

รายงานประจำปี 2563

กองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อีควิตี้

(TISCO Global Infrastructure Equity Fund)

สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2564

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

สารบัญ

	หน้า
1. รายงานบริษัทจัดการ	1
2. ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป	2
3. รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน	3
4. ฐานะการลงทุน , รายชื่อผู้จัดการกองทุน และข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	4
5. แบบแสดงค่าใช้จ่าย	5
6. แบบแสดงค่านายหน้า	6
7. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม และรายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น	7
8. งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน	8
9. ข้อมูลการลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ	9 - 12
10. สรุปข้อมูลการแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลผู้ก่่นกองทุนรวม	13 - 16
11. รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	17
12. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ที่ส่กั จำกัด	18
13. รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและงบการเงิน	19

รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อีควิตี้

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงานประจำปี กองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อีควิตี้ สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2564 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบปีที่ผ่านมา

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อีควิตี้ (Class R) มีผลการดำเนินงานย้อนหลังในรอบปีที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 10.72

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ จำกัด ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านอย่างต่อเนื่องและหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564*

สรุปฐานะการเงิน

	บาท	
	<u>2564</u>	<u>2563</u>
สินทรัพย์รวม	271,470,861.71	77,706,684.41
เงินฝากธนาคาร	18,583,588.36	1,132,996.53
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	252,887,075.57	73,155,940.97
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	8,770,181.86	2,209,905.85
สินทรัพย์สุทธิ	263,703,614.77	77,543,187.27

สรุปผลการดำเนินงาน

	บาท	
	<u>2564</u>	<u>2563</u>
รายได้เงินปันผล	1,886,552.47	2,798,070.75
รายได้ดอกเบี้ย	1,536.77	6,430.32
รวมรายได้	1,888,089.24	2,804,501.07
ค่าใช้จ่ายรวม	1,972,584.53	1,822,850.26
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	6,645,001.83	(6,447,976.64)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	6,560,276.01	(5,466,798.39)

สรุปข้อมูลต่อหน่วยลงทุน

	บาท	
	<u>2564</u>	<u>2563</u>
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	263,703,614.77	77,543,187.27
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน		
ชนิดหน่วยลงทุน R	10.6639	9.6318

*สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 ก.ค. 63 ถึงวันที่ 30 มิ.ย. 64

รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

ในรอบระยะเวลาปีบัญชี 2563 ที่ผ่านมา มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยของกองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อีควิตี้ มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 9.6318 บาท ในวันที่ 30 มิถุนายน 2563 มาอยู่ที่ 10.6639 บาท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 หรือคิดเป็นอัตราการปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.72

ผลการดำเนินงานของกองทุน*

อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564							
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ ต้นปี	1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ทิสโก้ โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อีควิตี้ (R)	6.88%	-0.48%	3.09%	6.88%	10.72%	2.76%	1.66%
เกณฑ์มาตรฐาน**	14.62%	1.65%	4.66%	14.62%	20.17%	6.26%	5.05%
เกณฑ์มาตรฐาน (Hedging)***	8.42%	-0.33%	2.84%	8.42%	16.62%	7.45%	6.08%

* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช้การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

** ค่าเฉลี่ยระหว่างดัชนี FTSE Developed Core Infrastructure 50/50 ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนให้อยู่ในรูปสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในสัดส่วน 70% และดัชนี FTSE Global Core Infrastructure 50/50 ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนให้อยู่ในรูปสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในสัดส่วน 30% และเปลี่ยนเป็น ค่าเฉลี่ยระหว่างดัชนี MSCI World Core Infrastructure USD Net Total Return ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนให้อยู่ในรูปสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในสัดส่วน 50% 2) ดัชนี FTSE Global Core Infrastructure 50/50 ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนให้อยู่ในรูปสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในสัดส่วน 50% เมื่อวันที่ 1 มิถุนายน 2564

*** เกณฑ์มาตรฐาน (Hedging) ของแต่ละกองทุน หมายถึง เกณฑ์มาตรฐานของกองทุนนั้น ซึ่งคำนวณในรูปสกุลเงินของแต่ละดัชนีในสัดส่วนที่กองทุนทำการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน และคำนวณในรูปเงินสกุลบาทในสัดส่วนที่กองทุนไม่ได้ทำการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน โดยวันที่เริ่มคำนวณตามสัดส่วนดังกล่าว จะเริ่มคำนวณตามวันที่ที่ บลจ. เริ่มทำการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนหรือมีการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนในการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนกองทุนนั้น ๆ ทั้งนี้ เกณฑ์มาตรฐาน (Hedging) เป็นเกณฑ์มาตรฐานที่ บลจ.ทิสโก้ จัดทำขึ้นเพิ่มเติมเพื่อใช้วัดผลการดำเนินงานของกองทุนให้มีความชัดเจนมากยิ่งขึ้น

ฐานะการลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 กองทุนมีเงินลงทุนรวมเท่ากับ 252.89 ล้านบาท โดยมีการลงทุนในกองทุนต่างประเทศ ในอัตราร้อยละ 100

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อิกวิตี	คุณสากร รัตนวรี	คุณธีระศักดิ์ บุญญาเสถียร คุณณัฐภัทร มิตรศิริสวัสดิ์

ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อิกวิตี			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนบุคคล*	บุคคลที่	สัดส่วน(%)
30 มิถุนายน 2564	-	-	-
*กลุ่ม หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.			

