



กองทุนเปิดทหารไทย Global Quality Growth
รายงานประจำปี

ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2562
สิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563

สารบัญ

สารถึงผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	1
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด	2
ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม	4
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า	4
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข	4
ข้อมูลทั่วไปของกองทุน	5
ข้อมูลของกองทุนรวมที่ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่ง เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV	8
ผลการดำเนินงานของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	9
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	11
งบการเงิน	12
ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน	30
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	31
รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุน	32
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	32
การเปิดเผยข้อมูลการถือหุ้นหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	32
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	33

วันที่ 5 พฤษภาคม 2563

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (บลจ. ทหารไทย) ขอส่งรายงานรอบ 1 ปี งวดตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563 ของกองทุนเปิดทหารไทย Global Quality Growth มายังท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

ในช่วงรอบปีบัญชีที่ผ่านมา ตลาดหุ้นโลกให้ผลตอบแทนเป็นบวก ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก สงครามการค้าในช่วงต้นมีท่าทีรุนแรงขึ้น และการระบาดของไวรัสโคโรนา โดยในเดือนพฤษภาคมและสิงหาคม สหรัฐฯ ประกาศขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจากจีนเพิ่มเติมจากที่ได้บังคับใช้ไปแล้ว อย่างไรก็ตาม ทั้ง 2 ฝ่ายมีความพยายามที่จะหาข้อตกลงร่วมกันด้านการค้าเป็นระยะ กระทั่งช่วงกลางเดือนมกราคม สหรัฐฯ และจีนลงนามข้อตกลงการค้า Phase 1 โดยสหรัฐฯ ประกาศลดภาษีนำเข้าจากร้อยละ 15 เหลือร้อยละ 7.5 ให้กับสินค้าจีนมูลค่าราว 1.12 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ และจะไม่ปรับขึ้นภาษีนำเข้าเพิ่มเติมต่อจากนี้ ด้านจีนระบุจะเพิ่มการนำเข้าสินค้าจากสหรัฐฯ มูลค่ารวม 2 แสนล้านดอลลาร์ ภายในระยะเวลา 2 ปี จากท่าทีที่ผ่อนคลายลงของสงครามทางการค้านี้ ประกอบกับการผ่อนคลายนโยบายการเงินของธนาคารกลางในประเทศเศรษฐกิจหลัก ส่งผลให้ผลตอบแทนของสินทรัพย์เสี่ยงปรับตัวเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลดลงอย่างมากในช่วงปลายเดือนกุมภาพันธ์ ภายหลังมีการระบาดนอกประเทศจีนเป็นวงกว้าง หลายประเทศจำเป็นต้องออกมาตรการสกัดกั้นการระบาดโดยการปิดประเทศ ซึ่งจะทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจหดตัว เกิดภาวะการว่างงาน และนำไปสู่ภาวะเศรษฐกิจถดถอยในที่สุด

ทั้งนี้ ในช่วง วันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563 ดัชนี MSCI AC World Daily Total Return Net Index ให้ผลตอบแทนร้อยละ 4.15 ในสกุลเงินบาท และร้อยละ 3.89 ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ขณะที่กองทุนเปิดทหารไทย Global Quality Growth ให้ผลตอบแทนร้อยละ 6.63

สุดท้ายนี้ บลจ. ทหารไทย ขอขอบพระคุณผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิดทหารไทย Global Quality Growth

ภาพรวมเศรษฐกิจและการลงทุน

ในช่วงรอบปีบัญชีที่ผ่านมา ตลาดหุ้นทั่วโลกเผชิญกับปัจจัยเสี่ยงหลัก 3 ปัจจัย คือ

1. นโยบายการค้าระหว่างประเทศของสหรัฐฯ โดยประธานาธิบดีทรัมป์ได้ชูนโยบายกีดกันทางการค้า โดยจะไม่ยอมเสียเปรียบผ่านการขาดดุลทางการค้าอีกต่อไป และจะตอบโต้ต่อประเทศที่มีการจัดการการเงินผ่านการเจรจาเพื่อหาข้อตกลงใหม่ รวมถึงกำหนดอัตราภาษีนำเข้าใหม่ โดยพุ่งเป้าไปที่ประเทศจีนเป็นหลัก นโยบายดังกล่าวไม่เป็นผลดีต่อภูมิภาคที่ประเทศส่วนใหญ่พึ่งพิงการส่งออกที่มีตลาดหลักเป็นประเทศสหรัฐฯ หรือเป็นห่วงโซ่อุปทานให้แก่บริษัทส่งออกของจีน ซึ่งมาตรการที่ประกาศไปแล้ว ได้แก่

- 1). การตั้งกำแพงภาษีนำเข้าแผงวงจรไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์และเครื่องซักผ้า และเก็บภาษีนำเข้าสินค้าจากจีนเป็นการเฉพาะในวงเงิน 5 หมื่นล้านดอลลาร์ในอัตราร้อยละ 25 โดยจะตั้งเป้าหมายไปที่สินค้ากลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศ สินค้าอิเล็กทรอนิกส์ และสินค้าด้านการสื่อสารโทรคมนาคม เนื่องจากไม่พอใจที่จีนละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาในสินค้ากลุ่มดังกล่าว จนนำไปสู่การค้าที่ไม่เป็นธรรม ซึ่งจีนได้โต้กลับในวงเงินและอัตราภาษีเดียวกัน
- 2). ประกาศขึ้นภาษีนำเข้าร้อยละ 25 กับสินค้าจีนมูลค่ารวม 2 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งจีนได้โต้กลับโดยการขึ้นภาษีสินค้านำเข้าจากสหรัฐฯ มูลค่ารวม 6 หมื่นล้านดอลลาร์ที่อัตราภาษีร้อยละ 5-25
- 3). ประกาศขึ้นภาษีนำเข้าร้อยละ 7.5 กับสินค้าจีนมูลค่ารวม 1.12 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งจีนได้โต้กลับโดยการขึ้นภาษีสินค้านำเข้าจากสหรัฐฯ มูลค่ารวม 7.5 หมื่นล้านดอลลาร์ที่อัตราภาษีร้อยละ 2.5-5

การทำสงครามทางการค้าไม่เป็นผลดีต่อภูมิภาคที่ประเทศส่วนใหญ่พึ่งพิงการส่งออกที่มีตลาดหลักเป็นประเทศสหรัฐฯ หรือเป็นห่วงโซ่อุปทานให้แก่บริษัทส่งออกของจีน เห็นได้จากตัวเลขส่งออกและตัวเลขดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิตที่ปรับตัวลดลง

2. ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯกับอิหร่าน โดยในช่วงต้นปี 2563 สหรัฐฯใช้โดรนโจมตีทางอากาศใส่บ่อนถลุงน้ำมันเป็นเหตุให้ผู้บัญชาการกองกำลัง Quds Force ของอิหร่านเสียชีวิต สหรัฐฯระบุว่าผู้บัญชาการกองกำลัง Quds Force เตรียมวางแผนการโจมตีสถานทูตสหรัฐฯและกองกำลังทหารอเมริกัน อิหร่านจะตอบโต้สหรัฐฯ ในขณะที่สหรัฐฯก็พร้อมจะใช้กำลังทหารและการคว่ำบาตรขั้นรุนแรงเพื่อจัดการกับอิหร่าน ซึ่งทำให้ความเสี่ยงที่สถานการณ์จะยกระดับขึ้นยังมีสูง นอกจากนี้ ยังมีประเด็นด้านการเมืองและความขัดแย้งในภูมิภาคอื่น ๆ อีก อาทิ การตั้งเป้างบประมาณขาดดุลการคลังปี 2562 ของรัฐบาลอิตาลีที่จะทำให้หนี้สาธารณะต่อ GDP ของอิตาลีอยู่ในแนวโน้มเพิ่มขึ้น ซึ่งจะขัดกับกฎการคลังของ EU และนำไปสู่การประกาศปรับลดเครดิตรัฐบาล อิตาลีลง 1 ขั้นจาก Baa2 เป็น Baa3 โดย Moody's ประเด็น Brexit มีแนวโน้มที่ผ่อนคลายนมากขึ้น ภายหลัง EU อนุญาตให้อังกฤษสามารถเลื่อนการใช้มาตรา 50 ออกไปจากกำหนดวันที่ 31 ตุลาคม ไปเป็นวันที่ 31 มกราคม 2563 เพื่อลดความเสี่ยง No-deal Brexit และสภาอังกฤษมีมติเห็นชอบให้อังกฤษแยกตัวออกจาก EU อย่างเป็นทางการตามกำหนดวันที่ 31 มกราคม

