

รายงานรอบปีบัญชี

กองทุนเปิดธนชาต มัลติ อินคัม

(T-MultiIncome)

รหัสกองทุน 3110

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 12 มีนาคม 2563 ถึง วันที่ 11 มีนาคม 2564

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด (บลจ.ธนชาต) ไคร่ขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิด ธนชาต มัลติ อินคัม สำหรับรอบระยะเวลาระหว่างวันที่ 12 มีนาคม 2563 ถึง วันที่ 11 มีนาคม 2564 ให้ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้ทราบดังนี้

เศรษฐกิจไทยเดือนมีนาคม 2564 ทอยยปรับดีขึ้น หลังการแพร่ระบาดของ COVID-19 ระลอก 2 คลี่คลายลง หลังจากที่ภาครัฐออกมาตรการควบคุมโรคแบบ Partial lockdown ในพื้นที่เสี่ยงและจุดที่เกี่ยวข้อง โดยตัวเลขการบริโภคภาคเอกชนกลับมาขยายตัวเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จากกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวภายหลังการระบาดเริ่มคลี่คลาย กอปรกับแรงหนุนจากมาตรการภาครัฐที่ช่วยให้การใช้จ่ายปรับดีขึ้นทุกหมวด และยังมีผลจากฐานต่ำในช่วงของการระบาดครั้งแรก การลงทุนภาคเอกชนขยายตัวต่อเนื่องตามการลงทุนหมวดเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่ขยายตัวสอดคล้องกับการส่งออก อย่างไรก็ตามการลงทุนในหมวดก่อสร้างยังหดตัวต่อเนื่องตามภาคอสังหาริมทรัพย์ และการก่อสร้างที่ยังอ่อนแอ มูลค่าการส่งออกไม่รวมทองคำขยายตัวร้อยละ 22.1 จากเดือนก่อนจาก 1) การฟื้นตัวของอุปสงค์ของประเทศคู่ค้า 2) มูลค่าการส่งออกปิโตรเคมีสูงขึ้นตามราคาน้ำมันดิบ และ 3) ฐานการส่งออกที่ต่ำในช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่วนตัวเลขการส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ยังขยายตัวดีแม้ชะลอตัวลงบ้าง จากวัฏจักรอิเล็กทรอนิกส์โลกที่ยังอยู่ในช่วงขาขึ้น การนำเข้าขยายตัวร้อยละ 15.1 เทียบกับปีก่อน โดยขยายตัวสูงต่อเนื่องในเกือบทุกหมวดสำคัญ การใช้จ่ายภาครัฐไม่รวมเงินโอนหดตัวจากปีก่อนจากทั้งรายจ่ายประจำและรายจ่ายลงทุน โดยเป็นผลจากฐานสูงเพราะการเร่งเบิกจ่ายภายหลัง พ.ร.บ. งบประมาณปี 2563 ตัวเลขนักท่องเที่ยวต่างประเทศยังคงหดตัวหนักตามมาตรการจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศ ด้านเสถียรภาพเศรษฐกิจ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปติดลบน้อยลงตามราคาพลังงานที่ปรับสูงขึ้นเป็นสำคัญ ด้านตลาดแรงงานยังเปราะบาง สะท้อนจากสัดส่วนผู้ขอรับสิทธิว่างงานใหม่ในระบบประกันสังคมต่อผู้ประกันตนทั้งหมดที่ยังอยู่ในระดับสูง ดุลบัญชีเดินสะพัดขาดดุลเล็กน้อยจากค่าบริการ รายได้ และเงินโอน ขณะที่อัตราแลกเปลี่ยนบาทต่อดอลลาร์อ่อนค่าลงกว่าสกุลเงินคู่ค้าคู่แข่งส่วนใหญ่

ภาพการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจากนี้ไป ยังมองเป็นภาพของ 1) การบริโภคที่ทยอยฟื้นตัวทั่วโลก หลังจากที่หลายประเทศเริ่มแจกจ่ายวัคซีนต้าน COVID-19 ให้ประชาชนอย่างต่อเนื่องจนเกิดภาวะภูมิคุ้มกันหมู่ 2) เม็ดเงินกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่ของภาครัฐในหลายประเทศ 3) อัตราดอกเบี้ยที่ยังไม่สูงเกินไปจนส่งผลให้การฟื้นตัวของเศรษฐกิจชะลุดลง

สำหรับกองทุนเปิดธนชาต มัลติ อินคัม ในรอบปีที่ผ่านมา กองทุนยังคงรักษาการลงทุนตามนโยบายการลงทุน โดยผู้จัดการกองทุนเน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ที่สร้างกระแสรายได้และผลตอบแทนที่ได้อย่างสม่ำเสมอ ซึ่งจะพิจารณาจากประวัติการจ่ายเงินปันผล ดอกเบี้ย หรือผลประโยชน์ตอบแทน และมีแนวโน้มในการจ่ายที่ดีในอนาคต ทั้งนี้การลงทุนกระจายตัวอยู่ในกองทุนอสังหาริมทรัพย์ กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ตราสารหนี้ที่ภาครัฐและเอกชน และหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนที่จ่ายเงินปันผลได้อย่างต่อเนื่อง

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.ธนชาตจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