หมายเหตุ: ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 หรือข้อมูลแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการหรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ (<http://www.tiscoasset.com>)

กองทุนเปิด ทีสโก้ โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อีควิตี้

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน (Management Fee)	1,550.52	1.61
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	31.01	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Share Registrar Fee)	165.39	0.17
ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee)	38.00	0.04
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับรายการลงทุนในต่างประเทศ (Transaction Fee)	25.42	0.03
ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge)	20.46	0.02
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	3.48	0.003
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total *)	1,834.28	1.90

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) 160.14 0.17

* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ (Excluding Broker Commission) ค่าธรรมเนียมข้างต้นรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม, ภาษีธุรกิจเฉพาะ และภาษีอื่นใดที่เกี่ยวข้องแล้ว (Including Value Added Tax, Specific Business Tax and Relevant Tax (if any))

** ค่าจดหมายข่าว, สารประชาสัมพันธ์, รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter&Leaflet&Annual&ETC.) เป็นจำนวนเงิน 0.20 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าซื้อเช็ค (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 0.30 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 0.77 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการใช้ดัชนีอ้างอิง (Reference Index Expense) เป็นจำนวนเงิน 1.26 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 0.95 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 0.29

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อีควิตี้
 รายละเอียดค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์
 สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2564

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า	ร้อยละ / ยอดรวม
1	LGT BANK (SINGAPORE) LTD.	160,136.26	100.00
	LGT BANK (SINGAPORE) LTD.	160,136.26	100.00

กองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อีควิตี้
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2564

1. บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด
2. ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง
หรือที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ (<http://www.tiscoasset.com>) และเว็บไซต์ของสำนักงานคณะกรรมการ
กส.ด. (<http://www.sec.or.th>)

ธุรกิจกองทุนรวม

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนอันเนื่องจากการใช้บริการของบุคคลอื่นในการจัดการกองทุน (SOFT COMMISSION)

สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2564

		ผลประโยชน์ที่ได้รับ		
		การรับทวิจรรวมทั้ง ข้อมูลข่าวสารอื่นๆ	จัดสัมมนา / จัดเยี่ยมชมบริษัท	การได้รับสิทธิในการ จองหุ้น
1	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
4	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
5	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
6	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
7	บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
8	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
9	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓	✓	✓
10	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	✓	✓	✓
11	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
12	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
13	บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗
14	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
15	บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✗
16	บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน)	✓	✗	✗
17	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓
18	บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✗

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อีควิตี้

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 263,703,614.77

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบ อายุ	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือของตรา สารหรือผู้ออก ตราสาร /สถาบัน	จำนวนหน่วย/ เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				(หุ้น/บาท)		เงินลงทุน	สินทรัพย์ สุทธิ
หลักทรัพย์ต่างประเทศ							
หน่วยลงทุน (Unit Trust)							
FIRST STATE GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE FUND (FSGVIDI ID)				300,195.329	125,939,480.49	49.80	47.76
LAZARD GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE EQUITY FUND (LZGUHID ID)				1,285,158.867	126,947,595.08	50.20	48.14
รวมหน่วยลงทุน (Unit Trust)					252,887,075.57	100.00	95.90
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 246,234,908.91 บาท)					252,887,075.57	100.00	95.90

ข้อมูลการลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ

1. Lazard Global Listed Infrastructure Equity (ข้อมูล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564)

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 2,079.42 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

มูลค่าหน่วยลงทุน 3.07 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

การกระจายการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมต่างๆ

	Fund (%)	Index	Relative Weight
Utilities	52.5	42.5	10.0
Industrials	34.5	26.3	8.2
Energy	8.8	16.8	-8.0
Telecommunications	4.2	0.0	4.2
Consumer Discretionary	0.0	0.2	-0.2
Real Estate	0.0	14.2	-14.2
Other	0.0	0.0	0.0

การกระจายการลงทุนในประเทศต่างๆ

	Fund (%)	Index	Relative Weight
Continental Europe	47.8	15.0	32.8
United Kingdom	23.3	3.6	19.7
Asia ex Japan	14.8	10.0	4.8
North America	14.1	66.8	-52.7
Japan	0.0	4.7	-4.7

หลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน 10 อันดับแรก

Stock	Country	Fund (%)
National Grid	United Kingdom	8.7
Ferrovial	Spain	8.4
Snam	Italy	8.2
Terna	Italy	6.5
VINCI	France	6.2
United Utilities	United Kingdom	4.8
CSX	United States	4.6
Transurban	Australia	4.5
Atlantia	Italy	4.5
Severn Trent	United Kingdom	4.4
Total		60.8
Number of Securities		26

ผลการดำเนินงานของกองทุน (%)

Rolling Year Performance (%) *

(Annualised Return* in USD % p.a.)

	12 Months ended 31 May					12 Months ended 31 December				
	2021	2020	2019	2018	2017	2020	2019	2018	2017	2016
Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund	11.5	1.4	8.6	-1.1	27.3	-5.8	22.1	-3.8	21.1	10.1
MSCI World Core Infrastructure	13.4	2.1	17.9	-0.5	16.1	-2.7	27.1	-1.1	14.0	11.8

Fund Performance (%)*

(Annualised Return* in USD % p.a.)

	Periods ended May 2021									
	1M	3M	YTD	1Y	Cumulative			Annualised		
					3Y	5Y	S.I.	3Y	5Y	S.I.
Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund	1.6	11.5	7.9	11.5	22.7	54.6	84.3	7.1	9.1	9.4
MSCI World Core Infrastructure	0.3	11.5	9.4	13.4	36.4	57.5	84.9	10.9	9.5	9.5

*Source: Morningstar, NAV to NAV Price, Net Income Reinvested, Net of Fees. Past performance is not a reliable indicator of future results. The maximum initial subscription fee chargeable to the investor is 3% (i.e. USD 30 for an investment of USD 1,000). Performance data for periods less than 1 year is illustrated on a cumulative growth basis. UK investors may be liable to taxation on the income from the fund, depending upon their personal circumstances. The effect of taxation would have been to reduce the returns stated. As at 30 June 2018 the benchmark was changed from the FTSE Developed Core Infrastructure 50/50 Index to the MSCI World Core Infrastructure Index. Prior to 1 April 2015, the benchmark was the UBS Global 50/50 Infrastructure and Utilities Index.

