

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เยอรมัน อีควิตี้
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน
สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2568
ถึงวันที่ 19 พฤษภาคม 2569 (วันเลิกกองทุน)

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด ทิสโก้ เเยอร์มัน อีควิตี้

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด ทิสโก้ เเยอร์มัน อีควิตี้ ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงิน ณ วันที่ 19 พฤษภาคม 2569 (วันเลิกกองทุน) และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2568 ถึงวันที่ 19 พฤษภาคม 2569 (วันเลิกกองทุน) และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด ทิสโก้ เเยอร์มัน อีควิตี้ ณ วันที่ 19 พฤษภาคม 2569 (วันเลิกกองทุน) ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2568 ถึงวันที่ 19 พฤษภาคม 2569 (วันเลิกกองทุน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนฯ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น

ตามที่กล่าวในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2.1 กองทุนฯ ได้เลิกดำเนินงานเมื่อวันที่ 19 พฤษภาคม 2569 เนื่องจากมูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายได้แล้วทั้งหมดโดยคำนวณตามมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุนลดลงเหลือน้อยกว่า 50 ล้านบาทในวันทำการใด และบริษัทจัดการประสงค์จะเลิกกองทุนรวมนั้น ซึ่งเข้าเงื่อนไขการเลิกกองทุนตามที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน ดังนั้น กองทุนฯ จึงจัดทำงบการเงินนี้โดยใช้เกณฑ์การชำระบัญชี

ทั้งนี้ ข้าพเจ้ามิได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขในเรื่องดังกล่าวข้างต้น

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนฯ ต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความคิดเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความคิดเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารของกองทุนฯ
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบ ตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการ ควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



นางขวัญใจ เกียรติกังวาลไกล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5875

บริษัท เน็คเซีย เอเอสวี (ประเทศไทย) จำกัด

กรุงเทพมหานคร

11 มิถุนายน 2569

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เยอรมัน อีควิตี้

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 19 พฤษภาคม 2569 (วันเลิกกองทุน)

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	19/5/69	31/7/68
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่าอายุติธรรม	3, 4	-	27,610,058.42
เงินฝากธนาคาร	6	47,253.41	1,335,187.90
ดอกเบี้ยค้างรับ	6	-	347.74
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	7	-	30,420.24
สินทรัพย์อื่น		-	320.77
รวมสินทรัพย์		47,253.41	28,976,335.07
หนี้สิน			
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	7	-	284,709.60
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน		-	681,261.76
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		-	29,564.90
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	6	46,485.61	55,703.84
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		-	52.17
หนี้สินอื่น		767.80	685.88
รวมหนี้สิน		47,253.41	1,051,978.15
สินทรัพย์สุทธิ		-	27,924,356.92
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		-	14,042,925.77
กำไร (ขาดทุน) สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(38,362,145.52)	(24,983,833.64)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		38,362,145.52	38,865,264.79
สินทรัพย์สุทธิ		-	27,924,356.92
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		-	19.8850
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด/ปี (หน่วย)		-	1,404,292.5543

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทิสโก้ เเยอร์มัน อิควิดี
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568

หน่วย : บาท
 ร้อยละของ
 มูลค่าเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ			
กองทุนรวม ETF จัดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เยอรมัน :-			
Xtrackers DAX UCITS ETF (XDAX GY)	3,274.0000	27,610,058.42	100.00
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ		27,610,058.42	100.00
รวมเงินลงทุน		27,610,058.42	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทิสโก้ เเยอร์มัน อีควิตี้
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2568
ถึงวันที่ 19 พฤษภาคม 2569 (วันเลิกกองทุน)

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	สำหรับงวด	สำหรับปี
		1/8/68 - 19/5/69	1/8/67 - 31/7/68
รายได้			
รายได้ดอกเบี้ย		1,558.47	3,944.14
รายได้อื่น		792.64	790.97
รวมรายได้		2,351.11	4,735.11
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 6	145,224.00	147,508.06
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	7,241.00	10,030.55
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5, 6	34,075.69	47,202.64
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		33,000.00	38,000.00
ต้นทุนการทำรายการ		9,534.87	16,606.71
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ		31,858.23	25,744.49
รวมค่าใช้จ่าย		260,933.79	285,092.45
ขาดทุนสุทธิ		(258,582.68)	(280,357.34)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		7,680,801.63	4,082,403.97
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน		587,123.07	(813,779.45)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		(948,225.00)	859,361.50
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(7,818,291.90)	2,812,416.48
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์		254,289.36	(791,946.48)
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน		(244,302.84)	6,148,456.02
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(502,885.52)	5,868,098.68
หัก ภาษีเงินได้		(233.75)	(591.63)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		(503,119.27)	5,867,507.05

