

**รายงานประจำปี 2561**

**กองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล อินคัม พลัส**

**(TISCO Global Income Plus Fund)**

**สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 11 พฤษภาคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)**

**ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562**

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด**

## สารบัญ

|                                                                                                                                     | หน้า   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| 1. รายงานบริษัทจัดการ                                                                                                               | 1      |
| 2. ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป                                                                                                          | 2      |
| 3. รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน                                                                                                 | 3      |
| 4. ฐานะการลงทุน ,รายชื่อผู้จัดการกองทุน<br>และข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3                                               | 4      |
| 5. แบบแสดงค่าใช้จ่าย                                                                                                                | 5      |
| 6. แบบแสดงค่านายหน้า                                                                                                                | 6      |
| 7. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม<br>และรายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น | 7      |
| 8. งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน                                                                                                      | 8      |
| 9. ข้อมูลการลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ                                                                                             | 9 - 12 |
| 10. รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์                                                                                              | 13     |
| 11. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด                                                                                       | 14     |
| 12. รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและงบการเงิน                                                                                       | 15     |

## รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล อินคัม พลัส

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงานประจำปี กองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล อินคัม พลัส สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 11 พฤษภาคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบปีที่ผ่านมา

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล อินคัม พลัส มีผลการดำเนินงานย้อนหลังตั้งแต่วันที่ 11 พฤษภาคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562 ดังนี้ กองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล อินคัม พลัส (Class R) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 5.88 และกองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล อินคัม พลัส (Class A) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 4.83

ทำยนี้ บลจ.ทิสโก้ จำกัด ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านอย่างต่อเนื่องและหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อ ๆ ไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

## ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 \*

### สรุปฐานะการเงิน

บาท

2561

|                          |                  |
|--------------------------|------------------|
| สินทรัพย์รวม             | 1,883,887,768.82 |
| เงินฝากธนาคาร            | 82,162,716.89    |
| เงินลงทุนตามราคายุติธรรม | 1,797,854,056.12 |
| กำไรสะสมจากการดำเนินงาน  | 99,927,570.42    |
| สินทรัพย์สุทธิ           | 1,794,454,819.08 |

### สรุปผลการดำเนินงาน

บาท

2561

|                                                               |               |
|---------------------------------------------------------------|---------------|
| รายได้เงินปันผล                                               | 49,872,714.53 |
| รายได้ดอกเบี้ย                                                | 465,661.72    |
| รวมรายได้                                                     | 50,338,376.25 |
| ค่าใช้จ่ายรวม                                                 | 18,561,181.60 |
| รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่ได้เกิดขึ้น | 68,150,375.77 |
| การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน                   | 99,927,570.42 |

### สรุปผลการดำเนินงาน

บาท

2561

|                                   |                  |
|-----------------------------------|------------------|
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี        | 1,794,454,819.08 |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน |                  |
| ชนิดหน่วยลงทุน A                  | 10.5885          |
| ชนิดหน่วยลงทุน R                  | 10.5882          |

\* สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 11 พ.ค. 61 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เม.ย. 62

## รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

ในรอบระยะเวลาปีบัญชี 2561 ที่ผ่านมา มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยของกองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล อินคัม พลัส (A) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 10.0000 บาท ในวันที่ 11 พฤษภาคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) มาอยู่ที่ 10.5885 บาท ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 หรือคิดเป็นอัตราการปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.89 และกองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล อินคัม พลัส (R) มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 10.0000 บาท ในวันที่ 11 พฤษภาคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) มาอยู่ที่ 10.5882 บาท ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 หรือคิดเป็นอัตราการปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.88

### ผลการดำเนินงานของกองทุน\*

#### อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

| ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 |              |         |         |                      |
|--------------------------------|--------------|---------|---------|----------------------|
| กองทุนเปิด                     | ตั้งแต่ต้นปี | 3 เดือน | 6 เดือน | ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน |
| ทิสโก้ โกลบอล อินคัม พลัส (R)  | 9.58%        | 5.51%   | 7.44%   | 5.88%                |
| เกณฑ์มาตรฐาน**                 | 7.10%        | 6.41%   | 4.30%   | 6.53%                |
| เกณฑ์มาตรฐาน (Hedging)***      | 8.84%        | 4.56%   | 7.53%   | 6.43%                |
| ทิสโก้ โกลบอล อินคัม พลัส (A)  | 9.58%        | 5.51%   | 7.44%   | 4.83%                |
| เกณฑ์มาตรฐาน**                 | 7.10%        | 6.41%   | 4.30%   | 4.15%                |
| เกณฑ์มาตรฐาน (Hedging)***      | 8.84%        | 4.56%   | 7.53%   | 5.95%                |

\* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช้การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

\*\* ค่าเฉลี่ยระหว่าง 1) ดัชนี Bloomberg Barclays US Aggregate Total Return Value Unhedged USD ในสัดส่วน 50% 2) ดัชนี MSCI AC World Daily Total Return Net USD ในสัดส่วน 30% 3) ดัชนี FTSE EPRA/NAREIT Developed - USD Net ในสัดส่วน 10% (ดัชนีในข้อ 1)2)3) จะคำนวณให้อยู่ในรูปเงินสกุลบาท และ 4) ดัชนีผลตอบแทนรวมกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT) ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในสัดส่วน 10%

\*\*\* เกณฑ์มาตรฐาน (Hedging) ของแต่ละกองทุน หมายถึง เกณฑ์มาตรฐานของกองทุนนั้น ซึ่งคำนวณในรูปสกุลเงินของแต่ละดัชนีในสัดส่วนที่กองทุนทำการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน และคำนวณในรูปเงินสกุลบาทในสัดส่วนที่กองทุนไม่ได้ทำการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน โดยวันที่เริ่มคำนวณตามสัดส่วนดังกล่าว จะเริ่มคำนวณตามวันที่ที่ บลจ. เริ่มทำการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนหรือมีการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนในการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนกองทุนนั้น ๆ ทั้งนี้ เกณฑ์มาตรฐาน (Hedging) เป็นเกณฑ์มาตรฐานที่ บลจ. ทิสโก้ จัดทำขึ้นเพิ่มเติมเพื่อใช้วัดผลการดำเนินงานของกองทุนให้มีความชัดเจนมากยิ่งขึ้น

### ฐานะการลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 กองทุนมีเงินลงทุนรวมเท่ากับ 1,797.85 ล้านบาท โดยมีการลงทุนในกองทุนต่างประเทศ ในอัตราร้อยละ 100

### รายชื่อผู้จัดการกองทุน

| ชื่อกองทุนรวม                        | ชื่อผู้จัดการกองทุน | ชื่อผู้จัดการกองทุน<br>(back-up)              |
|--------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------------|
| กองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล อินคัม พลัส | คุณสากร รัตนวรี     | คุณธีระศักดิ์ บุญญาเสถียร<br>คุณภัคพล วนวิทย์ |

### ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

| กองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล อินคัม พลัส                                    |             |          |            |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------|----------|------------|
| ข้อมูล ณ วันที่                                                         | จำนวนกลุ่ม* | กลุ่มที่ | สัดส่วน(%) |
| 30 เมษายน 2562                                                          | -           | -        | -          |
| *กลุ่ม หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ด. |             |          |            |

หมายเหตุ: ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 หรือข้อมูลแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการหรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ (<http://www.tiscoasset.com>)

## กองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล อินคัม พลัส

### แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 11 พฤษภาคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน<br>(Fund's Direct Expenses)                            | จำนวนเงิน<br>(หน่วย: พันบาท) | ร้อยละของมูลค่า<br>สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน (Management Fee)                                           | 14,427.51                    | 0.78                                       |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)                                            | 577.10                       | 0.03                                       |
| ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)                                  | 3,077.87                     | 0.17                                       |
| ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)                                                    | -                            | -                                          |
| ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)                                         | -                            | -                                          |
| ค่าใช้จ่ายในการจดทะเบียน/จัดตั้งกองทุน<br>(Amortization Of Deferred Registration Cost) | 214.00                       | 0.01                                       |
| ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)                                                 | 264.70                       | 0.014                                      |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total *)                                                       | 18,561.18                    | 1.00                                       |

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) 611.07 0.03

\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ (Excluding Broker Commission) ค่าธรรมเนียมข้างต้นรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม , ภาษีธุรกิจเฉพาะ และภาษีอื่นใดที่เกี่ยวข้องแล้ว (Including Value Added Tax, Specific Business Tax and Relevant Tax (if any))

\*\* ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee) เป็นจำนวนเงิน 40.00 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.002 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ  
ค่าจดหมายข่าว,สารประชาสัมพันธ์,รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter&Leaflet&Annual&ETC.) เป็นจำนวนเงิน 5.37 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ  
ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 31.07 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.002 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ  
ค่าเช็ค (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 6.25 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ  
ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 9.03 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ  
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับรายการลงทุนในตราสาร (Transaction Fee) เป็นจำนวนเงิน 88.74 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.005 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ  
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการใช้ดัชนีอ้างอิง (Reference Index Expense) เป็นจำนวนเงิน 84.24 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.005 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

| ชนิดหน่วยลงทุน (Class) | ค่าธรรมเนียมการจัดการ* | ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** | Expense Ratio ราช Class |
|------------------------|------------------------|---------------------|-------------------------|
| Class A                | 0.781                  | 0.224               | 1.005                   |
| Class R                | 0.781                  | 0.224               | 1.005                   |

\* ร้อยละของค่าธรรมเนียมการจัดการต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย (ราช Class)

\*\* ร้อยละของค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย (รวมทุก Class)

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 0.30

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ โกลบอล อินคัม พลัส  
รายละเอียดค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์  
สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 11 พฤษภาคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562

| ลำดับที่ | ชื่อบริษัทนายหน้า/บริษัทหลักทรัพย์                                                        | ค่านายหน้า | ร้อยละ / ยอดรวม |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------|
| 1        | ทีเอสโก้ จำกัด<br>TISCO SECURITIES CO., LTD.                                              | 236,410.23 | 38.688          |
| 2        | เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)<br>MAYBANK KIM ENG SECURITIES (THAILAND) PLC. | 83,386.04  | 13.646          |
| 3        | ไทยพาณิชย์ จำกัด<br>SCB SECURITIES COMPANY LIMITED                                        | 69,504.43  | 11.374          |
| 4        | กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)<br>KASIKORN SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED                      | 56,875.77  | 9.308           |
| 5        | ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด<br>CGS-CIMB SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED    | 32,333.23  | 5.291           |
| 6        | โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)<br>CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED          | 31,360.62  | 5.132           |
| 7        | ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)<br>UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PLC.     | 26,691.40  | 4.368           |
| 8        | ภัทร จำกัด (มหาชน)<br>PHATRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED                            | 24,432.15  | 3.998           |
| 9        | อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)<br>RHB SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED   | 14,451.82  | 2.365           |
| 10       | เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด<br>CREDIT SUISSE SECURITIES (THAILAND) LIMITED              | 12,373.73  | 2.025           |
| 11       | อื่นๆ                                                                                     | 23,250.32  | 3.805           |
|          |                                                                                           | 611,069.74 | 100.000         |

กองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล อินคัม พลัส

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 11 พฤษภาคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562

1. บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด
2. ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ (<http://www.tiscoasset.com>) และเว็บไซต์ของสำนักงานคณะกรรมการ กส.ด. (<http://www.sec.or.th>)

ธุรกิจกองทุนรวม

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนอันเนื่องจากการใช้บริการของบุคคลอื่นในการจัดการกองทุน (SOFT COMMISSION)

สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2561 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562

| ลำดับที่ | บริษัทนายหน้าที่ให้ผลประโยชน์                                | ผลประโยชน์ที่ได้รับ                           |                                  |                                |
|----------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
|          |                                                              | การรับทวิจ้ย<br>รวมทั้งข้อมูล<br>ข่าวสารอื่นๆ | จัดสัมมนา /<br>จัดเยี่ยมชมบริษัท | การได้รับสิทธิใน<br>การจองหุ้น |
| 1        | บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)                       | ✓                                             | ✓                                | ✓                              |
| 2        | บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด        | ✓                                             | ✓                                | ×                              |
| 3        | บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด             | ✓                                             | ✓                                | ×                              |
| 4        | บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด               | ✓                                             | ✓                                | ×                              |
| 5        | บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด         | ✓                                             | ✓                                | ×                              |
| 6        | บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | ✓                                             | ✓                                | ×                              |
| 7        | บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)                      | ✓                                             | ✓                                | ✓                              |
| 8        | บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)                          | ✓                                             | ✓                                | ✓                              |
| 9        | บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด                            | ✓                                             | ✓                                | ×                              |
| 10       | บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด                                | ✓                                             | ✓                                | ×                              |
| 11       | บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  | ✓                                             | ✓                                | ×                              |
| 12       | บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)                       | ✓                                             | ✓                                | ×                              |
| 13       | บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด               | ✓                                             | ✓                                | ×                              |
| 14       | บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)            | ✓                                             | ✓                                | ×                              |
| 15       | บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)         | ✓                                             | ✓                                | ×                              |
| 16       | บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน)                  | ✓                                             | ×                                | ×                              |
| 17       | บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)               | ✓                                             | ✓                                | ×                              |