3. การระบาดของไวรัสโคโรนาที่มีจุดกำเนิดในประเทศจีน ซึ่งพบผู้ติดเชื้อทั้งในและนอกประเทศจำนวนมาก ทางจีนได้ยับยั้งการระบาดโดยการประกาศปิดเมืองบางเมือง ให้บริษัทนำเข้าเที่ยวทั่วประเทศหยุดดำเนินกิจกรรมท่องเที่ยว หยุดขายตั๋วเครื่องบิน-โรงแรม รวมถึงขยายวันหยุดออกไปถึงวันที่ 3 กุมภาพันธ์

ด้านนโยบายการเงิน การชะลอตัวลงของเศรษฐกิจทั่วโลกจากผลกระทบจากนโยบายกีดกันทางการค้าที่เริ่มเห็นได้ชัดผ่านตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญ และอาจจะลุกลามไปสู่การถดถอยของเศรษฐกิจโลกจากผลกระทบของการแพร่ระบาดของโคโรนาไวรัส ทำให้มีการคาดการณ์มากขึ้นถึงความเป็นไปได้ที่ธนาคารกลางของประเทศเศรษฐกิจหลักจะผ่อนคลายนโยบายการเงินลงโดยการลดดอกเบี้ย โดย Fed มีมติลดดอกเบี้ยนโยบายในเดือนตุลาคม 2562 ร้อยละ 0.25 ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยนโยบาย อยู่ที่ระดับร้อยละ 1.50 – 1.75 และคงไว้จนถึงช่วงสิ้นรอบบัญชีกองทุน ในขณะที่ ECB และ BoJ คงนโยบายการเงินไว้ในระดับเดิม และได้แถลงว่า การใช้นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายยังมีความจำเป็นอยู่ พร้อมย้ำว่าอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นและยาวจะคงอยู่ที่ระดับต่ำนี้ต่อไปอีกเป็นระยะเวลาหนึ่ง

กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ได้ปรับลดคาดการณ์ GDP โลกปีนี้ลง โดยปรับจากขยายตัวร้อยละ 3.4 เหลือร้อยละ 3.3 และคาดเศรษฐกิจโลกจะฟื้นตัวขึ้นต่อเป็นร้อยละ 3.4 ในปีหน้า พร้อมทั้งให้มุมมองว่าในปี 2563 สัญญาณในการฟื้นตัวของอุปสงค์โลกยังไม่ชัดเจน ประกอบกับความไม่แน่นอนของเหตุการณ์ทั่วโลกยังเป็นปัจจัยที่กดดันเศรษฐกิจโลก

ทั้งนี้ ในช่วงรอบปีบัญชีที่ผ่านมา ตลาดหุ้นโลกให้ผลตอบแทนเป็นบวก ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก สงครามการค้าในช่วงต้นมีท่าทีรุนแรงขึ้น และการระบาดของไวรัสโคโรนา โดยในเดือนสิงหาคม สหรัฐฯได้ประกาศขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจากจีนมูลค่าประมาณ 3 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ที่ร้อยละ 10 โดยบังคับใช้ในส่วนแรกบนวงเงิน 1.12 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ในวันที่ 1 กันยายน ในส่วนที่เหลือที่ 1.6 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ จะบังคับใช้ในวันที่ 15 ธันวาคม โดยให้เหตุผลว่าการเจรจาไม่คืบหน้ามีความคืบหน้า อีกทั้งจีนไม่ยอมเพิ่มการนำเข้าสินค้าเกษตรจากสหรัฐฯ มากเท่าที่ต้องการ จีนได้โต้กลับโดยปรับขึ้นภาษีนำเข้าเพิ่มเติมอีกร้อยละ 5-10 กับสินค้าสหรัฐฯ มูลค่ารวม 7.5 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ สหรัฐฯประกาศตอบโต้จีนทันที โดยการเพิ่มอัตราภาษีนำเข้าสำหรับสินค้าจีนที่ถูกปรับขึ้นภาษีไปแล้วอีกร้อยละ 5 ประเด็นดังกล่าวสร้างความกังวลอย่างมากถึงการเข้าสู่ภาวะถดถอยของเศรษฐกิจในระยะเวลานี้

อย่างไรก็ดี ทั้ง 2 ฝ่ายมีความพยายามที่จะหาข้อตกลงร่วมกันด้านการค้าเป็นระยะ กระทั่งในเดือนตุลาคม สหรัฐฯและจีนบรรลุข้อตกลงการค้าได้ในบางส่วน โดยสหรัฐฯจะรับการขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจีนมูลค่า 2.5 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ จากร้อยละ 25 เป็นร้อยละ 30 ขณะที่จีนตกลงเพิ่มการนำเข้าสินค้าเกษตรจากสหรัฐฯ เพิ่มความโปร่งใสในอัตราแลกเปลี่ยน และเปิดตลาดการเงินให้กับสถาบันการเงินของสหรัฐฯ การเจรจาที่เป็นไปด้วยดีนี้ เพิ่มความคาดหวังที่จะมีการเจรจาถึงการขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจีนมูลค่า 1.6 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ที่อีตรา้อยละ 15 กระทั่งช่วงกลางเดือนมกราคม สหรัฐฯและจีนลงนามข้อตกลงการค้า Phase 1 โดยสหรัฐฯประกาศลดภาษีนำเข้าจากร้อยละ 15 เหลือร้อยละ 7.5 ให้กับสินค้าจีนมูลค่าราว 1.12 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯและจะไม่ปรับขึ้นภาษีนำเข้าเพิ่มเติมต่อจากนี้ ด้านจีนระบุจะเพิ่มการนำเข้าสินค้าจากสหรัฐฯมูลค่ารวม 2 แสนล้านดอลลาร์ ภายในระยะเวลา 2 ปี เพิ่มความเข้มงวดในเรื่องทรัพย์สินทางปัญญาและไม่บังคับให้บริษัทข้ามชาติถ่ายโอนความรู้ด้าน Technology อีกทั้ง ไม่บิดเบือนค่าเงินและเปิดเสรีตลาดการเงินมากขึ้น จากท่าทีที่ผ่อนคลายลงของสงครามทางการค้านี้ ประกอบกับการผ่อนคลายนโยบายการเงินของธนาคารกลางในประเทศเศรษฐกิจหลัก ส่งผลให้ผลตอบแทนของสินทรัพย์เสี่ยงปรับตัวเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ดี ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลงลงอย่างมาในช่วงปลายเดือนกุมภาพันธ์ ภายหลังมีการระบายนอกประเทศจีนเป็นวงกว้าง หลายประเทศจำเป็นต้องออกมาตรการสกัดกั้นการระบาดโดยการปิดประเทศ ซึ่งจะทำให้งิจกรรมทางเศรษฐกิจหดตัว เกิดภาวะการว่างงาน และนำไปสู่ภาวะเศรษฐกิจถดถอยในที่สุด

กองทุนเปิดทหารไทย Global Quality

ด้วยนโยบายการลงทุนของกองทุนเปิดทหารไทย Global Quality Growth เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองเดียว (Master Fund) คือ กองทุน Wellington Management Portfolios (Luxembourg) – Global Quality Growth Portfolio โดยกองทุนดังกล่าวจะมุ่งหาผลตอบแทนในระยะยาว มีแนวทางการลงทุนโดยเน้นการสร้างพอร์ต

