

ESET50

กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

KTAM SET50 ETF Tracker



รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน

รอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2562

ระดับความเสี่ยงของกองทุน

ต่ำ	1	2	3	4	5	6	7	8	8+	สูง
-----	---	---	---	---	---	---	---	---	----	-----

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
โทรศัพท์ 0-2686-6100 แฟกซ์ 0-2670-0430
Callcenter@ktam.co.th

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

บริษัทขอจัดส่ง “รายงานสรุปสถานะการลงทุน” เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562 มาเพื่อโปรดทราบ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นอย่างสูง ที่ได้มอบความไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินลงทุนของท่าน บริษัทยังคงยืนยันในความตั้งใจและทุ่มเทความสามารถเพื่อบริหารเงินของท่านอย่างมีประสิทธิภาพที่สุดต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทย จำกัด (มหาชน)

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ
กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

กองทุนรวม	วันจดทะเบียน/ วันเปลี่ยนแปลง นโยบายการลงทุน	ราคา ต่อหน่วย (บาท)	ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 30 สิงหาคม 2562)							
			% 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
ESET50*	21 มี.ค.2557	5.8240	6.57%	2.37%	1.29%	-1.85%	5.70%	3.32%	N/A	5.56%
Benchmark	-	-	7.41%	2.57%	1.80%	-0.88%	6.82%	4.16%	N/A	6.40%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	-	-	10.12%	12.27%	10.52%	12.00%	11.34%	13.15%	N/A	12.98%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด	-	-	10.30%	12.51%	10.72%	12.30%	11.59%	13.41%	N/A	13.22%
Information Ratio ¹	-	-	-6.00	-3.02	-4.61	-3.19	-3.77	-2.49	N/A	-1.17

หมายเหตุ : *กองทุนจ่ายเงินปันผล 2 ครั้ง รวมเป็นเงิน 0.4 บาทต่อหน่วย

Benchmark = ดัชนีผลตอบแทนรวม SET50 (SET50 TRI)

ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี และ Information Ratio คำนวณเป็นอัตราต่อปี ทุกช่วงเวลา

¹Information Ratio : แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทน เมื่อเทียบกับความเสี่ยง

Tracking Different (TD) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุนเท่ากับ -1.01% ต่อปี

Tracking Error (TE) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุนเท่ากับ 0.33% ต่อปี

การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวมด้วยวิธีการตามปีปฏิทิน
เปรียบเทียบกับตัวชี้วัด และค่าความเสี่ยงของกองทุนรวม (SD)

ปี	% ต่อปี									
	2552	2553	2554	2555	2556	2557	2558	2559	2560	2561
ESET50	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	9.70%	-16.25%	22.13%	20.04%	-6.40%
Benchmark	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	10.10%	-16.03%	22.66%	21.52%	-5.23%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	11.79%	15.35%	16.59%	7.36%	13.21%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	11.88%	15.73%	16.85%	7.46%	13.57%

หมายเหตุ : ผลการดำเนินงานปี 2557 เป็น % ตามช่วงเวลา

กองทุนจ่ายเงินปันผล 2 ครั้ง รวมเป็นเงิน 0.4 บาทต่อหน่วย

Benchmark = ดัชนีผลตอบแทนรวม SET50 (SET50 TRI)

ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี และ Information Ratio คำนวณเป็นอัตราต่อปี ทุกช่วงเวลา

Tracking Different (TD) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุนเท่ากับ -1.01% ต่อปี

Tracking Error (TE) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุนเท่ากับ 0.33% ต่อปี

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562

กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	21.63	0.12
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	2.41	0.01
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1.01	0.01
ค่าธรรมเนียมผู้ร่วมคำนวณหน่วยลงทุน (PD)	2.82	0.02
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลสภาพคล่อง	9.40	0.05
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษากองทุน	5.05	0.03
ค่าสอบบัญชี	35.19	0.19
ค่าการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	28.12	0.15
ค่าสิ่งพิมพ์	1.87	0.01
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ**	4.42	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด***	111.92	0.60

*เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่แต่ละรายการมีมูลค่าน้อยกว่าร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker
ระหว่างวันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562

อันดับ	ชื่อ	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน ค่านายหน้า
1	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด	598.13	48.26%
2	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	326.55	26.35%
3	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	314.70	25.39%
รวม		1,239.38	100.00%