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ โกลบอล อินคัม พลัส  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 1,794,454,819.08

| ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์                                                                                         | อัตราดอกเบี้ย | วันครบอายุ | การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร / สถาบัน | จำนวนหน่วย /เงินต้น | มูลค่ายุติธรรม (บาท) | ร้อยละของมูลค่า |                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------|---------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|-----------------|----------------|
|                                                                                                                    |               |            |                                                               | (หุ้น/บาท)          |                      | เงินลงทุน       | สินทรัพย์สุทธิ |
| หลักทรัพย์ในประเทศ                                                                                                 |               |            |                                                               |                     |                      |                 |                |
| หน่วยลงทุน (Unit Trust)                                                                                            |               |            |                                                               |                     |                      |                 |                |
| กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล (DIF)                                                                   |               |            |                                                               | 4,751,900.0000      | 75,555,210.00        | 4.20            | 4.21           |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (FTREIT) |               |            |                                                               | 1,430,600.0000      | 19,599,220.00        | 1.09            | 1.09           |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็คโกรท (IMPACT)                                                           |               |            |                                                               | 1,372,000.0000      | 32,379,200.00        | 1.80            | 1.81           |
| กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเทสโก้ โลจิสติกส์ ไกรท (TLGF)                                               |               |            |                                                               | 1,963,400.0000      | 41,624,080.00        | 2.32            | 2.32           |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม ไกรท (WHART)                              |               |            |                                                               | 1,356,500.0000      | 18,312,750.00        | 1.02            | 1.02           |
| รวมหน่วยลงทุน (Unit Trust)                                                                                         |               |            |                                                               |                     | 187,470,460.00       | 10.43           | 10.45          |
| หลักทรัพย์ต่างประเทศ                                                                                               |               |            |                                                               |                     |                      |                 |                |
| หน่วยลงทุน (Unit Trust)                                                                                            |               |            |                                                               |                     |                      |                 |                |
| ISHARES GLOBAL REIT ETF (REET US)                                                                                  |               |            |                                                               | 42,000.0000         | 35,583,929.64        | 1.98            | 1.98           |
| GOLDMAN SACHS GLOBAL REAL ESTATE EQUITY PORTFOLIO (GSGREEI LX)                                                     |               |            |                                                               | 380,686.6210        | 131,127,190.61       | 7.29            | 7.31           |
| WELLINGTON GLOBAL QUALITY GROWTH FUND USD CLASS S (WELGDGA LX)                                                     |               |            |                                                               | 597,611.1350        | 553,103,678.30       | 30.76           | 30.82          |
| PIMCO FUNDS GIS PLC-INCOME FUND CLASS INSTITUTION (PINCMII ID)                                                     |               |            |                                                               | 2,398,744.8880      | 890,568,797.57       | 49.54           | 49.63          |
| รวมหน่วยลงทุน (Unit Trust)                                                                                         |               |            |                                                               |                     | 1,610,383,596.12     | 89.57           | 89.74          |
| รวมเงินลงทุน ( ราคาทุน 1,743,375,097.43 บาท )                                                                      |               |            |                                                               |                     | 1,797,854,056.12     | 100.00          | 100.19         |

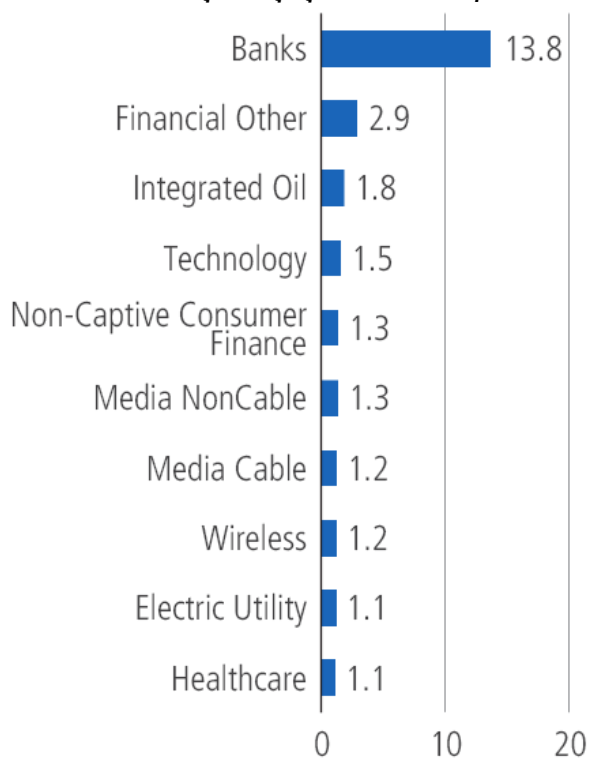
## ข้อมูลการลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ

### 1. PIMCO GIS Income Fund (ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2562)

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 66.3 พันล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

มูลค่าหน่วยลงทุน 11.63 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

#### การกระจายการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมต่างๆ



#### หลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน 10 อันดับแรก

|                        |     |
|------------------------|-----|
| U S TREASURY NOTE      | 3.6 |
| U S TREASURY NOTE      | 3.4 |
| U S TREASURY NOTE      | 2.9 |
| FNMA TBA 4.0% FEB 30YR | 2.8 |
| FNMA TBA 3.0% FEB 30YR | 2.4 |
| FNMA TBA 3.5% FEB 30YR | 2.2 |
| U S TREASURY NOTE      | 1.7 |
| U S TREASURY NOTE      | 1.5 |
| FNMA TBA 3.5% JAN 30YR | 1.4 |
| U S TREASURY NOTE      | 1.0 |

\*Top 10 holdings as of 31/12/2018, excluding derivatives.

### ผลการดำเนินงานของกองทุน

| Performance (Net of Fees)                 | 1 Mo. | 3 Mos. | 6 Mos. | 1 Yr. | 3 Yrs. | 5 Yrs. | SI   |
|-------------------------------------------|-------|--------|--------|-------|--------|--------|------|
| Class Institutional, Acc (%) <sup>3</sup> | 0.88  | 2.39   | 5.42   | 5.27  | 5.86   | 5.27   | 6.49 |
| Net of 5% Preliminary Charge <sup>4</sup> | -4.16 | -2.73  | 0.13   | 0.00  | 4.07   | 4.19   | 5.64 |
| Class Institutional, Inc (%) <sup>3</sup> | 0.84  | 2.45   | 5.39   | 5.30  | 5.88   | 5.27   | 6.51 |
| Net of 5% Preliminary Charge <sup>4</sup> | -4.21 | -2.64  | 0.14   | 0.07  | 4.08   | 4.19   | 5.65 |
| Benchmark (%)                             | 0.03  | 1.89   | 5.49   | 5.29  | 1.90   | 2.57   | —    |

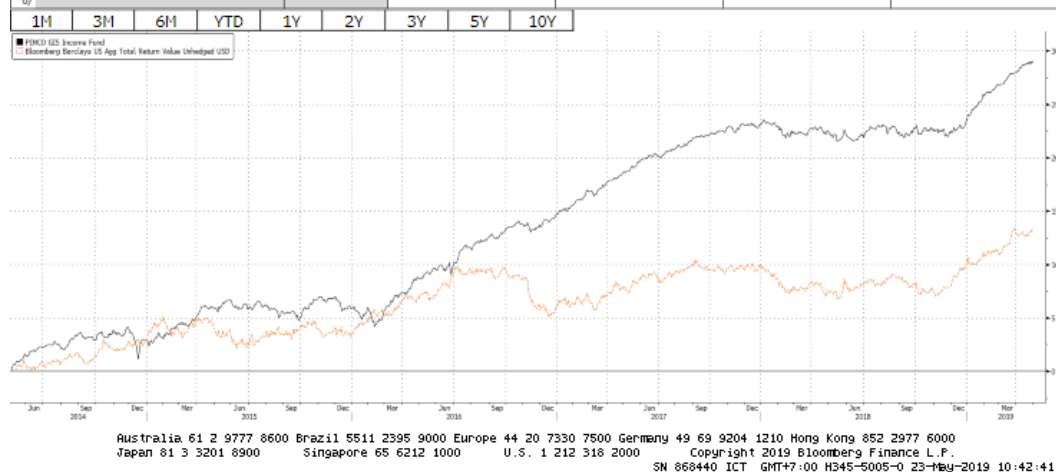
\* ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งชี้ขึ้นถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

### ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุน

PINCMII ID \$ NAV 11.66 --

On 22 May

| PINCMII ID Equity    |            | 97 Settings  | Comparative Returns |            |               |             |
|----------------------|------------|--------------|---------------------|------------|---------------|-------------|
| Range                | 05/02/2014 | - 04/30/2019 | Period              | Daily      | No. of Period | 1824 Day(s) |
| Security             | Currency   | Price Change | Total Return        | Difference | Annual Eq     |             |
| 1) PINCMII ID Equity | USD        | 6.11%        | 29.03%              | 15.80%     | 5.23%         |             |
| 2) LBUSTRUU Index    | USD        | 13.23%       | 13.23%              | --         | 2.52%         |             |
| 3)                   |            |              |                     |            |               |             |
| 4)                   |            |              |                     |            |               |             |
| 5)                   |            |              |                     |            |               |             |
| 6)                   |            |              |                     |            |               |             |



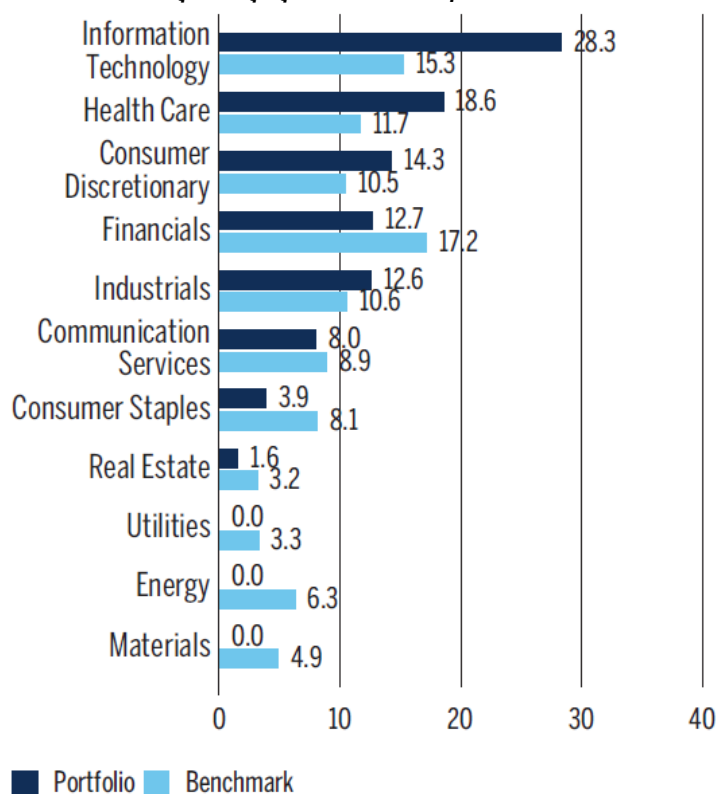
\* ที่มา: Bloomberg, ข้อมูลย้อนหลัง 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2557 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562

## 2. Wellington Global Quality Growth Fund (ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562)

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 3.9 พันล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

มูลค่าหน่วยลงทุน 27.10 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

### การกระจายการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมต่างๆ



### หลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน 10 อันดับแรก

| COMPANY NAME         | COUNTRY       | INDUSTRY                            | % OF EQUITY |
|----------------------|---------------|-------------------------------------|-------------|
| Microsoft Corp       | United States | Software & Services                 | 2.9         |
| Alphabet Inc         | United States | Media & Entertainment               | 2.5         |
| Amazon.com Inc       | United States | Retailing                           | 2.5         |
| Alibaba Group Holdin | China         | Retailing                           | 2.3         |
| Tencent Holdings Ltd | China         | Media & Entertainment               | 2.1         |
| Taiwan Semi          | Taiwan        | Semiconductors, Semiconductor Eqpmt | 2.0         |
| Visa Inc             | United States | Software & Services                 | 1.9         |
| Facebook Inc         | United States | Media & Entertainment               | 1.9         |
| JPMorgan Chase & Co  | United States | Banks                               | 1.7         |
| Novartis AG          | Switzerland   | Pharma, Biotech & Life Sciences     | 1.7         |
| Total of Top 10      |               |                                     | 21.5        |

### ผลการดำเนินงานของกองทุน

#### TOTAL RETURNS NET OF FEES AND EXPENSES

|                   | YTD  | 1 MO | 3 MOS | 1 YR | 3 YRS | 5 YRS | 10 YRS | SINCE INCEPTION |
|-------------------|------|------|-------|------|-------|-------|--------|-----------------|
| USDS Acc Unhdg    | 12.0 | 4.1  | 4.0   | 4.1  | 16.1  | 11.8  | —      | 13.7            |
| MSCI AC World Net | 10.8 | 2.7  | 3.0   | -0.8 | 12.9  | 6.3   | —      | 7.4             |

#### DISCRETE ANNUAL PERFORMANCE

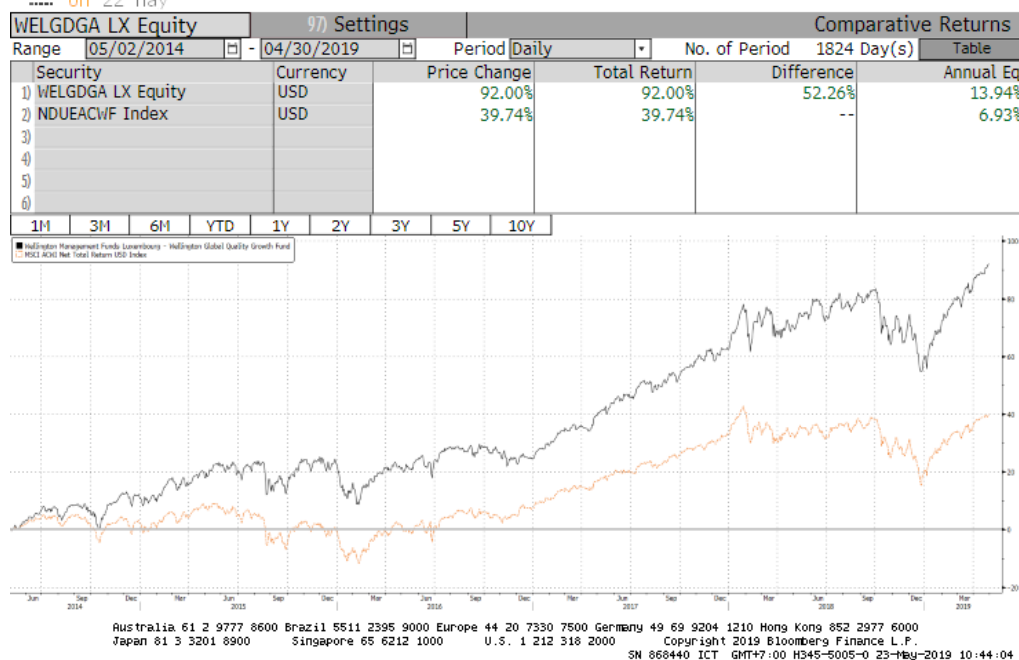
|                   | DEC '17 – '18 | DEC '16 – '17 | DEC '15 – '16 | DEC '14 – '15 | DEC '13 – '14 |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| USDS Acc Unhdg    | -1.5          | 30.6          | 1.6           | 10.8          | 11.0          |
| MSCI AC World Net | -9.4          | 24.0          | 7.9           | -2.4          | 4.2           |

\* ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

### ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุน

WELGDGA LX \$ NAV 28.3249 +0.014

On 22 May



\* ที่มา: Bloomberg, ข้อมูลย้อนหลัง 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2557 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562



ธนาคารกสิกรไทย  
开泰银行 KASIKORNBANK



## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล อินคัม พลัส

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล อินคัม พลัส ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561 ถึงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2562 และตั้งแต่วันที่ 11 พฤษภาคม พ.ศ. 2561 ถึงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2562 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการ จัดการกองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล อินคัม พลัส เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนด ไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นางศิริพร ทองธานี)

รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นางสาวนันทิกา กระแสร์เพิ่ม)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 7 พฤษภาคม พ.ศ. 2562

## บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

**TISCO Asset Management Co.,Ltd.**

### บริษัทจัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 9

เลขที่ 48/16-17 ถนนสาทรเหนือ เขตบางรัก

กรุงเทพมหานคร 10500

TISCO Contact Center 0 2633 6000 กด 4

### ผู้ถือหุ้นใหญ่

บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) 100%

ด้วยทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาทชำระเต็มมูลค่า

### คณะกรรมการบริษัทจัดการ

1. นายสุทัศน์ เรืองมานะมงคล
2. นายเมธา ปิงสุทธีวงศ์
3. นายชาติรี จันทรงาม
4. นางกุลยรัตน์ ทวีผล
5. นางสาวภาวิณี องค์กรวิบูลย์
6. นายธีรนาถ รุจิเมธาภาส
7. นายสุพงษ์วร เมียนโกคา

ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

กองทุนเปิด ทีเอสไอ โกลบอล อินคัม พลัส

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 11 พฤษภาคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)  
ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562

**รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต**

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด ทีเอสโก้ โกลบอล อินคัม พลัส

**ความเห็น**

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด ทีเอสโก้ โกลบอล อินคัม พลัส (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และ งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 11 พฤษภาคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562 และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด ทีเอสโก้ โกลบอล อินคัม พลัส ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 11 พฤษภาคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562 โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

**เกณฑ์ในการแสดงความเห็น**

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

**ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่องบการเงิน**

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องวันแต่ผู้บริหารกองทุนมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อการดำเนินการได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

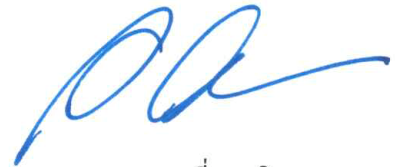
- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารกองทุน
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

**SP Audit Co., Ltd.**

---

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด



( นางสาวชุชาน เอี่ยมวณิชชา )

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4306

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 28 มิถุนายน 2562

## กองทุนเปิด ทีเอสโก้ โกลบอล อินคัม พลัส

งบดุล

ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

|                                                                      | หมายเหตุ | (หน่วย : บาท)                  |
|----------------------------------------------------------------------|----------|--------------------------------|
| <b>สินทรัพย์</b>                                                     |          |                                |
| เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน : 1,743,375,097.43 บาท)          | 4, 8, 10 | 1,797,854,056.12               |
| เงินฝากธนาคาร                                                        | 6, 7     | 82,162,716.89                  |
| ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล                                       | 7        | 3,346,006.91                   |
| ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์                                             |          | 524,988.90                     |
| รวมสินทรัพย์                                                         |          | <u>1,883,887,768.82</u>        |
| <b>หนี้สิน</b>                                                       |          |                                |
| เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน                                   |          | 83,642,790.16                  |
| เจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์                                            |          | 4,086,805.07                   |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                                                   | 7        | 1,574,576.60                   |
| หนี้สินอื่น                                                          |          | 128,777.91                     |
| รวมหนี้สิน                                                           |          | <u>89,432,949.74</u>           |
| สินทรัพย์สุทธิ                                                       |          | <u><u>1,794,454,819.08</u></u> |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ:</b>                                               |          |                                |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน                                      |          | 1,694,736,751.76               |
| กำไรสะสม                                                             |          |                                |
| บัญชีปรับสมดุล                                                       |          | (209,503.10)                   |
| กำไรสะสมจากการดำเนินงาน                                              |          | 99,927,570.42                  |
| สินทรัพย์สุทธิ                                                       |          | <u><u>1,794,454,819.08</u></u> |
| <b>สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหุ้น มีดังนี้</b> |          |                                |
| ชนิดหน่วยลงทุน A                                                     |          | 10.5885                        |
| ชนิดหน่วยลงทุน R                                                     |          | 10.5882                        |
| <b>จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นสุด (หน่วย)</b>     |          |                                |
| ชนิดหน่วยลงทุน A                                                     |          | 80,793,417.9881                |
| ชนิดหน่วยลงทุน R                                                     |          | 88,680,257.1844                |
| รวม                                                                  |          | <u><u>169,473,675.1725</u></u> |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล อินคัม พลัส  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

