

รายงานรอบปีบัญชี

---

กองทุนเปิดธนชาต Global Equity Fund

(T-GlobalEQ)

รหัสกองทุน 4405

---

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 9 พฤษภาคม 2563 ถึง วันที่ 8 พฤษภาคม 2564

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด (บลจ.ธนชาติ) ไคร์ขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิด ธนชาติ Global Equity Fund สำหรับรอบระยะเวลาระหว่างวันที่ 9 พฤษภาคม 2563 ถึง วันที่ 8 พฤษภาคม 2564 ให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนได้ทราบดังนี้

นับจากวันที่ 9 พฤษภาคม พ.ศ.2563 ถึงวันที่ 8 พฤษภาคม พ.ศ. 2564 ดัชนี S&P500 ปรับตัวขึ้นจาก 2908.83 จุด เป็น 4232.60 แสดงให้เห็นถึงความเชื่อมั่นในการฟื้นฟูของสภาพเศรษฐกิจโลกจากการที่รัฐบาลจากประเทศต่างๆทั่วโลกก็มีแนวโน้มที่จะอัดฉีด Stimulus เข้าสู่ระบบเศรษฐกิจของประเทศตัวเอง นอกจากนี้ข่าวเรื่องการฉีดวัคซีนทั่วโลกส่งผลให้เศรษฐกิจโลกกลับมาเริ่มเปิดตัวได้อีกครั้งจะส่งผลดีต่อเศรษฐกิจโลกอีกด้วย และมีภาพรวมและเหตุการณ์สำคัญต่างๆดังนี้

- การระบาดของเชื้อ COVID-19 ในปี 2020 ทำให้เกิดการชะงักตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจทั่วโลกทำให้เกิด Bearish Market ครั้งใหญ่ในตลาดทั่วโลกและมี Winner Sector เป็น Sector Technology เนื่องจากบริษัทส่วนมากต้องปรับตัวใช้ Technology มากขึ้นเช่นการ Work From Home หรือ Virtual Conference ต่างๆ

- ในช่วงปี 2563 ทาง Europe มีข่าวเกี่ยวกับการระบาดของ COVID-19 ที่ค่อนข้างรุนแรงซึ่งอาจทำให้เกิดการชะลอตัวการฟื้นฟูเศรษฐกิจโดยรวมได้ แต่ในปี 2564 ได้เริ่มมีกระแสเงินไหลเข้าภูมิภาค Europe แล้วเนื่องจากมีการจัดการกับโรคระบาดได้ดีขึ้น

- Trade War ระหว่างจีนและ US นั้นมีความตึงเครียดขึ้นเรื่อยๆแม้ว่านาย Joe Biden จะขึ้นมาดำรงตำแหน่งประธานาธิบดีแทน Donald Trump แต่ในช่วงปี 2564 ก็มีการดำเนินนโยบายไปในแนวทางเดียวกันในเรื่องของการแข่งขันกับจีน

- ทั้งจีนและ US นั้นเริ่มมีการตั้งกฎระเบียบข้อบังคับเกี่ยวกับบริษัท Tech มากขึ้นจากการที่ Big Tech Firm นั้นผูกขาดตลาดมากเกินไปจึงอาจส่งผลเสียกับบริษัทเหล่านั้นได้

- การเปิดเมืองทั่วโลกจากการกระจายวัคซีนทำให้เริ่มมีกิจกรรมทางเศรษฐกิจมากขึ้นจึงทำให้หุ้นกลุ่มวัฏจักรกลับมา Perform ได้ดีในช่วงปี 2564

- หุ้น Tesla ถูกนำเข้าไปคำนวณใน S&P500 ซึ่งเป็นการเพิ่มมูลค่าให้กับดัชนีครั้งใหญ่ที่สุดตั้งแต่ก่อตั้งมาและทำให้ราคาหุ้น Tesla ปรับตัวสูงขึ้นอีกด้วย

- จาก Global Reopening ทำให้เศรษฐกิจทั่วโลกฟื้นฟูเป็นอย่างมากทำให้เกิดความกังวลเรื่องการเงินเพื่อแม้ว่าธนาคารกลางของหลายๆประเทศนั้นจะออกมากล่าวว่าจะไม่มีการ Tapering ในเร็ววันนี้หรือเงินเฟ้อในช่วงเวลาดังกล่าวเป็นเงินเพื่อช่วงเปลี่ยนผ่านของเศรษฐกิจเท่านั้นทำให้ Growth Stock นั้นมีการปรับตัวลงอย่างแรงในช่วงต้นปี 2021