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เยอรมัน อีควิตี้
 งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2568
 ถึงวันที่ 19 พฤษภาคม 2569 (วันเลิกกองทุน)

หน่วย : บาท

	สำหรับงวด 1/8/68 - 19/5/69	สำหรับปี 1/8/67 - 31/7/68
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	(503,119.27)	5,867,507.05
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างงวด/ปี	8,480,405.12	10,541,134.97
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างงวด/ปี	(35,901,642.77)	(15,361,427.68)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด/ปี	(27,924,356.92)	1,047,214.34
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นงวด/ปี	27,924,356.92	26,877,142.58
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายงวด/ปี	-	27,924,356.92

หน่วย : หน่วย

	สำหรับงวด 1/8/68 - 19/5/69	สำหรับปี 1/8/67 - 31/7/68
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นงวด/ปี	1,404,292.5543	1,681,302.4242
บวก หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด/ปี	427,143.2267	566,132.4572
หัก หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด/ปี	(1,831,435.7810)	(843,142.3271)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายงวด/ปี	-	1,404,292.5543

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด ทิสโก้ เฮอร์มัน อิควิตี
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2568
ถึงวันที่ 19 พฤษภาคม 2569 (วันเลิกกองทุน)

หน่วย : บาท

1. ลักษณะของกองทุนเปิด ทิสโก้ เฮอร์มัน อิควิตี

กองทุนเปิด ทิสโก้ เฮอร์มัน อิควิตี จัดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 22 สิงหาคม 2557 มีมูลค่าโครงการ 1,000.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) ซึ่งไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดโครงการ

เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2558 กองทุนฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนครั้งที่ 1 จำนวน 1,000.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

รวมมูลค่าโครงการทั้งสิ้น 2,000.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

กองทุนฯ จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนฯ จะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Xtrackers DAX UCITS ETF (กองทุนหลัก) ซึ่งเป็นกองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund) ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เยอรมัน มีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุนเพื่อให้ได้รับผลตอบแทนใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี DAX ซึ่งบริหารจัดการโดย DWS Investment S.A. โดยกองทุนฯ จะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุน Xtrackers DAX UCITS ETF โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน สำหรับส่วนที่เหลือกองทุนฯ อาจพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ ตราสารทางการเงินอื่น ๆ ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด ทั้งนี้ กองทุนฯ อาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Hedging) ที่อาจเกิดขึ้นได้จากการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนฯ มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. หลักเกณฑ์ในการจัดหางบการเงิน

- 2.1 กองทุนฯ ได้เลิกดำเนินงานเมื่อวันที่ 19 พฤษภาคม 2569 เนื่องจากมูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายได้แล้วทั้งหมดโดยคำนวณตามมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุนลดลงเหลือน้อยกว่า 50 ล้านบาทในวันทำการใด และบริษัทจัดการประสงค์จะเลิกกองทุนรวมนั้น ดังนั้น กองทุนฯ จึงจัดหางบการเงินนี้โดยใช้เกณฑ์การชำระบัญชี
- 2.2 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับนี้ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนฯ ปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของงบการเงิน
- 2.3 งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เยอรมัน อีควิตี้
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2568
ถึงวันที่ 19 พฤษภาคม 2569 (วันเลิกกองทุน)

หน่วย : บาท

2.4 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้ในการประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อข้อกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายผลที่เกิดขึ้นจริงจึงแตกต่างจากที่ประมาณการไว้

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในอนาคตที่ได้รับผลกระทบ

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

- ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงได้รับโดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง
- กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน โดยต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก
- ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 เงินลงทุนและการวัดค่าเงินลงทุน

- กองทุนวัดมูลค่าเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยต้นทุนในการทำการซื้อขายซึ่งเกี่ยวข้องกับงบการเงินได้มาของเงินลงทุนนั้น จะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันทีเมื่อเกิดขึ้น
- เงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

3.3 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนฯ มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับสินทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศโดยการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward exchange contracts (FX))

สินทรัพย์และหนี้สินของตราสารอนุพันธ์แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม ซึ่งคำนวณและวัดมูลค่ายุติธรรมโดยสถาบันการเงิน กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เออร์มัน อีควิตี้
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2568
 ถึงวันที่ 19 พฤษภาคม 2569 (วันเลิกกองทุน)

หน่วย : บาท

3.4 บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าที่ยังไม่ครบกำหนดคำนวณโดยปรับสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงค้าง ณ วันสิ้นปีตามราคาตลาดของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีอายุคงเหลือใกล้เคียงกัน โดยแสดงรวมในสินทรัพย์หรือหนี้สินตราสารอนุพันธ์ในงบฐานะการเงิน กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.5 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสมซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

