

รายงานรอบปีบัญชี

กองทุนเปิดชนิดทองคำแท่งเพื่อการเลี้ยงชีพ-H
(TGoldRMF-H)

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 10 มิถุนายน 2565 ถึง วันที่ 9 มิถุนายน 2566

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

สำเนาจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

วันที่ 25 กรกฎาคม 2566

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ขอนำเสนอรายงานประจำปีตามรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 10 มิถุนายน 2565 ถึงวันที่ 9 มิถุนายน 2566 ของกองทุนเปิดธนชาตทองคำแท่งเพื่อการเลี้ยงชีพ-H มายังผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมาของกองทุน แม้อัตราทองคำปรับตัวเพิ่มขึ้นประมาณ 5% แต่เต็มไปด้วยความผันผวน โดยราคาทองคำมีการปรับตัวลดลงแรงต่อเนื่องตั้งแต่ช่วงเดือนมิถุนายน 2565 หลังอัตราเงินเฟ้อในสหรัฐฯ สูงกว่าคาดการณ์ค่อนข้างมาก กดดันให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ ยังคงต้องขึ้นดอกเบี้ยต่อเนื่อง ซึ่งการขึ้นดอกเบี้ยดังกล่าวทำให้ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ แข็งค่าขึ้นอย่างต่อเนื่อง สะท้อนใน Dollar Index ที่แข็งค่าขึ้นอย่างต่อเนื่อง ราคาทองคำลดลงจนต่ำสุดที่ระดับ 1,600 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อออนซ์ ในช่วงเดือนตุลาคม - พฤศจิกายน 2565 หลังเงินเฟ้อสหรัฐฯ เดือนตุลาคมต่ำกว่าคาด และปรับตัวเพิ่มขึ้นได้อย่างต่อเนื่องจนถึงช่วงเดือนกุมภาพันธ์ ก่อนจะปรับฐานลงอีกครั้งจนถึงกลางเดือนกุมภาพันธ์หลังเงินเฟ้อสหรัฐฯ เดือนมกราคม 2566 กลับมาสูงกว่าคาดการณ์ ราคาทองคำกลับมาปรับตัวเพิ่มขึ้นได้อย่างต่อเนื่องอีกครั้งตั้งแต่ช่วงกลางเดือนมีนาคม โดยได้แรงหนุนจากการที่อัตราเงินเฟ้อสหรัฐฯ เริ่มแสดงแนวโน้มลดลงอย่างต่อเนื่อง และขึ้นไปทำระดับสูงสุดที่ระดับใกล้ๆ 2,050 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อออนซ์ ในช่วงจากความกังวลเกี่ยวกับเศรษฐกิจสหรัฐฯ และยุโรปถดถอย ดังสะท้อนในดัชนีชี้้นำต่างๆ เช่น ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิตของหลายประเทศที่ลดลงต่อเนื่อง และมีบางประเทศที่เข้าสู่โซนชะลอตัว (ต่ำกว่า 50 จุด) ก่อนจะปรับตัวลงและมาสิ้นสุดรอบปีบัญชีของกองทุนที่ 1,950 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อออนซ์ จากความกังวลเศรษฐกิจถดถอยรุนแรงที่ลดลงหลังดัชนีทางเศรษฐกิจและตลาดแรงงาน โดยเฉพาะในสหรัฐฯ แสดงให้เห็นว่าไม่ได้หดตัวแรงอย่างที่กังวลกันในช่วงก่อนหน้านี้

ทั้งนี้ ในรอบปีบัญชีกองทุนนับตั้งแต่วันที่ 10 มิถุนายน 2565 ถึง 9 มิถุนายน 2566 กองทุนเปิดธนชาตทองคำแท่งเพื่อการเลี้ยงชีพ-H (TGoldRMF-H) ปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.48

สุดท้ายนี้ บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ขอขอบพระคุณผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

ขอแสดงความนับถือ

คณะผู้จัดการกองทุน

บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

รายงานการวิเคราะห์ ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ
กองทุนเปิดธนชาตทองคำแห่งเพื่อการเลี้ยงชีพ-H (TGoldRMF-H)

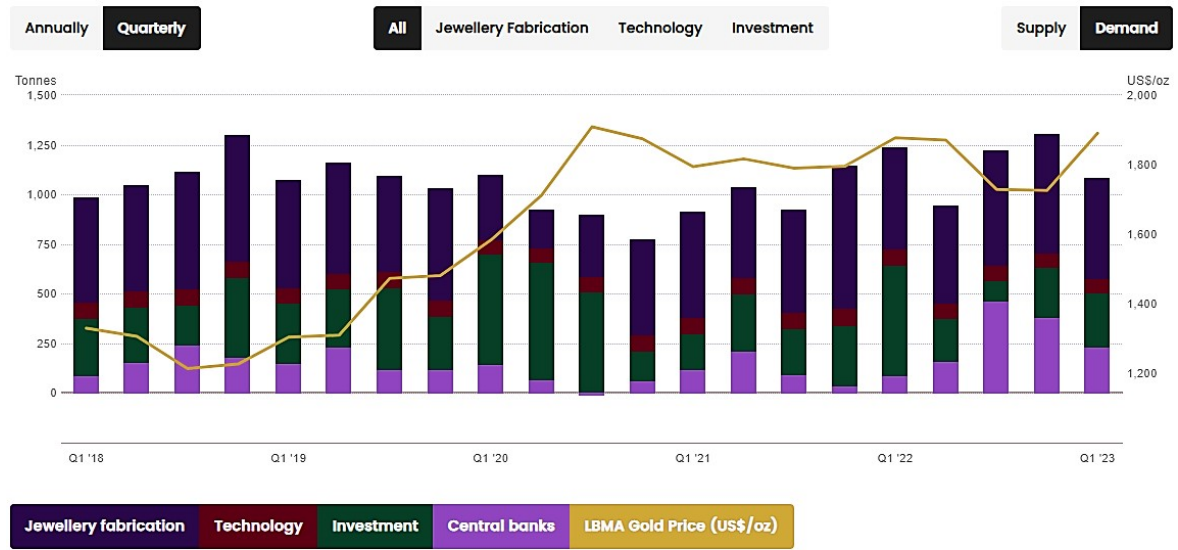
ภาวะราคาทองคำประจำรอบปีบัญชีที่ผ่านมาและมุมมองราคาทองคำในอนาคต

