



กองทุนเปิด MTrack Energy ETF

รายงานประจำปี

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559
สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

สารบัญ

สารถึงผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	1
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด	2
ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม	4
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้านี้	4
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข	4
ข้อมูลทั่วไปของกองทุน	5
ผลการดำเนินงานของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	6
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	8
งบการเงิน	9
ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน	34
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	37
รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุน	38
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	38
การเปิดเผยข้อมูลการถือหุ้นหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	38
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	38
ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวม	39

วันที่ 3 มีนาคม 2560

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (บลจ. ทหารไทย) ขอนำเสนอรายงานรอบ 1 ปี ตั้งแต่ 1 มกราคม 2559 ถึง 31 ธันวาคม 2559 ของกองทุนเปิด Mtrack Energy ETF มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

ราคาน้ำมันกลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภคเคลื่อนไหวด้วยปัจจัยที่กระทบกับตลาดหุ้นและราคาน้ำมันดิบที่แกว่งตัวผสมกัน ตลาดหุ้นไทยและตลาดหุ้นในกลุ่มประเทศเกิดใหม่ แม้ระหว่างปีมีความผันผวนอย่างมาก แต่สามารถฟื้นตัวได้โดดเด่นตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์จนถึงปลายปี ทั้งจากปัจจัยภายใน อาทิ แผนกระตุ้นเศรษฐกิจ การส่งออกฟื้นตัว และการท่องเที่ยวขยายตัวเกินคาด และปัจจัยภายนอก อาทิ การฟื้นตัวของราคาน้ำมัน เงินทุนต่างชาติไหลกลับมาลงทุนในตลาดหุ้นไทย หลังจาก ECB และ BOJ ลดอัตราดอกเบี้ยให้ติดลบ รวมถึงตลาดค่าตัวธนาคารกลางสหรัฐฯ จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยน้อยกว่าที่เคยคาดไว้เดิมที่ 4 รอบ เป็น 1 รอบ ในปี 2559 และประเด็น BREXIT ซึ่งตลาดหุ้นอาเซียนถือว่าเป็นตลาดหุ้นที่มีความเสี่ยงน้อยกว่าตลาดหุ้นยุโรป สหรัฐฯ และญี่ปุ่น โดยราคาน้ำมันในตลาดโลกฟื้นตัว หลังจากการประชุมโอเปกซึ่งได้ข้อสรุปเป็นการลดปริมาณการผลิต และการปรับตัวลดลงของปริมาณการผลิตน้ำมันดิบในสหรัฐฯ ซึ่งเป็นต้นตอของปัญหา Oversupply โดย EIA คาดการณ์ว่าราคาน้ำมัน WTI ปี 2560 เฉลี่ยอยู่ที่ 60 เหรียญดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อบาร์เรล (ข้อมูล เดือนกุมภาพันธ์ 2559)

สำหรับกองทุนเปิด Mtrack Energy ETF มีผลดำเนินงานตั้งแต่ 1 ม.ค. 2559 - 31 ธ.ค. 2559 เพิ่มขึ้นร้อยละ 42.93

สุดท้ายนี้ บลจ. ทหารไทย ขอขอบพระคุณผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. ทหารไทย

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิด Mtrack Energy ETF

ตลาดหลักทรัพย์ในช่วง 1 ปีที่ผ่านมา (มกราคม-ธันวาคม 2559) SET Index ปรับตัวขึ้นจากระดับ 1200 จุด ณ ต้นปี มาปิดที่ระดับเหนือ 1500 จุด ณ ปลายปี สอดคล้องกับ SET50 Index ปรับขึ้นจากต้นปีระดับ 750 จุด ขึ้นมาปิดที่ 964.84 จุด ในวันทำการสุดท้ายของเดือนธันวาคม แม้ว่าระหว่างปีจะมีเหตุการณ์สำคัญที่มีผลกระทบต่อตลาด อาทิเช่น Brexit เมื่อกลางปี พระอาการประชวรของพระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัว รัชกาลที่ 9 จนเสด็จสวรรคตช่วงเดือนกันยายนถึงตุลาคม และการเลือกตั้งประธานาธิบดีของสหรัฐอเมริกา รวมถึงแรงกดดันจากการขึ้นดอกเบี้ยของ Fed ที่เกิดขึ้นในปลายปี จะทำให้ SET Index ผันผวนอย่างมากในปีนี้ แต่ท้ายที่สุดแล้วนักลงทุนต่างประเทศกลับมาซื้อสุทธิ 77927.17 ล้านบาท

ในช่วง 1 ปีที่ผ่านมา น้ำมันดิบในตลาดซื้อขายน้ำมันล่วงหน้าทั้ง West Texas Intermediate (WTI) และ New York Mercantile Exchange (NYMEX) มีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ปี 2559 น้ำมันดิบ NYMEX เข้าใกล้จุดต่ำสุดในรอบ 12 ปีครึ่ง อยู่ที่ราคา 26.19 เหรียญต่อบาร์เรล ณ วันที่ 20 ม.ค.2559 ราคาน้ำมันดิบมีความผันผวนมากภายหลังจากที่อิหร่านได้รับการยกเลิกมาตรการคว่ำบาตรจากชาติตะวันตกซึ่งเพิ่มความกังวลต่อสถานการณ์อุปทานที่ยังคงล้นตลาด จากนั้นราคาน้ำมันดิบจึงทยอยปรับตัวสูงขึ้นในไตรมาส 2 เนื่องจากอุปทานที่ลดลงอันเป็นผลจากปริมาณการผลิตน้ำมันในประเทศสหรัฐอเมริกาที่ลดลงอย่างต่อเนื่อง เหตุการณ์ไฟไหม้ป่าในประเทศแคนาดาซึ่งส่งผลกระทบต่อการผลิตน้ำมันจากแหล่งทรายน้ำมัน (Oil Sands) รวมถึงความไม่สงบในประเทศไนจีเรียและลิเบีย ก่อนที่ราคาน้ำมันดิบจะทรงตัวอยู่ในระดับ 40-50 ดอลลาร์ต่อบาร์เรลตลอดไตรมาส 3 และปรับตัวสูงขึ้นจนแตะระดับสูงสุดของปี 2559 ที่ 54 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล ในเดือนธันวาคม

ภายหลังจากที่กลุ่ม OPEC และกลุ่ม Non OPEC ได้บรรลุข้อตกลงในการร่วมมือกันลดกำลังการผลิต OPEC ประกาศปรับลดกำลังการผลิตในครั้งนี้โดยมีเป้าหมายสำคัญเพื่อลดปริมาณน้ำมันดิบที่มีอยู่ในตลาดจนทำให้ราคาตกต่ำอย่างมาก และมีมติ OPEC ในครั้งนี้ยังเป็นการเปลี่ยนแปลงจากยุทธศาสตร์เดิมที่ซาอุดีอาระเบียเป็นผู้สนับสนุนที่นำมาใช้เมื่อปี 2557 ซึ่งปล่อยให้ราคาน้ำมันดิบในตลาดอย่างท่วมท้นเพื่อกดดันคู่แข่งอื่น ๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่งผู้ผลิตน้ำมันของสหรัฐ โดยมีมติล่าสุดนี้โอเปกจะลดกำลังการผลิต 1.2 ล้านบาร์เรลต่อเดือนเหลือเดือนละ 32.5 ล้านบาร์เรล ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560 เป็นต้นไป

ปัจจุบันกำลังการผลิตน้ำมันดิบทั่วโลกซึ่งรวมทั้งกลุ่ม OPEC และ นอก OPEC นั้นลดลง 1.5 ล้านบาร์เรลต่อวันโดยปัจจุบันกำลังการผลิตน้ำมันอยู่ที่ระดับ 96.4 ล้านบาร์เรลต่อวันซึ่งนับการสัญญาณการลดกำลังการผลิตอย่างมีนัยสำคัญเป็นครั้งแรกตั้งแต่ปี 2558 เมื่อดูภาพรวมกำลังการผลิตน้ำมันดิบของกลุ่ม OPEC ในเดือนมกราคม 2560 นั้นพบว่าซาอุดีอาระเบียซึ่งเป็นประเทศแกนนำในกลุ่ม OPEC ลดกำลังการผลิตลงมากกว่าข้อตกลงที่กำหนดไว้ ทั้งนี้อาจจะมีประเทศในกลุ่ม OPEC บางประเทศที่ได้รับการยกเว้น เช่น ลิเบียและไนจีเรีย ที่สามารถเพิ่มกำลังการผลิตได้ ถ้าหากสถานการณ์ความไม่สงบในประเทศคลี่คลายลง ขณะที่ประเทศนอกกลุ่มโอเปกโดยเฉพาะรัสเซียว่าก็ส่งสัญญาณไปในทิศทางเดียวกับกลุ่ม OPEC โดยการลดกำลังการผลิตน้ำมันในรัสเซียลง 3 แสนบาร์เรลต่อวัน

