไปปิดที่ 375.65 จุด ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2563 ทั้งนี้ ในช่วง 12 เดือนที่ผ่านมา ดัชนี STOXX 600 ปรับตัวผันผวน โดยปัจจัยสำคัญที่ส่งผลกระทบต่อดัชนีคือประเด็นที่เกี่ยวข้องกับสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับจีน และความไม่แน่นอนของ Brexit ที่กดดันตลาดยุโรปในปี 2562 แม้ตลาดจะได้รับแรงสนับสนุนจากผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในยุโรป ไตรมาสที่ 1 และ 2 ปี 2562 ที่ออกมาดีอย่างต่อเนื่อง และการที่ธนาคารกลางยุโรปยังคงดำเนินนโยบายผ่อนคลายทางการเงิน แต่ขณะเดียวกันในช่วงเดือนพฤษภาคม และสิงหาคม 2562 ตลาดได้รับแรงกดดันจากการที่สหรัฐฯ และจีนได้ประกาศปรับขึ้นภาษีสินค้านำเข้าระหว่างกัน โดยดัชนีได้ปรับตัวต่ำสุดที่ระดับ 365.09 ในช่วงเดือนสิงหาคม 2562 จากสถานการณ์ Brexit ที่ยังมีความไม่แน่นอน และแรงกดดันจากสงครามการค้า ประกอบกับเศรษฐกิจยุโรปที่ยังอ่อนแอและมีแนวโน้มชะลอตัวลง ECB ได้มีการผ่อนคลายนโยบายการเงินในเดือนกันยายน 2562 โดยได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝากลง 10 bps มาอยู่ที่ -0.5% และประกาศนำมาตรการ QE กลับมาใช้

ตั้งแต่เดือนตุลาคม 2562 ดัชนีก็ปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง หลังการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับจีนมีความคืบหน้ามากขึ้น และประสบความสำเร็จในข้อตกลงการค้า Phase 1 ในเดือนธันวาคม 2562 รวมถึงได้มีการลงนามกันในเดือนมกราคม 2563 ขณะเดียวกัน สหราชอาณาจักรได้ออกจากสหภาพยุโรปอย่างเป็นทางการแล้วเมื่อวันที่ 31 มกราคม 2563 โดยในช่วงการเปลี่ยนผ่านสหราชอาณาจักรจะยังคงใช้กฎของสหภาพยุโรปต่อไปจนถึงสิ้นปี 2563 หลังจากนั้นจะใช้ข้อตกลงใหม่ ซึ่งจะต้องเจรจาให้เสร็จภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2563 เช่นเดียวกันกับการเจรจาข้อตกลงด้านความสัมพันธ์และการค้ากับประเทศอื่นๆ ก่อนออกจากสหภาพยุโรปอย่างสมบูรณ์ โดยดัชนีได้ปรับตัวสูงสุดในช่วงกลางเดือนกุมภาพันธ์ 2563 ที่ระดับ 433.90 จุด แม้จะมีประเด็นกดดันจากการที่สหรัฐฯ ได้มีการตั้งภาษีสินค้านำเข้าจากยุโรปสำหรับเครื่องบิน Airbus และสินค้าเกษตร รวมถึงสินค้าบริโภคอื่นๆ เช่น วิสกี้ ไวน์ ชีส และกาแฟ หลังจาก WTO ตัดสินว่าสหรัฐฯ สามารถตั้งภาษีสินค้านำเข้าเพื่อตอบโต้กรณีที่ EU ให้เงินอุดหนุน Airbus ได้ แต่อย่างไรก็ตาม ดัชนีได้ปรับตัวลดลงอย่างมากในช่วงปลายเดือนกุมภาพันธ์ หลังตลาดได้รับแรงกดดันจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ Covid-19 ที่มีความรุนแรงมากขึ้น แม้ว่าการแพร่ระบาดในจีนดูเหมือนจะเริ่มเข้าสู่ภายใต้การควบคุม แต่การแพร่ระบาดในต่างประเทศกลับเริ่มขยายวงกว้างขึ้นอย่างต่อเนื่อง ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2563 มีการรายงานผู้ติดเชื้อทั่วโลกกว่า 82,000 คน และมีผู้เสียชีวิตกว่า 2,850 คน ขณะเดียวกัน ในหลายประเทศ เช่น ญี่ปุ่น เกาหลีใต้ อิตาลี และอิหร่าน ได้มีการรายงานการแพร่ระบาดเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว และยังมีรายงานการแพร่ระบาดไปยังประเทศอื่นๆ ในภูมิภาค

ในระยะถัดไป บลจ. วรรณ มองว่าตลาดหุ้นยุโรปมีโอกาสที่จะเผชิญกับความผันผวนได้ในระยะถัดไป โดยการแพร่ระบาดของ COVID-19 ยังคงเป็นปัจจัยเสี่ยงสำคัญที่ต้องจับตามอง รวมไปถึงผลกระทบที่จะเกิดขึ้น ซึ่งอาจส่งผลให้เศรษฐกิจยุโรปชะลอตัวลงในอนาคต หากกิจกรรมทางเศรษฐกิจหยุดชะงักลง ทั้งนี้ เศรษฐกิจยุโรปยังคงมีความเสี่ยงที่จะได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของ Covid-19 โดยเฉพาะในอิตาลีที่มีการรายงานการแพร่ระบาดอย่างรวดเร็ว และมีแนวโน้มที่จะเป็นศูนย์กลางการแพร่ระบาดไปยังประเทศอื่นๆ ในยุโรป นอกจากนี้ อีกปัจจัยที่ต้องจับตามองคือนโยบายและมาตรการที่ประเทศต่างๆ ประกาศออกมาเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ และบรรเทาผลกระทบจากการแพร่ระบาด อย่างไรก็ตาม บลจ. วรรณ ยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นยุโรปในระยะยาว โดยในช่วงที่ตลาดหุ้นปรับตัวลดลง อาจเป็นจังหวะที่ดีในการเข้าลงทุนในหุ้นที่ยังคงมีปัจจัยพื้นฐานที่ดี และมีแนวโน้มที่จะสามารถเติบโตได้ในอนาคต ประกอบกับการที่ธนาคารกลางยุโรปยังคงส่งสัญญาณดำเนินนโยบายผ่อนคลายทางการเงินอย่างต่อเนื่อง รวมไปถึงผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนใน STOXX 600 ที่ยังคงออกมาดี จะเป็นแรงสนับสนุนตลาดหุ้นยุโรปให้ปรับตัวสูงขึ้นได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบหมายความไว้วางใจให้บริษัทดูแลเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะยังคงมุ่งมั่นบริหารเงินลงทุนของนักลงทุนด้วยความรอบคอบระมัดระวังและมีประสิทธิภาพ เพื่อประโยชน์สูงสุดของท่านผู้ถือหุ้น