การลงทุนให้มีความสมดุล โดยกำหนดเกณฑ์การคัดเลือกบริษัทที่จะเข้าลงทุนจากทั้งมิติของการเติบโต (Growth) มูลค่าที่เหมาะสม (Valuation) และคุณภาพของธุรกิจ (Quality) เป็นต้น ทั้งนี้ผู้จัดการกองทุนจะใช้แนวทางการลงทุนแบบ bottom-up ในการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่จะเข้าลงทุน โดยไม่มีข้อจำกัดในการจัดสรรน้ำหนักการลงทุนไม่ว่าจะเป็นรายประเทศ หรือรายกลุ่มอุตสาหกรรม โดยตามในรอบบัญชีที่ผ่านมา กองทุนเปิดทหารไทย Global Quality Growth มีผลตอบแทนร้อยละ 6.63 (ดูรายละเอียดในตารางผลการดำเนินงานด้านหลัง)

ความเห็นของบริหารจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม สำหรับรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563

นโยบายของกองทุนเปิดทหารไทย Global Quality Growth เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองเดียว (Master Fund) คือ กองทุน Wellington Management Portfolios (Luxembourg) – Global Quality Growth Portfolio โดยเป็นกองทุนดังกล่าวมุ่งหาผลตอบแทนในระยะยาว โดยลงทุนในหุ้นสามัญและใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง (Depository receipts), หลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์, ตราสารหนี้แปลงสภาพ, หุ้นบุริมสิทธิ, ใบสำคัญแสดงสิทธิ, exchange-traded funds (“ETFs”), รวมทั้งตราสารหนี้, เงินสดหรือตราสารเทียบเท่าเงินสด และตราสารอนุพันธ์ที่ออกโดยบริษัทต่างๆทั่วโลก

กองทุน Wellington Management Portfolios (Luxembourg) – Global Quality Growth Portfolio มีแนวทางการลงทุนโดยเน้นการสร้างพอร์ตการลงทุนให้มีความสมดุล โดยกำหนดเกณฑ์การคัดเลือกบริษัทที่จะเข้าลงทุนจากทั้งมิติของการเติบโต (Growth) มูลค่าที่เหมาะสม (Valuation) และคุณภาพของธุรกิจ (Quality) เป็นต้น ทั้งนี้ผู้จัดการกองทุนจะใช้แนวทางการลงทุนแบบ bottom-up ในการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่จะเข้าลงทุน โดยไม่มีข้อจำกัดในการจัดสรรน้ำหนักการลงทุนไม่ว่าจะเป็นรายประเทศ หรือรายกลุ่มอุตสาหกรรม

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

เนื่องจากกองทุนเน้นลงทุนในหลักทรัพย์หรือหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศเพียงกองเดียวที่มีวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนตรงตามวัตถุประสงค์ของกองทุนโดยจะเน้นลงทุนเต็มที่ตลอดเวลา การเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการลงทุนในแต่ละรอบบัญชี จึงไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข

ไม่มี

ข้อมูลการดำเนินการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี)

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารหนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีพฤติการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี)

ไม่มี

ข้อมูลทั่วไปของกองทุนเปิดทหารไทย Global Quality Growth

วัตถุประสงค์ของกองทุน

เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนให้ได้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของกองทุน Wellington Global Quality Growth Fund โดยจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลือลงทุนในหลักทรัพย์อื่นใดที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

ประเภทกองทุนตามนโยบายการลงทุน : ตราสารทุน

ประเภทกองทุนรวมตามลักษณะพิเศษ :

กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund (Feeder Fund)

ชื่อกองทุนหลัก (กรณี Feeder Fund) : กองทุน Wellington Global Quality Growth Fund

กองทุนหลักจดทะเบียนซื้อขายในประเทศ : ลักเซมเบิร์ก (LUXEMBOURG)

ประเภทกองทุนตามการลงทุนในต่างประเทศ : กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

นโยบายการกู้ยืม (ถ้ามี) :

การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) : ลงทุน

วัตถุประสงค์ของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า : การลดความเสี่ยง (Hedging)

การลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) : ไม่ลงทุน

กลยุทธ์การบริหารกองทุน (Management Style) : มุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามดัชนีชี้วัด (passive management/index tracking)

ดัชนีชี้วัด/อ้างอิง (Benchmark) :

การลงทุนในกองทุนรวมนี้ ควรเปรียบเทียบกับตัวชี้วัดของกองทุนหลัก คือ MSCI All Country World Daily Total Return Net Index ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

ทั้งนี้ บริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัด (Benchmark) ในการเปรียบเทียบตามที่บริษัทจัดการเห็นควรและเหมาะสม ซึ่งอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนที่กำหนด โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลและแจ้งให้ ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการเปลี่ยนตัวชี้วัด คำอธิบายเกี่ยวกับตัวชี้วัด และเหตุผลในการเปลี่ยนตัวชี้วัดดังกล่าวผ่านการลงประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

อย่างไรก็ตาม ในกรณีการเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดเพื่อให้เป็นไปตามประกาศ เงื่อนไขและข้อกำหนดสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และ/หรือ ประกาศ ข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.เกี่ยวกับมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวม และ/หรือ การเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดในการใช้เปรียบเทียบ ในกรณีที่ผู้ออกตัวดัชนีของตัวชี้วัดไม่ได้จัดทำหรือเปิดเผยข้อมูล/อัตรา

ดังกล่าวอีกต่อไป โดยบริษัทจัดการจะแจ้งเปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านการประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

ลักษณะการจ่ายผลตอบแทนของกองทุน : จ่ายผลตอบแทนแบบไม่ซับซ้อน

รายละเอียดเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ :

กองทุนจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองเดียว (Master Fund) คือ กองทุน Wellington Global Quality Growth Fund ในหน่วยลงทุนชนิด USD Class S Accumulating Unhedged ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งจดทะเบียนในประเทศ Luxembourg ดำเนินงานตามระเบียบของ UCITS กองทุนรวมต่างประเทศดังกล่าวบริหารจัดการโดย Wellington Management Company และลงทุนในรูปสกุลเงินเหรียญสหรัฐ

ส่วนที่เหลือบริษัทจัดการจะลงทุนในเงินฝาก ตราสารแห่งหนึ่งในประเทศที่มีอายุของสัญญา หรืออายุของตราสารต่ำกว่า 1 ปี โดยวัตถุประสงค์สำรองไว้ เพื่อการดำเนินงาน หรือรอการลงทุน เพื่อสภาพคล่อง และบริษัทจัดการจะลงทุนในเงินฝากต่างประเทศ ทั้งในรูปเงินบาทและเงินตราต่างประเทศ รวมทั้งลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

ทั้งนี้ การลงทุนของกองทุนเปิดทหารไทย Global Quality Growth ในกองทุน Wellington Global Quality Growth Fund จะอยู่ในรูปสกุลเงินเหรียญสหรัฐ โดยกองทุนเปิดทหารไทย Global Quality Growth อาจจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงในอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ เช่น กรณีที่ค่าเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ มีแนวโน้มอ่อนค่าลง ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยน (FX Derivatives) บางส่วน อย่างไรก็ตาม ผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัดส่วนที่น้อย หรืออาจพิจารณาไม่ป้องกันความเสี่ยงในกรณีที่ค่าเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ มีแนวโน้มแข็งค่า รวมทั้งอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

รวมทั้งอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) ได้ รวมถึงลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใด หรือหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด โดยจะคำนึงถึงความเสี่ยง และผลตอบแทนของหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นสำคัญ

อย่างไรก็ตาม สำหรับการลงทุนในประเทศกองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structure Notes) รวมถึงหลักทรัพย์ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาด (Unlisted) และตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ทั้งนี้ กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น

รายละเอียดการลงทุนในต่างประเทศ :

เน้นลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ ไม่เกินวงเงินที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต.