กองทุน T-GlobalEQ เป็นกองทุนรวมประเภท Feeder Fund ที่มีการลงทุนใน Master fund คือ Wellington Global Quality Growth D-Class USD Accumulated Unhedge, Edgewood L Select – US Select Growth และ UBS Lux Investment China A Opportunity I-A2-acc โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.ธนชาติจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

	ย้อนหลัง 3 เดือน 8 ก.พ. 64 ถึง 8 พ.ค. 64	ย้อนหลัง 6 เดือน 8 พ.ย. 63 ถึง 8 พ.ค. 64	ย้อนหลัง 1 ปี <sup>1</sup> 8 พ.ค. 63 ถึง 8 พ.ค. 64	ย้อนหลัง 3 ปี <sup>1</sup> 8 พ.ค. 61 ถึง 8 พ.ค. 64	ย้อนหลัง 5 ปี <sup>1</sup> 8 พ.ค. 59 ถึง 8 พ.ค. 64	ย้อนหลัง 10 ปี <sup>1</sup> - ถึง 8 พ.ค. 64	ตั้งแต่ จัดตั้ง กองทุน <sup>1</sup> 9 พ.ค. 54 ถึง 8 พ.ค. 64
T-GlobalEQ	0.44	9.15	34.57	11.78	12.77	-	9.16
Benchmark	9.21	22.94	42.41	12.93	11.88	-	9.96
Information Ratio <sup>2</sup>	-0.76	-1.13	-0.68	-0.13	0.12	-	-0.10
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	19.43	17.43	18.35	20.73	17.15	-	14.61

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

1 ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี

2 Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง Benchmark: คำนวณจาก ตัวชี้วัดของกองทุนรวมนี้ใช้ กองทุน MSCI AC World TR Net USD และในการแสดงดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงานดังกล่าว บริษัทจัดการจะแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่สอดคล้องกับการวัดผลการดำเนินงานของกองทุน ณ วันทำการที่คำนวณ

การเปิดเผยอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : “PTR”) เท่ากับ 0.66 รอบของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชี

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจัดการ

ท่านผู้ถือหุ้นรายละสามารถยื่นขอรายชื่อผู้ถือหุ้นรายละรายละเข้าร่วมประชุมสามัญประจำปีและประชุมวิสามัญของบริษัทจัดการที่กองทุนถือลงทุน ได้ผ่านทางเว็บไซต์ของ บลจ.ธนชาติ <https://www.thanachartfundeastspring.com> ในเมนูหัวข้อ “รู้จักบลจ.”

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 9 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 8 พฤษภาคม 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	9,043.15	1.605%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	753.60	0.134%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	144.69	0.026%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่เกิดขึ้นจากการลงทุน ในหลักทรัพย์ในต่างประเทศ	416.34	0.074%
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	143.35	0.025%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	10,501.13	1.864%

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขาย  
หลักทรัพย์
- ค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ของรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 9 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 8 พฤษภาคม 2564

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
1	นางสาวธีรนุช ธรรมภิมุขวัฒนา	12 มิถุนายน 2562

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องและรายชื่อผู้จัดการกองทุนได้ที่ บลจ.ธนชาต โดยตรง หรือที่เว็บไซต์ของบลจ.ธนชาต (<https://www.thanachartfundeastspring.com>) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (<http://www.sec.or.th>)



## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดธนาชาติ Global Equity Fund

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดธนาชาติ Global Equity Fund ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนธนาชาติ จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 9 พฤษภาคม พ.ศ. 2563 ถึงวันที่ 8 พฤษภาคม พ.ศ. 2564 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนธนาชาติ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการ จัดการ กองทุนเปิดธนาชาติ Global Equity Fund เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์  
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

  
(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)  
ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์ หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

  
(นางสาวนันทิกา กระแสร์เพิ่ม)  
ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์ หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 10 พฤษภาคม พ.ศ. 2564

