

รายงานรอบปีบัญชี

กองทุนเปิดชนชาติ SET50 สะสมมูลค่า

(T-SET50Acc)

รหัสกองทุน 4119

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 24 พฤษภาคม 2562 ถึง วันที่ 23 พฤษภาคม 2563

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ชนชาติ จำกัด

สารบัญจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด (บลจ.ธนชาต) ขอขอบพระคุณ การดำเนินงานของกองทุนเปิดธนชาต SET50 สะสมมูลค่า สำหรับรอบระยะเวลา ระหว่าง วันที่ 24 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 23 พฤษภาคม 2563 ให้ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ได้ทราบ ดังนี้

เศรษฐกิจโลกในปี 2562 มีทิศทางชะลอตัว โดย IMF ลดคาดการณ์ GDP ของ ปี 2562 และ 2563 ลง สาเหตุหลักมาจากสงครามการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯ ที่ส่งผลกระทบต่อ การส่งออกทั่วโลก ส่งผลได้จากดัชนี PMI ภาคการผลิตของทั้งสหรัฐฯ, จีน, ยุโรป และญี่ปุ่น ที่ลดต่ำกว่า 50 จุด ขณะที่ยอดขายรถยนต์ทั่วโลกมีแนวโน้มหดตัวตาม ยอดขายในจีนที่ลดลงมาก กระทั่งยอดส่งออกและการผลิตของเยอรมันและญี่ปุ่น การชะลอตัวทางเศรษฐกิจดังกล่าว ส่งผลให้ธนาคารกลางทั่วโลกหันมาใช้มาตรการทางการเงินค้ำ โดย FED ปรับลดดอกเบี้ยนโยบายลง 3 ครั้งตั้งแต่กลางปี 2562 โดยปรับ ลดจาก 2.00 - 2.25% ลงมาที่ 1.50 - 1.75% และเริ่มมาตรการอัดฉีดสภาพคล่องในเดือน พ.ย. จนถึงกลางปี 2563 เป็นอย่างน้อย ฝ่าย ECB เริ่มกลับมาใช้มาตรการ QE อีกครั้ง ถึงแม้จะไม่ลดดอกเบี้ยนโยบาย แต่หลายประเทศในกลุ่มเริ่มพูดถึงการใช้นโยบายการคลังเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ ขณะที่ญี่ปุ่นมีการประกาศแผนกระตุ้นเศรษฐกิจ ด้วยงบประมาณที่สูงถึง 13 ล้านล้านเยน เพื่อรับมือกับภาวะชะลอตัวทางเศรษฐกิจจากผล ของสงครามการค้า

เศรษฐกิจไทยในปี 2562 ทั้งภาครัฐและเอกชนปรับลดคาดการณ์ GDP ลงเป็น ระยะ หลังตัวเลขส่งออกหดตัวมากกว่าคาดและการฟื้นตัวเป็นไปได้ช้า ตามปริมาณ การค้าโลกที่ลดลงจากสงครามการค้า ส่งผลให้การผลิตและการลงทุนภาคเอกชน ขยายตัวช้าลง เช่นเดียวกับการลงทุนภาครัฐที่ขยายตัวช้าลงจากความล่าช้าในการจัดทำ งบประมาณ การบริโภคภาคเอกชนยังขยายตัวได้แต่ชะลอลงโดยเปรียบเทียบกับปีก่อน จากหนี้ครัวเรือนที่เพิ่มขึ้น ภาพรวมรายได้แรงงานแย่งกันทั้งภายนอกและภายในภาค เกษตรจากการผลิตที่ชะลอตัวลงและภัยแล้ง สำหรับการท่องเที่ยวยังเห็นจำนวน นักท่องเที่ยวเพิ่มขึ้นเทียบกับปี 2561 จากฐานต่ำเพราะเหตุการณ์เรือล่ม และการต่ออายุ มาตรการ VOA ที่เข้ามาช่วย