กองทุนเปิด Mtrack Energy ETF

ด้วยนโยบายการลงทุนของกองทุนเปิด Mtrack Energy ETF ที่มีวัตถุประสงค์คือเพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุน (ก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย) ให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนีหลักทรัพย์กลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค (SET Energy & Utilities Sector Index) โดยกองทุนจะพยายามลงทุนแบบ Optimization และใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรับ (Passive Management Strategy) เพื่อให้สามารถสร้างผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับดัชนีหลักทรัพย์กลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภคให้มากที่สุดเท่าที่จะทำได้ อย่างไรก็ตามในบางช่วงเวลาผลตอบแทนกองทุนอาจจะมีแตกต่างกับผลตอบแทนดัชนีอ้างอิง โดยกองทุนมีผลตอบแทนเพิ่มขึ้นจากการลงทุนโดยทั่วไปจากปัจจัย 2 ปัจจัยได้แก่

1. เงินปันผลที่กองทุนได้รับจากการลงทุน เนื่องจากเมื่อกองทุนได้รับเงินปันผลเข้ามา เงินที่ได้รับจะทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเพิ่มขึ้น โดยในรอบ 1 ปี ที่ผ่านมา กองทุนได้รับเงินปันผลทั้งสิ้น 2,686,983.81 บาท
2. ค่าธรรมเนียมที่กองทุนได้รับจากธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ เนื่องจากทางกองทุนได้มีการทำธุรกรรมให้ยืมหลักทรัพย์ ดังนั้นกองทุนรวมจึงมีรายได้จากธุรกรรมดังกล่าว ซึ่งผลประโยชน์ดังกล่าวถือเป็นส่วนหนึ่งที่ทำให้ผลตอบแทนของกองทุนรวมเพิ่มสูงขึ้น

Optimization หมายถึง การลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบในดัชนีอ้างอิง หรือการลงทุนในหลักทรัพย์ไม่ครบตามจำนวนของหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง ในอัตราส่วนที่แตกต่างกับดัชนีอ้างอิงดังกล่าว ทั้งนี้เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิงดังกล่าว

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม สำหรับรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2559

ด้วยนโยบายการลงทุนของกองทุนเปิด Mtrack Energy ETF ที่มีวัตถุประสงค์คือเพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุน (ก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย) ให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนีหลักทรัพย์กลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค (SET Energy & Utilities Sector Index) โดยกองทุนจะพยายามลงทุนแบบ Optimization และใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรับ (Passive Management Strategy) เพื่อให้สามารถสร้างผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับดัชนีหลักทรัพย์กลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

ไม่มี

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข

ไม่มี

ข้อมูลการดำเนินการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี)

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งนี้หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีพฤติการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี)

ไม่มี

ข้อมูลทั่วไปของกองทุนเปิด Mtrack Energy ETF

เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุน (ก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย) ให้ใกล้เคียงที่สุดกับผลตอบแทนของดัชนีหลักทรัพย์กลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค (SET Energy & Utilities Sector Index) โดยจะพยายามดำรงค่าสหสัมพันธ์ (Correlation) ของอัตราผลตอบแทนของกองทุน (ก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย) ที่วัดจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กับ ผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิง ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 95 โดยจะลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

ประเภทกองทุนตามนโยบายการลงทุน : ตราสารทุน

ประเภทกองทุนรวมตามลักษณะพิเศษ : กองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund : ETF)

ประเภทกองทุนตามการลงทุนในต่างประเทศ : กองทุนที่ลงทุนแบบไม่มีความเสี่ยงต่างประเทศ

การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) : ลงทุน

การลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) : ไม่ลงทุน

กลยุทธ์การบริหารกองทุน (Management Style) : มุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามดัชนีชี้วัด (passive management/index tracking)

ดัชนีชี้วัด/อ้างอิง (Benchmark) :

อัตราผลตอบแทนดัชนีกลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค (SET Energy & Utilities Sector Index)

ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัด (Benchmark) ในเปรียบเทียบตามที่บริษัทจัดการเห็นควรและเหมาะสม ซึ่งอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนที่กำหนด โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลและแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการเปลี่ยนตัวชี้วัด คำอธิบายเกี่ยวกับตัวชี้วัด และเหตุผลในการเปลี่ยนตัวชี้วัดดังกล่าวผ่านการลงประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

อย่างไรก็ตาม ในกรณีการเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดเพื่อให้เป็นไปตามประกาศ เงื่อนไขและข้อกำหนดสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และ/หรือ ประกาศ ข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เกี่ยวกับมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวม และ/หรือ การเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดในการใช้เปรียบเทียบ ในกรณีที่ผู้ออกตัวชี้วัดของตัวชี้วัดไม่ได้จัดทำหรือเปิดเผยข้อมูล/อัตราดังกล่าวอีกต่อไป โดยบริษัทจัดการจะแจ้งเปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านการประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

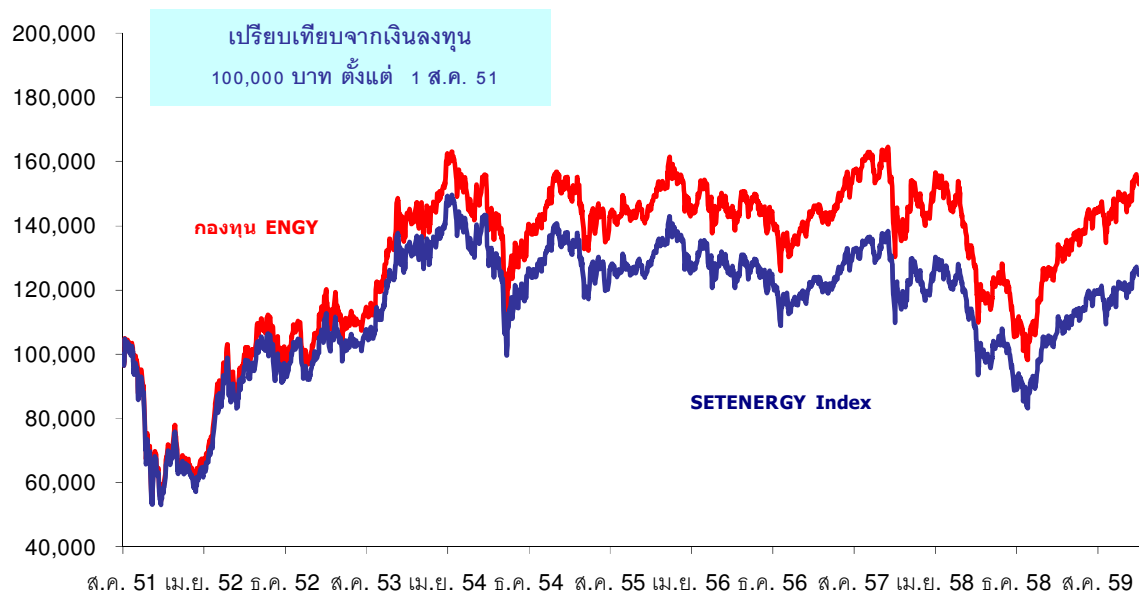
ลักษณะการจ่ายผลตอบแทนของกองทุน : จ่ายผลตอบแทนแบบไม่ซับซ้อน

5 กองทุนเปิด Mtrack Energy ETF

ผลการดำเนินงานระหว่างงวดปีของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

	30 ธ.ค.	30 ธ.ค.	30 ธ.ค.	27 ธ.ค.	28 ธ.ค.
งวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่	59	58	57	56	55
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ ต้นงวด (บาท/หน่วย)	3.7112	4.6586	4.7502	5.3102	4.9807
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ สิ้นงวด (บาท/หน่วย)	5.1329	3.7112	4.6586	4.7502	5.3102
ผลตอบแทนสุทธิจากเงินลงทุนระหว่างงวดปี	+42.93%	-18.70%	+0.17%	-8.44%	+9.44%
ผลตอบแทนสุทธิของเกณฑ์มาตรฐาน ระหว่างงวดปี	+38.45%	-20.71%	-2.38%	-10.41%	+7.14%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ต้นงวด (ล้านบาท)	59	79	105	101	154
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ สิ้นงวด (ล้านบาท)	77	59	79	105	101
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยระหว่างงวดปี (ล้านบาท)	72	76	95	107	118
มูลค่าซื้อขายสุทธิรวมระหว่างงวดปี (Net cash flow) (ล้านบาท)	+0	+0	+0	+0	+0
อัตราขายคืนเฉลี่ยระหว่างงวดปี* (Average redemption rate)	0.03%	0.03%	0.11%	0.00%	0.21%

