

รายงานรอบปีบัญชี

กองทุนเปิดธนาชาติทีเอฟทองคำแท่ง

(TGOLDETF)

รหัสกองทุน 5403

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2561 ถึง วันที่ 31 มีนาคม 2562

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาติ จำกัด

สาส์นจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด (บลจ.ธนชาต) ขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิดธนชาตอีทีเอฟทองคำแท่ง สำหรับรอบระยะเวลาระหว่างวันที่ 1 เมษายน 2561 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2562 ให้ท่านผู้ถือหุ้นลงทุนได้ทราบดังนี้

ในช่วงที่ผ่านมา ราคาทองคำ ได้มีการปรับตัวลดลง โดยมีปัจจัยที่สำคัญดังนี้

ราคาทองคำได้มีการปรับตัวลดลง 9% ในช่วงเดือนมีนาคม – สิงหาคม 2561 จากความต้องการสินทรัพย์ปลอดภัยที่ลดลง โดยค่าเงิน US Dollar และดัชนี S&P500 ได้มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นราว 5-6% ในช่วงเวลาดังกล่าว หลังจากที่เคยพุ่งสูง และผลกระทบของนโยบายการเงินของสหรัฐฯ ได้มีการขยายตัวมากกว่าที่ตลาดคาดการณ์ต่อเนื่อง หลังจากทางรัฐบาลนำโดยนโยบายของประธานาธิบดี Donald Trump ได้ทำการปรับลดอัตราภาษีลงจาก 36% เป็น 21% ราคาทองคำได้มีการปรับตัวสูงขึ้น 9.5% ในช่วงเดือนกันยายน 2561 – กุมภาพันธ์ 2562 จากความต้องการสินทรัพย์ปลอดภัยที่เพิ่มขึ้น จากปัจจัยที่สำคัญดังนี้

1) เศรษฐกิจโลก โดยเฉพาะภาคอุตสาหกรรมของยุโรป โซน เอเชีย และกลุ่มประเทศ Emerging markets ยังคงมีการชะลอตัวต่อเนื่อง โดยดัชนี JPM Global Manufacturing PMI ยังคงปรับตัวลดลงมาอย่างต่อเนื่อง โดยปรับตัวลดลงมาที่ระดับ 51.5 จุด ในเดือนธันวาคม 2561 ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 2 ปี โดยภาคอุตสาหกรรมทั่วโลกได้ชะลอตัว จากการชะลอตัวลงอย่างต่อเนื่องของเศรษฐกิจจีน โดยรัฐบาลจีนยังคงใช้มาตรการควบคุมระดับสินเชื่อภาคอสังหาริมทรัพย์ เพื่อปรับเปลี่ยนโครงสร้างเศรษฐกิจให้เป็นเศรษฐกิจของการบริโภคภายในประเทศมากขึ้น ซึ่งยังคงส่งผลทำให้ตัวเลขสินเชื่อ ยอดขายบ้าน และรถยนต์ ปริมาณการใช้ไฟฟ้า การขนส่งภายในประเทศ และตัวเลขการนำเข้าจากประเทศจีนได้ชะลอตัวลงต่อเนื่อง เช่นเดียวกับ ระดับอัตราดอกเบี้ย และสภาพคล่องทางการเงินที่ลดลงทั่วโลก นั้นได้ส่งผลกระทบต่อระบบเศรษฐกิจโลกในภาพรวม

2) ภาวะเงินทุนไหลออกจาก Emerging markets ทั้งตลาดหุ้น ตลาดตราสารหนี้ และค่าเงินที่เกิดขึ้นจากการแข็งค่าของค่าเงิน US Dollar อัตราดอกเบี้ยในตลาดโลกที่เพิ่มขึ้น ความเสี่ยงของหนี้สินในสกุลเงิน US dollar และเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัวลง นั้นส่งผลทำให้ค่าเงินในหลายประเทศ EM เติบโตขึ้นแรงเพชฌฆาตอย่างหนัก โดยค่าเงินใน Emerging markets ได้มีการอ่อนค่าเป็นอย่างมาก โดยเฉพาะค่าเงิน Argentina Peso, Turkish Lira, Brazil Real, Indian Rupee ซึ่งได้ทำให้ตลาดเริ่มมองถึงความเสี่ยงของสถาบันการเงินในยุโรปที่ได้มีการถือครองพันธบัตรรัฐบาลของหลายประเทศใน EM

3) ปัญหาสงครามทางการค้า ระหว่างจีนและสหรัฐฯ โดยรัฐบาลสหรัฐฯ ได้ทำการปรับขึ้นภาษีนำเข้า สินค้าหลายรายการ จากประเทศจีน ครอบคลุมสินค้าหลายรายการมูลค่ากว่า 250,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ และได้ทำการขู่ว่าจะขึ้นภาษีนำเข้าเพื่อครอบคลุมสินค้าทั้งหมดมูลค่ากว่า 5 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ โดยสหรัฐฯ ต้องการเจรจากับประเทศจีนเพื่อลดการขาดดุลทางการค้า และปัญหาเรื่องสิทธิบัตรในเทคโนโลยีต่างๆของสหรัฐฯ โดยตลอดในช่วงเดือนกรกฎาคม – ตุลาคม ทั้ง 2 ประเทศยังคงไม่มีความคืบหน้าในการเจรจา แต่อย่างไรก็ตาม ทางประธานาธิบดีสหรัฐฯ Donald Trump และปธน. สี จิ้นผิง ได้เข้าพบปะในการประชุม G20 Summit ที่อาเจนตินา วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 ซึ่งทั้ง 2 ประเทศได้มีทิศทางการเจรจาที่ดีขึ้น โดยสหรัฐฯ ได้เลื่อนการขึ้นภาษีนำเข้ารอบที่ 3 ออกไปก่อน และประเทศจีนได้ทำการลดภาษีนำเข้ารถยนต์จากสหรัฐฯ และจะเพิ่มปริมาณการนำเข้าสินค้าเกษตรจากสหรัฐฯ มากขึ้น