## สรุปภาวะการลงทุนในตลาดต่างประเทศ

ในช่วง 12 เดือนที่ผ่านมา ดัชนี STOXX 600 ปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.38% จาก 374.24 จุด ไปปิดที่ 375.65 จุด ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2563 ทั้งนี้ ในช่วง 12 เดือนที่ผ่านมา ดัชนี STOXX 600 ปรับตัวผันผวน โดยปัจจัยสำคัญที่ส่งผลกระทบต่อดัชนีคือประเด็นที่เกี่ยวข้องกับสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับจีน และความไม่แน่นอนของ Brexit ที่กดดันตลาดยุโรปในปี 2562 แม้ตลาดจะได้รับแรงสนับสนุนจากผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในยุโรป ไตรมาสที่ 1 และ 2 ปี 2562 ที่ออกมาอย่างต่อเนื่อง และการที่ธนาคารกลางยุโรปยังคงดำเนินนโยบายผ่อนคลายทางการเงิน แต่ขณะเดียวกัน ในช่วงเดือนพฤษภาคม และสิงหาคม 2562 ตลาดได้รับแรงกดดันจากการที่สหรัฐฯ และจีนได้ประกาศปรับขึ้นภาษีสินค้านำเข้าระหว่างกัน โดยดัชนีได้ปรับตัวต่ำสุดที่ระดับ 365.09 ในช่วงเดือนสิงหาคม 2562 จากสถานการณ์ Brexit ที่ยังมีความไม่แน่นอน และแรงกดดันจากสงครามการค้า ประกอบกับเศรษฐกิจยุโรปที่ยังอ่อนแอและมีแนวโน้มชะลอตัวลง ECB ได้มีการผ่อนคลายนโยบายการเงินในเดือนกันยายน 2562 โดยได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝากลง 10 bps มาอยู่ที่ -0.5% และประกาศมาตรการ QE กลับมาใช้

ตั้งแต่เดือนตุลาคม 2562 ดัชนีก็ปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง หลังการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับจีนมีความคืบหน้ามากขึ้น และประสบความสำเร็จในข้อตกลงการค้า Phase 1 ในเดือนธันวาคม 2562 รวมถึงได้มีการลงนามกันในเดือนมกราคม 2563 ขณะเดียวกัน สหราชอาณาจักรได้ออกจากสหภาพยุโรปอย่างเป็นทางการแล้วเมื่อวันที่ 31 มกราคม 2563 โดยในช่วงการเปลี่ยนผ่านสหราชอาณาจักรจะยังคงใช้กฎของสหภาพยุโรปต่อไปจนถึงสิ้นปี 2563 หลังจากนั้นจะใช้ข้อตกลงใหม่ ซึ่งจะต้องเจรจาให้เสร็จภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2563 เช่นเดียวกันกับการเจรจาข้อตกลงด้านความสัมพันธ์ และการค้ากับประเทศอื่นๆ ก่อนออกจากสหภาพยุโรปอย่างสมบูรณ์ โดยดัชนีได้ปรับตัวสูงสุดในช่วงกลางเดือนกุมภาพันธ์ 2563 ที่ระดับ 433.90 จุด แม้จะมีประเด็นกดดันจากการที่สหรัฐฯ ได้มีการตั้งภาษีสินค้านำเข้าจากยุโรปสำหรับเครื่องบิน Airbus และสินค้าเกษตร รวมถึงสินค้านำเข้าอื่นๆ เช่น วิสกี้ ไวน์ ซีส และกาแฟ หลังจาก WTO ตัดสินว่าสหรัฐฯ สามารถตั้งภาษีสินค้านำเข้าเพื่อตอบโต้กรณีที่ EU ให้เงินอุดหนุน Airbus ได้ แต่อย่างไรก็ตาม ดัชนีได้ปรับตัวลดลงอย่างมากในช่วงปลายเดือนกุมภาพันธ์ หลังตลาดได้รับแรงกดดันจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ Covid-19 ที่มีความรุนแรงมากขึ้น แม้ว่าการแพร่ระบาดในจีนดูเหมือนจะเริ่มเข้าสู่ภายใต้การควบคุม แต่การแพร่ระบาดในต่างประเทศกลับเริ่มขยายวงกว้างขึ้นอย่างต่อเนื่อง ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2563 มีการรายงานผู้ติดเชื้อทั่วโลกกว่า 82,000 คน และมีผู้เสียชีวิตกว่า 2,850 คน ขณะเดียวกัน ในหลายประเทศ เช่น ญี่ปุ่น เกาหลีใต้ อิตาลี และอิหร่าน ได้มีการรายงานการแพร่ระบาดเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว และยังมีรายงานการแพร่ระบาดไปยังประเทศอื่นๆ ในภูมิภาค

ในระยะถัดไป บลจ. วรรณ มองว่าตลาดหุ้นยุโรปมีโอกาสที่จะเผชิญกับความผันผวนได้ในระยะถัดไป โดยการแพร่ระบาดของ COVID-19 ยังคงเป็นปัจจัยเสี่ยงสำคัญที่ต้องจับตามอง รวมไปถึงผลกระทบที่จะเกิดขึ้น ซึ่งอาจส่งผลให้เศรษฐกิจยุโรปชะลอตัวลงในอนาคต หากกิจกรรมทางเศรษฐกิจหยุดชะงักลง ทั้งนี้ เศรษฐกิจยุโรปยังคงมีความเสี่ยงที่จะได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของ Covid-19 โดยเฉพาะในอิตาลีที่มีการรายงานการแพร่ระบาดอย่างรวดเร็ว และมีแนวโน้มที่จะเป็นศูนย์กลางการแพร่ระบาดไปยังประเทศอื่นๆ ในยุโรป นอกจากนี้ อีกปัจจัยที่ต้องจับตามองคือนโยบายและมาตรการที่ประเทศต่างๆ ประกาศออกมาเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ และบรรเทาผลกระทบจากการแพร่ระบาด อย่างไรก็ตาม บลจ. วรรณ ยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นยุโรปในระยะยาว โดยในช่วงที่ตลาดหุ้นปรับตัวลดลง อาจเป็นจังหวะที่ดีในการเข้าลงทุนในหุ้นที่ยังคงมีปัจจัยพื้นฐานที่ดี และมีแนวโน้มที่จะสามารถเติบโตได้ในอนาคต ประกอบกับการที่ธนาคารกลางยุโรปยังคงส่งสัญญาณดำเนินนโยบายผ่อนคลายทางการเงินอย่างต่อเนื่อง รวมไปถึงผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนใน STOXX 600 ที่ยังคงออกมาดี จะเป็นแรงสนับสนุนตลาดหุ้นยุโรปให้ปรับตัวสูงขึ้นได้

กองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีคิวตี (ONE-EUROEQ)

- ประเภทกองทุน :
- กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ โดยลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (Feeder Fund)
- จำนวนเงินทุนจดทะเบียนของโครงการ :
- 2,000 ล้านบาท
- วันเริ่มต้นโครงการ :
- 27 มีนาคม 2561
- ผู้ดูแลผลประโยชน์ :
- ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
- นายทะเบียนหน่วยลงทุน :
- บลจ.วรรณ จำกัด
- รอบระยะเวลาบัญชี :
- 31 สิงหาคม ของทุกปี
- ระดับความเสี่ยงของกองทุน :
- ระดับ 6 (ความเสี่ยงสูง)
- นโยบายการลงทุน :
- กองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีคิวตี เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของ Eleva European Selection Fund Class I (EUR) acc (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียวเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