ข้อมูลเพิ่มเติม

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (บลจ.ทหารไทย) ได้ขอแก้ไขเพิ่มเติมโครงการแบบขอความเห็นชอบเป็นการทั่วไป กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) เพื่อปรับปรุงข้อมูลเกี่ยวกับ ชื่อเว็บไซต์ (Website) อีเมล (Email Address) เบอร์โทรศัพท์และเบอร์โทรสาร ของ บลจ.ทหารไทย โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 17 มกราคม 2563 เป็นต้นไป ทั้งนี้ เพื่อให้ข้อมูลเป็นปัจจุบัน สรุปรายละเอียด ดังนี้

เรื่อง	ข้อมูลปัจจุบัน
1. Website และ Email Address	Website : www.tmbameastspring.com Email: marketing@tmbameastspring.com
2.เบอร์โทรศัพท์ และเบอร์โทรสาร	โทรศัพท์ 0-2838-1800 โทรสาร 0-2838-1700 ถึง 1701, 0-2838-1703 ถึง 1708 และ 0-2838-1710 ถึง 1712

ข้อมูลของกองทุนรวมที่ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่ง เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV

โดยมีสาระสำคัญ ดังนี้

1. การลงทุนและผลการดำเนินงานของกองทุนรวมต่างประเทศ
2. ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนรวมต่างประเทศ

WELGDGA LX \$ NAV 29.4013 +0.618

On 17 Apr

WELGDGA LX Equity

Export ▾

Page 3/4 Security Description

1) Profile

2) Performance

3) Holdings

4) Organizational

Holdings As Of 06/30/2019 Portfolio Stats As Of 06/30/2019 Alloc As Of 06/30/2019

6) Top Holdings | MHD »

Name	Position	% Net	Value
10) Microsoft Corp	1.10M	3.056%	147.13M
11) Amazon.com Inc	68.56k	2.697%	129.83M
12) Alphabet Inc	100.66k	2.260%	108.81M
13) Visa Inc	567.68k	2.047%	98.52M
14) Facebook Inc	502.84k	2.016%	97.05M
15) Nestle SA	934.10k	2.011%	96.82M
16) Mastercard Inc	323.27k	1.776%	85.52M
17) Pfizer Inc	1.92M	1.732%	83.38M
18) Home Depot Inc/The	394.88k	1.706%	82.12M
19) American Tower Corp	390.65k	1.659%	79.87M

Top Assets

Equity	98.59%
Cash and Other	1.41%

Top Ind. Group Allocation

Commercial S...	12.68%
Internet	11.17%
Software	9.37%
Diversified Fin...	7.12%
Pharmaceutic...	6.04%
Healthcare-Pr...	5.66%

7) Holdings Analysis | PORT »

Top 10 Hldings % Port 20.96 Average P/C 17.77

Median Mkt Cap 90.37B Average P/S 3.46

Avg Wtd Mkt Cap 184.17B Average P/E 27.03

Avg Div Yield 1.24 Average P/B 6.40

Top Geo. Allocation

U.S.	62.47%
France	6.05%
Switzerland	6.05%
U.K.	5.23%

Australia 61 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852 2977 6000

Japan 81 3 4565 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2020 Bloomberg Finance L.P.

SN 786694 ICT GMT+7:00 H402-921-0.20-Apr-2020 17:10:27

Australia 61 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852 2977 6000
 Japan 81 3 4565 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2020 Bloomberg Finance L.P.
 SN 786694 ICT GMT+7:00 H402-921-0 20-Apr-2020 17:10:27

Wellington Global Quality Growth Fund is an open-end fund incorporated in Luxembourg. The Fund's objective is to provide long-term total return by investing in common stock and depositary receipts, real estate securities, convertible, bonds, preferred stock, rights, warrants, exchange-traded funds, as well as debt securities, cash.

Contact Details

Management Company	Wellington Luxembourg Sarl
Company Address	Wellington Management Co LLP, 280 Congress Street, Boston, MA 02210
Company Telephone	1-617-951-5000
Web Site	www.wellingtonfunds.com
Fund Manager	--
Mgr - Start Date	--
Transfer Agent	State Street Bank International GmbH

Fund Info

as of 04/17/2020

Last Close	\$ 29.40
Total Assets (mil)	\$ 5,854.04
Total Assets Date	04/17/2020
Inception Date	05/25/2011
Primary Benchmark	MSCI ACWI
Curr	US Dollar
Min Investment	US Dollar 5,000,000.00
Ticker	WELGDGA LX
ISIN	LU0629158030

Fees And Expenses

Expense Ratio	0.85
Front Load	0.00
Fund Mgr Stated Fee	0.75
Mgr Stated Perf. Fee	0.00
High-Water Mark	No
Hurdle Rate	0.00
Back Load	0.00
Early Withdraw Fee	--

Bloomberg Classification

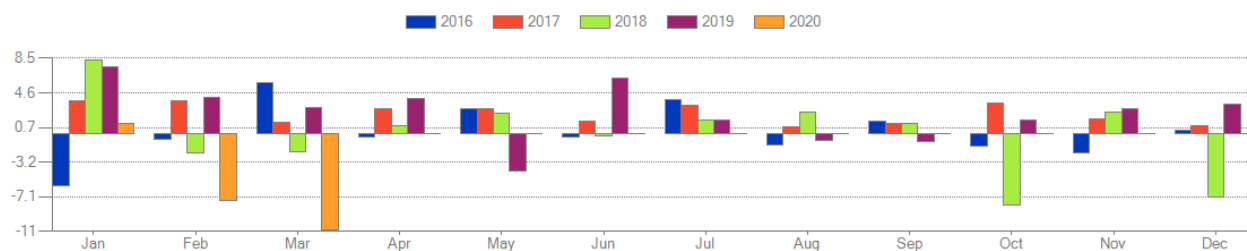
Fund Type	Open-End Fund
Fund Asset Class Focus	Equity
Domicile	Luxembourg
Fund Objective	Foreign Blend
Fund Style	--
Fund Market Cap Focus	Broad Market
Fund Geographical Focus	International
Fund Currency Focus	--

Total Return Chart



Seasonality

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2016	-5.89	-0.63	5.72	-0.33	2.79	-0.37	3.80	-1.29	1.46	-1.44	-2.14	0.37
2017	3.77	3.69	1.28	2.83	2.85	1.43	3.24	0.83	1.12	3.50	1.66	0.88
2018	8.28	-2.13	-2.03	0.86	2.34	-0.25	1.53	2.40	1.20	-7.97	2.49	-7.17
2019	7.59	4.11	2.97	3.90	-4.20	6.24	1.50	-0.81	-0.84	1.59	2.87	3.34
2020	1.11	-7.49	-10.79	--	--	--	--	--	--	--	--	--



The material produced in this document is intended for informational purposes only and should not be construed as an offer or solicitation for the purchase or sale of any financial instrument. The information provided herein reflects current market practices and is not intended to constitute legal, tax, or accounting advice. The information and data contained herein has been obtained from internal data processing, fund administrators as well as other outside sources and, although it is believed to be accurate, no guarantee of completeness or accuracy is being made. Bloomberg LP shall not be liable for any losses or damage that anyone may suffer as a result of relying on this information. The information may be changed by Bloomberg LP at any time.

