

รายงานรอบปีบัญชี

กองทุนเปิดชนชาติพริวิลิจ

(T-Privilege)

รหัสกองทุน 4111

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 13 พฤษภาคม 2563 ถึง วันที่ 12 พฤษภาคม 2564

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด (บลจ.ธนชาติ) ไคร์ขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิด ธนชาติพริวิเลจ สำหรับรอบระยะเวลาระหว่างวันที่ 13 พฤษภาคม 2563 ถึง วันที่ 12 พฤษภาคม 2564 ให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนได้ทราบดังนี้

เศรษฐกิจไทยในเดือนเมษายนเริ่มได้รับผลกระทบเชิงลบจากการระบาดของ COVID-19 ระลอกสาม และมาตรการควบคุมของรัฐที่เข้มงวด โดยตัวชี้วัดการบริโภคของเอกชนปรับตัวลง M-M ในทุกหมวด แม้กำลังซื้อของครัวเรือนบางส่วนจะได้รับแรงหนุนจากโครงการเราชนะ และ ม.33 ก็ตาม การลงทุนภาคเอกชนปรับตัวลดลง M-M เช่นเดียวกันสอดคล้องกับความเชื่อมั่นภาคธุรกิจที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 ระลอกสาม อย่างไรก็ตามการลงทุนในหมวดก่อสร้างยังปรับตัวเพิ่มขึ้นได้ตามทิศทางราคาวัสดุก่อสร้างที่เป็นขาขึ้นตามตลาด Commodity โลก การส่งออกสินค้าปรับตัวดีขึ้นตามการฟื้นตัวของอุปสงค์ประเทศคู่ค้าช่วยพยุงการผลิตภาคอุตสาหกรรม โดยตัวเลข Retail sales ของสหรัฐฯ กลับมาฟื้นตัวเหนือระดับ Pre-COVID ไปมากแล้ว ส่วนยุโรปและญี่ปุ่นกลับมาที่ Pre-COVID ได้เช่นกัน อย่างไรก็ตามภาคการท่องเที่ยวยังไม่ฟื้นตัวจากมาตรการจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศที่ยังเข้มงวด ด้านเสถียรภาพเศรษฐกิจ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเร่งตัวขึ้นหลังมาตรการลดค่าน้ำค่าไฟของภาครัฐสิ้นสุดลง และฐานต่ำในช่วงเดียวกันของปีก่อน ฝั่งตลาดแรงงานยังประเอาะบาง และได้รับผลกระทบจากการระบาดระลอกสาม โดยเฉพาะกลุ่มผู้ประกอบการอาชีพอิสระ ควบบัญชีเดินสะพัดขาดดุลสูงขึ้น M-M ดุลการค้าเกินดุลน้อยลงจากมูลค่าการนำเข้าที่เร่งตัวขึ้นมากกว่าการ ขนที่อัตราแลกเปลี่ยนบาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯอ่อนค่าลงกว่าสกุลเงินคู่ค้าส่วนใหญ่

ภาพการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยจากนี้ไปยังมองเป็นภาพของ 1) การบริโภคที่ทยอยฟื้นตัวทั่วโลกหนุนภาพการส่งออกให้ปรับตัวดีขึ้น หลังจากที่หลายประเทศเริ่มแจกจ่ายวัคซีนต้าน COVID-19 ให้ประชาชนอย่างต่อเนื่อง จนเกิดภาวะภูมิคุ้มกันหมู่ 2) ภาพการท่องเที่ยวที่คาดฟื้นตัวจากการท่องเที่ยวในประเทศและการท่องเที่ยวระหว่างประเทศ 3) นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่ของภาครัฐในหลายประเทศ 4) อัตราดอกเบี้ยที่ยังไม่สูงเกินไปจนส่งผลให้การฟื้นตัวของเศรษฐกิจสะดุดลง โดยความเสี่ยงที่ต้องจับตามองคือการกลายพันธุ์ของ COVID ที่วัคซีนในปัจจุบันอาจจะไม่สามารถป้องกันได้อย่างมีประสิทธิภาพ เช่น สายพันธุ์ Delta ที่ระบาดหนักในอินเดีย และความต่อเนื่องของการจัดหาวัคซีนของภาครัฐ

สำหรับกองทุนเปิดธนชาติพริวิเลจ ในรอบปีที่ผ่านมา กองทุนเน้นกลยุทธ์การลงทุนแบบ Bottom Up โดยคัดเลือกหุ้นจากกลุ่มธุรกิจที่มีศักยภาพในการเติบโต และเลือกลงทุนในหุ้นที่ดีที่สุดในกลุ่ม โดยเปรียบเทียบ ทั้งนี้การลงทุนกระจายอยู่ในหลายกลุ่มธุรกิจ เช่น กลุ่มพาณิชย์ กลุ่มอาหารและเครื่องดื่ม กลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ กลุ่มวัสดุก่อสร้าง และกลุ่มการแพทย์