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ขอนำเสนอรายงานประจำปี นับตั้งแต่วันที่ 10 มิถุนายน 2565 ถึง 9 มิถุนายน 2566 ของกองทุนเปิดธนชาตทองคำแห่งเพื่อการเลี้ยงชีพ-H (TGoldRMF-H) มายังผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมาของกองทุน แม้ราคาทองคำปรับตัวเพิ่มขึ้นประมาณ 5% แต่เต็มไปด้วยความผันผวน โดยราคาทองคำมีการปรับตัวลดลงแรงต่อเนื่องตั้งแต่ช่วงเดือนมิถุนายน 2565 หลังอัตราเงินเฟ้อในสหรัฐฯ สูงกว่าคาดการณ์ค่อนข้างมาก กดดันให้ธนาคารกลางสหรัฐฯ ยังคงต้องขึ้นดอกเบี้ยต่อเนื่อง ซึ่งการขึ้นดอกเบี้ยดังกล่าวทำให้ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ แข็งค่าขึ้นอย่างต่อเนื่อง สะท้อนใน Dollar Index ที่แข็งค่าขึ้นอย่างต่อเนื่อง ราคาทองคำลดลงจนต่ำสุดที่ระดับ 1,600 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อออนซ์ ในช่วงเดือนตุลาคม - พฤศจิกายน 2565 หลังเงินเฟ้อสหรัฐฯ เดือนตุลาคมต่ำกว่าคาด และปรับตัวเพิ่มขึ้นได้อย่างต่อเนื่องจนถึงช่วงเดือนกุมภาพันธ์ ก่อนจะปรับฐานลงอีกครั้งจนถึงกลางเดือนกุมภาพันธ์หลังเงินเฟ้อสหรัฐฯ เดือนมกราคม 2566 กลับมาสูงกว่าคาดการณ์ ราคาทองคำกลับมาปรับตัวเพิ่มขึ้นได้อย่างต่อเนื่องอีกครั้งตั้งแต่ช่วงกลางเดือนมีนาคม โดยได้แรงหนุนจากการที่อัตราเงินเฟ้อสหรัฐฯ เริ่มแสดงแนวโน้มลดลงอย่างต่อเนื่อง และขึ้นไปทำระดับสูงสุดที่ระดับใกล้ๆ 2,050 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อออนซ์ ในช่วงจากความกังวลเกี่ยวกับเศรษฐกิจสหรัฐฯ และยุโรปถดถอย ดังสะท้อนในดัชนีชี้นำต่างๆ เช่น ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิตของหลายประเทศที่ลดลงต่อเนื่อง และมีบางประเทศที่เข้าสู่โซนชะลอตัว (ต่ำกว่า 50 จุด) ก่อนจะปรับตัวลงและมาสิ้นสุดรอบปีบัญชีของกองทุนที่ 1,950 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อออนซ์ จากความกังวลเศรษฐกิจถดถอยรุนแรงที่ลดลงหลังดัชนีทางเศรษฐกิจและตลาดแรงงาน โดยเฉพาะในสหรัฐฯ แสดงให้เห็นว่าไม่ได้หืดหัวแรงอย่างที่กังวลกันในช่วงก่อนหน้านี้

ราคาทองคำมีแนวโน้มเคลื่อนไหวไซด์เวย์หรือไซด์เวย์อัพ จากการที่การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายเพื่อควบคุมเงินเฟ้อของธนาคารกลางประเทศเศรษฐกิจขนาดใหญ่ทั่วโลกใกล้ถึงจุดสูงสุดแล้ว โดยเฉพาะในสหรัฐฯ นอกจากนี้การที่เศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มชะลอตัวลงในไตรมาสสุดท้ายของปี 2566 ต่อเนื่องถึงต้นปี 2567 จะเป็นอีกปัจจัยหนึ่งที่สนับสนุนราคาทองคำ อย่างไรก็ดีปัจจัยที่กดดันราคาทองคำได้แก่อัตราเงินเฟ้อที่อาจกลับมาเร่งตัวขึ้นอีกครั้งตามราคาพลังงานที่เพิ่มขึ้นเมื่อเข้าใกล้ฤดูหนาว และความต้องการพลังงานที่มากขึ้นจากปรากฏการณ์ El Nino ที่ทำให้อากาศร้อนและแห้งแล้งมากกว่าปกติจนต้องใช้ไฟฟ้ามากขึ้นเพื่อเปิดเครื่องปรับอากาศ รวมถึงราคา Soft Commodities เช่น ถั่วเหลือง ข้าวสาลี ธัญพืช ที่เพิ่มขึ้นจากผลผลิตที่น้อยลงและต้นทุนการขนส่งที่เพิ่มมากขึ้น

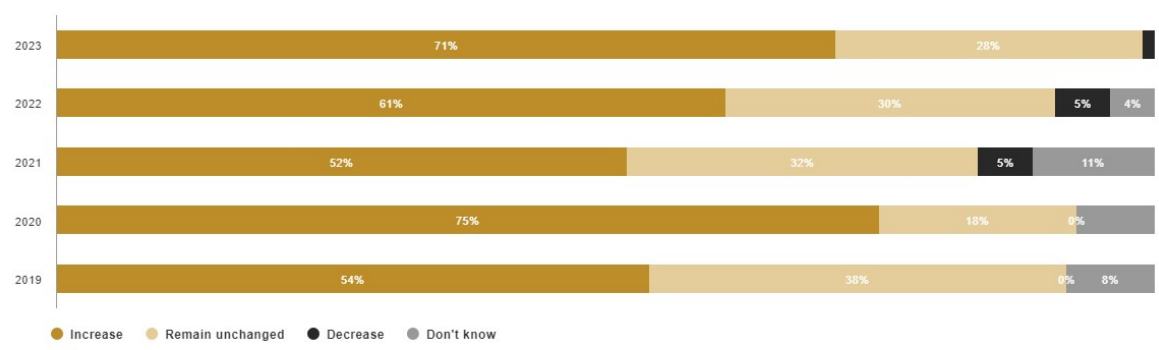
World Gold Demand



Data as of 31 March, 2023

Sources: ICE Benchmark Administration, Metals Focus, Refinitiv GFMS, World Gold Council; Disclaimer

ที่มา : World Gold Council ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566



Base: All central banks (57), Advanced economy (13), EMDE (44)

ที่มา : World Gold Council ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2566

กองทุนเปิดธนชาติทองคำแห่งเพื่อการเลี้ยงชีพ-H (TGoldRMF-H)

