



กองทุนเปิด Mtrack Energy ETF รายงานประจำปี

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561
สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

สารบัญ

สารถึงผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	1
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด	2
ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม	3
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า	3
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข	3
ข้อมูลทั่วไปของกองทุน	4
ผลการดำเนินงานของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	5
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	7
งบการเงิน	8
ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน	26
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	30
รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุน	31
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	31
การเปิดเผยข้อมูลการถือหุ้นหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	31
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	32
ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวม	33

วันที่ 8 มีนาคม 2562

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (บลจ. ทหารไทย) ขอนำเสนอรายงานรอบ 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ของ กองทุนเปิด Mtrack Energy ETF มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน ทุกท่าน

ทิศทางราคาน้ำมันในช่วงปีที่ผ่านมา ปรับเพิ่มขึ้นจาก USD67/bbl ณ สิ้นปี 2560 ไปทำจุดสูงสุดที่ USD86/bbl ในช่วงต้นเดือนตุลาคม จากการลดกำลังการผลิตของกลุ่ม OPEC ส่งผลให้ stock น้ำมันทั่วโลกปรับลดลง ก่อนที่ราคาจะปรับตัวลดลงอย่างรุนแรงในช่วงไตรมาส 4 ปีที่ระดับราคา 53 USD53/bbl ณ สิ้นปี 2561 จากอุปทานของน้ำมันที่กลับมาในตลาด จากการเพิ่มกำลังการผลิตของกลุ่ม OPEC รวมถึงสหรัฐอเมริกาผ่อนปรนมาตรการแซงชั่นที่ใช้กับอิหร่าน นอกจากนี้ราคาน้ำมันยังได้รับ sentiment ในเชิงลบตามราคาหุ้นทั่วโลกที่ปรับตัวอย่างรุนแรงในไตรมาส 4 จากความกังวลต่อการขยายตัวของเศรษฐกิจโลก

กองทุนเปิด Mtrack Energy ETF มีผลการดำเนินงานในช่วงระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ลดลง 3.18% เปรียบเทียบกับดัชนีเทียบวัด (ดัชนีผลตอบแทนรวมกลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค : SET Energy Utilities Sector Total Return Index) ที่ปรับตัวลดลง 2.72%

สุดท้ายนี้ บลจ. ทหารไทย ขอขอบพระคุณผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

ขอแสดงความนับถือ

คณะผู้จัดการกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

รายงานการวิเคราะห์ ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิด Mtrack Energy ETF

ภาพรวมเศรษฐกิจและการลงทุน

เศรษฐกิจโลกปี 2562 มีแนวโน้มเติบโตในอัตราที่ชะลอลงเล็กน้อย โดยกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วขยายตัวชะลอลง ในขณะที่กลุ่มประเทศกำลังพัฒนาเติบโตทรงตัวในภาพรวม เนื่องจากได้ผ่านพ้นจุดที่เศรษฐกิจเติบโตได้ดีที่สุดมาแล้ว ซึ่งสอดคล้องกับประมาณการการค้าโลกที่เริ่มชะลอลง อย่างไรก็ตาม ภาพรวมของเศรษฐกิจหลักยังขยายตัวได้ดีและสูงกว่าอัตราการเติบโตตามศักยภาพจากพื้นฐานของตลาดแรงงานที่ฟื้นตัวต่อเนื่อง ซึ่งช่วยให้ค่าจ้างแรงงานขยับสูงขึ้น ด้านนโยบายการเงินของทั่วโลกยังคงมีแนวโน้มตึงตัวต่อเนื่องจากปี 2561

ความเสี่ยงของเศรษฐกิจโลกที่ต้องจับตาในปีนี้ได้แก่ 1) สงครามการค้า 2) ภาวะการเงินโลกที่ตึงตัวเกินคาด และ 3) ปัญหาในด้านภูมิรัฐศาสตร์ระหว่างประเทศทั่วโลก

ทิศทางราคาน้ำมันในช่วงปีที่ผ่านมา ปรับเพิ่มขึ้นจาก USD67/bbl ณ สิ้นปี 2560 ไปทำจุดสูงสุดที่ USD86/bbl ในช่วงต้นเดือนตุลาคม จากการลดกำลังการผลิตของกลุ่ม OPEC ส่งผลให้ stock น้ำมันทั่วโลกปรับลดลง ก่อนที่ราคาจะปรับตัวลดลงอย่างรุนแรงในช่วงไตรมาส 4 ปีที่ระดับราคา 53 USD53/bbl ณ สิ้นปี 2561 จากอุปทานของน้ำมันที่กลับมาในตลาด จากการเพิ่มกำลังการผลิตของกลุ่ม OPEC รวมถึงสหรัฐอเมริกาผ่อนปรนมาตรการแซงชันที่ใช้กับอิหร่าน นอกจากนี้ราคาน้ำมันยังได้รับ sentiment ในเชิงลบตามราคาหุ้นทั่วโลกที่ปรับตัวอย่างรุนแรงในไตรมาส 4 จากความกังวลต่อการขยายตัวของเศรษฐกิจโลก

นโยบายการลงทุนของกองทุนเปิด Mtrack Energy ETF

กองทุนจะใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรับ (Passive management strategy) เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนให้ใกล้เคียงกับดัชนีหลักทรัพ์ของกลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม สำหรับรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2561

ในการบริหารกองทุนในลักษณะ Passive management ผู้จัดการกองทุนอาจมีการลงทุนในรูปแบบ Full Replication หรือ ในรูปแบบ Optimization เพื่อสร้างผลตอบแทนของกองทุนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนเทียบวัดให้มากที่สุด

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

ไม่มี

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข

ไม่มี

ข้อมูลการดำเนินการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี)

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งหนี้หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีเหตุการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี)

ไม่มี

ข้อมูลทั่วไปของกองทุนเปิด Mtrack Energy ETF

เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุน (ก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย) ให้ใกล้เคียงที่สุดกับผลตอบแทนของดัชนีหลักทรัพย์กลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค (SET Energy & Utilities Sector Index) โดยจะพยายามดำรงค่าสหสัมพันธ์ (Correlation) ของอัตราผลตอบแทนของกองทุน (ก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย) ที่วัดจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กับ ผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิง ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 95 โดยจะลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