	ย้อนหลัง 3 เดือน 11 ธ.ค. 63 ถึง 11 มี.ค. 64	ย้อนหลัง 6 เดือน 11 ก.ย. 63 ถึง 11 มี.ค. 64	ย้อนหลัง 1 ปี ¹ 11 มี.ค. 63 ถึง 11 มี.ค. 64	ย้อนหลัง 3 ปี ¹ - ถึง 11 มี.ค. 64	ย้อนหลัง 5 ปี ¹ - ถึง 11 มี.ค. 64	ย้อนหลัง 10 ปี ¹ - ถึง 11 มี.ค. 64	ตั้งแต่ จัดตั้ง กองทุน ¹ 12 มี.ค. 62 ถึง 11 มี.ค. 64
T-MultiIncome	1.56	6.93	2.88	-	-	-	-3.44
Benchmark	3.68	12.16	15.53	-	-	-	2.66
Information Ratio ²	-0.40	-1.19	-2.58	-	-	-	-1.45
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	10.27	10.12	12.45	-	-	-	10.27

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

1 ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี

2 Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

Benchmark: จำนวนจาก ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) 50% ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Total Return of ThaiBMA Government Bond Index) (1-3 Years) 25% ผลตอบแทนรวมของดัชนีหุ้นกู้ที่คิดคำนวณจากข้อมูล Mark-to-Market มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับน่าลงทุน (BBB ขึ้นไป) ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Total Return of ThaiBMA MTM Corporate Bond Index) (1-3 Years) 25%

การเปิดเผยอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : "PTR") เท่ากับ 0.80 รอบของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชี

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจัดการ

ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถค้นหารายละเอียดการเข้าร่วมประชุมสามัญประจำปีและประชุมวิสามัญของบริษัทจัดการที่กองทุนถือลงทุนได้ผ่านทางเว็บไซต์ของ บลจ.ธนชาติ <https://www.thanachartfundeastspring.com> ในเมนูหัวข้อ "รู้จักบลจ."

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 12 มีนาคม 2563 ถึง วันที่ 11 มีนาคม 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	90,428.08	1.597%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	7,535.67	0.133%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	1,507.13	0.027%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	638.58	0.011%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	100,109.46	1.768%

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมด ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- ค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ของรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 12 มีนาคม 2563 ถึง วันที่ 11 มีนาคม 2564

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
1	นายอำพล โหมยิตาภรณ์	12 มีนาคม 2562
2	นายอนุชา จิตสมเกษม	12 มีนาคม 2562
3	นายสมประสงค์ แซ่จิว	12 มีนาคม 2562
4	นายวิศิษฐ์ ชื่นรัตนกุล	12 มีนาคม 2562
5	นางสาววิภาสิริ เกษมสุข	12 มีนาคม 2562

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

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (ล้านบาท)	อัตราส่วนค่านายหน้าแต่ละราย ต่อค่านายหน้าทั้งหมด
1.	บริษัทหลักทรัพย์ ดิบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	4,130.59	43.18%
2.	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	3,210.92	33.56%
3.	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	608.47	6.36%
4.	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	382.48	4.00%
5.	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	228.77	2.39%
6.	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	201.33	2.10%
7.	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	188.55	1.97%
8.	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	148.99	1.56%
9.	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	133.13	1.39%
10.	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	110.75	1.16%
11.	ส่วนที่เหลือ	222.41	2.33%
รวมค่านายหน้า		9,566.39	100.00%

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดธนชาต มัลติ อินคัม

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดธนชาต มัลติ อินคัม (“กองทุน”) ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบปีบัญชีกองทุนตั้งแต่วันที่ 12 มีนาคม 2563 ถึงวันที่ 11 มีนาคม 2564 นั้น

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นายจตุภูมิ ประทุมทอง)

ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่าย

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

วันที่ 7 เมษายน 2564

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทคู่ค้าตราสารหนี้	รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน
Bank of America The Bank of Nova Scotia ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารเครดิต ออกริกอล คอร์ปอเรท แอนด์อินเวสเมนต์ แบงก์ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารเจฟิเมอร์แกน เซส ธนาคารซีทีแบงก์ ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารดอยซ์แบงก์ ธนาคารเดอระรอยด์แบงก์อ็อฟสกอตแลนด์ เอ็น.วี. ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารธนาชาติ จำกัด (มหาชน) ธนาคารบีเอ็มพี พารีบาส์ ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการ ตัดสินใจลงทุน

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 11 มีนาคม 2564

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	32,886,262.2	1.08%
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	870,616,631.75	28.48%
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

