

รายงานประจำปี

กองทุนเปิด BCAP MSCI THAILAND ETF
BCAP MSCI THAILAND ETF (BMSCTH)

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 2 มิถุนายน 2559 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2560

สารบัญ

	หน้า
ความเห็นของบริษัทจัดการ	3
ข้อมูลของบริษัทจัดการ	4
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	4
ข้อมูลกองทุน	5
ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม	7
รายงานค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวม	8
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน	8
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม	9
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	10
ข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง	11
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft/Hard Dollar)	11
รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน	12
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	30
ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน	31
การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบระยะเวลาที่กำหนด	31

สรุปภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ระหว่างวันที่ 2 มิถุนายน 2559 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2560

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2560 ปิดที่ 1,561.66 จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้น 137.38 จุด หรือ 9.56% เมื่อเทียบกับวันที่ 31 พฤษภาคม 2559 โดยมีจุดสูงสุดของปีในเดือนมกราคม 2560 ที่ระดับ 1,591.00 จุด และมีจุดต่ำสุดของปีในเดือนตุลาคม 2559 ที่ระดับ 1,406.18 จุด มีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ย 44,618.00 ล้านบาท กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นมากที่สุด คือกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม เพิ่มขึ้น 23.81% กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีการปรับตัวลดลงมากที่สุด คือ กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค ปรับตัวลดลง 1.35% สำหรับการปรับตัวของดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรมที่สำคัญ ได้แก่ กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหารเพิ่มขึ้น 9.36% กลุ่มธุรกิจการเงินเพิ่มขึ้น 11.34% กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้างเพิ่มขึ้น 7.36% กลุ่มทรัพยากรเพิ่มขึ้น 17.07% กลุ่มบริการเพิ่มขึ้น 5.99% กลุ่มเทคโนโลยีเพิ่มขึ้น 6.31%

กองทุนเปิด BCAP MSCI THAILAND ETF ให้ผลตอบแทนร้อยละ 12.68 (คำนวณจากวันเริ่มโครงการเมื่อวันที่ 2 มิถุนายน 2560 ถึงวันสิ้นสุด ณ 31 พฤษภาคม 2560) เทียบกับเกณฑ์มาตรฐานที่ร้อยละ 13.45 โดยเกณฑ์มาตรฐานของกองทุนคำนวณจากดัชนี MSCI Thailand ex Foreign Board Index ในช่วงเวลาเดียวกัน

ปัจจัยที่มีผลต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ในรอบบัญชีที่ผ่านมา

- เหตุการณ์ Brexit ส่งผลให้เกิดความเสี่ยงในอังกฤษและความเป็นเอกภาพในอียู ส่งผลให้เงินทุนไหลออกจากตลาดอียู และไหลเข้าลงทุนในตลาดกลุ่มประเทศกำลังพัฒนา (Emerging Market) ที่มีความเสี่ยงต่ำกว่า
- การชนะการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ของ Donald Trump ที่พลิกความคาดหมาย และมีนโยบายสุดโต่ง (American First) ที่ค่อนข้างเป็นไปในเชิงรุก ทั้งการลดภาษีและการผ่อนคลายกฎระเบียบต่างๆ รวมถึงนโยบายด้านพลังงานที่จะเน้นการใช้ทรัพยากรธรรมชาติเพิ่มขึ้น ในขณะที่อีกด้านหนึ่งก็มีความกังวลว่าการดำเนินนโยบายที่ค่อนข้างรุนแรงอาจก่อให้เกิดกระแสต่อต้านได้ ส่งผลให้ตลาดมีความผันผวนมากขึ้น
- กลุ่ม OPEC สามารถบรรลุข้อตกลงร่วมกันในการลดการผลิตน้ำมัน ทำให้ราคาน้ำมันดิบปรับตัวสูงขึ้น ส่งผลดีต่อหุ้นกลุ่มพลังงาน
- การผ่านประชามติร่างรัฐธรรมนูญในเดือนสิงหาคม 2559 ที่ผ่านมา สามารถเรียกความเชื่อมั่นในส่วนของ การเลือกตั้งกลับมาได้
- ธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายจำนวน 2 ครั้ง ในเดือนธันวาคม 2559 และเดือนมีนาคม 2560 จากระดับ 0.25-0.50% สู่ระดับ 0.75-1.00% เป็นปัจจัยทำให้เงินทุนต่างประเทศไหลออก
- มาตรการปราบปรามทรัพย์สินหยาบของภาครัฐ ส่งกระทบกับกลุ่มนักท่องเที่ยวจากชาวจีน ทำให้ภาคการท่องเที่ยวหดตัวลง

ปัจจัยที่มีผลต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ในรอบบัญชีนี้

- โครงการลงทุนขนาดใหญ่ของรัฐบาล อาทิ การลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคม ที่มีความชัดเจน และ มีความคืบหน้าเป็นไปตามกำหนดการ เป็นผลดีต่อกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ และ รับเหมาก่อสร้าง
- การฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวจีน หลังการปราบปรามทรัพย์สินหยาบของภาครัฐ ส่งผลให้ภาคการท่องเที่ยวฟื้นตัวเร็วกว่าที่คาด
- การปรับตัวดีขึ้นและดีกว่าที่คาดของเศรษฐกิจของประเทศขนาดใหญ่ในช่วงที่ผ่านมา คาดว่าจะส่งผลดีต่อภาคการส่งออก
- แนวโน้มดอกเบี้ยขาขึ้น ทำให้หุ้นกลุ่มประกัน และ สถาบันการเงินได้รับประโยชน์
- การปรับลดวงเงิน QE ของ FED และธนาคารกลางยุโรป (ECB) อาจทำให้สภาพคล่องในตลาดการเงินโลกตึงตัว และ มีความผันผวนมากขึ้น
- ราคาน้ำมันที่ผันผวนขาลง จะเป็นปัจจัยที่กดดันต่อการปรับตัวเพิ่มขึ้นของตลาด