* เป็นสัดส่วนของมูลค่าขายคืนและสับเปลี่ยนออกต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด Mtrack Energy ETF ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2559

	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ร้อยละต่อปี	(30 ก.ย. 59)	(30 มิ.ย. 59)	(31 ธ.ค. 58)	(31 ธ.ค. 56)	(1 ส.ค. 51)
กองทุนเปิด Mtrack Energy ETF	+9.19%	+14.02%	+42.93%	+16.40%	+60.87%
เกณฑ์มาตรฐาน **	+9.45%	+12.66%	+38.45%	+7.16%	+27.96%

** ดัชนีหลักทรัพย์หมวดพลังงานและสาธารณูปโภค

หมายเหตุ : การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน



ธนาคารกสิกรไทย
KASIKORNBANK



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด MTrack Energy ETF

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ
กองทุนเปิด MTrack Energy ETF ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด
ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2559 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด ได้ปฏิบัติตามหน้าที่ในการ
จัดการกองทุนเปิด MTrack Energy ETF เพื่อบริการผู้ถือหุ้นอย่างดีที่สุด และได้กำหนดไว้ใน
โครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

ศิริพร ทองธานี

(นางศิริพร ทองธานี)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

กมล ฤทธิกุล

(นายเอกพันธ์ กมลฤทธิกุล)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 5 มกราคม พ.ศ. 2560

K-Contact Center 02-8888888
www.kasikornbank.com

บริการทุกระดับประทับใจ

ทะเบียนเลขที่ 0107536000315

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด MTrack Energy ETF

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด MTrack Energy ETF (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และงบประกอบ รายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด MTrack Energy ETF ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในส่วนของความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีนั้นจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

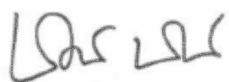
ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควร

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารเกี่ยวกับขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในซึ่งข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางสาวชมภูณัฐ แซ่แต่้



(นางสาวชมภูณัฐ แซ่แต่้)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 8382

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 25 มกราคม 2560

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

	หมายเหตุ	บาท	
		2559	2558
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 67,826,458.95 บาท			
ในปี 2559 และ 72,803,790.95 บาท ในปี 2558)	3, 8, 10	76,236,075.00	58,778,544.00
เงินฝากธนาคาร	6	789,194.00	630,318.92
หลักประกันสำหรับการให้ยืมหลักทรัพย์	10	4,733,610.00	6,764,682.00
ลูกหนี้			
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย		10,187.19	2,413.72
จากการให้ยืมหลักทรัพย์		11,539.05	7,979.35
รวมสินทรัพย์		81,780,605.24	66,183,937.99
หนี้สิน			
ภาระผูกพันที่ต้องคืนหลักประกันจากการให้ยืมหลักทรัพย์	10	4,733,610.00	6,764,682.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	51,645.53	38,426.37
หนี้สินอื่น		2,887.62	2,320.16
รวมหนี้สิน		4,788,143.15	6,805,428.53
สินทรัพย์สุทธิ		76,992,462.09	59,378,509.46
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	9	61,632,000.00	65,740,800.00
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(14,752,250.57)	(13,858,090.26)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	4	30,112,712.66	7,495,799.72
สินทรัพย์สุทธิ		76,992,462.09	59,378,509.46
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		5.1328	3.7111
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		15,000,000.0000	16,000,000.0000
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้			

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

	หมายเหตุ	บาท	
		2559	2558
รายได้จากการลงทุน	3		
รายได้เงินปันผล		2,686,983.81	2,433,029.40
รายได้ดอกเบี้ย		53,395.84	65,869.47
รายได้จากการให้ยืมหลักทรัพย์	10	88,023.85	84,343.94
รวมรายได้		<u>2,828,403.50</u>	<u>2,583,242.81</u>
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 7	537,445.60	568,266.41
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	17,931.54	18,959.75
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	7,674.73	8,114.98
รวมค่าใช้จ่าย		<u>563,051.87</u>	<u>595,341.14</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		<u>2,265,351.63</u>	<u>1,987,901.67</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		316,698.31	188,387.39
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		22,434,863.00	(15,995,451.75)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		<u>22,751,561.31</u>	<u>(15,807,064.36)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		<u>25,016,912.94</u>	<u>(13,819,162.69)</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

	บาท	
	2559	2558
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
รายได้สุทธิจากการลงทุน	2,265,351.63	1,987,901.67
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	316,698.31	188,387.39
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการลงทุน	22,434,863.00	(15,995,451.75)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	25,016,912.94	(13,819,162.69)
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน (หมายเหตุ 3 และ 12)	(2,400,000.00)	(1,480,000.00)
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี (หมายเหตุ 9)		
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(5,002,960.31)	(4,517,876.52)
การลดลงสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	(5,002,960.31)	(4,517,876.52)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	17,613,952.63	(19,817,039.21)
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	59,378,509.46	79,195,548.67
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	76,992,462.09	59,378,509.46
	หน่วย	
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 4.1088 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	16,000,000.0000	17,000,000.0000
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(1,000,000.0000)	(1,000,000.0000)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	15,000,000.0000	16,000,000.0000

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

	บาท	
	2559	2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	25,016,912.94	(13,819,162.69)
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		
ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(5,674,411.01)	(5,960,127.65)
การขายเงินลงทุน	6,016,169.32	5,828,972.29
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในหลักประกันสำหรับการให้ยืมหลักทรัพย์	2,031,072.00	(3,539,994.00)
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	(7,773.47)	(1,311.53)
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากการให้ยืมหลักทรัพย์	(3,559.70)	(4,953.68)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในการระดมทุนที่ต้องคืนหลักประกันจากการให้ยืมหลักทรัพย์	(2,031,072.00)	3,539,994.00
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	13,219.16	(14,997.52)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินอื่น	567.46	(922.47)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(316,698.31)	(188,387.39)
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(22,434,863.00)	15,995,451.75
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	2,609,563.39	1,834,561.11
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(50,688.31)	(42,281.52)
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	(2,400,000.00)	(1,480,000.00)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(2,450,688.31)	(1,522,281.52)
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้นสุทธิ	158,875.08	312,279.59
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	630,318.92	318,039.33
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	789,194.00	630,318.92

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ร้อยละของ	
		มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าเงินลงทุน
		(บาท)	
หุ้นสามัญ			
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
พลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท อินเตอร์ พาร์ชีส์ เอ็นเนอร์ยี่ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	55,500	207,570.00	0.27
บริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	18,000	652,500.00	0.85
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	135,000	2,592,000.00	3.40
บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	39,000	1,306,500.00	1.71
บริษัท พีทีจี จำกัด (มหาชน)	55,500	777,000.00	1.02
บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	85,500	2,086,200.00	2.74
บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	205,500	731,580.00	0.96
บริษัท เอ็นเนอร์ยี่ เอิร์ธ จำกัด (มหาชน)	99,000	457,380.00	0.60
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	15,000	2,985,000.00	3.91
บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	96,000	1,228,800.00	1.61
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	40,500	3,199,500.00	4.20
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)	42,000	1,564,500.00	2.05
บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)	177,000	1,000,050.00	1.31
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	570,000	2,736,000.00	3.59
บริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน)	15,000	204,000.00	0.27
บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)	46,500	1,522,875.00	2.00
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	79,500	29,574,000.00	38.79
บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	111,000	10,683,750.00	14.01

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ
			มูลค่าเงินลงทุน
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	40,500	2,025,000.00	2.66
บริษัท สยามแก๊ส แอนด์ ปิโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน)	25,500	311,100.00	0.41
บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน)	25,500	545,700.00	0.72
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)	121,500	1,506,600.00	1.98
บริษัท ซุปเปอร์บล็อก จำกัด (มหาชน)	763,500	1,160,520.00	1.52
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	57,000	4,118,250.00	5.40
บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)	111,000	1,187,700.00	1.56
บริษัท เดิมโก้ จำกัด (มหาชน)	21,000	176,400.00	0.23
บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน)	46,500	548,700.00	0.72
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ			
ชุดที่ 1 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	58,500	608,400.00	0.80
บริษัท เอสซีไอ อีเลคตริก จำกัด (มหาชน)	21,000	241,500.00	0.32
บริษัท สแกน อินเตอร์ จำกัด (มหาชน)	33,000	297,000.00	0.39
รวมหุ้นสามัญ		76,236,075.00	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 67,826,458.95 บาท)		76,236,075.00	100.00