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

วันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562

PTR = 5.01%

รายงานสถานะการลงทุนการกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน

กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

มูลค่า ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2562

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	18,113,724.32	97.19
หุ้นสามัญ		
หมวดเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร	1,076,675.00	5.78
หมวดทรัพยากร	4,753,911.00	25.51
หมวดเทคโนโลยี	2,019,791.60	10.84
หมวดธุรกิจการเงิน	2,997,238.00	16.08
หมวดบริการ	4,904,313.40	26.31
หมวดสินค้าอุตสาหกรรม	670,575.00	3.60
หมวดอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง	1,689,774.00	9.07
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น	1,446.32	0.00
อื่นๆ	523,338.87	2.81
ประเภทหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานกำหนด	508,038.33	2.73
ประเภทรายการค้างรับอื่นๆ	62,167.28	0.33
ประเภทรายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่นๆ	-46,866.74	-0.25
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	18,637,063.19	100.00

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker ESET50

มูลค่า ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

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

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

มูลค่า ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2562

ประเภท	ผู้ออก	มูลค่าตาม ราคาตลาด
หุ้นสามัญ	บมจ. ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น	109,224.00
หุ้นสามัญ	บมจ. บ้านปู เพาเวอร์	93,060.00
หุ้นสามัญ	บมจ. บ้านปู	100,965.00
หุ้นสามัญ	บมจ. บัตรกรุงไทย	178,425.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ไทยออยล์	210,025.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป	127,020.00
หุ้นสามัญ	บมจ. โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น	221,400.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ทูมธนาชาติ	101,700.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ทีโอเอ เพ้นท์ (ประเทศไทย)	126,325.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ทิสโก้ไฟแนนซ์เรียลลิตี้	122,400.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ท่าอากาศยานไทย	1,591,200.00
หุ้นสามัญ	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	495,900.00
หุ้นสามัญ	บมจ. เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย)	92,625.00
หุ้นสามัญ	บมจ. เบอร์ลี่ ยุคเกอร์	336,350.00
หุ้นสามัญ	บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา	464,025.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ซีพี ออลล์	1,167,600.00
หุ้นสามัญ	บมจ. เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	392,350.00
หุ้นสามัญ	บมจ. คาราบาวกรุ๊ป	115,125.00
หุ้นสามัญ	บมจ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่	166,750.00
หุ้นสามัญ	บมจ. กรุงเทพดุสิตเวชการ	571,120.00
หุ้นสามัญ	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	642,200.00
หุ้นสามัญ	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	105,768.00
หุ้นสามัญ	ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	94,250.00
หุ้นสามัญ	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	592,000.00
หุ้นสามัญ	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	371,520.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ทูม คอร์ปอเรชั่น	324,966.60
หุ้นสามัญ	บมจ. ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น	117,075.00
หุ้นสามัญ	บริษัท กัลฟ์ โคเจนเนอเรชั่น จำกัด	478,500.00
หุ้นสามัญ	บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส	303,150.00
หุ้นสามัญ	บมจ. แลนด์แอนด์เฮ้าส์	199,800.00
หุ้นสามัญ	บมจ. เมืองไทย แคปปิตอล	176,000.00

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port (ต่อ)

กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

มูลค่า ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2562

ประเภท	ผู้ออก	มูลค่าตาม ราคาตลาด
หุ้นสามัญ	บมจ. ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ	264,320.00
หุ้นสามัญ	บมจ. โฮม โปรดัคส์ เซ็นเตอร์	365,400.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ไออาร์พีซี	125,136.00
หุ้นสามัญ	บมจ. โอเอสสุภา	173,900.00
หุ้นสามัญ	บมจ. แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	1,067,200.00
หุ้นสามัญ	บมจ. บี.กริม เพาเวอร์	157,000.00
หุ้นสามัญ	บมจ. สยามโกลบอลเฮ้าส์	98,348.40
หุ้นสามัญ	บมจ. บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์	248,400.00
หุ้นสามัญ	บมจ. โรบินสัน	109,225.00
หุ้นสามัญ	บมจ. โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์	152,350.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	268,280.00
หุ้นสามัญ	บมจ. พีทีที โกลบอล เคมิคอล	367,425.00
หุ้นสามัญ	บมจ. พลังงานบริสุทธิ์	269,325.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง	169,050.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ผลิตไฟฟ้า	268,800.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ปูนซิเมนต์ไทย	790,400.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	759,450.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ปตท	1,955,850.00
หุ้นสามัญ	บมจ. อินทัช โฮลดิ้งส์	313,600.00
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น	บมจ. ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	1,446.32

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Tris Rating

ทริสเรตติ้งใช้สัญลักษณ์ตัวอักษรแสดงผลการจัดอันดับเครดิตองค์กรและตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาวที่มีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป จำนวน 8 อันดับ โดยเริ่มจาก AAA ซึ่งเป็นอันดับเครดิตสูงสุด จนถึง D ซึ่งเป็นอันดับต่ำสุดซึ่งแต่ละสัญลักษณ์มีความหมายดังนี้

