



หลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย
KRUNGTHAI ASSET MANAGEMENT

รายงานประจำปี

กองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker
KTAM SET Energy ETF Tracker
ENY

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker

บริษัทขอส่งรายงานประจำปี 2560 - 2561 ระหว่างวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2560 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2561 ของ
กองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนได้ทราบ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้ให้ความเชื่อถือและไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินทุนของท่านเสมอมา

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

**ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ
กองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker**

กองทุน	วันจดทะเบียน/ วันเปลี่ยนแปลง นโยบายการ ลงทุน	NAV ต่อหน่วย (บาท)	ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 31 มกราคม 2561)							
			% ตามช่วงเวลา				% ต่อปี			
			Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่วัน จดทะเบียน กองทุน
ENY	15 มี.ค.2556	7.9362	10.33%	15.70%	29.52%	32.11%	15.29%	N/A	N/A	7.80%
Benchmark	-	-	9.88%	15.40%	30.93%	32.97%	12.89%	N/A	N/A	5.46%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	-	-	16.03%	12.48%	11.71%	10.81%	19.39%	N/A	N/A	19.35%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด	-	-	16.11%	12.76%	11.71%	10.69%	18.67%	N/A	N/A	19.19%
Information Ratio ¹	-	-	1.78	0.43	-1.08	-0.36	0.88	N/A	N/A	0.87

ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี และ Information Ratio คำนวณเป็นอัตราต่อปี ทุกช่วงเวลา

หมายเหตุ : ¹Information Ratio : แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทน เมื่อเทียบกับความเสี่ยง

Benchmark = SET Energy Sector Total Return Index

Tracking Different (TD) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุนเท่ากับ -0.89% ต่อปี

Tracking Error (TE) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุนเท่ากับ 1.82% ต่อปี

**การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวมด้วยวิธีการตามปีปฏิทิน
เปรียบเทียบกับตัวชี้วัด และค่าความเสี่ยงของกองทุนรวม (SD)**

ปี	% ต่อปี									
	2551	2552	2553	2554	2555	2556	2557	2558	2559	2560
ENY*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-11.23%	1.47%	-19.42%	44.08%	25.04%
Benchmark*	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-11.66%	-2.36%	-20.71%	38.33%	24.76%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	19.90%	18.60%	23.62%	21.60%	10.69%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	20.62%	19.30%	23.23%	20.32%	10.35%

* ผลการดำเนินงานปี 2556 เป็น % ตามช่วงเวลา

ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี และ Information Ratio คำนวณเป็นอัตราต่อปี ทุกช่วงเวลา

หมายเหตุ : Benchmark = SET Energy Sector Total Return Index

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2560 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2561
กองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	324.00	0.30
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	27.73	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	11.56	0.01
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลสภาพคล่อง	54.00	0.05
ค่าธรรมเนียมผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน	80.89	0.07
ค่าสอบบัญชี	70.00	0.06
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษากองทุน	75.70	0.07
ค่าสิ่งพิมพ์	17.15	0.02
ค่าการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	74.94	0.07
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ**	56.66	0.05
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***	792.63	0.73

*เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่แต่ละรายการมีมูลค่าน้อยกว่าร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก
กองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker
ระหว่างวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2560 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2561

อันดับ	ชื่อ	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน ค่านายหน้า
1	บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน)	8,499.45	54.37%
2	บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	5,117.98	32.74%
3	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	2,014.79	12.89%
รวม		15,632.22	100.00%

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

กองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker
ระหว่างวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2560 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2561
PTR = 0.15 เท่า

รายงานสถานะการลงทุนการกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน
กองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2561

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	109,602,821.60	98.65
หุ้นสามัญ		
หมวดทรัพยากร	109,546,517.60	98.60
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนตราสารทุน	56,304.00	0.05
อื่นๆ	1,504,830.90	1.35
ประเภทหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานกำหนด	1,644,986.67	1.48
ประเภทรายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่นๆ	-140,155.77	-0.13
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	111,107,652.50	100.00

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนึ่งลงทุน
กองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker ENY
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2561