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ร้อยละของ	
		มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าเงินลงทุน
		(บาท)	
หุ้นสามัญ			
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
พลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท อินเตอร์ พาร์ชีส์ท์ เอ็นเนอร์ยี่ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	59,200	384,800.00	0.65
บริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	20,800	608,400.00	1.03
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	83,200	1,331,200.00	2.26
บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	44,800	1,478,400.00	2.52
บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	240,000	475,200.00	0.81
บริษัท เอ็นเนอร์ยี่ เวิร์ธ จำกัด (มหาชน)	96,000	478,080.00	0.81
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	17,600	2,666,400.00	4.54
บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	112,000	560,000.00	0.95
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	46,400	3,433,600.00	5.84
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)	48,000	1,065,600.00	1.81
บริษัท กันกุลเอ็นเจียริง จำกัด (มหาชน)	35,200	760,320.00	1.29
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	664,000	2,855,200.00	4.86
บริษัท ลานนาวิชั่นส์เชส จำกัด (มหาชน)	17,600	157,520.00	0.27
บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)	54,400	707,200.00	1.20
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	92,800	22,643,200.00	38.52
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	129,600	7,419,600.00	12.62
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	46,400	2,204,000.00	3.75
บริษัท สยามแก๊ส แอนด์ ปิโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน)	30,400	316,160.00	0.54

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ร้อยละของ	
		มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าเงินลงทุน
		(บาท)	
บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน)	30,400	650,560.00	1.11
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)	33,600	304,080.00	0.52
บริษัท ซุปเปอร์บล็อก จำกัด (มหาชน)	691,200	808,704.00	1.38
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	65,600	4,329,600.00	7.37
บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)	129,600	1,373,760.00	2.34
บริษัท เดิมไก่ จำกัด (มหาชน)	24,000	169,200.00	0.29
บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน)	54,400	631,040.00	1.07
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ			
ชุดที่ 1 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	67,200	692,160.00	1.18
บริษัท สแกน อินเตอร์ จำกัด (มหาชน)	38,400	274,560.00	0.47
รวมหุ้นสามัญ		58,778,544.00	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 72,803,790.95 บาท)		58,778,544.00	100.00

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

	บาท					
	2559	2558	2557	2556	2555	2554
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	3.7111	4.6585	4.7499	5.3098	4.9806	5.3550
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน						
รายได้จากการลงทุนสุทธิ *	0.1417	0.1193	0.1752	0.1524	0.1649	0.1598
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	0.0199	0.0116	0.3507	0.0205	0.4203	0.3319
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	1.4101	(0.9883)	(0.5073)	(0.6128)	(0.1160)	(0.7161)
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	1.5717	(0.8574)	0.0186	(0.4399)	0.4692	(0.2244)
หัก การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	(0.1500)	(0.0900)	(0.1100)	(0.1200)	(0.1400)	(0.1500)
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	5.1328	3.7111	4.6585	4.7499	5.3098	4.9806
อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ						
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	34.88	(18.22)	2.08	(9.19)	12.10	(3.40)
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	76,992	59,379	79,196	104,499	100,888	154,399
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ						
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	0.79	0.78	0.79	0.78	0.79	0.78
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนสุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ						
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	3.16	2.62	3.50	2.97	3.16	3.04
อัตราส่วนของการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ						
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%) ***	23.20	21.45	37.80	22.23	59.64	34.60

ข้อมูลเพิ่มเติม

* คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างปี

** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเนื่องจากช่วงเวลาของการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี

*** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

1. ลักษณะของกองทุนเปิด MTrack Energy ETF

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2551 และกองทุนได้เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 7 สิงหาคม 2551 โดยมีจำนวนเงินทุนจดทะเบียนของโครงการ 3,000 ล้านบาท บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน และบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน โดยมีวัตถุประสงค์ที่จะลงทุนในตราสารแห่งทุน เน้นลงทุนในหุ้นเต็มอัตรา (Fully Invested) โดยอาจเลือกใช้วิธี Full Replication หรือ Optimization และจะใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรับ (Passive Management Strategy) เพื่อให้สามารถสร้างผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับดัชนีหลักทรัพย์กลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค (SET Energy & Utilities Sector Index)

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินของกองทุนจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย (“มาตรฐานการรายงานทางการเงิน”) รวมถึงการตีความ และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี (“สภาวิชาชีพบัญชี”) เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย นอกจากนี้งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้นโดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

การประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีให้ใช้ มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความ มาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชี ที่ออกและปรับปรุงใหม่ ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 ดังต่อไปนี้

<u>มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/</u>	<u>เรื่อง</u>
<u>การตีความมาตรฐานการบัญชี/</u>	
<u>การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน/</u>	
<u>แนวปฏิบัติทางการบัญชี</u>	
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2558)	การนำเสนองบการเงิน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2558)	สินค้าคงเหลือ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2558)	งบกระแสเงินสด
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาเช่า
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)	ภาษีเงินได้
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2558)	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาเช่า
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2558)	รายได้
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2558)	ผลประโยชน์ของพนักงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2558)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2558)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2558)	ต้นทุนการกู้ยืม
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2558)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคล หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2558)	การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2558)	งบการเงินเฉพาะกิจการ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2558)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม และการร่วมค้า
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2558)	การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2558)	กำไรต่อหุ้น
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2558)	งบการเงินระหว่างกาล

<u>มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/ การตีความมาตรฐานการบัญชี/ การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน/ แนวปฏิบัติทางการบัญชี</u>	<u>เรื่อง</u>
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2558)	การด้อยค่าของสินทรัพย์
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2558)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และ สินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2558)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2558)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 41	เกษตรกรรม
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2558)	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2558)	การรวมธุรกิจ
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาประกันภัย
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2558)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการ ดำเนินงานที่ยกเลิก
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 6 (ปรับปรุง 2558)	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558)	ส่วนงานดำเนินงาน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	งบการเงินรวม
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2558)	การร่วมกิจการ
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2558)	การวัดมูลค่ายุติธรรม
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีความ เกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาเช่าดำเนินงาน - สิ่งสูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2558)	ภาษีเงินได้-การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของ กิจการหรือผู้ถือหุ้น
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2558)	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่สร้างขึ้นตามรูปแบบ กฎหมาย

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

การตีความมาตรฐานการบัญชี/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

แนวปฏิบัติทางการบัญชี

เรื่อง

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32 (ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1
(ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4
(ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5
(ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7
(ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10
(ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12
(ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13
(ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 14
(ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15
(ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17
(ปรับปรุง 2558)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18
(ปรับปรุง 2558)

การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ

รายได้-รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-ต้นทุนเว็บไซต์

การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน

การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน

การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่า
หรือไม่

สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะ
และการปรับปรุงสภาพแวดล้อม

การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชี
ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง การรายงานทาง
การเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง
งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า

ข้อตกลงสัมปทานบริการ

โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า

ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์

ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำและปฏิสัมพันธ์ของรายการ
เหล่านี้ สำหรับมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19

(ปรับปรุง 2558) เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน

สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์

การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ

การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

เรื่อง

การตีความมาตรฐานการบัญชี/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

แนวปฏิบัติทางการบัญชี

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 20
(ปรับปรุง 2558)

ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับเหมือง
ผิวดิน

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 21

เงินที่นำส่งรัฐ

แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับกรวัดมูลค่าและการรับรู้รายการของพืชเพื่อการให้ผลผลิต

แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับธุรกิจประกันภัยในการกำหนดให้เครื่องมือทางการเงินเป็นเครื่องมือทางการเงินที่
แสดงมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ แต่ยังไม่มียกบังคับใช้

กองทุนยังไม่ได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการ
รายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือ
หลังวันที่ 1 มกราคม 2560 ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

เรื่อง

การตีความมาตรฐานการบัญชี/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

แนวปฏิบัติทางการบัญชี

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2559)

การนำเสนองบการเงิน

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2559)

สินค้าคงเหลือ

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2559)

งบกระแสเงินสด

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2559)

นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทาง
บัญชีและข้อผิดพลาด

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2559)

เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2559)

สัญญาก่อสร้าง

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2559)

ภาษีเงินได้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2559)

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2559)

สัญญาเช่า

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2559)

รายได้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2559)