ด้วยนโยบายการลงทุนของกองทุนเปิดธนชาติทองคำแห่งเพื่อการเลี้ยงชีพ-H (TGoldRMF-H) ที่มีวัตถุประสงค์คือ ลงทุนนโยบายที่มุ่งเน้นลงทุนโดยตรงในทองคำแท่ง (Physical gold หรือ Gold bullion) ในต่างประเทศเป็นหลัก โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และมีนโยบายลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกิดจากอัตราแลกเปลี่ยนเกือบทั้งหมด โดย ณ ขณะใดขณะหนึ่ง จะป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของจำนวนเงินลงทุนในต่างประเทศ ทั้งนี้เพื่อเป้าหมายให้ได้รับผลประโยชน์ที่ใกล้เคียงกับอัตราผลตอบแทนตามดัชนีชี้วัดคือดัชนีราคาทองคำ London AM Fix (USD) อย่างไรก็ตามอัตราผลตอบแทนที่ได้รับอาจมีความแตกต่างกันได้ หรือที่เรียกว่ามี Tracking Error ทั้งนี้เป็นผลมาจากสาเหตุหลัก 3 ประการ คือ

1. การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนหรือค่าเงินบาทมีการเปลี่ยนแปลง สืบเนื่องจากกองทุนเปิดธนชาติทองคำแห่งเพื่อการเลี้ยงชีพ-H เป็นกองทุนที่ลงทุนภายนอกประเทศทำให้ผลตอบแทนที่เกิดขึ้น ได้รับผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เปลี่ยนแปลงไป กล่าวคือถ้าเงินบาทมีการแข็งค่าขึ้น อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับก็จะมีอัตราผลตอบแทนที่น้อยกว่าเมื่อเทียบกับผลตอบแทนสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ และในทางกลับกันถ้าเงินบาทมีการอ่อนค่าลง อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับก็จะมีอัตราผลตอบแทนที่สูงขึ้น
2. การที่กองทุนมีการคงเงินบางส่วนไว้ในกองทุนเพื่อใช้ในการรองรับการซื้อขายหน่วยลงทุน ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินทั้งหมดลงทุนในทองคำแท่งได้ทั้งหมด ส่งผลให้เกิดความแตกต่างขึ้นในอัตราผลตอบแทนที่ได้รับ ซึ่งโดยทั่วไปปัจจัยนี้จะมีสัดส่วนค่อนข้างน้อยยกเว้นแต่รอบปีบัญชีที่มีการปรับตัวขึ้นหรือลงแรง
3. ค่าใช้จ่ายต่างๆ ในการบริหารจัดการกองทุน

โดยในรอบบัญชี 1 ปีที่ผ่านมา กองทุนเปิดธนชาติทองคำแห่งเพื่อการเลี้ยงชีพ-H (TGoldRMF-H) มีผลตอบแทนเพิ่มขึ้น 0.48%

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม สำหรับรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 10 มิถุนายน 2565 ถึง 9 มิถุนายน 2566

ด้วยนโยบายการลงทุนของกองทุนเปิดธนชาตทองคำแห่งเพื่อการเลี้ยงชีพ-H (TGoldRMF-H) ที่มีวัตถุประสงค์คือลงทุนซื้อหลักทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนเทียบเท่าการลงทุนในทองคำ โดยในปัจจุบันกองทุนลงทุนตรงในทองคำแท่ง (Physical gold หรือ Gold bullion) ในต่างประเทศเป็นหลัก โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เพื่อเป้าหมายให้ได้รับผลประโยชน์การเคลื่อนไหวตามดัชนีชี้วัดคือดัชนีราคาทองคำ London AM Fix (USD) อย่างไรก็ตามผลตอบแทนที่ได้รับอาจมีความแตกต่างกันได้จากผลของอัตราแลกเปลี่ยนและการทำการป้องกัน ความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน สัดส่วนการลงทุน และค่าใช้จ่ายในการบริหารกองทุน

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

เนื่องจากกองทุนเน้นลงทุนโดยตรงในทองคำแท่ง (Physical gold หรือ Gold bullion) ในต่างประเทศเป็นหลัก โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้เพื่อเป้าหมายให้ได้รับผลประโยชน์การเคลื่อนไหวตามดัชนีชี้วัดคือดัชนีราคาทองคำ London AM Fix (USD) การเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการลงทุนในรอบแต่ละปีบัญชีจึงไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข

ไม่มี

ข้อมูลการดำเนินการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี)

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งนี้หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีพฤติการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้(ถ้ามี)

ไม่มี

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน								
	ตั้งแต่ ต้นปี 30 ธ.ค. 65 ถึง 9 มิ.ย. 66	ย้อนหลัง 3 เดือน 9 มิ.ย. 66 ถึง 9 มิ.ย. 66	ย้อนหลัง 6 เดือน 9 ธ.ค. 65 ถึง 9 มิ.ย. 66	ย้อนหลัง 1 ปี ¹ 9 มิ.ย. 65 ถึง 9 มิ.ย. 66	ย้อนหลัง 3 ปี ¹ 9 มิ.ย. 63 ถึง 9 มิ.ย. 66	ย้อนหลัง 5 ปี ¹ 9 มิ.ย. 61 ถึง 9 มิ.ย. 66	ย้อนหลัง 10 ปี ¹ 9 มิ.ย. 56 ถึง 9 มิ.ย. 66	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน ¹ 10 มิ.ย. 54 ถึง 9 มิ.ย. 66
TGoldRMF-H	4.95	6.36	5.98	0.29	1.94	5.85	1.80	0.93
Benchmark	8.34	8.04	9.51	6.18	4.77	8.61	3.37	2.04
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	14.11	15.05	13.73	14.00	14.44	14.20	14.25	15.60
ความผันผวนของ Benchmark	14.64	14.96	14.32	15.03	16.10	15.56	15.08	16.25

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

1 ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี

2 Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง Benchmark คำนวณจาก

1. ดัชนีราคาทองคำ London AM Fix (USD) สัดส่วน 100%

สำหรับผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด ผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี คำนวณตามระยะเวลาจริง

การเปิดเผยอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : "PTR") เท่ากับ 0.13 รอบของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชี

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจัดการ

ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถค้นหารายละเอียดการเข้าร่วมประชุมสามัญประจำปีและประชุมวิสามัญของบริษัทจัดการที่กองทุนถือลงทุนได้ผ่านทางเว็บไซต์ของ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) www.eastspring.co.th ในเมนูหัวข้อ "เกี่ยวกับเรา/การกำกับดูแลกิจการ/นโยบายการใช้สิทธิออกเสียง"