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ผู้รับรอง/อาวัล/สลักหลัง/ค้ำประกัน	0.00	0.00
(ค) ตราสารหรือผู้ออกที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก/ผู้รับรอง/อาวัล/สลักหลัง/ค้ำประกัน	0.00	0.00
(ง) ตราสารหรือผู้ออกที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก/ผู้รับรอง/อาวัล/สลักหลัง/ค้ำประกัน	56,304.00	0.05
สัดส่วนสูงสุด (upper limit) ที่บริษัทจัดการ คาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง)	15.00%	NAV

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port
กองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2561

ประเภท	ผู้ออก	มูลค่าตาม ราคาตลาด
หุ้นสามัญ	บมจ. กันกุลเอ็นจิเนียริง	888,658.60
หุ้นสามัญ	บมจ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี	2,164,500.00
หุ้นสามัญ	บมจ. โกลว์ พลังงาน	4,484,150.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ซีเค พาวเวอร์	556,416.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ซุปเปอร์บลิ๊อค	555,048.00

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port (ต่อ)
กองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2561

ประเภท	ผู้ออก	มูลค่าตาม ราคาตลาด
หุ้นสามัญ	บมจ. ไทยออยล์	7,492,750.00
หุ้นสามัญ	บมจ. บางจาก คอร์ปอเรชั่น	2,074,975.00
หุ้นสามัญ	บมจ. บ้านปู	3,152,100.00
หุ้นสามัญ	บมจ. บ้านปู เพาเวอร์	1,396,550.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ปตท	44,575,200.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	14,601,300.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ผลิตไฟฟ้า	4,185,600.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง	2,857,950.00
หุ้นสามัญ	บมจ. พลังงานบริสุทธิ์	6,896,950.00
หุ้นสามัญ	บมจ. พีทีจี เอ็นเนอยี	627,020.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ลานนารีเซอร์สเซต	360,050.00
หุ้นสามัญ	บมจ. สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง	1,249,160.00
หุ้นสามัญ	บมจ. สยามแก๊ส แอนด์ ปิโตรเคมีคัลส์	1,032,300.00
หุ้นสามัญ	บมจ. เอสโซ่ (ประเทศไทย)	2,350,300.00
หุ้นสามัญ	บมจ. เอสพีซีจี	810,950.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ไออาร์พีซี	5,352,270.00
หุ้นสามัญ	บมจ. น้ำประปาไทย	1,882,320.00
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนตราสารทุน บมจ. ซูเปอร์บลิ๊ก		56,304.00

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Tris Rating

ทริสเรทติ้งใช้สัญลักษณ์ตัวอักษรแสดงผลการจัดอันดับเครดิตองค์กรและตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาวที่มีอายุตั้งแต่ 1 ปี ขึ้นไป จำนวน 8 อันดับ โดยเริ่มจาก AAA ซึ่งเป็นอันดับเครดิตสูงสุด จนถึง D ซึ่งเป็นอันดับต่ำสุดซึ่งแต่ละสัญลักษณ์มีความหมายดังนี้

- AAA** อันดับเครดิตองค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- AA** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA

- A องค์การหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BBB องค์การหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BB องค์การหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงที่รุนแรง (Adverse changes) ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B องค์การหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำและอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- C องค์การหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงินใหม่ที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D องค์การหรือตราสารหนี้อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด
- อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน
- สำหรับการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้น ทริสเรทติ้งจะเน้นการวิเคราะห์โอกาสที่จะเกิดการผิดนัดชำระหนี้ (Default Probability) เป็นสำคัญโดยมิได้คำนึงถึงระดับของการชดเชยความเสียหายที่จะเกิดขึ้นจากการผิดนัดชำระหนี้ (Recovery After Default) แต่อย่างใด โดยตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี สัญลักษณ์และนิยามอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นจำแนกเป็น 5 ระดับ ดังนี้
- T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
- T2 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
- T3 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
- T4 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ
- D เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด
- อันดับเครดิตทุกประเภทที่จัดโดยทริสเรทติ้งเป็นอันดับเครดิตตราสารหนี้ในสกุลเงินบาท ซึ่งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้โดยไม่รวมความเสี่ยงจากการแปลงค่าเงินสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

นอกจากนี้ทริสเรตติ้งยังใช้เครื่องหมาย “(sf)” ต่อท้ายสัญลักษณ์อันดับเครดิตตราสารหนี้เพื่อระบุว่าตราสารหนี้ที่มีเครื่องหมายดังกล่าวเป็นตราสารที่มีโครงสร้างซับซ้อน (Structured Finance Product) ตามเกณฑ์ของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ด้วย โดยที่ความหมายของสัญลักษณ์อันดับเครดิตยังคงเหมือนเดิมตามนิยามข้างต้น