ประเภทกองทุนตามนโยบายการลงทุน : ตราสารทุน

ประเภทกองทุนรวมตามลักษณะพิเศษ : กองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund : ETF)

ประเภทกองทุนตามการลงทุนในต่างประเทศ : กองทุนที่ลงทุนแบบไม่มีความเสี่ยงต่างประเทศ

การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) : ลงทุน

การลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) : ไม่ลงทุน

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

ดัชนีชี้วัด/อ้างอิง (Benchmark) :

อัตราผลตอบแทนดัชนีกลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค (SET Energy & Utilities Sector Index)

ทั้งนี้ บริษัทจัดการของสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัด (Benchmark) ในเปรียบเทียบตามที่บริษัทจัดการเห็นควรและเหมาะสม ซึ่งอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนที่กำหนด โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลและแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจน ถึงวันที่มีการเปลี่ยนตัวชี้วัด คำอธิบายเกี่ยวกับตัวชี้วัด และเหตุผลในการเปลี่ยนตัวชี้วัดดังกล่าวผ่านการลงประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

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

ลักษณะการจ่ายผลตอบแทนของกองทุน : จ่ายผลตอบแทนแบบไม่ซับซ้อน

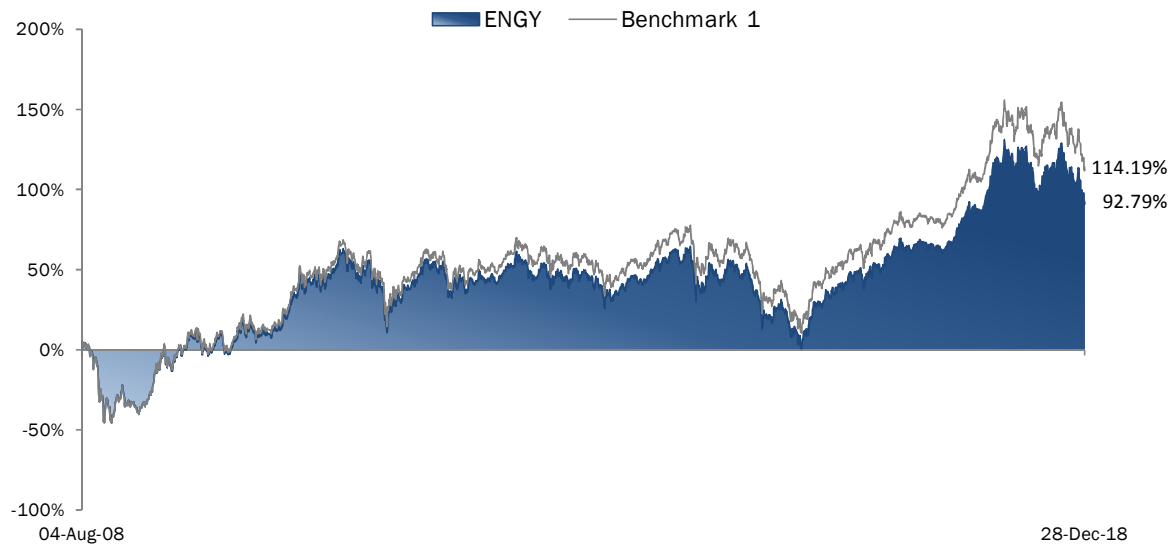
รายละเอียดการลงทุนในต่างประเทศ : ไม่มีการลงทุนในต่างประเทศ

4 กองทุนเปิด Mtrack Energy ETF

ผลการดำเนินงานระหว่างงวดปีของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่	28 ธ.ค. 61	29 ธ.ค. 60	30 ธ.ค. 59	30 ธ.ค. 58	30 ธ.ค. 57
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ ต้นงวด (บาท/หน่วย)	6.1345	5.1329	3.7112	4.6586	4.7502
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ สิ้นงวด (บาท/หน่วย)	5.8019	6.1345	5.1329	3.7112	4.6586
ผลตอบแทนสุทธิจากเงินลงทุนระหว่างงวดปี	-3.18%	+23.77%	+42.93%	-18.70%	+0.17%
ผลตอบแทนสุทธิของเกณฑ์มาตรฐาน ระหว่างงวดปี	-2.72%	+19.64%	+38.45%	-20.71%	-2.38%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ต้นงวด (ล้านบาท)	92	77	59	79	105
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ สิ้นงวด (ล้านบาท)	87	92	77	59	79
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยระหว่างงวดปี (ล้านบาท)	97	81	72	76	95
มูลค่าซื้อขายสุทธิรวมระหว่างงวดปี (Net cash flow) (ล้านบาท)	+0	+0	+0	+0	+0
อัตราขายคืนเฉลี่ยระหว่างงวดปี* (Average redemption rate)	0.00%	0.00%	0.03%	0.03%	0.11%

* เป็นสัดส่วนของมูลค่าขายคืนและสับเปลี่ยนออกต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด Mtrack Energy ETF ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2561

	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ร้อยละต่อปี	(28 ก.ย. 61)	(29 มี.ย. 61)	(29 ธ.ค. 60)	(30 ธ.ค. 58)	(1 ธ.ค. 51)
กองทุนเปิด Mtrack Energy ETF	-14.97%	-3.42%	-3.18%	+19.67%	+6.51%
เกณฑ์มาตรฐาน **	-15.03%	-3.18%	-2.72%	+20.44%	+7.59%

** ดัชนีผลตอบแทนรวมกลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค SET Energy Utilities Sector Total Return Index

หมายเหตุ : การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน



รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด MTrack Energy ETF

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด MTrack Energy ETF (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และงบประกอบ รายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด MTrack Energy ETF ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

ข้าพเจ้าพิจารณาว่า ไม่มีเรื่องสำคัญในการตรวจสอบที่ต้องสื่อสารในรายงานของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่อการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้านั้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นายเทอดทอง เกวมังกร)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3787