สำหรับทิศทางเศรษฐกิจไทยในปี 2563 ปัจจุบันถูกกดดันจากการระบาดของ ไวรัส COVID-19 ที่ส่งผลกระทบต่อหลากหลายธุรกิจ อาทิ ภาคการท่องเที่ยว ธุรกิจ โรงแรม ร้านอาหาร สายการบิน และสนามบิน และเริ่มถูกลดไปสู่ภาคอุตสาหกรรม และธุรกิจทั่วไป หลังจากภาครัฐเริ่มใช้มาตรการปิดเมืองเพื่อป้องกันการระบาดของ ไวรัส นอกจากนี้ยังมีเรื่องภัยแล้งที่ต่อเนื่องจากปีก่อนที่จะส่งผลกระทบต่อรายได้ เกษตรกรอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ อย่างไรก็ตามคาดว่าสถานการณ์เศรษฐกิจจะเริ่มคลี่คลาย ได้ในช่วงครึ่งปีหลัง จากการทยอยเปิดเมืองหลังจากที่ตัวเลขผู้ติดเชื้อของไทยลดลง อย่างต่อเนื่อง และภัยแล้งที่จะสิ้นสุดลงในที่สุด นอกจากนี้ยังมีแรงหนุนจากมาตรการ

รัฐ ทั้งนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายและนโยบายการคลังที่ช่วยหนุนกำลังซื้อของ ประชาชนผ่านมาตรการ "เราไม่ทิ้งกัน"

สำหรับกองทุนเปิดธนชาต SET50 สะสมมูลค่าในรอบปีที่ผ่านมา กองทุนยัง รักษาสัดส่วนการลงทุนตามน้ำหนักที่ใช้ในการคำนวณดัชนี SET 50 และคงน้ำหนัก การลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของ กองทุนรวม โดยทิศทางหุ้นใหญ่ในช่วงที่ผ่านมาให้ผลตอบแทนต่ำกว่าหุ้นขนาดกลาง และหุ้นขนาดเล็กโดยเปรียบเทียบ

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.ธนชาต ขอให้คำมั่นว่าบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่าง รอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

	ย้อนหลัง 3 เดือน 21 ก.พ. 63 ถึง 23 พ.ค. 63	ย้อนหลัง 6 เดือน 22 พ.ย. 62 ถึง 23 พ.ค. 63	ย้อนหลัง 1 ปี ¹ - ถึง 23 พ.ค. 63	ย้อนหลัง 3 ปี ¹ - ถึง 23 พ.ค. 63	ย้อนหลัง 5 ปี ¹ - ถึง 23 พ.ค. 63	ย้อนหลัง 10 ปี ¹ - ถึง 23 พ.ค. 63	ตั้งแต่ จัดตั้ง กองทุน 24 พ.ค. 62 ถึง 23 พ.ค. 63
T-SET50Acc	-12.31	-18.21	-	-	-	-	-17.88
Benchmark	-12.00	-17.63	-	-	-	-	-16.41
Information Ratio ²	-0.25	-0.66					-2.10
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	55.74	40.77					29.81

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

1 ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี

2 Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้าง ผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

Benchmark: ค่าเฉลี่ยจาก ดัชนีผลตอบแทนรวม SET50 (SET50 TRI)

การเปิดเผยอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio :

"PTR") เท่ากับ 0.21 รอบของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชี

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจัดการ

ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถค้นหารายละเอียดการเข้าร่วมประชุมสามัญ ประจำปีและประชุมวิสามัญของบริษัทจัดการที่กองทุนถือลงทุนได้ผ่านทาง เว็บไซต์ของ บลจ.ธนชาต <https://www.thanachartfundeastspring.com> ในเมนู หัวข้อ "รู้จกบล."