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.ธนชาติจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

	ย้อนหลัง 3 เดือน 11 ก.พ. 64 ถึง 12 พ.ค. 64	ย้อนหลัง 6 เดือน 12 พ.ย. 63 ถึง 12 พ.ค. 64	ย้อนหลัง 1 ปี ¹ 12 พ.ค. 63 ถึง 12 พ.ค. 64	ย้อนหลัง 3 ปี ¹ 12 พ.ค. 61 ถึง 12 พ.ค. 64	ย้อนหลัง 5 ปี ¹ 12 พ.ค. 59 ถึง 12 พ.ค. 64	ย้อนหลัง 10 ปี ¹ -	ตั้งแต่ จัดตั้ง กองทุน ¹ 13 พ.ค. 56 ถึง 12 พ.ค. 64
T-Privilege	-3.08	7.24	16.13	-4.25	3.68	-	1.44
Benchmark	5.85	19.71	24.11	-0.76	5.57	-	2.85
Information Ratio ²	-0.96	-1.18	-0.72	-0.35	-0.18	-	-0.14
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	16.46	19.76	19.04	20.37	18.91	-	18.44

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

1 ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี

2 Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

Benchmark: คำนวณจาก ตัวชี้วัดของกองทุนรวมนี้ใช้ ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI)

การเปิดเผยอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : “PTR”) เท่ากับ 4.50 รอบของ
กองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชี

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจัดการ

ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถค้นหารายละเอียดการเข้าร่วมประชุมสามัญประจำปีและประชุมวิสามัญของบริษัท
จัดการที่กองทุนถือลงทุนได้ผ่านทางเว็บไซต์ของ บลจ.ธนชาติ <https://www.thanachartfundeastspring.com>
ในเมนูหัวข้อ “รู้จักบลจ.”

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน
เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการ
ดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 13 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 12 พฤษภาคม 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	5,744.14	2.135%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	359.01	0.133%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	57.44	0.021%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าสอบบัญชี	45.90	0.017%
ค่าใช้จ่ายในการจัดทำรายงานและเอกสารของกองทุน	30.38	0.011%
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	40.28	0.016%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	6,277.15	2.333%

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- ค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ของรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 13 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 12 พฤษภาคม 2564

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ลำดับ	ชื่อ – นามสกุล	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
1	นายอำพล โฆษิตาภรณ์	3 พฤษภาคม 2559
2	นายอนุชา จิตสมเกษม	3 พฤษภาคม 2559
3	นายสมประสงค์ แซ่จิว	2 พฤษภาคม 2560
4	นายศตวรรษ ทัน	18 เมษายน 2560

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 ธนชาต จำกัด (มหาชน)	1,238.24	27.81%
2.	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	1,093.74	24.57%
3.	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	479.75	10.78%
4.	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	308.61	6.93%
5.	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	246.09	5.53%
6.	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	202.29	4.54%
7.	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	180.50	4.05%
8.	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	150.94	3.39%
9.	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	138.63	3.11%
10.	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	128.04	2.88%
11.	บริษัทหลักทรัพย์ ทีสโก้ จำกัด	127.13	2.86%
12.	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	104.56	2.35%
13.	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	53.54	1.20%
รวมค่านายหน้า		4,452.06	100.00%

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดธนาชาตพริวิเลจ

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดธนาชาตพริวิเลจ (“กองทุน”) ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาต จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบปีบัญชีกองทุนตั้งแต่วันที่ 13 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 12 พฤษภาคม 2564 นั้น

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นายจตุภูมิ ปรัชญาวงศ์ปรีชา)

ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่าย

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

วันที่ 1 มิถุนายน 2564

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทคู่ค้าตราสารหนี้	รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน
<p> 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 ธนาคารเดอะรอยัลแบงก์ออฟสกอตแลนด์ เอ็น.วี. ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารธนาชาต จำกัด (มหาชน) ธนาคารบีเอ็มพี พารีบาส์ ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) </p>	<p>ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน</p>

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทนายหน้า	รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (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 12 พฤษภาคม 2564

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	14,456,072.37	6.92%
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