4) พรรครีพับลิกันของประธานาธิบดี Donald Trump ได้แพ้การเลือกตั้งในสภาสว. Congress แต่ยังคงรักษาฐานเสียงในสภาสว. Senate ได้ จากการเลือกตั้ง Mid-term Election ซึ่งการที่ทั้ง 2 สภามีเสียงข้างมากเป็นคณะพรรค จึงทำให้ตลาดคาดการณ์ว่าในทางสหรัฐฯ จะไม่มีมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจมากนักในอีก 2 ปี ข้างหน้า ซึ่งก็ได้ส่งผลทำให้ นาย Jerome Powell ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ ได้เริ่มออกมาเตือนถึงเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ที่อาจจะชะลอตัวลงในปีหน้าจาก 3 ปัจจัย 1) เศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว 2) Effect จากการลดภาษีนีติบุคคลครั้งใหญ่ที่จะเริ่มไม่มีผลในปีหน้า และ 3) Fed ได้ขึ้นอัตราดอกเบี้ยมาแล้ว 8 ครั้งนับตั้งแต่ปี 2558 ซึ่งถือเป็นการเปลี่ยนแปลง

มุมมองที่สำคัญของ Fed โดยค่าเงิน US Dollar และระดับ Bond yields ของพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ได้มีการปรับตัวลดลงต่อเนื่อง และช่วยลดความกดดันของระดับเงินเฟ้อ และอัตราดอกเบี้ย

5) OPEC และองค์กร EIA ได้มีการปรับลดคาดการณ์ Demand น้ำมันดิบของโลกในปีหน้าลง 5-7 แสนบาร์เรลต่อวัน จากภาวะเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัวลง ปริมาณการผลิตน้ำมันดิบจากสหรัฐฯ ได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นกว่า 5 แสนบาร์เรลต่อวันในเดือนตุลาคม เช่นเดียวกับ ประเทศแคนาดา และทวีปแอฟริกาที่ปริมาณ Supply เพิ่มขึ้นรวมกันกว่า 3 แสนบาร์เรลต่อวัน และ ประธานาธิบดี Donald Trump ได้สร้างความประหลาดใจให้กับตลาดโดยทำการเลื่อนเวลาการคว่ำบาตรประเทศอิหร่านออกไปอีก 6 เดือน ซึ่งจะทำให้ปริมาณ Supply น้ำมันดิบในตลาดในช่วง H1H9 เพิ่มขึ้นประมาณ 1-1.5 ล้านบาร์เรล เช่นเดียวกับการที่ทางสหรัฐฯ ยังคงมีความสัมพันธ์ที่ดีกับประเทศซาอุดีอาระเบีย ในความร่วมมือเพื่อลดราคาน้ำมันดิบลงมา แต่อย่างไรก็ตาม นักลงทุนจะจับตามองอย่างใกล้ชิด ต่อการประชุม G20 30 พฤศจิกายน และ OPEC 6 ธันวาคม ว่าทางกลุ่ม OPEC และรัสเซีย จะทำการปรับลดปริมาณ Supply ในตลาดได้มากกว่า 1 ล้านบาร์เรลหรือไม่

6) ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ นาย Jerome Powell ได้ส่งสัญญาณว่า Fed จะหยุดการขึ้นดอกเบี้ยชั่วคราวในช่วงไตรมาส 1 จากระดับเงินเฟ้อที่ต่ำกว่าคาด และเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว และได้ส่งสัญญาณว่า ธนาคารกลางสหรัฐฯ จะหยุดการลดปริมาณ Quantitative Easing ที่ได้ทำการปรับลดมาตลอดปี 2561 กว่า 5 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เช่นเดียวกับ ธนาคารกลางยุโรป และญี่ปุ่น และอีกหลายประเทศที่มีแนวโน้มที่จะคงอัตราดอกเบี้ยในระดับติดลบ และดำเนินพิเศษต่อไป ซึ่งได้ทำให้ค่าความเสี่ยงในตลาดเงินและอัตราแลกเปลี่ยน ปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง

7) รัฐบาลจีนได้เริ่มปรับเปลี่ยนนโยบายจากการควบคุมเพื่อชะลอการปล่อยสินเชื่อ และเศรษฐกิจของจีนในภาพรวม โดยเริ่มมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ย และการกันสำรอง RRR Ratio ลดลงอย่างต่อเนื่อง และทำการอัดฉีดเม็ดเงินผ่านธนาคารกลางของจีน (PBOC) กว่า 1-2 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ในช่วง 2 เดือนที่ผ่านมา ซึ่งได้ทำให้ตัวเลขภาคสินเชื่อและการหมุนเวียนของเงินในระบบเศรษฐกิจของจีนเริ่มดีขึ้น เช่นเดียวกับ การที่รัฐบาลจีนได้ประกาศมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจครั้งใหม่ ทั้งการเพิ่มการใช้จ่ายสำหรับรัฐบาลท้องถิ่น การลดการควบคุมสินเชื่อ และปรับลดภาษี VAT ทั่วประเทศและภาคธุรกิจ ซึ่งเป็นสัญญาณที่ประเทศทั้ง 2 ด้านหันเหวน ซึ่งถือเป็นการเปลี่ยนทิศทางนโยบายที่สำคัญของจีน

8) รัฐบาลสหรัฐฯ และจีนยังคงเปิดการเจรจาอย่างต่อเนื่องหลายครั้งทั้งในวอชิงตันและปักกิ่ง โดยมีแนวโน้มที่สถานการณ์จะดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะหลังจากที่ Donald Trump ได้ประกาศเลื่อนเวลาการขึ้นอัตราภาษีนำเข้าออกไปอีก 90 วัน เพื่อการเจรจา โดยล่าสุด ตลาดเริ่มมีการคาดการณ์ว่าทั้งจีนและสหรัฐฯ มีความคืบหน้าในการเจรจา และอาจเข้าใกล้บรรลุข้อตกลงได้ในภายในเดือนมีนาคม หรืออาจช้าในไตรมาส 2