• กองทุน Eleva European Selection Fund (กองทุนหลัก) มีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทน

ให้แก่เงินลงทุนในระยะยาวโดยเน้นลงทุนในตราสารทุนหรือตราสารที่อ้างอิงกับตราสารทุนของบริษัทที่มีแนวโน้มเติบโตในประเทศในทวีปยุโรปเป็นหลัก

- กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหาร

การลงทุน (Efficient Portfolio Management) และเพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินที่ลงทุนในต่างประเทศ

คุณสามารถศึกษาข้อมูลกองทุนหลักได้จาก [www.elevacapital.com](http://www.elevacapital.com) ฯลฯ

การซื้อขายหน่วยลงทุน

|                                                                                               |                                                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก                                                               | 1 บาท                                               |
| มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป                                                             | 1 บาท                                               |
| Fund Gift Card                                                                                | ขั้นต่ำ1,000 บาท                                    |
| เวลาทำการซื้อ                                                                                 | 09:00 - 15:00 น. น. ทุกวันทำการ                     |
| การขายหน่วยลงทุน                                                                              |                                                     |
| จำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือขั้นต่ำ                                                                 | ไม่กำหนด                                            |
| การขายคืน                                                                                     | ไม่กำหนด                                            |
| มูลค่าเงินคงเหลือขั้นต่ำ                                                                      | ไม่กำหนด                                            |
| เวลาทำการขาย                                                                                  | 09:00 - 15:00 น. ทุกวันทำการ                        |
| วันรับเงินค่าขายคืน                                                                           | ภายใน 5 วันทำการถัดจากวันทำการขายคืน (T+5)          |
| ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน รวม VAT)                |                                                     |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                                                                        | ไม่เกินร้อยละ 1.07 ต่อปี (ปัจจุบัน: ร้อยละ 0.107)   |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                                                                         | ไม่เกินร้อยละ 2.675 ต่อปี (ปัจจุบัน: ร้อยละ 1.07)   |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                                                                 | ไม่เกินร้อยละ 0.107 ต่อปี (ปัจจุบัน: ร้อยละ 0.0321) |
| ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ                                                                              | ตามที่จ่ายจริง                                      |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด                                                                          | ไม่เกินร้อยละ 6.42 ต่อปี                            |
| ค่าธรรมเนียม (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)                                                          |                                                     |
| ค่าธรรมเนียมการขาย                                                                            | ไม่เกินร้อยละ 2.14 (ปัจจุบัน: ร้อยละ 1.50)          |
| ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน                                                                     | ไม่เกินร้อยละ 2.14 (ปัจจุบัน: ยกเว้นการเรียกเก็บ)   |
| ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนเข้า                                                                 | เป็นไปตามค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน               |
| ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนออก                                                                  | เป็นไปตามค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน        |
| อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio) (01/03/2019 - 29/02/2020) : | 0.53                                                |

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมพร้อมรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ :

บลจ.วรรณ จำกัด ชั้น 9, 24 อาคารสยามพิวรรธน์ทาวเวอร์ โทร. 0-2659-8888 กด 1 ฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์และสนับสนุนธุรกิจ หรือที่ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับการแต่งตั้งจากบลจ.วรรณ

| Portfolio                 | Fund Size      |         | NAV/Unit | YTD    | 1W      | 1M     | 3M     | 6M     | 1Y     | 3Y (A) | 5Y (A) | 10Y (A) | Inception (A) |
|---------------------------|----------------|---------|----------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------------|
|                           | THB            | THB     |          |        |         |        |        |        |        |        |        |         |               |
| ONE-EUROEQ                | 117,334,810.45 | 10.5413 |          | -8.67% | -12.01% | -7.18% | -6.99% | 0.46%  | 3.40%  | -      | -      | -       | 2.77%         |
| Composite Benchmark       | -              | -       |          | -9.23% | -11.98% | -8.22% | -7.16% | -0.18% | 2.68%  | 2.61%  | 1.98%  | 7.79%   | 3.12%         |
| Volatility p.a.           |                |         |          | 20.96% | 31.00%  | 27.72% | 18.66% | 15.66% | 14.43% | -      | -      | -       | 13.61%        |
| Benchmark Volatility p.a. |                |         |          | 19.34% | 26.61%  | 25.46% | 17.44% | 14.41% | 13.22% | 11.97% | 15.35% | 16.30%  | 12.88%        |
| Information Ratio         |                |         |          | 0.07   | -0.01   | 0.25   | 0.02   | 0.02   | 0.01   | -      | -      | -       | -0.00         |

Notes: (A) = Annualized Return | Volatility is a standard deviation per annum  
(1) EURTHB Hedging Cost Index 80.00% | STOXX Europe 600 Net Total Return (EUR) 80.00% | STOXX Europe 600 Net Total Return (THB) 20.00%  
(2) EURTHB Hedging Cost Index 90.00% | STOXX Europe 600 Net Total Return (EUR) 90.00% | STOXX Europe 600 Net Total Return (THB) 10.00% From 15/07/2019

As of 28/02/2020

รายละเอียดการลงทุน  
กองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อิควิตี (ONE-EUROEQ)  
ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563

| หลักทรัพย์<br>หรือทรัพย์สินต่างประเทศ                                                        | จำนวน    | มูลค่าตาม<br>ราคาตลาด<br>(บาท) | % NAV   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------------------|---------|
| <b>หลักทรัพย์</b>                                                                            |          |                                |         |
| <b>หน่วยลงทุน</b>                                                                            |          |                                |         |
| Eleva European Selection Fund Class I (EUR) acc<br>ผู้บริหาร - Lemanik Asset Management S.A. | 2,545.70 | 116,719,385.87                 | 99.48%  |
| รวมหน่วยลงทุน                                                                                |          | 116,719,385.87                 | 99.48%  |
| <b>เงินฝากธนาคาร</b>                                                                         |          |                                |         |
| Deutsche Bank AG, Singapore Branch                                                           |          | 3,246,294.05                   | 2.77%   |
| บมจ.ธ.ไทยพาณิชย์                                                                             |          | 2,122,734.53                   | 1.81%   |
| รวมเงินฝากธนาคาร                                                                             |          | 5,369,028.58                   | 4.58%   |
| สินทรัพย์อื่น ๆ                                                                              |          | (1,123,661.22)                 | -0.96%  |
| หนี้สินอื่น ๆ                                                                                |          | (3,633,914.87)                 | -3.10%  |
| รวมทรัพย์สินสุทธิของกองทุน                                                                   |          | 117,330,838.36                 | 100.00% |

กองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อิควิตี (ONE-EUROEQ)  
ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563  
มูลค่าทรัพย์สินต่อหน่วยลงทุน 10.5409 บาท

กองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีควิตี้ (ONE-EUROEQ)

รายชื่อบริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ของรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563

| อันดับ               | รายชื่อบริษัทนายหน้า | ค่านายหน้าจากการ<br>ซื้อขายหลักทรัพย์<br>(หน่วย : บาท) | ร้อยละของ<br>ค่านายหน้า<br>ทั้งหมด |
|----------------------|----------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------|
| -                    | -                    | -                                                      | -                                  |
| รวมค่านายหน้าทั้งหมด |                      | -                                                      | -                                  |

แบบ 117-5

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีควิตี้ (ONE-EUROEQ)  
ของรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม<br>(Fund's Direct Expenses) | จำนวนเงิน<br>หน่วย : พันบาท | ร้อยละของ<br>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ<br>(รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)                         | 2,318.38                    | 1.07                                                      |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)                    | 69.55                       | 0.03                                                      |
| ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)                   | ไม่มี                       | ไม่มี                                                     |
| ค่านายทะเบียน (registrar fee)                                  | 231.84                      | 0.11                                                      |
| ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี                                        | 38.00                       | 0.02                                                      |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ                                                | 121.31                      | 0.06                                                      |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*                                          | 2,779.08                    | 1.29                                                      |

\*ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

|                                           |                |     |
|-------------------------------------------|----------------|-----|
| ค่าเฉลี่ยของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน | 216,123,228.30 | บาท |
|-------------------------------------------|----------------|-----|

ข้อมูลอื่น ๆ ที่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนควรทราบ

รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมรอบปีบัญชี (1 มีนาคม 2562 - 29 กุมภาพันธ์ 2563)

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บลจ.วรรณ จำกัดโดยตรง  
หรือที่ website ของ บลจ.วรรณ จำกัด (<http://www.one-asset.com>) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (<http://www.sec.or.th>)

ผู้จัดการกองทุน

- |                               |                            |                                  |                          |
|-------------------------------|----------------------------|----------------------------------|--------------------------|
| 1. นายมงคล จันทะ              | 2. นายวิญญู ศรีวิริยานนท์  | 3. นายสันธาน เสงสกุล             | 4. นายบัญชา จีวัฒนกิจ    |
| 5. นายเกรียงไกร ทำนุทัศน์     | 6. น.ส.จารุภัทร์ ศรีจำเริญ | 7. น.ส.จันทร์เพ็ญ ชูวงษ์         | 8. น.ส.พรอมา เทวาทูดี    |
| 9. น.ส.ประภาภรณ์ ชื้อเจริญกิจ | 10. น.ส.กวิศา เหมเวช       | 11. นายสุทธิโรจน์ สิทธิพัฒนานนท์ | 12. นายสิทธิ์ จ้างตระกูล |
| 13. นายรัชชธรรม วิจารณ์กรณ์   |                            |                                  |                          |

- กรณีที่กองทุนฯ ลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบระยะเวลาที่กำหนดให้แสดงข้อมูลดังกล่าวพร้อมทั้งเหตุผล : -ไม่มี-
  - ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนึ่งหรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งหนึ่งหรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีพฤติการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี) : -ไม่มี-
  - ข้อมูลการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี) : -ไม่มี-
  - รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน (ถ้ามี) : -ไม่มี-
  - ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด : -ไม่มี-
- ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ <http://www.one-asset.com>

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่  
กองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีควิตี้ (ONE-EUROEQ) ใช้บริการบุคคลอื่น ๆ (Soft Commission)

|   | บริษัทที่ให้ผลประโยชน์        | ผลประโยชน์ที่ได้รับ        | เหตุผลในการรับผลประโยชน์         |
|---|-------------------------------|----------------------------|----------------------------------|
| 1 | Lemanik Asset Management S.A. | ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |

แบบ 126 (1) - 4

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง  
ของกองทุนรวมภายใต้การจัดตั้งและจัดการของบลจ. วรรณ จำกัด  
ประจำปี 2562 (1 มีนาคม 2562 - 29 กุมภาพันธ์ 2563)  
ของกองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีควิตี้ (ONE-EUROEQ)

| ประเภทธุรกรรม                                                                                                                                          | สัดส่วนการทำธุรกรรม<br>แต่ละประเภทกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง<br>เมื่อเปรียบเทียบกับการทำธุรกรรม<br>ประเภทเดียวกันนั้นทั้งหมด<br>(ร้อยละ) |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. การซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านนายหน้า<br>ซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้อง                                                                       | -                                                                                                                                   |
| 2. การซื้อขายหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินโดยตรงกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง                                                                                        | -                                                                                                                                   |
| 3. การซื้อหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ออกใหม่<br>ที่บุคคลที่เกี่ยวข้องเป็นผู้จัดทำหมาย (underwriter)<br>หรือผู้จัดการโครงการระดมตราสารแห่งนี้ (arranger) | -                                                                                                                                   |
| 4. การซื้อหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่บุคคลที่เกี่ยวข้องเป็นผู้ออก                                                                                       | -                                                                                                                                   |
| 5. การซื้อตราสารแห่งนี้ที่บุคคลที่เกี่ยวข้องเป็นผู้รับรอง<br>รับอาวัล หรือสลักหลังโอนประเภทมีสิทธิไล่เบี้ย                                             | -                                                                                                                                   |



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีควิตี้

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีควิตี้ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีควิตี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวเชาวนี แสงพงษ์นภา)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์



## SP AUDIT CO.,LTD. บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด

503/31, 18(A) Floor, KSL Tower, Si Ayutthaya Road, Ratchathewi, Bangkok 10400 T: +66 2 642-6172-4 F: +66 2 642-6253  
503/31 ชั้น 18(เอ) อาคาร เค.เอส.แอล. ทาวเวอร์ ถนนศรีอยุธยา แขวงถนนพญาไท เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร 10400 โทร. +66 2 642-6172-4 แฟกซ์. +66 2 642-6253

### รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อิกวิตี

#### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อิกวิตี (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และ งบประกอบ รายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และ ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อิกวิตี ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

#### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

#### ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

## SP Audit Co., Ltd.

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อพิจารณาได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

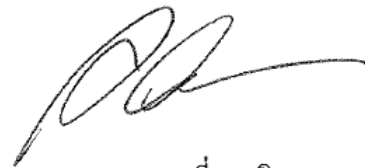
- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหารกองทุน
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูล โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

SP Audit Co., Ltd.