ข้อมูลของบริษัทจัดการ

สถานที่ตั้ง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด

191 อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ชั้น 23 โซนซี

ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500

โทรศัพท์ 0-2618-1599 โทรสาร 0-2618-1597

รายชื่อคณะกรรมการบริษัท

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายชอง โท	ประธานกรรมการบริษัท
2.	นายพิเชษฐ สิทธิอำนวย	กรรมการบริษัท
3.	นายบรรณรงค์ พิษณุกร	กรรมการบริษัท

รายชื่อผู้บริหาร

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นางเมธวดี ประเสริฐสินธนา	กรรมการผู้จัดการ
2.	ดร. ธนาวุฒิ พรโจนางกูร	หัวหน้าสายงานบริหารการลงทุน (CIO)

รายชื่อคณะกรรมการจัดการลงทุน (Investment Committee)

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง	ดำรงตำแหน่ง
1.	นางเมธวดี ประเสริฐสินธนา	กรรมการผู้จัดการ	ประธาน
2.	ดร. ธนาวุฒิ พรโจนางกูร	หัวหน้าสายงานบริหารการลงทุน (CIO)	กรรมการการลงทุน
4.	นายชลาทิศ งามอาจ	ผู้จัดการกองทุนอาวุโส (ตราสารหนี้)	กรรมการการลงทุน
5.	นางสาวสัณญา เลหาะกุล	ผู้จัดการกองทุน (ตราสารทุน)	กรรมการการลงทุน

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

นายวรพจน์ คุณาประสิทธิ์

ผู้จัดการกองทุน

นายกวิน หลุนชนล

ผู้จัดการกองทุน

ข้อมูลกองทุน

กองทุนเปิด BCAP MSCI THAILAND ETF BCAP MSCI THAILAND ETF (BMSCTH)

ประเภทโครงการ	: กองทุนรวมอีทีเอฟที่ลงทุนในตราสารแห่งทุน
วันเริ่มโครงการ	: 2 มิถุนายน 2559
จำนวนเงินทุนจดทะเบียน	: 2,000,000,000.00 บาท
นโยบายการลงทุน	: กองทุนจะใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรับ (Passive Management Strategy) โดยมีนโยบายเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง (MSCI Thailand ex Foreign Board Index) ซึ่งรวมถึงหลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการเข้าหรือออกจากการเป็นหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิงด้วย โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนมุ่งเน้นที่จะลงทุนในหุ้นเต็มอัตรา (fully invested) ซึ่งอาจพิจารณาเลือกใช้กลยุทธ์แบบ Full Replication ¹ หรือ Optimization ² เพื่อให้กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับดัชนี MSCI Thailand ex Foreign Board Index ส่วนที่เหลือกองทุนอาจพิจารณาลงทุนใน ตราสารแห่งทุน ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝาก ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการยกเลิกการใช้หรือไม่มี การคำนวณดัชนี MSCI Thailand ex Foreign Board Index บริษัทจัดการของสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงดัชนีเป็นดัชนีอื่นใดที่มีลักษณะเหมาะสมหรือใกล้เคียงกับดัชนี MSCI Thailand ex Foreign Board Index โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุน แล้ว ซึ่งบริษัทจัดการจะคำนึงประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ กองทุนอาจจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) หรือเพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารกองทุน (efficient portfolio management) ตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้พอร์ตการลงทุนสามารถสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนี MSCI Thailand ex Foreign Board Index รวมทั้งอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้ ในกรณีที่ดัชนีอ้างอิงมีหุ้นกระดานต่างประเทศเป็นส่วนหนึ่งขององค์ประกอบดัชนี กองทุนอาจเข้าทำธุรกรรม Equity Swap โดยมีคู่สัญญาเป็น Non-resident เพื่อให้กองทุนสามารถรับเงินปันผลจากหุ้นกระดานต่างประเทศได้ หรือกองทุนอาจขายหุ้นกระดานต่างประเทศที่มี ณ ขณะนั้น และซื้อหุ้นกระดานในประเทศเพื่อให้กองทุนสามารถรับเงินปันผล และกองทุนจะกลับไปซื้อหุ้นในกระดานต่างประเทศ หลังได้รับสิทธิเงินปันผลแล้ว กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade), ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities), หลักทรัพย์ของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) และตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความ

นำเชื่อกิตต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น อัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดจะกระทำภายใต้สภาวะการณ์ที่ปกติ ซึ่งอาจมีบางกรณีที่ไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามสัดส่วนการลงทุนที่กำหนดไว้ อันเนื่องมาจากการเกิดสภาวะการณ์ที่ไม่ปกติหรือมีความจำเป็น เช่น มีการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจหรือการเมืองอย่างมีนัยสำคัญ เป็นต้น โดยบริษัทจัดการจะรายงานการไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามสัดส่วนการลงทุนที่กำหนดไว้ในโครงการตามประกาศแก่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หากดัชนี MSCI Thailand ex Foreign Board Index มีการแก้ไขหรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลข้างต้นที่ไม่มีความสำคัญ บริษัทจัดการจะแจ้งการแก้ไขหรือการเปลี่ยนแปลงข้อมูลดังกล่าวให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยทราบภายใน 15 วันนับตั้งแต่วันที่บริษัทจัดการรู้หรือรับทราบเหตุการณ์ดังกล่าว โดยจะประกาศบนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และ/หรือ ปิดประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี)

หมายเหตุ : Full Replication¹ หมายถึง การลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบในดัชนีอ้างอิงในอัตราส่วนที่ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิงดังกล่าว Optimization² หมายถึง การลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบในดัชนีอ้างอิง หรือการลงทุนในหลักทรัพย์ไม่ครบตามจำนวนของหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง ในอัตราส่วนที่แตกต่างกับดัชนีอ้างอิงดังกล่าว ทั้งนี้ เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิงดังกล่าว

นโยบายการจ่ายเงินปันผล	: พิจารณาจ่ายหรือไม่จ่ายตามที่บริษัทเห็นสมควร
ผู้ดูแลผลประโยชน์	: ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) 1 ซอยราษฎร์บูรณะ 27/1 ถนนราษฎร์บูรณะ แขวงราษฎร์บูรณะ เขตราษฎร์บูรณะ กรุงเทพมหานคร 10140 โทรศัพท์ : 02-273-2997, 02-470-3207 หมายเหตุ : นอกจากหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้ง ผู้ดูแลผลประโยชน์ยังมีหน้าที่ตามกฎหมายในการรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนด้วย
นายทะเบียนหน่วยลงทุน	: บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ที่อยู่ : 62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 โทรศัพท์ 0-2229-2800
รอบระยะเวลาบัญชี	: 31 พฤษภาคมของทุกปี

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด BCAP MSCI THAILAND ETF

	ผลการดำเนินงาน							นับตั้งแต่วันที่จดทะเบียนกองทุน
	Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	
BMSCITH	4.38%	2.79%	6.97%	N/A	N/A	N/A	N/A	12.68%
เกณฑ์มาตรฐาน	4.67%	2.97%	7.34%	12.92%	N/A	N/A	N/A	13.45%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	4.96%	3.19%	5.44%	N/A	N/A	N/A	N/A	12.44%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	4.97%	3.19%	5.45%	12.50%	N/A	N/A	N/A	12.45%

หมายเหตุ: เกณฑ์มาตรฐานคือดัชนี MSCI Thailand ex Foreign Board Index ซึ่งเป็น Total Return Index

** ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปีสำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลัง 3 ปี, 5 ปี และ 10 ปี และถ้าหากระยะเวลาตั้งแต่เริ่มบริหารกองทุนมากกว่า 1 ปี จะแสดงผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี

Tracking Difference (TD) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุนเท่ากับ -0.7056% ต่อปี

Tracking Error (TE) ย้อนหลัง 1 ปี ของกองทุนเท่ากับ 0.0537% ต่อปี

การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวมด้วยวิธีการตามปีปฏิทิน
เปรียบเทียบกับตัวชี้วัดและค่าความเสี่ยงของกองทุนรวม (SD)

ปี	ผลการดำเนินงาน									
	2550	2551	2552	2553	2554	2555	2556	2557	2558	2559
BMSCITH	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	7.95%
เกณฑ์มาตรฐาน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	8.39%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	11.42%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	11.44%

หมายเหตุ: เกณฑ์มาตรฐานคือดัชนี MSCI Thailand ex Foreign Board Index ซึ่งเป็น Total Return Index

- เอกสารวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

- ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

- ผู้ลงทุนต้องทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน

รายงานค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวม			
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 2 มิถุนายน 2559 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2560			
ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (พันบาท)	อัตราส่วนค่านายหน้าแต่ละราย ต่อค่านายหน้าทั้งหมด
1	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	228.13	60.07%
2	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	81.56	21.48%
3	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	19.15	5.04%
4	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิตสวิส (ประเทศไทย) จำกัด	17.97	4.73%
5	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	11.27	2.97%
6	บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสไอ จำกัด	21.69	5.71%
รวมทั้งสิ้น		379.77	100.00%

ค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมเท่ากับ 379,767.21 บาท

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

กองทุนเปิด BCAP MSCI Thailand ETF

มูลค่า ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2560

รายละเอียดการลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	%NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
หุ้นสามัญ	1,006,541,228.00	99.99%
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย		
ธนาคาร	205,994,238.00	20.46%
พาณิชย์	128,613,010.00	12.78%
วัสดุก่อสร้าง	65,539,600.00	6.51%
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์	23,068,800.00	2.29%
พลังงานและสาธารณูปโภค	234,556,385.00	23.30%
อาหารและเครื่องดื่ม	56,871,000.00	5.65%
การแพทย์	40,050,000.00	3.98%
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	73,257,680.00	7.28%
สื่อและสิ่งพิมพ์	6,490,770.00	0.64%
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์	61,501,225.00	6.11%
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	25,845,600.00	2.57%
ขนส่งและโลจิสติกส์	84,752,920.00	8.42%
เงินฝากธนาคาร	4,962,161.07	0.49%
ออมทรัพย์		
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	4,962,161.07	0.49%
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น	-4,836,012.89	-0.48%
ทรัพย์สินอื่นๆ	7,958,665.14	0.79%
หนี้สินอื่นๆ	-12,794,678.03	-1.27%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	1,006,667,376.18	100.00%