ผลประโยชน์ของพนักงาน

<u>มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/</u>	<u>เรื่อง</u>
<u>การตีความมาตรฐานการบัญชี/</u>	
<u>การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน/</u>	
<u>แนวปฏิบัติทางการบัญชี</u>	
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2559)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2559)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2559)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2559)	เงินตราต่างประเทศ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2559)	ต้นทุนการกู้ยืม
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2559)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคล หรือกิจการที่
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2559)	เกี่ยวข้องกัน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2559)	การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 30 (ปรับปรุง 2559)	ออกจากงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2559)	งบการเงินเฉพาะกิจการ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32 (ปรับปรุง 2559)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม และการร่วมค้า
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2559)	การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2559)	รุนแรง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 35 (ปรับปรุง 2559)	กำไรต่อหุ้น
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2559)	การรายงานทางการเงินระหว่างกาล
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2559)	การด้อยค่าของสินทรัพย์
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2559)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 39 (ปรับปรุง 2559)	สินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2559)	สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 41 (ปรับปรุง 2559)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 104 (ปรับปรุง 2559)	เกษตรกรรม
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 105 (ปรับปรุง 2559)	การบัญชีสำหรับการปรับโครงสร้างหนี้ที่มีปัญหา
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 106 (ปรับปรุง 2559)	การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้และ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 107 (ปรับปรุง 2559)	ตราสารทุน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2559)	การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับ
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2559)	เครื่องมือทางการเงิน
	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
	การรวมธุรกิจ

<u>มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/ การตีความมาตรฐานการบัญชี/ การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน/ แนวปฏิบัติทางการบัญชี</u>	<u>เรื่อง</u>
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2559)	สัญญาประกันภัย
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2559)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการ ดำเนินงานที่ยกเลิก
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 6 (ปรับปรุง 2559)	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2559)	ส่วนงานดำเนินงาน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2559)	งบการเงินรวม
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2559)	การร่วมกิจการ
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2559)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2559)	การวัดมูลค่ายุติธรรม
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2559)	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีความ เกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2559)	สัญญาเช่าดำเนินงาน - สิ่งงูใจที่ให้แก่อู่เช่า
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2559)	ภาษีเงินได้-การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของ กิจการหรือผู้ถือหุ้น
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2559)	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่สร้างขึ้นตามรูปแบบ กฎหมาย
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2559)	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2559)	รายได้-รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32 (ปรับปรุง 2559)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-ต้นทุนเว็บไซต์
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2559)	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2559)	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่า หรือไม่

<u>มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/</u>	<u>เรื่อง</u>
<u>การตีความมาตรฐานการบัญชี/</u>	
<u>การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน/</u>	
<u>แนวปฏิบัติทางการบัญชี</u>	
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2559)	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะ และการปรับปรุงสภาพแวดล้อม
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2559)	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2559) เรื่อง การรายงานทาง การเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2559)	การรายงานทางการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2559)	ข้อตกลงสัมปทานบริการ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2559)	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 14 (ปรับปรุง 2559)	ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์ ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำและปฏิสัมพันธ์ของรายการ เหล่านี้ สำหรับมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2559) เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2559)	
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2559)	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2559)	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2559)	ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับเหมือง ผิวดิน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2559)	เงินที่นำส่งรัฐ
แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการดัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน	

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่า มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความ มาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชี ฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนจะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุน มีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุน ประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

หลักทรัพย์ที่ให้อียัมภายใต้ธุรกรรมการให้อียัมหลักทรัพย์

กองทุนได้รับผลตอบแทนจากการให้อียัมหลักทรัพย์ในรูปของค่าธรรมเนียมการให้อียัม และได้รับชดเชยรายได้ดอกเบี้ยหรือเงินปันผลที่เกิดจากหลักทรัพย์ที่ให้อียัม กำไรหรือขาดทุนจากการวัดมูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้อียัมถือเป็นกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับตั้งแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้ในการประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่ายและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. กำไรสะสมต้นปี

	บาท	
	2559	2558
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 1 ส.ค. 51)	8,110,924.76	7,603,023.09
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 1 ส.ค. 51)	15,387,403.19	15,199,015.80
ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 1 ส.ค. 51)	(16,002,528.23)	(7,076.48)
กำไรสะสมต้นปี	7,495,799.72	22,794,962.41

5. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน สรุปได้ดังนี้

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 1.00 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.07 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.10 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

6. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 เงินฝากธนาคาร ประกอบด้วย

ธนาคาร	บาท		อัตราดอกเบี้ย (%)	
	2559	2558	2559	2558
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	789,194.00	630,318.92	0.37	0.37

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการ และกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือ กรรมการ เดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2559	2558	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	537,445.60	568,266.41	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2559	2558
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	50,718.88	37,736.93

8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 16.64 ล้านบาท (ปี 2558: จำนวนเงิน 16.26 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 23.20 (ปี 2558: ร้อยละ 21.45) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี

9. รายการซื้อขายหน่วยลงทุน

กองทุนมีรายการซื้อและขายหน่วยลงทุนโดยวิธีการแลกเปลี่ยน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ดังนี้

2559 (บาท)			
หน่วย		มูลค่าหลักทรัพย์ ที่นำมาแลกเปลี่ยน	ส่วนต่างเงินสด รับ(จ่าย)
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(1,000,000.0000)	(4,952,272.00)	(50,688.31)

2558 (บาท)			
หน่วย		มูลค่าหลักทรัพย์ ที่นำมาแลกเปลี่ยน	ส่วนต่างเงินสด รับ(จ่าย)
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(1,000,000.0000)	(4,475,595.00)	(42,281.52)

บริษัทจัดการจะเปิดให้มีการซื้อขายโดยตรงกับผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุนเท่านั้น ซึ่ง 1 หน่วยของการซื้อขาย (creation unit: CU) จะเท่ากับหน่วยลงทุนของกองทุนจำนวน 1,000,000 หน่วย โดยจะต้องส่งมอบหลักทรัพย์ตามที่กำหนดในตะกร้าหลักทรัพย์พร้อมส่วนต่างเงินสด ซึ่งส่วนต่างเงินสดดังกล่าวขึ้นอยู่กับส่วนต่างของตะกร้าหลักทรัพย์และมูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันที่ส่งคำสั่งซื้อ

การเพิ่มลดจำนวนหน่วยลงทุนจะกระทำในวันทำการที่ 3 นับตั้งแต่วันถัดจากวันส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนจำนวนนั้น

10. ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์

กองทุนได้เข้าทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ โดยบริษัทจัดการตกลงจะให้ยืมหลักทรัพย์แก่ผู้ยืมเป็นคราวๆ และได้เรียกหลักประกันจากผู้ยืมเพื่อเป็นหลักประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ โดยหลักประกันต้องเป็นเงินสด และ/หรือหลักทรัพย์อื่น และต้องดำรงมูลค่าหลักประกันไว้ไม่น้อยกว่ามูลค่าธุรกรรมให้ยืมหลักทรัพย์ในอัตราส่วนที่กำหนดไว้ในประกาศ ก.ล.ต.

และข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญา โดยผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจากหลักประกันทั้งหมดเป็นของกองทุน บริษัทจัดการจะคิดค่าธรรมเนียมการให้ยืมเป็นรายวันในอัตราที่ได้ตกลงกัน โดยคำนวณจากมูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้ยืมตามราคาตลาดของวันทำการก่อนหน้าวันคำนวณ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 หลักทรัพย์ที่ให้ยืมมีมูลค่ายุติธรรมจำนวน 4.06 ล้านบาท และ 5.71 ล้านบาท และมูลค่าของเงินสดที่นำมาเป็นหลักประกันจำนวน 4.73 ล้านบาท และ 6.76 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเงินสดดังกล่าวกองทุนมิได้มีวัตถุประสงค์ที่จะนำไปลงทุนเพื่อหารายได้ให้กับกองทุน โดยได้นำเงินสดดังกล่าวฝากธนาคารไว้ต่างหากเพื่อคืนให้กับผู้ยืมหลักทรัพย์

11. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกสมดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรม โดยถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด ดังนั้นกองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาตราสารหนี้อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้นั้นก็จะมีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสภาวะการณดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

12. การแบ่งปันส่วนทุน

เมื่อวันที่ 12 ตุลาคม 2559 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 0.10 บาท รวมเป็นเงิน 1.60 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 23 พฤษภาคม 2559 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 0.05 บาท รวมเป็นเงิน 0.80 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 9 ตุลาคม 2558 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 0.05 บาท รวมเป็นเงิน 0.80 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2558 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 0.04 บาท รวมเป็นเงิน 0.68 ล้านบาท

13. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 25 มกราคม 2560

กองทุนเปิด Mtrack Energy ETF

รายงานสรุปเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	% NAV
(ก) พันธบัตรรัฐบาล ตั๋วเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	-	0.00%
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สละหลัก หรือผู้ค้ำประกัน	-	0.00%
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	-	0.00%
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	0.00%
(จ) หุ้นสามัญ	76,236,075.00	99.02%
(ฉ) เงินฝากธนาคาร	789,323.91	1.03%