---

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในที่ข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด



(นางสาวชุชาน เอี่ยมวณิชชา)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4306

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 5 พฤษภาคม 2563

กองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีควิตี้  
งบดุล  
ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563

| (หน่วย : บาท)                                            |          |                 |                 |
|----------------------------------------------------------|----------|-----------------|-----------------|
|                                                          | หมายเหตุ | 2563            | 2562            |
| สินทรัพย์                                                | 4        |                 |                 |
| เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม                               |          | 116,719,385.87  | 347,567,158.79  |
| (ราคาทุน ปี 2563 : 120,690,768.68 บาท                    |          |                 |                 |
| ปี 2562 : 350,160,586.36 บาท)                            |          |                 |                 |
| เงินฝากธนาคาร                                            | 7        | 5,365,309.82    | 2,667,199.54    |
| ลูกหนี้                                                  |          |                 |                 |
| จากคอกเบี้ย                                              |          | 3,718.76        | 1,287.21        |
| จากการขายเงินลงทุน                                       |          | 2,292,481.16    | -               |
| ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์                                 |          | 7,260.00        | 15,213,446.88   |
| รวมสินทรัพย์                                             |          | 124,388,155.61  | 365,449,092.42  |
| หนี้สิน                                                  | 4        |                 |                 |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน                       |          | 3,453,263.29    | 1,624,012.95    |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                                       | 8        | 164,711.75      | 368,275.96      |
| เจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์                                |          | 3,423,402.38    | -               |
| หนี้สินอื่น                                              |          | 15,939.83       | 313,259.02      |
| รวมหนี้สิน                                               |          | 7,057,317.25    | 2,305,547.93    |
| สินทรัพย์สุทธิ                                           |          | 117,330,838.36  | 363,143,544.49  |
| สินทรัพย์สุทธิ:                                          | 4        |                 |                 |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน                          |          | 111,309,346.51  | 356,201,061.86  |
| กำไร(ขาดทุน)สะสม                                         |          |                 |                 |
| บัญชีปรับสมดุล                                           |          | (14,545,152.35) | 3,708,417.71    |
| กำไรสะสมจากการดำเนินงาน                                  | 5        | 20,566,644.20   | 3,234,064.92    |
| สินทรัพย์สุทธิ                                           |          | 117,330,838.36  | 363,143,544.49  |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย                                   |          | 10.5409         | 10.1949         |
| จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย) |          | 11,130,934.6549 | 35,620,106.1912 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีคิวตี้  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

|                                                    | 2563       |                |                 | 2562       |                |                 |
|----------------------------------------------------|------------|----------------|-----------------|------------|----------------|-----------------|
|                                                    | จำนวนหน่วย | มูลค่ายุติธรรม | ร้อยละของ       | จำนวนหน่วย | มูลค่ายุติธรรม | ร้อยละของ       |
|                                                    | (หน่วย)    | (บาท)          | มูลค่าเงินลงทุน | (หน่วย)    | (บาท)          | มูลค่าเงินลงทุน |
| หน่วยลงทุนในต่างประเทศ                             |            |                |                 |            |                |                 |
| Eleva European Selection Class I (EUR) acc         | 2,545.70   | 116,719,385.87 | 100.00          | 7,613.70   | 347,567,158.79 | 100.00          |
| รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ                          |            | 116,719,385.87 | 100.00          |            | 347,567,158.79 | 100.00          |
| รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 120,690,768.68 บาท ในปี 2563 |            |                |                 |            |                |                 |
| และ 350,160,586.36 บาท ในปี 2562)                  |            | 116,719,385.87 | 100.00          |            | 347,567,158.79 | 100.00          |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีควิตี้  
งบกำไรขาดทุน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563

|                                                               |      |                                                                                                                  | (หน่วย : บาท)   |
|---------------------------------------------------------------|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
|                                                               |      | สำหรับรอบระยะเวลา<br>ตั้งแต่วันที่ 27 มีนาคม 2561<br>(วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)<br>ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 |                 |
| หมายเหตุ                                                      | 2563 |                                                                                                                  |                 |
| รายได้จากการลงทุน                                             | 4    |                                                                                                                  |                 |
| รายได้ดอกเบี้ย                                                |      | 18,697.77                                                                                                        | 57,648.97       |
| รวมรายได้                                                     |      | 18,697.77                                                                                                        | 57,648.97       |
| ค่าใช้จ่าย                                                    | 4    |                                                                                                                  |                 |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                                         | 6, 8 | 2,318,382.25                                                                                                     | 3,728,732.24    |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                                 | 6    | 69,551.47                                                                                                        | 111,861.99      |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                                        | 6, 8 | 231,838.26                                                                                                       | 372,873.33      |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ                                           |      | 38,000.00                                                                                                        | 38,000.00       |
| ภาษีเงินได้                                                   |      | 1,026.92                                                                                                         | -               |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน                                      |      | 121,308.96                                                                                                       | 400,024.86      |
| รวมค่าใช้จ่าย                                                 |      | 2,780,107.86                                                                                                     | 4,651,492.42    |
| ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ                                        |      | (2,761,410.09)                                                                                                   | (4,593,843.45)  |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน                           | 4    |                                                                                                                  |                 |
| รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                        |      | 18,186,934.20                                                                                                    | 7,066,363.37    |
| รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                |      | (1,377,955.24)                                                                                                   | (2,593,427.57)  |
| รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์                   |      | 31,810,342.90                                                                                                    | 15,161,990.00   |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์     |      | (18,629,589.26)                                                                                                  | 15,213,446.88   |
| รายการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ               |      | (9,895,743.23)                                                                                                   | (27,020,464.31) |
| รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น |      | 20,093,989.37                                                                                                    | 7,827,908.37    |
| การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน                   |      | 17,332,579.28                                                                                                    | 3,234,064.92    |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีควิตี้  
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563

|                                                                     | (หน่วย : บาท)                                                                                                    |                  |
|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
|                                                                     | สำหรับรอบระยะเวลา<br>ตั้งแต่วันที่ 27 มีนาคม 2561<br>(วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)<br>ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 |                  |
|                                                                     | 2563                                                                                                             |                  |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี        |                                                                                                                  |                  |
| ขาดทุนสุทธิจากการลงทุน                                              | (2,761,410.09)                                                                                                   | (4,593,843.45)   |
| รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                              | 18,186,934.20                                                                                                    | 7,066,363.37     |
| รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                      | (1,377,955.24)                                                                                                   | (2,593,427.57)   |
| รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์                         | 31,810,342.90                                                                                                    | 15,161,990.00    |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์           | (18,629,589.26)                                                                                                  | 15,213,446.88    |
| รายการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ                     | (9,895,743.23)                                                                                                   | (27,020,464.31)  |
| การเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน                    | 17,332,579.28                                                                                                    | 3,234,064.92     |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี |                                                                                                                  |                  |
| มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก                                            | -                                                                                                                | 351,011,208.70   |
| การขายหน่วยลงทุนระหว่างปี                                           | 150,133,549.31                                                                                                   | 467,829,873.46   |
| การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนระหว่างปี                                    | (413,278,834.72)                                                                                                 | (458,931,602.59) |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน       | (263,145,285.41)                                                                                                 | 359,909,479.57   |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี                      | (245,812,706.13)                                                                                                 | 363,143,544.49   |
| สินทรัพย์สุทธิต้นปี                                                 | 363,143,544.49                                                                                                   | -                |
| สินทรัพย์สุทธิปลายปี                                                | 117,330,838.36                                                                                                   | 363,143,544.49   |

