

รายงานรอบปีบัญชี

กองทุนเปิดธนาชาต อีสท์สปริง โกลบอล เทคโนโลยี

(T-ES-GTech)

รหัสกองทุน 4412

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2563 ถึง วันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2564

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาต จำกัด

สาส์นจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด (บล.ธนชาติ) ขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิดธนชาติ อีสท์สปริง โกลบอล เทคโนโลยี สำหรับรอบระยะเวลาระหว่างวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2563 ถึง วันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2564 ให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนได้ทราบดังนี้

นับจากวันที่ 7 กุมภาพันธ์ พ.ศ.2563 ถึงวันที่ 6 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2564 ดัชนี Dow Jones Global Technology TR ปรับตัวขึ้นจาก 1607.24 เป็น 7389.14 ถือเป็นการปรับตัวขึ้นที่สูงมากเมื่อเทียบกับ Sector อื่นๆ เพราะเป็น Sector เดียวที่ได้ประโยชน์จากการ Lockdown จาก COVID-19 และเป็นผลมาจากการที่รัฐบาลจากประเทศต่างๆ ทั่วโลกก็มีแนวโน้มที่จะอัดฉีด Stimulus เข้าสู่ระบบเศรษฐกิจของประเทศตัวเองและข่าวดีเรื่องวัคซีนนั้นเป็นอีกหนึ่งข้อมูลที่จะช่วยยกระดับความเชื่อมั่นของนักลงทุนได้โดยมีเหตุการณ์และภาพรวมต่างๆ ดังนี้

1) จากการเลือกตั้งของ US และ Joe Biden ได้คว้าชัยชนะมาได้นั้นทำให้สงครามการค้าระหว่างจีนและ US นั้นทุเลาความรุนแรงลงในระยะสั้นๆ จากนโยบายที่มีความผันผวนน้อยกว่านโยบายที่ผ่านมาของ Donald Trump

2) ผลการเลือกตั้งของสหรัฐการที่ไม่เกิด Blue Sweep นั้นอาจทำให้การอัดฉีดตัวกระตุ้นในอนาคตนั้นอาจทำได้ยากขึ้นทำให้ค่าความเชื่อมั่นในส่วนของการช่วยเหลือจากรัฐบาล US ลดลงได้

3) การระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19 ทำให้เศรษฐกิจจะลดลงทั่วโลกซึ่งสามารถเห็นได้จากการประกาศตัวเลข GDP ของแต่ละประเทศและทำให้อัตราเงินเฟ้อนั้นอยู่ในระดับที่ต่ำซึ่งเป็นผลดีกับ Sector Technology เพราะส่วนมากหุ้นใน Sector นี้เป็น Growth Stock

4) ในรอบปี 2020 ธนาคารกลางทั่วโลกปรับอัตราดอกเบี้ยลงเพื่อรองรับการแพร่ระบาดของเชื้อ COVID-19 เช่น 10 year US Treasury yield ที่ปรับตัวลงไปต่ำสุดที่ 0.52%

5) จากการที่มีบริษัทต่างๆ ได้ออกมาประกาศเรื่องความคืบหน้าของวัคซีนนั้นทำให้ตลาดโลกนั้นมีมุมมองที่เป็นบวกมากขึ้นในช่วงปลายปี พ.ศ. 2563

6) Trade War ระหว่างจีนและ US นั้นมีความตึงเครียดขึ้นเรื่อยๆ ในช่วงเวลา 6 เดือนที่กล่าวมาแต่การที่ Joe Biden ชนะการเลือกตั้งนั้นอาจจะทำให้ความตึงเครียดลดลงได้ซึ่งส่งผลดีต่อสภาพเศรษฐกิจโลก

7) การระบาดของ COVID-19 นั้นทำให้บริษัทต้องปรับตัวและพึ่งพา Technology มากขึ้นและเริ่มมีการ Adopt Technology เข้าไปในอุตสาหกรรมต่างๆ เช่น Virtual Conference หรือ Work from home รวมไปถึงกิจกรรมในการผ่อนคลายต่างๆ ที่ต้องใช้ช่องทางออนไลน์มากกว่าเดิม นับเป็นอีกหนึ่ง Strong Tailwind สำหรับ Sector Technology