ทริสเรตติ้งยังกำหนด “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook) เพื่อสะท้อนความเป็นไปได้ของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตของผู้ออกตราสารหนี้ในระยะปานกลางหรือระยะยาว โดยทริสเรตติ้งจะพิจารณาถึงโอกาสที่จะเกิดการเปลี่ยนแปลงของภาวะอุตสาหกรรมและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจในอนาคตของผู้ออกตราสารหนี้ที่อาจกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ส่วนแนวโน้มอันดับเครดิตของตราสารหนี้โดยส่วนใหญ่จะเท่ากับแนวโน้มอันดับเครดิตขององค์กรผู้ออกตราสารหนี้ หรือองค์กรซึ่งรับภาระผูกพันในการชำระหนี้ของตราสารหนี้ ทั้งนี้ แนวโน้มอันดับเครดิตแบ่งออกเป็น 4 ระดับ ได้แก่

Positive หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น

Stable หมายถึง อันดับเครดิตอาจไม่เปลี่ยนแปลง

Negative หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับลดลง

Developing หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น ปรับลดลง หรือไม่เปลี่ยนแปลง

ทริสเรตติ้งอาจประกาศ “**เครดิตพินิจ**” (CreditAlert) ซึ่งเป็นขั้นตอนหนึ่งของการทบทวนอันดับเครดิตที่ทริสเรตติ้งประกาศผลต่อสาธารณะไปแล้วในกรณีเมื่อเกิดเหตุการณ์สำคัญซึ่งทริสเรตติ้งพิจารณาแล้วเห็นว่าอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจหรือการเงินขององค์กรที่ทริสเรตติ้งจัดอันดับ แต่ข้อมูลดังกล่าวยังไม่ชัดเจน หรืออาจยังไม่สรุปผลไม่ได้ เช่น การควบรวมกิจการ การลงทุนใหม่ การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุน หรือแผนงานต่างๆ ฯลฯ โดยจะยังไม่มีการเปลี่ยนแปลงผลอันดับเครดิตเดิมแต่อย่างใด ทั้งนี้ เพื่อเตือนให้นักลงทุนระมัดระวังในการที่จะลงทุนในตราสารหนี้ขององค์กรนั้นๆ รายงานเครดิตพินิจประกอบด้วย เหตุผล (Rationale) ที่แจ้งเหตุในการออกประกาศเตือนพร้อมระบุ “เครดิตพินิจ” (CreditAlert Designation) ไว้พร้อมกับอันดับเครดิตปัจจุบัน โดยงดการระบุ “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook)

เครดิตพินิจ เป็นการบอกทิศทางของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตในระยะอันใกล้ ซึ่งมี 3 รูปแบบ คือ (1) Positive (*บวก*) (2) Negative (*ลบ*) และ (3) Developing (*ยังไม่ชัดเจน*)

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Rating

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย

- | | |
|-----------|---|
| AAA (tha) | แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทยซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้อาจมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล |
| AA (tha) | แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศโดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย |
| BBB (tha) | แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า |

- BB (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นๆ ในประเทศไทยการปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องนั้น ไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC (tha), CC (tha), C (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D (tha)** อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มิระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า
- B (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอน เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูง เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- D (tha)** แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

เครื่องบ่งชี้พิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกระดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “+” หรือ “-” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือชั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถืออันดับ “AAA (tha)” หรืออันดับที่ต่ำกว่า “CCC (tha)”

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้น นอกเหนือจาก “F1(tha)”

สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือ (Rating Watch) : สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่ามีความเป็นไปได้ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางของการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาณดังกล่าวอาจระบุเป็น “สัญญาณบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาณลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาณวิวัฒน์” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจได้รับการปรับขึ้น ปรับลงหรือคงที่โดยปกติ สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้นๆ

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุน**เพื่อเป็นทรัพย์สินของ****กองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker****สรุปภาวะการลงทุนในกลุ่มดัชนีกลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภคระหว่างเดือนกุมภาพันธ์ 2560 ถึงเดือนมกราคม 2561**

ดัชนีกลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค (SETENERG) ณ วันที่ 31 มกราคม 2561 ปิดที่ 26,982.64 จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากต้นเดือนกุมภาพันธ์ 2560 ที่ 21,148.40 จุด หรือ 27.59% โดยปัจจัยที่กระทบภาวะการลงทุนต่อกลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภคในช่วงระหว่างเดือนกุมภาพันธ์ 2560 ถึงเดือนมกราคม ที่สำคัญได้แก่

1. ราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้น จากอุปทานส่วนเกินในตลาดที่เริ่มลดลงอย่างต่อเนื่อง โดยกลุ่มโอเปกสามารถบรรลุข้อตกลงลดปริมาณการผลิตน้ำมันตามที่ได้ตกลงกัน ประกอบกับจำนวนแท่นขุดเจาะน้ำมันในสหรัฐฯ ที่ลดจำนวนลง
2. ผลประกอบการของบริษัทจัดการส่วนใหญ่ปรับตัวขึ้นจากปีก่อน ตามราคาน้ำมันที่เริ่มฟื้นตัวขึ้น

คาดการณ์แนวโน้มกลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภคปี 2560

1. แนวโน้มการปรับขึ้นของราคาน้ำมันในตลาดโลกจากความพยายามควบคุมปริมาณการผลิตของกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมันขนาดใหญ่ (โอเปก)
2. ความเสี่ยงทางด้านภูมิรัฐศาสตร์ยังเป็นประเด็นที่มีผลต่อราคาน้ำมัน และหุ้นกลุ่มพลังงาน
3. นโยบายสนับสนุนพลังงานทดแทนจากรัฐบาลยังเป็นไปอย่างต่อเนื่อง

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

ณ วันที่ 31 มกราคม 2561 มีการลงทุนในตราสารทุนในสัดส่วน 98.59% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้เนื่องจาก กองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker เป็นกองทุนที่มีวัตถุประสงค์ในการสร้างผลตอบแทนใกล้เคียงกับกลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค ดังนั้นสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนทั้งหมดจะเป็นการลงทุนในกลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค

PVA

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

100/19 ชั้น 14 อาคารว่องวานิช บี ถนนพระราม 9 ห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

โทรศัพท์ 02-645-0080 โทรสาร 02-645-0020 www.pvaudit.co.th

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker ("กองทุน") ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 มกราคม 2561 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker ณ วันที่ 31 มกราคม 2561 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

ข้าพเจ้าพิจารณาว่า ไม่มีเรื่องสำคัญในการตรวจสอบที่ต้องสื่อสารในรายงานของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะ ได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงิน ไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อกรรมการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงข้อมูลที่ ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นายประวิทย์ วิวรรณานนท์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4917

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 12 มีนาคม 2561

กองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker
งบดุล
ณ วันที่ 31 มกราคม 2561

	หมายเหตุ	บาท	
		2561	2560
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 85,172,096.24 บาท			
ในปี 2561 และ 115,527,719.76 บาท ในปี 2560)	3, 8, 10	109,602,821.60	115,613,099.55
เงินฝากธนาคาร	6	1,614,333.04	4,585,463.02
หลักประกันสำหรับการให้ยืมหลักทรัพย์	10	0.09	2,776,358.51
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		1,114.61	3,205.25
จากการให้ยืมหลักทรัพย์		-	2,075.01
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	3	7,552.02	73,182.67
สินทรัพย์อื่น		21,987.00	21,987.00
รวมสินทรัพย์		111,247,808.36	123,075,371.01
หนี้สิน			
ภาระผูกพันที่ต้องคืนหลักประกันจากการให้ยืมหลักทรัพย์	10	0.09	2,776,358.51
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	139,145.29	148,972.47
หนี้สินอื่น		1,010.48	1,334.69
รวมหนี้สิน		140,155.86	2,926,665.67
สินทรัพย์สุทธิ		111,107,652.50	120,148,705.34
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	9	76,970,600.00	109,958,000.00
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		2,835,116.36	9,098,880.22
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	4	31,301,936.14	1,091,825.12
สินทรัพย์สุทธิ		111,107,652.50	120,148,705.34
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		7.9362	6.0074
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		14,000,000	20,000,000