9) กลุ่ม OPEC และ Russia ได้ประกาศความร่วมมือในการปรับลดปริมาณการผลิตน้ำมันดิบลง โดยเฉพาะประเทศซาอุดีอาระเบียที่ได้ลดปริมาณการผลิตและส่งออกน้ำมันดิบถึง 1.1 ล้านบาร์เรลต่อวัน YTD เช่นเดียวกับ ประเทศเวเนซุเอลาที่โดนประชาคมโลกคว่ำบาตรซึ่งทำให้ตลาดคาดการณ์ว่าปริมาณ Supply จากประเทศนี้จะปรับตัวลดลงกว่า 5 แสนหรือมากกว่า บาร์เรลต่อวันภายในกลางปีนี้ เช่นเดียวกับ Sentiment ในตลาดโลกที่เริ่มดีขึ้นและคาดการณ์ถึงการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในช่วงครึ่งหลังของปี

กองทุนเปิดธนชาตอีทีเอฟทองคำแท่ง มีนโยบายมุ่งเน้นลงทุนในอีทีเอฟทองคำไม่ต่ำกว่า 80% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ซึ่งจะให้ผลตอบแทนไปในทิศทางเดียวกันกับราคาทองคำแท่งในต่างประเทศ (Physical gold หรือ Gold bullion) ผลตอบแทนกองทุนในช่วงที่ผ่านมาลดลงเป็นไปในทิศทางเดียวกับกองทุนหลัก

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.ธนชาตจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

	ย้อนหลัง 3 เดือน 28 ธ.ค. 61 ถึง 31 มี.ค. 62	ย้อนหลัง 6 เดือน 30 ก.ย. 61 ถึง 31 มี.ค. 62	ย้อนหลัง 1 ปี ¹ 31 มี.ค. 61 ถึง 31 มี.ค. 62	ย้อนหลัง 3 ปี ¹ 31 มี.ค. 59 ถึง 31 มี.ค. 62	ย้อนหลัง 5 ปี ¹ 31 มี.ค. 57 ถึง 31 มี.ค. 62	ย้อนหลัง 10 ปี ¹ - ถึง 31 มี.ค. 62	ตั้งแต่ จัดตั้ง กองทุน ¹ 4 เม.ย. 55 ถึง 31 มี.ค. 62
TGOLDEF	-1.18	6.38	-1.84	-2.97	-1.53	-	-4.20
Benchmark	0.15	5.90	-1.79	-2.26	-0.67	-	-3.08
Information Ratio ²	-0.18	0.08	-0.01	-0.21	-0.30	-	-0.40
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	7.48	7.68	7.49	10.00	11.00	-	13.07

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

1 ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี

Benchmark คำนวณจาก ดัชนีราคาทองคำ London AM Fix (USD)

อัตราแลกเปลี่ยนที่ใช้ในการคำนวณ คือ ค่ากลางเฉลี่ยอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อเงินดอลลาร์สหรัฐ
น้ำหนักของธนาคารแห่งประเทศไทย

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจัดการ

ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถค้นหารายละเอียดการเข้าร่วมประชุมสามัญประจำปีและประชุมวิสามัญของบริษัทจัดการที่กองทุนถือลงทุนได้ผ่านทางเว็บไซต์ของ บลจ.ธนชาต <https://www.thanachartfund.com> ในเมนูหัวข้อ “รู้จักบลจ.”

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ของรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2561 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2562

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
1	นางสาวณัฐรา ลินะวัด	16/3/2560
2	นางสาวนริ พุกขยาภัย	1/3/2559

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องและรายชื่อผู้จัดการกองทุนได้ที่ บลจ.ธนชาต โดยตรง หรือที่เว็บไซต์ของบลจ.ธนชาต

(<https://www.thanachartfund.com>) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.

(<http://www.sec.or.th>)

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2561 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses)	จำนวน เงิน (พันบาท)	ร้อยละของ มูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	657.25	0.424%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	42.73	0.028%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	49.56	0.032%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่นๆที่เกิดขึ้นจากการลงทุนในหลักทรัพย์ในต่างประเทศ	404.00	0.261%
ค่าธรรมเนียมและผู้ดูแลสภาพคล่อง	329.54	0.213%
ค่าใช้จ่ายในการจัดทำรายงาน และเอกสารของกองทุน	160.76	0.104%
ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี	56.20	0.036%
ค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่ายในการจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ซื้อขาย	53.50	0.035%
ค่าประกาศ รายงานต่างๆ ในหนังสือพิมพ์	17.71	0.011%
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	1.77	0.001%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	1,773.02	1.145%

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

การเปิดเผยอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : “PTR”) เท่ากับ 0.04 รอบของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชี

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์


krungsri
 กรุงศรี
A member of MUFG
a global financial group

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นกองทุน
กองทุนเปิดธนชาตซีทีเอฟทองคำแห่ง

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดธนชาตซีทีเอฟทองคำแห่ง ("กองทุน") ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบปีบัญชีกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2561 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2562 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด ได้ปฏิบัติตามหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)


 (นายจิตภูมิ พรประดาพร)
 ผู้อำนวยการ ผู้บริหารกลุ่ม
 ฝ่ายควบคุมบริการธุรกิจหลักทรัพย์

ฝ่ายควบคุมบริการธุรกิจหลักทรัพย์
วันที่ 5 เมษายน 2562

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทผู้ค้าตราสารหนี้	รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน
Bank of America The Bank of Nova Scotia ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารเครดิต อะกรีกอล คอร์ปอเรท แอนด์อินเวสเมนต์แบงก์ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารเจฟฟ์มอร์แกน เซส ธนาคารซีทีแบงก์ ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารคอยซ์แบงก์ ธนาคารเคอโรดแบงก์ออฟสกอตแลนด์ เอ็น.วี. ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารทีเอสโก้ จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) ธนาคารบีเอ็มพี พาริบาล ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชัน จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส กรู๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	1,531,103.69	1.01%
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