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 24 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 23 พฤษภาคม 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของ มูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	159.34	0.428%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	49.79	0.134%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	7.97	0.021%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมในการจัดตั้งโครงการ	124.83	0.336%
ค่าประกาศ รายงานต่างๆ ในหนังสือพิมพ์	90.75	0.244%
ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี	35.00	0.094%
ค่าธรรมเนียมการอนุญาตให้ใช้เครื่องหมาย	23.93	0.064%
การค้าและดัชนีตลาดหลักทรัพย์ "SET50"		
ค่าใช้จ่ายต่างๆ ในการมีบัญชีกับธนาคาร	10.08	0.027%
ค่าใช้จ่ายในการจัดทำรายงาน และเอกสารของ กองทุน	9.72	0.026%
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	3.52	0.010%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	514.93	1.384%

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภายในมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมด ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- ค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์



krungsri
กรุงศรี

A member of MUFG
a global financial group

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดธนชาต SET50 สะสมมูลค่า

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด
ธนชาต SET50 สะสมมูลค่า ("กองทุน") ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน
ได้ปฏิบัติงานที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบบัญชีกองทุนตั้งแต่วันที่ 24 พฤษภาคม 2562
ถึงวันที่ 23 พฤษภาคม 2563 นั้น

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

(นายจตุภูมิ ปรีภูวนางศิริ)

ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่าย

ฝ่ายพัฒนาลิขสิทธิ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

ฝ่ายพัฒนาลิขสิทธิ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

วันที่ 8 มิถุนายน 2563

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ของรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 24 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 23 พฤษภาคม 2563

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม
กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
1	นายอำพล ไชยิตาภรณ์	13/5/2556
2	นายอนุชา จิตสมเกษม	13/5/2556
3	นายสมประสงค์ แซ่จิ๋ว	2/5/2560
4	นายศตวรรษ ทัน	18/4/2560

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องและรายชื่อผู้จัดการ
กองทุนได้ที่ บลจ.ธนชาต โดยตรง หรือที่เว็บไซต์ของบลจ.ธนชาต
(<https://www.thanachartfundeastspring.com>) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
(<http://www.sec.or.th>)

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (ล้านบาท)	อัตราส่วน ค่านายหน้า แต่ละราย ต่อค่า นายหน้า ทั้งหมด
1.	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	43.37	79.59%
2.	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	8.33	15.28%
3.	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)	2.78	5.10%
4.	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	0.01	0.02%
5.	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	0.00	0.01%
รวมค่านายหน้า		54.49	100.00%

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทผู้ค้าตราสารหนี้	รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน
Bank of America The Bank of Nova Scotia ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารเครดิต อะกริกอล คอร์ปอเรท แอนด์อินเวสเมนต์แบงก์ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารเจฟิเมอร์แกน เซส ธนาคารซีทีแบงก์ ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารคอยส์แบงก์ ธนาคารเคอโรยัลแบงก์ออฟสกอตแลนด์ เอ็น.วี. ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) ธนาคารบีเอ็มพี พาริบาล์ ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชัน จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทนายหน้า	รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเตอร์ส (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 เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 23 พฤษภาคม 2563

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	220,715.04	0.49%
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