กองทุนเปิด Mtrack Energy ETF

ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

	มูลค่าตามราคาหลักทรัพย์ (บาท)	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	77,025,398.91	100.04%
หุ้นสามัญ	76,236,075.00	99.02%
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ		
พลังงานและสาธารณูปโภค	76,236,075.00	99.02%
เงินฝาก	789,323.91	1.03%
อื่นๆ	(32,936.82)	-0.04%
ทรัพย์สินอื่น	4,755,206.33	6.18%
หนี้สินอื่น	(4,788,143.15)	-6.22%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	76,992,462.09	100.00%

กองทุนเปิด Mtrack Energy ETF

ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

	จำนวนเงินต้นและ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่าตามราคาตลาด บาท	% of NAV
หุ้นสามัญ			
พลังงานและสาธารณูปโภค			99.02%
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	79,500	29,574,000.00	38.41%
บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	111,000	10,683,750.00	13.88%
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	57,000	4,118,250.00	5.35%
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	40,500	3,199,500.00	4.16%
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	15,000	2,985,000.00	3.88%
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	570,000	2,736,000.00	3.55%
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	135,000	2,592,000.00	3.37%
บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	85,500	2,086,200.00	2.71%
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	40,500	2,025,000.00	2.63%
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	42,000	1,564,500.00	2.03%
บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)	46,500	1,522,875.00	1.98%
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)	121,500	1,506,600.00	1.96%
บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	39,000	1,306,500.00	1.70%
บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	96,000	1,228,800.00	1.60%
บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)	111,000	1,187,700.00	1.54%
บริษัท ซุปเปอร์บลิ๊ก จำกัด (มหาชน)	763,500	1,160,520.00	1.51%
บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)	177,000	1,000,050.00	1.30%
บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน)	55,500	777,000.00	1.01%
บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	205,500	731,580.00	0.95%
บริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	18,000	652,500.00	0.85%
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1			
การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	58,500	608,400.00	0.79%

กองทุนเปิด Mtrack Energy ETF
ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

	จำนวนเงินต้นและ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่าตามราคาตลาด บาท	% of NAV
บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน)	46,500	548,700.00	0.71%
บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน)	25,500	545,700.00	0.71%
บริษัท เอ็นเนอร์ยี่ เอิรธ จำกัด (มหาชน)	99,000	457,380.00	0.59%
บริษัท สยามแก๊ส แอนด์ ปิโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน)	25,500	311,100.00	0.40%
บริษัท สแกน อินเตอร์ จำกัด (มหาชน)	33,000	297,000.00	0.39%
บริษัท เอสซีไอ อีเลคตริค จำกัด (มหาชน)	21,000	241,500.00	0.31%
บริษัท อินเตอร์ ฟาร์อีสท์ เอ็นเนอร์ยี่ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	55,500	207,570.00	0.27%
บริษัท ลานนารีสอร์สเซส จำกัด (มหาชน)	15,000	204,000.00	0.27%
บริษัท เดิมไก่ จำกัด (มหาชน)	21,000	176,400.00	0.23%
รวมหุ้นสามัญ		76,236,075.00	99.02%
เงินฝาก			
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		789,323.91	1.03%
รวมเงินฝาก		789,323.91	1.03%
ทรัพย์สินอื่น		4,755,206.33	6.18%
หนี้สินอื่น		(4,788,143.15)	-6.22%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		76,992,462.09	100.00%
จำนวนหน่วยลงทุน		15,000,000.00	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย		5.1328	

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิด MTrack Energy ETF

สำหรับระยะเวลา 1 ปีของรอบปีบัญชี 2559 ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	ตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 2559 ถึงวันที่ 31 ธ.ค. 2559 จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 2559 ถึงวันที่ 31 ธ.ค. 2559 ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ²
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)	537.45	0.7473
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	17.93	0.0249
ค่านายทะเบียน (Registrar fee)	7.67	0.0107
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	0.00	0.0000
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด¹	563.05	0.7829

หมายเหตุ

1. ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิคำนวณเฉลี่ยรายวันโดยคำนวณจากวันที่ 1 มกราคม 2559 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 71,725,030.42 บาท

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 0.08

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ) = 0.02 (13,752.16 บาท)

ตารางแสดงค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2559

ลำดับ	ชื่อบริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้าแต่ละราย ต่อค่านายหน้าทั้งหมด
1	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด	13,752.16	100.00%
	รวมค่านายหน้าทั้งหมด	13,752.16	100.00%

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิด Mtrack Energy ETF

สำหรับรอบปีบัญชี 2559 (ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559 - 31 ธันวาคม 2559)

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	กองทุนเปิดทหารไทย SET50

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง

หรือที่ website ของ บลจ. ที่ <https://www.tmbam.com/home/th/about-us-corporate-governance-type3.php>

หรือที่ <http://www.tmbam.com> เลือกหัวข้อ รู้จัก บลจ.ทหารไทย > การกำกับดูแลกิจการ > รายงานการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง หรือที่ website ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.ที่ http://www.sec.or.th/th/pages/information/pagelink-statistic/link_mutual_funds.aspx

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ลำดับ	ชื่อ-สกุล
1	ดร.สมจินต์ ศรไพศาล
2	นายพิพัฒน์ พิศณูวงศ์
3	นายธีระคันส์ ทุติยะโพธิ์
4	นายชัชวาลย์ พงษ์กิตติหัตถ์
5	นายประพนธ์ ช้วนเจริญกุล
6	นางสาวพรศจี วรสุทธิพิศิษฐ์
7	นายรัฐพล ชัดติยะสุวงศ์

รายงานการเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกองทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

ไม่มี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่ใช้บริการบุคคลอื่น ๆ (Soft Commission)

	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	บล. ภัทร จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมในรอบปีปฏิทินล่าสุด

การเปิดเผยข้อมูลการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

1.นโยบายการใช้สิทธิออกเสียง

1.1 นโยบายการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

นโยบายการใช้สิทธิออกเสียงของผู้จัดการกองทุนจะคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ ดังนั้นการใช้สิทธิออกเสียงทุกครั้งจะกระทำเพื่อเป็นการปกป้องและรักษาสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ และเป็นการช่วยส่งเสริมให้เกิดการกำกับดูแลที่ดีกับบริษัทที่กองทุนเข้าไปทำการลงทุน

1.2 หลักเกณฑ์การพิจารณาข้อเสนอของฝ่ายจัดการในการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

1.2.1 บริษัทจัดการจะใช้สิทธิออกเสียงสนับสนุนในที่ประชุมในกรณีที่ไม่ขัดแย้งกับข้อ 1.2.2

1.2.2 บริษัทจัดการจะใช้สิทธิออกเสียงคัดค้านหรืองดออกเสียงในที่ประชุมในกรณีดังต่อไปนี้

(ก) การรับรองงบการเงิน ผลการดำเนินงาน การจ่ายเงินปันผล

- ผู้ตรวจสอบบัญชีแสดงความเห็นในลักษณะที่มีข้อสงสัยเกี่ยวกับงบการเงิน
- มีการจ่ายเงินปันผลไม่สอดคล้องกับนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทโดยไม่มีเหตุผลอันสมควร

(ข) การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินสำคัญ การซื้อขายหรือให้เข้ากิจการ การควบหรือรวมกิจการ การจ้างบริหาร และการครอบงำกิจการ

- ไม่เปิดเผยถึงรายละเอียดของการได้มาหรือการจำหน่ายทรัพย์สิน การซื้อขายหรือให้เข้ากิจการ การควบหรือรวมกิจการ การจ้างบริหาร และการครอบงำกิจการ เช่น วัตถุประสงค์, ที่มา, ราคา เป็นต้น
- ในกรณีที่ต้องใช้ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินแต่ไม่มีการเปิดเผยความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงิน หรือที่ปรึกษาทางการเงินไม่เห็นด้วย

(ค) การแต่งตั้งกรรมการและถอดถอนคณะกรรมการตรวจสอบ

- กรรมการเข้าประชุมน้อยกว่า 75% ของเวลาการประชุม
- กรรมการจะต้องดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทอื่นในขณะที่ได้รับการเสนอชื่อเพื่อเป็นกรรมการเกิน 10 บริษัท (กำหนดขึ้นภายใต้สมมติฐานว่าการประชุมกรรมการแต่ละบริษัทจะเกิดขึ้นเดือนละ 1 ครั้ง)
- ในกรณีที่ไม่มีเปิดเผยถึงข้อมูลที่จำเป็นในการพิจารณาเช่น การดำรงตำแหน่งในกรรมการบริษัทอื่น เป็นต้น

(ง) การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุน เช่นการเพิ่มทุนและการลดทุน