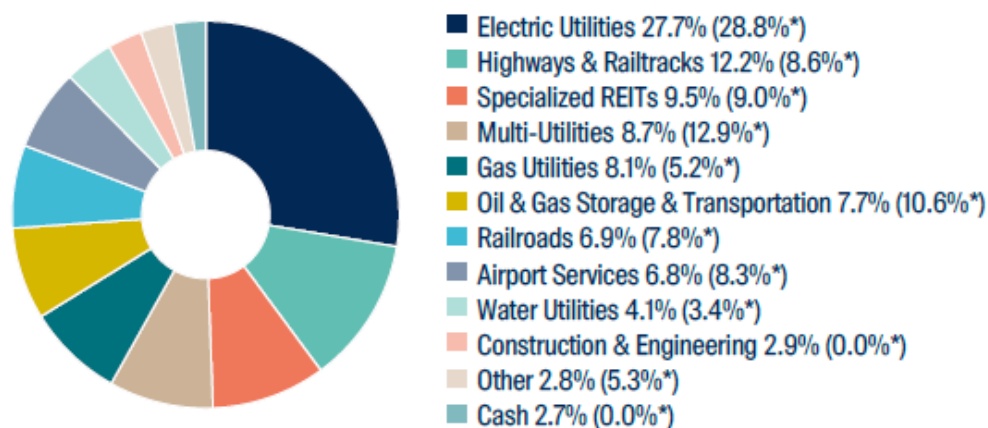
* ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

2. First Sentier Global Listed Infrastructure (ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564)

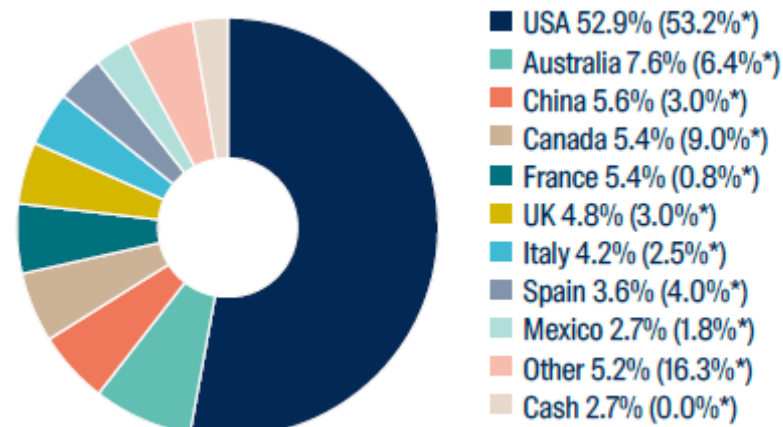
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1,725.2 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

มูลค่าหน่วยลงทุน 13.08 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

การกระจายการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมต่างๆ



การกระจายการลงทุนในประเทศต่างๆ



หลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน 10 อันดับแรก

Stock name	%	Stock name	%
American Tower Corporation	6.2	SBA Communications Corp Class A	3.4
Transurban	5.7	Eversource Energy	3.2
Dominion Energy Inc COM	4.6	Pembina Pipeline Corporation	2.8
Nextera Energy Inc	3.9	Xcel Energy Inc.	2.6
Aena SA	3.6	Emera Inc	2.6

ผลการดำเนินงานของกองทุน (%)

Annual Performance (% in USD) to 30 June 2021

Period	12 mths to 30/06/21	12 mths to 30/06/20	12 mths to 30/06/19	12 mths to 30/06/18	12 mths to 30/06/17
Fund return	18.0	-6.0	13.2	-0.1	12.2
Benchmark return	18.5	-8.0	15.5	2.8	9.9

Cumulative Performance (% in USD) to 30 June 2021

Period	3 mths	6 mths	1 yr	3 yrs	5 yrs	10 yrs	Since Inception
Fund return	3.1	7.5	18.0	25.7	40.8	-	54.4
Benchmark return	2.9	7.1	18.5	25.9	42.1	-	54.7

* ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สรุปข้อมูลการแก้ไขเพิ่มเติมข้อผูกพันกองทุนรวม

เพิ่มเติม 13.4. ข้อจำกัดการโอนหน่วยลงทุน : ไม่มี

13.5. สิทธิในการลงมติเพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการลงทุนหรือแก้ไขวิธีจัดการ :

ผู้ถือหน่วยลงทุนมีสิทธิในการลงมติเพื่อแก้ไขเพิ่มเติมรายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม ตามข้อ 19 ในส่วนรายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม และข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการกองทุนรวม

ตามข้อ 20 ในส่วนข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนและบริษัทจัดการกองทุนรวม

18. ข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน และข้อจำกัดในการใช้สิทธิออกเสียง (ถ้ามี) :

ในกรณีที่บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดถือหน่วยลงทุนเกินกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด บริษัทจัดการหรือบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นเจ้าของบัญชีแบบไม่เปิดเผยชื่อผู้ถือหน่วยลงทุน (omnibus account) จะไม่นับคะแนนเสียงของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันนั้นในส่วนที่เกินกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด เว้นแต่เป็นกรณีกองทุนรวมที่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนและหน่วยลงทุนชนิดดังกล่าวมีผู้ถือหน่วยลงทุนเพียงรายเดียว บริษัทจัดการจะนับคะแนนเสียงของผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวได้เต็มจำนวนที่ถืออยู่

19.2 วันและเวลาในการดำเนินการเพื่อขอมติ บริษัทจัดการจะดำเนินการให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.