- AAA** อันดับเครดิตองค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- AA** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA
- A** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BBB** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า
- BB** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงที่รุนแรง (Adverse changes) ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ
- B** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำและอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- C** องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้
- D** องค์กรหรือตราสารหนี้อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

สำหรับการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้น ทริสเรตติ้งจะเน้นการวิเคราะห์โอกาสที่จะเกิดการผิดนัดชำระหนี้ (Default Probability) เป็นสำคัญโดยมิได้คำนึงถึงระดับของการชดเชยความเสียหายที่จะเกิดขึ้นจากการผิดนัดชำระหนี้ (Recovery After Default) แต่อย่างใด โดยตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี สัญลักษณ์และนิยามอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นจำแนกเป็น 5 ระดับ ดังนี้

- T1** ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารหนี้ที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าว ซึ่งมีเครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
- T2** ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ
- T3** ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้
- T4** ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ
- D** เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

อันดับเครดิตทุกประเภทที่จัดโดยทริสเรตติ้งเป็นอันดับเครดิตตราสารหนี้ในสกุลเงินบาท ซึ่งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้โดยไม่รวมความเสี่ยงจากการแปลงค่าเงินสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

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

ทริสเรตติ้งยังกำหนด “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook) เพื่อสะท้อนความเป็นไปได้ของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตของผู้ออกตราสารหนี้ในระยะปานกลางหรือระยะยาว โดยทริสเรตติ้งจะพิจารณาถึงโอกาสที่จะเกิดการเปลี่ยนแปลงของภาวะอุตสาหกรรมและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจในอนาคตของผู้ออกตราสารหนี้ที่อาจกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ ส่วนแนวโน้มอันดับเครดิตของตราสารหนี้โดยส่วนใหญ่จะเท่ากับแนวโน้มอันดับเครดิตขององค์กรผู้ออกตราสารหนี้ฯ หรือองค์กรซึ่งรับภาระผูกพันในการชำระหนี้ของตราสารหนี้ฯ ทั้งนี้ แนวโน้มอันดับเครดิตแบ่งออกเป็น 4 ระดับ ได้แก่

Positive หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น

Stable หมายถึง อันดับเครดิตอาจไม่เปลี่ยนแปลง

Negative หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับลดลง

Developing หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น ปรับลดลง หรือไม่เปลี่ยนแปลง

ทริสเรตติ้งอาจประกาศ “เครดิตพิโนจ” (CreditAlert) ซึ่งเป็นขั้นตอนหนึ่งของการทบทวนอันดับเครดิตที่ทริสเรตติ้งประกาศผลต่อสาธารณะไปแล้วในกรณีเมื่อเกิดเหตุการณ์สำคัญซึ่งทริสเรตติ้งพิจารณาแล้วเห็นว่าอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจหรือการเงินขององค์กรที่ทริสเรตติ้งจัดอันดับ แต่ข้อมูลดังกล่าวยังไม่ชัดเจน หรืออาจจะยังสรุปผลไม่ได้ เช่น การควบรวมกิจการ การลงทุนใหม่ การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุน หรือแผนงานต่างๆ ฯลฯ โดยจะยังไม่มีการเปลี่ยนแปลงผลอันดับเครดิตเดิมแต่อย่างใด ทั้งนี้ เพื่อเตือนให้นักลงทุนระมัดระวังในการที่จะลงทุนในตราสารหนี้ขององค์กรนั้นๆ รายงานเครดิตพิโนจประกอบด้วย เหตุผล (Rationale) ที่แจ้งเหตุในการออกประกาศเตือนพร้อมระบุ “เครดิตพิโนจ” (CreditAlert Designation) ไว้พร้อมกับอันดับเครดิตปัจจุบัน โดยงดการระบุ “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook)

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

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Rating

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย

AAA (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทยซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยโดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ตามมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

- BB (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆ มีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้ขึ้นอยู่กับกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ
- B (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นๆ ในประเทศไทยการปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องนั้น ไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ
- CCC (tha), CC (tha), C (tha)** แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว
- D (tha)** อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

- F1 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆ ในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มียกระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด
- F2 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า
- F3 (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ตาม ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามการเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า
- B (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอน เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น
- C (tha)** แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูง เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสถานะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น
- 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” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจได้รับการปรับขึ้นปรับลงหรือคงที่โดยปกติ สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือนักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้นๆ

กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF TRACKER

งบดุล

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

	(บาท)
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 15,363,669.40 บาท)	18,113,724.32
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	463,363.72
ลูกหนี้	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	62,268.61
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	44,435.68
รวมสินทรัพย์	18,683,792.33
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	47,289.10
หนี้สินรวม	47,289.10
สินทรัพย์สุทธิ	18,636,503.23
สินทรัพย์สุทธิ :	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	14,946,240.00
กำไรสะสม	14,088,931.29
บัญชีปรับสมดุล	(10,398,668.06)
สินทรัพย์สุทธิ	18,636,503.23
จำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)	3,200,000.0000
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน (บาท)	5.8239

กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562

	(บาท)
รายได้จากการลงทุน	
รายได้เงินปันผล	369,989.31
รายได้ดอกเบี้ย	1,006.04
รายได้ทั้งสิ้น	370,995.35
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	21,628.12
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	2,414.80
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,006.22
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลสภาพคล่อง	9,403.51
ค่าธรรมเนียมผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน	2,821.05
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน	5,049.66
ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี	35,190.68
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	34,402.72
ค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น	111,916.76
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	259,078.59
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	21,653.97
รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น (ระหว่างปี)	(42,933.55)
รวมรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(21,279.58)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักเงินปันผลจ่าย	237,799.01

กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

	มูลค่าที่ตราไว้/ จำนวนหน่วย	ราคาทุน	ดอกเบี้ย / เงินปันผล ค้างรับ	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วน ของมูลค่า ยุติธรรม
หุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น					
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ					
<u>หมวดอาหารและเครื่องดื่ม (G0)</u>					
MINT-W6 - บมจ. ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	358.00	0.00	0.00	1,446.32	0.01%
รวม หมวดอาหารและเครื่องดื่ม (G0)	358.00	0.00	0.00	1,446.32	0.01%
รวม ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ	358.00	0.00	0.00	1,446.32	0.01%
หุ้นสามัญ					
<u>หมวดธนาคาร (B0)</u>					
BBL - ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	2,900.00	538,543.00	0.00	495,900.00	2.74%
KBANK - ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	3,700.00	723,744.62	0.00	592,000.00	3.27%
KKP - ธนาคารเกียรตินาคิน	1,300.00	77,339.92	0.00	94,250.00	0.52%
KTB - ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	21,600.00	437,950.28	0.00	371,520.00	2.05%
SCB - ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	5,200.00	866,990.60	7,800.00	642,200.00	3.55%
TCAP - บมจ. ทูน่าชาน	1,800.00	64,843.56	0.00	101,700.00	0.56%
TISCO - บมจ. ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป	1,200.00	92,411.55	0.00	122,400.00	0.68%
TMB - ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	67,800.00	183,988.13	0.00	105,768.00	0.58%
รวม หมวดธนาคาร (B0)	105,500.00	2,985,811.66	7,800.00	2,525,738.00	13.94%
<u>หมวดวัสดุก่อสร้าง (B5)</u>					
SCC - บมจ. ปูนซิเมนต์ไทย	1,900.00	851,316.11	0.00	790,400.00	4.36%
TOA - บมจ. ทีโอเอ แพ้นท์ (ประเทศไทย)	3,100.00	116,632.83	713.00	126,325.00	0.70%
รวม หมวดวัสดุก่อสร้าง (B5)	5,000.00	967,948.94	713.00	916,725.00	5.06%
<u>หมวดปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ (C0)</u>					
IVL - บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส	8,600.00	229,472.57	3,010.00	303,150.00	1.67%
PTTGC - บมจ. พีทีที โกลบอล เคมิคอล	6,900.00	452,627.68	6,900.00	367,425.00	2.03%
รวม หมวดปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ (C0)	15,500.00	682,100.25	9,910.00	670,575.00	3.70%

กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

	มูลค่าที่ตราไว้/ จำนวนหน่วย	ราคาทุน	ดอกเบี้ย / เงินปันผล ค้างรับ	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วน ของมูลค่า ยุติธรรม
หมวดพาณิชย์ (C5)					
BJC - บมจ. เบอร์ลี่ ยุคเกอร์	6,200.00	302,449.59	1,116.00	336,350.00	1.86%
CPALL - บมจ. ซีพี ออลล์	13,900.00	638,612.80	0.00	1,167,600.00	6.45%
GLOBAL - บมจ. สยามโกลบอลเฮ้าส์	6,428.00	101,529.95	0.00	98,348.40	0.54%
HMPRO - บมจ. โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์	20,300.00	161,249.56	0.00	365,400.00	2.02%
ROBINS - บมจ. โรบินสัน	1,700.00	87,597.72	0.00	109,225.00	0.60%
รวม หมวดพาณิชย์ (C5)	48,528.00	1,291,439.62	1,116.00	2,076,923.40	11.47%
หมวดเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (D0)					
ADVANC - บมจ. แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	4,600.00	1,058,361.37	17,388.00	1,067,200.00	5.89%
DTAC - บมจ. โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น	3,600.00	350,967.64	0.00	221,400.00	1.22%
INTUCH - บมจ. อินทัช โฮลดิ้งส์	4,900.00	376,951.40	6,615.00	313,600.00	1.73%
TRUE - บมจ.ทรู คอร์ปอเรชั่น	51,582.00	441,490.26	0.00	324,966.60	1.79%
รวม หมวดเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (D0)	64,682.00	2,227,770.67	24,003.00	1,927,166.60	10.64%
หมวดชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ (E0)					
DELTA - บมจ. เดลต้า อิเล็คทรอนิกส์ (ประเทศไทย)	1,900.00	111,721.83	0.00	92,625.00	0.51%
รวม หมวดชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ (E0)	1,900.00	111,721.83	0.00	92,625.00	0.51%
หมวดพลังงานและสาธารณูปโภค (E5)					
BANPU - บมจ. บ้านปู	7,950.00	126,041.69	0.00	100,965.00	0.56%
BGRIM - บมจ. บี.กริม เพาเวอร์	4,000.00	93,319.27	600.00	157,000.00	0.87%
BPP - บมจ. บ้านปู เพาเวอร์	4,700.00	123,092.55	0.00	93,060.00	0.51%
EA - บมจ. พลังงานบริสุทธิ์	5,700.00	199,455.21	0.00	269,325.00	1.49%
EGCO - บมจ. ผลิตไฟฟ้า	800.00	132,432.91	0.00	268,800.00	1.48%
GPSC - บมจ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี	2,300.00	84,148.17	1,150.00	166,750.00	0.92%
GULF - บมจ. กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์	3,300.00	273,415.77	0.00	478,500.00	2.64%
IRPC - บมจ. ไออาร์พีซี	31,600.00	116,948.10	0.00	125,136.00	0.69%
PTT - บมจ. ปตท.	44,200.00	1,424,315.12	0.00	1,955,850.00	10.80%
PTTEP - บมจ. ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	6,100.00	816,593.15	0.00	759,450.00	4.19%
RATCH - บมจ. ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง	2,300.00	119,524.37	0.00	169,050.00	0.93%
TOP - บมจ. ไทยออยล์	3,100.00	163,521.23	0.00	210,025.00	1.16%
รวม หมวดพลังงานและสาธารณูปโภค (E5)	116,050.00	3,672,807.54	1,750.00	4,753,911.00	26.24%

กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

	มูลค่าที่ตราไว้/ จำนวนหน่วย	ราคาทุน	ดอกเบี้ย / เงินปันผล ค้างรับ	มูลค่ายุติธรรม ของมูลค่า ยุติธรรม	อัตราส่วน
หมวดเงินทุนและหลักทรัพย์ (F5)					
KTC - บมจ. บัตรกรุงไทย	3,900.00	137,902.91	0.00	178,425.00	0.99%
MTC - บมจ. เมืองไทย แคปปิตอล	3,200.00	111,108.95	0.00	176,000.00	0.97%
SAWAD - บมจ. ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น	2,100.00	118,175.56	0.00	117,075.00	0.65%
รวม หมวดเงินทุนและหลักทรัพย์ (F5)	9,200.00	367,187.42	0.00	471,500.00	2.60%
หมวดอาหารและเครื่องดื่ม (G0)					
CBG - บมจ. คาราบาวกรุ๊ป	1,500.00	100,232.14	750.00	115,125.00	0.64%
CPF - บมจ. เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	13,300.00	359,610.23	3,990.00	392,350.00	2.17%
MINT - บมจ. ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	7,060.00	204,052.42	0.00	268,280.00	1.48%
OSP - บมจ. โอเสกสภา	4,700.00	163,394.90	1,645.00	173,900.00	0.96%
TU - บมจ. ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป	7,300.00	140,620.30	1,825.00	127,020.00	0.70%
รวม หมวดอาหารและเครื่องดื่ม (G0)	33,860.00	967,909.99	8,210.00	1,076,675.00	5.94%
หมวดการแพทย์ (G5)					
BDMS - บมจ. กรุงเทพดุสิตเวชการ	24,200.00	400,323.16	0.00	571,120.00	3.15%
BH - บมจ. โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์	1,100.00	140,123.97	1,265.00	152,350.00	0.84%
รวม หมวดการแพทย์ (G5)	25,300.00	540,447.13	1,265.00	723,470.00	3.99%
หมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ (M0)					
CPN - บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา	6,900.00	338,147.23	0.00	464,025.00	2.56%
LH - บมจ. แลนด์แอนด์เฮ้าส์	18,500.00	168,904.25	5,550.00	199,800.00	1.10%
WHA - บมจ. ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น	22,200.00	95,107.92	0.00	109,224.00	0.60%
รวม หมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ (M0)	47,600.00	602,159.40	5,550.00	773,049.00	4.27%
หมวดขนส่งและโลจิสติกส์ (N5)					
AOT - บมจ. ท่าอากาศยานไทย	22,100.00	607,560.51	0.00	1,591,200.00	8.78%
BEM - บมจ. ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ	23,600.00	167,533.38	1,416.00	264,320.00	1.46%
BTS - บมจ. บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์	18,400.00	171,271.06	0.00	248,400.00	1.37%
รวม หมวดขนส่งและโลจิสติกส์ (N5)	64,100.00	946,364.95	1,416.00	2,103,920.00	11.62%
รวม หุ้นสามัญ	537,578.00	15,363,669.40	61,733.00	18,112,278.00	99.99%
รวม หุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น	537,578.00	15,363,669.40	61,733.00	18,113,724.32	100.00%
รวมเงินลงทุน	537,578.00	15,363,669.40	61,733.00	18,113,724.32	100.00%