8) อย่างไรก็ตามทั้งจีนและ US นั้นได้ออกมีความเห็นเกี่ยวกับ Mega Cap Technology Stock ว่าผูกขาดเกินไปและควรจะต้องมีการควบคุมที่รัดกุมยิ่งขึ้น

กองทุนเปิดกองทุนเปิดธนชาติ อีสท์สปริง โกลบอล เทคโนโลยี มีนโยบายลงทุนในกองทุนตราสารทุนต่างประเทศ ซึ่งลงทุนใน Polar Capital Global Technology Fund เป็นหลักเพียงหลักทรัพย์เดียวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ซึ่งกองทุนหลักต่างประเทศเน้นลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มอุตสาหกรรม Technology

สำหรับการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนจะเป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยมีการปรับสัดส่วนการปกป้องค่าเงินตามสถานการณ์ตลาด ท้ายที่สุดนี้ บล.ธนชาติ ขอให้คำมั่นว่าบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน กองทุนมีนโยบายปกป้องความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนตามสถานการณ์ตลาด

ท้ายที่สุดนี้ บล.ธนชาติจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

	ย้อนหลัง 3 เดือน 6 พ.ย. 63 ถึง 6 ก.พ. 64	ย้อนหลัง 6 เดือน 6 ส.ค. 63 ถึง 6 ก.พ. 64	ย้อนหลัง 1 ปี ¹ - ถึง 6 ก.พ. 64	ย้อนหลัง 3 ปี ¹ - ถึง 6 ก.พ. 64	ย้อนหลัง 5 ปี ¹ - ถึง 6 ก.พ. 64	ย้อนหลัง 10 ปี ¹ - ถึง 6 ก.พ. 64	ตั้งแต่ จัดตั้ง กองทุน 7 ก.พ. 63 ถึง 6 ก.พ. 64
T-ES-GTech	10.90	21.21	-	-	-	-	48.17
Benchmark	13.06	20.54	-	-	-	-	42.63
Information Ratio ²	-0.23	0.08	-	-	-	-	0.35
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	16.20	21.11	-	-	-	-	29.13

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

1 ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี

2 Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

Benchmark: คำนวณจาก ดัชนี Dow Jones Global Technology Net Total Return Index 100%

การเปิดเผยอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : “PTR”) เท่ากับ 1.68 รอบของ
กองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชี

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจัดการ

ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถค้นหารายละเอียดการเข้าร่วมประชุมสามัญประจำปีและประชุมวิสามัญของบริษัท
จัดการที่กองทุนถือลงทุนได้ผ่านทางเว็บไซต์ของ บลจ.ธนชาติ <https://www.thanachartfundeastspring.com>
ในเมนูหัวข้อ “รู้จักบลจ.”

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน
เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการ
ดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2563 ถึงวันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	62,148.25	1.070%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	6,836.31	0.118%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	1,248.62	0.021%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่นๆที่เกิดขึ้นจากการลงทุนใน หลักทรัพย์ในต่างประเทศ	2,411.88	0.042%
ค่าใช้จ่ายในการจัดทำรายงาน และเอกสารของกองทุน	847.83	0.015%
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	688.20	0.012%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	74,181.09	1.278%

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขาย
หลักทรัพย์
- ค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ของรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2563 ถึงวันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2564

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ลำดับ	ชื่อ – นามสกุล	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
1	นางสาวธีรณัฐ ธรรมภิมุขวัฒนา	12 มิถุนายน 2562

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องและรายชื่อผู้จัดการกองทุนได้ที่ บลจ.ธนชาต
โดยตรง หรือที่เว็บไซต์ของบลจ.ธนชาต (<https://www.thanachartfundeastspring.com>) และสำนักงาน
คณะกรรมการ ก.ล.ต. (<http://www.sec.or.th>)

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดธนชาต อีสท์สปริง โกลบอล เทคโนโลยี