ทั้งนี้ ในการขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนในเรื่องใดๆ บริษัทจัดการกองทุนรวมจะไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งหมดในบางกรณี เช่น บริษัทจัดการกองทุนจะไม่นับคะแนนเสียงของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันนั้นในส่วนที่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด รวมในจำนวนเสียงในการขอมติในเรื่องดังกล่าว เว้นแต่เป็นกรณีกองทุนรวมที่มีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนและหน่วยลงทุนชนิดดังกล่าวมีผู้ถือหน่วยลงทุนเพียงรายเดียว บริษัทจัดการจะนับคะแนนเสียงของผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวได้เต็มจำนวนที่ถืออยู่

การดำเนินการใดที่โครงการจัดการกองทุนรวมหรือกฎหมายกำหนดให้ต้องได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุน หากบริษัทจัดการกองทุนรวมได้ดำเนินการไปตามมติของผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้รับมาโดยชอบแล้ว ให้ถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวงเห็นชอบให้ดำเนินการดังกล่าวและมีผลผูกพันตามมติ

มติของผู้ถือหน่วยลงทุนที่ให้ดำเนินการใดอันเป็นการขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมาย ให้ถือว่ามตินั้นเสียไป ในกรณีที่เป็นการขอมติเพื่อแก้ไขข้อผูกพันในเรื่องที่กระทบต่อสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ ต้องได้รับมติพิเศษของผู้ถือหน่วยลงทุน (มติของผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีคะแนนเสียงได้ไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งเข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน หรือของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งส่งหนังสือแจ้งมติและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน) เว้นแต่กรณีที่กองทุนรวมมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุน การขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนนอกจากจะต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการขอมติผู้ถือหน่วยลงทุนที่กำหนดไว้ในข้อผูกพัน หรือที่กำหนดไว้ในมาตรา 129/2 และมาตรา 129/3 หรือตามที่กำหนดในประกาศนี้แล้ว ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์เพิ่มเติมดังต่อไปนี้ด้วย

- (1) ในกรณีที่เป็นการขอมติที่มีผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุนทุกชนิด โดยแต่ละชนิดได้รับผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุนไม่เท่ากัน ต้องได้รับมติเสียงข้างมากหรือมติพิเศษของจำนวนหน่วยลงทุนแต่ละชนิดที่ได้รับผลกระทบ แล้วแต่กรณี
- (2) ในกรณีที่เป็นการขอมติที่มีผลกระทบต่อผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ว่ากรณีใด ต้องได้รับมติเสียงข้างมากหรือมติพิเศษของจำนวนหน่วยลงทุนแต่ละชนิดที่ได้รับผลกระทบ แล้วแต่กรณี
- (3) ในกรณีที่เป็นการขอมติที่มีผลกระทบต่อผู้ถือหน่วยลงทุนชนิดใดชนิดหนึ่ง ต้องได้รับมติเสียงข้างมากหรือมติพิเศษของจำนวนหน่วยลงทุนแต่ละชนิดที่ได้รับผลกระทบ แล้วแต่กรณี

22. การเลิกกองทุนรวม :

22.1. เงื่อนไขในการเลิกกองทุน :

22.1.1 เมื่อกองทุนครบกำหนดอายุโครงการ หรือเพราะเหตุอื่นที่ทราบกำหนดการเลิกกองทุนรวมล่วงหน้า

22.1.2 หากปรากฏว่ากองทุนเปิดใดมีมูลค่าหน่วยลงทุนหรือมีผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นจำนวนดังนี้

(1) จำนวนผู้ถือหน่วยลงทุนลดลงเหลือน้อยกว่า 35 รายในวันทำการใด

(2) มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายได้แล้วทั้งหมดโดยคำนวณตามมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุน ลดลงเหลือน้อยกว่า 50 ล้านบาทในวันทำการใด และบริษัทจัดการประสงค์จะเลิกกองทุนรวมนั้น

(3) มีการขายคืนหน่วยลงทุนในลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังนี้

(ก) มีการขายคืนหน่วยลงทุนสุทธิ ณ วันใดวันหนึ่งเกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

(ข) มียอดรวมการขายคืนหน่วยลงทุนสุทธิในช่วงระยะเวลา 5 วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนใดติดต่อกันคิดเป็นจำนวนเกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

ความใน (3) วรรคหนึ่ง มิให้นำมาใช้บังคับกับกองทุนที่บริษัทจัดการพิจารณาแล้ว มีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าการเลิกกองทุนจะไม่เป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหน่วยลงทุนที่เหลืออยู่ เนื่องจากกองทุนยังคงมีทรัพย์สินคงเหลือที่มีคุณภาพและมีสภาพคล่องอย่างเพียงพอ และผู้ถือหน่วยลงทุนที่เหลืออยู่จะไม่ได้รับผลกระทบจากการขายคืนนั้น

ความใน (3) วรรคหนึ่ง วรรคสอง และวรรคสาม มิให้นำมาใช้บังคับกับกองทุนรวมตลาดเงิน กองทุนรวมหน่วยลงทุน กองทุนรวมฟิเดเคอร์ กองทุนรวมดัชนี และกองทุนรวมอิตีเอฟ

22.1.3 บริษัทจัดการจะดำเนินการเลิกกองทุนตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อ 22.2.2 เมื่อปรากฏข้อเท็จจริงที่บริษัทจัดการพิจารณาแล้วมีความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าจะมีการขายคืนหน่วยลงทุนตามข้อ 22.1.2 (3) (ก) และการเลิกกองทุนจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม

22.1.4 เมื่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. สั่งให้บริษัทจัดการเลิกกองทุนเปิดในกรณีที่บริษัทจัดการกระทำการหรืองดเว้นกระทำการจนก่อให้เกิดความเสียหายแก่กองทุนเปิด หรือไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ของตน