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

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย (หน่วย)/ มูลค่าหน่วย (ล้านบาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาด รวม คอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน ราคาตลาดรวม คอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาดรวม คอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของ มูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's						
หุ้นสามัญ							1,587,890.80	52.84	1,587,890.80	51.96	
ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย							1,587,890.80	52.84	1,587,890.80	51.96	
ธนาคาร							268,784.80	8.94	268,784.80	8.80	
SCB ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)						827.30	92,243.95	3.07	92,243.95	3.02	
KBANK ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)						524.30	78,907.15	2.63	78,907.15	2.58	
BBL ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)						603.80	76,078.80	2.53	76,078.80	2.49	
TISCO บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)						139.90	13,605.28	0.45	13,605.28	0.45	
TCAP บริษัท ทีซีซี จำกัด (มหาชน)						219.30	7,949.63	0.26	7,949.63	0.26	
วัสดุก่อสร้าง							80,971.00	2.69	80,971.00	2.65	
SCC บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)						216.50	80,971.00	2.69	80,971.00	2.65	
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์							184,706.00	6.15	184,706.00	6.05	
PTTGC บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)						1,503.80	100,754.60	3.35	100,754.60	3.30	
IVL บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)						1,786.20	83,951.40	2.79	83,951.40	2.75	
พาณิชย์							192,631.57	6.41	192,631.57	6.30	
CPALL บริษัท ซี.พี. ออลล์ จำกัด (มหาชน)						1,973.90	134,225.20	4.47	134,225.20	4.39	
GLOBAL บริษัท สาขาไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)						1,452.59	30,504.31	1.02	30,504.31	1.00	
HMPRO บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)						1,911.10	27,902.06	0.93	27,902.06	0.91	
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร							98,501.68	3.28	98,501.68	3.22	
INTUCH บริษัท อินทีช โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)						1,495.70	83,385.28	2.77	83,385.28	2.73	
ADVANC บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)						88.40	15,116.40	0.50	15,116.40	0.49	
พลังงานและสาธารณูปโภค							452,643.77	15.06	452,643.77	14.81	
PTT บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)						5,366.50	222,709.75	7.41	222,709.75	7.29	
PTTEP บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)						1,036.90	123,909.55	4.12	123,909.55	4.05	
RATCH บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)						1,590.00	81,090.00	2.70	81,090.00	2.65	
OR บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน)						824.28	24,934.47	0.83	24,934.47	0.82	
เงินทุนและหลักทรัพย์							52,010.10	1.73	52,010.10	1.70	
SAWAD บริษัท ซีวีซี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)						446.20	36,476.85	1.21	36,476.85	1.19	
MTC บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)						223.50	15,533.25	0.52	15,533.25	0.51	
อาหารและเครื่องดื่ม							57,506.85	1.91	57,506.85	1.89	
CPF บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)						1,021.00	31,395.75	1.04	31,395.75	1.03	
MDNT บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)						596.90	18,503.90	0.62	18,503.90	0.61	
TU บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)						514.00	7,607.20	0.25	7,607.20	0.25	
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์							165,644.82	5.51	165,644.82	5.42	
LH บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)						7,448.70	62,941.52	2.09	62,941.52	2.06	
SPALI บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)						1,720.40	37,848.80	1.26	37,848.80	1.24	
QH บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)						15,089.40	37,421.71	1.25	37,421.71	1.22	
AP บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)						3,407.80	27,432.79	0.91	27,432.79	0.90	
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์							34,490.23	1.15	34,490.23	1.12	
HANA บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)						374.10	19,359.68	0.64	19,359.68	0.63	
KCE บริษัท เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)						271.40	15,130.55	0.50	15,130.55	0.49	
ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย							552,545.97	18.39	552,545.97	18.07	
อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง							131,935.29	4.39	131,935.29	4.32	
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร							0.86	0.00	0.86	0.00	
JASIF กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต ชีวมิน						0.09	0.86	0.00	0.86	0.00	

ชื่อหลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย (พันบาท)	มูลค่าตามราคาตลาดไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของเงินลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาดรวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's						
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์											
SPRIME	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอส โพรเม โกรท					2,230.00	19,178.00	0.64	19,178.00	0.63	
IMPACT	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์เอ็มเพ็ค โกรท					945.90	19,012.59	0.63	19,012.59	0.62	
CPNREIT	กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท					819.20	18,186.24	0.61	18,186.24	0.59	
TLGF	กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าหอพักไฮไลต์ รีเทล โกรท					1,047.10	17,277.15	0.57	17,277.15	0.57	
WHART	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าคันทรีคลับพรีเมียม โกรท					1,250.60	16,257.74	0.54	16,257.74	0.53	
HREIT	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์หรรษา					1,669.05	12,935.12	0.43	12,935.12	0.42	
TPRIME	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าไอเซนเบิร์ก พรีเมียม พร็อพเพอร์ตี้					1,000.00	11,600.00	0.39	11,600.00	0.38	
CPNCG	กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN คอมเมอร์เชียล โกรท					700.00	7,770.00	0.26	7,770.00	0.25	
GVREIT	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์โกลด์เคาน์ตี					517.40	5,691.40	0.19	5,691.40	0.19	
CPTGF	กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ซีที ทาวเวอร์ โกรท					281.20	2,615.16	0.09	2,615.16	0.09	
FTREIT	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรมเฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้					108.54	1,411.03	0.05	1,411.03	0.05	
บริกร											
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร								420,610.69	14.00	420,610.69	13.75
DIF	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคมดิจิทัล					11,890.60	147,443.49	4.91	147,443.49	4.82	
ขนส่งและโลจิสติกส์											
TFFIF								273,167.20	9.09	273,167.20	8.93
TFFIF	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย					26,112.40	245,456.56	8.17	245,456.56	8.02	
BTS GIF	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอส โกรท					5,131.60	27,710.64	0.92	27,710.64	0.91	
หุ้นกู้											
ธุรกิจการเกษตร								864,748.07	28.78	870,616.63	28.47
CPFTH261A	บริษัท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	3.87	A+		20/01/2569	40,000.00	41,504.11	1.38	41,720.40	1.36	
วัสดุก่อสร้าง											
CK246B	บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	2.90	A		28/06/2567	60,000.00	60,633.11	2.02	60,985.88	1.99	
พาณิชย์											
BK293A	บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	4.09	A+		24/03/2572	85,000.00	91,715.27	3.05	91,600.98	3.00	
CPALL277NA	บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	3.50	A+	A*	15/11/2570	40,000.00	40,841.43	1.36	41,290.20	1.35	
CPALL278A	บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	3.96	AA-*	A-(tha)	18/08/2570	20,000.00	20,971.71	0.70	21,019.44	0.69	
พลังงานและสาธารณูปโภค											
EA248A	บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	3.11	A-		15/08/2567	30,000.00	30,402.05	1.01	30,465.96	1.00	
TTW232A	บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)	2.33	AA-		01/02/2566	30,000.00	30,277.98	1.01	30,352.67	0.99	
EA227A	บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	2.61	A-		11/07/2565	20,000.00	20,135.57	0.67	20,221.38	0.66	
เงินทุนและหลักทรัพย์											
BAM247A	บริษัท บริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด	2.90	A-		18/07/2567	80,000.00	80,013.87	2.66	80,350.75	2.63	
BAM227A	บริษัท บริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด	2.45	A-		18/07/2565	65,000.00	65,339.21	2.17	65,570.45	2.14	
NTL217A	บริษัท เงินค้ำมือ จำกัด	2.68	A-		24/07/2564	20,000.00	20,072.14	0.67	20,141.16	0.66	
EB227A	บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)	2.24	A-*	AA(thai)	22/07/2565	15,000.00	15,151.12	0.50	15,192.54	0.50	
NTL221A	บริษัท เงินค้ำมือ จำกัด	2.80	A-		24/01/2565	10,000.00	10,070.50	0.34	10,106.55	0.33	
อาหารและเครื่องดื่ม											
MINT293B	บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	4.17	A		29/03/2572	150,000.00	145,751.86	4.85	148,562.33	4.86	
TBEV293A	บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)	4.00	AA	Baa3*	01/03/2572	20,000.00	21,681.83	0.72	21,705.94	0.71	
TU29NA	บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	3.00	A+		06/11/2572	20,000.00	20,008.18	0.67	20,215.30	0.66	
TU26NA	บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	2.78	A+		06/11/2569	10,000.00	9,970.31	0.33	10,066.28	0.33	
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์											
TPRIME231A	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าไอเซนเบิร์ก พรีเมียม พร็อพเพอร์ตี้	2.10	A-		16/01/2566	40,000.00	39,811.76	1.32	39,938.34	1.31	
AP235A	บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	3.17	A-*		17/05/2566	30,000.00	30,605.27	1.02	30,904.90	1.01	
GOLD22NA	บริษัท แคนดิดทอง พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	2.47	A-		08/11/2565	25,000.00	24,981.42	0.83	25,191.20	0.82	
MBK298A	บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน)	3.24	A*		15/08/2572	25,000.00	24,533.28	0.82	24,588.76	0.80	
WHA226B	บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	2.75	A-		30/06/2565	10,000.00	10,105.87	0.34	10,157.85	0.33	