3.6 ภาษีเงินได้

กองทุนมีหน้าที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเฉพาะเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากรในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างงวด/ปีสรุปได้ดังนี้

	สำหรับงวด/ปีสิ้นสุดวันที่	
	19 พฤษภาคม 2569	31 กรกฎาคม 2568
ซื้อเงินลงทุน	6,495,187.53	11,071,198.08
ขายเงินลงทุน	34,555,999.36	15,540,157.58

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เยอรมัน อีควิตี้
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2568
 ถึงวันที่ 19 พฤษภาคม 2569 (วันเลิกกองทุน)

หน่วย : บาท

5. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทีเอสโก้ จำกัด เป็นบริษัทจัดการกองทุนฯ และนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมี
 ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนฯ

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (ร้อยละต่อปีของ
 มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด ทั้งนี้ มูลค่าหนี้สินทั้งหมดไม่รวมค่าธรรมเนียมการจัดการ
 ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ณ วันที่คำนวณ) ซึ่งสามารถสรุป
 ได้ดังนี้ :-

ค่าใช้จ่าย	นโยบายการกำหนดราคา
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินร้อยละ 2.1400 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินร้อยละ 0.0856 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินร้อยละ 0.2675 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม	

6. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด/ปี กองทุนฯ มีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการ และกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/
 หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุนฯ

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย :-

ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์		
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทีเอสโก้ จำกัด	เป็นบริษัทจัดการกองทุนและนายทะเบียน		
ธนาคารทีเอสโก้ จำกัด (มหาชน)	เป็นบริษัทในเครือเดียวกันกับบริษัทจัดการกองทุนและนายทะเบียน		
รายการที่สำคัญสำหรับงวด/ปีสิ้นสุดวันที่ 19 พฤษภาคม 2569 และ 31 กรกฎาคม 2568 มีดังต่อไปนี้			
		สำหรับงวด/ปีสิ้นสุดวันที่	
		19 พฤษภาคม	31 กรกฎาคม
	นโยบายการกำหนดราคา	2569	2568

● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทีเอสโก้ จำกัด

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	145,224.00	147,508.06
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	34,075.69	47,202.64

● ธนาคารทีเอสโก้ จำกัด (มหาชน)

- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยรับ	ราคาตลาด	503.93	971.38
-------------	----------	--------	--------

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เออร์มัน อิควิตี
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2568
 ถึงวันที่ 19 พฤษภาคม 2569 (วันเลิกกองทุน)

หน่วย : บาท

ณ วันที่ 19 พฤษภาคม 2569 และ 31 กรกฎาคม 2568 กองทุนฯ มียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	ณ วันที่	
	19 พฤษภาคม 2569	31 กรกฎาคม 2568
● บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทีเอสโก้ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	10,138.43	12,580.72
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	1,622.16	4,025.81
● ธนาคารทีเอสโก้ จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร - บัญชีกระแสรายวัน	-	107,586.92
ดอกเบี่ยค้างรับ	-	99.37

7. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

สัญญาอนุพันธ์ทางการเงินประกอบด้วยสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า โดยมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมดังต่อไปนี้ (19 พฤษภาคม 2569 : ไม่มี)

	จำนวนเงิน ตามสัญญา	ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2568	
		มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	24,664,090.00	30,420.24	284,709.60

กองทุนเปิด ทีเอสโก้ เยอรมัน อีควิตี้
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2568
 ถึงวันที่ 19 พฤษภาคม 2569 (วันเลิกกองทุน)

หน่วย : บาท

9. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

ภายหลังวันที่ 19 พฤษภาคม 2569 (วันเลิกกองทุน) ถึงวันที่ 5 มิถุนายน 2569 กองทุนฯ จ่ายชำระหนี้สินคงค้าง ณ วันเลิกกองทุนทั้งหมดแล้ว โดยมีรายละเอียดดังนี้

	จำนวนเงิน
ยอดเงินฝากธนาคารยกมา ณ วันที่ 19 พฤษภาคม 2569	47,253.41
<u>หัก</u> รายการจ่ายเงิน :	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	9,854.17
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	335.05
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,576.68
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	32,010.00
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	1,342.59
ภาษีเงินได้ หัก ณ ที่จ่าย	2,134.92
รวมรายการจ่ายเงิน	47,253.41
ยอดเงินฝากธนาคารคงเหลือ ณ วันที่ 5 มิถุนายน 2569	-

9. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนฯ เมื่อวันที่ 11 มิถุนายน 2569