22.1.5 เมื่อได้รับความเห็นชอบตามมติเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งเข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน หรือของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งส่งหนังสือแจ้งมติและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ทั้งนี้ หากปรากฏว่ามติของผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวไม่เกินร้อยละ 55 บริษัทจัดการจะส่งเอกสารหลักฐานเกี่ยวกับการขอมติและการนับมติไปยังผู้ดูแลผลประโยชน์ เพื่อให้ผู้ดูแลผลประโยชน์รับรองผลการนับมตินั้น

22.1.6 สำนักงานจะเพิกถอนการอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุนรวม ในกรณีที่มีเหตุอันควรสงสัยว่าอาจมีการจัดตั้งกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไปเพื่อการแสวงหาประโยชน์จากการลงทุนของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลใดเป็นการเฉพาะ หรือเพื่อเป็นเครื่องมือในการบริหารจัดการทรัพย์สินหรือธุรกิจของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลใด และสำนักงานได้ดำเนินการแจ้งให้บริษัทจัดการหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องทำการชี้แจง แสดงเหตุผล ข้อเท็จจริง และหลักฐาน ซึ่งในกรณีที่ไม่มี การชี้แจง หรือชี้แจงแล้วแต่ไม่อาจพิสูจน์หรือทำให้เชื่อได้ว่าการจัดตั้งกองทุนรวมเป็นการจัดตั้งกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไปอย่างแท้จริง และสำนักงานสั่งให้บริษัทจัดการทำการแก้ไข หรือดำเนินการใดๆ และบริษัทจัดการไม่สามารถดำเนินการตามที่สำนักงานสั่งได้ หรือดำเนินการแล้วแต่ไม่สามารถทำให้กองทุนรวมเป็นกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไปอย่างแท้จริง

22.1.7 บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเลิกกองทุนโดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายแล้ว หากเป็นกรณีนี้

(1) มีการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบเกี่ยวกับวงเงินรับอนุญาตให้นำไปลงทุนในต่างประเทศ

(2) ผู้จัดการกองทุนพิจารณาแล้วเห็นว่าสถานการณ์การลงทุนในต่างประเทศไม่เหมาะสม เช่น ภาวะตลาดและเศรษฐกิจมีความผันผวนอย่างรุนแรง เกิดภัยพิบัติหรือเหตุการณ์ไม่ปกติ เป็นต้น

(3) กรณีอื่นใดที่มีเหตุให้เชื่อได้ว่าเป็นการปกป้องรักษามูลประโยชน์ของกองทุนและ/หรือผู้ถือหน่วยลงทุน

22.2. การดำเนินการของบริษัทจัดการ เมื่อเลิกกองทุนรวม :

22.2.1 ในกรณีที่เลิกโครงการเพราะเหตุครบกำหนดอายุของโครงการหรือเพราะเหตุอื่นที่ทราบกำหนดการเลิกกองทุนรวมล่วงหน้า บริษัทจัดการจะดำเนินการ ดังต่อไปนี้ เว้นแต่ได้รับผ่อนผันจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

(ก) แจ้งเป็นหนังสือให้ผู้ดูแลผลประโยชน์และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบ และแจ้งให้ตลาดหลักทรัพย์ทราบ

ในกรณีที่หน่วยลงทุนของกองทุนนั้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ก่อนวันเลิกกองทุนเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 5 วันทำการ

(ข) ดำเนินการด้วยวิธีการใดๆ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนและผู้ลงทุนทั่วไปทราบเรื่องดังกล่าวก่อนวันเลิกกองทุนเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 5 วันทำการ เช่น เผยแพร่ข้อมูลไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการหรือทางหนังสือพิมพ์ หรือโดยจัดให้มีข้อมูลเรื่องดังกล่าวไว้ ณ สถานที่ในการซื้อขายหน่วยลงทุนทุกแห่งของบริษัทจัดการ และผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี) เป็นต้น

(ค) จำหน่ายทรัพย์สินที่เหลืออยู่ของกองทุนเพื่อรวบรวมเป็นเงินสด เงินฝากประเภทกระแสรายวัน เงินฝากประเภทออมทรัพย์ และตัวสัญญาใช้เงินที่มีกำหนดระยะเวลาใช้เงินคืนเมื่อทวงถาม ให้เสร็จสิ้นก่อนวันเลิกกองทุน

22.2.2 ในกรณีที่ปรากฏว่ากองทุนมีมูลค่าหน่วยลงทุนหรือมีผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่ระบุไว้ในข้อ 22.1.2 หรือข้อ 22.1.3 บริษัทจัดการจะดำเนินการดังต่อไปนี้เพื่อเลิกกองทุน เว้นแต่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะแก้ไขเปลี่ยนแปลงเป็นอย่างอื่น

(ก) ยุติการรับคำสั่งซื้อและคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนตั้งแต่วันที่เกิดเหตุการณ์ตามข้อ 22.1.2 หรือข้อ 22.1.3

(ข) แจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีชื่ออยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนทราบโดยทางไปรษณีย์ลงทะเบียน รวมทั้งแจ้งเป็นหนังสือให้ผู้ดูแลผลประโยชน์และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ด้วย ทั้งนี้ ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่เกิดเหตุการณ์ตามข้อ 22.1.2 หรือข้อ 22.1.3

(ค) จำหน่ายทรัพย์สินที่เหลืออยู่ของกองทุนดังกล่าวภายใน 5 วันทำการนับแต่วันที่เกิดเหตุการณ์ตามข้อ 22.1.2 หรือข้อ 22.1.3 เพื่อรวบรวมเงินเท่าที่สามารถกระทำเพื่อชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ

(ง) ชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนตามสัดส่วนจำนวนเงินที่รวบรวมได้ตาม (ค) ให้ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 10 วันทำการนับแต่วันที่เกิดเหตุการณ์ตามข้อ 22.1.2 หรือข้อ 22.1.3 และเมื่อได้ดำเนินการชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนแล้วให้ถือว่าเป็นการเลิกกองทุนนั้น เว้นแต่ได้รับผ่อนผันจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

เมื่อได้ดำเนินการตาม (ก) ถึง (ง) แล้ว หากมีหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินคงเหลืออยู่จากการดำเนินการตาม (ค) บริษัทจัดการจะดำเนินการตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการชำระบัญชีของกองทุนรวม

22.2.3 ในกรณีที่ปรากฏว่ากองทุนรวมมีมูลค่าหน่วยลงทุนหรือมีผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่จะต้องดำเนินการ เพื่อเลิกกองทุนรวมตามข้อ 22.1.2 หรือข้อ 22.1.3 บริษัทจัดการจะไม่ต้องดำเนินการในเรื่องดังต่อไปนี้

(ก) การจัดทำและจัดส่งหนังสือชี้ชวนใหม่ให้เป็นปัจจุบันตาม ข้อ 1 (4) ข) ในส่วนข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการกองทุนรวม หากวันที่ปรากฏเหตุตามหลักเกณฑ์ดังกล่าวเกิดขึ้นก่อนหรือในวันที่ครบกำหนดจัดทำหรือจัดส่งหนังสือชี้ชวน

(ข) การจัดทำและจัดส่งรายงานเพื่อแสดงข้อมูลตาม ข้อ 1 (4) ง) และ จ) ในส่วนข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกับ บริษัทจัดการกองทุนรวม หากวันที่ปรากฏเหตุตามหลักเกณฑ์ดังกล่าวเกิดขึ้นก่อนหรือในวันที่ครบกำหนดจัดทำหรือจัดส่ง รายงาน

(ค) การคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน และราคาซื้อขายคืนหน่วยลงทุนตามข้อ 16 ในส่วนรายละเอียดของ โครงการจัดการกองทุนรวม นับตั้งแต่วันที่ปรากฏเหตุตามหลักเกณฑ์ดังกล่าว และการประกาศมูลค่าและราคาดังกล่าว ตามข้อ 16 ในส่วนรายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม นับตั้งแต่วันที่ทำการถัดจากวันที่ปรากฏเหตุตามหลักเกณฑ์ ดังกล่าว

มีผลตั้งแต่วันที่ 4 มกราคม 2564 เป็นต้นไป



ธนาคารกสิกรไทย
开泰银行 KASIKORNBANK



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อีควิตี้

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อีควิตี้ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด สำหรับระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2563 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2564 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนทิสโก้ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการ จัดการ กองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อีควิตี้ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

ศิริวิ

(นายศิริวิ เตียมบุรเศรษฐ์)

หทัย

(นางสาวหทัยกา กระแสร์เพิ่ม)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์ หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 7 กรกฎาคม พ.ศ. 2564

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

TISCO Asset Management Co.,Ltd.

บริษัทจัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 9

เลขที่ 48/16-17 ถนนสาทรเหนือ เขตบางรัก

กรุงเทพมหานคร 10500

TISCO Contact Center 0 2633 6000 กด 4

ผู้ถือหุ้นใหญ่

บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) 100%

ด้วยทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาทชำระเต็มมูลค่า

คณะกรรมการบริษัทจัดการ

1. นายเมธา ปิงสุทธีวงศ์
2. นายชาติรี จันทรงาม
3. นายพิชา รัตนธรรม
4. นางสาวภาวิณี องค์กรวิสุทธิ
5. นายธีรนาถ รุจิเมธภาส
6. นางศุภรัตน์ ทวีผล
7. นายสุพงษ์วร เมียนโกคา

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

กองทุนเปิด ทีเอส โกล์ โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อีควิตี้

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นใหญ่ของกองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อีควิตี้

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อีควิตี้ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อีควิตี้ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควร ในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อพิจารณาณได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารกองทุน
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

SP Audit Co., Ltd.

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด



(นางสาวชุชนา เอี่ยมวณิชชา)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4306

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 27 สิงหาคม 2564

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อีควิตี้

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2564	2563
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม		252,887,075.57	73,155,940.97
เงินฝากธนาคาร	5	18,583,588.36	1,132,996.53
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	5	197.78	16.87
สินทรัพย์อนุพันธ์	7	-	3,417,730.04
รวมสินทรัพย์		271,470,861.71	77,706,684.41
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		329,732.48	6,736.77
หนี้สินอนุพันธ์	7	7,004,602.22	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	375,391.30	155,101.34
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		29.66	2.52
หนี้สินอื่น	5	57,491.28	1,656.51
รวมหนี้สิน		7,767,246.94	163,497.14
สินทรัพย์สุทธิ		263,703,614.77	77,543,187.27
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		247,285,775.35	80,507,185.03
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		7,647,657.56	(5,173,903.61)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		8,770,181.86	2,209,905.85
สินทรัพย์สุทธิ		263,703,614.77	77,543,187.27
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย			
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		24,728,577.5457	8,050,718.5171