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุน

เพื่อเป็นทรัพย์สินของ

กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

สรุปภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ระหว่างวันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 30 สิงหาคม 2562

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2562 ปิดที่ 1,654.92 จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.44 จุด หรือ 0.09% เมื่อเทียบกับวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 โดยมีจุดสูงสุดของปีในเดือนกรกฎาคม 2562 ที่ระดับ 1,748.15 จุด และมีจุดต่ำสุดของปีในเดือนสิงหาคม 2562 ที่ระดับ 1,590.55 จุด มีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ย 54,739.44 ล้านบาท นักลงทุนต่างชาติมียอดซื้อสุทธิ 3,117.48 ล้านบาท นักลงทุนสถาบันมียอดซื้อสุทธิ 5,655.31 ล้านบาท นักลงทุนรายย่อยมีขายสุทธิ 12,235.82 ล้านบาท และบัญชีหลักทรัพย์มียอดซื้อสุทธิ 3,463.03 ล้านบาท กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นมากที่สุด คือ กลุ่มกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ ปรับตัวเพิ่มขึ้น 20.06% กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีการปรับตัวลดลงมากที่สุด คือ กลุ่มเหมืองแร่ปรับตัวลดลง 32.19% สำหรับกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีการปรับตัวสำคัญ ได้แก่ กลุ่มเงินทุนและหลักทรัพย์ เพิ่มขึ้น 19.60% กลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารเพิ่มขึ้น 19.17% กลุ่มสื่อและสิ่งพิมพ์เพิ่มขึ้น 15.83% และกลุ่มอาหารและเครื่องดื่ม 8.52%

ปัจจัยที่มีผลต่อตลาดหลักทรัพย์ระหว่างวันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 30 สิงหาคม 2562 ได้แก่

1. ความกังวลเกี่ยวกับผลกระทบจากสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน ที่อาจกระจายเป็นวงกว้างและส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลก รวมทั้งเศรษฐกิจสหรัฐฯ ชะลอตัว ทำให้ตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวลงในช่วงแรกของไตรมาส 2/2562 และปรับขึ้นในช่วงเดือนมิถุนายน 2562 จากข่าวดีที่ทั้งสองประเทศจะกลับมาเจรจาอีกครั้ง
2. ปัจจัยบวกจากการที่นักลงทุนคาดหวังว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงในการประชุมวันที่ 30 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2562 และหวังจะเห็นการส่งสัญญาณผ่อนคลายทางการเงิน นอกจากนี้ ธนาคารกลางต่างๆ ทั่วโลกก็เริ่มส่งสัญญาณผ่อนคลายนโยบายการเงิน เช่นเดียวกับเฟด โดยเฉพาะ BOJ และ ECB ซึ่งส่งผลให้เริ่มเห็นเงินลงทุนไหลกลับเข้ามาลงทุนในตลาด EM เพิ่มขึ้นโดยมี Flow จากต่างชาติเข้ามาทำให้ตลาดปรับตัวฟื้นขึ้น
3. ประเด็นการเมืองในประเทศ ภายหลังเสร็จสิ้นการเลือกตั้งจึงอยู่ในช่วงของการจัดตั้งรัฐบาล ซึ่งเป็นพรรครัฐบาลผสมที่มีแกนนำจัดตั้งคือพรรคพลังประชารัฐ โดยต้องรวมกับพรรคการเมืองกว่า 20 พรรค จึงใช้ระยะเวลาในการเจรจาเพื่อจัดตั้งรัฐบาลค่อนข้างนาน รวมถึงตลาดฯ ยังกังวลในด้านเสถียรภาพของรัฐบาล