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

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบ	จำนวนหน่วย	มูลค่าตาม	ร้อยละของ	มูลค่าตาม	ร้อยละของ		
	ดอกเบี้ย	TRIS	FITCH	S&P	Moody's			กำหนด	(พันหน่วย)/ มูลค่าหน้าตัว	ราคาตลาดไม่รวม ดอกเบี้ยค้างรับ	เงินลงทุน	ราคาตลาดรวม ดอกเบี้ยค้างรับ	มูลค่า
	(%)												
หุ้นสามัญ								44,592.08	100.00	44,592.08	99.58		
ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย								44,592.08	100.00	44,592.08	99.58		
ธนาคาร								4,464.72	10.01	4,464.72	9.99		
SCB	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)						15.90	1,077.23	2.42	1,077.23	2.41		
KBANK	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)						11.30	966.15	2.17	966.15	2.16		
BBL	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)						9.10	866.78	1.94	866.78	1.94		
KTB	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)						65.50	635.35	1.42	635.35	1.42		
TMB	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)						446.50	450.97	1.01	450.97	1.01		
TISCO	บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)						3.90	273.00	0.61	273.00	0.61		
TCAP	บริษัท ทูแชนชาด จำกัด (มหาชน)						5.50	195.25	0.44	195.25	0.44		
รัฐวิสาหกิจ								2,206.70	4.95	2,206.70	4.93		
SCC	บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)						5.50	1,875.50	4.21	1,875.50	4.19		
TOA	บริษัท ทีโอเอ เพ้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)						9.20	331.20	0.74	331.20	0.74		
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์								1,597.43	3.58	1,597.43	3.57		
PTTGC	บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)						20.10	864.30	1.94	864.30	1.93		
IVL	บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)						25.50	733.13	1.64	733.13	1.64		
พาณิชย์								5,437.82	12.19	5,437.82	12.15		
CPALL	บริษัท ซี.พี. ออลล์ จำกัด (มหาชน)						41.40	2,846.25	6.38	2,846.25	6.36		
HMPRO	บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)						60.00	858.00	1.92	858.00	1.92		
BJC	บริษัท เบอร์ดี้ ยูคเกอร์ จำกัด (มหาชน)						18.10	724.00	1.62	724.00	1.62		
CRC	บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)						20.80	722.80	1.62	722.80	1.61		
GLOBAL	บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)						19.64	286.77	0.64	286.77	0.64		
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร								4,406.76	9.88	4,406.76	9.84		
ADVANC	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)						13.80	2,601.30	5.83	2,601.30	5.81		
INTUCH	บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)						14.60	766.50	1.72	766.50	1.71		
TRUE	บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)						156.30	578.31	1.30	578.31	1.29		
DTAC	บริษัท ไทยเทล์ แอ็กเซส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)						11.10	460.65	1.03	460.65	1.03		
พลังงานและสาธารณูปโภค								12,402.89	27.81	12,402.89	27.67		
PTT	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)						132.90	4,751.18	10.65	4,751.18	10.58		
GULF	บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)						48.80	1,915.40	4.30	1,915.40	4.28		
PTTEP	บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)						18.10	1,529.45	3.43	1,529.45	3.42		
GPSC	บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)						12.31	950.87	2.13	950.87	2.12		
EA	บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)						16.90	667.55	1.50	667.55	1.49		
EGCO	บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)						2.50	652.50	1.46	652.50	1.46		
BGRIM	บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)						11.70	631.80	1.42	631.80	1.41		
TOP	บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)						9.90	445.50	1.00	445.50	0.99		
RATCH	บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)						6.80	440.30	0.99	440.30	0.98		
IRPC	บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)						94.80	263.54	0.59	263.54	0.59		
BANPU	บริษัท บานปู จำกัด (มหาชน)						21.50	154.80	0.35	154.80	0.35		
สื่อและสิ่งพิมพ์								331.29	0.74	331.29	0.74		
VGI	บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน)						40.90	331.29	0.74	331.29	0.74		
เงินทุนและหลักทรัพย์								1,365.88	3.06	1,365.88	3.05		
MTC	บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)						10.00	565.00	1.27	565.00	1.26		
KTC	บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)						11.80	442.50	0.99	442.50	0.99		
SAWAD	บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)						6.10	358.38	0.80	358.38	0.80		