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงและคู่มือการลงทุน ก่อนตัดสินใจลงทุน
เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัด
และนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

รายงานค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 10 มิถุนายน 2565 ถึงวันที่ 09 มิถุนายน 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expense)	จำนวนเงิน (บาท)	ร้อยละของ มูลค่า
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	1,944,728.74	1.177%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	0.00	- %
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	1,944,728.74	1.177%

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมด ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- ค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ของรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 10 มิถุนายน 2565 ถึงวันที่ 9 มิถุนายน 2566

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ลำดับ	ชื่อ – นามสกุล	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
1	ดร.ธีรนุช ธรรมกิมุขวัฒนา	10 มิถุนายน 2554

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องและรายชื่อผู้จัดการกองทุนได้ที่ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) โดยตรง หรือที่เว็บไซต์ของ บลจ.อีสท์สปริง (ประเทศไทย) (www.eastspring.co.th) และ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (<http://www.sec.or.th>)

ข้อมูลเพิ่มเติม

เรื่อง การแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลผู้ถือหุ้น – แก้ไขชื่อบริษัทจัดการ และนายทะเบียนหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลผู้ถือหุ้น – แก้ไขชื่อบริษัทจัดการและนายทะเบียนหน่วยลงทุน ทั้งนี้ จะมีผลตั้งแต่วันที่ 11 กรกฎาคม 2565 เป็นต้นไป โดยมีรายละเอียด ดังนี้

หัวข้อ	ข้อมูลเดิม	ข้อมูลใหม่
ข้อมูลผู้ถือหุ้น		
1.บริษัทจัดการ ชื่อบริษัทจัดการ :	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด	บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด
2.นายทะเบียนหน่วยลงทุน ชื่อ :	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด	บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดธนาชาติทองคำแห่งเพื่อการเลี้ยงชีพ-H

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดธนาชาติทองคำแห่งเพื่อการเลี้ยงชีพ-H (“กองทุน”) ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบปีบัญชีกองทุน ตั้งแต่วันที่ 10 มิถุนายน 2565 ถึงวันที่ 9 มิถุนายน 2566 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นายจตุภูมิ ปรัชญางค์ปรีชา)

ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่าย

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

วันที่ 5 กรกฎาคม 2566

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทผู้ค้าตราสารหนี้	รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน
<p>Bank of America</p> <p>The Bank of Nova Scotia</p> <p>ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารเจพีมอร์แกน เซส</p> <p>ธนาคารซีทีแบงก์</p> <p>ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารดอยซ์แบงก์</p> <p>ธนาคารเดอโรยัลแบงก์อ็อฟสกอตแลนด์ เอ็น.วี.</p> <p>ธนาคารทหารไทยชนชาติ จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารบีเอ็นพี พารีบาส์</p> <p>ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ เอเชียพลัส จำกัด (มหาชน)</p>	<p>ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน</p>

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทนายหน้า	รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเตอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 9 มิถุนายน 2566

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (พันบาท)	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	6,737.13	3.73%
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

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

ณ วันที่ 9 มิถุนายน 2566

ชื่อหลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย (พันอันตรา/มูลค่าหน่วยตัว (พันบาท))	มูลค่าตามราคาตลาดรวม ดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของเงินลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาดรวม ดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's						
การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ								176,843.16	100.00	176,843.16	97.81
การลงทุนในสินค้าโภคภัณฑ์								176,843.16	100.00	176,843.16	97.81
โลหะมีค่า								176,843.16	100.00	176,843.16	97.81
GOLD BULLION 999.9	ทองคำแท่ง 99.99%					2.60	176,843.16	100.00	176,843.16	97.81	
เงินฝากธนาคาร										6,737.13	3.72
ประเภทออมทรัพย์										6,735.13	3.72
BAY - S/A	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)					6,718.36			6,735.13	3.72	
ประเภทกระแสรายวัน										2.00	0.00
BAY - C/A	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)					2.00			2.00	0.00	
การป้องกันความเสี่ยงของรายการในอนาคตโดยใช้สัญญาล่วงหน้า										(2,483.47)	(1.39)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า										(2,483.47)	(1.39)
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น										(247.39)	(0.14)
สินทรัพย์อื่น										0.35	0.00
หนี้สินอื่น										(247.73)	(0.14)
								176,843.16	100.00	180,849.43	100.00

หมายเหตุ * อันดับความน่าเชื่อถือ (Rating) ของผู้ออกตราสาร

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	อันดับความน่าเชื่อถือ				วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	% NAV	กำไรขาดทุน (บาท)
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's				
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(thu)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(59,105.35)	(0.03%)	(59,105.35)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทยธนชาต	Noa	BBB, AA+(thu)	BBB-/Stable/A-3	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(49,415.80)	(0.03%)	(49,415.80)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Noa	BBB, AA+(thu)	BBB/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(47,803.57)	(0.03%)	(47,803.57)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารทหารไทยธนชาต	Noa	BBB, AA+(thu)	BBB-/Stable/A-3	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(138,028.17)	(0.08%)	(138,028.17)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Noa	BBB, AA+(thu)	BBB/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(52,446.35)	(0.03%)	(52,446.35)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(thu)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(49,659.80)	(0.03%)	(49,659.80)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(thu)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(36,332.90)	(0.02%)	(36,332.90)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Noa	BBB, AA+(thu)	BBB/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(2,017,183.10)	(1.12%)	(2,017,183.10)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Noa	BBB, AA+(thu)	BBB/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(64,919.03)	(0.04%)	(64,919.03)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	AAA	BBB+, AAA(thu)	BBB+	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	(40,107.10)	(0.02%)	(40,107.10)
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ธนาคารไทยพาณิชย์	Noa	BBB, AA+(thu)	BBB/Stable/A-2	Baa1	ป้องกันความเสี่ยง	71,526.59	0.04%	71,526.59

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

บ.ทริสเรตติ้ง	บ.พีทซ์ เรตติ้ง (ประเทศไทย)	ความหมายของเรตติ้ง	
AAA	AAA (tha)	ความน่าเชื่อถือสูงสุด และมีความเสี่ยงต่ำสุด	กลุ่มตราสารหนี้ ระดับนำลงทุน (Investment Grade Bonds)
AA	AA (tha)	ความน่าเชื่อถือสูงมาก และมีความเสี่ยงต่ำมาก	
A	A (tha)	ความน่าเชื่อถือสูง และมีความเสี่ยงต่ำ	
BBB	BBB (tha)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์พอใช้	
BB	BB (tha)	ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง	กลุ่มตราสารหนี้ ระดับเก็งกำไร (Speculative Grade Bonds)
B	B (tha)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมาก	
C	CCC, CC, C (tha)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมากที่สุด และเริ่มมีความเสี่ยงต่อการผิดนัดชำระหนี้	
D	DDD, DD, D (tha)	อยู่ในภาวะที่ผิดนัดชำระหนี้	