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อีควิตี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ			
First Sentier Global Listed Infrastructure Fund	300,195.3290	125,939,480.49	49.80
Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund	1,285,158.8670	126,947,595.08	50.20
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ		252,887,075.57	100.00
รวมเงินลงทุน		252,887,075.57	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อีควิตี้
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ			
First Sentier Global Listed Infrastructure Fund ("เดิมชื่อ: First State Global Listed Infrastructure Fund")	57,832.3140	20,241,570.40	27.67
Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund	607,024.4410	52,914,370.57	72.33
รวมหน่วยลงทุนในต่างประเทศ		73,155,940.97	100.00
รวมเงินลงทุน		73,155,940.97	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อีควิตี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2564	2563
รายได้			
รายได้เงินปันผล		1,886,552.47	2,798,070.75
รายได้ดอกเบี้ย	5	1,536.77	6,430.32
รวมรายได้		1,888,089.24	2,804,501.07
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	1,550,518.10	1,511,240.78
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		31,010.45	30,224.78
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	165,388.56	161,199.05
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		38,000.00	38,000.00
ต้นทุนการทำรายการ		138,303.40	-
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		49,364.02	82,185.65
รวมค่าใช้จ่าย		1,972,584.53	1,822,850.26
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ		(84,495.29)	981,650.81
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(35,023.40)	(2,864,455.38)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		13,088,133.58	(1,833,072.12)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		4,064,139.00	(2,308,303.40)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		(10,422,332.26)	544,080.14
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(49,915.09)	13,774.12
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		6,645,001.83	(6,447,976.64)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		6,560,506.54	(5,466,325.83)
หัก : ภาษีเงินได้		(230.53)	(472.56)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		6,560,276.01	(5,466,798.39)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ โกลบอล อินฟราสตรัคเจอร์ อีควิตี้
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564

	(หน่วย : บาท)	
	2564	2563
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	6,560,276.01	(5,466,798.39)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	189,434,544.42	917,179.17
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(9,834,392.93)	(63,314,659.90)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	186,160,427.50	(67,864,279.12)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	77,543,187.27	145,407,466.39
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	263,703,614.77	77,543,187.27

	(หน่วย : หน่วย)	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	8,050,718.5171	13,921,451.5278
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	17,652,994.2731	90,314.7606
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(975,135.2445)	(5,961,047.7713)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	24,728,577.5457	8,050,718.5171

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล อินฟราสตรักเจอร์ อีควิตี้

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564

1. ลักษณะของกองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล อินฟราสตรักเจอร์ อีควิตี้

กองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล อินฟราสตรักเจอร์ อีควิตี้ (“กองทุน”) ได้จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2560 ปัจจุบันมีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200 ล้านหน่วย มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน และนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 3 ชนิด ได้แก่

- ชนิดหน่วยลงทุน A หมายถึง หน่วยลงทุนที่มีการสะสมผลตอบแทนจากการลงทุน
- ชนิดหน่วยลงทุน D หมายถึง หน่วยลงทุนที่มีการจ่ายเงินปันผล
- ชนิดหน่วยลงทุน R หมายถึง หน่วยลงทุนที่มีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ

ปัจจุบันบริษัทจัดการเปิดให้บริการหน่วยลงทุนชนิดหน่วยลงทุน R

กองทุนเป็นกองทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยมีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอิตีเอฟตราสารทุนต่างประเทศ ที่มีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารของบริษัทที่ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับโครงสร้างพื้นฐาน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอิตีเอฟต่างประเทศอย่างน้อย 2 กองทุน ในสัดส่วนกองทุนละไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งสัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอิตีเอฟต่างประเทศแต่ละกองทุนจะขึ้นอยู่กับดุลพินิจของบริษัทจัดการ ตามสถานะการลงทุนหรือการคาดการณ์สถานะการลงทุนในแต่ละขณะ และมีการลงทุนที่ส่งผลให้มีมูลค่าการลงทุนสุทธิที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินตามความเหมาะสมสำหรับสถานะการณ์ของแต่ละขณะขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ด. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับนี้ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีนั้น

งบการเงินก่อนปีปัจจุบันกองทุนได้จัดทำงบการเงินตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน

งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีความหมายขัดแย้งกันหรือมีความแตกต่างในการตีความระหว่างสองภาษา ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

กองทุนได้นำแนวปฏิบัติทางบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2562) และฉบับใหม่ ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความ และการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้งบการเงิน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุน

3.2 การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 กองทุนได้ถือปฏิบัติตามแนวปฏิบัติทางบัญชีเป็นครั้งแรก โดยไม่ปรับย้อนหลังงบการเงินงวดก่อนที่แสดงเปรียบเทียบทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีซึ่งเป็นแนวทางที่สามารถกระทำได้ตามข้อกำหนดของแนวทางปฏิบัติทางบัญชี โดยนโยบายการบัญชีที่เปลี่ยนแปลงไปจากการนำแนวทางปฏิบัติทางบัญชี มาถือปฏิบัติมีดังนี้

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

การจัดประเภทและการวัดมูลค่า

สินทรัพย์ทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ยกเว้นหนี้สินอนุพันธ์จะต้องวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม

ต้นทุนในการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายทันทีเมื่อเกิดขึ้น

4. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 เครื่องมือทางการเงิน

นโยบายการบัญชีที่ปฏิบัติใช้ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

การรับรู้รายการและการวัดมูลค่าเมื่อเริ่มแรก

กองทุนรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะรับรู้ในวันที่มีการตกลงกัน (Trade date) คือวันที่กองทุนมีข้อผูกมัดที่จะซื้อหรือขายเงินลงทุน

กองทุนจะรับรู้สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำการขายซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายทันทีเมื่อเกิดขึ้น

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าในภายหลัง

สินทรัพย์ทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดจะจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ยกเว้นหนี้สินอนุพันธ์จะต้องวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม

กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในภายหลังของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

การตัดรายการ

กองทุนตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน เฉพาะเมื่อสิทธิตามสัญญาที่จะได้รับกระแสเงินสดจากสินทรัพย์ทางการเงินหมดอายุ หรือเมื่อโอนสินทรัพย์ทางการเงินและโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของเกือบทั้งหมดของสินทรัพย์ให้กิจการอื่น

ณ วันที่ตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน กองทุนต้องรับรู้ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และผลรวมของสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับและค้างรับในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