- ในกรณีที่เป็นการเพิ่มทุนโดยให้สิทธิผู้ถือหุ้นเดิม(Right Issue) เกิน XX : XX (หุ้นใหม่ : หุ้นเดิม) (พิจารณาเป็นกรณีไป)
- ในกรณีที่เป็นการเพิ่มทุนโดยไม่ให้สิทธิผู้ถือหุ้นเดิมและส่งผลให้เกิด dilution เกิน XXX% (พิจารณาเป็นกรณีไป)
- ในกรณีที่เป็นการเพิ่มทุนที่ทำให้สิทธิในการออกเสียงลดลง เช่น ต้องไม่มีการแบ่งชั้นของผู้ถือหุ้น หรือกระทำการใดๆที่ทำให้ไม่เกิดความไม่เท่าเทียมระหว่างผู้ถือหุ้น

- ในกรณีที่เป็นการซื้อหุ้นคืนจนทำให้ Free Float ต่ำกว่า XXX% (พิจารณาเป็นกรณีไป)
- (จ) การจ่ายค่าตอบแทนพิเศษให้แก่กรรมการของบริษัท การเสนอขายหลักทรัพย์แก่กรรมการและพนักงานบริษัท
- ไม่เปิดเผยจำนวนเงินค่าตอบแทนพิเศษ
 - แผนการให้ ESOP ไม่เปิดเผยเรื่องการ dilution
 - แผนการให้ ESOP ทั้งแผนส่งผลให้เกิด Dilution เกิน XX% (พิจารณาเป็นกรณีไป)
 - ในกรณีที่แผนในลักษณะที่จะให้ ESOP ทุกปี โดยแต่ละปีให้ ESOP เกิน XX% ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัท (พิจารณาเป็นกรณีไป)
 - ราคา Exercise Price ของ ESOP ต่ำกว่าราคาเฉลี่ยของตลาด(ในช่วงเวลาที่มีการขออนุมัติแผน) เกิน XX% (พิจารณาเป็นกรณีไป)
 - ในกรณีที่เมื่อเงินที่เปลี่ยนแปลงราคา Exercise Price หรือขยายระยะเวลาครบกำหนดของ ESOP ภายหลังจากที่ได้มีการออก Option ยกเว้นในกรณีเป็นผลจากการเปลี่ยนแปลงตามปกติเช่น การเพิ่มทุน ฯลฯ
- (ฉ) การทำธุรกรรมที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทกับผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น หรือการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- ในกรณีที่มีการทำธุรกรรมที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทกับผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น หรือการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยไม่มีความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงิน
- (ค) การเปลี่ยนแปลงธุรกิจของบริษัทหรือวัตถุประสงค์ของบริษัท
- ไม่เปิดเผยวัตถุประสงค์ของการเปลี่ยนแปลงธุรกิจของบริษัทหรือวัตถุประสงค์ของบริษัท
- (ข) การแก้ไขข้อบังคับของบริษัท
- ไม่เปิดเผยถึงวัตถุประสงค์ในการแก้ไขข้อบังคับ
 - ไม่มีการเปิดเผยข้อความในข้อบังคับก่อนที่จะมีการแก้ไขและข้อความที่ประสงค์จะแก้ไข
- (ง) การแต่งตั้ง / ถอดถอนผู้ตรวจสอบบัญชี และการเห็นชอบค่าสอบบัญชี
- ไม่เปิดเผยค่าสอบบัญชี และค่าใช้จ่ายอื่นๆ เช่น Non-Audit Fee
 - ผู้สอบบัญชีมีความสัมพันธ์หรือความเกี่ยวข้องกับบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ
 - ผู้สอบบัญชีไม่ใช่ผู้ตรวจสอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากตลาดหลักทรัพย์
- (ญ) กรณีอื่นๆ ในกรณีที่เป็นการผิดที่นอกเหนือจากที่กล่าวมาข้างต้น ผู้จัดการกองทุนจะต้องทำการพิจารณาผลดีหรือผลเสียของเรื่องดังกล่าว โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

2. รายงานสรุปเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงแทนกองทุนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น (ระหว่างวันที่ 1 ม.ค.2559 – 31 ธ.ค.2559)

ลำดับ	ชื่อบริษัท	ชื่อย่อ	จำนวน ครั้งที่ เชิญ ประชุม* (ครั้ง)	จำนวน ครั้งที่ เข้าร่วม ประชุม** (ครั้ง)	จำนวนครั้งที่ลงมติตามวาระ การประชุม***		
					สนับสนุน	คัดค้าน	งด ออก เสียง
1	บมจ. บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ	BAFS	2	2	9	0	2
2	บมจ. บ้านปู	BANPU	1	1	9	0	0
3	บมจ. บางจากปิโตรเลียม	BCP	1	1	5	0	1
4	บมจ. ซีเค พาวเวอร์	CKP	1	1	8	0	1
5	บมจ. เดิมโก้	DEMCO	1	1	8	0	1
6	บมจ. เอ็นเนอร์ยี่ เอิร์ธ	EARTH	1	1	9	0	1
7	บมจ. จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำ ภาคตะวันออก	EASTW	1	1	7	0	1
8	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	EGATIF	1	1	1	0	0
9	บมจ. ผลิตไฟฟ้า	EGCO	1	1	6	0	1
10	บมจ. เอสโซ่ (ประเทศไทย)	ESSO	1	1	6	0	1
11	บมจ. โกลว์ พลังงาน	GLOW	1	1	6	0	1
12	บมจ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่	GPSC	1	1	5	0	1
13	บมจ. กันกุลเอ็นจิเนียริง	GUNKUL	3	3	23	0	3
14	บมจ. อินเตอร์ ฟาร์อีสท์ วิศวกรรม	IFEC	1	1	7	1	1
15	บมจ. ไออาร์พีซี	IRPC	1	1	6	0	1
16	บมจ. ลานนาวิชั่นส์เซส	LANNA	1	1	10	1	1
17	บมจ. พีทีจี เอ็นเนอยี	PTG	2	2	10	0	2
18	บมจ. ปตท.	PTT	1	1	5	0	1
19	บมจ. ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	PTTEP	1	1	5	0	0
20	บมจ. ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง	RATCH	1	1	6	0	1
21	บมจ. สแกน อินเตอร์	SCN	1	1	7	0	0
22	บมจ. สยามแก๊ส แอนด์ ปิโตรเคมีคัลส์	SGP	1	1	7	0	1
23	บมจ. เอสพีซีจี	SPCG	1	1	8	0	1
24	บมจ. สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง	SPRC	2	2	9	0	0
25	บมจ. ซูเปอร์บลิ๊ক	SUPER	1	1	7	1	2

ลำดับ	ชื่อบริษัท	ชื่อย่อ	จำนวน ครั้งที่ เชิญ ประชุม* (ครั้ง)	จำนวน ครั้งที่ เข้าร่วม ประชุม** (ครั้ง)	จำนวนครั้งที่ลงมติตามวาระ การประชุม***		
					สนับสนุน	คัดค้าน	งด ออก เสียง
26	บมจ. ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเนคชั่น	TICON	1	1	1	6	1
27	บมจ. ไทยออยล์	TOP	1	1	5	0	1
28	บมจ. น้ำประปาไทย	TTW	1	1	6	0	1

หมายเหตุ * หมายถึง จำนวนครั้งที่บริษัทที่จัดประชุมเชิญบริษัทจัดการเข้าร่วมประชุมในฐานะผู้ถือหุ้น

** หมายถึง จำนวนครั้งที่บริษัทจัดการเข้าร่วมประชุมในฐานะผู้ถือหุ้น

*** หมายถึง จำนวนครั้งที่ลงมติออกเสียงในฐานะผู้ถือหุ้น การนับจำนวนครั้งนับรวมการลงคะแนนเสียงในวาระเดียวกันรวม
ทุกธุรกิจจัดการลงทุนเป็น 1 ครั้ง

3. รายละเอียดการใช้สิทธิออกเสียงคัดค้านหรืองดออกเสียงแทนกองทุนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น
(ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2559 – 31 ธันวาคม 2559)

ลำดับ	ชื่อบริษัท	ชื่อย่อ	การประชุม / วาระการประชุม		คัดค้าน	งดออกเสียง	เหตุผล
1	บมจ. พีทีจี เอ็นเนอยี	PTG	การประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2559 การประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559	วาระที่ 4 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (หากมี) วาระที่ 9 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0 0	1 1	
2	บมจ. กันกุล เอ็นจิเนียริง	GUNKUL	การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2559 การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2559	วาระที่ 5 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี) วาระที่ 18 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี) วาระที่ 4 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (หากมี)	0 0 0	1 1 1	
3	บมจ. บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ	BAFS	การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2559 การประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559	วาระที่ 3 เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี) วาระที่ 9 เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0 0	1 1	
5	บมจ. ไออาร์พีซี	IRPC	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559	ระเบียบวาระที่ 8 เรื่องพิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
6	บมจ. ไทยออยล์	TOP	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559	ระเบียบวาระที่ 6 เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
7	บมจ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่	GPSC	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559	ระเบียบวาระที่ 6 เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
8	บมจ. จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก	EASTW	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558	ระเบียบวาระที่ 10 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
10	บมจ. บางจากปิโตรเลียม	BCP	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559	วาระที่ 7 เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
11	บมจ. ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง	RATCH	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559	วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	