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทคู่ค้าตราสารหนี้	รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน
<p>Bank of America</p> <p>The Bank of Nova Scotia</p> <p>ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารเครดิต ออกริกอล คอร์ปอเรท แอนด์อินเวสเมนต์ แบงก์</p> <p>ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารเจพีมอร์แกน เชส</p> <p>ธนาคารซีทีแบงก์</p> <p>ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารดอยช์แบงก์</p> <p>ธนาคารเดอะรอยัลแบงก์ออฟสกอตแลนด์ เอ็น.วี.</p> <p>ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารธนาชาติ จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารบีเอ็มพี พารีบาส์</p> <p>ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)</p>	<p>ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน</p>

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทนายหน้า	รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สุวิศ (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเตอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 8 พฤษภาคม 2564

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	14,272,683.58	2.42%
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	17,719,353.74	3.00%

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





อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

บ.ทริสเรตติ้ง	บ.ฟิทช์ เรตติ้ง (ประเทศไทย)	ความหมายของเรตติ้ง	
AAA	AAA (tha)	ความน่าเชื่อถือสูงที่สุด และมีความเสี่ยงต่ำสุด	กลุ่มตราสารหนี้ระดับนำลงทุน (Investment Grade Bonds)
AA	AA (tha)		
A	A (tha)		
BBB	BBB (tha)		
BB	BB (tha)	ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง	กลุ่มตราสารหนี้ระดับเก็งกำไร (Speculative Grade Bonds)
B	B (tha)		
C	CCC, CC, C (tha)		
D	DDD, DD, D (tha)		

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

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

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 8 พฤษภาคม 2564

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของ กองทุนเปิดชนชาติ Global Equity Fund

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดชนชาติ Global Equity Fund (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 8 พฤษภาคม 2564 งบกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุ ประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดชนชาติ Global Equity Fund ณ วันที่ 8 พฤษภาคม 2564 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวัน เดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุน สำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ใน วรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความ เป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพ บัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้าน จรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับ เพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ซึ่งรวมถึงข้อมูลที่รวมอยู่ในรายงานประจำปีของกองทุน (แต่ไม่ รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่แสดงอยู่ในรายงานนั้น) ซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้กับ ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงิน ไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูล อื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน คือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูล อื่นนั้นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือไม่ หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นแสดงขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนตามที่กล่าวข้างต้นแล้ว และหากสรุปได้ว่าการแสดง ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวให้ผู้บริหารทราบเพื่อให้มีการ ดำเนินการแก้ไขที่เหมาะสมต่อไป

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติตามของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

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

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท สำนักงานสอบบัญชี ซี แอนด์ เอ จำกัด



(นางสาวจินตนา มหาวนิช)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4687

กรุงเทพมหานคร : วันที่ 17 มิถุนายน 2564

กองทุนเปิดธนาชาติ Global Equity Fund

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 8 พฤษภาคม 2564

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2564	2563
<b>สินทรัพย์</b>			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	4	559,750,096.30	330,825,466.20
เงินฝากธนาคาร	6	31,981,658.08	18,117,314.15
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		10,379.25	7,888.35
จากการขายเงินลงทุน		1,247,000.00	-
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	7	1,611,419.29	1,739,398.18
สินทรัพย์อื่น		1,093,918.28	900.53
รวมสินทรัพย์		<u>595,694,471.20</u>	<u>350,690,967.41</u>
<b>หนี้สิน</b>			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		1,325,429.87	4,010.00
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	7	2,724,571.51	39,600.00
เจ้าหนี้อื่น		3,901.58	59,969.29
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	9	1,215,032.04	240,769.57
หนี้สินอื่น		1,557.94	7,553.90
รวมหนี้สิน		<u>5,270,492.94</u>	<u>351,902.76</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>590,423,978.26</u>	<u>350,339,064.65</u>
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		245,694,096.46	196,191,935.30
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล	4	11,297,835.59	(19,141,138.57)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน		333,432,046.21	173,288,267.92
สินทรัพย์สุทธิ		<u>590,423,978.26</u>	<u>350,339,064.65</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		24.0308	17.8569
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		24,569,409.6456	19,619,193.5300

กองทุนเปิดธนาชาติ Global Equity Fund  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 8 พฤษภาคม 2564