ชื่อหลักทรัพย์		อัตราดอกเบี้ย					วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/มูลค่าหน้าตั๋ว (พันบาท)	มูลค่าตามราคาตลาดไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของเงินลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาดรวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
		(%)	TRIS	FITCH	S&P	Moody's						
อาหารและเครื่องดื่ม									2,798.84	6.28	2,798.84	6.25
CPF	บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)							39.80	1,124.35	2.52	1,124.35	2.51
OSP	บริษัท โอสดสกา จำกัด (มหาชน)							13.80	569.25	1.28	569.25	1.27
CBG	บริษัท การบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)							4.80	475.20	1.07	475.20	1.06
MINT	บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)							21.40	361.66	0.81	361.66	0.81
TU	บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)							21.30	268.38	0.60	268.38	0.60
การแพทย์									1,919.85	4.31	1,919.85	4.29
BDMS	บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)							73.00	1,518.40	3.41	1,518.40	3.39
BH	บริษัท โรงพยาบาล บำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)							3.70	401.45	0.90	401.45	0.90
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์									2,202.05	4.94	2,202.05	4.91
CPN	บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)							20.30	999.78	2.24	999.78	2.23
AWC	บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน)							144.70	639.57	1.43	639.57	1.43
LH	บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)							53.50	363.80	0.82	363.80	0.81
WHA	บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)							66.30	198.90	0.45	198.90	0.44
ขนส่งและโลจิสติกส์									5,122.99	11.49	5,122.99	11.44
AOT	บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)							65.70	3,761.33	8.43	3,761.33	8.40
BTS	บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)							59.00	690.30	1.55	690.30	1.54
BEM	บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)							70.30	671.37	1.51	671.37	1.50
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์									334.88	0.75	334.88	0.75
DELTA	บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)							5.70	334.88	0.75	334.88	0.75
เงินฝากธนาคาร											220.72	0.49
ประเภทออมทรัพย์											218.72	0.49
BAY - S/A	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)							218.45			218.72	0.49
ประเภทกระแสรายวัน											2.00	0.00
BAY - C/A	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)							2.00			2.00	0.00
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น											(31.90)	(0.07)
สินทรัพย์อื่น											28.68	0.07
หนี้สินอื่น											(60.58)	(0.14)
รวมทั้งสิ้น									44,592.08	100.00	44,780.89	100.00

* อันดับความน่าเชื่อถือ (Rating) ของผู้ออกตราสาร

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

บ.ทริสเรตติ้ง	บ.ฟิทช์ เรตติ้ง (ประเทศไทย)	ความหมายของเรตติ้ง	
AAA	AAA (tha)	ความน่าเชื่อถือสูงที่สุด 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) ต่อท้ายเพื่อแสดงถึงการให้อันดับเครดิตตามมาตรฐานภายในประเทศไทย

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+			
	CCC	Caa2	CCC			
	CCC-	Caa3	CCC-			
Highly speculative obligations	CC		CC		CC	
Very Low probability of timely and full payment of obligations	C		C		C	
	Default in payment of obligations - D					

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 23 พฤษภาคม 2563

เสนอ ผู้ถือหุ้นใหญ่ของกองทุนเปิดธนชาต SET50 สะสมมูลค่า

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดธนชาต SET50 สะสมมูลค่า ซึ่งประกอบด้วยงบดุล และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 23 พฤษภาคม 2563 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดธนชาต SET50 สะสมมูลค่า ณ วันที่ 23 พฤษภาคม 2563 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ซึ่งรวมถึงข้อมูลที่อยู่ในรายงานประจำปีของกองทุน (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่แสดงอยู่ในรายงานนั้น) ซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้กับข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวกับการตรวจสอบงบการเงิน คือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นนั้นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้าหรือไม่ หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นแสดงขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนตามที่กล่าวข้างต้นแล้ว และหากสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวให้ผู้บริหารทราบเพื่อให้มีการดำเนินการแก้ไขที่เหมาะสมต่อไป

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

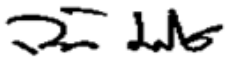
ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้ ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