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

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น

ชื่อหลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย/มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตาม	ร้อยละของ	มูลค่าตาม	ร้อยละของ
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's			ราคาตลาดไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	เงินลงทุน	ราคาตลาดรวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ								150,381.50	100.00%	150,381.50	99.01%
การลงทุนในสินค้าโภคภัณฑ์								150,381.50	100.00%	150,381.50	99.01%
โลหะมีค่า								150,381.50	100.00%	150,381.50	99.01%
GOLD BULLION 999.9	ทองคำแท่ง 99.99%						3,664.8720 OZ.	150,381.50	100.00%	150,381.50	99.01%
เงินฝากธนาคาร										1,531.10	1.01%
ประเภทออมทรัพย์										1,529.10	1.01%
BAY - S/A	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	AAA*	AAA*	BBB+*	Baa1*		1,524,768.25 THB			1,526.27	1.00%
TBANK - S/A	ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)	AA-*	AA-*				2,831.29 THB			2.83	0.00%
ประเภทกระแสรายวัน										2.00	0.00%
BAY - C/A	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	AAA*	AAA*	BBB+*	Baa1*		2,000.00 THB			2.00	0.00%
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น										(24.69)	(0.02)%
สินทรัพย์อื่น										162.75	0.11%
หนี้สินอื่น										(187.44)	(0.12)%
รวมทั้งสิ้น								150,381.50	100.00%	151,887.92	100.00%

* อันดับความน่าเชื่อถือ (Rating) ของผู้ออกรตราสาร

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

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

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

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

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดธนชาตอีทีเอฟทองคำแท่ง

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดธนชาตอีทีเอฟทองคำแท่ง (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดธนชาตอีทีเอฟทองคำแท่ง ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

ข้าพเจ้าพิจารณาว่า ไม่มีเรื่องสำคัญในการตรวจสอบที่ต้องสื่อสารในรายงานของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับการรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหาร เพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อสถานการณ์ใดอย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้ ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยของผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจจะเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไมตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวชมภูณัฐ แซ่เต๋)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 8382

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 13 พฤษภาคม 2562

กองทุนเปิดธนชาตอีทีเอฟทองคำแท่ง

งบดุล

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562

	หมายเหตุ	บาท	
		2562	2561
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 174,486,100.17 บาท			
ในปี 2562 และ 188,382,080.93 บาท ในปี 2561)	3, 6, 10	150,381,501.77	162,081,076.28
เงินฝากธนาคาร	5, 8, 10	1,529,599.54	174,223.31
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	8	1,504.15	410.33
สินทรัพย์อื่น		162,751.25	160,382.28
รวมสินทรัพย์		152,075,356.71	162,416,092.20
หนี้สิน			
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	8, 10	180,545.49	186,185.91
หนี้สินอื่น		6,894.79	7,024.15
รวมหนี้สิน		187,440.28	193,210.06
สินทรัพย์สุทธิ		151,887,916.43	162,222,882.14
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	9	204,955,092.60	214,872,274.50
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		24,769,453.10	22,642,666.30
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน	4	(77,836,629.27)	(75,292,058.66)
สินทรัพย์สุทธิ		151,887,916.43	162,222,882.14
 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		 3.8099	 3.8813
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		39,866,000	41,795,000

กองทุนเปิดธนชาตอีทีเอฟทองคำแท่ง
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

	หมายเหตุ	บาท	
		2562	2561
รายได้จากการลงทุน	3		
รายได้ดอกเบี้ย	8	5,043.98	2,942.44
รวมรายได้		5,043.98	2,942.44
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7, 8	657,248.64	741,418.03
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7	49,561.80	55,606.43
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7	42,732.15	44,596.74
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลสภาพคล่อง	7, 8	329,534.64	370,709.08
ค่าใช้จ่ายในการเก็บรักษาทรัพย์สินในต่างประเทศ			
และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง	7	404,000.66	431,972.62
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		56,200.00	56,200.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		233,744.70	247,457.66
รวมค่าใช้จ่าย		1,773,022.59	1,947,960.56
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ		(1,767,978.61)	(1,945,018.12)
กำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	3	5,874.13	-
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(2,978,872.38)	(1,923,116.23)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		2,196,406.25	(3,591,399.18)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(782,466.13)	(5,514,515.41)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		(2,544,570.61)	(7,459,533.53)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562
1. ลักษณะของกองทุนเปิดธนชาตอีทีเอฟทองคำแท่ง

กองทุนเปิดธนชาตอีทีเอฟทองคำแท่ง (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ด.”) เมื่อวันที่ 4 เมษายน 2555 โดยมีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 5,000 ล้านบาท บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยเน้นการลงทุนในทองคำแท่ง (Physical gold หรือ Gold bullion) ในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยทองคำแท่งที่จะลงทุนจะต้องมีมาตรฐานและผ่านการรับรองจากหน่วยงานซึ่งเป็นที่ยอมรับในอุตสาหกรรมผู้ค้าทองคำในระดับสากล ทั้งนี้การรับรองดังกล่าวอาจเป็นการรับรองที่ทองคำแท่ง หรือที่ผู้ผลิตทองคำแท่งก็ได้ ซึ่งในเบื้องต้นทองคำแท่งในต่างประเทศที่กองทุนจะลงทุนจะเป็นทองคำที่ผลิตโดยผู้ผลิตที่ผ่านการรับรองจาก London Bullion Market Association (LBMA) ซึ่งมีมาตรฐานความบริสุทธิ์ของทองคำไม่ต่ำกว่า 99.5% (หรือความบริสุทธิ์ 995 ส่วนใน 1,000 ส่วน)

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินของกองทุนจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน 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 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน

ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่มีดังนี้

<u>มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/</u>	<u>เรื่อง</u>
<u>การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน</u>	
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1	การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินมาใช้เป็นครั้งแรก
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15	รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 22	รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศและสิ่งตอบแทนรับหรือจ่ายล่วงหน้า

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่า มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่จะเริ่มใช้ มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ประกอบด้วยมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน จำนวน 5 ฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 โดยหลักการสำคัญของมาตรฐานดังกล่าวสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/การตีความ

<u>มาตรฐานการรายงานทางการเงิน</u>	<u>เรื่อง</u>
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32	การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/การตีความ