คาดการณ์แนวโน้มตลาดหลักทรัพย์ในปี 2562

1. เศรษฐกิจโลกยังไม่มีแนวโน้มฟื้นตัว จากสงครามการค้าระหว่างจีน และสหรัฐฯ ที่ยังมีความขัดแย้ง และอาจลามไปสู่ประเทศอื่นๆ รวมถึงประเด็นความขัดแย้งระหว่างเกาหลีใต้-ญี่ปุ่น การชุมนุมประท้วงที่ยืดเยื้อ และความเสี่ยงเรื่อง no-deal Brexit ของอังกฤษ ซึ่งอาจนำไปสู่เศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัวลงได้
2. คาดประเทศเศรษฐกิจหลักๆ ของโลกจะดำเนินนโยบายการเงินผ่อนคลายต่อเนื่อง ซึ่งจะส่งผลดีต่อตลาด
3. คาดมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลจะช่วยการบริโภค และการลงทุนของภาคเอกชนเป็นหลัก เพื่อชดเชยในภาคส่งออกที่หดตัวลง
4. งบประมาณรายจ่ายปี 2563 ที่จะเริ่มใช้ตั้งแต่เดือนตุลาคม 2562 คาดว่าล่าช้าไปเป็นช่วงต้นปี 2563 แต่คาดว่าจะยังไม่ส่งผลกระทบต่อเสถียรภาพของรัฐบาลปัจจุบัน

5. ตลาดจะได้รับแรงกดดันจากการปรับลดประมาณการผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในตลาด และการปรับลดน้ำหนักในตลาดหุ้นไทยของ ดัชนี MSCI Emerging Market รอบใหม่ หลังจากการเพิ่ม China inclusion factor จาก 5% เป็น 20% ของ MSCI ในเดือนพฤศจิกายน 2562 จะทำให้เกิดแรงขายจากนักลงทุนต่างชาติเพื่อทำการปรับพอร์ตตามดัชนี

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

สัดส่วนการลงทุน ณ วันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 30 สิงหาคม 2562 กองทุนมีการลงทุนในตราสารทุนลดลง จากร้อยละ 99.07 เป็นร้อยละ 97.19 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เมื่อเทียบกับสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุน ทั้งนี้ เนื่องจากกองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker เป็นกองทุนที่มีวัตถุประสงค์ในการสร้างผลตอบแทนใกล้เคียงกับตลาด SET50 ดังนั้นสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนทั้งหมดจะเป็นการลงทุนในหลักทรัพย์ในตลาด SET50

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker
สิ้นสุด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน	28	นางสาวอสมมา เลิศลดาคักดิ์
2	ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน) *	29	นายเฉลิม โลกิจแสงทอง
3	บจก.กรุงไทย คอมพิวเตอร์ เซอร์วิส	30	นางรุ่งตะวัน อิศรพันธุ์
4	บจก.กรุงไทยกฎหมาย	31	นางสาวประไพ กวีวงศ์ประเสริฐ
5	บจก.กรุงไทยธุรกิจบริการ	32	นายเทอดยศ ผจงศิลป์วิวัฒน์
6	บมจ.หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย	33	นายเสรี ระเบิดทศพร
7	บจก.กรุงไทยธุรกิจลิซซิ่ง	34	นายกานต์ ลขิตากุล
8	บจก.กรุงไทยแอดไวซ์เซอร์รี่	35	นายยืนยง เทพจำนงค์
9	นายวัชรดา ตันตริยานนท์	36	นายสมภพ ประกายรุ่งทอง
10	นายธวัช อยู่ยอด	37	นายอมรศักดิ์ วงษ์แข็ง
11	นายวิเชียร ศิริเวชวรารุส	38	นายสมคิด ลิขิตปริญญา
12	นายลวณ แสงสนิท	39	นางสาวสุวรรณา ตัญญาธิคม
13	นายสุรพล โอภาสเสถียร	40	นายเอกกมล ณ ระนอง
14	นายธนรัช หงษ์คู่	41	นางสุณี แนวพานิช
15	นางรุ่ง มัลลิกะมาส	42	นายณัฏฐาภินท์ มาไพศาลสิน
16	นายจรรวพัฒน์ ไวยะ	43	นายเทิดศักดิ์ แสงวิมล
17	นางชวินดา หาญรัตนกุล	44	นายสมเกียรติ เรืองอุดม
18	นายวิโรจน์ ตั้งเจริญ	45	นายมนตรี ทวีวิทยากุล
19	นายวีระ วุฒิศงศิริกุล	46	นายซัพพล สิวลิพันธ์
20	นางสาวดารบุษย์ ปภาพจน์	47	นายกิตติศักดิ์ บุญราศรี
21	นางสาวหัสรา แสงรุจิ	48	นายศรฤทธิ์ เติริยมวรกุล
22	นางสาววรรณิ ตั้งศิริกุลวงศ์	49	นางพรพิมพ์ โชคเหรียญสุขชัย
23	นางแสงจันทร์ ลี	50	นายศราวุฒิ อีรนไพบูลย์
24	นายกฤษณ์ ณ สงขลา	51	นายณัฏฐะ มหัทธนา
25	นางสาวพิไลวรรณ อ่องธรรมกุล	52	นางสาวอชรา เฉลิมมุข
26	นายไพรัช มิคะเสน	53	นางจุฑามาส นุชประยูร
27	นายสมชัย อมรธรรม	54	นางสาวศิวพร วุฒานพันธ์