(หน่วย : หน่วย)

การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน

(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี

35,620,106.1912

35,101,120.8793

บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี

13,421,534.0756

44,430,181.9106

หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี

(37,910,705.6119)

(43,911,196.5987)

หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี

11,130,934.6549

35,620,106.1912

กองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีควิตี้  
งบกระแสเงินสด  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563

|                                                                                                                  | (หน่วย : บาท)    |                                                                                                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                  |                  | สำหรับรอบระยะเวลา<br>ตั้งแต่วันที่ 27 มีนาคม 2561<br>(วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)<br>ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 |
|                                                                                                                  | 2563             |                                                                                                                  |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน                                                                                   |                  |                                                                                                                  |
| การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน                                                                      | 17,332,579.28    | 3,234,064.92                                                                                                     |
| ปรับกระทบการเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน<br>ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน |                  |                                                                                                                  |
| การซื้อเงินลงทุน                                                                                                 | (113,121,071.21) | (748,373,017.76)                                                                                                 |
| การขายเงินลงทุน                                                                                                  | 349,911,368.38   | 374,843,396.39                                                                                                   |
| ส่วนต่อมูลค่ายุทธสินทรัพย์ลดจำหน่าย                                                                              | (736.16)         | (19,029.37)                                                                                                      |
| การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากดอกเบี้ย                                                                                 | (2,431.55)       | (1,287.21)                                                                                                       |
| การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน                                                                          | (2,292,481.16)   | -                                                                                                                |
| การเพิ่มขึ้นในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน                                                                 | 1,829,250.34     | 1,624,012.95                                                                                                     |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                                                                           | (203,564.21)     | 368,275.96                                                                                                       |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินอื่น                                                                                  | (297,319.19)     | 313,259.02                                                                                                       |
| รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                                                                           | (18,186,934.20)  | (7,066,363.37)                                                                                                   |
| รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                                                                   | 1,377,955.24     | 2,593,427.57                                                                                                     |
| รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์                                                        | 18,629,589.26    | (15,213,446.88)                                                                                                  |
| รายการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ                                                                  | 10,867,190.87    | 30,454,427.75                                                                                                    |
| เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน                                                                     | 265,843,395.69   | (357,242,280.03)                                                                                                 |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน                                                                                   |                  |                                                                                                                  |
| การออกจำหน่ายหน่วยลงทุนเริ่มแรก                                                                                  | -                | 351,011,208.70                                                                                                   |
| การขายหน่วยลงทุนระหว่างปี                                                                                        | 150,133,549.31   | 467,829,873.46                                                                                                   |
| การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนระหว่างปี                                                                                 | (413,278,834.72) | (458,931,602.59)                                                                                                 |
| เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน                                                                     | (263,145,285.41) | 359,909,479.57                                                                                                   |
| เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้นสุทธิ                                                                                      | 2,698,110.28     | 2,667,199.54                                                                                                     |
| เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี                                                                                         | 2,667,199.54     | -                                                                                                                |
| เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี                                                                                        | 5,365,309.82     | 2,667,199.54                                                                                                     |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีควิตี้  
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563

|                                                              | (หน่วย : บาท)                                                                                                    |          |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
|                                                              | สำหรับรอบระยะเวลา<br>ตั้งแต่วันที่ 27 มีนาคม 2561<br>(วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)<br>ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 |          |
| 2563                                                         |                                                                                                                  |          |
| <b>ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)</b>                       |                                                                                                                  |          |
| มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก                                     | -                                                                                                                | 10.0000  |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี                                    | 10.1949                                                                                                          | -        |
| รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน:                               |                                                                                                                  |          |
| ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ *                                     | (0.1363)                                                                                                         | (0.1245) |
| รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **                    | 0.4366                                                                                                           | 0.2883   |
| รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **            | (0.0331)                                                                                                         | (0.1058) |
| รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์ **               | 0.7635                                                                                                           | 0.6187   |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์ ** | (0.4472)                                                                                                         | 0.6208   |
| รายการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ **           | (0.2375)                                                                                                         | (1.1026) |
| รายได้จากการลงทุนทั้งสิ้น                                    | 0.3460                                                                                                           | 0.1949   |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี                                   | 10.5409                                                                                                          | 10.1949  |

|                                                                 |      |      |
|-----------------------------------------------------------------|------|------|
| อัตราส่วนของกำไรสุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%) | 8.02 | 0.86 |
|-----------------------------------------------------------------|------|------|

**อัตราส่วนการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ**

|                                                                            |         |         |
|----------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)                                        | 117,331 | 363,144 |
| อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)        | 1.29    | 1.24    |
| อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%) | 0.01    | 0.02    |
| อัตราส่วนของจำนวนตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างปี       |         |         |
| ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%) ***                             | 212.39  | 265.80  |

**ข้อมูลเพิ่มเติม**

- \* คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วเฉลี่ยระหว่างปี
- \*\* ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปี เนื่องจากช่วงเวลาของรายการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี
- \*\*\* ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร เงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินและใบรับฝากเงิน และการซื้อขายเงินลงทุน ต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริง ซึ่งไม่รวมถึงการซื้อ โดยมีสัญญาขายคืนหรือการขาย โดยมีสัญญาซื้อคืน

กองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีควิตี้  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563

1. ลักษณะของกองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีควิตี้

กองทุนเปิด วรรณ ยูโรเปียน อีควิตี้ (“กองทุน”) เป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ และได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ให้เป็นกองทุนเปิดเมื่อวันที่ 27 มีนาคม 2561 โดยมีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200.00 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยมีนโยบายการลงทุนที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) คือ Eleva European Selection Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน Class I acc ในสกุลเงินยูโร (EUR) กองทุนหลักบริหารจัดการโดย Lemanik Asset Management S.A. ที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก และอยู่ภายใต้ UCITS กองทุนหลักมีนโยบายเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุนหรือตราสารที่อ้างอิงกับตราสารทุนของบริษัทที่มีแนวโน้มเติบโตในประเทศในทวีปยุโรปเป็นหลัก โดยเฉลี่ยในรอบปีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ทั้งนี้ กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยพิจารณาจากสถานะตลาดขณะนั้น กฎข้อบังคับ และปัจจัยอื่นๆที่เกี่ยวข้อง เช่น ทิศทางราคาหลักทรัพย์ อัตราดอกเบี้ย และสถานะอัตราแลกเปลี่ยน รวมถึงค่าใช้จ่ายในการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เป็นต้น

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ (“สภาวิชาชีพบัญชี”) กฎระเบียบและประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

งบการเงินได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นแต่จะเปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

### 3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

#### 3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี กองทุนได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชี ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินของกองทุน

#### 3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินซึ่งยังไม่มีผลบังคับใช้ในปัจจุบันและกองทุนไม่ได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวในการจัดทำงบการเงินก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ ผู้บริหารของกองทุนได้ประเมินในเบื้องต้นถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่องบการเงินของกองทุนจากการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่เหล่านี้ ซึ่งคาดว่าไม่มีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่องบการเงินในปีที่ถือปฏิบัติ