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2560

กลุ่มตราสาร	มูลค่า (บาท)	%NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
2. กลุ่มตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัท เงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรองอ่าวัล ผู้สัักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	4,964,953.63	0.49
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
4. กลุ่มตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ เช่น อุดรกรรมการซื้อขายโดยมี สัญญาขายคืนเป็นต้น	-	-
5. กลุ่มตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ใหม่ ตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. เรื่องการลงทุนและการมีไว้เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุน	-	-

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 2 มิถุนายน 2559 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2560

$$PTR = \frac{\text{Min (ซื้อทรัพย์สิน, ขายทรัพย์สิน)}}{\text{Avg. NAV}}$$

$$PTR = \frac{77,099,771.14}{1,100,142,026.67}$$

$$PTR = 0.07$$

หมายเหตุ: Portfolio Turnover Ratio ("PTR") ใช้มูลค่าการซื้อขายทรัพย์สิน แล้วแต่ตัวใดจะต่ำกว่า หารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ("NAV") เฉลี่ย ในรอบระยะเวลาเดียวกัน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 2 มิถุนายน 2559 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2560

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* Fund's direct expenses	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4,532.77	0.41%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	293.68	0.03%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	117.47	0.01%
ค่าธรรมเนียมผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน	822.30	0.07%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลสภาพคล่อง	352.42	0.03%
ค่าสอบบัญชี	115.00	0.01%
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	120.61	0.01%
ค่าจัดตั้งกองทุน	34.12	0.00%
ค่าการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	248.69	0.02%
ค่าส่งเสริมการขาย	161.61	0.02%
ค่าประกาศหนังสือพิมพ์	118.17	0.01%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	6,916.84	0.62%

* ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 2 มิถุนายน 2559 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2560

1. บริษัทหลักทรัพย์บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่เว็บไซต์ <http://www.bcap.co.th> ในหัวข้อข้อมูลนักลงทุน หรือ เว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ <http://www.sec.or.th>

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft/Hard Dollar)

ลำดับ	รายชื่อบริษัทนายหน้าซื้อ-ขายหลักทรัพย์	บทวิเคราะห์	สิทธิในการจองซื้อหุ้น IPO	อื่นๆ
1	บล.บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	-	-
2	บล.ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	-	-
3	บล.ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓	-	-
4	บล.ธนชาต จำกัด (มหาชน)	✓	-	-
5	บล.ทิสโก้ จำกัด	✓	-	-
6	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	-	-

หมายเหตุ : การเลือกใช้บริการนายหน้าซื้อ-ขายหลักทรัพย์เป็นไปตามแนวทางการคัดเลือกและจัดอันดับของทางกองทุน โดยบทวิเคราะห์ที่ได้รับจากบริษัทนายหน้าข้างต้น เป็นบทวิเคราะห์ที่เป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้จัดการกองทุน

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด BCAP MSCI THAILAND ETF

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด BCAP MSCI THAILAND ETF (“กองทุนฯ”) ซึ่งประกอบด้วย งบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2560 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสดและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 2 มิถุนายน 2559 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2560 และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2560 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ สำหรับรอบระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 2 มิถุนายน 2559 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2560 ของกองทุนเปิด BCAP MSCI THAILAND ETF โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในส่วนของ ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนฯตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนด โดยสภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณอื่นๆตามที่ระบุในข้อกำหนดนั้นด้วย ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

ข้าพเจ้าพิจารณาว่า ไม่มีเรื่องสำคัญในการตรวจสอบที่ต้องสื่อสารในรายงานของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารกองทุนฯเป็นผู้รับผิดชอบข้อมูลอื่น ซึ่งรวมถึงข้อมูลทั้งหมดที่อยู่ในรายงานประจำปีของกองทุนฯ แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่แสดงอยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้กับข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่อบงการเงิน ไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้า ไม่ได้ให้ข้อสรุปในลักษณะการให้ความเชื่อมั่นในรูปแบบใดๆต่อข้อมูลอื่นนั้น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นนั้นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้าหรือไม่ หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นแสดงขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนฯตามที่กล่าวข้างต้น และหากสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวให้ผู้บริหารกองทุนฯทราบเพื่อให้มีการดำเนินการแก้ไขที่เหมาะสมต่อไป

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนฯต่อบงการเงิน

ผู้บริหารกองทุนฯมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนฯพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนฯรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนฯในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนฯหรือกองทุนฯต้องหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้ตามข้อบังคับของหน่วยงานกำกับดูแล

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อการคำนวณอย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยของผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุนฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารกองทุนฯ จัดทำ
- สรุปลักษณะความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนฯ และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหาก

เห็นว่าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับ
กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม
เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนฯต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง
ตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯเกี่ยวกับขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้
ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในซึ่ง
ข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางสาวรัตนา จาละ