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด
กรุงเทพฯ 21 มกราคม 2562

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

		บาท	
	หมายเหตุ	2561	2560
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 68,388,629.72 บาท			
ในปี 2561 และ 2560)	3, 8, 9	85,634,115.00	91,172,955.00
เงินฝากธนาคาร	6	1,448,651.71	898,974.62
หลักประกันสำหรับการให้ยืมหลักทรัพย์	9	4,692,000.00	1,133,400.00
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		804.70	1,052.48
จากการให้ยืมหลักทรัพย์		2,073.73	2,350.96
รวมสินทรัพย์		91,777,645.14	93,208,733.06
หนี้สิน			
ภาระผูกพันที่ต้องคืนหลักประกันจากการให้ยืมหลักทรัพย์	9	4,692,000.00	1,133,400.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	58,755.12	57,835.51
หนี้สินอื่น		3,389.64	3,436.48
รวมหนี้สิน		4,754,144.76	1,194,671.99
สินทรัพย์สุทธิ		87,023,500.38	92,014,061.07
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		61,632,000.00	61,632,000.00
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(14,752,250.57)	(14,752,250.57)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	4	40,143,750.95	45,134,311.64
สินทรัพย์สุทธิ		87,023,500.38	92,014,061.07
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย			
		5.8015	6.1342
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		15,000,000	15,000,000

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

	หมายเหตุ	บาท	
		2561	2560
รายได้จากการลงทุน	3		
รายได้เงินปันผล		3,661,829.25	3,268,382.40
รายได้ดอกเบี้ย		23,756.95	41,948.74
รายได้จากการให้ยืมหลักทรัพย์	9	26,499.26	55,905.36
รวมรายได้		3,712,085.46	3,366,236.50
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 7	729,070.02	607,535.94
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	24,325.09	20,270.16
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	10,411.04	8,675.62
รวมค่าใช้จ่าย		763,806.15	636,481.72
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		2,948,279.31	2,729,754.78
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		-	767,134.97
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(5,538,840.00)	14,374,709.23
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(5,538,840.00)	15,141,844.20
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		(2,590,560.69)	17,871,598.98

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

	บาท	
	2561	2560
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
รายได้สุทธิจากการลงทุน	2,948,279.31	2,729,754.78
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	-	767,134.97
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(5,538,840.00)	14,374,709.23
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(2,590,560.69)	17,871,598.98
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน (หมายเหตุ 3 และ 11)	(2,400,000.00)	(2,850,000.00)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(4,990,560.69)	15,021,598.98
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	92,014,061.07	76,992,462.09
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	87,023,500.38	92,014,061.07
	หน่วย	
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 4.1088 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	15,000,000	15,000,000
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	15,000,000	15,000,000

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

	บาท	
	2561	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(2,590,560.69)	17,871,598.98
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		
ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	-	(11,966,946.85)
การขายเงินลงทุน	-	12,171,911.05
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในหลักประกันสำหรับการให้ยืมหลักทรัพย์	(3,558,600.00)	3,600,210.00
การลดลงในลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	247.78	9,134.71
การลดลงในลูกหนี้จากการให้ยืมหลักทรัพย์	277.23	9,188.09
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในการผูกพันที่ต้องคืนหลักประกันจากการให้ยืมหลักทรัพย์	3,558,600.00	(3,600,210.00)
การเพิ่มขึ้นในค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย	919.61	6,189.98
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินอื่น	(46.84)	548.86
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	-	(767,134.97)
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	5,538,840.00	(14,374,709.23)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	2,949,677.09	2,959,780.62
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	(2,400,000.00)	(2,850,000.00)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(2,400,000.00)	(2,850,000.00)
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้นสุทธิ	549,677.09	109,780.62
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	898,974.62	789,194.00
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	1,448,651.71	898,974.62

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF**งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน****ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561**

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>ร้อยละของ</u>	
		<u>มูลค่ายุติธรรม</u>	<u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
		(บาท)	
<u>หุ้นสามัญ</u>			
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
พลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	16,500	540,375.00	0.63
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	129,000	1,909,200.00	2.23
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	34,500	1,095,375.00	1.28
บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน)	49,500	752,400.00	0.88
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	64,500	1,709,250.00	2.00
บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	75,000	1,672,500.00	1.95
บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	183,000	907,680.00	1.06
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	93,000	3,952,500.00	4.62
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	13,500	3,348,000.00	3.91
บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	85,500	872,100.00	1.02
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	36,000	3,204,000.00	3.74
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)	37,500	2,193,750.00	2.56
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	52,500	4,278,750.00	5.00
บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)	184,500	516,600.00	0.60
บริษัท โออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	507,000	2,915,250.00	3.40
บริษัท ลานนาธิซอร์สเฮส จำกัด (มหาชน)	13,500	157,950.00	0.18
บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)	42,000	361,200.00	0.42
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	705,000	32,430,000.00	37.87
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	99,000	11,236,500.00	13.12

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ร้อยละของ	
		มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าเงินลงทุน
		(บาท)	
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	36,000	1,827,000.00	2.13
บริษัท สยามแก๊ส แอนด์ ปีโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน)	45,000	382,500.00	0.45
บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน)	22,500	407,250.00	0.48
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)	108,000	1,036,800.00	1.21
บริษัท ซุปเปอร์บลิค จำกัด (มหาชน)	679,500	360,135.00	0.42
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	51,000	3,378,750.00	3.95
บริษัท กิตติขุมบลิว จำกัด (มหาชน)	99,000	1,227,600.00	1.43
บริษัท เดิมโก้ จำกัด (มหาชน)	18,000	50,760.00	0.06
บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน)	42,000	449,400.00	0.52
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ			
ชุดที่ 1 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	52,500	588,000.00	0.69
บริษัท เอสซีไอ อิเล็คทริก จำกัด (มหาชน)	18,000	44,640.00	0.05
บริษัท สแกน อินเตอร์ จำกัด (มหาชน)	30,000	125,400.00	0.15
บริษัท กัปปิโธ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	208,500	1,178,025.00	1.38
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	94,500	524,475.00	0.61
รวมหุ้นสามัญ		85,634,115.00	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 68,388,629.72 บาท)		85,634,115.00	100.00

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF**งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน****ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560**

