

รายงานรอบปีบัญชี

กองทุนเปิดชนชาติ SET50 สะสมมูลค่า

(T-SET50Acc)

รหัสกองทุน 4119

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 24 พฤษภาคม 2563 ถึง วันที่ 23 พฤษภาคม 2564

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด (บลจ.ธนชาติ) ไคร์ขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิด ธนชาติ SET50 สะสมมูลค่า สำหรับรอบระยะเวลาระหว่างวันที่ 24 พฤษภาคม 2563 ถึง วันที่ 23 พฤษภาคม 2564 ให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน ได้ทราบดังนี้

เศรษฐกิจไทยในเดือนเมษายนเริ่มได้รับผลกระทบเชิงลบจากการระบาดของ COVID-19 ระลอกสาม และมาตรการควบคุมของรัฐที่เข้มงวด โดยตัวชี้วัดการบริโภคของเอกชนปรับตัวลง M-M ในทุกหมวด แม้กำลังซื้อของครัวเรือนบางส่วนจะได้รับแรงหนุนจากโครงการเราชนะ และ ม.33 ก็ตาม การลงทุนภาคเอกชนปรับตัวลดลง M-M เช่นเดียวกันสอดคล้องกับความเชื่อมั่นภาคธุรกิจที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 ระลอกสาม อย่างไรก็ตามการลงทุนในหมวดก่อสร้างยังปรับตัวเพิ่มขึ้นได้ตามทิศทางราคาวัสดุก่อสร้างที่เป็นขาขึ้นตามตลาด Commodity โลก การส่งออกสินค้าปรับตัวดีขึ้นตามการฟื้นตัวของอุปสงค์ประเทศคู่ค้าช่วยพุงการผลิตภาคอุตสาหกรรม 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 หลังจากที่หลายประเทศเริ่มแจกจ่ายวัคซีนด้าน COVID-19 ให้ประชาชนอย่างต่อเนื่อง จนเกิดภาวะภูมิคุ้มกันหมู่ 2) ภาพการท่องเที่ยวที่คาดฟื้นตัวจากการท่องเที่ยวในประเทศและการท่องเที่ยวระหว่างประเทศ 3) นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่ของภาครัฐในหลายประเทศ 4) อัตราดอกเบี้ยที่ยังไม่สูงเกินไปจนส่งผลให้การฟื้นตัวของเศรษฐกิจสะดุดลง โดยความเสี่ยงที่ต้องจับตามองคือการกลายพันธุ์ของ COVID ที่วัคซีนในปัจจุบันอาจจะไม่สามารถป้องกันได้อย่างมีประสิทธิภาพ เช่น สายพันธุ์ Delta ที่ระบาดหนักในอินเดีย และความต่อเนื่องของการจัดหาวัคซีนของภาครัฐ

สำหรับกองทุนเปิดธนชาติ SET50 สะสมมูลค่า ในรอบปีที่ผ่านมา กองทุนยังคงรักษาการลงทุนตามน้ำหนักที่ใช้ในการคำนวณดัชนี SET50 และมีผลตอบแทนสอดคล้องไปกับดัชนี โดยในช่วงปีบัญชีที่ผ่านมากลุ่มหุ้นใหญ่ให้ผลตอบแทนต่ำกว่าตลาดโดยรวมอย่างต่อเนื่อง จากผลกระทบของ COVID-19 ที่ส่งผลให้กำไรของกลุ่มหุ้นใหญ่ ทั้งกลุ่มพลังงาน กลุ่มธนาคาร และกลุ่มท่องเที่ยวปรับตัวแย่ง

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.ธนชาติจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

| | ย้อนหลัง 3 เดือน 23 ก.พ. 64 ถึง 23 พ.ค. 64 | ย้อนหลัง 6 เดือน 23 พ.ย. 63 ถึง 23 พ.ค. 64 | ย้อนหลัง 1 ปี ¹ 23 พ.ค. 63 ถึง 23 พ.ค. 64 | ย้อนหลัง 3 ปี ¹ - | ย้อนหลัง 5 ปี ¹ - | ย้อนหลัง 10 ปี ¹ - | ตั้งแต่ จัดตั้ง กองทุน ¹ 24 พ.ค. 62 ถึง 23 พ.ค. 64 |
|---------------------------------|---|---|---|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|---|
| T-SET50Acc | 1.52 | 1.40 | 8.74 | - | - | - | -5.51 |
| Benchmark | 1.82 | 2.67 | 10.49 | - | - | - | -3.90 |
| Information Ratio ² | -1.30 | -1.03 | -1.95 | - | - | - | -2.00 |
| ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน | 14.59 | 18.71 | 20.32 | - | - | - | 25.57 |

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

1 ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี

2 Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

Benchmark: จำนวนจาก ตัวชี้วัดของกองทุนรวมนี้ใช้ คำนวณผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI)

การเปิดเผยอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : “PTR”) เท่ากับ 0.30 รอบของ
กองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชี

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจัดการ

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

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน
เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการ
ดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 24 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 23 พฤษภาคม 2564

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses) | จำนวนเงิน (ล้านบาท) | ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ |
|--|------------------------|-----------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee) | 196.51 | 0.427% |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee) | 61.41 | 0.133% |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee) | 9.83 | 0.021% |
| ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee) | ไม่มี | ไม่มี |
| ค่าสอบบัญชี | 35.30 | 0.077% |
| ค่าธรรมเนียมการอนุญาตให้ใช้เครื่องหมายการค้าและดัชนี | 29.52 | 0.064% |
| ค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งและเสนอขายหน่วยลงทุน | 25.04 | 0.054% |
| ค่าใช้จ่ายต่างๆในการมีบัญชีกับธนาคาร | 9.85 | 0.021% |
| ค่าใช้จ่ายในการจัดทำรายงานและเอกสารของกองทุน | 7.00 | 0.015% |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ | 5.43 | 0.014% |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด | 379.89 | 0.826% |

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- ค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

| ลำดับ | ชื่อบริษัทนายหน้า | ค่านายหน้า (ล้านบาท) | อัตราส่วนค่านายหน้าแต่ละราย ต่อค่านายหน้าทั้งหมด |
|---------------|---|-------------------------|---|
| 1. | บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | 8.52 | 55.92% |
| 2. | บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด | 6.17 | 40.42% |
| 3. | บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) | 0.55 | 3.62% |
| 4. | บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) | 0.01 | 0.04% |
| รวมค่านายหน้า | | 15.25 | 100.00% |

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ของรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 24 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 23 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>)

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดธนาชาติ SET50 สะสมมูลค่า

ตามที่ ธนาชาตกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาชาตฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดธนาชาติ SET50 สะสมมูลค่า (“กองทุน”) ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาติ จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบปีบัญชีกองทุนตั้งแต่วันที่ 24 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 23 พฤษภาคม 2564 นั้น

ธนาชาตฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาติ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาชาตกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นายจตุภูมิ ปรัชชวงค์ปรีชา)

ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่าย

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

วันที่ 1 มิถุนายน 2564

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

| บริษัทคู่ค้าตราสารหนี้ | รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน |
|--|--|
| Bank of America The Bank of Nova Scotia ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารเครดิต อะกริกอล คอร์ปอเรท แอนด์อินเวสเมนต์ แบงก์ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารเจฟิเมอร์แกน เซส ธนาคารซีทีบีแบงก์ ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารดอยซ์แบงก์ ธนาคารเดอโรยัลแบงก์ออฟสกอตแลนด์ 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) | ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการ ตัดสินใจลงทุน |

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

| บริษัทยายหน้า | 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 เมย์เบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน |

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 23 พฤษภาคม 2564

| กลุ่มของตราสาร | มูลค่าตามราคาตลาด | %NAV |
|--|-------------------|-------|
| (ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ | - | - |
| (ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์หรือบริษัท เงินทุนเป็นผู้ออก ผู้สั่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน | 342,229.80 | 0.73% |
| (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 | อัตรา ดอกเบี้ย (%) | อันดับความน่าเชื่อถือ | | | | วันครบ กำหนด | จำนวนหน่วย (พันหน่วย/ มูลค่าหน้าตัว (พันบาท) | มูลค่าตาม ราคาตลาดรวม ดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท) | ร้อยละของ เงินลงทุน ราคาตลาดรวม ดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท) | มูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ |
|--|--|-----------------------|-------|-----|---------|-----------------|---|---|--|--------------------------|
| | | TRIS | FITCH | S&P | Moody's | | | | | |
| ที่จะเป็นในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย | | | | | | | 46,783.79 | 100.00 | 46,783.79 | 99.31 |
| ธนาคาร | | | | | | | 4,773.78 | 10.20 | 4,773.78 | 10.13 |
| SCB | ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) | | | | | 13.80 | 1,386.90 | 2.96 | 1,386.90 | 2.94 |
| KBANK | ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) | | | | | 9.60 | 1,156.80 | 2.47 | 1,156.80 | 2.46 |
| BBL | ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) | | | | | 7.80 | 900.90 | 1.93 | 900.90 | 1.91 |
| KTB | ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) | | | | | 57.20 | 617.76 | 1.32 | 617.76 | 1.31 |
| TTB | ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) | | | | | 390.90 | 441.72 | 0.94 | 441.72 | 0.94 |
| TISCO | บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) | | | | | 3.10 | 269.70 | 0.58 | 269.70 | 0.57 |
| วัสดุก่อสร้าง | | | | | | | 2,362.35 | 5.05 | 2,362.35 | 5.01 |
| SCC | บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) | | | | | 4.70 | 2,077.40 | 4.44 | 2,077.40 | 4.41 |
| TOA | บริษัท ทีโอเอ เหนือ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | | | | | 8.20 | 284.95 | 0.61 | 284.95 | 0.60 |
| ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ | | | | | | | 2,218.50 | 4.74 | 2,218.50 | 4.71 |
| PTTGC | บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) | | | | | 18.40 | 1,186.80 | 2.54 | 1,186.80 | 2.52 |
| IVL | บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) | | | | | 22.80 | 1,031.70 | 2.21 | 1,031.70 | 2.19 |
| พาณิชย์ | | | | | | | 4,884.72 | 10.44 | 4,884.72 | 10.37 |
| CPALL | บริษัท ซี.พี. ออลล์ จำกัด (มหาชน) | | | | | 36.60 | 2,113.65 | 4.52 | 2,113.65 | 4.49 |
| CRC | บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) | | | | | 24.50 | 784.00 | 1.68 | 784.00 | 1.66 |
| HMPRO | บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) | | | | | 53.30 | 724.88 | 1.55 | 724.88 | 1.54 |
| BIC | บริษัท เบอรัล ยูนิคอร์ จำกัด (มหาชน) | | | | | 16.10 | 543.38 | 1.16 | 543.38 | 1.15 |
| GLOBAL | บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) | | | | | 17.64 | 386.29 | 0.83 | 386.29 | 0.82 |
| COM7 | บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน) | | | | | 4.70 | 332.53 | 0.71 | 332.53 | 0.71 |
| เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร | | | | | | | 3,621.41 | 7.74 | 3,621.41 | 7.69 |
| ADVANC | บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) | | | | | 12.10 | 2,057.00 | 4.40 | 2,057.00 | 4.37 |
| INTUCH | บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) | | | | | 13.00 | 838.50 | 1.79 | 838.50 | 1.78 |
| TRUE | บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) | | | | | 135.60 | 420.36 | 0.90 | 420.36 | 0.89 |
| DTAC | บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน) | | | | | 9.70 | 305.55 | 0.65 | 305.55 | 0.65 |
| พลังงานและสาธารณูปโภค | | | | | | | 12,467.64 | 26.65 | 12,467.64 | 26.48 |
| PTT | บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) | | | | | 115.30 | 4,439.05 | 9.49 | 4,439.05 | 9.45 |
| PTTEP | บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) | | | | | 16.10 | 1,875.65 | 4.01 | 1,875.65 | 3.98 |
| GULF | บริษัท กัดที่ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) | | | | | 48.05 | 1,573.64 | 3.36 | 1,573.64 | 3.34 |
| OR | บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน) | | | | | 47.32 | 1,395.88 | 2.98 | 1,395.88 | 2.96 |
| EA | บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) | | | | | 15.00 | 873.75 | 1.87 | 873.75 | 1.85 |
| GPSC | บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) | | | | | 11.51 | 788.37 | 1.69 | 788.37 | 1.67 |
| TOP | บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) | | | | | 8.20 | 465.35 | 0.99 | 465.35 | 0.99 |
| BGRIM | บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) | | | | | 10.50 | 420.00 | 0.90 | 420.00 | 0.89 |
| EGCO | บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) | | | | | 2.10 | 355.95 | 0.76 | 355.95 | 0.76 |
| RATCH | บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) | | | | | 5.60 | 280.00 | 0.60 | 280.00 | 0.59 |