ชื่อหลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย		อันดับความน่าเชื่อถือ			วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/ มูลค่าหน้าตั๋ว (ล้านบาท)	มูลค่าตามราคาตลาดไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของเงินลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาดรวม ดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
	(%)	TRIS	FITCH	S&P	Moody's						
พันธบัตรและธุรกิจเกี่ยวกับ											
GPSC29NA บริษัท โกลบอลเพาเวอร์ ซินเนอริยี จำกัด (มหาชน)	2.86	AA-	A+*			08/11/2572	10,000.00	10,170.22	0.34	10,267.39	0.34
เงินฝากธนาคาร										32,886.26	1.07
ประเภทออมทรัพย์										32,884.26	1.07
BAY-S/A ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		AAA*	F1+(tha)*	BBB+*	Baa1*		32,837.60			32,861.54	1.07
UOBT-S/A ธนาคาร อูโอบี จำกัด (มหาชน)			AAA*				22.71			22.72	0.00
ประเภทระยะยาววัน										2.00	0.00
BAY-C/A ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		AAA*	F1+(tha)*	BBB+*	Baa1*		2.00			2.00	0.00
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น										13,021.72	0.43
สินทรัพย์อื่น										34,494.14	1.13
หนี้สินอื่น										(21,472.42)	(0.70)
รวมทั้งสิ้น								3,005,184.84	100.00	3,056,961.40	100.00

* อันดับความน่าเชื่อถือ (Rating) ของผู้ออกตราสาร

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

บ.ทริสเรตติ้ง	บ.ฟิทช์ เรตติ้ง (ประเทศไทย)	ความหมายของเรตติ้ง	
AAA	AAA (tha)	ความน่าเชื่อถือสูงสุด 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+	F2
	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 11 มีนาคม 2564

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของ กองทุนเปิดชนชาติ มัลติ อินคัม

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดชนชาติ มัลติ อินคัม (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 11 มีนาคม 2564 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดชนชาติ มัลติ อินคัม ณ วันที่ 11 มีนาคม 2564 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ซึ่งรวมถึงข้อมูลทั้งหมดที่อยู่ในรายงานประจำปีของกองทุน (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่แสดงอยู่ในรายงานนั้น) ซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้กับข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงิน ไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน คือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นนั้นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้าหรือไม่ หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นแสดงขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนตามที่กล่าวข้างต้นแล้ว และหากสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวให้ผู้บริหารทราบเพื่อให้มีการดำเนินการแก้ไขที่เหมาะสมต่อไป

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ 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 รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่ ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท สำนักงานสอบบัญชี ซี แอนด์ เอ จำกัด



(นางสาวจินตนา มหาวนิช)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4687

กรุงเทพมหานคร : วันที่ 29 เมษายน 2564

กองทุนเปิดธนาชาติ มัลติ อินกัม

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 11 มีนาคม 2564

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2564	2563
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	4	3,005,184,843.95	11,021,123,647.58
เงินฝากธนาคาร	6	32,862,307.86	327,076,128.70
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ยและเงินปันผล		30,514,357.96	93,318,601.51
จากการขายเงินลงทุน		9,796,773.24	87,096,166.99
สินทรัพย์อื่น		75,529.34	167,433.89
รวมสินทรัพย์		<u>3,078,433,812.35</u>	<u>11,528,781,978.67</u>
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		18,761,153.63	294,923,016.05
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		310,065.00	-
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	7	-	12,418,555.50
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	9	2,277,173.80	6,348,890.93
หนี้สินอื่น		124,023.41	401,467.06
รวมหนี้สิน		<u>21,472,415.84</u>	<u>314,091,929.54</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>3,056,961,396.51</u>	<u>11,214,690,049.13</u>
สินทรัพย์สุทธิ			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		3,278,392,208.57	12,373,982,810.26
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล	4	1,262,687,852.28	260,588,994.98
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน		(1,484,118,664.34)	(1,419,881,756.11)
สินทรัพย์สุทธิ		<u>3,056,961,396.51</u>	<u>11,214,690,049.13</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		9.3245	9.0631
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		327,839,220.8570	1,237,398,281.0260