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง (ต่อ)

กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2562

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
55	นางสาวอนุดตมา บำรุงศิริ	68	นายพิรพงศ์ กิจจาการ
56	นางสุภากร สุจิรัตน์วิมล	69	นางสาวกุลณัฐรา อภิปริทธิชัย
57	นายกิตติเชษฐ์ สุระเชษฐพานิช	70	นายเอกรินทร์ ปล้องอ้วน
58	นางสาวนิสาวาสน์ กฤตย์พรายภา	71	นายชนะวิทย์ เลิศล้ำอำไพ
59	นางสาววิลาสินี อัครวงกูร	72	นางบัวทิพย์ จันทรวงศ์
60	นางสาวชนิดา โอภาณรักษ์	73	นางสาวพิรภาว สุโขเจริญรัตน์
61	นางสาวมณีนพร ดวงมณี	74	นางสาวนฤมล ธนสุวรรณเกษม
62	นายศักดิ์ชัย วัฒนไชยจิต	75	นายฤทธิศักดิ์ คังคายะ
63	นางจันทร์เพ็ญ มลายสุวรรณ	76	นางสาวนงคันทุข ทองสิน
64	นายวิฑูรย์ เจริญเอี่ยม	77	นางสาวอริจิต มนุษย์
65	นางสาวอรรพรรณ เกียรติพิศาลสกุล	78	นายชนัด คงพัฒนศิริ
66	นางสาวอภิญา เทียนชัยโรจน์	79	นายรัชวุฒิ ชัยทรัพย์อนันต์
67	นางณัฐชนัน วัจนกร		

หมายเหตุ *เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องที่ทำธุรกรรมกับกองทุน

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง

หรือที่ website ของบลจ. ที่ <http://www.ktam.co.th>หรือที่ website ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ <http://www.sec.or.th>

ผู้ลงทุนสามารถตรวจดูแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่สำนักงาน

ของบริษัทจัดการหรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ <http://www.ktam.co.th>

รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี

กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

รอบปีบัญชีระหว่าง วันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2562

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

เงื่อนไขการรับผลประโยชน์ตอบแทน

เพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการในการจัดการกองทุน (Soft/hard dollar)

(1) บริษัทจัดการจะรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น โดยเฉพาะบริษัทนายหน้าได้ โดยผลประโยชน์นั้นต้องเป็นทรัพย์สินที่มีมูลค่าทางเศรษฐกิจและเป็นประโยชน์โดยตรงต่อกองทุน เช่น บทวิเคราะห์ บทวิจัยต่างๆ ที่ใช้ในการประกอบการตัดสินใจลงทุนของกองทุน อุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ หรือซอฟต์แวร์ เพื่ออำนวยความสะดวกในการรับบทวิเคราะห์ บทวิจัย ดังกล่าว บริษัทไม่มีเจตนาในการใช้บริการจากบุคคลดังกล่าวที่บ่อนทำลายความจำเป็นเพื่อจุดประสงค์ในการรับผลประโยชน์จากผู้ให้บริการ บริษัทจัดการจะจัดสรรการรับผลประโยชน์ตอบแทนด้วยความเป็นธรรม โดยคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นหลัก

(2) บริษัทจัดการไม่สามารถรับ (soft/hard dollar) เพื่อประโยชน์ของบริษัทจัดการได้ เนื่องจากเป็นข้อห้ามตามกฎหมาย และโดยวิชาชีพเป็นสิ่งที่ไม่พึงกระทำ เว้นแต่ เป็นการรับผลประโยชน์ที่ผู้ให้บริการจัดให้แก่บริษัทจัดการหรือพนักงานของบริษัทจัดการตามเทศกาลที่เป็นประเพณีนิยมตามแนวทางปฏิบัติที่บริษัทประกาศไว้ภายในบริษัท ซึ่งกองทุนอาจขอข้อมูลได้ที่ website ของบริษัท

การรับผลประโยชน์ตอบแทน เนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่น ๆ (Soft/hard dollar)

กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

[illegible]



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึง วันที่ 31 สิงหาคม 2562 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)



(นางสาวเชาวนี แสงพงษ์นภา)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์