หมายเหตุ : บ.ทริสเรตติ้ง และ บ.พีทซ์ เรตติ้ง ได้ใช้สัญลักษณ์ บวก (+) และ ลบ (-) ต่อท้ายอันดับเครดิตข้างต้น เพื่อชี้ขยายขอบเขตของคุณภาพเครดิตที่นิยามเอาไว้มากกว่าเล็กน้อย (+) และ น้อยกว่าเล็กน้อย (-) ตามลำดับ สำหรับ พีทซ์ เรตติ้ง เป็นสถาบันจัดอันดับเครดิตนานาชาติ จึงมีคำว่า (tha) ต่อท้ายเพื่อแสดงถึงการให้อันดับเครดิตตามมาตรฐานวัดภายในประเทศไทย

Description	Standard and Poor's		Moody's		FITCH Ratings	
	Long-term	Short-term	Long-term	Short-term	Long-term	Short-term
	Investment Grade					
Highest Credit Quality - exceptionally strong capacity for payment of financial commitments	AAA	A1+ A1 A2 A3	Aaa	P1 P2 P3	AAA	F1+ F1 F2 F3
Very strong capacity for payment of financial commitments - a minimal difference compared With AAA	AA+		Aa1		AA+	
	AA		Aa2		AA	
	AA-		Aa3		AA-	
Strong capacity for payment of financial commitments - it may, nevertheless, be vulnerable to changes in economic cycle or circumstances	A+		A1		A+	
	A	A2	A			
	A-	A3	A-			
Adequate capacity for payment of financial commitments - economic cycle and circumstances are, nevertheless, more likely to impair this capacity	BBB+	Baa1	BBB+			
	BBB	Baa2	BBB			
	BBB-	Baa3	BBB-			
	Speculative Grade					
This group involves speculative elements – capacity for continued payment of commitments is contingent upon a sustained business and economic environment	BB+	B C D	Ba1	NP	BB+	B C D
	BB		Ba2		BB	
	BB-		Ba3		BB-	
	B+		B1		B+	
	B		B2		B	
	B-		B3		B-	
High default risk - debtor's capacity for meeting commitments may be troublesome	CCC+	C	Caa1	CCC+	C	
	CCC	D	Caa2	CCC	D	
	CCC-		Caa3	CCC-		
Highly speculative obligations	CC		CC		CC	
Very low probability of timely and full payment of obligations	C		C		C	
	Default in payment of obligations - D					



รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของ กองทุนเปิดธนชาตทองคำแท่งเพื่อการเลี้ยงชีพ-H

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดธนชาตทองคำแท่งเพื่อการเลี้ยงชีพ-H (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 9 มิถุนายน 2566 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดธนชาตทองคำแท่งเพื่อการเลี้ยงชีพ-H ณ วันที่ 9 มิถุนายน 2566 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ซึ่งรวมถึงข้อมูลที่อยู่ในรายงานประจำปีของกองทุน (แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่แสดงอยู่ในรายงานนั้น) ซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้กับข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน คือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นนั้นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้าหรือไม่ หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นแสดงขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนตามที่กล่าวข้างต้นแล้ว และหากสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวให้ผู้บริหารทราบเพื่อให้มีการดำเนินการแก้ไขที่เหมาะสมต่อไป

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยของผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท สำนักงานสอบบัญชี ซี แอนด์ เอ จำกัด



(นางสาวจินตนา มหาวณิช)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4687

กรุงเทพมหานคร : วันที่ 27 กรกฎาคม 2566

กองทุนเปิดธนาชาติทองคำแห่งเพื่อการเลี้ยงชีพ - H

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 9 มิถุนายน 2566

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2566	2565
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3	176,843,163.59	155,823,711.03
เงินฝากธนาคาร	5	6,720,359.65	10,927,471.75
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย		16,774.01	7,603.93
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	6	71,526.59	-
สินทรัพย์อื่น	8	345.00	1,200.00
รวมสินทรัพย์		183,652,168.84	166,759,986.71
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	6,8	2,555,001.17	3,161,751.82
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	8	247,733.80	215,285.90
หนี้สินอื่น		-	54.29
รวมหนี้สิน		2,802,734.97	3,377,092.01
สินทรัพย์สุทธิ		180,849,433.87	163,382,894.70
สินทรัพย์สุทธิ			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		161,866,855.63	146,650,904.82
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล	3	2,177,774.81	1,604,219.80
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน		16,804,803.43	15,127,770.08
สินทรัพย์สุทธิ		180,849,433.87	163,382,894.70
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		11.1727	11.1409
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		16,186,685.5631	14,665,090.4817

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดธนาชาติทองคำแห่งประเทศไทยเพื่อการเลี้ยงชีพ - H
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 9 มิถุนายน 2566

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย (OZ)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
การลงทุนในสินค้าโภคภัณฑ์			
ประเภทโลหะมีค่า			
ทองคำแท่ง 99.99%	2,603.9880	176,843,163.59	100.00
รวมการลงทุนในสินค้าโภคภัณฑ์	<u>2,603.9880</u>	<u>176,843,163.59</u>	<u>100.00</u>
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 133,325,638.75 บาท)		<u><u>176,843,163.59</u></u>	<u><u>100.00</u></u>

กองทุนเปิดชนชาติทองคำแห่งประเทศไทยเพื่อการเลี้ยงชีพ - H
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 9 มิถุนายน 2565

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย (OZ)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
การลงทุนในสินค้าโภคภัณฑ์			
ประเภทโลหะมีค่า			
ทองคำแท่ง 99.99%	2,443.2600	155,823,711.03	100.00
รวมการลงทุนในสินค้าโภคภัณฑ์	<u>2,443.2600</u>	<u>155,823,711.03</u>	<u>100.00</u>
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 117,968,330.69 บาท)		<u><u>155,823,711.03</u></u>	<u><u>100.00</u></u>