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงิน ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 และเกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของกองทุน ซึ่งกองทุนไม่ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ดังกล่าวมาถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ โดยหลักการสำคัญของมาตรฐานดังกล่าวสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว ประกอบด้วยมาตรฐานและการตีความมาตรฐาน จำนวน 5 ฉบับ ได้แก่

|                                                |                                                                      |
|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7           | เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน                    |
| มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9           | เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน                                          |
| มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32                     | เรื่อง การแสดงรายการสำหรับเครื่องมือทางการเงิน                       |
| การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 | เรื่อง การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิใน<br>หน่วยงานต่างประเทศ |
| การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 19 | เรื่อง การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน                         |

มาตรฐานการรายงานทางการเงินเหล่านี้ให้ข้อกำหนดเกี่ยวกับนิยามสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน ตลอดจนการรับรู้ การวัดมูลค่า การด้อยค่าและการตัดรายการ รวมถึงหลักการบัญชีของอนุพันธ์และการบัญชีป้องกันความเสี่ยง

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่อการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินมาถือปฏิบัติ

เมื่อวันที่ 25 ธันวาคม 2562 คณะกรรมการกำกับตลาดทุนได้ออกประกาศให้บริษัทจัดการจัดหางบการเงินของกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางการบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. สำหรับรอบบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่อการเงินในปีที่เริ่มนำแนวปฏิบัติทางการบัญชีมาถือปฏิบัติ

#### 4. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

##### 4.1 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วย รายจ่ายซื้อเงินลงทุน และค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนในหน่วยลงทุน ที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนในตราสารหนี้ในความต้องการของตลาดซึ่งเป็นเงินลงทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

กองทุนใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างเป็นสาระสำคัญ

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

#### 4.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับ รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ส่วนเกินมูลค่าหรือต่ำกว่ามูลค่าของตราสารหนี้จัดจำหน่ายตามระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้และถือเป็นส่วนหนึ่งของรายได้ดอกเบี้ย

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

#### 4.3 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

กองทุนแปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลือ ณ วันที่ในงบดุล แปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ประกาศโดยธนาคารพาณิชย์คู่ค้าหรือหน่วยงานอื่นใดที่ใช้อ้างอิงอย่างเป็นทางการในการคำนวณมูลค่ายุติธรรมโดยเป็นอัตราแลกเปลี่ยนที่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ก่อนทุกครั้ง

กำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้แสดงรวมเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจริง และยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งได้แสดงรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน

#### 4.4 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนวัดมูลค่าสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินด้วยราคายุติธรรมและรับรู้การเปลี่ยนแปลงของราคายุติธรรมในงบกำไรขาดทุน กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินคงค้าง ณ วันสิ้นปีแสดงเป็นลูกหนี้และเจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์ในงบดุล

#### 4.5 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุนตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุน หรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนหรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุนหรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

4.6 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคาปรับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

4.7 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับรายได้ ค่าใช้จ่าย สินทรัพย์ และหนี้สิน และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4.8 ภาษีเงินได้

กองทุนมีหน้าที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเฉพาะเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40(4)(ก) แห่งประมวลรัษฎากร ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562

5. กำไรสะสมต้นปี

|                                                                               | (หน่วย : บาท)   |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
|                                                                               | 2563            |
| ขาดทุนจากเงินลงทุนสุทธิสะสม (วันที่เริ่มสะสม 27 มี.ค. 61)                     | (4,593,843.45)  |
| กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (วันที่เริ่มสะสม 27 มี.ค. 61)            | 7,066,363.37    |
| ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (วันที่เริ่มสะสม 27 มี.ค. 61)    | (2,593,427.57)  |
| กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์สะสม (วันที่เริ่มสะสม 27 มี.ค. 61)       | 15,161,990.00   |
| กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์สะสม (วันที่เริ่มสะสม 27 มี.ค. 61) | 15,213,446.88   |
| ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศสะสม (วันที่เริ่มสะสม 27 มี.ค. 61)   | (27,020,464.31) |
| กำไรสะสมต้นปี                                                                 | 3,234,064.92    |

6. ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนสรุปได้ดังนี้

| ค่าใช้จ่าย                    | อัตราร้อยละต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน |
|-------------------------------|--------------------------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ         | ไม่เกิน 2.675 ต่อปี                              |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ | ไม่เกิน 0.107 ต่อปี                              |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน        | ไม่เกิน 1.07 ต่อปี                               |

ค่าธรรมเนียมข้างต้นรวมภาษีมูลค่าเพิ่มและจะเรียกเก็บจากกองทุนเป็นรายเดือน บริษัทจัดการจะคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวันที่มีการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณค่าธรรมเนียม

7. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย

|                                       | เงินสด (บาท)        |                     | อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี) |             |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------|-------------|
| <u>ธนาคาร</u>                         | <u>2563</u>         | <u>2562</u>         | <u>2563</u>                 | <u>2562</u> |
| ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)        |                     |                     |                             |             |
| ประเภทออมทรัพย์                       | 2,119,015.77        | 2,438,420.58        | 0.125                       | 0.375       |
| - สกุดเงินบาท                         |                     |                     |                             |             |
| Deutsche Bank                         |                     |                     |                             |             |
| (ในนามธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)) |                     |                     |                             |             |
| - สกุดเงินยูโร                        | 3,246,294.05        | 228,778.96          | -                           | -           |
| รวม                                   | <u>5,365,309.82</u> | <u>2,667,199.54</u> |                             |             |

8. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งประกอบด้วยบริษัทจัดการ บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหุ้นหน่วยและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และกองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 และสำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 27 มีนาคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

นโยบายการกำหนดราคา

|                                         | <u>2563</u>  | <u>2562</u>  |                                |
|-----------------------------------------|--------------|--------------|--------------------------------|
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด |              |              |                                |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                   | 2,318,382.25 | 3,728,732.24 | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                  | 231,838.26   | 372,873.33   | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน |

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

|                                         | (หน่วย : บาท) |            |
|-----------------------------------------|---------------|------------|
|                                         | 2563          | 2562       |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด |               |            |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย            | 112,134.24    | 292,279.61 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้ำจ่าย           | 11,213.47     | 29,227.96  |
| หนี้สินอื่น                             | -             | 303,345.00 |

9. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงิน และใบรับฝากเงิน เป็นจำนวนเงิน 463.03 ล้านบาท (งวด 2562: 1,123.22 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 214.24 (งวด 2562: ร้อยละ 299.38) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