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2564	2563
รายได้	4		
รายได้ดอกเบี้ย		25,354.38	90,135.62
รายได้อื่น		2,235,210.60	-
รวมรายได้		2,260,564.98	90,135.62
ค่าใช้จ่าย	4		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8,9	9,043,151.11	6,349,648.57
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	8	144,690.46	101,594.40
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	8,9	753,595.81	529,137.44
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกิดขึ้นจากการลงทุน ในหลักทรัพย์ในต่างประเทศ		416,343.06	670,833.74
ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี		50,300.00	50,300.00
ค่าใช้จ่ายในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		5,615.00	3,765.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		87,436.75	79,067.86
รวมค่าใช้จ่าย		10,501,132.19	7,784,347.01
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ		(8,240,567.21)	(7,694,211.39)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	4		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		67,639,947.52	6,485,143.18
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		87,171,513.61	12,713,480.29
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		16,020,877.68	(15,111,611.60)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(2,812,950.40)	1,304,201.97
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		368,812.29	6,404,590.05
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		168,388,200.70	11,795,803.89
หัก ภาษีเงินได้	4	(3,855.20)	(5,895.85)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		160,143,778.29	4,095,696.65

หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 8 พฤษภาคม 2564

1. ลักษณะของกองทุนเปิดชนิด Global Equity Fund

กองทุนเปิดชนิด Global Equity Fund (“กองทุน”) เป็นกองทุนรวมประเภทกองทุนเปิด ไม่มีกำหนดอายุโครงการ กองทุนได้รับการอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ให้จัดตั้งเป็นกองทุนเปิดและ จดทะเบียนกองทรัสต์สินของโครงการ เมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2554 มีมูลค่าโครงการจดทะเบียน 1,000 ล้านบาท แบ่งเป็น 100 ล้านหน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท ในระหว่างระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการอาจเสนอขายหน่วยลงทุนเกินจำนวนเงินลงทุนของโครงการได้ไม่เกิน 150 ล้านบาท จัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ชนิด จำกัด (“บริษัทจัดการ”)

กองทุนเปิดชนิด Global Equity Fund เป็นกองทุนรวมพิเศษ และเป็นกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนตราสารทุนต่างประเทศและหรือ กองทุนรวมอที่เอฟตราสารทุนต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยสามารถลงทุนได้ในภูมิภาคต่าง ๆ ทั่วโลก หรือในบางช่วงเวลาอาจเน้นลงทุนเฉพาะประเทศ กลุ่มประเทศ ภูมิภาค และหรือกลุ่มธุรกิจ (Sectors) ทั้งนี้กองทุนอาจจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) และจะไม่ลงทุนโดยตรงในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Security)

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์ในการจัดทำและนำเสนองบการเงิน

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับนี้ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดย สภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของข้อมูลทางการเงิน

3. การนำแนวปฏิบัติทางบัญชีใหม่มาถือปฏิบัติ

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 กองทุนได้นำแนวปฏิบัติทางบัญชีที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์มาใช้ปฏิบัติเป็นครั้งแรก โดยกองทุนไม่ได้ปรับปรุงย้อนหลัง งบการเงินที่แสดงเปรียบเทียบสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีปีก่อน ซึ่งเป็นแนวทางที่สามารถกระทำได้ตามข้อกำหนดของแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับดังกล่าว อย่างไรก็ตาม

ตามการนำแนวปฏิบัติทางบัญชีมาถือปฏิบัติไม่มีผลกระทบต่อความเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของ กองทุน โดยมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี ดังนี้

### 3.1 การบัญชีเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน

ตามแนวปฏิบัติทางบัญชีกำหนดให้กองทุน วัตถุประสงค์สินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม ซึ่งไม่แตกต่างจากนโยบายการบัญชีเดิม และกำหนดให้วัตถุประสงค์หนี้สินทางการเงินด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายโดยรับรู้ดอกเบี้ยจ่ายด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง เดิมกองทุนรับรู้ดอกเบี้ยจ่ายด้วยอัตราดอกเบี้ยตามสัญญาตามเกณฑ์คงค้าง

การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวข้างต้นไม่มีผลกระทบต่อความเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของ กองทุน

### 3.2 การวัดมูลค่ายุติธรรม

แนวปฏิบัติทางบัญชีได้กำหนดวัตถุประสงค์ประสงค์ของการวัดมูลค่ายุติธรรม คือ ประมาณการราคาสำหรับ รายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติในการขายสินทรัพย์หรือการโอนหนี้สินที่จะเกิดขึ้นระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมภายใต้สภาพปัจจุบันของตลาด เดิมมูลค่ายุติธรรมหมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อ และผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์หรือโอนหนี้สินกัน ในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยน และสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน นอกจากนี้ แนวปฏิบัติทางบัญชีได้กำหนดการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับมูลค่ายุติธรรม กองทุนจึงเปิดเผยเพิ่มเติมดังที่กล่าวในหมายเหตุข้อ 10