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

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



(นางสาวจินตนา มหวนิช)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4687

บริษัท สำนักงานสอบบัญชี ซี แอนด์ เอ จำกัด

กรุงเทพฯ 10 กรกฎาคม 2563

กองทุนเปิดธนชาต SET50 สะสมมูลค่า
งบดุล
ณ วันที่ 23 พฤษภาคม 2563
(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2563
สินทรัพย์		
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุนปี 2563 : 51,923,901.84 บาท)	4,5	44,592,081.45
เงินฝากธนาคาร	6	220,446.46
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล		3,794.23
สินทรัพย์อื่น		25,154.04
รวมสินทรัพย์		44,841,476.18
หนี้สิน		
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	8	60,120.62
หนี้สินอื่น		462.67
รวมหนี้สิน		60,583.29
สินทรัพย์สุทธิ		44,780,892.89
สินทรัพย์สุทธิ		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		54,533,548.27
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล	4	(3,232,082.24)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน		(6,520,573.14)
สินทรัพย์สุทธิ		44,780,892.89
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		8.2116
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		5,453,354.8265

กองทุนเปิดธนชาต SET50 สะสมมูลค่า
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 23 พฤษภาคม 2563

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2563
รายได้จากการลงทุน	4	
รายได้เงินปันผล		1,158,699.60
รายได้จากดอกเบี้ย		2,811.66
รายได้อื่น		61,602.50
รวมรายได้		1,223,113.76
ค่าใช้จ่าย	4	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7, 8	159,341.12
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	8	7,967.13
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7, 8	49,794.15
ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี		35,000.00
ค่าใช้จ่ายในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		1,630.00
ภาษีเงินได้		109.67
ค่าใช้จ่ายอื่น		261,211.02
รวมค่าใช้จ่าย		515,053.09
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		708,060.67
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	4	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจริงจากเงินลงทุน		103,186.58
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากเงินลงทุน		(7,331,820.39)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		(7,228,633.81)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		(6,520,573.14)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 23 พฤษภาคม 2563
1. ลักษณะของกองทุนเปิดธนชาต SET50 สะสมมูลค่า

กองทุนเปิดธนชาต SET50 สะสมมูลค่า เป็นกองทุนรวมประเภทกองทุนเปิด ไม่มีกำหนดอายุโครงการ กองทุนได้รับการอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ด.”) ให้จัดตั้งเป็นกองทุนเปิดและจดทะเบียนกองทรัสต์สินทรัพย์ของโครงการจัดการ เมื่อวันที่ 24 พฤษภาคม 2562 มีมูลค่าโครงการจดทะเบียน 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200,000,000 หน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) ในระหว่างระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการอาจเสนอขายหน่วยลงทุนเกินจำนวนเงินทุนของโครงการได้ไม่เกิน 300 ล้านบาท จัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด (“บริษัทจัดการ”)

กองทุนเปิดธนชาต SET50 สะสมมูลค่า เป็นกองทุนรวมดัชนีตราสารทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และเป็นกองทุนรวมที่มีนโยบายมุ่งเน้นลงทุนในตราสารแห่งทุนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี SET50 เป็นหลัก โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนเป็นกองทุนรวมดัชนี (Index Fund) ที่มีนโยบายสร้างผลตอบแทนตามการเคลื่อนไหวของดัชนี SET50 (SET50 Index) กองทุนจะใช้ กลยุทธ์การบริหารเชิงรับ (Passive management strategy) เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี SET50 โดยกองทุนไม่ได้มีวัตถุประสงค์ที่จะเอาชนะดัชนี SET50 อย่างไรก็ตาม ในขณะใดขณะหนึ่งกองทุนอาจไม่ได้ลงทุนในตราสารแห่งทุนที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี SET50 ทุกหลักทรัพย์ ทั้งนี้ กองทุนมีค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการจัดการกองทุนที่ต้องหักออกจากกองทุน รวมทั้งการลงทุนในส่วนของสภาพคล่อง ปัจจัยเหล่านี้มีส่วนทำให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนอาจไม่ได้เคลื่อนไหวขึ้นลงตามดัชนี SET50 ที่กองทุนใช้เป็นดัชนีมาตรฐาน (Benchmark) อย่างสมบูรณ์