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด
ธนชาต อีสท์สปริง โกลบอล เทคโนโลยี (“กองทุน”) ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและ
จัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบปีบัญชีกองทุนตั้งแต่วันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2563
ถึงวันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2564 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้อง
ตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นายจตุภูมิ ปรีชญากังขะ)

ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่าย

ฝ่ายพัฒนาลิขิตภัณฑ์และความคุ้มครองผลประโยชน์

ฝ่ายพัฒนาลิขิตภัณฑ์และความคุ้มครองผลประโยชน์

วันที่ 5 มีนาคม 2564

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น

บริษัทผู้ค้าตราสารหนี้	รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน
Bank of America The Bank of Nova Scotia ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารเครดิต อะกริกอล คอร์ปอเรท แอนด์อินเวสเมนต์ แบงก์ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารเจพีมอร์แกน เชส ธนาคารซีทีแบงก์ ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารดอยซ์แบงก์ ธนาคารเดอโรยัลแบงก์ออฟสก็อตแลนด์ เอ็น.วี. ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารธนาชาต จำกัด (มหาชน) ธนาคารบีเอ็มพี พารีบาส์ ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส กรู๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทนายหน้า	รายการผลประโยชน์ตอบแทน ของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเตอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูล ในการตัดสินใจลงทุน

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2564

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคา ตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์หรือบริษัท เงินทุนเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	348,905,086.00	6.73%
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้ รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

สัดส่วนสูงสุด (Upper Limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง) 15.00% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น												
ชื่อหลักทรัพย์		อัตรา ดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย (พันหน่วย/ มูลค่าหน้าตัว (พันบาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาดไม่รวม ดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน	มูลค่าตาม ราคาตลาดรวม ดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของ มูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ									5,069,967.94	100.00	5,069,967.94	97.75
หน่วยลงทุน									5,069,967.94	100.00	5,069,967.94	97.75
ประเภทกองทุนรวมตราสารแห่งทุน									5,069,967.94	100.00	5,069,967.94	97.75
POLGTTU	Polar Capital Global Technology Fund USD Class I Dist						1,800.76	5,069,967.94	100.00	5,069,967.94	97.75	
เงินฝากธนาคาร											348,905.09	6.73
ประเภทออมทรัพย์											348,903.09	6.73
BAY - S/A	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		AAA*	F1+(ba)	BBB+*	Baa1*	347,337.23			347,393.76	6.70	
BANK DEPOSIT-USD	BANK DEPOSIT-USD					Aa2*	1,505.31			1,509.33	0.03	
ประเภทระยะยาววัน											2.00	0.00
BAY - C/A	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		AAA*	F1+(ba)	BBB+*	Baa1*	2.00			2.00	0.00	
การป้องกันความเสี่ยงของรายการในอนาคตโดยใช้สัญญาล่วงหน้า											(7,161.46)	(0.14)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า											10.30	0.00
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า											(7,171.76)	(0.14)
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น											(225,729.97)	(4.34)
สินทรัพย์อื่น											86.00	0.00
หนี้สินอื่น											(225,815.97)	(4.34)
รวมทั้งสิ้น									5,069,967.94	100.00	5,185,981.61	100.00

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	อันดับความน่าเชื่อถือ				วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	% NAV	กำไรขาดทุน (บาท)
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์		AA+*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	150,000.00	0.00%	150,000.00
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA*	AAA*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	(42,500.00)	(0.00%)	(42,500.00)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทย	A+*	A+*	BBB-*	Baa3*	ป้องกันความเสี่ยง	(97,200.00)	(0.00%)	(97,200.00)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA*	AAA*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	1,604,806.71	0.03%	1,604,806.71
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA*	AAA*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	2,090,294.50	0.04%	2,090,294.50
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา		AA*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	(1,813,607.15)	(0.04%)	(1,813,607.15)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA*	AAA*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	(561,511.45)	(0.01%)	(561,511.45)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์		AA+*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	(2,930,476.68)	(0.06%)	(2,930,476.68)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA*	AAA*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	(45,175.81)	(0.00%)	(45,175.81)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์		AA+*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	(2,643,970.94)	(0.05%)	(2,643,970.94)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA*	AAA*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	(2,412,320.27)	(0.05%)	(2,412,320.27)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์		AA+*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	(433,064.52)	(0.01%)	(433,064.52)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์		AA+*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	(162,857.14)	(0.00%)	(162,857.14)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA*	AAA*	BBB+*	Baa1*	ป้องกันความเสี่ยง	40,824.29	0.00%	40,824.29
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทย	A+*	A+*	BBB-*	Baa3*	ป้องกันความเสี่ยง	95,302.29	0.00%	95,302.29