## 4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

### 4.1 การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี

นโยบายการบัญชีที่เปลี่ยนแปลงไปจากการนำแนวทางปฏิบัติทางบัญชีมาถือปฏิบัติ  
สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

การจัดประเภทและการวัดมูลค่า

สินทรัพย์ทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไร หรือขาดทุนและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน ยกเว้นเงินฝากธนาคาร ที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

เงินลงทุนในตราสารหนี้แสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้อัตราผลตอบแทนจาก สหภาพตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน หากไม่มีอัตราผลตอบแทน ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินจะใช้อัตราผลตอบแทนที่สถาบันการเงิน (Market Maker) เสนอซื้อ ในกรณีที่ไม่มี อัตราผลตอบแทนดังกล่าว บริษัทจัดการจะประมาณราคายุติธรรมโดยใช้ หลักเกณฑ์ตามที่สมาคมบริษัท จัดการลงทุนประกาศกำหนด

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ซึ่งกองทุนรับรู้ดอกเบี้ยจ่ายโดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง



ในกรณีที่เงินลงทุนในตราสารหนี้ชนิดชำระหนี้ กองทุนจะตัดบัญชีดอกเบี้ยค้างรับ โดยนำไปลดรายได้ดอกเบี้ยทันทีเมื่อมีความเป็นไปได้ก่อนข้างหน้าที่กิจการจะไม่ได้รับดอกเบี้ยและเมื่อจำนวนดอกเบี้ยที่จะไม่ได้รับสามารถประมาณได้อย่างสมเหตุสมผล หากดอกเบี้ยค้างรับที่ต้องตัดบัญชีเป็นดอกเบี้ยที่กองทุนซื้อมาพร้อมกับเงินลงทุน กองทุนจะตัดบัญชีดอกเบี้ยค้างรับดังกล่าว โดยนำไปเพิ่มต้นทุนของเงินลงทุนที่ซื้อ

#### 4.2 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนในกองทุนในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของกองทุนในต่างประเทศที่ประกาศล่าสุด

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

#### 4.3 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

กองทุนบันทึกกำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ในการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างผลตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายเมื่อเปรียบเทียบกับราคาตามบัญชีของเงินลงทุนนั้นจะบันทึกรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับตั้งแต่วันที่มิลิทิจจะได้รับ

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

#### 4.4 ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากรในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

#### 4.5 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ในการประมาณการรายการบัญชีบางรายการและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

#### 4.6 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม ซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเพื่อทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

#### 4.7 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

กองทุนแปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นให้เป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการ และแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินให้เป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการรับ

หรือจ่ายชำระที่เป็นเงินตราต่างประเทศและที่เกิดการแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินดังกล่าว  
ได้บันทึกทันทีในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

#### 4.8 ตราสารอนุพันธ์

อนุพันธ์ทางการเงินเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม  
กำไรหรือขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์จะรับรู้ในงบกำไร  
ขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่วัดมูลค่า

กองทุนอาจทำการป้องกันความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราแลกเปลี่ยน สำหรับสินทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ  
บางส่วนโดยการทำอนุพันธ์ทางการเงิน เช่น การทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

#### 5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย : บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 8 พฤษภาคม	
	2564	2563
ซื้อเงินลงทุน	449,434,265.17	96,506,924.53
ขายเงินลงทุน	375,321,096.20	198,601,209.51

#### 6. เงินฝากธนาคาร

	ณ วันที่ 8 พฤษภาคม 2564			
	อัตรา ดอกเบี้ยร้อยละ (ต่อปี)	สกุลเงิน	เงินต้น	จำนวนเงิน (บาท)
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.100	BAHT	14,265,228.86	14,265,228.86
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.040	USD	568,289.63	17,716,429.22
รวม				31,981,658.08

6. เงินฝากธนาคาร (ต่อ)