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เรื่อง

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7

การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9

เครื่องมือทางการเงิน

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16

การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 19

การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มดังกล่าวข้างต้น กำหนดหลักการเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือราคาทุน
 คัดจำหน่ายโดยพิจารณาจากประเภทของเครื่องมือทางการเงิน ลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาและโมเดลธุรกิจของกิจการ (Business Model) หลักการเกี่ยวกับ
 วิธีการคำนวณการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงิน โดยใช้แนวคิดของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และหลักการเกี่ยวกับการบัญชีป้องกันความเสี่ยง
 รวมถึงการแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน และเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้มีผลบังคับใช้ จะทำให้มาตรฐานการบัญชี การ
 ตีความมาตรฐานการบัญชี และแนวปฏิบัติทางการบัญชีบางฉบับที่มีผลบังคับใช้อยู่ในปัจจุบันถูกยกเลิก

ฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่อการเงินในปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าว

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 สัญญาเช่า ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่า มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและ
 ค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- เงินลงทุนที่เป็นทองคำแท่ง แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาตลาดของทองคำแท่งที่เผยแพร่โดย Bloomberg ซึ่งเป็นราคาล่าสุดภายในเวลา 16.00 น. (เดิมใช้
 ราคา London AM Fix (USD) ถึงวันที่ 11 เมษายน 2561) ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปี แปลงค่า
 เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่
 เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่
 ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้น
 ไป

4. ขาดทุนสะสมต้นปี

	บาท	
	2562	2561
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 4 เม.ย. 2555)	(21,136,526.23)	(19,191,508.11)
ขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศสะสม (เริ่มสะสม 4 เม.ย. 2555)	(4,212.25)	(4,212.25)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 4 เม.ย. 2555)	(27,850,315.53)	(25,927,199.30)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 4 เม.ย. 2555)	(26,301,004.65)	(22,709,605.47)
ขาดทุนสะสมต้นปี	(75,292,058.66)	(67,832,525.13)

5. เงินฝากธนาคาร

	บาท		อัตราดอกเบี้ย (%)	
	2562	2561	2562	2561
<u>ธนาคาร</u>				
<u>เงินฝากประเภทกระแสรายวัน</u>				
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	2,000.00	2,000.00	-	-
<u>เงินฝากประเภทออมทรัพย์</u>				
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	1,524,768.25	169,395.55	0.35	0.35
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)	2,831.29	2,827.76	0.125	0.125
รวมเงินฝากธนาคาร	1,529,599.54	174,223.31		

6. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 7.64 ล้านบาท (ปี 2561: จำนวนเงิน 2.71 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 4.93 (ปี 2561: ร้อยละ 1.56) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี และขายเงินลงทุนโดยไม่รวมเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 18.55 ล้านบาท (ปี 2561: จำนวนเงิน 16.64 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 11.98 (ปี 2561: ร้อยละ 9.60) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

7. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลสภาพคล่อง และค่าใช้จ่ายในการเก็บรักษาทรัพย์สินในต่างประเทศและค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 1.605 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.321 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.214 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลสภาพคล่อง	ไม่เกิน 0.214 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าใช้จ่ายในการเก็บรักษาทรัพย์สินในต่างประเทศและค่าใช้จ่ายอื่นๆที่เกี่ยวข้อง	ไม่เกิน 1.07 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

8. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 และ 2561 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดครา
	2562	2561	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	657,248.64	741,418.03	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลสภาพคล่อง	164,767.32	185,354.54	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)			

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2562	2561	
ดอกเบี้ยรับ	3.53	3.54	ราคาตลาด

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 และ 2561 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2562	2561
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย	56,161.95	59,184.34
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)		
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลสภาพคล่องค้ำจ่าย	14,040.51	14,796.09
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร	2,831.29	2,827.76
ดอกเบี้ยค้างรับ	0.93	0.93

9. รายการซื้อขายหน่วยลงทุน

กองทุนมีรายการซื้อและขายหน่วยลงทุนโดยวิธีการแลกเปลี่ยน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 และ 2561 ดังนี้

ปี 2562	หน่วย	บาท	
		มูลค่าทรัพย์สิน ที่นำมาแลกเปลี่ยน	ส่วนต่างเงินสด รับ(จ่าย)
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายในระหว่างปี	1,929,000	7,637,444.42	(506,510.12)
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(3,858,000)	(15,971,777.01)	1,050,447.61
	(1,929,000)	(8,334,332.59)	543,937.49

ปี 2561	หน่วย	บาท	
		มูลค่าทรัพย์สิน ที่นำมาแลกเปลี่ยน	ส่วนต่างเงินสด รับ(จ่าย)
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายในระหว่างปี	643,000	2,709,047.57	(153,894.17)
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(3,858,000)	(16,637,349.37)	917,799.77
	(3,215,000)	(13,928,301.80)	763,905.60

การซื้อขายหน่วยลงทุน บริษัทจัดการจะเปิดให้มีการซื้อขายโดยตรงกับผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุนเท่านั้น ซึ่ง 1 หน่วยของการซื้อขาย (Creation Unit: CU) จะเท่ากับหน่วยลงทุนของกองทุนจำนวน 643,000 หน่วย โดยจะต้องส่งมอบทองคำตามสัดส่วนที่กำหนดพร้อมส่วนต่างเงินสด ซึ่งส่วนต่างเงินสดดังกล่าวขึ้นอยู่กับส่วนต่างของราคาทองคำและมูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันที่ส่งคำสั่งซื้อ/คำสั่งขาย

10. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุน ณ วันที่ในงบการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรม โดยถือราคาซื้อขายกันในตลาด ดังนั้นกองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาดราสารหนี้จะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาดราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาดราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้ก็จะมีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

(หน่วย : บาท)

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562

	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ย คงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินฝากธนาคาร	1,527,599.54	-	2,000.00	1,529,599.54
เงินลงทุน	-	-	150,381,501.77	150,381,501.77