ลำดับ	ชื่อบริษัท	ชื่อย่อ	การประชุม / วาระการประชุม		คัด ค้าน	งด ออก เสียง	เหตุผล
10	บมจ. ปตท.	PTT	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559	วาระที่ 6 เรื่อง พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
11	บมจ. สยามแก๊ส แอนด์ ปิโตรเคมีคัลส์	SGP	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559	วาระที่ 9 พิจารณา เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
12	บมจ. น้ำประปาไทย	TTW	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559	วาระที่ 8 พิจารณา เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
13	บมจ. ผลิตไฟฟ้า	EGCO	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559	ระเบียบวาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
14	บมจ. เอสพีซีจี	SPCG	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559	วาระที่ 9 พิจารณา เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
15	บมจ. เด็มโก้	DEMCO	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559	วาระที่ 10 พิจารณา เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
16	บมจ. ลานนา รีซอร์สเซส	LANNA	การประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559	วาระที่ 5 พิจารณา แต่งตั้งกรรมการแทน กรรมการที่ออกตาม วาระ	1	0	คัดค้าน - ไม่เห็น ด้วยในการเลือก นายธนญ ตันติ สุนทร กลับเข้า เป็นกรรมการอีก วาระหนึ่ง เนื่องจากเข้า ประชุมไม่ถึง 75% โดยให้ เหตุผลว่าติดธุระ ส่วนตัว
				วาระที่ 9 พิจารณา เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	

ลำดับ	ชื่อบริษัท	ชื่อย่อ	การประชุม / วาระการประชุม		คัด ค้าน	งด ออก เสียง	เหตุผล
17	บมจ. ซูเปอร์ บล็อก	SUPER	การประชุมสามัญผู้ ถือหุ้นประจำปี 2559	วาระที่ 5 พิจารณา เลือกตั้งกรรมการที่ออก ตามวาระ วาระที่ 6 พิจารณานุมัติ เบี้ยประชุมกรรมการและ กรรมการตรวจสอบปี 2559 วาระที่ 9 พิจารณาเรื่อง อื่นๆ (ถ้ามี)	1 0 0	0 1 1	ไม่เห็นด้วย - ในการเลือก นางธีรารัตน์ เสนีเศรษฐ กลับเข้าเป็นกรรมการอีก วาระหนึ่ง เนื่องจากเข้า ประชุมไม่ถึง 75% โดย ให้เหตุผลว่าติดธุระ ส่วนตัว งดออกเสียง - เนื่องจาก กรรมการอิสระที่ผู้ถือหุ้น สามารถมอบฉันทะ ไม่ สามารถออกเสียงได้ ลงคะแนนในวาระ ดังกล่าวได้
18	บมจ. เอสโซ่ (ประเทศไทย)	ESSO	การประชุมสามัญผู้ ถือหุ้น ประจำปี 2559	วาระที่ 7 พิจารณาเรื่อง อื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
19	บมจ. ซีเค พาวเวอร์	CKP	การประชุมสามัญผู้ ถือหุ้นประจำปี 2559	วาระที่ 10 พิจารณาเรื่อง อื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
20	บมจ. เอ็นเนอร์ยี่ เอิร์ธ	EARTH	การประชุมสามัญผู้ ถือหุ้น ประจำปี 2559	วาระที่ 12 พิจารณาเรื่อง อื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
21	บมจ. อินเตอร์ ฟาร์อีสท์ วิศวกรรม	IFEC	การประชุมสามัญผู้ ถือหุ้นประจำปี 2559	วาระที่ 4 เรื่อง พิจารณา อนุมัติการแต่งตั้ง กรรมการแทนกรรมการที่ ออกตามวาระและ กำหนดค่าตอบแทน ตาม ความเห็นชอบของ คณะกรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน วาระที่ 6 พิจารณาวาระ อื่นๆ (ถ้ามี)	1 0	0 1	ไม่เห็นด้วย - ให้ นายชญุตว์ วิทยานนท์ เอกทวี กลับเข้ารับ ตำแหน่งกรรมการอีก วาระหนึ่ง เนื่องจากเข้า ประชุมกรรมการไม่ถึง 75% โดยให้เหตุผลว่า ติดธุระส่วนตัว

ลำดับ	ชื่อบริษัท	ชื่อย่อ	การประชุม / วาระการประชุม		คัด ค้าน	งด ออก เสียง	เหตุผล
22	บมจ. โกลว์ พลังงาน	GLOW	การประชุมสามัญผู้ ถือหุ้นประจำปี 2559	วาระที่ 8 พิจารณาเรื่อง อื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
23	บมจ. ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเน็คชั่น	TICON	การประชุมวิสามัญผู้ ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2559	วาระที่ 2 พิจารณาอนุมัติ การลดทุนจดทะเบียน ของบริษัทฯ และการ แก้ไขเพิ่มเติมหนังสือขอ บริดจ์สโนว์ เพื่อให้ สอดคล้องกับการลดทุน จดทะเบียน วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติ การเพิ่มทุนจดทะเบียน ของบริษัทฯ และการ แก้ไขเพิ่มเติมหนังสือขอ บริดจ์สโนว์ เพื่อให้ สอดคล้องกับการลดทุน จดทะเบียน วาระที่ 4 พิจารณา อนุมัติการออกและ จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ของบริษัทฯ เพื่อเสนอ ขายให้แก่บุคคลใน วงจำกัด (Private Placement) และการเข้า ทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน	1 1 1	0 0 0	คัดค้าน - เนื่องจากการ ทำ private placement ทำให้เกิด dilution เป็น 30% ซึ่งการคัดค้าน เป็นไปตาม Investment policy ข้อ 10.1.4 คัดค้าน - เนื่องจากการ ทำ private placement ทำให้เกิด dilution เป็น 30% ซึ่งการคัดค้าน เป็นไปตาม Investment policy ข้อ 10.1.5 คัดค้าน - เนื่องจากการ ทำ private placement ทำให้เกิด dilution เป็น 30% ซึ่งการคัดค้าน เป็นไปตาม Investment policy ข้อ 10.1.6

ลำดับ	ชื่อบริษัท	ชื่อย่อ	การประชุม / วาระการประชุม		คัด ค้าน	งด ออก เสียง	เหตุผล
				วาระที่ 5 พิจารณานุมัติ การผ่อนผันหน้าที่ต้องทำ คำเสนอซื้อหุ้น และ หลักทรัพย์แปลงสภาพ ทั้งหมดของบริษัทฯ โดย อาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (Whitewash)	1	0	คัดค้าน - เนื่องจากการ ทำ private placement ทำให้เกิด dilution เป็น 30% ซึ่งการคัดค้าน เป็นไปตาม Investment policy ข้อ 10.1.7
				วาระที่ 6 พิจารณานุมัติ การแก้ไขข้อบังคับของ บริษัทฯ	1	0	คัดค้าน - เนื่องจากการ ทำ private placement ทำให้เกิด dilution เป็น 30% ซึ่งการคัดค้าน เป็นไปตาม Investment policy ข้อ 10.1.8
				วาระที่ 7 พิจารณานุมัติ การมอบหมายอำนาจการ ดำเนินการในวาระที่ 2 ถึง วาระที่ 6 ให้แก่ คณะกรรมการบริษัทฯ กรรมการผู้จัดการและ/ หรือผู้ที่ได้รับมอบหมาย จากคณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือ กรรมการ ผู้จัดการ	1	0	คัดค้าน - เนื่องจากการ ทำ private placement ทำให้เกิด dilution เป็น 30% ซึ่งการคัดค้าน เป็นไปตาม Investment policy ข้อ 10.1.9
				วาระที่ 8 วาระอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	

หมายเหตุ : พิจารณาเรื่องอื่นๆ , เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี), เรื่องพิจารณาอื่นๆ (ถ้ามี), ปรึกษากิจการอื่นๆ (ถ้ามี) => (งดออกเสียง) เนื่องจากไม่มี
รายละเอียดวาระการประชุม

4. รายละเอียดการใช้สิทธิออกเสียงที่บริษัทจัดการมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

(ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2559 – 31 ธันวาคม 2559)

ลำดับ	ชื่อบริษัทและความเกี่ยวข้อง/วาระ	สนับสนุน	คัดค้าน	งดออกเสียง	เหตุผล
	-				