Benchmark: MSCI ACWI

Currency: USD

as of 04/17/2020

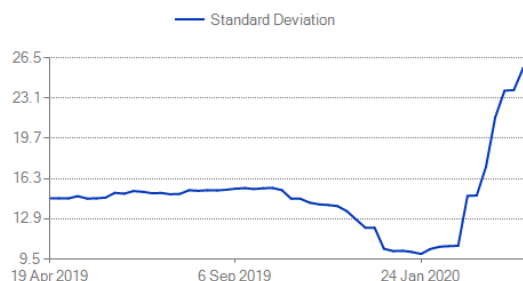
Performance

	Fund	Bench.
Mean Return 1Y Weekly	6.78	-2.11
Total Return 3M	-11.45	-16.54
Total Return 6M	-0.98	-7.86
Total Return 1Y	3.24	-5.69
Total Return Ytd	-7.58	-14.42
Perf 2018	-1.52	-8.99
Perf 2017	30.62	24.58
Perf 2016	1.57	8.46
Perf 2015	10.83	-1.84
Perf 2014	11.03	4.79
Perf 2013	36.57	23.55
Eff 7D Yld	--	--
30D Yld	--	--
Gross 7D Yld	--	--
Subs 7D Yld	--	--
Avg Life	--	--
MMkt Avg Days To Mat.	--	--



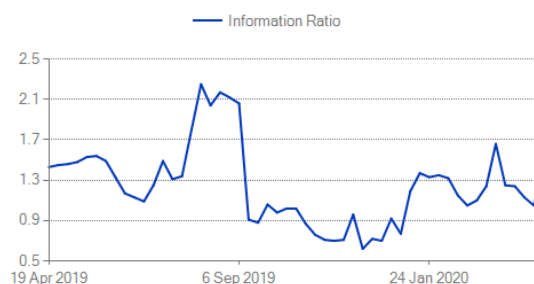
Risk

	Fund	Bench.
Downside Risk 1Y Weekly Ann	20.43	21.14
Semivariance 1Y Weekly Ann	29.78	34.63
Standard Dev 1Y Weekly Ann	26.30	26.96
Max Drawdown 1Y	-31.16	-33.69
Max Increase 1Y	26.83	25.36
Kurtosis 1Y Weekly	4.45	4.62
Skewness 1Y Weekly	-0.91	-0.89



Risk/Return

	vs Bench.
Excess Return 1Y Weekly Ann	9.08
Information Ratio 1Y Weekly	1.43
Jensen Alpha 1Y Weekly	8.69
Modigliani Rap 1Y Weekly	0.09
Sharpe Ratio 1Y Weekly	0.20
Sortino Ratio 1Y Weekly	0.89
Treynor Measure 1Y Weekly	0.05



The material produced in this document is intended for informational purposes only and should not be construed as an offer or solicitation for the purchase or sale of any financial instrument. The information provided herein reflects current market practices and is not intended to constitute legal, tax, or accounting advice. The information and data contained herein has been obtained from internal data processing, fund administrators as well as other outside sources and, although it is believed to be accurate, no guarantee of completeness or accuracy is being made. Bloomberg LP shall not be liable for any losses or damage that anyone may suffer as a result of relying on this information. The information may be changed by Bloomberg LP at any time.

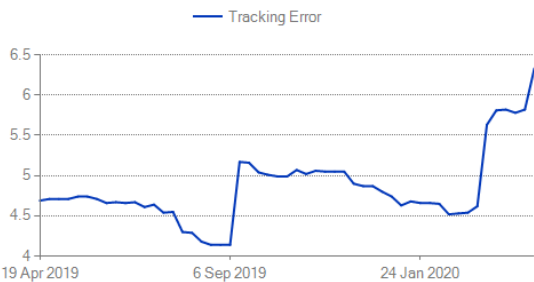
Benchmark: MSCI ACWI

Currency: USD

as of 04/17/2020

Tracking

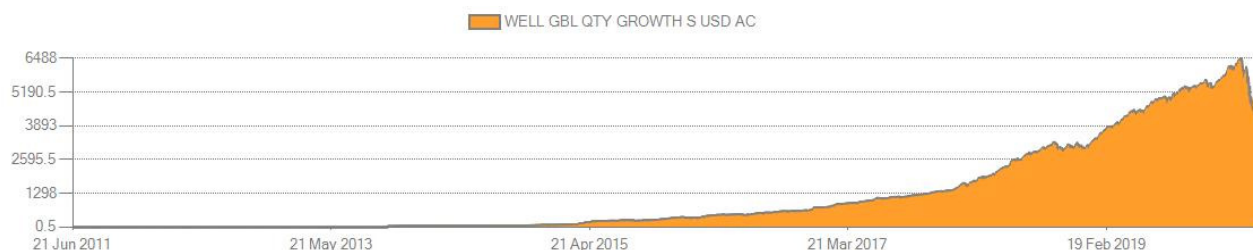
	vs Bench.
Alpha 1Y Weekly	0.17
Beta 1Y Weekly	0.95
Correlation 1Y Weekly	0.97
Bear Correlation 1Y Weekly	0.93
Bull Correlation 1Y Weekly	0.97
R Squared 1Y Weekly	0.94
Tracking Error 1Y Weekly Ann	6.33



The material produced in this document is intended for informational purposes only and should not be construed as an offer or solicitation for the purchase or sale of any financial instrument. The information provided herein reflects current market practices and is not intended to constitute legal, tax, or accounting advice. The information and data contained herein has been obtained from internal data processing, fund administrators as well as other outside sources and, although it is believed to be accurate, no guarantee of completeness or accuracy is being made. Bloomberg LP shall not be liable for any losses or damage that anyone may suffer as a result of relying on this information. The information may be changed by Bloomberg LP at any time.

Total Assets (mil)

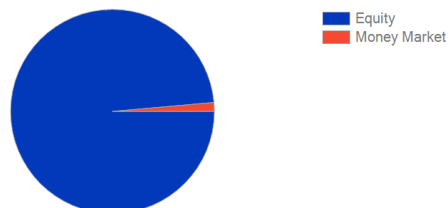
as of 04/17/2020



Asset Allocation

as of 06/30/2019

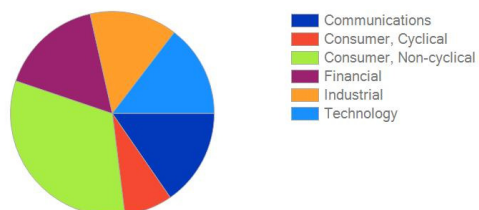
Equity	98.588 %
Money Market	1.412 %



Sector Allocation

as of 06/30/2019

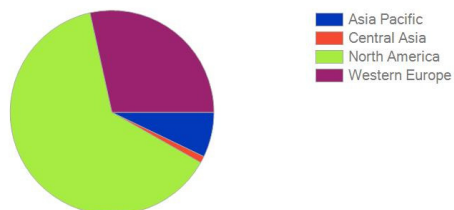
Communications	15.156 %
Consumer, Cyclical	7.539 %
Consumer, Non-cyclical	31.715 %
Financial	16.072 %
Industrial	13.713 %
Technology	14.393 %



Geo Allocation

as of 06/30/2019

Asia Pacific	7.016 %
Central Asia	1.045 %
North America	62.467 %
Western Europe	28.059 %



Portfolio Statistics

as of 06/30/2019

% Of Top Ten Holdings	20.96	Avg Price/Earnings	27.03
Fund Turnover	--	Avg Price/Cash Flow	17.77
Median Mkt Cap (M)	90,371.69	Avg Price/Sales	3.46
Avg Market Cap (mil)	184,169.41	Avg Price/Book Ratio	6.40
Avg Dvd Yield	1.24		