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่อง คือ โอกาสที่กองทุนไม่สามารถซื้อหรือขายทรัพย์สิน หรือตราสารที่ถือครองอยู่ในราคา จำนวน และระยะเวลาที่ต้องการได้ ทั้งนี้ ในส่วนของทองคำ กองทุนจะพิจารณาลงทุนในทองคำแท่งที่มีมาตรฐานและผ่านการรับรองจากหน่วยงานซึ่งเป็นที่ยอมรับในอุตสาหกรรมผู้ค้าทองคำในระดับสากล ทั้งนี้การรับรองดังกล่าวอาจเป็นการรับรองที่ทองคำแท่งหรือที่ผู้ผลิตทองคำแท่งก็ได้ และมีราคาเปิดเผยไว้อย่างแพร่หลายโดยหน่วยงานซึ่งเป็นที่ยอมรับในอุตสาหกรรมผู้ค้าทองคำในระดับสากลด้วย จึงช่วยลดความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบหรือข้อกำหนดของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมการลงทุนซื้อหรือขายทองคำหรือธุรกรรมอื่นๆ ที่จำเป็นเพื่อการดำเนินการของกองทุน อาจส่งผลกระทบต่อในทางลบหรือทำให้กองทุนไม่สามารถซื้อขายทองคำในต่างประเทศได้ หรือส่งผลกระทบต่อที่เกี่ยวข้องอื่นๆ อาจทำให้กองทุนไม่สามารถซื้อ หรือขายคืน และได้รับเงินจากการขายคืนทองคำแท่งในต่างประเทศตามจำนวนและหรือเวลาที่กำหนด

นอกจากนี้ ในกรณีที่กองทุนลงทุนบางส่วนในตราสารอื่น เช่น การลงทุนเพื่อบริหารสภาพคล่องของกองทุน กองทุนจะพิจารณาลงทุนโดยคำนึงถึงสภาพคล่องในการเปลี่ยนมือของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินประเภทต่างๆ ก่อนการตัดสินใจลงทุน เพื่อกำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารให้เหมาะสมกับผลตอบแทนและความเสี่ยงที่กำหนดไว้ และสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของกองทุน

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562

	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 ปี – 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินฝากธนาคาร	1,529,599.54	-	-	-	-	1,529,599.54
เงินลงทุน	-	-	-	-	150,381,501.77	150,381,501.77

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

เนื่องจากกองทุนมีนโยบายที่เน้นการลงทุนใน/หรือมีไว้ซึ่งทองคำแท่งซึ่งอ้างอิงกับราคาราคาในตลาดต่างประเทศ ราคาทรัพย์สินที่กองทุนลงทุนไว้จึงอยู่ในรูปของสกุลเงินต่างประเทศ ดังนั้น ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนจึงอาจมีผลต่อการดำเนินงานของกองทุน โดยเฉพาะเมื่อมีการแปลงราคาหลักทรัพย์ดังกล่าวมาเป็นเงินบาท

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 และ 2561 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนดังนี้

ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

รายการ	2562	2561
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	4,728,234.61	5,192,409.94
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,035.92	1,121.34

ความเสี่ยงด้านตลาด

ความเสี่ยงด้านตลาด คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากราคาของทองคำแท่ง มีการปรับตัวขึ้นลง อันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของภาวะเศรษฐกิจ สังคม การเมือง อุตสาหกรรม ตลาดทุนและตลาดเงิน นโยบายของรัฐบาล ธนาคารกลาง หรือหน่วยงานของรัฐ เป็นต้น ดังนั้น ผู้ลงทุนจึงควรตระหนักว่าไม่มีปัจจัยใดจะสามารถรับประกันราคาทองคำในอนาคตได้ จึงไม่สามารถลดความเสี่ยงได้ เช่น ในกรณีที่ราคาทองคำปรับตัวลดลง ก็จะส่งผลทำให้ราคาทองคำที่กองทุนลงทุนปรับตัวลดลงด้วย

ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ไม่มีการกระจายการลงทุน

เนื่องจากกองทุนจะลงทุนในทองคำแท่งเป็นหลัก ทั้งนี้โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน จึงไม่มีการกระจายการลงทุนไปในหลายๆ หลักทรัพย์ และมีความผันผวนมากกว่าการลงทุนที่มีการกระจายการลงทุนในทรัพย์สินหลายประเภทที่มีได้มีการเคลื่อนไหวไปในทางเดียวกัน

11. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม 2562

ประกาศ

เรื่อง การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม จำนวน 67 กองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด (บลจ.ธนชาต) ขอเรียนให้ท่านทราบว่า ได้รับคำรับรองจากผู้ดูแลผลประโยชน์และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ให้แก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม จำนวน 67 กองทุน โดยสรุปสาระสำคัญของการแก้ไขโครงการ ดังนี้

1. แก้ไขเพิ่มเติมหัวข้อ “อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามผู้ออกหลักทรัพย์สินหรือคู่สัญญา (single entity limit)” เพื่อให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน.2/2561 (ยกเว้นกองทุนลำดับที่ 9, 11, 12, 28, 29, 38, 60 และ 66)
2. แก้ไขเพิ่มเติมหัวข้อ “อัตราส่วนการลงทุนที่คำนวณตามความมีส่วนได้เสียในกิจการที่ลงทุน (concentration limit)” และ “การดำเนินการเมื่อทรัพย์สินที่ลงทุนขาดคุณสมบัติหรือการลงทุนไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุน (passive breach)” เพื่อให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน.38/2560 (ยกเว้นกองทุนลำดับที่ 9, 11, 12 และ 67)
3. แก้ไขเพิ่มเติมหัวข้อ “การไม่ขายไม่รับซื้อคืนไม่สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนตามสั่ง” เพื่อให้เป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน.7/2561 (แก้ไขทุกกองทุน)
4. แก้ไขเพิ่มเติมหัวข้อ “การเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย” เพื่อให้เป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน.22/2560 (แก้ไขทุกกองทุน)
5. แก้ไขเพิ่มเติมหัวข้อ “การดำเนินการกรณีบริษัทจัดการไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ตามที่ประกาศกำหนด” เพื่อให้เป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ.12/2561 (แก้ไขทุกกองทุน)
6. แก้ไขเพิ่มเติมหัวข้อ “รายละเอียดเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ” เพื่อเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน.14/2560 (แก้ไขเฉพาะกองทุนลำดับที่ 28, 29 และ 38)
7. แก้ไขเพิ่มเติมหัวข้อ “ดัชนีชี้วัด/อ้างอิง (benchmark)” เพื่อให้เป็นไปตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุนที่ สจก.ร.1/2561 (แก้ไขเฉพาะกองทุนลำดับที่ 13, 15, 17, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 35, 36 และ 37)