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

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น											
ชื่อหลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย (หน่วย)/มูลค่าหน้าตั๋ว (ล้านบาท)	มูลค่าตามราคาตลาดไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของเงินลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาดรวมดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's						
หุ้นสามัญ							197,808.00	100.00		197,808.00	94.66
ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย							197,808.00	100.00		197,808.00	94.66
บิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์							19,011.58	9.61		19,011.58	9.10
PTTGC บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)							282.70	19,011.58	9.61	19,011.58	9.10
พาณิชย์							41,804.44	21.13		41,804.44	20.01
GLOBAL บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)							908.20	21,161.06	10.70	21,161.06	10.13
CPALL บริษัท ซี.พี. ออลล์ จำกัด (มหาชน)							174.50	10,600.88	5.36	10,600.88	5.07
CRC บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)							309.00	10,042.50	5.08	10,042.50	4.81
พลังงานและสาธารณูปโภค							17,509.05	8.85		17,509.05	8.38
EA บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)							284.70	17,509.05	8.85	17,509.05	8.38
เงินทุนและหลักทรัพย์							11,761.05	5.95		11,761.05	5.63
TIDLOR บริษัท เงินคัลล์ จำกัด (มหาชน)							292.20	11,761.05	5.95	11,761.05	5.63
อาหารและเครื่องดื่ม							32,215.21	16.29		32,215.21	15.42
MINT บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)							648.50	18,320.13	9.26	18,320.13	8.77
RBF บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)							739.10	13,895.08	7.02	13,895.08	6.65
การแพทย์							20,955.48	10.59		20,955.48	10.03
BCH บริษัท บางกอก เชน ฮอस्पิตอล จำกัด (มหาชน)							1,151.40	20,955.48	10.59	20,955.48	10.03
บรรจุภัณฑ์							22,443.10	11.35		22,443.10	10.73
SCGP บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)							411.80	22,443.10	11.35	22,443.10	10.73
ขนส่งและโลจิสติกส์							10,392.00	5.25		10,392.00	4.97
AOT บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)							173.20	10,392.00	5.25	10,392.00	4.97
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์							21,716.10	10.98		21,716.10	10.39
KCE บริษัท เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)							344.70	21,716.10	10.98	21,716.10	10.39
ใบสำคัญแสดงสิทธิ							5.59	0.00		5.59	0.00
ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย							5.59	0.00		5.59	0.00
อาหารและเครื่องดื่ม							5.59	0.00		5.59	0.00
MINT-W8 บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)							22.36	5.59	0.00	5.59	0.00
MINT-W9 บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)							20.27	0.00	0.00	0.00	0.00
เงินฝากธนาคาร										14,456.07	6.92
ประเภทออมทรัพย์										14,454.07	6.92
BAY - S/A ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)			AAA*	F1+(ba)*	BBB+*	Baa1*	14,441.53			14,454.07	6.92
ประเภทกระแสรายวัน										2.00	0.00
BAY - C/A ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)			AAA*	F1+(ba)*	BBB+*	Baa1*	2.00			2.00	0.00
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น										(3,308.92)	(1.58)
สินทรัพย์อื่น										10,088.91	4.82
หนี้สินอื่น										(13,397.83)	(6.40)
รวมทั้งสิ้น							197,813.59	100.00		208,960.73	100.00

* อันดับความน่าเชื่อถือ (Rating) ของผู้ออกตราสาร

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 12 พฤษภาคม 2564

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของ กองทุนเปิดชนชาติพริวิลิจ

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดชนชาติพริวิลิจ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 12 พฤษภาคม 2564 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดชนชาติพริวิลิจ ณ วันที่ 12 พฤษภาคม 2564 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงิน ไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน

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

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท สำนักงานสอบบัญชี บริษัท พีวี ออดิท จำกัด



(นายเทอดทอง เทพมังกร)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3787

กรุงเทพมหานคร : วันที่ 11 มิถุนายน 2564

กองทุนเปิดชนชาติพริวิลิจ

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 12 พฤษภาคม 2564

	หมายเหตุ	บาท	
		2564	2563
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4, 5, 6	197,813,585.50	272,591,512.50
เงินฝากธนาคาร	6	14,443,528.39	49,842,416.36
ลูกหนี้			
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	6	605,572.98	1,899,872.35
จากการขายเงินลงทุน	6	9,495,876.70	1,366,078.64
สินทรัพย์อื่น		-	1,262.55
รวมสินทรัพย์		222,358,563.57	325,701,142.40
หนี้สิน	6		
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		12,837,335.21	13,835,772.08
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		339,600.61	23,025.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	205,227.69	286,607.78
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		1,881.60	4,455.70
หนี้สินอื่น		13,785.57	9,117.98
รวมหนี้สิน		13,397,830.68	14,158,978.54
สินทรัพย์สุทธิ		208,960,732.89	311,542,163.86
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		186,306,402.04	322,581,603.88
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		57,397,067.07	67,168,296.51
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(34,742,736.22)	(78,207,736.53)
สินทรัพย์สุทธิ		208,960,732.89	311,542,163.86
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		11.2159	9.6577
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		18,630,640.2043	32,258,160.3877

กองทุนเปิดชนชาติพริวิลีเจ
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 12 พฤษภาคม 2564