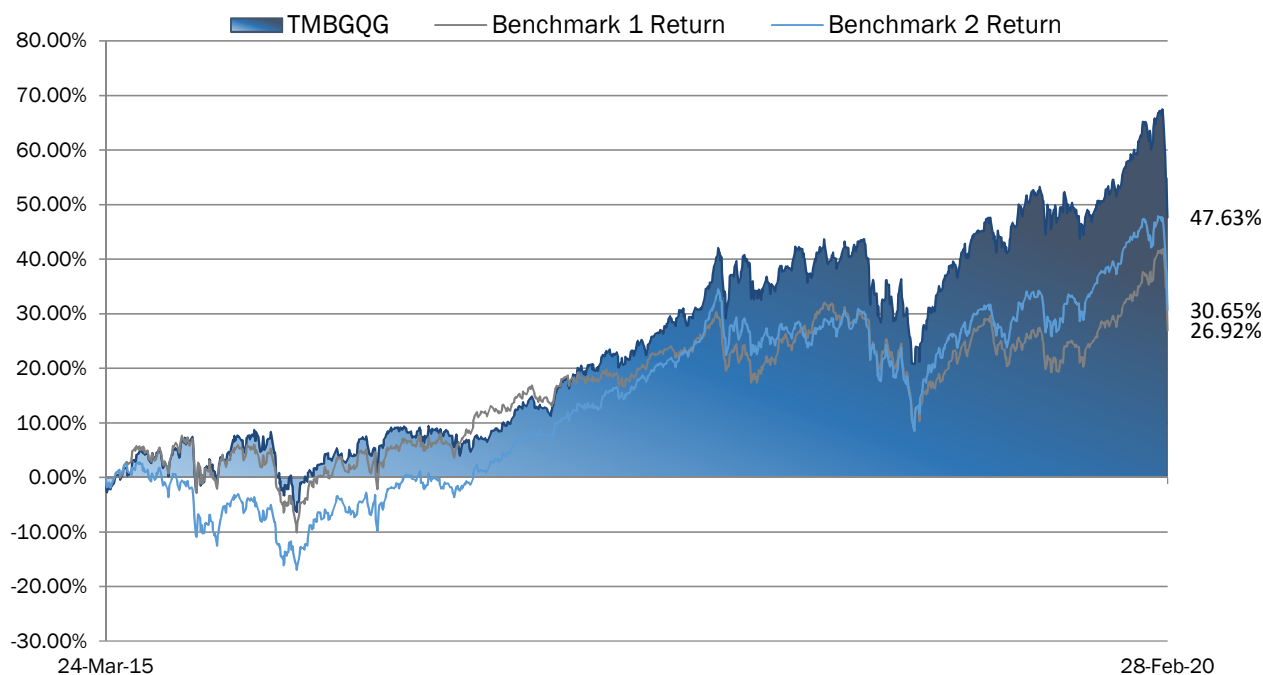
The material produced in this document is intended for informational purposes only and should not be construed as an offer or solicitation for the purchase or sale of any financial instrument. The information provided herein reflects current market practices and is not intended to constitute legal, tax, or accounting advice. The information and data contained herein has been obtained from internal data processing, fund administrators as well as other outside sources and, although it is believed to be accurate, no guarantee of completeness or accuracy is being made. Bloomberg LP shall not be liable for any losses or damage that anyone may suffer as a result of relying on this information. The information may be changed by Bloomberg LP at any time.

ผลการดำเนินงานระหว่างงวดปีของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่	28 ก.พ. 63	28 ก.พ. 62	28 ก.พ. 61	28 ก.พ. 60	26 ก.พ. 59**
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ ต้นงวด (บาท/หน่วย)	13.8450	13.7235	11.2603	9.9851	9.9998
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ สิ้นงวด (บาท/หน่วย)	14.7625	13.8450	13.7235	11.2603	9.9851
กองทุนเปิดทหารไทย Global Quality Growth	6.63%	0.89%	21.88%	13.56%	-0.84%
เกณฑ์มาตรฐาน 1***	4.15%	-0.46%	7.01%	19.40%	-4.18%
เกณฑ์มาตรฐาน 2***	3.89%	-0.84%	18.79%	22.07%	-12.54%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ต้นงวด (ล้านบาท)	9,495	7,275	1,372	1,986	1,347
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ สิ้นงวด (ล้านบาท)	10,706	9,495	7,275	1,372	1,986
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยระหว่างงวดปี (ล้านบาท)	10,015	8,963	2,870	1,617	2,048
มูลค่าซื้อขายสุทธิรวมระหว่างงวดปี (Net cash flow) (ล้านบาท)	+700	+2,271	+5,383	-827	+2,030
อัตราขายคืนเฉลี่ยระหว่างงวดปี* (Average redemption rate)	0.35%	0.24%	0.25%	0.47%	0.40%

* เป็นสัดส่วนของมูลค่าขายคืนและสับเปลี่ยนออกต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย

** จาก 23 มี.ค. 58 ถึง 26 ก.พ. 59



ผลการดำเนินงานของ กองทุนเปิดทหารไทย Global Quality Growth ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563

	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ร้อยละต่อปี	(29 พ.ย. 62)	(30 ส.ค. 62)	(28 ก.พ. 62)	(28 ก.พ. 60)	(23 มี.ค. 58)
กองทุนเปิดทหารไทย Global Quality Growth	-3.98%	-1.25%	+6.63%	+9.45%	+8.20%
เกณฑ์มาตรฐาน 1***	-1.53%	+4.53%	+4.15%	+3.52%	+4.94%
เกณฑ์มาตรฐาน 2***	-5.89%	+1.13%	+3.89%	+6.96%	+5.56%

Note**

เกณฑ์มาตรฐาน 1 คือ ดัชนี MSCI All Country World Daily Total Return Net ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

เกณฑ์มาตรฐาน 2 คือ ดัชนี MSCI All Country World Daily Total Return Net สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ

หมายเหตุ : การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดทหารไทย Global Quality Growth

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดทหารไทย Global Quality Growth ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2562 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2563 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดทหารไทย Global Quality Growth เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

5333

(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นางสาวนันทิกา กระแสร์เพิ่ม)

หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 6 มีนาคม พ.ศ. 2563

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยงานของกองทุนเปิดทหารไทย Global Quality Growth

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดทหารไทย Global Quality Growth (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และ งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบาย การบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดทหารไทย Global Quality Growth ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังจากวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องวันแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

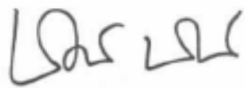
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

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

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวชมนุช แซ่แท้)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 8382

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 30 มีนาคม 2563

กองทุนเปิดทหารไทย Global Quality Growth

งบดุล

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563

	หมายเหตุ	บาท	
		2563	2562
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่าสุทธิ (ราคาทุน 9,531,202,966.34 บาท			
ในปี 2563 และ 8,612,281,033.28 บาทในปี 2562)	3, 8, 10	10,928,327,194.84	9,422,897,553.74
เงินฝากธนาคาร	6, 10	285,602,286.02	124,401,858.96
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย	10	94,017.04	102,159.24
จากการขายหน่วยลงทุน		77,515,580.94	25,492,799.69
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 7, 9, 10	15,143,291.00	35,411,404.48
รวมสินทรัพย์		11,306,682,369.84	9,608,305,776.11
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน	10	63,260,000.00	-
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		178,903,222.19	68,016,484.81
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 7, 9, 10	342,365,675.57	32,181,865.90
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	14,959,792.74	12,193,356.08
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		14,102.56	-
เจ้าหนี้อื่น		332,500.00	-
หนี้สินอื่น	7	1,198,437.27	721,008.26
รวมหนี้สิน		601,033,730.33	113,112,715.05
สินทรัพย์สุทธิ		10,705,648,639.51	9,495,193,061.06
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		7,251,898,807.82	6,858,181,695.68
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		2,005,505,624.42	1,779,552,782.96
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	4	1,448,244,207.27	857,458,582.42
สินทรัพย์สุทธิ		10,705,648,639.51	9,495,193,061.06
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		14.7625	13.8450
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		725,189,880.7812	685,818,169.5667

กองทุนเปิดทหารไทย Global Quality Growth

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563

	หมายเหตุ	บาท	
		2563	2562
รายได้จากการลงทุน	3		
รายได้ดอกเบี้ย		501,287.64	509,476.36
รวมรายได้		501,287.64	509,476.36
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 7	160,657,966.03	143,855,078.04
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	3,213,159.23	2,877,101.63
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5, 7	10,710,531.12	9,590,338.58
ภาษีเงินได้		35,362.31	-
ค่าใช้จ่ายอื่น		11,342.34	6,979.68
รวมค่าใช้จ่าย		174,628,361.03	156,329,497.93
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ		(174,127,073.39)	(155,820,021.57)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		385,315,943.84	97,025,336.91
รายการกำไรสุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		586,507,708.04	305,881,741.75
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		124,659,288.75	(72,324,883.75)
ขาดทุนสุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	9, 10	(330,451,923.15)	(89,903,069.54)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(1,118,319.24)	1,373,461.06
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		764,912,698.24	242,052,586.43
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		590,785,624.85	86,232,564.86