กองทุนเปิดธนาชาติ มัลติ อินคัม
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 11 มีนาคม 2564

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2564	2563
รายได้	4		
รายได้ดอกเบี้ย		55,009,462.71	101,900,116.46
รายได้จากเงินปันผล		157,552,660.91	238,252,360.60
รายได้อื่น		1,050,000.00	-
รวมรายได้		213,612,123.62	340,152,477.06
ค่าใช้จ่าย	4		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8,9	90,428,076.15	122,981,091.09
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	8	1,507,134.53	2,661,926.10
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	8,9	7,535,672.85	13,309,630.85
ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี		30,300.00	30,000.00
ค่าใช้จ่ายในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		92,135.00	86,250.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		516,147.89	903,932.51
รวมค่าใช้จ่าย		100,109,466.42	139,972,830.55
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ		113,502,657.20	200,179,646.51
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	4		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(1,492,319,774.67)	(92,281,394.72)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		1,315,861,860.89	(1,513,909,414.10)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(12,648,981.00)	433,933.00
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		12,418,555.50	(12,418,555.50)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(176,000.97)	(830,488.03)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(176,864,340.25)	(1,619,005,919.35)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(63,361,683.05)	(1,418,826,272.84)
หัก ภาษีเงินได้		(875,225.18)	(1,055,483.27)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		(64,236,908.23)	(1,419,881,756.11)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 11 มีนาคม 2564

1. ลักษณะของกองทุนเปิดชนชาติ มัลติ อินคัม

กองทุนเปิดชนชาติ มัลติ อินคัม (“กองทุน”) เป็นกองทุนรวมประเภทโครงการเปิด โดยไม่มีกำหนดอายุโครงการ กองทุนได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ให้จัดตั้งเป็นกองทุนเปิดและจดทะเบียนกองทรัสต์สินของโครงการจัดการเมื่อวันที่ 12 มีนาคม 2562 มีมูลค่าโครงการจดทะเบียน 15,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 1,500,000,000 หน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) ในระหว่างระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการอาจเสนอขายหน่วยลงทุนเกินจำนวนเงินทุนของโครงการได้ไม่เกินร้อยละ 15 ของจำนวนเงินทุนโครงการหรือไม่เกิน 1,500 ล้านบาท จัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ชนชาติ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เมื่อวันที่ 27 ธันวาคม 2562 บริษัทจัดการได้มีการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นรายใหญ่เป็น บริษัท พรูเด็นเชียล คอร์ปอเรชั่น โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด จำกัด (Prudential Corporation Holdings Limited) และ ธนาคารชนชาติ จำกัด (มหาชน)

กองทุนเปิดชนชาติ มัลติ อินคัม เป็นกองทุนรวมผสม ที่เน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่สร้างรายได้และผลตอบแทนที่ดีอย่างสม่ำเสมอ โดยกองทุนจะลงทุนในตราสารแห่งทุน และ/หรือตราสารแห่งหนี้ และ/หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน และ/หรือกองทุนอีทีเอฟ (ETF) และ/หรือหน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) และ/หรือกองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน และ/หรือเงินฝาก และ/หรือหน่วยลงทุนของกองทุน ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างทั้งในและ/หรือต่างประเทศตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ โดยกองทุนจะพิจารณาปรับสัดส่วนการลงทุนได้ตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึงร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ในสัดส่วนการลงทุนขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนและตามความเหมาะสมกับสถานการณ์ในแต่ละขณะ และกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในต่างประเทศได้ไม่เกินร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient portfolio management) และเพื่อบริหารความเสี่ยง รวมถึงตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured note) และตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) และหลักทรัพย์ของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) รวมถึงอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

ทั้งนี้ ในส่วนการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) ตามความเหมาะสมสำหรับสถานการณ์ในแต่ละขณะ ซึ่งขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

กองทุนไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์ในการจัดทำและนำเสนองบการเงิน

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่ว่าแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับนี้ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของข้อมูลทางการเงิน

3. การนำแนวปฏิบัติทางบัญชีใหม่มาถือปฏิบัติ

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 กองทุนได้นำแนวปฏิบัติทางบัญชีที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์มาใช้ปฏิบัติเป็นครั้งแรก โดยกองทุนไม่ได้ปรับปรุงย้อนหลังงบการเงินที่แสดงเปรียบเทียบสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีปีก่อน ซึ่งเป็นแนวทางที่สามารถกระทำได้ตามข้อกำหนดของแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับดังกล่าว อย่างไรก็ตามการนำแนวปฏิบัติทางบัญชีมาถือปฏิบัติไม่มีผลกระทบต่ออย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุน โดยมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี ดังนี้