| ชื่อหลักทรัพย์ | อัตราดอกเบี้ย (%) | อันดับความน่าเชื่อถือ | | | | วันครบกำหนด | จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/ มูลค่าหน้าตั๋ว (ล้านบาท) | มูลค่าตามราคาตลาดไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท) | ร้อยละของเงินลงทุน | มูลค่าตามราคาตลาดรวมดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท) | ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|---|--|-----------------------|-----------|-------|---------|-------------|---|--|--------------------|---|-------------------------------|
| | | TRIS | FITCH | S&P | Moody's | | | | | | |
| สื่อและสิ่งพิมพ์ | | | | | | | | | | | |
| VGI | บริษัท วิไอ จำกัด (มหาชน) | | | | | 33.30 | 204.80 | 0.44 | 204.80 | 0.43 | |
| เงินทุนและหลักทรัพย์ | | | | | | | | | | | |
| KTC | บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) | | | | | 10.50 | 798.00 | 1.71 | 798.00 | 1.69 | |
| MTC | บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) | | | | | 8.60 | 496.65 | 1.06 | 496.65 | 1.05 | |
| SAWAD | บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) | | | | | 5.40 | 394.20 | 0.84 | 394.20 | 0.84 | |
| BAM | บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) | | | | | 13.00 | 239.20 | 0.51 | 239.20 | 0.51 | |
| อาหารและเครื่องดื่ม | | | | | | | | | | | |
| CPF | บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) | | | | | 35.10 | 956.48 | 2.04 | 956.48 | 2.03 | |
| MINT | บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) | | | | | 21.06 | 652.86 | 1.40 | 652.86 | 1.39 | |
| CBG | บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) | | | | | 4.00 | 500.00 | 1.07 | 500.00 | 1.06 | |
| OSP | บริษัท โอสดสภา จำกัด (มหาชน) | | | | | 11.90 | 437.33 | 0.93 | 437.33 | 0.93 | |
| TU | บริษัท ไทยยูเนียน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) | | | | | 18.90 | 334.53 | 0.72 | 334.53 | 0.71 | |
| การแพทย์ | | | | | | | | | | | |
| BDMS | บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน) | | | | | 63.80 | 1,346.18 | 2.88 | 1,346.18 | 2.86 | |
| BH | บริษัท โรงพยาบาล บำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน) | | | | | 2.90 | 371.20 | 0.79 | 371.20 | 0.79 | |
| บรรจุภัณฑ์ | | | | | | | | | | | |
| SCGP | บริษัท เอสซีซี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน) | | | | | 17.46 | 1,004.01 | 2.15 | 1,004.01 | 2.13 | |
| พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ | | | | | | | | | | | |
| CPN | บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) | | | | | 18.30 | 892.13 | 1.91 | 892.13 | 1.89 | |
| AWC | บริษัท แอตสตา เวอร์คส์ คอร์ป จำกัด (มหาชน) | | | | | 131.70 | 613.72 | 1.31 | 613.72 | 1.30 | |
| LH | บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) | | | | | 48.40 | 382.36 | 0.82 | 382.36 | 0.81 | |
| ขนส่งและโลจิสติกส์ | | | | | | | | | | | |
| AOT | บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) | | | | | 57.40 | 3,487.05 | 7.45 | 3,487.05 | 7.40 | |
| BEM | บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) | | | | | 61.50 | 470.48 | 1.01 | 470.48 | 1.00 | |
| BTS | บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) | | | | | 52.80 | 464.64 | 0.99 | 464.64 | 0.99 | |
| ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ | | | | | | | | | | | |
| DELTA | บริษัท เดลต้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | | | | | 4.80 | 2,409.60 | 5.15 | 2,409.60 | 5.11 | |
| ใบสำคัญแสดงสิทธิ | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | 2.16 | 0.00 | 2.16 | 0.00 |
| ที่จะทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | 2.16 | 0.00 | 2.16 | 0.00 |
| อาหารและเครื่องดื่ม | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | 2.16 | 0.00 | 2.16 | 0.00 |
| MINT-W8 | บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) | | | | | 0.72 | 2.16 | 0.00 | 2.16 | 0.00 | |
| MINT-W9 | บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) | | | | | 0.65 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| เงินฝากธนาคาร | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | 342.23 | 0.72 | |
| ประเภทอนุพันธ์ | | | | | | | | | | | |
| BAY - S/A | ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) | AAA* | F1+(tha)* | BBB+* | Baa1* | 339.78 | | | 340.23 | 0.72 | |
| ประเภทกระแสเงินสด | | | | | | | | | | | |
| BAY - C/A | ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) | AAA* | F1+(tha)* | BBB+* | Baa1* | 2.00 | | | 2.00 | 0.00 | |
| สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | (14.37) | (0.03) | |
| สินทรัพย์อื่น | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | 50.79 | 0.11 | |
| หนี้สินอื่น | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | (65.15) | (0.14) | |
| รวมทั้งสิ้น | | | | | | | | 46,785.95 | 100.00 | 47,113.81 | 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 23 พฤษภาคม 2564

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของ กองทุนเปิดชนชาติ SET50 สะสมมูลค่า

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดชนชาติ SET50 สะสม (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 23 พฤษภาคม 2564 งบกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุน ณ วันที่ 23 พฤษภาคม 2564 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ซึ่งรวมถึงข้อมูลที่รวมอยู่ในรายงานประจำปีของกองทุน (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่แสดงอยู่ในรายงานนั้น) ซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้กับข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงิน ไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงิน คือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นนั้นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้าหรือไม่ หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นแสดงขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนตามที่กล่าวข้างต้นแล้ว และหากสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวให้ผู้บริหารทราบเพื่อให้มีการดำเนินการแก้ไขที่เหมาะสมต่อไป

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

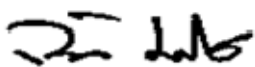
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติตามของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น 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 ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท สำนักงานสอบบัญชี บริษัท ซี แอนด์ เอ จำกัด



(นางสาวจินตนา มหาวนิช)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4687

กรุงเทพมหานคร : วันที่ 7 กรกฎาคม 2564

กองทุนเปิดธนชาต SET50 สะสมมูลค่า
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 23 พฤษภาคม 2564

(หน่วย : บาท)

| | หมายเหตุ | 2564 | 2563 |
|--|----------|----------------|----------------|
| สินทรัพย์ | | | |
| เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม | 4 | 46,785,947.60 | 44,592,081.45 |
| เงินฝากธนาคาร | 6 | 341,779.44 | 220,446.46 |
| ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล | | 51,236.61 | 3,794.23 |
| สินทรัพย์อื่น | | - | 25,154.04 |
| รวมสินทรัพย์ | | 47,178,963.65 | 44,841,476.18 |
| หนี้สิน | | | |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | 8 | 64,504.88 | 60,120.62 |
| หนี้สินอื่น | | 647.03 | 462.67 |
| รวมหนี้สิน | | 65,151.91 | 60,583.29 |
| สินทรัพย์สุทธิ | | 47,113,811.74 | 44,780,892.89 |
| สินทรัพย์สุทธิ | | | |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน | | 52,763,739.15 | 54,533,548.27 |
| กำไร(ขาดทุน)สะสม | | | |
| บัญชีปรับสมดุล | 4 | (3,873,878.77) | (3,232,082.24) |
| กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน | | (1,776,048.64) | (6,520,573.14) |
| สินทรัพย์สุทธิ | | 47,113,811.74 | 44,780,892.89 |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย | | 8.9292 | 8.2116 |
| จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย) | | 5,276,373.9149 | 5,453,354.8265 |

กองทุนเปิดธนาชาติ SET50 สะสมมูลค่า
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 23 พฤษภาคม 2564

(หน่วย : บาท)

| | หมายเหตุ | 2564 | 2563 |
|---|----------|----------------|----------------|
| รายได้ | 4 | | |
| รายได้เงินปันผล | 8 | 1,036,841.72 | 1,158,699.60 |
| รายได้ดอกเบี้ย | | 719.70 | 2,811.66 |
| รายได้อื่น | | 33,879.14 | 61,602.50 |
| รวมรายได้ | | 1,071,440.56 | 1,223,113.76 |
| ค่าใช้จ่าย | 4 | | |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ | 7,8 | 196,512.72 | 159,341.12 |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ | 7 | 9,825.56 | 7,967.13 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน | 7,8 | 61,410.31 | 49,794.15 |
| ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี | | 35,300.00 | 35,000.00 |
| ค่าใช้จ่ายในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน | | 1,620.00 | 1,630.00 |
| ค่าใช้จ่ายอื่น | | 75,223.01 | 261,211.02 |
| รวมค่าใช้จ่าย | | 379,891.60 | 514,943.42 |
| รายได้(ขาดทุน)สุทธิ | | 691,548.96 | 708,170.34 |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน | 4 | | |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน | | (1,427,369.82) | 103,186.58 |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน | | 5,480,453.31 | (7,331,820.39) |
| รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น | | 4,053,083.49 | (7,228,633.81) |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้ | | 4,744,632.45 | (6,520,463.47) |
| หัก ภาษีเงินได้ | 4 | (107.95) | (109.67) |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้ | | 4,744,524.50 | (6,520,573.14) |

หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 23 พฤษภาคม 2564

1. ลักษณะของกองทุนเปิดชนชาติ SET50 สะสมมูลค่า

กองทุนเปิดชนชาติ SET50 สะสมมูลค่า (“กองทุน”) เป็นกองทุนรวมประเภทกองทุนเปิด ไม่มีกำหนดอายุโครงการ กองทุนได้รับการอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ให้จัดตั้งเป็นกองทุนเปิดและจดทะเบียนกองทรัสต์สินของโครงการจัดการ เมื่อวันที่ 24 พฤษภาคม 2562 มีมูลค่าโครงการจดทะเบียน 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200,000,000 หน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) ในระหว่างระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการอาจเสนอขายหน่วยลงทุนเกินจำนวนเงินลงทุนของโครงการได้ไม่เกิน 300 ล้านบาท จัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ชนชาติ จำกัด (“บริษัทจัดการ”)

กองทุนเปิดชนชาติ SET50 สะสมมูลค่า เป็นกองทุนรวมดัชนีตราสารทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และเป็นกองทุนรวมที่มีนโยบายมุ่งเน้นลงทุนในตราสารแห่งทุนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี SET50 เป็นหลัก โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนเป็นกองทุนรวมดัชนี (Index Fund) ที่มีนโยบายสร้างผลตอบแทนตามการเคลื่อนไหวของดัชนี SET50 (SET50 Index) กองทุนจะใช้ กลยุทธ์การบริหารเชิงรับ (Passive management strategy) เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี SET50 โดยกองทุนไม่ได้มีวัตถุประสงค์ที่จะเอาชนะดัชนี SET50 ใดๆก็ตาม ในขณะที่ขณะหนึ่งกองทุนอาจไม่ได้ลงทุนในตราสารแห่งทุนที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี SET50 ทุกหลักทรัพย์ ทั้งนี้ กองทุนมีค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการจัดการกองทุนที่ต้องหักออกจากกองทุนรวมทั้งการลงทุนในส่วนของสภาพคล่อง ปัจจัยเหล่านี้มีส่วนทำให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนอาจไม่ได้เคลื่อนไหวขึ้นลงตามดัชนี SET50 ที่กองทุนใช้เป็นดัชนีมาตรฐาน (Benchmark) อย่างสมบูรณ์ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนดัชนีที่ใช้อ้างอิงข้างต้น ในกรณีดัชนีดังกล่าวถูกยกเลิกหรือกรณีอื่นใดที่เป็นเหตุให้ไม่มีการคำนวณดัชนีดังกล่าวอีกต่อไปหรือมีการเปลี่ยนแปลงจนไม่เหมาะสมในทางปฏิบัติ โดยดัชนีที่จะนำมาใช้ทดแทนจะต้องเป็นดัชนีที่มีลักษณะใกล้เคียงกับดัชนีที่วัดผลตอบแทนของการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยรวม โดยจะขอความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการให้สอดคล้องกับดัชนีที่ใช้อ้างอิงและถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารแห่งนี้ และ/หรือเงินฝาก และ/หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่น ตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้

กองทุนจะไม่ลงทุนหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) และตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) รวมถึงตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) และตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความ

นำเชื่อถือ (Unrated securities) และตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (unlisted securities) ยกเว้นในกรณีขณะที่เริ่มลงทุน ตราสารดังกล่าวได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) แต่ต่อมาถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือลงต่ำกว่า Investment grade กองทุนจะมีไว้ซึ่งตราสารดังกล่าวต่อไปได้ รวมทั้งมีเวลาในการปรับลดอัตราส่วนให้เป็นไปตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด หรือเห็นชอบให้ดำเนินการได้

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์ในการจัดทำและนำเสนองบการเงิน

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับนี้ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของข้อมูลทางการเงิน

3. การนำแนวปฏิบัติทางบัญชีใหม่มาถือปฏิบัติ

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 กองทุนได้นำแนวปฏิบัติทางบัญชีที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์มาใช้ปฏิบัติเป็นครั้งแรก โดยกองทุนไม่ได้ปรับปรุงย้อนหลังงบการเงินที่แสดงเปรียบเทียบสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีปีก่อน ซึ่งเป็นแนวทางที่สามารถกระทำได้ตามข้อกำหนดของแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับดังกล่าว อย่างไรก็ตามการนำแนวปฏิบัติทางบัญชีมาถือปฏิบัติไม่มีผลกระทบต่ออย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุนโดยมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี ดังนี้

3.1 การบัญชีเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน

ตามแนวปฏิบัติทางบัญชีกำหนดให้กองทุนวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม ซึ่งไม่แตกต่างจากนโยบายการบัญชีเดิม และกำหนดให้วัดมูลค่าหนี้สินทางการเงินด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายโดยรับรู้ดอกเบี้ยจ่ายด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง เดิมกองทุนรับรู้ดอกเบี้ยจ่ายด้วยอัตราดอกเบี้ยตามสัญญาตามเกณฑ์คงค้าง

การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวข้างต้นไม่มีผลกระทบต่ออย่างมีสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุน

3.2 การวัดมูลค่ายุติธรรม

แนวปฏิบัติทางบัญชีได้กำหนดวัตถุประสงค์ของการวัดมูลค่ายุติธรรม คือ ประมาณการราคาสำหรับรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติในการขายสินทรัพย์หรือการโอนหนี้สินที่จะเกิดขึ้นระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมภายใต้สภาพปัจจุบันของตลาด เดิมมูลค่ายุติธรรมหมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์หรือโอนหนี้สินกัน ในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยน และสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

นอกจากนี้ แนวปฏิบัติทางบัญชีได้กำหนดการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับมูลค่ายุติธรรม กองทุนจึงเปิดเผยเพิ่มเติมดังที่กล่าวในหมายเหตุข้อ 9

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี

นโยบายการบัญชีที่เปลี่ยนแปลงไปจากการนำแนวทางปฏิบัติทางบัญชีมาถือปฏิบัติ

สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

การจัดประเภทและการวัดมูลค่า

สินทรัพย์ทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน ยกเว้นเงินฝากธนาคารที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

4.1 การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี (ต่อ)

เงินลงทุนในตราสารหนี้แสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้อัตราผลตอบแทนจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน หากไม่มีอัตราผลตอบแทน ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินจะใช้อัตราผลตอบแทนที่สถาบันการเงิน (Market Maker) เสนอซื้อ ในกรณีที่ไม่มีอัตราผลตอบแทนดังกล่าว บริษัทจัดการจะประมาณราคายุติธรรมโดยใช้ หลักเกณฑ์ตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนประกาศกำหนด

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ซึ่งกองทุนรับรู้ดอกเบี้ยจ่ายโดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ในกรณีที่เงินลงทุนในตราสารหนี้ผิคนัดชำระหนี้ กองทุนจะตัดบัญชีดอกเบี้ยค้างรับ โดยนำไปลดรายได้ดอกเบี้ยทันทีเมื่อมีความเป็นไปได้ก่อนข้างหน้าที่กิจการจะไม่ได้รับดอกเบี้ยและเมื่อจำนวนดอกเบี้ยที่จะไม่ได้รับสามารถประมาณได้อย่างสมเหตุสมผล หากดอกเบี้ยค้างรับที่ต้องตัดบัญชีเป็นดอกเบี้ยที่กองทุนซื้อมาพร้อมกับเงินลงทุน กองทุนจะตัดบัญชีดอกเบี้ยค้างรับดังกล่าว โดยนำไปเพิ่มต้นทุนของเงินลงทุนที่ซื้อ

4.2 การวัดค่าเงินลงทุน

หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนในประเทศไทยแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน โดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดมูลค่าเงินลงทุน ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.3 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

กองทุนบันทึกกำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในกำไรขาดทุน

ในการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างผลตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายเมื่อเปรียบเทียบกับราคาตามบัญชีของเงินลงทุนนั้นจะบันทึกรวมอยู่ในกำไรขาดทุน

ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับตั้งแต่วันที่มิลิทิจจะได้รับ

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

4.4 ภาษีเงินได้

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

4.5 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้สอดคล้องกับหลักการบัญชีที่กำหนดในแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้อง
ใช้การประมาณการรายการบัญชีบางรายการและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อ
จำนวนเงินที่แสดงใน งบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่าง
ไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4.6 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม ซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
ของกองทุน เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจาก
กิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 23 พฤษภาคม

| | 2564 | 2563 |
|---------------|---------------|---------------|
| ซื้อเงินลงทุน | 13,438,118.77 | 59,899,734.95 |
| ขายเงินลงทุน | 15,297,336.11 | 8,079,019.69 |

6. เงินฝากธนาคาร

| | ณ วันที่ 23 พฤษภาคม 2564 | | ณ วันที่ 23 พฤษภาคม 2563 | |
|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------------------|--------------------|
| | อัตรดอกเบี้ย ร้อยละ (ต่อปี) | จำนวนเงิน (บาท) | อัตรดอกเบี้ย ร้อยละ (ต่อปี) | จำนวนเงิน (บาท) |
| ออมทรัพย์ | | | | |
| ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) | 0.20 | 339,779.44 | 0.10 | 218,446.46 |
| กระแสรายวัน | | | | |
| ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) | - | 2,000.00 | - | 2,000.00 |
| รวม | | 341,779.44 | | 220,446.46 |

7. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมี
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนตามที่ระบุใน
หนังสือชี้ชวนที่กองทุนถูกเรียกเก็บมีอัตราดังนี้

| <u>ค่าใช้จ่าย</u> | <u>อัตราร้อยละ</u> |
|-------------------------------|---|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ | ไม่เกินร้อยละ 2.140 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ | ไม่เกินร้อยละ 0.064 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน | ไม่เกินร้อยละ 0.134 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |

บริษัทจัดการจะคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวัน ทั้งนี้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สิน
ทั้งสิ้นหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งสิ้น ยกเว้นค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ณ วันที่คำนวณ

8. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนหรือถูก
ควบคุมโดยกองทุนไม่ว่าจะเป็น โดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับกองทุน
กองทุนมีความสัมพันธ์กับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้

| <u>บริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน</u> | <u>ความสัมพันธ์</u> |
|---|--|
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด | เป็นบริษัทจัดการกองทุน |
| ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ : ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)) | เป็นบริษัทใหญ่ของธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) |
| ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) | เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจัดการกองทุน |
| *บริษัท ทูมธนชาติ จำกัด (มหาชน) | เป็นบริษัทใหญ่ของ ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) (ความสัมพันธ์เดิม) |
| *บริษัทหลักทรัพย์ธนชาติ จำกัด (มหาชน) | มีบริษัทใหญ่ร่วมกันกับบริษัทจัดการกองทุน (ความสัมพันธ์เดิม) |

* วันที่ 27 ธันวาคม 2562 บริษัทจัดการ ได้มีการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และได้สิ้นสุด
ความสัมพันธ์การเป็นกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท ทูมธนชาติ จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์
ธนชาติ จำกัด (มหาชน) ดังนั้นรายการที่เกี่ยวข้องกันกับกิจการดังกล่าวจึงรับรู้จนถึงวันที่สิ้นสุด
ความสัมพันธ์

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือ
กรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวมีดังนี้

8.1 รายการระหว่างกัน มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

| | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 23 | | นโยบายการกำหนดราคา |
|---|--------------------------|------------|--------------------------------|
| | พฤษภาคม | | |
| | 2564 | 2563 | |
| <u>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด</u> | | | |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ | 196,512.72 | 159,341.12 | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน | 61,410.31 | 49,794.15 | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน |
| <u>บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน) - ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์</u> | | | |
| ซื้อเงินลงทุน | - | 236,771.28 | ราคาตลาด |
| ขายเงินลงทุน | - | 17,313.87 | ราคาตลาด |
| เงินปันผลรับ | - | 4,800.00 | ราคาตลาด |
| <u>บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) - ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์</u> | | | |
| ค่านายหน้า | - | 2,634.24 | อัตราตลาด |
| <u>ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) - ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์</u> | | | |
| ซื้อเงินลงทุน | 89,041.62 | 375,919.02 | ราคาตลาด |
| ขายเงินลงทุน | 155,958.50 | 7,750.85 | ราคาตลาด |
| เงินปันผลรับ | 17,406.00 | 3,707.00 | ราคาตลาด |

8.2 ยอดคงเหลือระหว่างกัน มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

| | ณ วันที่ 23 พฤษภาคม | |
|--|---------------------|------------|
| | 2564 | 2563 |
| <u>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด</u> | | |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย | 12,761.10 | 11,973.56 |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย | 3,987.86 | 3,741.73 |
| <u>ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)</u> | | |
| เงินลงทุนในหลักทรัพย์ | 441,717.00 | 450,965.00 |

9. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

9.1 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)

กองทุนมีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือเปิดเผยมูลค่า ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 23 พฤษภาคม 2564

| | ระดับ 1 | ระดับ 2 | ระดับ 3 | รวม |
|---|---------------|---------|---------|---------------|
| สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม | | | | |
| ตราสารทุน | 46,785,947.60 | - | - | 46,785,947.60 |

9.1 การประมาณการมูลค่ายุติธรรม (ต่อ)

(หน่วย :

บาท)

ณ วันที่ 23 พฤษภาคม 2563

| | ระดับ 1 | ระดับ 2 | ระดับ 3 | รวม |
|---|---------------|---------|---------|---------------|
| สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม | | | | |
| ตราสารทุน | 44,592,081.45 | - | - | 44,592,081.45 |

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่อง และถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนที่มีสภาพคล่อง กองทุนจะไม่ปรับราคาที่อ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

9.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ โอกาสที่ราคาตราสารหนี้อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้นราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลงราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไรราคาของตราสารหนี้ก็จะมีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงิน แยกตามประเภทของอัตราดอกเบี้ย ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 23 พฤษภาคม 2564

| | อัตราดอกเบี้ย | | | รวม |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | ปรับขึ้นลง | | | |
| | ตามอัตรา | อัตรา | ไม่มีอัตรา | |
| | ตลาด | ดอกเบี้ยคงที่ | ดอกเบี้ย | |
| <u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u> | | | | |
| เงินฝากธนาคาร | 339,779.44 | - | 2,000.00 | 341,779.44 |
| หลักทรัพย์จดทะเบียน | - | - | 46,785,947.60 | 46,785,947.60 |

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 23 พฤษภาคม 2563

| | อัตราดอกเบี้ย | | | รวม |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | ปรับขึ้นลง | | | |
| | ตามอัตรา | อัตรา | ไม่มีอัตรา | |
| | ตลาด | ดอกเบี้ยคงที่ | ดอกเบี้ย | |
| <u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u> | | | | |
| เงินฝากธนาคาร | 218,446.46 | - | 2,000.00 | 220,446.46 |
| หลักทรัพย์จดทะเบียน | - | - | 44,592,081.45 | 44,592,081.45 |

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน โดยแบ่งตามวันที่ครบกำหนดจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงินที่มี
สาระสำคัญ ดังนี้

(หน่วย : บาท)

| ณ วันที่ 23 พฤษภาคม 2564 | | | | | | |
|----------------------------|------------|-------------|-----------|------------|---------------|---------------|
| ระยะเวลาครบกำหนด | | | | | | |
| เมื่อทวงถาม | ภายใน 1 ปี | 1 ปี – 5 ปี | เกิน 5 ปี | ไม่มีกำหนด | รวม | |
| <u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u> | | | | | | |
| เงินฝาก | 341,779.44 | - | - | - | - | 341,779.44 |
| ธนาคาร | | | | | | |
| หลักทรัพย์ | - | - | - | - | 46,785,947.60 | 46,785,947.60 |
| จดทะเบียน | | | | | | |

(หน่วย : บาท)

| ณ วันที่ 23 พฤษภาคม 2563 | | | | | | |
|----------------------------|------------|-------------|-----------|------------|---------------|---------------|
| ระยะเวลาครบกำหนด | | | | | | |
| เมื่อทวงถาม | ภายใน 1 ปี | 1 ปี – 5 ปี | เกิน 5 ปี | ไม่มีกำหนด | รวม | |
| <u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u> | | | | | | |
| เงินฝาก | 220,446.46 | - | - | - | - | 220,446.46 |
| ธนาคาร | | | | | | |
| หลักทรัพย์ | - | - | - | - | 44,592,081.45 | 44,592,081.45 |
| จดทะเบียน | | | | | | |

9.3 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตามสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

9.4 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

9.5 ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสภาวะการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบด้านบวกหรือลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของบริษัทผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจจะทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

9.6 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุน โดยการกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่ลงทุน

10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 7 กรกฎาคม 2564