รัตนา จาละ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3734

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 13 กรกฎาคม 2560

กองทุนเปิด BCAP MSCI THAILAND ETF

งบดุล

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2560

		(หน่วย: บาท)
	หมายเหตุ	2560
สินทรัพย์		
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม		
(ราคาทุน: 925,477,255 บาท)		1,006,541,228
เงินฝากธนาคาร	8	4,962,161
ลูกหนี้		
จากการขายเงินลงทุน		58,890
จากดอกเบี้ยและเงินปันผล		2,793
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	9	1,328,105
รวมสินทรัพย์		1,012,893,177
หนี้สิน		
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	12	6,219,684
หนี้สินอื่น		6,117
รวมหนี้สิน		6,225,801
สินทรัพย์สุทธิ		1,006,667,376
สินทรัพย์สุทธิ		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	10	890,003,999
กำไร (ขาดทุน) สะสม	11	138,311,839
บัญชีปรับสมดุล	10	(21,648,462)
สินทรัพย์สุทธิ		1,006,667,376
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		11.3108
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)	10	89,000,000

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด BCAP MSCI THAILAND ETF

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2560

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์		31 พฤษภาคม 2560		
		จำนวนหน่วย	มูลค่าสุทธิรวม	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
		(หน่วย)	(บาท)	(%)
หลักทรัพย์จดทะเบียน				
หุ้นสามัญ				
ธนาคาร			205,994,238	20.47
KBANK	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	516,200	96,787,500	9.62
KTB	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	1,041,300	19,888,830	1.98
SCB	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	525,100	80,340,300	7.98
TMB	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	4,156,300	8,977,608	0.89
พาณิชย์			128,613,010	12.78
BIC	บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	356,000	16,287,000	1.62
CPALL	บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	1,468,500	91,781,250	9.12
HMPRO	บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	1,165,900	11,542,410	1.15
ROBINS	บริษัท โรบินสัน จำกัด (มหาชน)	151,300	9,002,350	0.89
วัสดุก่อสร้าง			65,539,600	6.51
SCC	บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	124,600	65,539,600	6.51
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์			23,068,800	2.29
DELTA	บริษัท เดลต้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	160,200	14,418,000	1.43
KCE	บริษัท เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	80,100	8,650,800	0.86
พลังงานและสาธารณูปโภค			234,556,385	23.30
BANPU	บริษัท บานปู จำกัด (มหาชน)	587,400	10,455,720	1.04
EA	บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	329,300	9,796,675	0.97
EGCO	บริษัทผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	35,600	7,618,400	0.76
GLOW	บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	151,300	12,179,650	1.21
IRPC	บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	2,990,400	15,251,040	1.52
PTT	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	311,500	122,419,500	12.16
PTTEP	บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	418,300	37,647,000	3.74
TOP	บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	249,200	19,188,400	1.91
อาหารและเครื่องดื่ม			56,871,000	5.65
CPF	บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	801,000	19,944,900	1.98
MINT	บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	640,800	24,030,000	2.39
TU	บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	614,100	12,896,100	1.28
การแพทย์			40,050,000	3.98
BDMS	บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	1,157,000	21,520,200	2.14
BH	บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	106,800	18,529,800	1.84
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			73,257,680	7.28
ADVANC	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	311,500	53,889,500	5.35
TRUE	บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	3,123,900	19,368,180	1.92
สื่อและสิ่งพิมพ์			6,490,770	0.64
BEC	บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)	293,700	6,490,770	0.64
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			61,501,225	6.11
IVL	บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	418,300	15,372,525	1.53
PTTGC	บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	649,700	46,128,700	4.58
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			25,845,600	2.57
CPN	บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	391,600	25,845,600	2.57
ขนส่งและโลจิสติกส์			84,752,920	8.42
AOT	บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	1,281,600	54,468,000	5.41
BEM	บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	2,225,000	16,131,250	1.60
BTS	บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	1,655,400	14,153,670	1.41
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน			1,006,541,228	100.00
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น (ราคาทุน: 925,477,255 บาท)			1,006,541,228	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการเงิน

กองทุนเปิด BCAP MSCI THAILAND ETF

งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 2 มิถุนายน 2559 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2560

(หน่วย: บาท)

สำหรับรอบ

ระยะเวลาตั้งแต่วันที่

2 มิถุนายน 2559 ถึงวันที่

หมายเหตุ

31 พฤษภาคม 2560

รายได้จากการลงทุน

รายได้เงินปันผล

32,267,622

รายได้ดอกเบี้ย

5,337

รวมรายได้

32,272,959

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ

6.1, 12

4,532,773

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์

6.1

293,679

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

6.1

117,472

ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ

115,000

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

1,857,918

รวมค่าใช้จ่าย

6,916,842

รายได้ (ขาดทุน) จากการลงทุนสุทธิ

25,356,117

รายการกำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้นจากเงินลงทุน

รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน

31,891,749

รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจากเงินลงทุน

81,063,973

รวมรายการกำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้นจากเงินลงทุน

112,955,722

การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน

138,311,839

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด BCAP MSCI THAILAND ETF

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 2 มิถุนายน 2559 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2560

(หน่วย: บาท)

สำหรับรอบ

ระยะเวลาตั้งแต่วันที่

2 มิถุนายน 2559 ถึงวันที่

31 พฤษภาคม 2560

การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างงวด

รายได้ (ขาดทุน) จากการลงทุนสุทธิ

25,356,117

รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน

31,891,749

รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน

81,063,973

การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน

138,311,839

การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน

หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด

1,324,127,350

หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด

(455,771,813)

หน่วยลงทุนที่เพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิในระหว่างงวด