กองทุนเปิดทหารไทย Global Quality Growth

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563

	บาท	
	2563	2562
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
ขาดทุนสุทธิจากการลงทุน	(174,127,073.39)	(155,820,021.57)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	385,315,943.84	97,025,336.91
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	586,507,708.04	305,881,741.75
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	124,659,288.75	(72,324,883.75)
ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(330,451,923.15)	(89,903,069.54)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(1,118,319.24)	1,373,461.06
การเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	590,785,624.85	86,232,564.86
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี		
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	-
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	9,228,228,663.71	7,281,700,514.77
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(8,608,558,710.11)	(5,148,199,420.02)
การเพิ่มขึ้นสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	619,669,953.60	2,133,501,094.75
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	1,210,455,578.45	2,219,733,659.61
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	9,495,193,061.06	7,275,459,401.45
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	10,705,648,639.51	9,495,193,061.06
หน่วย		
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	685,818,169.5667	530,143,943.5495
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	608,055,935.3652	529,199,543.4710
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(568,684,224.1507)	(373,525,317.4538)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	725,189,880.7812	685,818,169.5667

กองทุนเปิดทหารไทย Global Quality Growth

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563

	บาท	
	2563	2562
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	590,785,624.85	86,232,564.86
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		
ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(3,181,947,239.26)	(3,010,377,099.96)
การขายเงินลงทุน	2,648,341,250.04	1,097,846,228.58
การลดลงในลูกหนี้จากดอกเบี้ย	8,142.20	70,840.17
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	(52,022,781.25)	87,651,829.93
การเพิ่มขึ้นในเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	63,592,499.99	-
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	110,886,737.38	(28,400,982.73)
การเพิ่มขึ้นในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	2,766,436.66	3,409,370.01
การเพิ่มขึ้นในภาษีเงินได้ค้างจ่าย	14,102.56	-
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินอื่น	477,429.01	(24,573.89)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(385,315,943.84)	(97,025,336.91)
รายการกำไรสุทธิตั้งแต่ไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(586,507,708.04)	(305,881,741.75)
ขาดทุนสุทธิตั้งแต่ไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	330,451,923.15	89,903,069.54
(กำไร)ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	62.34	(427.92)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(458,469,464.21)	(2,076,596,260.07)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	9,228,228,663.71	7,281,700,514.77
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(8,608,558,710.11)	(5,148,199,420.02)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	619,669,953.60	2,133,501,094.75
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้นสุทธิ	161,200,489.39	56,904,834.68
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	124,401,858.96	67,496,596.36
กระทบยอดรายการกำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินฝากธนาคาร	(62.33)	427.92
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	285,602,286.02	124,401,858.96

กองทุนเปิดทหารไทย Global Quality Growth

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่าสุทธิรวม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
Wellington Global Quality Growth Fund *	11,610,729.6970	10,928,327,194.84	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 9,531,202,966.34 บาท)		10,928,327,194.84	100.00

* กองทุน Wellington Global Quality Growth Fund มีนโยบายการลงทุนที่มุ่งหาผลตอบแทนในระยะยาว โดยลงทุนในหุ้นสามัญ และใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง หลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์ ตราสารหนี้แปลงสภาพ หุ้นบุริมสิทธิ ใบสำคัญแสดงสิทธิ และ Exchange Traded Funds (ETFs)

กองทุนเปิดทหารไทย Global Quality Growth

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	ร้อยละของ
			<u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
Wellington Global Quality Growth Fund *	11,021,234.3810	9,422,897,553.74	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 8,612,281,033.28 บาท)		9,422,897,553.74	100.00

* กองทุน Wellington Global Quality Growth Fund มีนโยบายการลงทุนที่มุ่งหาผลตอบแทนในระยะยาว โดยลงทุนในหุ้นสามัญ และใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง หลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์ ตราสารหนี้แปลงสภาพ หุ้นบุริมสิทธิ ใบสำคัญแสดงสิทธิ และ Exchange Traded Funds (ETFs)

กองทุนเปิดทหารไทย Global Quality Growth

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563

บาท

	2563	2562	2561	2560	2559 ****
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)					
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	-	-	-	10.0000
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	13.8450	13.7235	11.2603	9.9842	-
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน					
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ *	(0.2618)	(0.2360)	(0.2187)	(0.1858)	(0.1672)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	0.5941	0.1433	0.0490	0.6825	0.2933
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	0.9042	0.4518	1.4694	0.6468	0.2334
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ **	0.1922	(0.1068)	0.7572	0.1533	(0.3962)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ **	(0.5095)	(0.1328)	0.4122	(0.0205)	0.0209
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ **	(0.0017)	0.0020	(0.0059)	(0.0002)	-
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	0.9175	0.1215	2.4632	1.2761	(0.0158)
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	14.7625	13.8450	13.7235	11.2603	9.9842
อัตราส่วนของกำไรสุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	5.90	0.96	18.67	13.64	0.71
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ					
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	10,705,649	9,495,193	7,275,459	1,371,730	1,986,224
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	1.74	1.74	1.74	1.75	1.64
อัตราส่วนของขาดทุนจากการลงทุนสุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ					
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	(1.74)	(1.74)	(1.73)	(1.74)	(1.63)
อัตราส่วนของการซื้อขายเงินลงทุนต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ					
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%) ***	58.22	45.84	193.97	92.92	189.50

ข้อมูลเพิ่มเติม

- * คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างปี
- ** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเนื่องจากช่วงเวลาของรายการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี
- *** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริง ซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน
- **** ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับงวด 2559 ไม่สามารถเปรียบเทียบกับปีอื่นๆ ได้เนื่องจาก มีรอบระยะเวลาบัญชีสั้นกว่าหนึ่งปี

กองทุนเปิดทหารไทย Global Quality Growth

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563

1. ลักษณะของกองทุนเปิดทหารไทย Global Quality Growth

กองทุนเปิดทหารไทย Global Quality Growth (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 23 มีนาคม 2558 ปัจจุบันกองทุนมีจำนวนเงินลงทุนจดทะเบียน 12,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 1,200 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน โดยมีนโยบายเน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือกองทุน Wellington Global Quality Growth Fund ในหน่วยลงทุนชนิด USD Class S Accumulating Unhedged ซึ่งจดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก บริหารและจัดการโดย Wellington Management Company LLP. โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้กองทุนอาจจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินของกองทุนจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงการตีความ และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย นอกจากนี้ งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้นโดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

การประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี กองทุนได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับ

การปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน

ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่มีดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เรื่อง

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1	การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินมาใช้เป็นครั้งแรก
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15	รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 22	รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศและสิ่งตอบแทนรับ หรือ จ่ายล่วงหน้า

การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ แต่ยังไม่มียังบังคับใช้

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2562) และฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่มีดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 สัญญาเช่า

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่า มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2562) และฉบับใหม่ดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ประกอบด้วยมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน จำนวน 5 ฉบับ โดยหลักการสำคัญของมาตรฐานดังกล่าวสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เรื่อง

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32	การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน
----------------------------	-----------------------------------

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เรื่อง

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7	การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9	เครื่องมือทางการเงิน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16	การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 19	การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มดังกล่าวข้างต้น กำหนดหลักการเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือราคาทุนตัดจำหน่ายโดยพิจารณาจากประเภทของเครื่องมือทางการเงิน ลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาและโมเดลธุรกิจของกิจการ (Business Model) หลักการเกี่ยวกับวิธีการคำนวณการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงินโดยใช้แนวคิดของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และหลักการเกี่ยวกับการบัญชีป้องกันความเสี่ยง รวมถึงการแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน และเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้มีผลบังคับใช้ จะทำให้มาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการบัญชี และแนวปฏิบัติทางการบัญชีบางฉบับที่มีผลบังคับใช้อยู่ในปัจจุบันถูกยกเลิก

ฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ดังกล่าว

การประกาศใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

เมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2562 ก.ล.ต. ได้ให้ความเห็นชอบแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่ประกาศใช้โดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ซึ่งให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563

ฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับดังกล่าว

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งสุดท้ายของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์คงค้าง ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบดุล

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนกันที่เป็นต้นไป

4. กำไรสะสมต้นปี

	บาท	
	2563	2562
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 23 มี.ค. 58)	(266,910,803.33)	(111,090,781.76)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม		
(เริ่มสะสม 23 มี.ค. 58)	316,669,855.13	219,644,518.22
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม		
(เริ่มสะสม 23 มี.ค. 58)	810,616,520.46	504,734,778.71
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์สะสม		
(เริ่มสะสม 23 มี.ค. 58)	(6,194,108.87)	66,130,774.88
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์สะสม		
(เริ่มสะสม 23 มี.ค. 58)	3,229,538.58	93,132,608.12
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศสะสม		
(เริ่มสะสม 23 มี.ค. 58)	47,580.45	(1,325,880.61)
กำไรสะสมต้นปี	857,458,582.42	771,226,017.56

5. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 2.14 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.107 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.214 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

6. เงินฝากธนาคาร

	บาท		อัตราดอกเบี้ย (%)	
ธนาคาร	2563	2562	2563	2562
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	285,602,286.02	124,401,858.96	0.15, 0.04	0.37, 0.62, 0.04

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการ และกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการ เดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563 และ 2562 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2563	2562	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	160,657,966.03	143,855,078.04	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	10,710,531.12	9,590,338.58	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)			
ซื้อเงินตราต่างประเทศ	5,792,271,818.00	2,456,611,555.00	ตามที่ระบุในสัญญา
ขายเงินตราต่างประเทศ	5,807,991,853.75	2,499,638,495.00	ตามที่ระบุในสัญญา

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563 และ 2562 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2563	2562
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	14,163,796.25	11,544,559.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	944,253.13	769,637.28
หนี้สินอื่น	286,848.31	754.86
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)		
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	297,445.50	-
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	5,230,704.50	1,524,321.20

8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 5,830.29 ล้านบาท (ปี 2562: จำนวนเงิน 4,108.22 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 58.22 (ปี 2562: ร้อยละ 45.84) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

9. สัญญาอนุพันธ์

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563 กองทุนมีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือจำนวน 982.74 ล้านบาท เพื่อแลกกับเงินจำนวน 31.50 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา และเงินจำนวน 375.56 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา เพื่อแลกกับเงินจำนวน 11,529.15 ล้านบาท

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 กองทุนมีสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือจำนวน 283.88 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา เพื่อแลกกับเงินจำนวน 8,956.56 ล้านบาท

10. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุน ณ วันที่ในงบการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรม โดยถือตามราคาที่ซื้อขายกันในตลาด ดังนั้นกองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาตราสารหนี้อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้นั้นก็就会有ความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563 และ 2562 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

รายการ	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	
	2563	2562
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	345,505,127.88	298,665,532.61
เงินฝากธนาคาร	789.22	940.81
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	41.74	26.74
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	2,000,000.00	-

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 9)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาพการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของ

ผู้ออกตราสารที่มีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากนักอาจเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของกองทุน Wellington Global Quality Growth Fund จะวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ โดยกองทุนมีนโยบายการลงทุนที่มุ่งหาผลตอบแทนในระยะยาว โดยลงทุนในหุ้นสามัญและใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง หลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์ ตราสารหนี้แปลงสภาพ หุ้นบุริมสิทธิ ใบสำคัญแสดงสิทธิ และ Exchange Traded Funds (ETFs)

11. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2563

กองทุนเปิดทหารไทย Global Quality Growth

ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน
ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563

	<u>จำนวนเงินต้นและ</u> <u>จำนวนหุ้น/หน่วย</u>	<u>มูลค่าตามราคา</u> <u>ตลาด (บาท)</u>	<u>% of NAV</u>
เงินฝากธนาคาร			
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย		285,696,303.05	2.67%
รวมเงินฝากธนาคาร		285,696,303.05	2.67%
หน่วยลงทุนต่างประเทศ			
หน่วยลงทุนต่างประเทศ			102.08%
กองทุน Wellington Global Quality Growth Fund	11,610,730	10,928,327,194.84	102.08%
รวมหน่วยลงทุนต่างประเทศ		10,928,327,194.84	103.58%
ทรัพย์สินอื่น		-237,156,340.91	-2.22%
หนี้สินอื่น		-271,218,517.48	-2.53%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		10,705,648,639.51	100.00%
จำนวนหน่วยลงทุน		725,189,880.78	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย		14.7625	

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิดทหารไทย Global Quality Growth

สำหรับระยะเวลา 1 ปีจากรอบบัญชี 2562/2563 ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2562 สิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	ตั้งแต่วันที่ 1 มี.ค. 2562 ถึงวันที่ 28 ก.พ. 2563 จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ตั้งแต่วันที่ 1 มี.ค. 2562 ถึงวันที่ 28 ก.พ. 2563 ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ²
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)	160,657.97	1.6042
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	3,213.16	0.0321
ค่านายทะเบียน (Registrar fee)	10,710.53	0.1069
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา	ไม่มี	ไม่มี
ภาษีเงินได้	35.36	0.0004
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	11.34	0.0001
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด¹	174,628.36	1.7437

หมายเหตุ

1. ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่เฉลี่ยรายวันโดยคำนวณจากวันที่ 1 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563 เท่ากับ 10,014,862,653.43 บาท

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 26.44%

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ) ไม่มี

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดทหารไทย Global Quality Growth

สำหรับรอบปีบัญชี 2562/2563 (ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2562 - 28 กุมภาพันธ์ 2563)

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของ บลจ.ที่ <https://www.tmbameastspring.com/about-us/corporate-governance> หรือที่ <https://www.tmbameastspring.com> เลือกหัวข้อ > การกำกับดูแลกิจการ > รายงานการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง หรือที่ website ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ <https://www.sec.or.th>

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

1	ดร.สมจินต์ ศรไพศาล
2	นายพิพัฒน์ พิศณูวงศ์
3	นายธีระคันส์ กุติยะโพธิ์
4	นางสาวพรศจี วรสุทธิพิชัญญ์
5	นายภคสุภาภักดิ์ จิตมั่นชัยธรรม
6	นายพีรวิชญ์ ลิ้มเดชาพันธ์
7	นางสาวคาราวรรณ ปรังกายทิพย์

รายงานการเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกองทุน ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563

ไม่มี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่ใช้บริการบุคคลอื่น ๆ (Soft Commission)

	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	Commerzbank AG Frankfurt	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	DBS Vicker Securities	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	UOB-Kay Hian Holdings Ltd (Singapore)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4	Maybank Kim Eng Securities (Thailand) Plc.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
5	PIMCO Fund Global Investors Series Plc	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
6	BlackRock Group Fund	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
7	BNP Paribas Investment Partners	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
8	Wellington Management Funds	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
9	GMO Global Real Return U-AUSD	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
10	UBS Fund Services S.A.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
11	T. Rowe Price	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
12	Franklin Templeton Investments	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
13	JP Morgan Asset Management	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
14	Lazard Global Listed Infrastructure	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
15	Amundi Luxembourg SA	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
16	Brookfield Global Listed Real Estate UCITS Fund	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
17	JP Morgan Security (Thailand)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
18	Citigroup Inc	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
19	Credit Suisse Securities (Hong Kong) Limited	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน