

รายงานประจำปี 2561

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ไซน่า อีควิตี้ ทรigger 5M#2

(TISCO China Equity Trigger 5M Fund 2)

สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 31 มกราคม 2562

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทีเอสโก้ จำกัด

## สารบัญ

	หน้า
1. รายงานบริษัทจัดการ	1
2. ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป	2
3. รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน	3
4. ฐานะการลงทุน ,รายชื่อผู้จัดการกองทุน และข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	4
5. แบบแสดงค่าใช้จ่าย	5
6. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม และรายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น	6
7. งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน	7
8. ข้อมูลการลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ	8 - 9
9. รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและงบการเงิน	10 - 24
10. รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	25
11. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด	26

## รายงานบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด ทิสโก้ โชนา อีควิตี้ ทริกเกอร์ 5M#2

บลจ.ทิสโก้ จำกัด ได้จัดทำรายงานประจำปี กองทุนเปิด ทิสโก้ โชนา อีควิตี้ ทริกเกอร์ 5M#2 สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มกราคม 2562 เสร็จสิ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จึงขอนำส่งรายงานฉบับนี้มายังท่านเพื่อให้ท่านได้ทราบถึงผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบปีที่ผ่านมา

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ โชนา อีควิตี้ ทริกเกอร์ 5M#2 มีผลการดำเนินงานย้อนหลังตั้งแต่วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มกราคม 2562 มีการปรับตัวลดลงในอัตราร้อยละ 1.64

ท้ายนี้ บลจ.ทิสโก้ จำกัด ใคร่ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่ให้ความไว้วางใจในการใช้บริการจัดการกองทุนของบริษัทฯ โดยเราจะมุ่งมั่นสร้างผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านอย่างต่อเนื่องและหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจจากท่านในโอกาสการลงทุนต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป ณ วันที่ 31 มกราคม 2562 \*

สรุปฐานะการเงิน	บาท
	<u>2561</u>
สินทรัพย์รวม	298,723,324.44
เงินฝากธนาคาร	5,306,274.02
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม	279,221,542.74
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน	(48,669,315.01)
สินทรัพย์สุทธิ	298,367,156.11
สรุปผลการดำเนินงาน	บาท
	<u>2561</u>
รายได้เงินปันผล	8,627,468.38
รายได้ดอกเบี้ย	36,584.69
รวมรายได้	8,664,053.07
ค่าใช้จ่ายรวม	3,932,919.25
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	(53,400,448.83)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(48,669,315.01)
สรุปผลการดำเนินงาน	บาท
	<u>2561</u>
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	298,367,156.11
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุน	8.6720

\*สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 23 ก.พ. 61 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ม.ค. 62

## รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

ในรอบระยะเวลาปีบัญชี 2561 ที่ผ่านมา มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยของกองทุนเปิด ทีสโก้ ไซน่า อีควิตี้ ทริกเกอร์ 5M#2 มีการปรับตัวลดลงจาก 10.0000 บาท ในวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) มาอยู่ที่ 8.6720 บาท ณ วันที่ 31 มกราคม 2562 หรือคิดเป็นอัตราการปรับตัวลดลงร้อยละ 13.28

### ผลการดำเนินงานของกองทุน\*

### อัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2562				
กองทุนเปิด	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ทีสโก้ ไซน่า อีควิตี้ ทริกเกอร์ 5M#2	9.25%	7.28%	-1.64%	-13.28%
เกณฑ์มาตรฐาน**	5.74%	2.59%	-5.52%	-11.05%
เกณฑ์มาตรฐาน (Hedging)***	9.96%	8.21%	-0.52%	-13.43%

\* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช้การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน เอกสารการวัดการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

\*\* ดัชนี Hang Seng China Enterprises ซึ่งได้คำนวณให้อยู่ในรูปเงินสกุลบาทแล้ว

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

## ฐานะการลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2562 กองทุนมีเงินลงทุนรวมเท่ากับ 279.22 ล้านบาท โดยมีการลงทุนในกองทุนต่างประเทศ ในอัตราร้อยละ 100

## รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ชื่อกองทุนรวม	ชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน (back-up)
กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า อีควิตี้ ทริคเกอร์ 5M#2	คุณสากร รัตนวรี	คุณธีรศักดิ์ บุญญาเสถียร คุณมัลลิกา นิยมในธรรม

## ข้อมูลรายงานการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า อีควิตี้ ทริคเกอร์ 5M#2			
ข้อมูล ณ วันที่	จำนวนกลุ่ม*	กลุ่มที่	สัดส่วน(%)
31 มกราคม 2562	-	-	-
*กลุ่ม หมายถึง บุคคลหรือกลุ่มบุคคลเดียวกัน ตามคำนิยามของสำนักงาน ก.ล.ต.			

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

## กองทุนเปิด ทีสโก้ ไซน่า อีควิตี้ ทริกเกอร์ 5M#2

### แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มกราคม 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย: พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ย
ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน (Management Fee)	3,163.00	1.01
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	85.40	0.03
ค่าธรรมเนียมในการเป็นนายทะเบียน (Share Registrar Fee)	506.08	0.16
ค่าธรรมเนียมผู้ตรวจสอบบัญชี (Audit Fee)	40.00	0.01
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ประกัน (Insurer Fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจดทะเบียน/จัดตั้งกองทุน (Amortization Of Deferred Registration Cost)	128.40	0.04
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ** (Other Expense **)	10.04	0.003
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด * (Total *)	3,932.92	1.25

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Commission) - -

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

\*\* ค่าจดหมายข่าว,สารประชาสัมพันธ์,รายงานประจำปี และอื่น ๆ (Newsletter&Leaflet&Annual&ETC.) เป็นจำนวนเงิน 0.02 บาท (หน่วย : พันบาท)  
หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge) เป็นจำนวนเงิน 1.09 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.000 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าซื้อเช็ค (Cheque Expense) เป็นจำนวนเงิน 3.31 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าไปรษณีย์ (Postage Stamp) เป็นจำนวนเงิน 1.77 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับรายการลงทุนในตราสาร (Transaction Fee) เป็นจำนวนเงิน 3.85 บาท (หน่วย : พันบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 0.001 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) =	0.08
---	------

กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า อีควิตี้ ทริกเกอร์ 5M#2

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มกราคม 2562

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

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

ธุรกิจกองทุนรวม

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนอันเนื่องจากการใช้บริการของบุคคลอื่นในการจัดการกองทุน (SOFT COMMISSION)

สำหรับระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2561 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2562

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



กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ไซน่า อีควิตี้ ทริกเกอร์ 5M#2  
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
 ณ วันที่ 31 มกราคม 2562

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ : บาท 298,367,156.11

ประเภทเงินลงทุน/หลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย	วันครบอายุ	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออกตราสาร / สถาบัน	จำนวนหน่วย / เงินต้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่า	
				(หุ้น/บาท)		เงินลงทุน	สินทรัพย์สุทธิ
<b>หลักทรัพย์ต่างประเทศ</b>							
<b>หน่วยลงทุน (Unit Trust)</b>							
HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX ETF (2828 HK)				628,600	279,221,542.74	100.00	93.58
รวมหน่วยลงทุน (Unit Trust)					279,221,542.74	100.00	93.58
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 325,756,149.36 บาท)</b>					279,221,542.74	100.00	93.58