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 มกราคม 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
ธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	138,250	3,152,100.00	2.88
บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	49,700	2,074,975.00	1.89
บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	52,700	1,396,550.00	1.27
บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	128,800	556,416.00	0.51
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	101,800	6,896,950.00	6.29
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	19,200	4,185,600.00	3.82
บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	123,700	2,350,300.00	2.14
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	52,600	4,484,150.00	4.09
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)	26,000	2,164,500.00	1.97
บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)	219,965	888,658.60	0.81
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	728,200	5,352,270.00	4.88
บริษัท ลานนาวิชั่นส์เซส จำกัด (มหาชน)	18,950	360,050.00	0.33
บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)	29,300	627,020.00	0.57
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	90,600	44,575,200.00	40.67
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	122,700	14,601,300.00	13.32
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	52,200	2,857,950.00	2.61
บริษัท สยามแก๊ส แอนด์ปิโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน)	33,300	1,032,300.00	0.94
บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน)	33,100	810,950.00	0.74
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)	74,800	1,249,160.00	1.14

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 มกราคม 2561

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
ธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท ชูเปอร์บล็อก จำกัด (มหาชน)	474,400	555,048.00	0.51
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	73,100	7,492,750.00	6.84
บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)	142,600	1,882,320.00	1.72
รวมหุ้นสามัญ		109,546,517.60	99.95
ใบสำคัญแสดงสิทธิ			
บริษัท ชูเปอร์บล็อก จำกัด (มหาชน)	12,240	56,304.00	0.05
รวมใบสำคัญแสดงสิทธิ		56,304.00	0.05
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น (ราคาทุน 85,172,096.24 บาท)		109,602,821.60	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 มกราคม 2560

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
ธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	187,150	3,630,710.00	3.14
บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	66,800	2,354,700.00	2.04
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	25,500	5,151,000.00	4.46
บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	167,100	1,921,650.00	1.66
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	71,100	5,545,800.00	4.80
บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริ่ง จำกัด (มหาชน)	255,113	1,364,854.55	1.18
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	986,400	5,129,280.00	4.44
บริษัท ลานนาวิซอร์สเซส จำกัด (มหาชน)	25,450	348,665.00	0.30
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	138,200	55,832,800.00	48.29
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	192,100	18,825,800.00	16.28
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	70,200	3,580,200.00	3.10
บริษัท สยามแก๊ส แอนด์ ปิโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน)	44,600	575,340.00	0.50
บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน)	44,700	947,640.00	0.82
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	98,800	7,088,900.00	6.13
บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)	192,900	2,064,030.00	1.79
รวมหุ้นสามัญ		114,361,369.55	98.92
ใบสำคัญแสดงสิทธิ			
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	88,150	1,251,730.00	1.08
รวมใบสำคัญแสดงสิทธิ		1,251,730.00	1.08
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น (ราคาทุน 115,527,719.76 บาท)		115,613,099.55	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2561

	หมายเหตุ	บาท	
		2561	2560
รายได้จากการลงทุน	3		
รายได้เงินปันผล		4,803,741.06	4,915,747.30
รายได้ดอกเบี้ย		9,723.45	26,127.31
รายได้จากการให้ยืมหลักทรัพย์	10	786.72	18,241.43
รวมรายได้		4,814,251.23	4,960,116.04
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 7	324,002.48	389,849.40
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	27,734.61	33,957.19
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	11,556.08	13,904.65
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษา	5	75,701.03	91,085.72
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลสภาพคล่อง	5	54,000.40	64,974.87
ค่าธรรมเนียมผู้รวมค้ำหน่วยลงทุน	5	80,892.56	97,332.32
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		70,000.00	70,000.00
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีตัดจ่าย		65,630.65	65,810.46
ค่าใช้จ่ายอื่น		83,111.99	97,336.06
รวมค่าใช้จ่าย		792,629.80	924,250.67
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		4,021,621.43	4,035,865.37
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		1,843,144.02	(4,177,721.46)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		24,345,345.57	53,486,347.41
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		26,188,489.59	49,308,625.95
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		30,210,111.02	53,344,491.32

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2561

	บาท	
	2561	2560
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
รายได้สุทธิจากการลงทุน	4,021,621.43	4,035,865.37
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	1,843,144.02	(4,177,721.46)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	24,345,345.57	53,486,347.41
การเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	30,210,111.02	53,344,491.32
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี (หมายเหตุ 9)		
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(39,251,163.86)	(43,689,657.00)
การลดลงสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	(39,251,163.86)	(43,689,657.00)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(9,041,052.84)	9,654,834.32
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	120,148,705.34	110,493,871.02
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	111,107,652.50	120,148,705.34
	หน่วย	
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 5.4979 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	20,000,000	28,000,000
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(6,000,000)	(8,000,000)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	14,000,000	20,000,000