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	ร้อยละของ
		(บาท)	มูลค่าเงินลงทุน
หุ้นสามัญ			
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
พลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	16,500	771,375.00	0.85
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	129,000	2,515,500.00	2.76
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	34,500	1,405,875.00	1.54
บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน)	49,500	1,178,100.00	1.29
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	64,500	1,854,375.00	2.03
บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	75,000	1,912,500.00	2.10
บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	183,000	739,320.00	0.81
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	93,000	4,882,500.00	5.36
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	13,500	2,916,000.00	3.20
บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	85,500	1,504,800.00	1.65
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	36,000	2,925,000.00	3.21
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)	37,500	2,700,000.00	2.96
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	52,500	3,412,500.00	3.74
บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)	184,500	730,620.00	0.80
บริษัท โออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	507,000	3,574,350.00	3.92
บริษัท ลานนาธิซอร์สเฮส จำกัด (มหาชน)	13,500	243,000.00	0.27
บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)	42,000	915,600.00	1.00
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	70,500	31,020,000.00	34.02
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	99,000	9,900,000.00	10.86

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ร้อยละของ	
		มูลค่าธุรกรรม	มูลค่าเงินลงทุน
		(บาท)	
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	36,000	1,953,000.00	2.14
บริษัท สยามแก๊ส แอนด์ ปีโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน)	22,500	546,750.00	0.60
บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน)	22,500	492,750.00	0.54
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)	108,000	1,846,800.00	2.03
บริษัท ซุปเปอร์บลิ๊ก จำกัด (มหาชน)	679,500	795,015.00	0.87
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	51,000	5,278,500.00	5.79
บริษัท กี๊ตดับบลิว จำกัด (มหาชน)	99,000	1,247,400.00	1.37
บริษัท เดิมโก้ จำกัด (มหาชน)	18,000	108,000.00	0.12
บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน)	42,000	520,800.00	0.57
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ			
ชุดที่ 1 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	52,500	556,500.00	0.61
บริษัท เอสซีไอ อีเลคตริก จำกัด (มหาชน)	18,000	109,800.00	0.12
บริษัท สแกน อินเตอร์ จำกัด (มหาชน)	30,000	151,500.00	0.17
บริษัท กิฟอีโ พวสัน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	208,500	1,699,275.00	1.86
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	94,500	765,450.00	0.84
รวมหุ้นสามัญ		91,172,955.00	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 68,388,629.72 บาท)		91,172,955.00	100.00

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

	บาท					
	2561	2560	2559	2558	2557	2556
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	6.1342	5.1328	3.7111	4.6585	4.7499	5.3098
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน						
รายได้จากการลงทุนสุทธิ *	0.1966	0.1820	0.1417	0.1193	0.1752	0.1524
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	-	0.0511	0.0199	0.0116	0.3507	0.0205
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(0.3693)	0.9583	1.4101	(0.9883)	(0.5073)	(0.6128)
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	(0.1727)	1.1914	1.5717	(0.8574)	0.0186	(0.4399)
หัก การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	(0.1600)	(0.1900)	(0.1500)	(0.0900)	(0.1100)	(0.1200)
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	5.8015	6.1342	5.1328	3.7111	4.6585	4.7499
อัตราส่วนของการกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ						
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	(2.66)	22.04	34.88	(18.22)	2.08	(9.19)
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	87,024	92,014	76,992	59,379	79,196	104,499
อัตราส่วนของการค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ						
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	0.78	0.78	0.79	0.78	0.79	0.78
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนสุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ						
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	3.03	3.37	3.16	2.62	3.50	2.97
อัตราส่วนของภาระซื้อขายเงินลงทุนระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ						
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%) ***	-	29.77	23.20	21.45	37.80	22.23

ข้อมูลเพิ่มเติม

* คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างปี

** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้น
ในระหว่างปีเนื่องจากช่วงเวลาของรายการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี

*** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินและการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริง
ซึ่งไม่รวมถึงการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

กองทุนเปิด MTrack Energy ETF
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

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

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

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

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้นโดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

การประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่

1. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี กองทุนได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงและอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุน

2. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างปี สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาตรฐานการ

รายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน

ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่มีดังนี้

<u>มาตรฐานการรายงานทางการเงิน</u>	<u>เรื่อง</u>
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1	การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินมาใช้เป็นครั้งแรก
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15	รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่า มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ประกอบด้วยมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน จำนวน 5 ฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 โดยหลักการสำคัญของมาตรฐานดังกล่าวสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

<u>การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน</u>	<u>เรื่อง</u>
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32	การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7	การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9	เครื่องมือทางการเงิน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16	การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 19	การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มดังกล่าวข้างต้น กำหนดหลักการเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือราคาทุนตัดจำหน่ายโดยพิจารณาจากประเภทของเครื่องมือทางการเงิน ลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาและโมเดลธุรกิจของกิจการ (Business Model) หลักการเกี่ยวกับวิธีการคำนวณการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงินโดยใช้แนวคิดของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และหลักการเกี่ยวกับการบัญชีป้องกันความเสี่ยง รวมถึงการแสดงผลการและการเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน และเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้มีผลบังคับใช้ จะทำให้มาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการบัญชี และแนวปฏิบัติทางการบัญชีบางฉบับที่มีผลบังคับใช้อยู่ในปัจจุบันถูกยกเลิก ฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่อการเงินในปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าว

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนจะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายปันผล

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่ลงทุน มีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุน ประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่ลงทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่าธุรกรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่าธุรกรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

หลักทรัพย์ที่ยึดภายใต้ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์

กองทุนได้รับผลตอบแทนจากการให้ยืมหลักทรัพย์ในรูปของค่าธรรมเนียมการให้ยืม และได้รับชดเชยรายได้ดอกเบี้ยหรือเงินปันผลที่เกิดจากหลักทรัพย์ที่ยืม กำไรหรือขาดทุนจากการวัดมูลค่าหลักทรัพย์ที่ยืมถือเป็นกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับตั้งแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนแปลงกันที่เป็นต้นไป

4. กำไรสะสมต้นปี

	บาท	
	2561	2560
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 1 ส.ค. 51)	8,398,008.41	7,976,276.39
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 1 ส.ค. 51)	15,929,259.23	15,704,101.50
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 1 ส.ค. 51)	20,807,044.00	6,432,334.77
กำไรสะสมต้นปี	45,134,311.64	30,112,712.66

5. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

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

6. เงินฝากธนาคาร

ธนาคาร	บาท		อัตราดอกเบี้ย (%)	
	2561	2560	2561	2560
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	1,448,651.71	898,974.62	0.37	0.37