10. ตราสารอนุพันธ์

กองทุนประกอบธุรกรรมเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเป็นไปตามปกติธุรกิจของกองทุน เพื่อการบริหารความเสี่ยงของกองทุนอันเกิดจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 กองทุนมีสัญญาซื้อและขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ดังนี้

| สกุลเงิน | จำนวนเงินที่ซื้อ   |              | จำนวนเงินที่ขาย    |              |
|----------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|
|          | สกุลเงินต่างประเทศ | บาทเทียบเท่า | สกุลเงินต่างประเทศ | บาทเทียบเท่า |
|          | (หน่วย : ล้านบาท)  |              | (หน่วย : ล้านบาท)  |              |
| ยูโร     | 0.11               | 3.83         | 3.75               | 127.63       |

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 กองทุนมีสัญญาซื้อและขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ดังนี้

| สกุลเงิน | จำนวนเงินที่ซื้อ   |              | จำนวนเงินที่ขาย    |              |
|----------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|
|          | สกุลเงินต่างประเทศ | บาทเทียบเท่า | สกุลเงินต่างประเทศ | บาทเทียบเท่า |
|          | (หน่วย : ล้านบาท)  |              | (หน่วย : ล้านบาท)  |              |
| ยูโร     | -                  | -            | 9.00               | 339.43       |

## 11. เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนมีเครื่องมือทางการเงินที่สำคัญที่แสดงในงบดุลประกอบด้วย สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน กองทุนมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยง ดังนี้

### ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสภาการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบด้านบวกหรือลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของบริษัทผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจจะทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

### ความเสี่ยงของธุรกิจ

ความเสี่ยงของธุรกิจคือความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงความสามารถในการทำกำไรของบริษัท ซึ่งอาจเป็นเหตุให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนที่คาดหวัง โดยความเสี่ยงดังกล่าวสามารถลดลงได้โดยการวิเคราะห์และประเมินคุณภาพของหลักทรัพย์และศักยภาพของผู้ออกหลักทรัพย์ และเลือกลงทุนในบริษัทที่ได้วิเคราะห์แล้วว่า มีปัจจัยพื้นฐานดี รวมทั้งติดตามผลประกอบการและฐานะการเงินของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์อย่างสม่ำเสมอ

### ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากธนาคาร อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจัดอยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด ดังนั้นความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของกองทุนจึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

|                            | อัตราดอกเบี้ย<br>ปรับขึ้นลง<br>ตามราคาตลาด | ไม่มี<br>อัตราดอกเบี้ย | รวม            |
|----------------------------|--------------------------------------------|------------------------|----------------|
| <u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u> |                                            |                        |                |
| เงินลงทุน                  | -                                          | 116,719,385.87         | 116,719,385.87 |
| เงินฝากธนาคาร              | 2,119,015.77                               | 3,246,294.05           | 5,365,309.82   |

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

|                            | (หน่วย : บาท)                              |                        |                |
|----------------------------|--------------------------------------------|------------------------|----------------|
|                            | อัตราดอกเบี้ย<br>ปรับขึ้นลง<br>ตามราคาตลาด | ไม่มี<br>อัตราดอกเบี้ย | รวม            |
| <u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u> |                                            |                        |                |
| เงินลงทุน                  | -                                          | 347,567,158.79         | 347,567,158.79 |
| เงินฝากธนาคาร              | 2,438,420.58                               | 228,778.96             | 2,667,199.54   |

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนได้เข้าทำสัญญาซื้อขายอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าและสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราแลกเปลี่ยนและอัตราดอกเบี้ยเพื่อ  
ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับเงินลงทุนทั้งหมดที่ลงทุนในตราสารหนี้สกุลต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม  
การเข้าทำธุรกรรมสัญญาดังกล่าวโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนจากการลงทุน (Hedging)  
  
กองทุนได้มีการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนตามที่ได้กล่าวไว้ใน  
หมายเหตุ 10

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 กองทุนมีทรัพย์สินที่มีมูลค่าเป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

|                 | (หน่วย : หน่วย)  |                      |                                  |              |
|-----------------|------------------|----------------------|----------------------------------|--------------|
| <u>สกุลเงิน</u> | <u>เงินลงทุน</u> | <u>เงินฝากธนาคาร</u> | <u>ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน</u> | <u>รวม</u>   |
| ยูโร            | 3,345,737.14     | 93,054.35            | 65,713.50                        | 3,504,504.99 |

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 กองทุนมีทรัพย์สินที่มีมูลค่าเป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

|                 | (หน่วย : หน่วย)  |                      |                                  |              |
|-----------------|------------------|----------------------|----------------------------------|--------------|
| <u>สกุลเงิน</u> | <u>เงินลงทุน</u> | <u>เงินฝากธนาคาร</u> | <u>ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน</u> | <u>รวม</u>   |
| ยูโร            | 9,680,134.32     | 6,371.75             | -                                | 9,686,506.07 |

### ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่กองทุนอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่กองทุนไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและ/หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่กองทุนจะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 ระยะเวลาครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล มีดังนี้

| (หน่วย : บาท)              |                |                  |              |                |
|----------------------------|----------------|------------------|--------------|----------------|
|                            | ไม่ได้กำหนด    | ระยะเวลาครบกำหนด |              | รวม            |
|                            | ระยะเวลา       | เมื่อทวงถาม      | ภายใน 1 ปี   |                |
| <u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u> |                |                  |              |                |
| เงินลงทุน                  | 116,719,385.87 | -                | -            | 116,719,385.87 |
| เงินฝากธนาคาร              | -              | 5,365,309.82     | -            | 5,365,309.82   |
| ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์   | -              | -                | 7,260.00     | 7,260.00       |
| <u>หนี้สินทางการเงิน</u>   |                |                  |              |                |
| เจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์  | -              | -                | 3,423,402.38 | 3,423,402.38   |

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 ระยะเวลาครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล มีดังนี้

|                            | (หน่วย : บาท)  |                  |               |                |
|----------------------------|----------------|------------------|---------------|----------------|
|                            | ไม่ได้กำหนด    | ระยะเวลาครบกำหนด |               |                |
|                            | ระยะเวลา       | เมื่อทวงถาม      | ภายใน 1 ปี    | รวม            |
| <u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u> |                |                  |               |                |
| เงินลงทุน                  | 347,567,158.79 | -                | -             | 347,567,158.79 |
| เงินฝากธนาคาร              | -              | 2,667,199.54     | -             | 2,667,199.54   |
| ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์   | -              | -                | 15,213,446.88 | 15,213,446.88  |

ความเสี่ยงจากการไปลงทุนต่างประเทศ

ความเสี่ยงจากการไปลงทุนต่างประเทศ คือ ความเสี่ยงในเรื่องของเสถียรภาพและรวมถึงการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ การเมือง การเงิน ตลอดจนภาวะตลาดเงิน ตลาดทุนของประเทศต่างๆ ที่กองทุนลงทุน

กองทุนลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ กองทุนอาจได้รับผลกระทบหากมีการเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ข้อกำหนด กฎเกณฑ์ หรือนโยบายต่างๆ ของรัฐบาลในการบริหารประเทศ

มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนซึ่งแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีระยะเวลาครบกำหนดอันสั้น ดังนั้น กองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

12. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 5 พฤษภาคม 2563

---