3.1 การบัญชีเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน

ตามแนวปฏิบัติทางบัญชีกำหนดให้กองทุนวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม ซึ่งไม่แตกต่างจากนโยบายการบัญชีเดิม และกำหนดให้วัดมูลค่าหนี้สินทางการเงินด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายโดยรับรู้ดอกเบี้ยจ่ายด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง เดิมกองทุนรับรู้ดอกเบี้ยจ่ายด้วยอัตราดอกเบี้ยตามสัญญาตามเกณฑ์คงค้างการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวข้างต้นไม่มีผลกระทบต่ออย่างมีสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุน

3.2 การวัดมูลค่ายุติธรรม

แนวปฏิบัติทางบัญชีได้กำหนดวัตถุประสงค์ของการวัดมูลค่ายุติธรรม คือ ประเมินการราคาสำหรับรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติในการขายสินทรัพย์หรือการโอนหนี้สินที่จะเกิดขึ้นระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมภายใต้สภาพปัจจุบันของตลาด เดิมมูลค่ายุติธรรมหมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์หรือโอนหนี้สินกัน ในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยน และสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน นอกจากนี้ แนวปฏิบัติทางบัญชีได้กำหนดการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับมูลค่ายุติธรรม กองทุนจึงเปิดเผยเพิ่มเติมดังที่กล่าวในหมายเหตุข้อ 10

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี

นโยบายการบัญชีที่เปลี่ยนแปลงไปจากการนำแนวทางปฏิบัติทางบัญชีมาถือปฏิบัติ

สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

การจัดประเภทและการวัดมูลค่า

สินทรัพย์ทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน ยกเว้นเงินฝากธนาคารที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

เงินลงทุนในตราสารหนี้แสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้อัตราผลตอบแทนจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน หากไม่มีอัตราผลตอบแทน ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน จะใช้อัตราผลตอบแทนที่สถาบันการเงิน (Market Maker) เสนอซื้อ ในกรณีที่ไม่มีอัตราผลตอบแทนดังกล่าว บริษัทจัดการจะประมาณราคายุติธรรมโดยใช้หลักเกณฑ์ตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนประกาศกำหนด

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ซึ่งกองทุนรับรู้ดอกเบี้ยจ่ายโดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ในกรณีที่เงินลงทุนในตราสารหนี้ผิดนัดชำระหนี้ กองทุนจะตัดบัญชีดอกเบี้ยค้างรับโดยนำไปลดรายได้ดอกเบี้ยทันทีเมื่อมีความเป็นไปได้ก่อนข้างหน้าที่กิจการจะไม่ได้รับดอกเบี้ยและเมื่อจำนวนดอกเบี้ยที่จะไม่ได้รับสามารถประมาณได้อย่างสมเหตุสมผล หากดอกเบี้ยค้างรับที่ต้องตัดบัญชีเป็นดอกเบี้ยที่กองทุนซื้อมาพร้อมกับเงินลงทุน กองทุนจะตัดบัญชีดอกเบี้ยค้างรับดังกล่าวโดยนำไปเพิ่มต้นทุนของเงินลงทุนที่ซื้อ

4.2 การวัดค่าเงินลงทุน

หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ในประเทศไทยแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดมูลค่าเงินลงทุน

หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนในประเทศไทยแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน โดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดมูลค่าเงินลงทุน เงินลงทุนในกองทุนในต่างประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของกองทุนที่ประกาศล่าสุด ณ วันที่วัดมูลค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนในกองทุนในต่างประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของกองทุนในต่างประเทศที่ประกาศล่าสุด

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.3 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

กองทุนบันทึกกำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในกำไรขาดทุน ในการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างผลตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายเมื่อเปรียบเทียบกับ ราคาตามบัญชีของเงินลงทุนนั้นจะบันทึกรวมอยู่ในกำไรขาดทุน

ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับตั้งแต่วันที่มามีสิทธิจะได้รับ

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

บัญชีส่วนเกินและส่วนลดมูลค่าของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

4.4 ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากรในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหัก รายจ่าย

4.5 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้สอดคล้องกับหลักการบัญชีที่กำหนดในแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณการรายการบัญชีบางรายการและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อ จำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจาก จำนวนที่ประมาณไว้

4.6 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม ซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ของกองทุนเพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจาก กิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

4.7 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

กองทุนแปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นให้เป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการ และแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบ แสดงฐานะการเงินให้เป็นเงินบาท 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 11 มีนาคม

	2564	2563
ซื้อเงินลงทุน	4,542,989,841.20	27,780,563,562.96
ขายเงินลงทุน		15,201,404,318.08
	12,387,750,415.99	

6. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 11 มีนาคม 2564

	อัตรา ดอกเบี้ย ร้อยละ (ต่อ ปี)	สกุลเงิน	เงินต้น	จำนวนเงิน (บาท)
ออมทรัพย์				
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	0.25	BAHT	32,837,596.88	32,837,596.88
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	0.15	BAHT	22,710.98	22,710.98
กระแสรายวัน				
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	-	BAHT	2,000.00	2,000.00
รวมเงินฝากธนาคาร				32,862,307.86

6. เงินฝากธนาคาร (ต่อ)

	ณ วันที่ 11 มีนาคม 2563			
	อัตรา ดอกเบี้ย ร้อยละ (ต่อ ปี)	สกุลเงิน	เงินต้น	จำนวนเงิน (บาท)
ออมทรัพย์				
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	0.20	BAHT	327,027,705.41	327,027,705.41
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	0.40	BAHT	22,654.06	22,654.06
กระแสรายวัน				
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	-	BAHT	2,000.00	2,000.00
เงินที่ดูแลโดยผู้ดูแลผลประโยชน์ เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ใน ต่างประเทศ	-	USD	756.50	23,769.23
รวมเงินฝากธนาคาร				<u>327,076,128.70</u>

7. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 11 มีนาคม 2563 กองทุนมีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งทำกับสถาบันการเงิน โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ธนาคาร	จำนวน	ขาย	มูลค่าตาม	ซื้อ	มูลค่า	กำหนดส่ง	กำไร(ขาดทุน)จาก
คู่สัญญา	สัญญา	สกุล เงิน	สัญญา	สกุลเงิน	ตามสัญญา	มอบ	การเปลี่ยนแปลง มูลค่ายุติธรรม
ธนาคารกรุงศรี อยุธยา จำกัด (มหาชน)	1	USD	500,000.00	BAHT	15,075,400.00	มี.ค. 2563	(634,600.00)
ธนาคารกสิกร ไทย จำกัด (มหาชน)	3	USD	9,630,000.00	BAHT	290,761,334.00	เม.ย. 2563	(11,742,955.50)
ธนาคารทหาร ไทย จำกัด (มหาชน)	1	BAHT	15,751,000.00	USD	500,000.00	มี.ค. 2563	(41,000.00)
						รวมเจ้าหน้าที่จากสัญญาอนุพันธ์	<u>(12,418,555.50)</u>

8. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมี
ธนาคาร กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนตามที่ระบุใน
หนังสือชี้ชวนที่กองทุนถูกเรียกเก็บมีอัตราดังนี้

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินร้อยละ 2.140 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินร้อยละ 0.161 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินร้อยละ 0.134 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

บริษัทจัดการจะคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวัน ทั้งนี้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สิน
ทั้งสิ้นหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งสิ้น ยกเว้นค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ณ วันที่คำนวณ

9. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนหรือถูก
ควบคุมโดยกองทุนไม่ว่าจะเป็น โดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับกองทุน
กองทุนมีความสัมพันธ์กับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้

<u>บริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน</u>	<u>ความสัมพันธ์</u>
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด	เป็นบริษัทจัดการกองทุน
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	เป็นบริษัทใหญ่ของธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)
ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)	เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจัดการกองทุน
* บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน)	เป็นบริษัทใหญ่ของธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) (ความสัมพันธ์เดิม)
* บริษัทหลักทรัพย์ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	มีบริษัทใหญ่ร่วมกันกับบริษัทจัดการกองทุน (ความสัมพันธ์เดิม)
* ธนาคารอมสิน	เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจัดการกองทุน (ความสัมพันธ์เดิม)

* วันที่ 27 ธันวาคม 2562 บริษัทจัดการได้มีการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และได้สิ้นสุด
ความสัมพันธ์การเป็นกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ธน
ชาติ จำกัด (มหาชน) และธนาคารอมสิน ดังนั้นรายการที่เกี่ยวข้องกันกับกิจการดังกล่าวจึงรับรู้จนถึง
วันที่สิ้นสุดความสัมพันธ์

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือ
กรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวมีดังนี้

9.1 รายการระหว่างกัน มีดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 11 มีนาคม		นโยบายการกำหนดราคา
	(หน่วย : บาท)		
	2564	2563	
<u>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด</u>			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	90,428,076.15	122,981,091.09	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7,535,672.85	13,309,630.85	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
<u>บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน) - ในฐานะผู้ออก</u>			
<u>หลักทรัพย์</u>			
ซื้อเงินลงทุน	-	137,265,996.77	ราคาตลาด
เงินปันผลรับ	-	529,920.00	ราคาตลาด
<u>ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) - ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์</u>			
ซื้อเงินลงทุน	299,575,265.20	41,327,700.40	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	99,901,815.40	4,999,031.70	ราคาตลาด
<u>ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) - ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์</u>			
ซื้อเงินลงทุน	-	3,419,494,006.07	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	144,769,204.00	1,673,559,481.10	ราคาตลาด
<u>ธนาคารออมสิน - ในฐานะผู้ค้า</u>			
<u>หลักทรัพย์</u>			
ซื้อเงินลงทุน	-	3,217,208,304.78	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	-	4,407,100,158.85	ราคาตลาด
<u>บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)</u>			
ค่านายหน้า	-	10,710,550.45	อัตราตลาด

9. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (ต่อ)

9.2 ยอดคงเหลือระหว่างกัน มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 11 มีนาคม

	2564	2563
<u>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด</u>		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย	1,848,481.8	5,091,688.11
	2	
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้ำจ่าย	154,040.13	509,168.80
<u>ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)</u>		
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	41,465,946.80
<u>ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)</u>		
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	99,162,148.00

10. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

10.1 การประมาณการมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มิตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์จากแหล่งที่น่าเชื่อถือ เช่น วิธีคิดลดกระแสเงินสด และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด ความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ ดังนี้

- (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 11 มีนาคม 2564			รวม
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
ตราสารทุน	1,587,890,803.00	-	-	1,587,890,803.00
ตราสารหนี้	-	864,748,066.35	-	864,748,066.35
หน่วยลงทุน	552,545,974.60	-	-	552,545,974.60

10.1 การประมาณการมูลค่ายุติธรรม (ต่อ)

(หน่วย : บาท)

	ณ วันที่ 11 มีนาคม 2563			รวม
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
ตราสารทุน	3,368,989,390.00	-	-	3,368,989,390.00
ตราสารหนี้	-	5,451,245,070.92	-	5,451,245,070.92
หน่วยลงทุน	2,200,889,186.66	-	-	2,200,889,186.66
หนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	12,418,555.50	-	12,418,555.50

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่อง และถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนที่มีสภาพคล่อง กองทุนจะไม่ปรับราคาอ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือก ซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือการเงินเหล่านี้ ประกอบด้วยตราสารหนี้ภาคเอกชนที่อยู่ในกลุ่มนำลงทุนและอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