	ณ วันที่ 8 พฤษภาคม 2563			จำนวนเงิน (บาท)
	อัตรา ดอกเบี้ยร้อยละ (ต่อปี)	สกุลเงิน	เงินต้น	
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.100	BAHT	17,976,624.27	17,976,624.27
JP Morgan Chase Bank, N.A.	-	USD	82.98	2,675.28
LGT Bank (Singapore) Ltd.	-	USD	4,280.85	138,014.60
รวม				<u>18,117,314.15</u>

7. ลูกหนี้/เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์

ณ วันที่ 8 พฤษภาคม 2564 กองทุนมีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งทำกับสถาบันการเงิน โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ธนาคารคู่สัญญา	จำนวน สัญญา	ขาย สกุลเงิน	มูลค่าตาม สัญญา	ซื้อ สกุลเงิน	มูลค่า ตามสัญญา	กำหนดส่ง มอบ	กำไร(ขาดทุน)จาก การเปลี่ยนแปลง มูลค่ายุติธรรม
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	1	USD	5,095,000.00	BAHT	159,405,736.50	ก.ค. 2564	508,472.65
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	3	USD	5,613,000.00	BAHT	176,159,353.80	ก.ค. 2564	1,102,946.64
					รวมลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์		<u>1,611,419.29</u>
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	1	USD	750,000.00	BAHT	22,444,725.00	พ.ค. 2564	(937,650.00)
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	2	USD	4,100,000.00	BAHT	126,058,808.00	มิ.ย. 2564	(1,786,921.51)
					รวมเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์		<u>(2,724,571.51)</u>

ณ วันที่ 8 พฤษภาคม 2563 กองทุนมีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งทำกับสถาบันการเงิน โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ธนาคารคู่สัญญา	จำนวน สัญญา	ขาย สกุลเงิน	มูลค่าตาม สัญญา	ชื่อ สกุลเงิน	มูลค่า ตามสัญญา	กำหนดส่งมอบ	กำไร(ขาดทุน)จาก การเปลี่ยนแปลง มูลค่ายุติธรรม
ธนาคารกสิกรไทย							
จำกัด (มหาชน)	1	USD	1,320,000.00	BAHT	42,876,240.00	พ.ค. 2563	318,685.71
ธนาคารทหารไทย							
จำกัด (มหาชน)	4	USD	4,745,000.00	BAHT	154,018,320.50	พ.ค. - ก.ค. 2563	1,013,727.46
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา							
จำกัด (มหาชน)	4	USD	3,501,000.00	BAHT	113,296,176.50	พ.ค. - มิ.ย. 2563	406,985.01
					รวมลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์		1,739,398.18
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา							
จำกัด (มหาชน)	1	BAHT	42,596,400.00	USD	1,320,000.00	พ.ค. 2563	(39,600.00)
					รวมเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์		(39,600.00)

#### 8. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ ถึงวันที่ 1 พฤษภาคม 2562 และตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2562 เป็นต้นไปกองทุนได้แต่งตั้งให้ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวนที่กองทุนถูกเรียกเก็บมีอัตราดังนี้

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินร้อยละ 1.605 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ในประเทศ	ไม่เกินร้อยละ 0.161 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินร้อยละ 0.134 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

บริษัทจัดการจะคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวัน ทั้งนี้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมดของกองทุน ณ วันที่คำนวณ ทั้งนี้โดยยังไม่ได้หักรายการต่อไปนี้ได้แก่ ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนที่ยังไม่ได้มีการคำนวณและ/หรือยังไม่ได้มีการบันทึกเป็นหนี้สินจนถึงวันที่คำนวณ

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์และ/หรือผู้รับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศ ไม่นเกินร้อยละ 0.214 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนในต่างประเทศ

9. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนหรือถูกควบคุมโดยกองทุน ไม่ว่าจะโดยตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับกองทุน กองทุนมีความสัมพันธ์กับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้

บริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

ความสัมพันธ์

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

เป็นบริษัทจัดการกองทุน

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

เป็นบริษัทใหญ่ของธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)

ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)

เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจัดการกองทุน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวมีดังนี้

9.1 รายการระหว่างกัน มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 8 พฤษภาคม		นโยบายการกำหนดราคา
	2564	2563	
<u>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด</u>			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	9,043,151.11	6,349,648.57	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	753,595.81	529,137.44	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

9. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (ต่อ)