868,355,537

การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน

868,355,537

การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด

1,006,667,376

สินทรัพย์สุทธิต้นงวด

-

สินทรัพย์สุทธิปลายงวด

1,006,667,376

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด BCAP MSCI THAILAND ETF

งบกระแสเงินสด

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 2 มิถุนายน 2559 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2560

(หน่วย: บาท)

สำหรับรอบ

ระยะเวลาตั้งแต่วันที่

2 มิถุนายน 2559 ถึงวันที่

หมายเหตุ

31 พฤษภาคม 2560

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน

138,311,839

ปรับกระทบรายการเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน

ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน:

การซื้อเงินลงทุน

(102,167,058)

การขายเงินลงทุน

77,099,774

การขายเงินลงทุนสุทธิ

(25,067,284)

ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน (เพิ่มขึ้น) ลดลง

(58,890)

ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล (เพิ่มขึ้น) ลดลง

(2,793)

ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี (เพิ่มขึ้น) ลดลง

(1,328,105)

ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้น (ลดลง)

6,219,684

หนี้สินอื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง)

6,117

รายการ (กำไร) ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน

(31,891,749)

รายการ (กำไร) ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน

(81,063,973)

เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน

5,124,846

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน

การขายหน่วยลงทุน

26,910

การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

(189,595)

เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน

(162,685)

เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ

4,962,161

เงินฝากธนาคารต้นงวด

-

เงินฝากธนาคารปลายงวด

8

4,962,161

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด BCAP MSCI THAILAND ETF

ข้อมูลและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 2 มิถุนายน 2559 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2560

(หน่วย: บาท)

สำหรับรอบ

ระยะเวลาตั้งแต่วันที่

2 มิถุนายน 2559 ถึงวันที่

31 พฤษภาคม 2560

ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)

มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	10.0000
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นงวด	-
รายได้จากกิจกรรมลงทุน	
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) จากการลงทุนสุทธิ	0.2481
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	0.3000
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	0.7627
รายได้จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	1.3108
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด	11.3108

อัตราส่วนของการเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานต่อ

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	12.57
--	-------

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด (บาท)	1,006,667,376
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	0.6287
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	2.9335
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน	
ระหว่างงวดต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างงวด (%)*	178.0633
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างงวด (บาท)	1,100,142,027

ข้อมูลเพิ่มเติม

*จำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุนคำนวณโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักด้วยมูลค่าเงินลงทุนคงเหลือ

ณ วันสิ้นงวดโดยไม่รวมเงินฝากธนาคาร

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด BCAP MSCI THAILAND ETF

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 2 มิถุนายน 2559 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2560

1. ข้อมูลกองทุนฯ

กองทุนเปิด BCAP MSCI THAILAND ETF (“กองทุนฯ”) เป็นกองทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนไม่มีกำหนดอายุโครงการ ได้รับจดทะเบียนจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ให้จัดตั้งเป็นกองทุนเปิดเมื่อวันที่ 2 มิถุนายน 2559 โดยมีทุนจดทะเบียนของโครงการรวมทั้งสิ้น 2,000 ล้านบาท

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน และมีบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน

กองทุนฯมีวัตถุประสงค์ในการสร้างผลตอบแทนการลงทุน (ก่อนหักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย) ให้ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิง (MSCI Thailand ex Foreign Board Index) โดยกองทุนจะใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรับ (Passive Management Strategy) โดยมีนโยบายเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง (MSCI Thailand ex Foreign Board Index) ซึ่งรวมถึงหลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการเข้าหรือออกจากการเป็นหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิงด้วย โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า ร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนมุ่งเน้นที่จะลงทุนหุ้นเต็มอัตรา (Fully Invested) ซึ่งอาจพิจารณาเลือกใช้กลยุทธ์แบบ Full Replication หรือ Optimization

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนปีละไม่เกิน 2 ครั้ง โดยจะจ่ายในอัตราไม่เกินร้อยละ 100 ของกำไรสะสมหรือกำไรสุทธิ ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2560 บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน) และบริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหน่วยลงทุนรายใหญ่ของกองทุนฯ โดยถือหน่วยลงทุนทั้งสิ้น ร้อยละ 22.46 ร้อยละ 22.24 และร้อยละ 11.12 ตามลำดับ ของทุนที่จำหน่ายแล้ว

2. เกณฑ์ในการจัดทำงานการเงิน

งบการเงินฉบับนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และจัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนฯใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงและฉบับใหม่

ในระหว่างงวด สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2559) รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับใหม่จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้งมาตรฐาน บริษัทจัดการฯได้ประเมินแล้วเห็นว่า มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงและแนวปฏิบัติทางบัญชี

ฉบับใหม่ดังกล่าวไม่เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจของกองทุนฯ หรือจะไม่มีผลกระทบต่อความเป็นสาระสำคัญต่อการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ เนื่องจากงบการเงินของกองทุนฯ ได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน

4. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

- รายได้เงินปันผลถือเป็นรายได้เมื่อมีสิทธิได้รับเงินปันผล
- รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง
- กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน
- ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

4.2 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เมื่อวันเริ่มแรกเป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนฯ มีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วย รายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนฯ จ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น เงินลงทุนจะวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม กำไรหรือขาดทุนจากการวัดค่าเงินลงทุนถือเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายคำนวณโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.3 ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีประกอบด้วยค่าใช้จ่ายต่างๆ ในการออกและเสนอขายหน่วยลงทุนตามที่จ่ายจริง และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องโดยตรง ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีจะทยอยตัดจำหน่ายเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงภายในระยะเวลา 5 ปี