* อันดับความน่าเชื่อถือ (Rating) ของผู้ออกตราสาร

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

บ.ทริสเรตติ้ง	บ.ฟิทช์ เรตติ้ง (ประเทศไทย)	ความหมายของเรตติ้ง	
AAA	AAA (tha)	ความน่าเชื่อถือสูงสุด และมีความเสี่ยงต่ำสุด	กลุ่มตราสารหนี้ ระดับนำลงทุน (Investment Grade Bonds)
AA	AA (tha)	ความน่าเชื่อถือสูงมาก และมีความเสี่ยงต่ำมาก	
A	A (tha)	ความน่าเชื่อถือสูง และมีความเสี่ยงต่ำ	
BBB	BBB (tha)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์พอใช้	
BB	BB (tha)	ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง	กลุ่มตราสารหนี้ ระดับเก็งกำไร (Speculative Grade Bonds)
B	B (tha)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมาก	
C	CCC, CC, C (tha)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมากที่สุด และเริ่มมีความเสี่ยงต่อการผิดนัดชำระหนี้	
D	DDD, DD, D (tha)	อยู่ในภาวะที่ผิดนัดชำระหนี้	

หมายเหตุ : บ.ทริสเรตติ้ง และ บ.ฟิทช์ เรตติ้ง ได้ใช้สัญลักษณ์ บวก (+) และ ลบ (-) ต่อท้ายอันดับเครดิตข้างต้น เพื่อใช้ขยายขอบเขตของคุณภาพเครดิตที่นิยามเอาไว้มากกว่าเล็กน้อย (+) และ น้อยกว่าเล็กน้อย (-) ตามลำดับ สำหรับ ฟิทช์ เรตติ้ง เป็นสถาบันจัดอันดับเครดิตนานาชาติ จึงมีคำว่า (tha) ต่อท้ายเพื่อแสดงถึงการให้อันดับเครดิตตามมาตรฐานวัดภายในประเทศไทย

Description	Standard and Poor's		Moody's		FITCH Ratings	
	Long-term	Short-term	Long-term	Short-term	Long-term	Short-term
	Investment Grade					
Highest Credit Quality - exceptionally strong capacity for payment of financial commitments	AAA	A1+ A1 A2 A3	Aaa	P1 P2 P3	AAA	F1+ F1 F2 F3
Very strong capacity for payment of financial commitments - a minimal difference compared With AAA	AA+		Aa1		AA+	
	AA		Aa2		AA	
	AA-		Aa3		AA-	
Strong capacity for payment of financial commitments - it may, nevertheless, be vulnerable to changes in economic cycle or circumstances	A+		A1		A+	
	A		A2		A	
	A-		A3		A-	
Adequate capacity for payment of financial commitments - economic cycle and circumstances are, nevertheless, more likely to impair this capacity	BBB+		Baa1		BBB+	
	BBB		Baa2		BBB	
	BBB-		Baa3		BBB-	
	Speculative Grade					
This group involves speculative elements – capacity for continued payment of commitments is contingent upon a sustained business and economic environment	BB+	B C D	Ba1	NP	BB+	B C D
	BB		Ba2		BB	
	BB-		Ba3		BB-	
	B+		B1		B+	
	B		B2		B	
	B-		B3		B-	
	High default risk - debtor's capacity for meeting commitments may be troublesome		CCC+		Caa1	
CCC			Caa2		CCC	
CCC-			Caa3		CCC-	
Highly speculative obligations	CC				CC	
Very low probability of timely and full payment of obligations	C		C		C	
	Default in payment of obligations - D					

**งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2564**

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของ กองทุนเปิดธนชาต อีสท์สปริง โกลบอล เทคโนโลยี