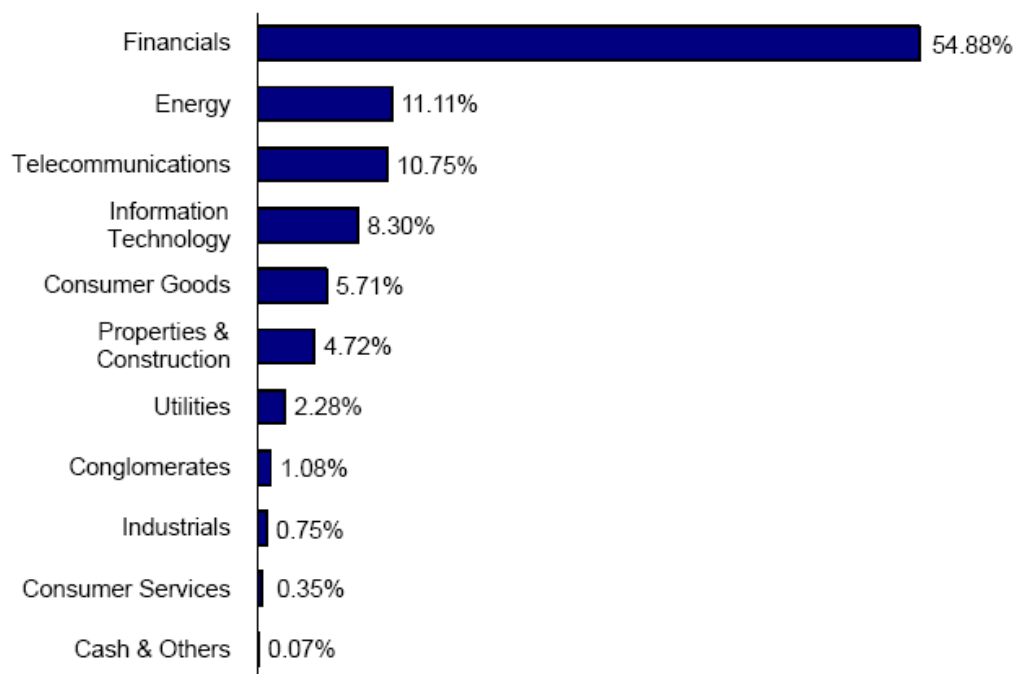
## ข้อมูลการลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ

### HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX ETF (ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2562)

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 29,408.21 ล้านดอลลาร์ฮ่องกง

มูลค่าหน่วยลงทุน 111.72 ดอลลาร์ฮ่องกง

#### การกระจายการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมต่างๆ



#### หลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน 10 อันดับแรก

China Construction Bank	10.15%
Industrial and Commercial Bank of China	9.75%
Ping An Insurance	9.25%
Tencent Holdings	8.30%
China Mobile	7.90%
Bank of China	6.27%
CNOOC	3.66%
China Petroleum & Chemical	3.66%
China Life Insurance	3.14%
China Merchants Bank	2.91%

**ผลการดำเนินงานของกองทุน (%)**

**Performance in Price Return \***

	3 Mths	6 Mths	1 Yr	3 Yrs	5 Yrs	L-T-D
HSCEI ETF - HKD Counter	8.62%	-1.53%	-18.42%	34.49%	13.21%	205.24%
Hang Seng China Enterprises Index	8.85%	0.10%	-18.63%	33.91%	12.40%	201.52%
	Y-T-D	2018	2017	2016	2015	2014
HSCEI ETF - HKD Counter	8.93%	-13.33%	24.90%	-2.71%	-19.35%	11.07%
Hang Seng China Enterprises Index	9.00%	-13.53%	24.64%	-2.75%	-19.39%	10.80%

**Performance in Total Return #**

	3 Mths	6 Mths	1 Yr	3 Yrs	5 Yrs	L-T-D
HSCEI ETF - HKD Counter	8.62%	0.23%	-16.16%	45.80%	29.68%	317.76%
Hang Seng China Enterprises Index	8.85%	0.57%	-15.58%	49.56%	34.00%	366.33%
	Y-T-D	2018	2017	2016	2015	2014
HSCEI ETF - HKD Counter	8.93%	-10.93%	27.96%	0.22%	-17.00%	13.99%
Hang Seng China Enterprises Index	9.00%	-10.29%	29.12%	1.06%	-17.14%	15.06%

\* HSCEI ETF: Unit price-to-Unit price return, with no dividend reinvested. (Source: Unit Prices are provided by HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited. The performance information of the HSCEI ETF is provided by the Manager.) The performance information presented is for reference only.  
Index: Price return with no dividend reinvested. Source: Hang Seng Indexes Company Limited.

# HSCEI ETF: Unit price-to-Unit price return, total return with dividend (if any) reinvested. (Source: Unit Prices are provided by HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited. The performance information of the HSCEI ETF is provided by the Manager.) Please note that the Units of the HSCEI ETF currently available are income units only. The performance information presented is calculated based on the assumption that there were no distributions to Unitholders, and is for reference only.  
Index: Total return with dividend reinvested, net of PRC withholding tax. Source: Hang Seng Indexes Company Limited.

\* ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

**ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุน**



\* ที่มา: Bloomberg, ข้อมูลย้อนหลัง 5 ปี ตั้งแต่วันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2557 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2562

100/19 ชั้น 14 อาคารว่องวานิช บี ถนนพระราม 9 ห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

โทรศัพท์ 02-645-0080 โทรสาร 02-645-0020 www.pvaudit.co.th

**รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต**

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ ไร่นา อีควิตี้ ทริกเกอร์ SM#2

**ความเห็น**

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด ทิสโก้ ไร่นา อีควิตี้ ทริกเกอร์ SM#2 (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และ งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 มกราคม 2562 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มกราคม 2562 และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด ทิสโก้ ไร่นา อีควิตี้ ทริกเกอร์ SM#2 ณ วันที่ 31 มกราคม 2562 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2562 โดยถูกต้องตามที่ควร ในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

**เกณฑ์ในการแสดงความเห็น**

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

**ข้อมูลอื่น**

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงิน ไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

### ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

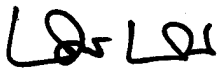
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยของผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงข้อมูลที่ไมตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงิน โดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวชญาน ช่างแต่)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 8382

บริษัท พีวี ออคิด จำกัด

กรุงเทพฯ 11 มีนาคม 2562

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ไร่นา อีควิตี้ ทรigger 5M#2

งบดุล

ณ วันที่ 31 มกราคม 2562

	หมายเหตุ	บาท
สินทรัพย์		
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 325,756,149.36 บาท)	3, 7, 9	279,221,542.74
เงินฝากธนาคาร	5, 6	5,306,274.02
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	6	1,471.53
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 8, 9	14,194,036.15
รวมสินทรัพย์		298,723,324.44
หนี้สิน		
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	6	347,482.57
หนี้สินอื่น		8,685.76
รวมหนี้สิน		356,168.33
สินทรัพย์สุทธิ		298,367,156.11
สินทรัพย์สุทธิ:		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		344,057,005.11
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล		2,979,466.01
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(48,669,315.01)
สินทรัพย์สุทธิ		298,367,156.11
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		8.6720
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี (หน่วย)		34,405,700.5098

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ไซน่า อีควิตี้ ทริกเกอร์ 5M#2  
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
 ณ วันที่ 31 มกราคม 2562

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
<b>เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ</b>			
<b>กองทุนรวม ETF</b>			
Hang Seng China Enterprises Index ETF *	628,600	279,221,542.74	100.00
<b>รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ</b>		<b>279,221,542.74</b>	<b>100.00</b>
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 325,756,149.36 บาท)</b>		<b>279,221,542.74</b>	<b>100.00</b>

\* กองทุน Hang Seng China Enterprises Index ETF มีนโยบายการลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี Hang Seng China Enterprises

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ไซน่า อีควิตี้ ทรริกเกอร์ 5M#2

งบกำไรขาดทุน

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มกราคม 2562

	หมายเหตุ	บาท
รายได้จากการลงทุน	3	
รายได้เงินปันผล		8,627,468.38
รายได้ดอกเบี้ย	6	36,584.69
รวมรายได้		8,664,053.07
ค่าใช้จ่าย	3	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4, 6	3,163,003.63
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	4	85,401.17
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	4, 6	506,080.60
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		40,000.00
ค่าธรรมเนียมการทำรายการ		3,852.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		134,581.85
รวมค่าใช้จ่าย		3,932,919.25
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		4,731,133.82
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3	
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(3,548,444.50)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(46,534,606.62)
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(17,507,080.00)
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	8, 9	14,194,036.15
ขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(4,353.86)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(53,400,448.83)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		(48,669,315.01)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ไร่นา อีควิตี้ ทรigger 5M#2

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มกราคม 2562

	บาท
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างงวด	
รายได้สุทธิจากการลงทุน	4,731,133.82
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(3,548,444.50)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(46,534,606.62)
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(17,507,080.00)
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	14,194,036.15
ขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(4,353.86)
การลดลงสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(48,669,315.01)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	362,473,872.73
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด	231,493.68
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	(15,668,895.29)
การเพิ่มขึ้นสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	347,036,471.12
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด	298,367,156.11
สินทรัพย์สุทธิต้นงวด	-
สินทรัพย์สุทธิปลายงวด	298,367,156.11
	หน่วย
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>	
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	
หน่วยลงทุนเริ่มแรก	36,247,386.9157
<b>บวก</b> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด	26,628.8070
<b>หัก</b> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	(1,868,315.2129)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายงวด	34,405,700.5098

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ไซน่า อีควิตี้ ทริกเกอร์ 5M#2

งบกระแสเงินสด

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มกราคม 2562

	บาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(48,669,315.01)
ปรับกระทบการลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	
ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	
การซื้อเงินลงทุน	(353,740,292.02)
การขายเงินลงทุน	24,435,698.16
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากดอกเบี้ย	(1,471.53)
การเพิ่มขึ้นในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	347,482.57
การเพิ่มขึ้นในหนี้สินอื่น	8,685.76
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	3,548,444.50
รายการขาดทุนสุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	46,534,606.62
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(14,194,036.15)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(341,730,197.10)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	362,473,872.73
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	231,493.68
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	(15,668,895.29)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	347,036,471.12
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้นสุทธิ	5,306,274.02
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นงวด	-
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายงวด	5,306,274.02

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ไซน่า อีควิตี้ ทริกเกอร์ 5M#2

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มกราคม 2562

	บาท
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)	
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	10.0000
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน	
รายได้จากการลงทุนสุทธิ *	0.1325
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(0.0971)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(1.2727)
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ **	(0.4788)
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ **	0.3882
ขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ **	(0.0001)
ขาดทุนจากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	(1.3280)
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด	8.6720

อัตราส่วนของขาดทุนสุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%) (15.47)

อัตราส่วนการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายงวด (พันบาท)	298,367
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	1.25
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%)	2.75
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน	
ระหว่างงวดต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด (%) ***	128.36

ข้อมูลเพิ่มเติม

- \* คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างงวด
- \*\* ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเนื่องจากช่วงเวลาของรายการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างงวด
- \*\*\* ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร เงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และตัวแลกเปลี่ยน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ไซน่า อีควิตี้ ทริกเกอร์ 5M#2

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 มกราคม 2562

#### 1. ลักษณะของกองทุนเปิด ทีเอสโก้ ไซน่า อีควิตี้ ทริกเกอร์ 5M#2

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ไซน่า อีควิตี้ ทริกเกอร์ 5M#2 (“กองทุน”) จดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561 มีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทีเอสโก้ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน และนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ที่ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการหรือเมื่อหน่วยลงทุนมีมูลค่ามากกว่าหรือเท่ากับ 10.50 บาท ณ วันทำการใด โดยกองทุนจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Hang Seng China Enterprises Index ETF ซึ่งเป็นกองทุนรวมอีทีเอฟที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง ซึ่งบริหารและจัดการโดย Hang Seng Investment Management Limited โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลืออาจลงทุนในหลักทรัพย์ ตราสารทางการเงินอื่นๆ ทั้งนี้กองทุนจะทำสัญญาอนุพันธ์ (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

#### 2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินของกองทุนจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงการตีความ และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย นอกจากนี้งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้น โดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

#### การประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างงวด สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้งบการเงิน

ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่มีดังนี้

<u>มาตรฐานการรายงานทางการเงิน</u>	<u>เรื่อง</u>
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1	การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินมาใช้เป็นครั้งแรก
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15	รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่า มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการที่สำคัญต่อการเงินสำหรับงวดที่เริ่มใช้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ประกอบด้วยมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน จำนวน 5 ฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 โดยหลักการสำคัญของมาตรฐานดังกล่าวสรุปได้ดังนี้

<u>มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/</u> <u>การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน</u>	<u>เรื่อง</u>
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32	การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน
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

ฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่อการเงินในงวดที่เริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าว

### 3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

#### การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่เสนอขายในต่างประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

#### การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

#### บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นงวดแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นงวด กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นงวดจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบดุล

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

#### การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 3.00 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.20 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.50 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

5. เงินฝากธนาคาร

ธนาคาร	บาท	อัตราดอกเบี้ย (%)
<u>เงินฝากประเภทกระแสรายวัน</u>		
ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	109,902.88	0.75
<u>เงินฝากประเภทออมทรัพย์</u>		
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	5,196,371.14	0.375
รวมเงินฝากธนาคาร	5,306,274.02	

6. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2562 มีดังต่อไปนี้

	บาท	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทีสโก้ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	3,163,003.63	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	506,080.60	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)		
ดอกเบี้ยรับ	974.85	ราคาตลาด

ณ วันที่ 31 มกราคม 2562 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทีสโก้ จำกัด	
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	259,041.74
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	41,446.69
ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	
เงินฝากธนาคาร	109,902.88
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	160.77



7. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2562 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงิน และ ตัวแลกเปลี่ยน เป็นจำนวนเงิน 381.72 ล้านบาท โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 121.32 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด

8. ตราสารอนุพันธ์

ณ วันที่ 31 มกราคม 2562 กองทุนมีสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือจำนวน 61.34 ล้านดอลลาร์ฮ่องกง เพื่อแลกกับเงินจำนวน 258.50 ล้านบาท

9. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือ การค้า

มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุน ณ วันที่ในงบการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้ง สินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรม โดยถือตามราคาซื้อขายกันใน ตลาด ดังนั้นกองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจาก มูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาตราสารหนี้ อาจเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการ เปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยใน ท้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้ นั้นก็จะมี ความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่ คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2562 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

<u>รายการ</u>	<u>ดอลลาร์ฮ่องกง</u>
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	70,151,760.00

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 8)

### ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในหน่วยลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

### การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของกองทุน Hang Seng China Enterprises Index ETF จะวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ โดยกองทุนมีนโยบายการลงทุนเพื่อให้ได้รับผลตอบแทนใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี Hang Seng China Enterprises

## **10. การอนุมัติงบการเงิน**

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 11 มีนาคม 2562



รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า อีควิตี้ ทริคเกอร์ 5M#2

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า อีควิตี้ ทริคเกอร์ 5M#2 ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2562 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด ทิสโก้ ไซน่า อีควิตี้ ทริคเกอร์ 5M#2 โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวเชาวนี แสงพงษ์นภา)

ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์

## บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

### TISCO Asset Management Co.,Ltd.

#### บริษัทจัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 9

เลขที่ 48/16-17 ถนนสาทรเหนือ เขตบางรัก

กรุงเทพมหานคร 10500

TISCO Contact Center 0 2633 6000 กด 4

#### ผู้ถือหุ้นใหญ่

บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) 100%

ด้วยทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาทชำระเต็มมูลค่า

#### คณะกรรมการบริษัทจัดการ

1. นายสุทัศน์ เรืองมานะมงคล
2. นายเมธา ปิงสุทธิวงศ์
3. นายชาติรี จันทรงาม
4. นางคุณยรัตน์ ทวีผล
5. นางสาวภาวิณี องค์กรวิบูลย์
6. นายธีรนาถ รุจิเมธาภาส
7. นายสุพงษ์ศวร เมียนโกคา

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มกราคม 2562