ชื่อย่อ	เดิม	การแก้ไข
T-CSD T-TTW1 T-STSD T-NMIXRMF	ค่าเฉลี่ยระหว่างดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กับผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Total Return of ThaiBMA Government Bond Index) และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำเฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) และธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สำหรับบุคคลธรรมดาเงิน 1 ล้านบาท ของระยะเวลาการฝาก 1 ปี	ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Total Return of ThaiBMA Government Bond Index) (1-3 Years) และผลตอบแทนรวมของดัชนีหุ้นกู้ที่คิดคำนวณจากข้อมูล Mark-to-Market มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับน่าลงทุน (BBB ขึ้นไป) ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Total Return of ThaiBMA MTM Corporate Bond Index) (1-3 Years) ในอัตราส่วน 2 : 1 : 1
T-Dmixed	ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Total Return of ThaiBMA Government Bond Index) และผลตอบแทนรวมของดัชนีหุ้นกู้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับน่าลงทุน (BBB ขึ้นไป) ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Total Return of ThaiBMA Corporate Bond Index) ในอัตราส่วน 2 : 1 : 1	

ชื่อย่อ	เดิม	การแก้ไข
T-IncomePlus T-Dplus	- ดัชนีพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Total Return of ThaiBMA Short-term Government Bond Index) (ร้อยละ 55) - ผลตอบแทนรวมของดัชนีวัดการลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอายุคงที่ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Total Return of ThaiBMA Corporate Zero Rate Return Index) (A) 1Y (ร้อยละ 20) - J.P. Morgan Government Bond Index 12 Months Total Return USD (25%) แปลงค่าเป็นสกุลเงินบาทด้วยอัตราแลกเปลี่ยนถ่วงน้ำหนักระหว่างธนาคารที่ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย	- ดัชนีพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Total Return of ThaiBMA Short-term Government Bond Index) (ร้อยละ 55) - ดัชนีตราสารหนี้เอกชนระยะสั้น (ThaiBMA Commercial Paper Index) (ร้อยละ 20) - J.P. Morgan Government Bond Index 12 Months Total Return USD (25%) แปลงค่าเป็นสกุลเงินบาทด้วยอัตราแลกเปลี่ยนถ่วงน้ำหนักระหว่างธนาคารที่ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย
T-TSB T-TSARN T-NFRMF	ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Total Return of ThaiBMA Government Bond Index) และผลตอบแทนรวมของดัชนีหุ้นกู้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับนำลงทุน (BBB ขึ้นไป) ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Total Return of ThaiBMA Corporate Bond Index) ในอัตราส่วน 1 : 1	ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Total Return of ThaiBMA Government Bond Index) (1-3 Years) และผลตอบแทนรวมของดัชนีหุ้นกู้ที่คิดคำนวณจากข้อมูล Mark-to-Market มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับนำลงทุน (BBB ขึ้นไป) ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Total Return of ThaiBMA MTM Corporate Bond Index) (1-3 Years) ในอัตราส่วน 1 : 1
T-NGRMF	ดัชนีพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Total Return of ThaiBMA Short-term Government Bond Index)	ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Total Return of ThaiBMA Government Bond Index) (1-3 Years)
TGOV3M1 TGOV3M2	ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Total Return of ThaiBMA Government Bond Index)	ดัชนีพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Total Return of ThaiBMA Short-term Government Bond Index)
TFIX-3M#2 TFIX-3M#3 TFIX-3M#4 TFIX-3M#5	ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Total Return of ThaiBMA Government Bond Index) และผลตอบแทนรวมของดัชนีหุ้นกู้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับนำลงทุน (BBB ขึ้นไป) 1 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Total Return of ThaiBMA Corporate Bond Index) ในอัตราส่วน 1 : 1	ดัชนีพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Total Return of ThaiBMA Short-term Government Bond Index) และดัชนีตราสารหนี้เอกชนระยะสั้น (ThaiBMA Commercial Paper Index) ในอัตราส่วน 1 : 1

โดยการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการข้อ 1 – 6 ให้มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 27 พฤศจิกายน 2561 เป็นต้นไป และการแก้ไขโครงการข้อ 7 ให้มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 เป็นต้นไป

ทั้งนี้ ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ ฝ่ายบริการลูกค้าและรับเรื่องร้องเรียนกองทุน โทรศัพท์ 0-2126-8399 ในวันทำการ เวลา 08.30 – 17.00 น.