4.4 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุนฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนของกองทุนฯ ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนฯ หรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนฯ บรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ ทั้งนี้ รวมทั้งคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนฯ หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุนฯ หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุนฯ หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุนฯ

4.5 การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนฯ จะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

4.6 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคาซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

4.7 ภาษีเงินได้

กองทุนฯไม่มีภาระภาษีเงินได้นิติบุคคล เนื่องจากกองทุนฯได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลในประเทศไทย

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน บริษัทจัดการฯอาจจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ด้วยเหตุนี้ผลที่เกิดขึ้นจริงจึงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

6. ค่าใช้จ่าย

6.1 ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

ประเภทค่าธรรมเนียม	อัตราร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนฯ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินอัตราร้อยละ 2.00 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินอัตราร้อยละ 0.07 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินอัตราร้อยละ 0.20 ต่อปี

บริษัทจัดการฯจะคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวันที่มีการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณค่าธรรมเนียมเป็นรายวัน ทั้งนี้ อัตราค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

6.2 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

- (1) ค่าใช้จ่ายเพื่อวัตถุประสงค์ในการเสนอขายครั้งแรกจะจ่ายตามจำนวนที่จ่ายจริงโดยทางบัญชีจะตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนเฉลี่ยเท่ากันทุกวันเป็นเวลา 5 ปี ได้แก่ ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์กองทุนเพื่อการเสนอขายหน่วยลงทุน ค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องในการจัดตั้งกองทุน ค่าจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม และค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการปฏิบัติตามกฎหมาย ก.ล.ด. ค่าธรรมเนียมการจดทะเบียนเป็นหลักทรัสต์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายครั้งแรก
- (2) ค่าใช้จ่ายเพื่อการดำเนินงานของกองทุนที่เรียกเก็บตามจำนวนที่จ่ายจริง โดยบริษัทจัดการฯจะพิจารณาตัดจ่ายทั้งจำนวนหรือทยอยตัดจ่ายตามระยะเวลาการใช้งานของค่าใช้จ่ายนั้น เช่น ค่าใช้จ่ายในการจัดทำโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี ค่าใช้จ่ายในการลงประกาศในหนังสือพิมพ์ เป็นต้น

7. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 2 มิถุนายน 2559 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2560 เป็นจำนวนเงิน 1,959 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 178.06 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด

8. เงินฝากธนาคาร

(หน่วย: บาท)			
ธนาคาร	ประเภทเงินฝาก	เงินต้น	อัตราดอกเบี้ย (% ต่อปี)
		31 พฤษภาคม 2560	31 พฤษภาคม 2560
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	ออมทรัพย์	4,962,161	0.37
รวม		4,962,161	

9. ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี

(หน่วย: บาท)	
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่	
2 มิถุนายน 2559 ถึงวันที่ 31	
พฤษภาคม 2560	
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีต้นงวด	-
บวก: เพิ่มขึ้น	1,708,142
หัก: ตัดจำหน่ายระหว่างงวด	(380,037)
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีปลายงวด	1,328,105

10. รายการซื้อขายหน่วยลงทุน

กองทุนฯ มีรายการซื้อและขายหน่วยลงทุนโดยวิธีการแลกเปลี่ยน สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 2 มิถุนายน 2559 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2560 ดังนี้

	(หน่วย: บาท)		
	สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่		
	2 มิถุนายน 2559 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2560		
	จำนวนหน่วย	มูลค่าหลักทรัพย์ที่	ส่วนต่างเงินสดรับ
	ลงทุน (หน่วย)	นำมาแลกเปลี่ยน	(จ่าย)
หน่วยลงทุนที่ขาย			
- ช่วงระยะเวลาเสนอขายครั้งแรก	129,000,000	1,303,187,799	-
- ระหว่างงวด	2,000,000	20,912,641	26,910
หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืน			
- ระหว่างงวด	(42,000,000)	(455,582,218)	(189,595)
สุทธิ	89,000,000	868,518,222	(162,685)

หน่วยลงทุนของกองทุนฯ มีมูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท บริษัทจัดการฯ จะเปิดให้มีการซื้อขายโดยตรงกับผู้ร่วมคำนวณหน่วยลงทุนเท่านั้น ซึ่ง 1 หน่วยของการซื้อขาย (creation unit: CU) จะเท่ากับหน่วยลงทุนของกองทุนฯ จำนวน 1,000,000 หน่วย โดยจะต้องส่งมอบหลักทรัพย์ตามที่กำหนดในตะกร้าหลักทรัพย์พร้อมส่วนต่างเงินสด ซึ่งส่วนต่างเงินสดดังกล่าวขึ้นอยู่กับส่วนต่างของตะกร้าหลักทรัพย์และมูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันที่ส่งคำสั่งซื้อ

11. กำไร (ขาดทุน) สะสม

	(หน่วย: บาท)
	สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่
	วันที่
	2 มิถุนายน 2559 ถึงวันที่ 31
	พฤษภาคม 2560
กำไร (ขาดทุน) สะสมต้นงวด	-
บวก: การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	138,311,839
กำไร (ขาดทุน) สะสมปลายงวด	138,311,839

12. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด กองทุนฯ มีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังต่อไปนี้

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่	
	วันที่	
	2 มิถุนายน 2559 ถึงวันที่ 31	
	พฤษภาคม 2560	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน		
บางกอกแคปปิตอล จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4,532,773	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน และที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 6.1
บริษัทหลักทรัพย์บัวหลวง จำกัด (มหาชน) -		
ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์		
ค่าธรรมเนียมผู้ร่วมคำนวณหน่วยลงทุน	822,302	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลสภาพคล่อง	352,415	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ซื้อเงินลงทุน	22,979,894	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	15,149,292	ราคาตลาด

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2560 กองทุนฯ มียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

(หน่วย: บาท)

31 พฤษภาคม 2560

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด

ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย (แสดงอยู่ภายใต้ “ค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย”)	4,532,773
---	-----------

บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) - ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์

ค่าธรรมเนียมผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุนค้ำจ่าย	68,487
---	--------

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลสภาพคล่องค้ำจ่าย	29,352
-------------------------------------	--------

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2560 กิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถือหน่วยลงทุนของกองทุนฯ มีดังนี้

(หน่วย: หน่วย)

31 พฤษภาคม 2560

บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	19,990,600
--	------------

บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน)	19,796,000
---------------------------------------	------------

บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	9,898,000
---	-----------

13. เครื่องมือทางการเงิน

13.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของกองทุนฯ ประกอบด้วย เงินลงทุน เงินฝากธนาคาร ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล กองทุนฯ มีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าวและมีนโยบายการบริหารความเสี่ยงในแต่ละด้านดังนี้

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนฯ มีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้นจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนฯ มีลูกหนี้จากดอกเบี้ยที่เกิดจากการลงทุนในเงินฝากธนาคาร เป็นต้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจของกองทุนฯ และมีระยะเวลาครบกำหนดระยะสั้น ความเสี่ยงด้านเครดิตของกองทุนฯ จึงอยู่ในระดับต่ำ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

กองทุนฯ มีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินฝากธนาคาร อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของกองทุนฯ จึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2560 เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

31 พฤษภาคม 2560					
	อัตราดอกเบี้ย			รวม	อัตราดอกเบี้ย (% ต่อปี)
	อัตราดอกเบี้ย คงที่	ปรับขึ้นลงตาม ราคาตลาด	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย		
สินทรัพย์ทางการเงิน					
เงินลงทุนตามมูลค่า					
ยุติธรรม	-	-	1,006,541,228	1,006,541,228	-
เงินฝากธนาคาร	-	4,962,161	-	4,962,161	0.37
ลูกหนี้จากการขายเงิน					
ลงทุน	-	-	58,890	58,890	-
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย					
และเงินปันผล	-	-	2,793	2,793	-
	-	4,962,161	1,006,602,911	1,011,565,072	

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องคือความเสี่ยงที่กองทุนฯอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่กองทุนฯไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและ/หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่กองทุนฯจะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

กองทุนฯสามารถลดความเสี่ยงดังกล่าวได้ในระดับหนึ่งโดยกองทุนฯจะพิจารณาถึงสภาพคล่องของหลักทรัพย์ โดยหลักทรัพย์ที่จะลงทุนจะต้องมีสภาพคล่องเพียงพอ โดยพิจารณาจากมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน เป็นต้น

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2560

(หน่วย: บาท)

	31 พฤษภาคม 2560		
	ระยะเวลาครบกำหนด		
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินฝากธนาคาร	4,962,161	-	4,962,161
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	58,890	58,890
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	-	2,793	2,793
	4,962,161	61,683	5,023,844

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนฯ ไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้น จึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

13.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้ และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด หรือกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม

เนื่องจากเครื่องมือทางการเงินส่วนใหญ่ของบริษัทฯ จัดอยู่ในประเภทระยะสั้นหรือมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด บริษัทฯ จึงประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบดุล

14. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของกองทุนฯ คือ การจัดให้มีโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสมเพื่อให้สามารถให้ผลตอบแทนต่อผู้ถือหน่วยลงทุนตามเงื่อนไขการจัดตั้งกองทุนฯ

15. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยกรรมการผู้จัดการของบริษัทจัดการฯ เมื่อวันที่ 13 กรกฎาคม 2560

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

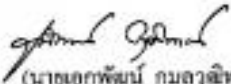
เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด BCAP MSCI THAILAND ETF

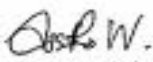
ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิด BCAP MSCI THAILAND ETF ซึ่งจัดการ โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอก แดปปีดอล จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 2 มิถุนายน พ.ศ. 2559 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2560 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอก แดปปีดอล จำกัด ได้ปฏิบัติตาม หน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด BCAP MSCI THAILAND ETF เหมาะสมตามสมควรแห่ง วัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย


(นายเอกพัฒน์ จมลอุฬางค์)
ผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการลูกค้าหลักทรัพย์


(นางสาวอัสรา หวังประเสริฐ)
หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการลูกค้าหลักทรัพย์

วันที่ 16 มิถุนายน พ.ศ. 2560

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2560 ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง “ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยการลงทุนของบุคคลหรือกลุ่มบุคคล ได้ที่ website ของ บลจ.ที่ <https://www.bcap.co.th>”

การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบระยะเวลาที่กำหนด

-ไม่มี-