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดธนชาต อีสท์สปริง โกลบอล เทคโนโลยี (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2564 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดธนชาต อีสท์สปริง โกลบอล เทคโนโลยี ณ วันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2564 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ซึ่งรวมถึงข้อมูลที่รวมอยู่ในรายงานประจำปีของกองทุน (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่แสดงอยู่ในรายงานนั้น) ซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้กับข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน คือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นนั้นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้าหรือไม่ หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นแสดงขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนตามที่กล่าวข้างต้นแล้ว และหากสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวให้ผู้บริหารทราบเพื่อให้มีการดำเนินการแก้ไขที่เหมาะสมต่อไป

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อการค้นได้ อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยของผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
 - สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
 - ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่
- ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท สำนักงานสอบบัญชี ซี แอนด์ เอ จำกัด



(นางสาวจินตนา มหาวนิช)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4687

กรุงเทพมหานคร : วันที่ 2 เมษายน 2564

กองทุนเปิดธนาชาติ อีสท์สปริง โกลบอล เทคโนโลยี

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2564

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2564
สินทรัพย์		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	4	5,069,967,944.84
เงินฝากธนาคาร	6	348,848,563.74
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย		56,522.26
สินทรัพย์อื่น		85,998.81
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	7,9	3,981,227.79
รวมสินทรัพย์		5,422,940,257.44
หนี้สิน		
เจ้าหนี้		
จากการซื้อเงินลงทุน		175,909,500.00
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		46,536,772.69
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	9	2,166,470.50
เจ้าหนี้อื่น		1,064,311.88
หนี้สินอื่น		138,910.69
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	7,9	11,142,683.97
รวมหนี้สิน		236,958,649.73
สินทรัพย์สุทธิ		5,185,981,607.71
สินทรัพย์สุทธิ		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		3,500,021,437.00
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล	4	(816,213,799.75)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน		2,502,173,970.46
สินทรัพย์สุทธิ		5,185,981,607.71
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		14.8170
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		350,002,143.6996

กองทุนเปิดธนาชาติ อีสท์สปริง โกลบอล เทคโนโลยี
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2564

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2564
รายได้	4	
รายได้จากดอกเบี้ย		2,174,597.06
รายได้อื่น		1,211.42
รวมรายได้		2,175,808.48
ค่าใช้จ่าย	4	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8,9	62,148,251.85
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	8	1,242,965.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	8,9	6,836,307.72
ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี		45,000.00
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในหลักทรัพย์ในต่างประเทศ		2,417,529.87
ค่าใช้จ่ายในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		217,510.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		1,273,531.68
รวมค่าใช้จ่าย		74,181,096.14
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ		(72,005,287.66)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	4	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		1,086,366,773.62
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		1,302,995,310.19
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		201,240,464.99
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(7,161,456.18)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(9,126,358.36)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		2,574,314,734.26
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		2,502,309,446.60
หัก ภาษีเงินได้	4	(135,476.14)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		2,502,173,970.46

หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2564

1. ลักษณะของกองทุนเปิดธนชาต อีสท์สปริง โกลบอล เทคโนโลยี

กองทุนเปิดธนชาต อีสท์สปริง โกลบอล เทคโนโลยี (“กองทุน”) เป็นกองทุนรวมประเภทกองทุนเปิด ไม่มีกำหนดอายุโครงการ กองทุนได้รับการอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ให้จัดตั้งเป็นกองทุนเปิดและจดทะเบียนกองทรัสต์สินของโครงการ เมื่อวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2563 มีมูลค่าโครงการจดทะเบียน 5,100 ล้านบาท (แบ่งเป็น 510,000,000 หน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) ต่อมาเมื่อวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2563 ได้จดทะเบียนเพิ่มเงินทุนของกองทุนจำนวน 4,900 ล้านบาท รวมเป็นเงินทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 10,000 ล้านบาท ในช่วงระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการอาจเสนอขายหน่วยลงทุนเกินจำนวนเงินทุนของโครงการได้ ไม่เกินร้อยละ 15 ของจำนวนเงินทุนของโครงการ จัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด (“บริษัทจัดการ”)