9.2 ยอดคงเหลือระหว่างกัน มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ณ วันที่ 8 พฤษภาคม	
	2564	2563
<u>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด</u>		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	984,286.96	120,239.23
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	82,023.92	10,019.94
<u>ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)</u>		
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	1,013,727.46
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	937,650.00	-

10. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

10.1 การประมาณการมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์จากแหล่งที่น่าเชื่อถือ เช่น วิธีคิดลดกระแสเงินสด และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด ความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- (ข้อมูลระดับที่ 1) ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน
- (ข้อมูลระดับที่ 2) ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น
- (ข้อมูลระดับที่ 3) ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้)

กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่า ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 8 พฤษภาคม 2564

	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
หน่วยลงทุน	-	559,750,096.30	-	559,750,096.30
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	1,611,419.29	-	1,611,419.29
หนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	2,724,571.51	-	2,724,571.51

10.1 การประมาณการมูลค่ายุติธรรม (ต่อ)

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 8 พฤษภาคม 2563

	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<b>สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</b>				
หน่วยลงทุน	-	330,825,466.20	-	330,825,466.20
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	1,739,398.18	-	1,739,398.18
<b>หนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</b>				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	39,600.00	-	39,600.00

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือก ซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยตราสารหนี้ภาคเอกชนที่อยู่ในกลุ่มนำลงทุนและอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

10.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ โอกาสที่ราคาตราสารหนี้อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้นราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลงราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไรราคาของตราสารหนี้ก็จะมีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน แยกตามประเภทของอัตราดอกเบี้ย ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 8 พฤษภาคม 2564

	อัตราดอกเบี้ย			รวม
	ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	อัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>				
เงินฝากธนาคาร	31,981,658.08	-	-	31,981,658.08
เงินลงทุนในหน่วยลงทุน	-	-	559,750,096.30	559,750,096.30
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	1,611,419.29	1,611,419.29
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	2,724,571.51	2,724,571.51

10.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย (ต่อ)

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 8 พฤษภาคม 2563

	อัตราดอกเบี้ย			รวม
	ปรับขึ้นลง ตามอัตรา ตลาด	อัตรา ดอกเบี้ย คงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินฝากธนาคาร	17,976,624.2 7	-	140,689.88	18,117,314.15
เงินลงทุนในหน่วยลงทุน	-	-	330,825,466.20	330,825,466.20
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ หนี้สินทางการเงิน	-	-	1,739,398.18	1,739,398.18
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	39,600.00	39,600.00

10.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน โดยแบ่งตามวันที่ครบกำหนดจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงินที่มี  
สาระสำคัญ ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 8 พฤษภาคม 2564

	ระยะเวลาครบกำหนด				รวม
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 ปี – 5 ปี	ไม่มีกำหนด	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>					
เงินฝากธนาคาร	31,981,658.08	-	-	-	31,981,658.08
เงินลงทุนในหน่วย ลงทุน	-	-	-	559,750,096.30	559,750,096.30



ณ วันที่ 8 พฤษภาคม 2563

	ระยะเวลาครบกำหนด				รวม
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 ปี – 5 ปี	ไม่มีกำหนด	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>					
เงินฝากธนาคาร	18,117,314.15	-	-	-	18,117,314.15
เงินลงทุนในหน่วย ลงทุน	-	-	-	330,825,466.20	330,825,466.20

## 10.4 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

## 10.5 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลเสียหายแก่กองทุนในงวดปัจจุบันหรือในปีต่อไป กองทุนอาจจะได้รับผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เปลี่ยนไป ซึ่งเกิดจากสินทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศส่วนที่ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยง

กองทุนได้ทำการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในหมายเหตุ 7

กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

(หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐ)

รายการ	จำนวนเงิน	
	ณ วันที่ 8 พฤษภาคม 2564	ณ วันที่ 8 พฤษภาคม 2563
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>		
เงินลงทุน (มูลค่าสุทธิธรรม)	17,955,095.31	10,261,335.80
เงินฝากธนาคาร	568,289.63	4,363.83
ดอกเบี้ยค้างรับ	93.81	-
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	40,000.00	-
สินทรัพย์อื่น	35,089.60	-
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>		
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	2,661.51	1,810.10

#### 10.6 ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในหน่วยลงทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสภาการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบด้านบวกหรือลบต่อผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

#### 10.7 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุน โดยการกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่ลงทุน

#### 11. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2564