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2561

	บาท	
	2561	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	30,210,111.02	53,344,491.32
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		
ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
รายการตัดบัญชีค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	65,630.65	65,810.46
การซื้อเงินลงทุน	(16,149,081.38)	(440,750.00)
การขายเงินลงทุน	9,771,221.92	-
การลดลงในหลักประกันสำหรับการให้ยืมหลักทรัพย์	2,776,358.42	2,237,010.49
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากดอกเบี้ย	2,090.64	(1,926.86)
การลดลงในลูกหนี้จากการให้ยืมหลักทรัพย์	2,075.01	986.15
การลดลงในสินทรัพย์อื่น	-	84.67
การลดลงในการผูกพันที่ต้องคืนหลักประกันจากการให้ยืมหลักทรัพย์	(2,776,358.42)	(2,237,010.49)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(9,827.18)	8,991.06
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินอื่น	(324.21)	149.93
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(1,843,144.02)	4,177,721.46
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(24,345,345.57)	(53,486,347.41)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	(2,296,593.12)	3,669,210.78
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(674,536.86)	(938,349.00)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(674,536.86)	(938,349.00)
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(2,971,129.98)	2,730,861.78
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	4,585,463.02	1,854,601.24
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	1,614,333.04	4,585,463.02

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2561

	บาท				
	2561	2560	2559	2558	2557****
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)					
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	-	-	-	5.4979
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	6.0074	3.9462	5.1743	4.6414	-
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน					
รายได้จากการลงทุนสุทธิ *	0.2374	0.1571	0.1234	0.2221	0.0673
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	0.1190	(0.1613)	(0.0245)	(0.0638)	(0.1054)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	1.5724	2.0654	(1.3270)	0.3746	(0.8184)
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	1.9288	2.0612	(1.2281)	0.5329	(0.8565)
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	7.9362	6.0074	3.9462	5.1743	4.6414
อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	27.92	41.13	(24.73)	21.57	(16.93)
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ					
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	111,108	120,149	110,494	160,404	473,423
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	0.73	0.71	0.72	0.61	0.52
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ					
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	4.45	3.82	3.32	4.89	1.84
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน					
ระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%) ***	61.24	32.29	43.11	218.32	167.87

ข้อมูลเพิ่มเติม

* คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างปี

** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเนื่องจากช่วงเวลาของการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี

*** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

**** ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับงวด 2557 ไม่สามารถเปรียบเทียบกับปีอื่นๆ ได้เนื่องจากมีรอบระยะเวลาบัญชีสั้นกว่าหนึ่งปี

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2561

1. ลักษณะของกองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker

กองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2556 โดยมีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 3,000 ล้านบาท บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง และ Yuanta Securities Investment Trust Co., Ltd. เป็นที่ปรึกษากองทุน

กองทุนเป็นกองทุนรวม ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ที่ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง (ดัชนีหมวดธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค SET Energy & Utilities Sector Index) ซึ่งรวมถึงหลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการเข้าหรือออกจากการเป็นหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิงด้วย โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

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

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้นโดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

การประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่

1. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี กองทุนได้นำมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงแนวปฏิบัติทางการบัญชี ฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2559) และฉบับใหม่ ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความ และการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้งานมาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุน

2. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างปี สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความ มาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้งมาตรฐาน

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่า มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความ มาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนจะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

หลักทรัพย์ที่ให้อยู่ภายใต้กรรมกรให้ยืมหลักทรัพย์

กองทุนได้รับผลตอบแทนจากการให้ยืมหลักทรัพย์ในรูปของค่าธรรมเนียมการให้ยืม และได้รับชดเชยรายได้ดอกเบี้ยหรือเงินปันผลที่เกิดจากหลักทรัพย์ที่ให้อยู่ภายใต้กรรมกรให้ยืม กำไรหรือขาดทุนจากการวัดมูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้อยู่ถือเป็นกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับตั้งแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

รายได้จากการให้ยืมหลักทรัพย์รับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการออกส่นได้เสียครั้งแรก ตัดเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงภายในระยะเวลา 5 ปี