จึงประกาศมาเพื่อทราบโดยทั่วกัน

ประกาศ ณ วันที่ 12 ธันวาคม 2561

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

รายชื่อกองทุนที่แก้ไขเพิ่มเติมโครงการ จำนวน 67 กองทุน

1. กองทุนเปิดธนาคารหุ้นปันผล (T-DIV)	35. กองทุนเปิดธนาคารตราสารหนี้เพื่อการเลี้ยงชีพ (T-NFRMF)
2. กองทุนเปิดธนาคารหุ้นปันผล 2 (T-DIV2)	36. กองทุนเปิดธนาคารพันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ (T-NGRMF)
3. กองทุนเปิดธนาคารหุ้นทุน (T-EQUITY)	37. กองทุนเปิดธนาคารมิกซ์ ฟันด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ (T-NMIXRMF)
4. กองทุนเปิดธนาคารหุ้นไทยไฟแนนเชียลเทคโนโลยี (T-FinanceTH)	38. กองทุนเปิดธนาคารตลาดเงินเพื่อการเลี้ยงชีพ (T-NMRMF)
5. กองทุนเปิดธนาคาร Low Beta (T- LowBeta)	39. กองทุนเปิดธนาคารพร็อพเพอร์ตี้เช็คเตอร์ฟันด์เพื่อการเลี้ยงชีพ (T-PropertyRMF)
6. กองทุนเปิดธนาคารฟันดาเมนทอล พลัส (T-NFPLUS)	40. กองทุนเปิดธนาคารทองคำแท่งเพื่อการเลี้ยงชีพ-H (TGoldRMF-H)
7. กองทุนเปิดธนาคารเพิ่มทุนทรัพย์สินปันผล (T-PPSD)	41. กองทุนเปิดธนาคารทองคำแท่งเพื่อการเลี้ยงชีพ-UH (TGoldRMF-UH)
8. กองทุนเปิดธนาคาร Prime Low Beta (T-PrimeLowBeta)	42. กองทุนเปิดธนาคาร Big Cap หุ้นระยะยาว (T-BigCapLTF)
9. กองทุนเปิดธนาคาร Prime Plus ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (T-PrimePlusAI)	43. กองทุนเปิดธนาคารหุ้นระยะยาวปันผล (T-LTFD)
10. กองทุนเปิดธนาคารพริวิลิจ (T-Privilege)	44. กองทุนเปิดธนาคาร Low Beta หุ้นระยะยาวปันผล (T- LowBetaLTFD)
11. กองทุนเปิดธนาคาร SET50 (T-SET50)	45. กองทุนเปิดธนาคาร Small Medium Cap หุ้นระยะยาว (T-SMCapLTF)
12. กองทุนเปิดธนาคาร Small Medium Cap (T-SM Cap)	46. กองทุนเปิดธนาคารอิตีเอฟทองคำแท่ง (TGOLDETF)
13. กองทุนเปิดธนาคารเจริญทรัพย์ปันผล (T-CSD)	47. กองทุนเปิดธนาคารทองคำแท่ง-H (TGoldBullion-H)
14. กองทุนเปิดธนาคาร ไดนามิก มิกซ์ (T-DMixed)	48. กองทุนเปิดธนาคารทองคำแท่ง-UH (TGoldBullion-UH)
15. กองทุนเปิดธนาคารทุนทวี1 (T-TTW1)	49. กองทุนเปิดธนาคารโกลบอล บอนด์ ฟันด์ (T-GLOBALBOND)
16. กองทุนเปิดธนาคารออฟพอร์ทูนิตี้ส์ มิกซ์ 70/30 (T-Mixed7030)	50. กองทุนเปิดธนาคารไชน่าชาเลนจ์#1 (T-CHChallenge#1)
17. กองทุนเปิดธนาคารเสถียรทรัพย์ปันผล (T-STSD)	51. กองทุนเปิดธนาคารยุโรปชาเลนจ์ 2P (T-EUChallenge2P)
18. กองทุนเปิดธนาคารเดลี อินคัม พลัส (T-DPlus)	52. กองทุนเปิดธนาคารยุโรป อีคิวตี้ (T-EuropeEQ)
19. กองทุนเปิดธนาคาร Income Plus (T-IncomePlus)	53. กองทุนเปิดธนาคาร Global Equity Fund (T-GlobalEQ)
20. กองทุนเปิดธนาคารธนาสาร (T-TSARN)	54. กองทุนเปิดธนาคาร โกลบอล เอ็นเนอร์จี ฟันด์ (T-GlobalEnergy)
21. กองทุนเปิดธนาคารธวัศสมบัติ (T-TSB)	55. กองทุนเปิดธนาคาร โกลบอล แวญ ฟันด์ (T-GlobalValue)
22. กองทุนเปิดธนาคารตราสารหนี้ 3 เดือน#2 (TFIX-3M#2)	56. กองทุนเปิดธนาคารโกลบอลเฮลท์แคร์ (T-Healthcare)
23. กองทุนเปิดธนาคารตราสารหนี้ 3 เดือน#3 (TFIX-3M#3)	57. กองทุนเปิดธนาคารอินฟราสตรัคเจอร์ แอนด์ เน็ทเชอรัล รีซอร์ส ฟันด์ ออฟ ฟันด์ (T-INFRA)
24. กองทุนเปิดธนาคารตราสารหนี้ 3 เดือน#4 (TFIX-3M#4)	58. กองทุนเปิดธนาคารเจแปน อีคิวตี้ (T-JapanEQ)
25. กองทุนเปิดธนาคารตราสารหนี้ 3 เดือน#5 (TFIX-3M#5)	59. กองทุนเปิดธนาคารพรีเมียมแบรนด์ส์ฟันด์ (T-PREMIUM BRAND)
26. กองทุนเปิดธนาคารพันธบัตรรัฐมั่งรักษากำเงินต้น 3M/1 (TGOV3M1)	60. กองทุนเปิดธนาคารโกลบอลอินคัม ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (T-INCOMEAI)
27. กองทุนเปิดธนาคารพันธบัตรรัฐมั่งรักษากำเงินต้น 3M/2 (TGOV3M2)	61. กองทุนเปิดธนาคารเจแปนชาเลนจ์ 1 (T-JPChallenge1)
28. กองทุนเปิดธนาคารบริหารเงิน (T-CASH)	62. กองทุนเปิดธนาคาร Multi Asset Portfolio (T-MAP)
29. กองทุนเปิดธนาคารตลาดเงิน (T-MONEY)	63. กองทุนเปิดธนาคารพร็อพเพอร์ตี้ แอนด์ อินฟราสตรัคเจอร์ เฟล็กซิเบิล (T-PropInfraFlex)
30. กองทุนเปิดธนาคารโกลบอล บอนด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ (T-GlobalBondRMF)	64. กองทุนเปิดธนาคารพร็อพเพอร์ตี้เช็คเตอร์ฟันด์ (T-Property)
31. กองทุนเปิดธนาคาร Global Equity เพื่อการเลี้ยงชีพ (T-GlobalEQRMF)	65. กองทุนเปิดธนาคารเอเชียัน พร็อพเพอร์ตี้ (T-AsianProp)
32. กองทุนเปิดธนาคารโกลบอลเฮลท์แคร์เพื่อการเลี้ยงชีพ (T-HealthcareRMF)	66. กองทุนเปิดธนาคารโกลบอล อินคัม พร็อพเพอร์ตี้ ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (T-IncomePropAI)
33. กองทุนเปิดธนาคาร Low Beta เพื่อการเลี้ยงชีพ (T-LowBetaRMF)	67. กองทุนเปิดธนาคารฟิกซ์อินคัมเพื่อผู้ลงทุนสถาบัน (T-FixFIF(I))
34. กองทุนเปิดธนาคารหุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ (T-NERMF)	