กองทุนเปิดธนชาต อีสท์สปริง โกลบอล เทคโนโลยี เป็นกองทุนตราสารทุนต่างประเทศ ประเภทกองทุนรวมหน่วยลงทุน ที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุน POLAR CAPITAL FUNDS PLC-GLOBAL TECHNOLOGY FUND (กองทุนหลัก) Class I US Dollar ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ เพียงกองทุนเดียว ซึ่งจดทะเบียนในประเทศไอร์แลนด์ (IRELAND) ซึ่งบริหารจัดการโดย Polar Capital Funds public limited company โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Structured Note) และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ทั้งในและต่างประเทศตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) รวมทั้งกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่อาจเกิดขึ้นได้จากการลงทุนในต่างประเทศตามดุลยพินิจ

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์ในการจัดทำและนำเสนองบการเงิน

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชียกเว้นไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของข้อมูลทางการเงิน

3. การนำแนวปฏิบัติทางบัญชีใหม่มาถือปฏิบัติ

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 กองทุนได้นำแนวปฏิบัติทางบัญชีที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์มาใช้ปฏิบัติเป็นครั้งแรก โดยกองทุนไม่ได้ปรับปรุงย้อนหลังงบการเงินที่แสดงเปรียบเทียบสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีปีก่อน ซึ่งเป็นแนวทางที่สามารถกระทำได้ตามข้อกำหนดของแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับดังกล่าว อย่างไรก็ตามการนำแนวปฏิบัติทางบัญชีมาถือปฏิบัติไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุนโดยมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี ดังนี้

3.1 การบัญชีเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน

ตามแนวปฏิบัติทางบัญชีกำหนดให้กองทุนวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม ซึ่งไม่แตกต่างจากนโยบายการบัญชีเดิม และกำหนดให้วัดมูลค่าหนี้สินทางการเงินด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายโดยรับรู้ดอกเบี้ยจ่ายด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง เดิมกองทุนรับรู้ดอกเบี้ยจ่ายด้วยอัตราดอกเบี้ยตามสัญญาตามเกณฑ์คงค้าง

การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวข้างต้นไม่มีผลกระทบอย่างมีสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุน

3.2 การวัดมูลค่ายุติธรรม

แนวปฏิบัติทางบัญชีได้กำหนดวัตถุประสงค์ของการวัดมูลค่ายุติธรรม คือ ประมาณการราคาสำหรับรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติในการขายสินทรัพย์หรือการโอนหนี้สินที่จะเกิดขึ้นระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมภายใต้สภาพปัจจุบันของตลาด เดิมมูลค่ายุติธรรมหมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์หรือโอนหนี้สินกัน ในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยน และสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน นอกจากนี้ แนวปฏิบัติทางบัญชีได้กำหนดการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับมูลค่ายุติธรรม กองทุนจึงเปิดเผยเพิ่มเติมดังที่กล่าวในหมายเหตุข้อ 10

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี

นโยบายการบัญชีที่เปลี่ยนแปลงไปจากการนำแนวทางปฏิบัติทางบัญชีมาถือปฏิบัติ

สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

การจัดประเภทและการวัดมูลค่า

สินทรัพย์ทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน ยกเว้นเงินฝากธนาคาร ที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

เงินลงทุนในตราสารหนี้แสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้อัตราผลตอบแทนจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน หากไม่มีอัตราผลตอบแทน ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินจะใช้อัตราผลตอบแทนที่สถาบันการเงิน (Market Maker) เสนอซื้อ ในกรณีที่ไม่มี

อัตราผลตอบแทนดังกล่าว บริษัทจัดการจะประมาณราคายุติธรรมโดยใช้ หลักเกณฑ์ตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนประกาศกำหนด

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ซึ่งกองทุนรับรู้ดอกเบี้ยจ่ายโดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

4.2 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนในกองทุนในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของกองทุนในต่างประเทศที่ประกาศล่าสุด

หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ในประเทศไทยแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดมูลค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.3 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

กองทุนบันทึกกำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในกำไรขาดทุน ในการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างผลตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายเมื่อเปรียบเทียบกับราคาตามบัญชีของเงินลงทุนนั้นจะบันทึกรวมอยู่ในกำไรขาดทุน

ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับตั้งแต่วันที่สิทธิจะได้รับ

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

บัญชีส่วนเกินและส่วนลดมูลค่าของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

4.4 ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากรในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

4.5 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ในการประมาณการรายการบัญชีบางรายการและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4.6 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม ซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเพื่อทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนร่วมในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

4.7 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

กองทุนแปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นให้เป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ และแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินให้เป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการรับหรือจ่ายชำระที่เป็นเงินตราต่างประเทศและที่เกิดการแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินดังกล่าวได้บันทึกหักทีในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

4.8 ตราสารอนุพันธ์

อนุพันธ์ทางการเงินเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่วัดมูลค่า

กองทุนอาจทำการป้องกันความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราแลกเปลี่ยน สำหรับสินทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศบางส่วนโดยการทำอนุพันธ์ทางการเงิน เช่น การทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2564 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

2564

ซื้อเงินลงทุน	12,943,479,206.86
ขายเงินลงทุน	10,264,144,768.69

6. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2564

	อัตรา ดอกเบี้ย ร้อยละ (ต่อปี)	สกุลเงิน	เงินต้น	จำนวนเงิน (บาท)
ออมทรัพย์				
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	0.25	BAHT	347,337,233.17	347,337,233.17
กระแสรายวัน				
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	-	BAHT	2,000.00	2,000.00
เงินที่ดูแลโดย JPMorgan Chase Bank,N.A. เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศ	-	USD	50,193.90	1,509,330.57
รวม				348,848,563.74

7. ลูกหนี้/เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์

ณ วันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2564 กองทุนมีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งทำกับสถาบันการเงิน โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ธนาคาร คู่สัญญา	จำนวน สัญญา	ขาย สกุลเงิน	มูลค่าตาม สัญญา	ซื้อ สกุลเงิน	มูลค่า ตามสัญญา	กำหนดส่งมอบ	กำไร(ขาดทุน) จากการ เปลี่ยนแปลง มูลค่ายุติธรรม
ธนาคารทหาร							
ไทย จำกัด (มหาชน)	1	USD	1,620,000.00	BAHT	48,820,968.00	พ.ค. 2564	95,302.29
ธนาคารกรุงศรี							
อยุธยา จำกัด (มหาชน)	3	USD	28,055,000.00	BAHT	847,484,425.50	ก.พ. 2564 - พ.ค. 2564	3,735,925.50
ธนาคารไทย							
พาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	1	BAHT	150,200,000.00	USD	5,000,000.00	ก.พ. 2564	150,000.00
รวมลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์							3,981,227.79
ธนาคารทหาร							
ไทย จำกัด (มหาชน)	1	BAHT	48,810,600.00	USD	1,620,000.00	ก.พ. 2564	(97,200.00)
ธนาคารกสิกร							
ไทย จำกัด (มหาชน)	1	USD	26,810,597.00	BAHT	804,532,394.78	เม.ย. 2564	(1,813,607.16)
ธนาคารกรุงศรี							
อยุธยา จำกัด (มหาชน)	3	USD	38,715,130.48	BAHT	1,161,385,220.0	เม.ย. 2564	(3,019,007.53)
ธนาคารกรุงศรี							
อยุธยา จำกัด (มหาชน)	1	BAHT	25,602,000.00	USD	850,000.00	ก.พ. 2564	(42,500.00)
ธนาคารไทย							
พาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	4	USD	63,074,015.90	BAHT	1,890,862,386.8	เม.ย. 2564 - ก.พ. 2564	(6,170,369.28)
รวมเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์							(11,142,683.97)

8. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมี ธนาคาร กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนตามที่ระบุใน หนังสือชี้ชวนที่กองทุนถูกเรียกเก็บมีอัตราดังนี้

ค่าใช้จ่าย

อัตราร้อยละ

ค่าธรรมเนียมการจัดการ

ไม่เกินร้อยละ 2.140 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ในประเทศ