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนแปลงทันทีเป็นต้นไป

4. กำไร(ขาดทุน)สะสมต้นปี

	บาท	
	2561	2560
รายได้สุทธิจากการลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 15 มี.ค. 56)	30,419,046.04	26,383,180.67
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 15 มี.ค. 56)	(29,412,600.71)	(25,234,879.25)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 15 มี.ค. 56)	85,379.79	(53,400,967.62)
กำไร(ขาดทุน)สะสมต้นปี	1,091,825.12	(52,252,666.20)

5. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษา กองทุน ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลสภาพคล่อง และค่าธรรมเนียมผู้ร่วมคำนวณหน่วยลงทุน

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 1.50 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.07 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.20 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาของกองทุน	ไม่เกิน 1.00 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลสภาพคล่อง	ไม่เกิน 0.20 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ร่วมคำนวณหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 0.20 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

6. เงินฝากธนาคาร

ธนาคาร	บาท		อัตราดอกเบี้ย (%)	
	2561	2560	2561	2560
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	1,614,333.04	4,585,463.02	0.675	0.675

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2561 และ 2560 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2561	2560	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	324,002.48	389,849.40	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2561 และ 2560 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2561	2560
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	29,194.96	31,785.76

8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2561 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 64.50 ล้านบาท (ปี 2560 : จำนวนเงิน 43.19 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 59.61 (ปี 2560 : ร้อยละ 33.30) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

9. รายการซื้อขายหน่วยลงทุน

กองทุนมีรายการซื้อและขายหน่วยลงทุนโดยวิธีการแลกเปลี่ยน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2561 และ 2560 ดังนี้

	บาท	
	2561	
	มูลค่าหลักทรัพย์ ที่นำมาแลกเปลี่ยน	ส่วนต่างเงินสด รับ(จ่าย)
หน่วย		
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(6,000,000)	(38,576,627.00)
		(674,536.86)

	บาท	
	2560	
	มูลค่าหลักทรัพย์ ที่นำมาแลกเปลี่ยน	ส่วนต่างเงินสด รับ(จ่าย)
หน่วย		
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(8,000,000)	(42,751,308.00)
		(938,349.00)

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

10. ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์

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

ณ วันที่ 31 มกราคม 2560 หลักทรัพย์ที่ให้ยืมมีมูลค่ายุติธรรมจำนวน 2.46 ล้านบาท และมูลค่าของเงินสดที่นำมาเป็นหลักประกันมีจำนวนเงิน 2.78 ล้านบาท ซึ่งเงินสดดังกล่าวกองทุนมิได้มีวัตถุประสงค์ที่จะนำไปลงทุนเพื่อหารายได้ให้กับกองทุน โดยได้นำเงินสดดังกล่าวฝากธนาคารไว้ต่างหาก เพื่อคืนให้กับผู้ยืมหลักทรัพย์

11. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้ามูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุน ณ วันที่ในงบการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรม โดยถือตามราคาที่ซื้อขายกันในตลาด ดังนั้นกองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาตราสารหนี้อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้นั้นก็就会有ความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสภาวการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุนและการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

12. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 2 มีนาคม 2561 กองทุนได้จ่ายเงินปันผลในอัตรา 0.25 บาท ต่อหน่วย

13. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 12 มีนาคม 2561

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
 กองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker
 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มกราคม 2561