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนดัชนีที่ใช้อ้างอิงข้างต้น ในกรณีดัชนีดังกล่าวถูกยกเลิกหรือกรณีใดที่เป็นเหตุให้ไม่มีการคำนวณดัชนีดังกล่าวอีกต่อไปหรือมีการเปลี่ยนแปลงจนไม่เหมาะสมในทางปฏิบัติ โดยดัชนีที่จะนำมาใช้ทดแทนจะต้องเป็นดัชนีที่มีลักษณะใกล้เคียงกับดัชนีที่วัดผลตอบแทนของการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยรวม โดยจะขอความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. เพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการให้สอดคล้องกับดัชนีที่ใช้อ้างอิงและถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารแห่งหนี้ และ/หรือเงินฝาก และ/หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่น ตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. เห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้

กองทุนจะไม่ลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) และตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) รวมถึงตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) และตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated securities) และตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (unlisted securities) ยกเว้นในกรณีที่เริ่มลงทุน ตราสารดังกล่าวได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) แต่ต่อมาถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือลงต่ำกว่า Investment grade กองทุนจะมีไว้ซึ่งตราสารดังกล่าวต่อไปได้ รวมทั้งมีเวลาในการปรับลดอัตราส่วนให้เป็นไปตามที่สำนักงาน ก.ล.ด. กำหนด หรือเห็นชอบให้ดำเนินการได้

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์ในการจัดทำและนำเสนองบการเงิน

งบการเงินของกองทุนเปิดธนชาต SET50 สะสมมูลค่า (“กองทุน”) ได้จัดทำขึ้นและนำเสนอตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน และมาตรฐานการบัญชีอื่นที่เกี่ยวข้องนอกจากนี้ กองทุนได้ใช้หลักเกณฑ์และวิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อใช้ในการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุนที่ สจก.ร 5/2545 ลงวันที่ 20 มิถุนายน 2545

3. การประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและแนวปฏิบัติทางบัญชีใหม่
3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงใหม่หรือออกใหม่ จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 และ 1 มกราคม 2563 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ ผู้บริหารของกองทุนเชื่อว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงิน และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ

3.2 การประกาศใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

เมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2562 ก.ล.ด. ได้ให้ความเห็นชอบแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่ประกาศใช้โดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ซึ่งให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563

ฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่อการเงินในปีที่เริ่มใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับดังกล่าว

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ
4.1 การวัดค่าเงินลงทุน

หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนในประเทศไทย แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งสุดท้ายของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
 ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

กำไร(ขาดทุน)จากการจำหน่ายเงินลงทุน บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่าย
 ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง
 เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับตั้งแต่วันที่มียกจ่ายจะได้รับ
 ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

4.3 ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 20
 สิงหาคม 2562

4.4 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณการรายการบัญชีบางรายการและตั้งข้อสมมติฐานหลาย
 ประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4.5 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นใน
 สภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และ
 หนี้สินซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือ
 หนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่
 เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์จากแหล่งที่น่าเชื่อถือ เช่น วิธีคิดลดกระแสเงินสด และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะ
 วัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินแบ่งออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่น่ามาใช้
 ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

- ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง
- ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม
- ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ สำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กองทุนจะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วัน
 สิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี โดยไม่รวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคาร และตั๋วสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 67.98 ล้านบาท โดยคิดเป็นร้อยละ 182.76 ต่อ
 มูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

6. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 23 พฤษภาคม 2563	
อัตราดอกเบี้ย	จำนวนเงิน
ร้อยละ (ต่อปี)	(บาท)
ออมทรัพย์	
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	0.10 218,446.46
กระแสรายวัน	
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	- 2,000.00
รวม	220,446.46

7. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแล
 ผลประโยชน์

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวนที่กองทุนถูกเรียกเก็บมีอัตราดังนี้