กองทุนตัดรายการหนี้สินทางการเงิน เมื่อภาระผูกพันที่ระบุไว้ในสัญญาได้มีการปฏิบัติตามแล้ว ได้มีการยกเลิก หรือสิ้นสุด

ณ วันที่ตัดรายการหนี้สินทางการเงิน กองทุนต้องรับรู้ผลแตกต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินที่ตัดรายการและสิ่งตอบแทนที่จ่ายและค้างจ่ายรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

นโยบายการบัญชีที่ปฏิบัติใช้ก่อนวันที่ 1 กรกฎาคม 2563

การวัดมูลค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วย รายจ่ายซื้อเงินลงทุน และค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

4.2 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนวัดมูลค่าสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินด้วยราคายุติธรรม

กองทุนจะรับรู้กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสัญญาดังกล่าวในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

4.3 การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนรวมบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายปันผลเป็นเงินสด

4.4 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผล รับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ย รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

4.5 ภาษีเงินได้

กองทุนมีหน้าที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเฉพาะเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40(4)(ก) แห่งประมวลรัษฎากรในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ

4.6 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นสกุลเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานโดยใช้ อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่รายงาน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าให้รับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุน ซึ่งได้แสดงไว้ในกำไรขาดทุนสุทธิ จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

4.7 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนของได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วย บุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจการควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

4.8 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

4.9 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งประกอบด้วยบริษัทจัดการ บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน และ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และกองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าว สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564 และ 2563 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2564</u>	<u>2563</u>	<u>นโยบายการกำหนดราคา</u>
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,550,518.10	1,511,240.78	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	165,388.56	161,199.05	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)			
รายได้ดอกเบี้ย	553.40	933.71	อัตราตลาด

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 และ 2563 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2564</u>	<u>2563</u>
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	299,459.74	103,936.11
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	31,942.36	11,086.51
เจ้าหนี้อื่น	49,515.92	19.79
ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร	5,972,447.90	198,991.19
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	43.66	6.49

6. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564 และ 2563 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	<u>2564</u>	<u>2563</u>
ซื้อเงินลงทุน	194,838,602.00	9,677,995.67
ขายเงินลงทุน	28,160,577.58	72,603,187.90

7. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินประกอบด้วยสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 กองทุนมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	จำนวนเงิน	มูลค่ายุติธรรม	
	ตามสัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	219,132,007.00	-	7,004,602.22

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 กองทุนมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	จำนวนเงิน	มูลค่ายุติธรรม	
	ตามสัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	71,050,391.00	3,417,730.04	-

8. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

8.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมและพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

กองทุนวัดมูลค่ายุติธรรมโดยแบ่งตามลำดับขั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามระดับความสำคัญของข้อมูลที่ใช้วัดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีดังต่อไปนี้

- ระดับที่ 1 เป็นราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์ หรือหนี้สินอย่างเดียวกันและกิจการสามารถเข้าถึงตลาดนั้น ณ วันที่วัดมูลค่า
- ระดับที่ 2 เป็นข้อมูลอื่นที่สังเกตได้ไม่ว่าโดยตรงหรือโดยทางอ้อมสำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น นอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในข้อมูลระดับ 1
- ระดับที่ 3 เป็นข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

	(หน่วย : บาท)			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	252,887,075.57	-	252,887,075.57
<u>หนี้สิน</u>				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	7,004,602.22	-	7,004,602.22

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 กองทุนมีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

	(หน่วย : บาท)			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
หน่วยลงทุน	-	73,155,940.97	-	73,155,940.97
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	3,417,730.04	-	3,417,730.04

กองทุนมีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับคำนวณโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย ณ สิ้นวันทำการสุดท้าย
- มูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยคำนวณโดยใช้มูลค่าที่ประกาศโดยสถาบันการเงิน

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

8.2 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้ กองทุนมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ทางการเงิน อย่างไรก็ตามสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

8.3 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่อยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในปัจจุบัน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามราคาดตลาด	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	252,887,075.57	252,887,075.57
เงินฝากธนาคาร	15,228,800.44	3,354,787.92	18,583,588.36
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	197.78	197.78
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	329,732.48	329,732.48
หนี้สินอนุพันธ์	-	7,004,602.22	7,004,602.22
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	375,391.30	375,391.30

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามราคาดตลาด	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	73,155,940.97	73,155,940.97
เงินฝากธนาคาร	821,549.22	311,447.31	1,132,996.53
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	16.87	16.87
สินทรัพย์อนุพันธ์	-	3,417,730.04	3,417,730.04
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	6,736.77	6,736.77
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	155,101.34	155,101.34

8.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์ หรือหนี้สินทางการเงิน

กองทุนเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ซึ่งเป็นสกุลเงินต่างประเทศ จึงอาจส่งผลให้การลงทุนต้องประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนในขณะนั้น รวมถึงการรับผลตอบแทนในรูปเงินบาทผันผวนตามไปด้วย

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 และ 2563 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

(หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา)

รายการ	2564	2563
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	7,887,193.20	2,370,075.68
เงินฝากธนาคาร	104,631.13	10,090.14

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 7)

8.5 ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า

ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากวันหยุดทำการของประเทศที่กองทุนลงทุนหรือประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนอาจหยุดไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย ทำให้กองทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมต่างประเทศที่กองทุนลงทุนล่าช้า และส่งผลกระทบต่อกรชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนในประเทศ

กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ อาจเกิดปัญหาอันเกิดจากวันหยุดทำการของประเทศที่กองทุนลงทุน คือ มีวันหยุดทำการไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย กองทุนจึงอาจประสบปัญหาความล่าช้าในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการ นับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าหน่วยลงทุนราคาขายและราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

9. ภาระผูกพัน

กองทุนมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

10. การอนุมัติงบประมาณ

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 27 สิงหาคม 2564