กองทุนเปิดธนาชาติทองคำแห่งเพื่อการเลี้ยงชีพ - H

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 9 มิถุนายน 2566

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2566	2565
รายได้	3		
รายได้จากดอกเบี้ย		27,835.41	16,750.14
รวมรายได้		27,835.41	16,750.14
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7,8	1,944,728.74	1,883,082.04
รวมค่าใช้จ่าย		1,944,728.74	1,883,082.04
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ		(1,916,893.33)	(1,866,331.90)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		5,316,051.04	5,067,682.76
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		5,662,144.50	7,830,873.47
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(8,074,004.44)	(11,474,051.39)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		678,277.24	(4,308,909.31)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		11,458.34	36,798.27
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		3,593,926.68	(2,847,606.20)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		1,677,033.35	(4,713,938.10)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดธนาชาติทองคำแห่งเพื่อการเลี้ยงชีพ - H
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 9 มิถุนายน 2566

(หน่วย : บาท)

	2566	2565
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	1,677,033.35	(4,713,938.10)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	45,747,783.05	35,076,503.52
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(29,958,277.23)	(27,942,755.35)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	17,466,539.17	2,419,810.07
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	163,382,894.70	160,963,084.63
สินทรัพย์สุทธิ ณ ปลายปี	180,849,433.87	163,382,894.70
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		หน่วย
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	14,665,090.4817	13,995,256.6980
บวก หน่วยลงทุนที่ขายระหว่างปี	4,270,511.1455	3,120,689.7596
หัก หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนระหว่างปี	(2,748,916.0641)	(2,450,855.9759)
หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี	16,186,685.5631	14,665,090.4817

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดชนชาติทองคำแห่งเพื่อการเลี้ยงชีพ-H

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 9 มิถุนายน 2566

1. ลักษณะของกองทุนเปิดชนชาติทองคำแห่งเพื่อการเลี้ยงชีพ-H

กองทุนเปิดชนชาติทองคำแห่งเพื่อการเลี้ยงชีพ-H (“กองทุน”) เป็นกองทุนรวมประเภทกองทุนเปิด ไม่มีกำหนดอายุโครงการ กองทุนได้รับการอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ให้จัดตั้งเป็นกองทุนเปิดและจดทะเบียนกองทรัสต์สินของโครงการ เมื่อวันที่ 10 มิถุนายน 2554 มีมูลค่าโครงการจดทะเบียน 1,400 ล้านบาท (แบ่งเป็น 140,000,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) ในช่วงระยะเวลาเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการไม่มีการเสนอขายหน่วยลงทุนมากกว่าจำนวนเงินทุน จัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) ตั้งแต่วันที่ 11 กรกฎาคม 2565 เป็นต้นไป (เดิมจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด)

เมื่อวันที่ 11 กรกฎาคม 2565 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด ได้ดำเนินการควบรวมกิจการเข้าด้วยกัน ซึ่งภายหลังจากการควบรวมกิจการ จะดำเนินการภายใต้ชื่อ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด

กองทุนเปิดชนชาติทองคำแห่งเพื่อการเลี้ยงชีพ-H เป็นกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ และเป็นกองทุนรวมที่มีนโยบายที่มุ่งเน้นลงทุนโดยตรงในทองคำแท่ง (Physical gold หรือ Gold bullion) ในต่างประเทศเป็นหลัก โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน โดยทองคำแท่งที่กองทุนลงทุนเป็นทองคำแท่งที่มีมาตรฐานและผ่านการรับรองจากหน่วยงานซึ่งเป็นที่ยอมรับในอุตสาหกรรมผู้ค้าทองคำในระดับสากล ทั้งนี้ การรับรองดังกล่าวอาจเป็นการรับรองที่ทองคำแท่งหรือที่ผู้ผลิตทองคำแท่งก็ได้ ซึ่งในเบื้องต้นกองทุนจะลงทุนในทองคำที่ผลิตโดยผู้ผลิตที่ผ่านการรับรอง (Acceptable Refiners) จาก London Bullion Market Association (LBMA) ซึ่งมีมาตรฐานความบริสุทธิ์ของทองคำไม่ต่ำกว่า 99.5% ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. อนุญาต หรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้ ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในทองคำแท่งผ่านเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ (USD)

กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกิดจากอัตราแลกเปลี่ยนเกือบทั้งหมด โดย ณ ขณะใดขณะหนึ่ง จะป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของจำนวนเงินลงทุนในต่างประเทศ จึงอาจยังมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินเหลืออยู่

กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ส่วนที่เหลืออาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดโอกาสโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้ รวมถึงการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดโอกาสโดยวิธีอื่นในต่างประเทศ หรือกองทุนรวมที่มีวัตถุประสงค์เพื่อบริหารสภาพคล่อง ตราสารหนี้ เงินฝากธนาคารต่างประเทศ ตราสารเทียบเท่าเงินสด (Near Cash) ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินที่เป็นการลงทุนในประเทศ เช่น ตราสารแห่งหนึ่งในประเทศ หรือเงินฝากในสถาบันการเงินตามกฎหมายไทยที่มีอายุของตราสารหรือสัญญา หรือระยะเวลาการฝากเงิน แล้วแต่กรณีต่ำกว่า 1 ปี โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการสำรองเงินไว้สำหรับการดำเนินงาน รอคอยการลงทุน หรือรักษาสภาพคล่องของกองทุน หรือการลงทุนอื่นที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. อนุญาต หรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์ในการจัดทำและนำเสนองบการเงิน

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่ว่าแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับนี้ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของข้อมูลทางการเงิน

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 เครื่องมือทางการเงิน

การจัดประเภทและการวัดมูลค่าเริ่มแรก

กองทุนรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม อย่างไรก็ตาม สำหรับลูกหนี้ กรณีไม่มีองค์ประกอบเกี่ยวกับการจัดหาเงินที่มีนัยสำคัญ กองทุนจะรับรู้สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวด้วยราคาของรายการ ตามที่กล่าวไว้ในนโยบายการบัญชีเรื่องการรับรู้รายได้

การวัดมูลค่าภายหลัง

- เงินลงทุนในทองคำแท่งในต่างประเทศวัดมูลค่าในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน โดยใช้ราคา London AM Fix (USD) หรือราคาตลาดของทองคำที่เผยแพร่โดย Bloomberg ซึ่งเป็นราคาล่าสุดภายในเวลา 16.00 น. และใช้อัตราแลกเปลี่ยนเงินดอลลาร์ (สรอ/บาท) ระหว่างธนาคารที่ประกาศโดย Bloomberg ณ วันที่คำนวณมูลค่าดังกล่าว ในการแปลงค่าเงินจากสกุลเงินต่างประเทศเป็นสกุลเงินบาท
- เงินฝากธนาคารวัดมูลค่าในงบแสดงฐานะการเงินด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย
- หนี้สินทางการเงินวัดมูลค่าในงบแสดงฐานะการเงินด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