|                                                                    | จำนวนหน่วย<br>(หน่วย) | มูลค่ายุติธรรม<br>(บาท) | ร้อยละของ<br>มูลค่าเงินลงทุน |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------------|
| <b>เงินลงทุนในหน่วยลงทุน</b>                                       |                       |                         |                              |
| <b>ในประเทศ</b>                                                    |                       |                         |                              |
| กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล                         | 4,751,900             | 75,555,210.00           | 4.20                         |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ |                       |                         |                              |
| - เพื่ออุตสาหกรรม เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้                          | 1,430,600             | 19,599,220.00           | 1.09                         |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพ็ค โกรท                   | 1,372,000             | 32,379,200.00           | 1.80                         |
| กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเทสโก้ โลตัส รีเทล โกรท     | 1,963,400             | 41,624,080.00           | 2.32                         |
| ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ    |                       |                         |                              |
| - พรีเมียม โกรท                                                    | 1,356,500             | 18,312,750.00           | 1.02                         |
| <b>รวมเงินลงทุนในประเทศ</b>                                        |                       | <b>187,470,460.00</b>   | <b>10.43</b>                 |
| <b>ต่างประเทศ</b>                                                  |                       |                         |                              |
| Goldman Sachs Global Real Estate Equity Portfolio                  | 380,686.621           | 131,127,190.61          | 7.29                         |
| PIMCO Funds: Global Investors Series PLC                           |                       |                         |                              |
| - Income Fund Institutional USD                                    | 2,398,744.888         | 890,568,797.57          | 49.54                        |
| iShares Global REIT ETF                                            | 42,000.000            | 35,583,929.64           | 1.98                         |
| Wellington Management Funds Luxembourg                             |                       |                         |                              |
| - Wellington Global Quality Growth Fund USD Class S                | 597,611.135           | 553,103,678.30          | 30.76                        |
| <b>รวมเงินลงทุนต่างประเทศ</b>                                      |                       | <b>1,610,383,596.12</b> | <b>89.57</b>                 |
| <b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 1,743,375,097.43 บาท)</b>                 |                       | <b>1,797,854,056.12</b> | <b>100.00</b>                |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ โกลบอล อินคัม พลัส

งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 11 พฤษภาคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562

|                                                                            | หมายเหตุ | (หน่วย : บาท)  |
|----------------------------------------------------------------------------|----------|----------------|
| รายได้จากการลงทุน                                                          | 4        |                |
| รายได้เงินปันผล                                                            |          | 49,872,714.53  |
| รายได้ดอกเบี้ย                                                             | 7        | 465,661.72     |
| รวมรายได้                                                                  |          | 50,338,376.25  |
| ค่าใช้จ่าย                                                                 | 4        |                |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                                                      | 5, 7     | 14,427,507.41  |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                                              | 5        | 577,100.31     |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                                                     | 5, 7     | 3,077,868.26   |
| ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ                                                        |          | 40,000.00      |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ                                               |          | 438,705.62     |
| รวมค่าใช้จ่าย                                                              |          | 18,561,181.60  |
| รายได้จากการลงทุนสุทธิ                                                     |          | 31,777,194.65  |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน                                        | 4        |                |
| รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                                   |          | (154,266.03)   |
| รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                               |          | 54,478,958.69  |
| รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์                                |          | 20,390,146.60  |
| รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์                        |          | (3,561,816.17) |
| รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน                                        |          | (3,002,647.32) |
| รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น               |          | 68,150,375.77  |
| การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน                                |          | 99,927,570.42  |
| การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้น มีดังนี้ |          |                |
| ประเภทผู้ถือหุ้น                                                           |          |                |
| ชนิดหน่วยลงทุน A                                                           |          | 42,041,461.63  |
| ชนิดหน่วยลงทุน R                                                           |          | 57,886,108.79  |
| รวม                                                                        |          | 99,927,570.42  |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ โกลบอล อินคัม พลัส  
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ  
สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 11 พฤษภาคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562

(หน่วย : บาท)

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างงวด

|                                                     |                |
|-----------------------------------------------------|----------------|
| รายได้จากการลงทุนสุทธิ                              | 31,777,194.65  |
| รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน            | (154,266.03)   |
| รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน        | 54,478,958.69  |
| รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์         | 20,390,146.60  |
| รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์ | (3,561,816.17) |
| รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน                 | (3,002,647.32) |
| การเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน    | 99,927,570.42  |

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างงวด

|                                                         |                    |
|---------------------------------------------------------|--------------------|
| มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก                                | 898,092,845.23     |
| มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด                      | 2,071,520,010.65   |
| มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด               | (1,275,085,607.22) |
| การเพิ่มขึ้นสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน | 1,694,527,248.66   |

การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด

|                       |                  |
|-----------------------|------------------|
| สินทรัพย์สุทธิต้นงวด  | 1,794,454,819.08 |
| สินทรัพย์สุทธิปลายงวด | -                |

(หน่วย : หน่วย)

การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน

(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

|                                                  |                    |
|--------------------------------------------------|--------------------|
| หน่วยลงทุนเริ่มแรก                               | 89,809,284.3191    |
| <u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด        | 203,900,188.5030   |
| <u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด | (124,235,797.6496) |
| หน่วยลงทุน ณ วันปลายงวด                          | 169,473,675.1725   |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## กองทุนเปิด ทีเอสโก้ โกลบอล อินคัม พลัส

## งบกระแสเงินสด

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 11 พฤษภาคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562

(หน่วย : บาท)

|                                                           |                    |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน                            |                    |
| การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน               | 99,927,570.42      |
| ปรับกระทบการเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน |                    |
| ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน       |                    |
| การซื้อเงินลงทุน                                          | (2,296,018,724.14) |
| การขายเงินลงทุน                                           | 552,489,360.68     |
| การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล              | (3,346,006.91)     |
| การเพิ่มขึ้นในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน          | 83,642,790.16      |
| การเพิ่มขึ้นในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                          | 1,574,576.60       |
| การเพิ่มขึ้นในหนี้สินอื่น                                 | 128,777.91         |
| รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                  | 154,266.03         |
| รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน              | (54,478,958.69)    |
| รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์       | 3,561,816.17       |
| เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน                        | (1,612,364,531.77) |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน                            |                    |
| การออกจำหน่ายหน่วยลงทุนเริ่มแรก                           | 898,092,845.23     |
| การขายหน่วยลงทุนในระหว่างงวด                              | 2,071,520,010.65   |
| การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างงวด                       | (1,275,085,607.22) |
| เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน                       | 1,694,527,248.66   |
| เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้นสุทธิ                               | 82,162,716.89      |
| เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นงวด                                 | -                  |
| เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายงวด                                | 82,162,716.89      |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## กองทุนเปิด ทีเอสโก้ โกลบอล อินคัม พลัส

## ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 11 พฤษภาคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562

(หน่วย : บาท)

## ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)

|                                                        |          |
|--------------------------------------------------------|----------|
| มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก                               | 10.0000  |
| รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน:                         |          |
| รายได้จากการลงทุนสุทธิ *                               | 0.1728   |
| รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **            | (0.0009) |
| รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **        | 0.3322   |
| รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์ **         | 0.1243   |
| รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์ ** | (0.0217) |
| รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน **                 | (0.0183) |
| รายได้จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น                          | 0.5884   |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด                            | 10.5884  |

อัตราส่วนของกำไรสุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%) 5.41

## อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ

|                                                                                |           |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด (พันบาท)                                           | 1,794,455 |
| อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)        | 1.00      |
| อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%) | 2.72      |
| อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างงวด          |           |
| ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%) ***                             | 159.26    |

## ข้อมูลเพิ่มเติม

- \* คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างงวด
- \*\* ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างงวด เนื่องจากช่วงเวลาของรายการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างงวด
- \*\*\* ไม่นับรวมเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินและการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริง ซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน หรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

**กองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล อินคัม พลัส**  
**หมายเหตุประกอบงบการเงิน**  
**สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 11 พฤษภาคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)**  
**ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562**

---

**1. ลักษณะของกองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล อินคัม พลัส**

กองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล อินคัม พลัส (“กองทุน”) ได้จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เมื่อวันที่ 11 พฤษภาคม 2561 โดยมีเงินทุนโครงการจำนวน 5,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 500 ล้านหน่วย มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10.00 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน และนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 3 ชนิด ได้แก่

- ชนิดหน่วยลงทุน A หมายถึง หน่วยลงทุนที่มีการสะสมผลตอบแทนจากการลงทุน
- ชนิดหน่วยลงทุน D หมายถึง หน่วยลงทุนที่มีการจ่ายเงินปันผล
- ชนิดหน่วยลงทุน R หมายถึง หน่วยลงทุนที่มีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ

ปัจจุบันบริษัทจัดการเปิดให้บริการหน่วยลงทุนชนิดหน่วยลงทุน A และชนิดหน่วยลงทุน R

กองทุนเป็นกองทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยมีนโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศ ในภูมิภาคต่าง ๆ ทั่วโลก ซึ่งกองทุนรวมต่างประเทศ และ/หรือกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ต่างประเทศดังกล่าวจะมีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินหลายประเภท เช่น ตราสารทุน และ/หรือตราสารหนี้ และ/หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน เป็นต้น นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ กองทุนโครงสร้างพื้นฐาน ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนดังกล่าวรวมกันโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจาก อัตราแลกเปลี่ยนของหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินตามความเหมาะสมสำหรับสถานะการณ์ของแต่ละขณะขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้เฉพาะชนิดหน่วยลงทุน D ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

**2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน**

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์ (“สภาวิชาชีพบัญชี”) กฎระเบียบและประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

งการเงินได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นแต่จะเปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีความหมายขัดแย้งกันหรือมีความแตกต่างในการตีความระหว่างสองภาษา ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

### 3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

#### 3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี กองทุนได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) และฉบับใหม่รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชี ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุน

#### 3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินซึ่งยังไม่มีผลบังคับใช้ในปัจจุบันและกองทุนไม่ได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวในการจัดทำงบการเงินก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ ผู้บริหารของกองทุนได้ประเมินในเบื้องต้นถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่องบการเงินของกองทุนจากการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่เหล่านี้ ซึ่งคาดว่าไม่มีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่องบการเงินในงวดที่ถือปฏิบัติ

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงิน ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 และเกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของกองทุน ซึ่งกองทุนไม่ได้นำมามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ดังกล่าวมาถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ โดยหลักการสำคัญของมาตรฐานดังกล่าวสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว ประกอบด้วยมาตรฐานและการตีความมาตรฐาน จำนวน 5 ฉบับ ได้แก่

|                                                |                                                                      |
|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7           | เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน                    |
| มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9           | เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน                                          |
| มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32                     | เรื่อง การแสดงรายการสำหรับเครื่องมือทางการเงิน                       |
| การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 | เรื่อง การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิใน<br>หน่วยงานต่างประเทศ |
| การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 19 | เรื่อง การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน                         |

มาตรฐานการรายงานทางการเงินเหล่านี้ให้ข้อกำหนดเกี่ยวกับนิยามสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน ตลอดจนการรับรู้ การวัดมูลค่า การค้ำประกันและการตัดรายการ รวมถึงหลักการบัญชีของอนุพันธ์และการบัญชี ป้องกันความเสี่ยง

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่อการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินมาถือปฏิบัติ

#### 4. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

##### 4.1 การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนรวมบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายปันผลเป็นเงินสด

##### 4.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับ รับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยรับ รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

##### 4.3 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วย รายจ่ายซื้อเงินลงทุน และค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

#### 4.4 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบดุล แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

กำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้แสดงรวมเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจริง และยังไม่เกิดขึ้นจริงจากเงินลงทุน ซึ่งได้แสดงรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน

#### 4.5 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนวัดมูลค่าสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินด้วยราคายุติธรรมและรับรู้การเปลี่ยนแปลงของราคายุติธรรมในงบกำไรขาดทุน กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินลงค้าง ณ วันสิ้นงวด แสดงเป็นเจ้าหนี้ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์ในงบดุล

#### 4.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุน ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจการควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

#### 4.7 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

#### 4.8 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

5. ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนสรุปได้ดังนี้

| <u>ค่าใช้จ่าย</u>                                                                                                                                                                      | <u>อัตราร้อยละ</u>                                                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                                                                                                                                                                  |                                                                     |
| ชนิดหน่วยลงทุน A                                                                                                                                                                       | ไม่เกิน 3.00 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนชนิดหน่วยลงทุน A |
| ชนิดหน่วยลงทุน D                                                                                                                                                                       | ไม่เกิน 3.00 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนชนิดหน่วยลงทุน D |
| ชนิดหน่วยลงทุน R                                                                                                                                                                       | ไม่เกิน 3.00 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนชนิดหน่วยลงทุน R |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                                                                                                                                                          |                                                                     |
| ชนิดหน่วยลงทุน A                                                                                                                                                                       | ไม่เกิน 0.20 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนชนิดหน่วยลงทุน A |
| ชนิดหน่วยลงทุน D                                                                                                                                                                       | ไม่เกิน 0.20 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนชนิดหน่วยลงทุน D |
| ชนิดหน่วยลงทุน R                                                                                                                                                                       | ไม่เกิน 0.20 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนชนิดหน่วยลงทุน R |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                                                                                                                                                                 |                                                                     |
| ชนิดหน่วยลงทุน A                                                                                                                                                                       | ไม่เกิน 0.50 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนชนิดหน่วยลงทุน A |
| ชนิดหน่วยลงทุน D                                                                                                                                                                       | ไม่เกิน 0.50 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนชนิดหน่วยลงทุน D |
| ชนิดหน่วยลงทุน R                                                                                                                                                                       | ไม่เกิน 0.50 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนชนิดหน่วยลงทุน R |
| ค่าธรรมเนียมข้างต้นรวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว บริษัทจัดการคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวันที่มีการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิโดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณค่าธรรมเนียม |                                                                     |

6. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย

| <u>ธนาคาร</u>                  | <u>เงินต้น (บาท)</u> | <u>อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)</u> |
|--------------------------------|----------------------|------------------------------------|
| <u>บัญชีกระแสรายวัน</u>        |                      |                                    |
| ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)     | 6,111,979.21         | 0.75                               |
| LGT Bank (Singapore) Limited   |                      |                                    |
| - สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา  | 2,632,082.95         | -                                  |
| <u>บัญชีออมทรัพย์</u>          |                      |                                    |
| ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)   | 72,576,814.69        | 0.37                               |
| ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) | 841,840.04           | 0.375                              |
| รวม                            | 82,162,716.89        |                                    |

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งประกอบด้วยบริษัทจัดการ บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหุ้นหน่วย และ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และกองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 11 พฤษภาคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562 มีดังต่อไปนี้

|                                           | (หน่วย : บาท) | <u>นโยบายการกำหนดราคา</u>      |
|-------------------------------------------|---------------|--------------------------------|
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด |               |                                |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                     | 14,427,507.41 | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน                    | 3,077,868.26  | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน |
| ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)                |               |                                |
| รายได้ดอกเบี้ย                            | 64,221.44     | ราคาตลาด                       |
| บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด             |               |                                |
| รายได้ค่านายหน้า                          | 236,410.23    | ราคาตลาด                       |

ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

|                                           | (หน่วย : บาท) |
|-------------------------------------------|---------------|
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด |               |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย             | 1,224,168.02  |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย            | 261,155.85    |
| ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)                |               |
| เงินฝากธนาคาร                             | 6,111,979.21  |
| ลูกหนี้จากดอกเบี้ย                        | 9,402.96      |

8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับสำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 11 พฤษภาคม 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2562 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และใบรับฝากเงิน เป็นจำนวนเงิน 2,848.66 ล้านบาท โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 154.18 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างงวด

## 9. ตราสารอนุพันธ์

ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 กองทุนมีสัญญาอนุพันธ์คงเหลือดังนี้

ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 กองทุนมีสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าจำนวนเงิน 45.16 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา เพื่อแลกกับเงินบาทจำนวน 1,436.94 ล้านบาท

## 10. เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนมีเครื่องมือทางการเงินที่สำคัญที่แสดงในงบดุลประกอบด้วย สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน กองทุนมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

### 10.1 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

เนื่องจากเงินลงทุนของกองทุนส่วนใหญ่คือ หน่วยลงทุนในประเทศและต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนจากการลงทุนได้แก่ กำไรส่วนเกินทุน ดังนั้นกองทุนจึงคาดว่าความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 สินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

|                            | อัตราดอกเบี้ย              |                        | รวม              |
|----------------------------|----------------------------|------------------------|------------------|
|                            | ปรับขึ้นลง<br>ตามราคาดตลาด | ไม่มี<br>อัตราดอกเบี้ย |                  |
| <u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u> |                            |                        |                  |
| เงินลงทุน                  | -                          | 1,797,854,056.12       | 1,797,854,056.12 |
| เงินฝากธนาคาร              | 79,530,633.94              | 2,632,082.95           | 82,162,716.89    |

### 10.2 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนได้เข้าทำสัญญาซื้อขายอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับเงินลงทุนทั้งหมดที่ลงทุนในหน่วยลงทุน อย่างไรก็ตาม การเข้าทำธุรกรรมสัญญาดังกล่าวโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนจากการลงทุน (Hedging)

กองทุนได้ลงทุนในหน่วยลงทุนในต่างประเทศ และใช้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ซึ่งอาจส่งผลให้การลงทุนต้องประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนในขณะนั้น รวมถึงการรับผลตอบแทนในรูปเงินบาทผันผวนตามไปด้วย

ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

(หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา)

รายการ

|                            |               |
|----------------------------|---------------|
| เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม) | 50,445,872.76 |
| เงินฝากธนาคาร              | 82,450.99     |

กองทุนได้มีการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 9)

### 10.3 ความเสี่ยงจากการไปลงทุนต่างประเทศ

ความเสี่ยงจากการไปลงทุนต่างประเทศ คือ ความเสี่ยงในเรื่องของเสถียรภาพและรวมถึงการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ การเมือง การเงิน ตลอดจนภาวะตลาดเงิน ตลาดทุนของประเทศต่างๆ ที่กองทุนลงทุน

กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ กองทุนอาจได้รับผลกระทบหากมีการเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ข้อกำหนด กฎเกณฑ์ หรือนโยบายต่างๆ ของรัฐบาลในการบริหารประเทศ

### 10.4 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่กองทุนอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่กองทุนไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและ/หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่กองทุนจะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินที่สำคัญนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

|                            | ไม่ได้กำหนด      | ระยะเวลาครบกำหนด |              |                  |
|----------------------------|------------------|------------------|--------------|------------------|
|                            | ระยะเวลา         | เมื่อทวงถาม      | ภายใน 1 ปี   | รวม              |
| <u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u> |                  |                  |              |                  |
| เงินลงทุน                  | 1,797,854,056.12 | -                | -            | 1,797,854,056.12 |
| เงินฝากธนาคาร              | -                | 82,162,716.89    | -            | 82,162,716.89    |
| ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์   | -                | -                | 524,988.90   | 524,988.90       |
| <u>หนี้สินทางการเงิน</u>   |                  |                  |              |                  |
| เจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์  | -                | -                | 4,086,805.07 | 4,086,805.07     |

#### 10.5 ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า

ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากวันหยุดทำการของประเทศที่กองทุนลงทุนหรือประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนอาจหยุดไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย ทำให้กองทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมต่างประเทศที่กองทุนลงทุน ล่าช้า และส่งผลกระทบต่อ การชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนในประเทศ

กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ อาจเกิดปัญหาอันเกิดจากวันหยุดทำการของประเทศที่กองทุนลงทุน คือ มีวันหยุดทำการไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย กองทุนจึงอาจประสบปัญหาความล่าช้าในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการ นับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าหน่วยลงทุนราคาขายและราคา รับซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

#### 10.6 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุน

ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของสภาวะการลงทุนในตลาดหุ้นที่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาหุ้น โดยปัจจัยที่เข้ามากระทบอาจแบ่งออกได้เป็นความเสี่ยงที่เกิดขึ้นกับตลาดโดยรวม (Market Risk) และความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยเฉพาะ (Specific Risk) ซึ่งอาจจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าของสินทรัพย์ประเภทเงินลงทุน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

กองทุนไม่สามารถที่จะจัดการความเสี่ยงให้หมดไปได้ อย่างไรก็ตามแนวทางที่ทางกองทุนใช้เพื่อช่วยลดความเสี่ยงในด้านปัจจัยเฉพาะ (Specific Risk) สามารถทำได้โดยการกระจายน้ำหนักการลงทุนในแต่ละหลักทรัพย์และในแต่ละกลุ่มธุรกิจให้มีความเหมาะสม โดยยังคงมีผลตอบแทนที่ดี และไม่ให้เกิดความเสี่ยงมากกว่าความเสี่ยงของตลาดมากจนเกินไป แต่สำหรับความเสี่ยงของตลาด (Market Risk) นั้น กองทุนไม่สามารถจัดหรือลดลงได้เนื่องจากเป็นความเสี่ยงขึ้นพื้นฐานที่อยู่ในตราสารทุนของกองทุนประเภทนี้

#### 10.7 มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้ และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด หรือกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม

เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนในหน่วยลงทุนในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรม โดยถือตามราคาที่ซื้อขายกันในตลาด ดังนั้นกองทุน เชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

11. การอนุมัติงบประมาณ

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 28 มิถุนายน 2562

---