	หมายเหตุ	บาท	
		2564	2563
รายได้	3		
รายได้เงินปันผล		2,582,061.70	8,843,443.15
รายได้ดอกเบี้ย		29,243.94	99,456.61
รวมรายได้		2,611,305.64	8,942,899.76
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	5,744,135.92	7,317,284.27
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		57,441.34	73,172.94
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	359,008.51	457,330.30
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		45,900.00	45,900.00
ค่าใช้จ่ายในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		4,945.00	4,135.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		65,720.27	154,582.72
รวมค่าใช้จ่าย		6,277,151.04	8,052,405.23
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ		(3,665,845.40)	890,494.53
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		43,749,726.73	(26,922,182.18)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		3,385,505.57	(3,093,459.11)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		47,135,232.30	(30,015,641.29)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		43,469,386.90	(29,125,146.76)
หัก ภาษีเงินได้	3	(4,386.59)	(10,009.81)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		43,465,000.31	(29,135,156.57)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 12 พฤษภาคม 2564

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดธนชาตพริวิเลจ (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม 2556 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่มีการกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ โดยมีนโยบายการลงทุนในตราสารทุน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งจะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่มีปัจจัยพื้นฐานดีหรือที่มีโอกาสในการสร้างผลตอบแทนได้สูง โดยจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ไม่เกิน 10 หลักทรัพย์ที่คัดเลือกแล้ว ส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารทางการเงิน และหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่น ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

ในปีปัจจุบันงบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งในการใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีเป็นครั้งแรก กองทุนได้ใช้วิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป ดังนั้นกองทุนจึงไม่ปรับปรุงงบการเงินที่นำเสนอในปีก่อน ซึ่งเดิมจัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

อย่างไรก็ตาม การนำแนวปฏิบัติทางบัญชีมาถือปฏิบัติในปัจจุบัน ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุน

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- หลักทรัพย์จดทะเบียนที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ไม่จดทะเบียนที่เป็นตราสารทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้น โดยผู้จัดการกองทุน ซึ่งพิจารณาจากสถานะทางการเงินของผู้ออกตราสาร

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนแปลงทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2564	2563
ซื้อเงินลงทุน	1,213,567,826.95	1,689,622,936.94
ขายเงินลงทุน	1,335,480,986.25	1,698,887,410.15

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 12 พฤษภาคม 2564 และ 2563 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2564	2563	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5,744,135.92	7,317,284.27	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	359,008.51	457,330.30	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)			
ค่านายหน้า	-	1,861,668.82	ราคาตลาด
ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน))			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ซื้อเงินลงทุน	-	468,071.53	ราคาตลาด
		30,393,027.9	
ขายเงินลงทุน	-	3	ราคาตลาด

ณ วันที่ 12 พฤษภาคม 2564 และ 2563 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2564	2563
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	149,396.46	216,771.43
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	9,337.28	13,548.23

6. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่า ความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)

ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

	บาท			
	ณ วันที่ 12 พฤษภาคม 2564			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	197,807,995.00	5,590.50	-	197,813,585.50

	บาท			
	ณ วันที่ 12 พฤษภาคม 2563			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
ตราสารทุน	272,591,512.50	-	-	272,591,512.50

เงินลงทุนต่างๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่อง และถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนที่มีสภาพคล่องที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาอ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้ เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือก ซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วย ตราสารทุนที่อยู่ระหว่างการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 12 พฤษภาคม 2564			
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ย คงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่า				
ยุติธรรม	-	-	197,813,585.50	197,813,585.50
เงินฝากธนาคาร	14,441,528.39	-	2,000.00	14,443,528.39
ลูกหนี้จากเงินปันผลและ ดอกเบี้ย	-	-	605,572.98	605,572.98
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	9,495,876.70	9,495,876.70
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	12,837,335.21	12,837,335.21
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน หน่วยลงทุน	-	-	339,600.61	339,600.61
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	205,227.69	205,227.69
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	1,881.60	1,881.60
หนี้สินอื่น	-	-	13,785.57	13,785.57

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 12 พฤษภาคม 2563			
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ย คงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่า				
ยุติธรรม	-	-	272,591,512.50	272,591,512.50
เงินฝากธนาคาร	49,840,416.36	-	2,000.00	49,842,416.36
ลูกหนี้จากเงินปันผลและ ดอกเบี้ย	-	-	1,899,872.35	1,899,872.35

บาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 12 พฤษภาคม 2563			
มีอัตราดอกเบี้ย	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	
ปรับขึ้นลงตาม	ดอกเบี้ย	ดอกเบี้ย	รวม
อัตราตลาด	คงที่	ดอกเบี้ย	
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	1,366,078.64	1,366,078.64
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	13,835,772.08	13,835,772.08
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน			
หน่วยลงทุน	-	23,025.00	23,025.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	286,607.78	286,607.78
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>			
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	4,455.70	4,455.70
หนี้สินอื่น	-	9,117.98	9,117.98

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุน โดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

7. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 11 มิถุนายน 2564