การคิดค้นชำระ

ในกรณีที่เงินลงทุนในตราสารหนี้คิดค้นชำระหนี้ กองทุนจะตัดบัญชีดอกเบี้ยค้างรับ โดยนำไปลดรายได้ดอกเบี้ยทันทีเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่กิจการจะไม่ได้รับดอกเบี้ยและเมื่อจำนวนดอกเบี้ยที่จะไม่ได้รับสามารถประมาณได้อย่างสมเหตุสมผล หากดอกเบี้ยค้างรับที่ต้องตัดบัญชีเป็นดอกเบี้ยที่กองทุนซื้อมาพร้อมกับเงินลงทุน กองทุนจะตัดบัญชีดอกเบี้ยค้างรับดังกล่าวโดยนำไปเพิ่มต้นทุนของเงินลงทุนที่ซื้อมา

3.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

กองทุนบันทึกกำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในกำไรขาดทุน

ในการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างผลตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายเมื่อเปรียบเทียบกับราคาตามบัญชีของเงินลงทุนนั้นจะบันทึกรวมอยู่ในกำไรขาดทุน

ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

3.3 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้สอดคล้องกับหลักการบัญชีที่กำหนดในแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้งบประมาณการรายการบัญชีบางรายการและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

3.4 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม ซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุน เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกัน ไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

3.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

กองทุนแปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นให้เป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการ และแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินให้เป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการรับหรือจ่ายชำระที่เป็นเงินตราต่างประเทศและที่เกิดการแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินดังกล่าวได้บันทึกทันทีในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.6 ตราสารอนุพันธ์

อนุพันธ์ทางการเงินเกี่ยวกับสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม
กำไรขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ
วันที่วัดมูลค่า

กองทุนอาจทำป้องกันความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราแลกเปลี่ยน สำหรับสินทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศบางส่วน โดยการ
ทำอนุพันธ์ทางการเงิน เช่น การทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย : บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 9 มิถุนายน	
	2566	2565
ซื้อเงินลงทุน	32,840,317.68	13,541,629.90
ขายเงินลงทุน	22,799,060.66	21,653,665.67

5. เงินฝากธนาคาร

	ณ วันที่ 9 มิถุนายน 2566		ณ วันที่ 9 มิถุนายน 2565	
	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละ (ต่อปี)	จำนวนเงิน (บาท)	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละ (ต่อปี)	จำนวนเงิน (บาท)
ออมทรัพย์				
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	0.55	6,718,359.65	0.20	10,925,471.75
กระแสรายวัน				
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	-	2,000.00	-	2,000.00
รวม		6,720,359.65		10,927,471.75

6. ลูกหนี้/เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์

ณ วันที่ 9 มิถุนายน 2566 กองทุนมีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งทำกับสถาบันการเงิน โดยมีรายละเอียด
ดังนี้

ธนาคารคู่สัญญา	จำนวน สัญญา	ขาย สกุลเงิน	มูลค่าตามสัญญา	ซื้อ สกุลเงิน	มูลค่าตามสัญญา	กำหนดส่งมอบ	กำไร(ขาดทุน)จาก การเปลี่ยนแปลง มูลค่ายุติธรรม
ธนาคารไทยพาณิชย์							
จำกัด (มหาชน)	1	USD	440,000.00	BAHT	15,157,120.00	ก.ย. 2566	71,526.59
					รวมลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์		71,526.59
ธนาคารทหารไทยชนชาติ							
จำกัด (มหาชน)	2	USD	292,548.18	BAHT	9,920,121.76	มิ.ย. - ก.ค. 2566	(187,443.97)
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา							
จำกัด (มหาชน)	4	USD	311,574.28	BAHT	10,571,369.06	มิ.ย. - ส.ค. 2566	(185,205.15)
ธนาคารไทยพาณิชย์							
จำกัด (มหาชน)	4	USD	3,790,371.51	BAHT	128,363,566.70	มิ.ย. - ส.ค. 2566	(2,182,352.05)
					รวมเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์		(2,555,001.17)

6. ลูกหนี้/เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ (ต่อ)

ณ วันที่ 9 มิถุนายน 2565 กองทุนมีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งทำกับสถาบันการเงิน โดยมีรายละเอียดดังนี้

ธนาคารคู่สัญญา	จำนวนสัญญา	ขายสกุลเงิน	มูลค่าตามสัญญา	ซื้อสกุลเงิน	มูลค่าตามสัญญา	กำหนดส่งมอบ	กำไร(ขาดทุน)จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าสุทธิธรรม
ธนาคารทหารไทยชนชาติ							
จำกัด (มหาชน)	1	USD	2,961,436.42	BAHT	99,479,091.50	ก.ค. 2565	(2,481,950.74)
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา							
จำกัด (มหาชน)	1	USD	900,000.00	BAHT	30,965,580.00	ส.ค. 2565	(4,784.75)
ธนาคารไทยพาณิชย์							
จำกัด (มหาชน)	1	USD	609,131.80	BAHT	20,350,484.31	มิ.ย. 2565	(649,182.21)
ธนาคารไทยพาณิชย์							
จำกัด (มหาชน)	2	BAHT	5,150,437.79	USD	148,648.03	มิ.ย. 2565	(25,834.12)
					รวมเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์		(3,161,751.82)

7. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน ตั้งแต่วันที่ 11 กรกฎาคม 2565 เป็นต้นไป (เดิม บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ชนชาติ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน จนถึงวันที่ 10 กรกฎาคม 2565) โดยมี ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวนที่กองทุนถูกเรียกเก็บมีอัตราดังนี้

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินร้อยละ 1.605 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินร้อยละ 0.696 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ปัจจุบันรวมอยู่ในค่าธรรมเนียมการจัดการ)
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินร้อยละ 0.134 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ปัจจุบันรวมอยู่ในค่าธรรมเนียมการจัดการ)

บริษัทจัดการจะคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวัน ทั้งนี้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมดของกองทุน ณ วันที่คำนวณ ทั้งนี้โดยยังไม่ได้หักรายการต่อไปนี้ได้แก่ ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนที่ยังไม่ได้มีการคำนวณและ/หรือยังไม่ได้มีการบันทึกเป็นหนี้สินจนถึงวันที่คำนวณ

8. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนหรือถูกควบคุมโดยกองทุน ไม่ว่าจะ เป็น โดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับกองทุน

กองทุนมีความสัมพันธ์กับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้

บริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ความสัมพันธ์
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด	เป็นบริษัทจัดการกองทุน (ตั้งแต่ 11 กรกฎาคม 2565 เป็นต้นไป)
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด	เป็นบริษัทจัดการกองทุน (จนถึง 10 กรกฎาคม 2565)
ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ : ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน))	เป็นบริษัทใหญ่ของธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) และตั้งแต่วันที่ 3 กรกฎาคม 2564 เป็นต้นไป เปลี่ยนเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจัดการกองทุน
ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)	เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจัดการกองทุน และได้ร่วมกับธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 3 กรกฎาคม 2564

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวมีดังนี้

8.1 รายการระหว่างกัน มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 9 มิถุนายน		นโยบายการกำหนดราคา
	2566	2565	
<u>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด</u>			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	160,791.83	1,883,082.04	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
<u>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด</u>			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,783,936.91	-	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

8.2 ยอดคงเหลือระหว่างกัน มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ณ วันที่ 9 มิถุนายน	
	2566	2565
<u>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด</u>		
ลูกหนี้อื่น	-	1,200.00
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	-	215,285.90
<u>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด</u>		
ลูกหนี้อื่น	345.00	-
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	247,733.80	-
<u>ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)</u>		
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	187,443.97	2,481,950.74

9. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

9.1 การประมาณการมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์จากแหล่งที่น่าเชื่อถือ เช่น วิธีคิดลดกระแสเงินสด และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- (ข้อมูลระดับที่ 1) ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน
- (ข้อมูลระดับที่ 2) ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น
- (ข้อมูลระดับที่ 3) ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้)

กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่า ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ณ วันที่ 9 มิถุนายน 2566			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
ทองคำแท่ง 99.99%	176,843,163.59	-	-	176,843,163.59
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	71,526.59	-	71,526.59
หนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	2,555,001.17	-	2,555,001.17

(หน่วย : บาท)

	ณ วันที่ 9 มิถุนายน 2565			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
ทองคำแท่ง 99.99%	155,823,711.03	-	-	155,823,711.03
หนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	3,161,751.82	-	3,161,751.82

9.1 การประมาณการมูลค่ายุติธรรม (ต่อ)

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนที่มีสภาพคล่อง กองทุนจะไม่ปรับราคาที่ยังอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยตราสารหนี้ภาคเอกชนที่อยู่ในกลุ่มนำลงทุนและอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

9.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ โอกาสที่ราคาตราสารหนี้ อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้นราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลงราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไรราคาของตราสารหนี้นั้นก็มีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน แยกตามประเภทของอัตราดอกเบี้ย ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 9 มิถุนายน 2566

	อัตราดอกเบี้ย			รวม
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	อัตราดอกเบี้ย คงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินฝากธนาคาร	6,718,359.65	-	2,000.00	6,720,359.65
ทองคำแท่ง 99.99%	-	-	176,843,163.59	176,843,163.59
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	71,526.59	71,526.59
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	2,555,001.17	2,555,001.17

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 9 มิถุนายน 2565

	อัตราดอกเบี้ย			รวม
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	อัตราดอกเบี้ย คงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินฝากธนาคาร	10,925,471.75	-	2,000.00	10,927,471.75
ทองคำแท่ง 99.99%	-	-	155,823,711.03	155,823,711.03
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	3,161,751.82	3,161,751.82

9.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน โดยแบ่งตามวันที่ครบกำหนดจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงินที่มีสาระสำคัญ ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ณ วันที่ 9 มิถุนายน 2566				รวม
	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด				
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 ปี – 5 ปี	ไม่มีกำหนด	
สินทรัพย์ทางการเงิน					
เงินฝากธนาคาร	6,720,359.65	-	-	-	6,720,359.65
ทองคำแท่ง 99.99%	-	-	-	176,843,163.59	176,843,163.59

(หน่วย : บาท)

	ณ วันที่ 9 มิถุนายน 2565				รวม
	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด				
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 ปี – 5 ปี	ไม่มีกำหนด	
สินทรัพย์ทางการเงิน					
เงินฝากธนาคาร	10,927,471.75	-	-	-	10,927,471.75
ทองคำแท่ง 99.99%	-	-	-	155,823,711.03	155,823,711.03

9.4 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

9.5 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลเสียหายแก่กองทุนในงวดปัจจุบันหรือในปีต่อไป กองทุนอาจจะได้รับผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เปลี่ยนแปลงไป ซึ่งเกิดจากสินทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศส่วนที่ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยง

กองทุนได้ทำการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในหมายเหตุ 6

กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

(หน่วย : ดอลลาร์สหรัฐ)

รายการ	จำนวนเงิน	
	ณ วันที่ 9 มิถุนายน 2566	ณ วันที่ 9 มิถุนายน 2565
สินทรัพย์ทางการเงิน		
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	5,109,597.33	4,519,249.16

9.6 ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในทองคำแท่งในต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนหรือราคาของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวน โดยมีหลายปัจจัยที่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาทองคำ เช่น อุปสงค์ (Demand) และอุปทาน (Supply) ของตลาดโลก ซึ่งได้รับอิทธิพลจากหลายปัจจัย เช่น การขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Forward selling) ของผู้ผลิตทองคำ การซื้อทองคำของผู้ผลิตทองคำเพื่อล้างสถานะการป้องกันความเสี่ยงที่ได้ทำไว้ (Unwind gold hedge positions) การซื้อและขายทองคำของธนาคารกลางของประเทศต่างๆ ทั่วโลก การผลิตและต้นทุนการผลิตของประเทศผู้ผลิต อัตราเงินเฟ้อ อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย ปริมาณและพฤติกรรมกรซื้อขายทองคำของ hedge funds และกองทุนสินค้า โภคภัณฑ์ (Commodity funds) และกองทุนทองคำในประเทศต่าง ๆ ทั่วโลก สภาพเศรษฐกิจการเมือง เหตุการณ์ทางการเงินของประเทศและภูมิภาคต่าง ๆ ของโลก ซึ่งสภาพการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อมูลค่างเงินลงทุนดังกล่าว

9.7 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุน โดยการกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่ลงทุน

10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 27 กรกฎาคม 2566