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการ และกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือ กรรมการ เดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มี ดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2561	2560	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	729,070.02	607,535.94	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2561	2560
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	57,700.91	56,797.77

8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 24.14 ล้านบาท โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 29.77 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

9. ธุรกิจการให้ยืมหลักทรัพย์

กองทุนได้เข้าทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ โดยบริษัทจัดการตกลงจะให้ยืมหลักทรัพย์แก่ผู้ยืมเป็นคราวๆ และได้เรียกหลักประกันจากผู้ยืมเพื่อเป็นหลักประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ โดยหลักประกันต้องเป็นเงินสด และ/หรือหลักทรัพย์อื่น และต้องดำรงมูลค่าหลักประกันไว้ไม่น้อยกว่ามูลค่าธุรกรรมให้ยืมหลักทรัพย์ในอัตราส่วนที่กำหนดไว้ในประกาศ ก.ล.ต. และข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญา โดยผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจากหลักประกันทั้งหมดเป็นของกองทุน บริษัทจัดการจะคิดค่าธรรมเนียมการให้ยืมเป็นรายวันในอัตราที่ได้ตกลงกัน โดยคำนวณจากมูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้ยืมตามราคาตลาดของวันทำการก่อนหน้าวันคำนวณ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 หลักทรัพย์ที่ให้ยืมมีมูลค่ายุติธรรมจำนวน 3.91 ล้านบาท และ 1.00 ล้านบาท และมูลค่าของเงินสดที่นำมาเป็นหลักประกันจำนวน 4.69 ล้านบาท และ 1.13 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเงินสดดังกล่าวกองทุนมิได้มีวัตถุประสงค์ที่จะนำไปลงทุนเพื่อหารายได้ให้กับกองทุน โดยได้นำเงินดังกล่าวฝากธนาคารไว้ต่างหาก เพื่อคืนให้กับผู้ยืมหลักทรัพย์

10. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกบุคคลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรม โดยถือตามราคาที่ซื้อขายกันในตลาด ดังนั้นกองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาตราสารหนี้อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้นั้นก็จะมี ความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ดีตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสภาวะการณดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

11. การแบ่งปันส่วนทุน

เมื่อวันที่ 11 ตุลาคม 2561 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 0.05 บาท รวมเป็นเงิน 0.75 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 23 พฤษภาคม 2561 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 0.11 บาท รวมเป็นเงิน 1.65 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 9 ตุลาคม 2560 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 0.09 บาท รวมเป็นเงิน 1.35 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 18 พฤษภาคม 2560 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลในอัตราหน่วยละ 0.10 บาท รวมเป็นเงิน 1.50 ล้านบาท

12. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 21 มกราคม 2562

กองทุนเปิด Mtrack Energy ETF

รายงานสรุปเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	% of NAV
(ก) พันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	0.00	0.00%
(ข) ตราสารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	0.00	0.00%
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับ Investment Grade	0.00	0.00%
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	0.00	0.00%
(จ) ตราสารทุน	85,634,115.00	98.38%
(ฉ) เงินฝากธนาคาร	6,141,456.41	7.06%

กองทุนเปิด Mtrack Energy ETF

ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

	มูลค่าตามราคา ตลาด (บาท)	% of NAV
หลักทรัพ์หรือทรัพ์สินในประเทศ	91,775,571.41	105.44%
เงินฝากธนาคาร	6,141,456.41	7.06%
หน่วยลงทุนในอสังหาริมทรัพย์	588,000.00	0.68%
พลังงานและสาธารณูปโภค	588,000.00	0.68%
หุ้นสามัญ	85,046,115.00	97.70%
พลังงานและสาธารณูปโภค	85,046,115.00	97.70%
อื่นๆ	-4,752,071.03	-5.44%
ทรัพ์สินอื่น	2,073.73	0.00%
หนี้สินอื่น	-4,754,144.76	-5.44%
มูลค่าทรัพ์สินสุทธิ	87,023,500.38	100.00%

กองทุนเปิด Mtrack Energy ETF

ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

	จำนวนเงินต้นและ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่าตามราคา ตลาด (บาท)	% of NAV
เงินฝากธนาคาร			
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย		6,141,456.41	7.06%
รวมเงินฝากธนาคาร		6,141,456.41	7.06%
หน่วยลงทุนในอสังหาริมทรัพย์			
พลังงานและสาธารณูปโภค			0.68%
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน โรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1	52,500	588,000.00	0.68%
รวมหน่วยลงทุนในอสังหาริมทรัพย์		588,000.00	0.68%
หุ้นสามัญ			
พลังงานและสาธารณูปโภค			97.70%
บมจ. ปตท.	705,000	32,430,000.00	37.27%
บมจ. ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	99,000	11,236,500.00	12.91%
บมจ. กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์	52,500	4,278,750.00	4.92%
บมจ. พลังงานบริสุทธิ์	93,000	3,952,500.00	4.54%
บมจ. ไทยออยล์	51,000	3,378,750.00	3.88%
บมจ. ผลิตไฟฟ้า	13,500	3,348,000.00	3.85%
บมจ. โกลว์ พลังงาน	36,000	3,204,000.00	3.68%
บมจ. โออาร์พีซี	507,000	2,915,250.00	3.35%
บมจ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่	37,500	2,193,750.00	2.52%
บมจ. บ้านปู	129,000	1,909,200.00	2.19%
บมจ. ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง	36,000	1,827,000.00	2.10%
บมจ. บี.กริม เพาเวอร์	64,500	1,709,250.00	1.96%
บมจ. บ้านปู เพาเวอร์	75,000	1,672,500.00	1.92%
บมจ. น้ำประปาไทย	99,000	1,227,600.00	1.41%
บมจ. ทีพีโอ โพลีน เพาเวอร์	208,500	1,178,025.00	1.35%
บมจ. บางจาก คอร์ปอเรชั่น	34,500	1,095,375.00	1.26%
บมจ. สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง	108,000	1,036,800.00	1.19%

กองทุนเปิด Mtrack Energy ETF

ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

	จำนวนเงินต้นและ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่าตามราคา ตลาด (บาท)	% of NAV
บมจ. ซีเค พาวเวอร์	183,000	907,680.00	1.04%
บมจ. เอสโซ่ (ประเทศไทย)	85,500	872,100.00	1.00%
บมจ. บีซีพีจี	49,500	752,400.00	0.86%
บมจ. บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ	16,500	540,375.00	0.62%
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์	94,500	524,475.00	0.60%
บมจ. กันกุลเอ็นจิเนียริง	184,500	516,600.00	0.59%
บมจ. จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก	42,000	449,400.00	0.52%
บมจ. เอสพีซีจี	22,500	407,250.00	0.47%
บมจ. สยามแก๊ส แอนด์ ปีโตรเคมีคัลส์	45,000	382,500.00	0.44%
บมจ. พิกิจ เอ็นเนอจี	42,000	361,200.00	0.42%
บมจ. ซูเปอร์บลิ๊ก	679,500	360,135.00	0.41%
บมจ. ลานนาธิ์ซอร์สเซส	13,500	157,950.00	0.18%
บมจ. สแกน อินเตอร์ จำกัด	30,000	125,400.00	0.14%
บมจ. เด็มโก้	18,000	50,760.00	0.06%
บมจ. เอสซีไอ อิเล็คทริก	18,000	44,640.00	0.05%
รวมหุ้นสามัญ		85,046,115.00	97.70%
ทรัพย์สินอื่น		2,073.73	0.00%
หนี้สินอื่น		-4,754,144.76	-5.44%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		87,023,500.38	100.00%
จำนวนหน่วยลงทุน		15,000,000.00	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย		5.8015	

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิด MTrack Energy ETF

สำหรับระยะเวลา 1 ปีจงบรอบปีบัญชี 2561 ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	ตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 2561 ถึงวันที่ 31 ธ.ค. 2561 จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 2561 ถึงวันที่ 31 ธ.ค. 2561 ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ²
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)	729.07	0.7493
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	24.33	0.0250
ค่านายทะเบียน (Registrar fee)	10.41	0.0107
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	0.00	0.0000
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด¹	763.81	0.7850

หมายเหตุ

1. ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยรายวันโดยคำนวณจากวันที่ 1 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2561 เท่ากับ 97,300,164.17 บาท

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 0

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ) = ไม่มี

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิด Mtrack Energy ETF

สำหรับรอบปีบัญชี 2561 (ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 - 31 ธันวาคม 2561)

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
-	

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของ บลจ.ที่ <https://www.tmbameastspring.com/home/th/about-us-corporate-governance-type3.php> หรือที่ <https://www.tmbameastspring.com> เลือกหัวข้อ รู้จัก บลจ.ทหารไทย > การกำกับดูแลกิจการ > รายงานการทำธุรกรรมกับบุคคลเกี่ยวข้อง หรือที่ website ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ http://www.sec.or.th/th/pages/information/pagelink-statistic/link_mutual_funds.aspx

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

1	ดร.สมจินต์ ศรไพศาล
2	นายพิพัฒน์ พิศนุวงศ์
3	นายธีระศักดิ์ ฤทธิชัย
4	นางสาวพรศจี วรสุทธิพิชัย
5	นายรัฐพล จิตติยะสุนทร
6	นายภคสุภาภักดิ์ จิตมั่นชัยธรรม
7	นายพีรวิชญ์ สัมเดชาพันธ์

รายงานการเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกองทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

ไม่มี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่ใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	Capital Nomura Securities Plc.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	DBS Vicker Securities Thailand Co.,Ltd	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	DBS Vicker Securities Singapore Pte Ltd	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4	Finansia Plc.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
5	KGI Securities (Thailand) Plc.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
6	Kim Eng Securities	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
7	Phatra Securities Co.,Ltd.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
8	RHB Securities Plc.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
9	SCB Securities	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
10	Tisco Securities Co.,Ltd.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
11	UOB Kay Hian Securities Thailand Plc.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
12	UOB-Kay Hian Holdings Ltd (Singapore)	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
 - มีการจ่ายเงินปันผลไม่สอดคล้องกับนโยบายการจ่ายปันผลของบริษัทโดยไม่มีเหตุผลอันสมควร
- (ข) การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินสำคัญ การซื้อขายหรือให้เข้ากิจการ การควบหรือรวมกิจการ การจ้างบริหาร และการครอบงำกิจการ
 - ไม่เปิดเผยถึงรายละเอียดของการได้มาหรือการจำหน่ายทรัพย์สิน การซื้อขายหรือให้เข้ากิจการ การควบหรือรวมกิจการ การจ้างบริหาร และการครอบงำกิจการ เช่น วัตถุประสงค์, ที่มา, ราคา เป็นต้น
 - ในกรณีที่ต้องใช้ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินแต่ไม่มีการเปิดเผยความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงิน หรือที่ปรึกษาทางการเงินไม่เห็นด้วย
- (ค) การแต่งตั้งกรรมการและถอดถอนคณะกรรมการตรวจสอบ
 - กรรมการเข้าประชุมน้อยกว่า 75% ของเวลาการประชุมโดยไม่มีเหตุผลอันควร
 - กรรมการจะต้องดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทอื่นในขณะที่ได้รับการเสนอชื่อเพื่อเป็นกรรมการเกิน 6 บริษัท (กำหนดขึ้นภายใต้สมมติฐานว่าการประชุมกรรมการแต่ละบริษัทจะเกิดขึ้นเดือนละ 1 ครั้ง)
 - ในกรณีที่ไม่มีเปิดเผยถึงข้อมูลที่จำเป็นในการพิจารณาเช่น การดำรงตำแหน่งในกรรมการบริษัทอื่น เป็นต้น
- (ง) การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุน เช่นการเพิ่มทุนและการลดทุน
 - ในกรณีที่เป็นการเพิ่มทุนโดยให้สิทธิผู้ถือหุ้นเดิม(Right Issue) เกิน 2 : 1 (หุ้นใหม่ : หุ้นเดิม) (พิจารณาเป็นกรณีไป)
 - ในกรณีที่เป็นการเพิ่มทุนโดยไม่ให้สิทธิผู้ถือหุ้นเดิมและส่งผลให้เกิด dilution เกิน 30% (พิจารณาเป็นกรณีไป)
 - ในกรณีที่เป็นการเพิ่มทุนที่ทำให้สิทธิในการออกเสียงลดลง เช่น ต้องไม่มีการแบ่งชั้นของผู้ถือหุ้น หรือกระทำการใดๆที่ทำให้ไม่เกิดความไม่เท่าเทียมระหว่างผู้ถือหุ้น
 - ในกรณีที่เป็นการซื้อหุ้นคืนจนทำให้ Free Float ต่ำกว่า 20% (พิจารณาเป็นกรณีไป)
- (จ) การจ่ายค่าตอบแทนพิเศษให้แก่กรรมการของบริษัท การเสนอนายหลักทรัพ์แก่กรรมการและพนักงานบริษัท
 - ไม่เปิดเผยจำนวนเงินค่าตอบแทนพิเศษ
 - แผนการให้ ESOP ไม่เปิดเผยเรื่องการ dilution

- แผนการให้ ESOP ทั้งแผนส่งผลให้เกิด Dilution เกิน 15% (พิจารณาเป็นกรณีไป)
 - ในกรณีที่แผนในลักษณะที่จะให้ ESOP ทุกปี โดยแต่ละปีให้ ESOP เกิน 2% ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัท (พิจารณาเป็นกรณีไป)
 - ราคา Exercise Price ของ ESOP ต่ำกว่าราคาเฉลี่ยของตลาด(ในช่วงเวลาที่มีการขออนุมัติแผน) เกิน 20% (พิจารณาเป็นกรณีไป)
 - ในกรณีที่เมื่อหุ้นที่เปลี่ยนแปลงราคา Exercise Price หรือขยายระยะเวลาครบกำหนดของ ESOP ภายหลังจากที่ได้มีการออก Option ยกเว้นในกรณีเป็นผลจากการเปลี่ยนแปลงตามปกติเช่น การเพิ่มทุน ฯลฯ
- (ด) การทำธุรกรรมที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทกับผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น หรือการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- ในกรณีที่มีการทำธุรกรรมที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทกับผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น หรือการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยไม่มีความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงิน
- (ข) การเปลี่ยนแปลงธุรกิจของบริษัทหรือวัตถุประสงค์ของบริษัท
- ไม่เปิดเผยวัตถุประสงค์ของการเปลี่ยนแปลงธุรกิจของบริษัทหรือวัตถุประสงค์ของบริษัท
- (ค) การแก้ไขข้อบังคับของบริษัท
- ไม่เปิดเผยถึงวัตถุประสงค์ในการแก้ไขข้อบังคับ
 - ไม่มีการเปิดเผยข้อความในข้อบังคับก่อนที่จะมีการแก้ไขและข้อความที่ประสงค์จะแก้ไข
- (ง) การแต่งตั้ง / ถอดถอนผู้ตรวจสอบบัญชี และการเห็นชอบค่าสอบบัญชี
- ไม่เปิดเผยค่าสอบบัญชี และค่าใช้จ่ายอื่นๆ เช่น Non-Audit Fee
 - ผู้สอบบัญชีมีความสัมพันธ์หรือความเกี่ยวข้องับบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ
 - ผู้สอบบัญชีไม่ใช่ผู้ตรวจสอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากตลาดหลักทรัพย์
- (จ) กรณีอื่นๆ ในกรณีที่เป็นการผิดที่นอกเหนือจากที่กล่าวมาข้างต้น ผู้จัดการกองทุนจะต้องทำการพิจารณาผลดีหรือผลเสียของเรื่องดังกล่าว โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

2. รายงานสรุปเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงแทนกองทุนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น (ระหว่างวันที่ 1 ม.ค.2561 – 31 ธ.ค.2561)

ลำดับ	ชื่อบริษัท	ชื่อย่อ	จำนวน ครั้งที่ เชิญ ประชุม* (ครั้ง)	จำนวนครั้งที่ เข้าร่วม ประชุม** (ครั้ง)	จำนวนครั้งที่ลงมติตามวาระการ ประชุม***		
					สนับสนุน	คัดค้าน	งดออกเสียง
1	บมจ. บริการเรือเพลิงการบินกรุงเทพ	BAFS	1	1	6	0	1
2	บมจ. บ้านปู	BANPU	1	1	5	0	1
3	บมจ. บางจาก คอร์ปอเรชั่น	BCP	1	1	6	0	1
4	บมจ. บีซีพีจี	BCPG	1	1	6	0	1
5	บมจ. บี.กริม เพาเวอร์	BGRIM	1	1	8	0	1
6	บมจ. บ้านปู เพาเวอร์	BPP	1	1	6	0	1
7	บมจ. ซีเค พาวเวอร์	CKP	1	1	8	0	1
8	บมจ. เดิมโก้	DEMCO	1	1	6	0	1
9	บมจ. พลังงานบริสุทธิ์	EA	1	1	8	0	0
10	บมจ. จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำ ภาคตะวันออก	EASTW	1	1	8	0	1
11	บมจ. ผลิตไฟฟ้า	EGCO	1	1	7	0	1
12	บมจ. เอสโซ่ (ประเทศไทย)	ESSO	1	1	7	0	1
13	บมจ. โกลว์ พลังงาน	GLOW	1	1	7	0	1
14	บมจ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่	GPSC	2	2	8	0	2
15	บมจ. กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์	GULF	2	2	7	0	2
16	บมจ. กันกุลเอ็นจิเนียริง	GUNKUL	2	2	14	0	2
17	บมจ. ไออาร์พีซี	IRPC	1	1	8	0	1
18	บมจ. ลานนาธิงค์	LANNA	1	1	9	0	1
19	บมจ. พิกิจ เอ็นเนอจี	PTG	1	1	8	0	1
20	บมจ. ปตท.	PTT	1	1	9	0	1
21	บมจ. ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	PTTEP	1	1	6	0	0
22	บมจ. ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง	RATCH	1	1	8	0	1
23	บมจ. สแกน อินเตอร์	SCN	2	2	15	0	1
24	บมจ. สยามแก๊ส แอนด์ ปิโตรเคมีคัลส์	SGP	1	1	9	1	1
25	บมจ. เอสพีซีจี	SPCG	1	1	8	0	1

ลำดับ	ชื่อบริษัท	ชื่อย่อ	จำนวน ครั้งที่ เชิญ ประชุม* (ครั้ง)	จำนวน ครั้งที่ เข้าร่วม ประชุม** (ครั้ง)	จำนวนครั้งที่ลงมติตามวาระการ ประชุม***		
					สนับสนุน	คัดค้าน	งดออกเสียง
26	บมจ. สตาร์ ปีโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง	SPRC	1	1	7	0	0
27	บมจ. ซูเปอร์บลิ๊อค	SUPER	1	1	10	0	1
28	บมจ. ไทยออยล์	TOP	2	2	7	0	2
29	บมจ. ทีพีโอ โฟลีน เพาเวอร์	TIIPP	2	2	7	0	2
30	บมจ. น้ำประปาไทย	TTW	1	1	7	0	1
31	บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	WHAUP	1	1	8	0	1

หมายเหตุ * หมายถึง จำนวนครั้งที่บริษัทที่จัดประชุมเชิญบริษัทจัดการเข้าร่วมประชุมในฐานะผู้ถือหุ้น

** หมายถึง จำนวนครั้งที่บริษัทจัดการเข้าร่วมประชุมในฐานะผู้ถือหุ้น

*** หมายถึง จำนวนครั้งที่ลงमतออกเสียงในฐานะผู้ถือหุ้น การนับจำนวนครั้งนับรวมการลงคะแนนเสียงในวาระเดียวกันรวม
ทุกธุรกิจจัดการลงทุนเป็น 1 ครั้ง

3. รายละเอียดการใช้สิทธิออกเสียงคัดค้านหรืองดออกเสียงแทนกองทุนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น
(ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2561 – 31 ธันวาคม 2561)

ลำดับ	ชื่อบริษัท	ชื่อย่อ	การประชุม / วาระการประชุม		คัดค้าน	งดออกเสียง	เหตุผล
1	บมจ. บริการเช่าเพลิง การบินกรุงเทพ	BAFS	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561	วาระที่ 8 เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
2	บมจ. บ้านปู	BANPU	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561	วาระที่ 7 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
3	บมจ. บางจาก คอร์ปอเรชั่น	BCP	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561	วาระที่ 8 เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
4	บมจ. บีซีพีจี	BCPG	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561	วาระที่ 8 เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
5	บมจ. บี.กริม เพาเวอร์	BGRIM	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561	วาระที่ 9 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
6	บมจ. บ้านปู เพาเวอร์	BPP	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561	วาระที่ 9 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
7	บมจ. ซีเค พาวเวอร์	CKP	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561	วาระที่ 10 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
8	บมจ. เด็มโก้	DEMCO	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561	วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
9	บมจ. จัดการและพัฒนา ทรัพยากรน้ำ ภาคตะวันออก	EASTW	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560	ระเบียบวาระที่ 11 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
10	บมจ. ผลิตไฟฟ้า	EGCO	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561	ระเบียบวาระที่ 9 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
11	บมจ. เอสโซ่ (ประเทศไทย)	ESSO	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561	วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
12	บมจ. โกลว์ พลังงาน	GLOW	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561	วาระที่ 9 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
13	บมจ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอรัย	GPSC	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561	ระเบียบวาระที่ 7 เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี) ระเบียบวาระที่ 3 เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0 0	1 1	
14	บมจ. กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์	GULF	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561	วาระที่ 7 เรื่อง พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี) วาระที่ 2 เรื่อง พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0 0	1 1	

ลำดับ	ชื่อบริษัท	ชื่อย่อ	การประชุม / วาระการประชุม		คัดค้าน	งดออกเสียง	เหตุผล
15	บมจ. กันกุลเอ็นจิเนียริง	GUNKUL	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561	วาระที่ 13 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี) วาระที่ 4 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0 0	1 1	
16	บมจ. โออาร์พีซี	IRPC	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561	ระเบียบวาระที่ 9 เรื่อง พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
17	บมจ. ลานนาธิซอร์สเสส	LANNA	การประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561	วาระที่ 10 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
18	บมจ. พีทีจี เอ็นเนอยี	PTG	การประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561	วาระที่ 10 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
19	บมจ. ปตท.	PTT	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561	วาระที่ 11 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
20	บมจ. ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง	RATCH	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561	ระเบียบวาระที่ 10 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
21	บมจ. สแกน อินเตอร์	SCN	การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561	วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
22	บมจ. สยามเก็ส แอนด์ปิโตรเคมีคัลส์	SGP	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561	วาระที่ 7 พิจารณาเลือกตั้งบุคคลเพื่อเป็นกรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระ วาระที่ 10 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	1	1	วาระที่ 7 ไม่เห็นด้วย: นายวิโรจน์ คลังบุญครอง เนื่องจากเข้าร่วมประชุมไม่ถึง 75% โดยให้เหตุผลว่าติดภารกิจส่วนตัว
23	บมจ. เอสพีซีจี	SPCG	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561	วาระที่ 9 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
24	บมจ. ซูเปอร์บิล็อก	SUPER	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561	วาระที่ 12 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
25	บมจ. ไทยออยล์	TOP	การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561	วาระที่ 7 เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี) ระเบียบวาระที่ 2 เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0 0	1 1	

ลำดับ	ชื่อบริษัท	ชื่อย่อ	การประชุม / วาระการประชุม		คัดค้าน	งดออกเสียง	เหตุผล
26	บมจ. ทีพีโอ โพลีน เพาเวอร์	TPIPP	การประชุมสามัญผู้ ถือหุ้นประจำปี 2561	วาระที่ 9 เรื่อง พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
			การประชุมวิสามัญผู้ ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561	วาระที่ 3 เรื่อง พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
27	บมจ. น้ำประปาไทย	TTW	การประชุมสามัญผู้ ถือหุ้นประจำปี 2561	วาระที่ 9 เรื่อง พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	
28	บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาว เวอร์ จำกัด (มหาชน)	WHAUP	การประชุมสามัญผู้ ถือหุ้นประจำปี 2561	วาระที่ 10 วาระอื่นๆ (ถ้ามี)	0	1	

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

4.รายละเอียดการใช้สิทธิออกเสียงที่บริษัทจัดการมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
(ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2561 – 31 ธันวาคม 2561)

ลำดับ	ชื่อบริษัทและความเกี่ยวข้อง / วาระ	สนับสนุน	คัดค้าน	งดออกเสียง	เหตุผล
	-				