ค่าใช้จ่าย

อัตราร้อยละ

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินร้อยละ 2.140 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินร้อยละ 0.064 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินร้อยละ 0.134 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

บริษัทจัดการจะคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวัน ทั้งนี้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งสิ้นหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งสิ้น ยกเว้นค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ณ วันที่คำนวณ

8. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนหรือถูกควบคุมโดยกองทุนไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับกองทุน

กองทุนมีความสัมพันธ์กับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้

บริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

ความสัมพันธ์

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด

เป็นบริษัทจัดการกองทุน

ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)

เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจัดการกองทุน

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

เป็นบริษัทใหญ่ของธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)

*บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน)

เป็นบริษัทใหญ่ของ ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) (ความสัมพันธ์เดิม)

*บริษัทหลักทรัพย์ธนชาต จำกัด (มหาชน)

มีบริษัทใหญ่ร่วมกันกับบริษัทจัดการกองทุน (ความสัมพันธ์เดิม)

* วันที่ 27 ธันวาคม 2562 บริษัทจัดการ ได้มีการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และได้สิ้นสุดความสัมพันธ์การเป็นกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์ธนชาต จำกัด (มหาชน) ดังนั้นรายการที่เกี่ยวข้องกันกับกิจการดังกล่าวจึงรับรู้จนถึงวันที่สิ้นสุดความสัมพันธ์

8. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (ต่อ)

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวมีดังนี้

8.1 รายการระหว่างกัน มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	23 พฤษภาคม 2563	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	159,341.12	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	49,794.15	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน)		
ซื้อเงินลงทุน	236,771.28	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	17,313.87	ราคาตลาด
เงินปันผลรับ	4,800.00	ราคาตลาด
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)		
ค่านายหน้า	2,634.24	อัตราตลาด
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)		
ซื้อเงินลงทุน	375,919.02	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	7,750.85	ราคาตลาด
เงินปันผลรับ	3,707.00	ราคาตลาด

8.2 ขอดคงเหลือระหว่างกัน มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่

23 พฤษภาคม 2563

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด

ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	11,973.56
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	3,741.73
<u>ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)</u>	
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	450,965.00

9. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

9.1 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงินมูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด หรือกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม

เนื่องจากเครื่องมือทางการเงินส่วนใหญ่ของกองทุนจัดอยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด กองทุนจึงประมาณ มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบดุล

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

9.2 ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

กองทุนมีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามระดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 23 พฤษภาคม 2563

	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<u>สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</u>				
ตราสารทุน	44,592,081.45	-	-	44,592,081.45

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

9.3 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ โอกาสที่ราคาตราสารหนี้ อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้นราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลงราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไรราคาของตราสารหนี้ก็จะมีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงิน แยกตามประเภทของอัตราดอกเบี้ย ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 23 พฤษภาคม 2563

	อัตราดอกเบี้ยปรับ			รวม
	ขึ้นลงตามอัตรา	อัตราดอกเบี้ย	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	
	ตลาด	คงที่		
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินฝากธนาคาร	218,446.46	-	2,000.00	220,446.46
หลักทรัพย์จดทะเบียน	-	-	44,592,081.45	44,592,081.45

9.4 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน โดยแบ่งตามวันที่ครบกำหนดจากวันที่ในงบดุลที่มีสาระสำคัญ ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 23 พฤษภาคม 2563					
ระยะเวลาครบกำหนด					
เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 ปี – 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>					
เงินฝากธนาคาร	220,446.46	-	-	-	220,446.46
หลักทรัพย์	-	-	-	44,592,081.45	44,592,081.45
จดทะเบียน	-	-	-	-	-

9.5 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

9.6 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

9.7 ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสภาการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบด้านบวกหรือลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของบริษัทผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจจะทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติจากผู้มีอำนาจของกองทุนแล้ว เมื่อวันที่ 10 กรกฎาคม 2563