10.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ โอกาสที่ราคาตราสารหนี้ อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้นราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลงราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไรราคาของตราสารหนี้ นั้นก็จะมีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน แยกตามประเภทของอัตราดอกเบี้ย ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 11 มีนาคม 2564

	อัตราดอกเบี้ย			รวม
	ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	อัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินฝากธนาคาร	32,860,307.86	-	2,000.00	32,862,307.86
หุ้นกู้	-	864,748,066.3	-	864,748,066.3
หลักทรัพย์จดทะเบียน	-	5	2,140,436,777.	5
	-	-	60	2,140,436,777.
			60	60

10.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย (ต่อ)

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 11 มีนาคม 2563

	อัตราดอกเบี้ย			รวม
	ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	อัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินฝากธนาคาร	327,050,359.	-	25,769.23	327,076,128.70
ตั๋วแลกเงิน	47	-	439,351,872.36	439,351,872.36

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 11 มีนาคม 2563

	อัตราดอกเบี้ย			รวม
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	อัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	
หุ้นกู้	-	2,545,030,529.59	99,162,147.77	2,644,192,677.36
พันธบัตร	-	257,669,474.36	2,110,031,046.84	2,367,700,521.20
หน่วยลงทุนใน ต่างประเทศ	-	-	304,302,165.86	304,302,165.86
หลักทรัพย์จดทะเบียน	-	-	5,265,576,410.80	5,265,576,410.80
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากสัญญา อนุพันธ์	-	-	12,418,555.50	12,418,555.50

เครื่องมือทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่และที่มีส่วนลด ซึ่งมีวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด (แล้วแต่วันใดจะถึงก่อนนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน) มีรายละเอียด ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 11 มีนาคม 2564

	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด			
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 ปี – 5 ปี	เกิน 5 ปี
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
หุ้นกู้	-	30,142,636.10	448,961,338.65	385,644,091.60

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 11 มีนาคม 2563

	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด			
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 ปี – 5 ปี	เกิน 5 ปี
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
ตัวแลกเปลี่ยน				
เงิน	-	439,351,872.36	-	-
หุ้นกู้	-	199,699,788.37	1,242,843,988.14	1,201,648,900.85
พันธบัตร	-	2,110,031,046.84	154,760,460.00	102,909,014.36

10.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน โดยแบ่งตามวันที่ครบกำหนดจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงินที่มีสาระสำคัญ ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 11 มีนาคม 2564					
ระยะเวลาครบกำหนด					
เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 ปี – 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน					
เงินฝาก					
ธนาคาร	32,862,307.86	-	-	-	32,862,307.86
หุ้นกู้	-	30,142,636.10	448,961,338.65	385,644,091.60	864,748,066.35
หลักทรัพย์					
จดทะเบียน	-	-	-	2,140,436,777.60	2,140,436,777.60

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 11 มีนาคม 2563					
ระยะเวลาครบกำหนด					
เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 ปี – 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน					
เงินฝากธนาคาร					
ตัวแลกเปลี่ยน	-	-	-	-	327,076,128.70
หุ้นกู้	439,351,872.36	-	-	-	439,351,872.36
พันธบัตร	199,699,788.37	1,242,843,988.14	1,201,648,900.85	-	2,644,192,677.36
หุ้นสามัญ	2,110,031,046.84	154,760,460.00	102,909,014.36	-	2,367,700,521.20
หน้าวงลงทุนใน					
ต่างประเทศ					
หลักทรัพย์	-	-	-	304,302,165.86	304,302,165.86
จดทะเบียน	-	-	-	5,265,576,410.80	5,265,576,410.80

10.4 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

10.5 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลเสียหายแก่กองทุนในงวดปัจจุบันหรือในปีต่อไป กองทุนอาจจะได้รับผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เปลี่ยนไป ซึ่งเกิดจากสินทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศส่วนที่ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงกองทุน ได้ทำการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในหมายเหตุ 7 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

(หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐ)

จำนวนเงิน

รายการ	ณ วันที่ 11 มีนาคม	ณ วันที่ 11 มีนาคม 2563
	2564	
สินทรัพย์ทางการเงิน		
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	-	9,684,983.00
เงินฝากธนาคาร	-	756.50
10.6 ความเสี่ยงด้านตลาด		
<p>กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารทุน และหน่วยลงทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของบริษัทที่ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจจะทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้</p>		
10.7 ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร และความเสี่ยงจากการที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและ/หรือ คืนเงินต้นได้		
<p>กองทุนมีความเสี่ยงที่ราคา หรือผลตอบแทนของตราสารอาจเปลี่ยนแปลงขึ้นลงจากปัจจัยที่เกี่ยวข้อง เช่น ภาวะธุรกิจและอุตสาหกรรมของผู้ออกตราสาร ผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร เป็นต้น และโอกาสที่ผู้ออกตราสารแห่งหนึ่งไม่สามารถจ่ายชำระหนี้ได้เต็มตามจำนวนเงินหรือตามเวลาที่กำหนดไว้ โดยกองทุนจะพิจารณาปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องเป็นแนวทางในการบริหารความเสี่ยง เช่น การวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานของตราสาร ความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและเงินต้นของผู้ออกตราสาร และ/หรือ การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ หรือผู้ออกตราสารหนี้ เป็นต้น</p>		
10.8 การบริหารความเสี่ยง		
<p>กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุน โดยการกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่ลงทุน</p>		
11. การอนุมัติงบการเงิน		
<p>งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 29 เมษายน 2564</p>		