ไม่เกินร้อยละ 0.161 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

ไม่เกินร้อยละ 0.134 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

บริษัทจัดการจะคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวัน ทั้งนี้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สิน ทั้งหมดของกองทุนหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมดของกองทุน ณ วันที่คำนวณ ทั้งนี้โดยยังไม่ได้หักรายการ ต่อไปนี้ ได้แก่ ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนที่ยัง ไม่ได้มีการคำนวณและ/หรือยังไม่ได้มีการบันทึกเป็นหนี้สินจนถึงวันที่คำนวณ

9. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนหรือถูก ควบคุมโดยกองทุนไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับกองทุน กองทุนมีความสัมพันธ์กับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้

บริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

ความสัมพันธ์

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

เป็นบริษัทจัดการกองทุน

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

เป็นบริษัทใหญ่ของธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)

ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)

เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจัดการกองทุน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือ กรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวมีดังนี้

9.1 รายการระหว่างกัน มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 6 กุมภาพันธ์

นโยบายการกำหนดราคา

2564

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	62,148,251.85	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6,836,307.72	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)

ขายเงินลงทุน	599,114,382.00	ราคาตลาด
--------------	----------------	----------

9.2 ยอดคงเหลือระหว่างกัน มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 6 กุมภาพันธ์

2564

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	1,192,775.00
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	131,205.25

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	95,302.29
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	97,200.00

10. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

10.1 การประมาณการมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์จากแหล่งที่น่าเชื่อถือ เช่น วิธีคิดลดกระแสเงินสด และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- (ข้อมูลระดับที่ 1) ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สิน
อย่างเดียวกัน
- (ข้อมูลระดับที่ 2) ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้
โดยตรง (ได้แก่ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด)
สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น
- (ข้อมูลระดับที่ 3) ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด
(ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้)

กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่า ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2564				
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
หน่วยลงทุน	-	5,069,967,944.84	-	5,069,967,944.84
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	3,981,227.79	-	3,981,227.79
หนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	11,142,683.97	-	11,142,683.97

10.1 การประมาณการมูลค่ายุติธรรม (ต่อ)

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยตราสารหนี้ภาคเอกชนที่อยู่ในกลุ่มนำลงทุนและอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

10.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ โอกาสที่ราคาราตราสารหนี้จะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้นราคาราตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลงราคาราตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไรราคาของตราสารหนี้ก็จะมีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน แยกตามประเภทของอัตราดอกเบี้ย ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2564

	อัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม	อัตราดอกเบี้ย	ไม่มีอัตรา	
	อัตราตลาด	คงที่	ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินฝากธนาคาร	347,337,233.17	-	1,511,330.57	348,848,563.74
เงินลงทุนในหน่วยลงทุน	-	-	5,069,967,944.84	5,069,967,944.84
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	3,981,227.79	3,981,227.79
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	175,909,500.00	175,909,500.00
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	11,142,683.97	11,142,683.97

10.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน โดยแบ่งตามวันที่ครบกำหนดจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงินที่มีสาระสำคัญ ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2564

	ระยะเวลาครบกำหนด			
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 ปี – 5 ปี	ไม่มีกำหนด
				รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินฝากธนาคาร	348,848,563.74	-	-	-
เงินลงทุนในหน่วยลงทุน	-	-	-	5,069,967,944.84

10.4 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ดีตาม สันทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

10.5 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลเสียแก่กองทุนในงวดปัจจุบันหรือในปีต่อไป กองทุนอาจจะได้รับผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เปลี่ยนไป ซึ่งเกิดจากสินทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศส่วนที่ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยง

กองทุนได้ทำการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในหมายเหตุ 7

กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

(หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐ)	
รายการ	ณ วันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2564
สินทรัพย์ทางการเงิน	
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	168,605,518.62
เงินฝากธนาคาร	50,193.90
หนี้สินทางการเงิน	
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	5,850,000.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	25,445.84

10.6 ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในหน่วยลงทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสภาวการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบด้านบวกหรือลบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

10.7 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยการกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่ลงทุน

11. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 2 เมษายน 2564