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน	28	นางสาวอสมมา เลิศลดาคัดดี
2	ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	29	นายเฉลิม โลภกิจแสงทอง
3	บจก.กรุงไทย คอมพิวเตอร์ เซอร์วิสเชส	30	นางรุ่งตะวัน อิศรพันธุ์
4	บจก.กรุงไทยกฎหมาย	31	นางสาวประไพ กวีวงศ์ประเสริฐ
5	บจก.กรุงไทยธุรกิจบริการ	32	นายเทอดยศ ผงศิลป์วิวัฒน์
6	บมจ.หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย	33	นายเสรี ระเบิดทศพร
7	บจก.กรุงไทยธุรกิจดิจิทัล	34	นายยืนยง เทพจำนงค์
8	บจก.กรุงไทยแอดไวส์เซอร์	35	นายสมภพ ประกายรุ่งทอง
9	นายวัชรวิทย์ ตันตริยานนท์	36	นายอมรศักดิ์ วงษ์แข็ง
10	นายทวีชัย อภัยยอด	37	นายสมคิด ลิขิตปริญญา
11	นางธนุชา ยินดีพิธ	38	นางสาวสุวรรณา ตัญยาภิคม
12	นายวิเชียร ศิริเวชวรารุณ	39	นายเอกกมล ณ ระนอง
13	นายลวณ แสงสนิท	40	นางสุณี แนวพานิช
14	นายเชิดชัย ชมพูนกุลรัตน์	41	นายณัฐภวินท์ มาไพศาลสิน
15	นายสุรพล โอภาสเสถียร	42	นายเทิดศักดิ์ แสงวิมล
16	นางชวินดา หาญรัตนกุล	43	นายกานต์ ลขิตากุล
17	นายวิโรจน์ ตั้งเจริญ	44	นางสาววรรณรพีร์ ประกอบวรรณกิจ
18	นายวีระ วุฒิมงคลศิริกุล	45	นางแสงสิริ เนตรอัมพร
19	นางสาวดารุณี ปภากพันธ์	46	นายสมเกียรติ เรืองอุดม
20	นางสาวหัสวรา แสงรุจิ	47	นายมนตรี ทวีวิทยากุล
21	นางสาววรรณรัตน์ ตั้งศิริกุลวงศ์	48	นางสาวอชรา เฉลิมมูข
22	นางแสงจันทร์ ลี	49	นายชัชพล สิวลีพันธ์
23	นายคมสันติ วงษ์อารี	50	นายกิตติศักดิ์ บุญราศรี
24	นายกฤษณ์ ณ สงขลา	51	นางจุฑามาส นุชประยูร
25	นางสาวปิไลวรรณ อ่องธรรมกุล	52	นางสาวศิวพร วุฒานุพันธ์
26	นายไพรัช มิคะเสน	53	นางสาวลำเนา เขียวศิริ
27	นายสมชัย อมรรธรรม	54	นางสาวอนุดตมา บำรุงศิริ

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง (ต่อ)

กองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มกราคม 2561

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
55	นางสุภากร สุจิรัตน์วิมล	64	นางจันทร์เพ็ญ มาลัยสุวรรณ
56	นายศราวุฒิ อีรณไพบูรณ์	65	นายวิฑูรย์พงศ์ เจริญเยี่ยม
57	นางพรพิมพ์ โชคเหรียญสุขชัย	66	นางสาวอรรณพ เกียรติพิศาลสกุล
58	นายกิตติเชษฐ์ สุระเชษฐพานิช	67	นางสาวอภิญา เพียนชัยโรจน์
59	นางสาวนิสาวิมล กฤตย์พรายภา	68	นางณัฐชนันท์ วัฒนาก
60	นางสาววิลาสินี อัสวาทกูร	69	นายจรรณพงศ์ รัตนะโสภ
61	นางสาวชนิดา โอภาณรักษ์	70	นายวุฒิชัย คงพัฒนศิริ
62	นางสาวมณีนพร ดงมณี	71	นายรัชวุฒิ ชัยทรัพย์อนันต์
63	นายศักดิ์ชัย วิมลไชยจิต		

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง

หรือที่ website ของบลจ.ที่ <http://www.ktam.co.th>

หรือที่ website ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.ที่ <http://www.sec.or.th>

ผู้ลงทุนสามารถตรวจดูแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่สำนักงานของบริษัท

จัดการหรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ (<http://www.ktam.co.th>)

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

กองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker

รอบปีบัญชีระหว่างวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2560 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2561

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker

ณ วันที่ 31 มกราคม 2561

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

 "ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนของบุคคลหรือกลุ่มบุคคล ได้ที่ website ของ บลจ.ที่ <http://www.ktam.co.th>"

รายงานรายชื่อผู้จัดการกองทุนของ

กองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มกราคม 2561

ผู้จัดการกองทุนหลัก	ผู้จัดการกองทุนสำรอง
นายจรัมพงศ์ รัตนะโสภา นายวุฒิชัย คงพัฒนศิริ	นายชาญณรงค์ กิตินารถอินทราณี นายรัชวุฒิ ชัยทรัพย์อนันต์ นางแสงจันทร์ ลี

การรับผลประโยชน์ตอบแทน เนื่องจากการให้บริการบุคคลอื่น ๆ (Soft Commission) ของ

กองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker

[illegible]



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2560 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2561 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด KTAM SET Energy ETF Tracker โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นายสาโรจน์ นวกิจเจริญยิ่ง)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์