

**กองทุนเปิด วรรณเอเอ็มสมาร์ทหุ้นระยะยาว (1SMART-LTF)**

รายงานของรอบระยะเวลา 6 เดือน  
**กองทุนเปิด วรรณเอเอ็มสมาร์ทหุ้นระยะยาว (1SMART-LTF)**  
 ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562 ถึง 31 ธันวาคม 2562

<p><b>ประเภทโครงการ :</b></p> <p><b>ทุนจดทะเบียน :</b></p> <p><b>จำนวนหน่วยลงทุน :</b></p> <p><b>วันเริ่มต้นโครงการ :</b></p> <p><b>ระดับความเสี่ยงของกองทุน :</b></p> <p><b>นโยบายการลงทุน :</b></p> <p><b>นโยบายการจ่ายเงินปันผล :</b></p> <p><b>ชื่อบริษัทจัดการกองทุนรวม :</b></p> <p><b>ผู้ดูแลผลประโยชน์ :</b></p> <p><b>นายทะเบียนหน่วยลงทุน :</b></p> <p><b>รอบระยะเวลาบัญชี :</b></p> <p><b>จำนวนเงินสั่งซื้อขั้นต่ำ :</b></p> <p><b>จำนวนหน่วยลงทุนสั่งขายคืนขั้นต่ำ :</b></p> <p><b>กำหนดเวลาในการขายหน่วยลงทุน :</b></p> <p><b>กำหนดเวลาในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน :</b></p> <p><b>ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน :</b></p> <p><b>ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน :</b></p> <p><b>ค่าธรรมเนียมการจัดการ :</b></p> <p><b>ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ :</b></p> <p><b>ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน :</b></p> <p><b>ค่าธรรมเนียมการโอนย้ายการลงทุน :</b></p> <p><b>อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio) (01/07/2019 - 31/12/2019) :</b></p> <p><b>หมายเหตุ :</b></p>	<p>กองทุนรวมหุ้นระยะยาว ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ที่ไม่กำหนดอายุโครงการ</p> <p>1,000 ล้านบาท</p> <p>100 ล้านหน่วย</p> <p>26 มิถุนายน 2550</p> <p>ระดับ 6 (ความเสี่ยงสูง) *จัดระดับความเสี่ยงของกองทุนตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กองทุนเปิดวรรณเอเอ็มสมาร์ทหุ้นระยะยาวมีนโยบายที่จะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนหรือตราสารแห่งทุนซึ่งผลตอบแทนของตราสารดังกล่าวอ้างอิงกับผลตอบแทนของหุ้นหรือกลุ่มหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีปัจจัยพื้นฐานดี มีความมั่นคง และให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมเมื่อเทียบกับระดับความเสี่ยง โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เงินทุนส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารแห่งทุน ตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารทางการเงิน และเงินฝาก ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) จากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์ หรือเพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารหนี้ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับตัวแปร (Structured Note)</p> <p>ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล</p> <p>บลจ.วรรณ จำกัด ได้รับการรับรอง CAC</p> <p>ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)</p> <p>บลจ.วรรณ จำกัด</p> <p>30 มิถุนายนของทุกปี</p> <p>5,000 บาท</p> <p>ไม่กำหนด</p> <p>บริษัทจัดการหยุดรับคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนและคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้ากองทุน ตั้งแต่วันที่ 1 ก.พ. 55 เป็นต้นไป เพื่อให้เป็นไปตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน</p> <p>ทุกวันทำการสุดท้ายก่อนหน้าวันทำการสุดท้ายของทุกเดือน โดยท่านต้องส่งคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 1 วันทำการก่อนหน้าวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน</p> <p>ไม่เกิน 1.07% ของมูลค่าหน่วยลงทุน (ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะนำค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนกลับไปสมทบรวมเป็นทรัพย์สินของกองทุนเพื่อก่อให้เกิดประโยชน์แก่กองทุนต่อไป)</p> <p>ไม่เกิน 1.07% ของมูลค่าหน่วยลงทุน (ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะนำค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนกลับไปสมทบรวมเป็นทรัพย์สินของกองทุนเพื่อก่อให้เกิดประโยชน์แก่กองทุนต่อไป)</p> <p>ไม่เกิน 1.94954% ต่อปีของ NAV</p> <p>ไม่เกิน 0.0535% ต่อปีของ NAV</p> <p>ไม่เกิน 0.12305% ต่อปีของ NAV</p> <p>(1) กรณีกองทุนเป็นกองทุนต้นทาง - โอนย้ายไปยังกองทุนรวมหุ้นระยะยาวอื่นภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการอื่น :      1.07% ของมูลค่าหน่วยลงทุน แต่ไม่ต่ำกว่า 200 บาท      - โอนย้ายไปยังกองทุนรวมหุ้นระยะยาวอื่นภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ :      ยกเว้นค่าธรรมเนียม</p> <p>(2) กรณีกองทุนเป็นกองทุนปลายทาง - ค่าธรรมเนียมเป็นไปตามค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน</p> <p><b>01</b></p> <p>หมายถึง ค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายต่างๆ เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว NAV หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน</p>
---	---

• บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด  
 989 อาคารสยามพิวรรธน์ทาวเวอร์ ชั้น 9,24 ถนนพระราม 1 เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330  
 โทรศัพท์ 0-2659-8888 กด 1 (ฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์และสนับสนุนธุรกิจ) หรือเว็บไซต์ [www.one-asset.com](http://www.one-asset.com)

• ผู้ลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม และขอรับหนังสือชี้ชวนและโครงการและข้อมูลผู้ลงทุน ได้ที่บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

• ค่าซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) : ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ระหว่างวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2559 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562 ไม่เกินร้อยละ 15 ของเงินได้พึงประเมินที่ได้รับซึ่งต้องเสียภาษีเงินได้ในปีนั้น แต่ไม่เกิน 500,000 บาท และต้องถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมระยะยาวต่อเนื่องกันไม่น้อยกว่า 7 ปีปฏิทิน แต่ไม่รวมถึงกรณีผู้มีเงินได้ได้ถอนหน่วยลงทุนรวมหุ้นระยะยาว เพราะเหตุพลภาพหรือตาย



## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดวรรณเอเอ็มสมาร์ทหุ้นระยะยาว

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ  
กองทุนเปิดวรรณเอเอ็มสมาร์ทหุ้นระยะยาว ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ  
จำกัด สำหรับระยะเวลาดังแต่วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการ  
จัดการ กองทุนเปิดวรรณเอเอ็มสมาร์ทหุ้นระยะยาว เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนด  
ไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นางสาวเนนทิกา กระแสร์เพิ่ม)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 6 มกราคม พ.ศ. 2563

### ข้อมูลอื่น ๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ

รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก (1 กรกฎาคม 2562 - 31 ธันวาคม 2562)

-ไม่มี-

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บลจ. วรรณ จำกัด โดยตรงหรือที่ website ของ บลจ. วรรณ จำกัด (<http://www.one-asset.com>)  
และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (<http://www.sec.or.th>)

ผู้จัดการกองทุน

- |                               |                            |                                  |                          |
|-------------------------------|----------------------------|----------------------------------|--------------------------|
| 1. นายมณฑล จุนชยะ             | 2. นายวิญญู ศรีวิริยานนท์  | 3. นายสันธาน เสงสกุล             | 4. นายบัญชา จึงวัฒนกิจ   |
| 5. นายเกรียงไกร ทำนุทัศน์     | 6. น.ส.จากรุทธิ์ ศรีจำเริญ | 7. น.ส.จันทร์เพ็ญ ชูวงษ์         | 8. น.ส.พรอุมมา เทวาทูดี  |
| 9. น.ส.ประภาภรณ์ ชื้อเจริญกิจ | 10. น.ส.กวิศา เหมเวช       | 11. นายสุทธิโรจน์ สิทธิพัฒนานนท์ | 12. นายสิทธิ์ จ้างตระกูล |
| 13. นายชัชชรรณ วิจารณกรณ์     |                            |                                  |                          |

• กรณีที่กองทุนฯ ลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบระยะเวลาที่กำหนดให้แสดงข้อมูลดังกล่าวพร้อมทั้งเหตุผล : -ไม่มี-

• ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนึ่งหรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ในกรณีนี้ผู้ออกตราสารแห่งหนึ่งหรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้  
หรือมีพฤติการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี) : -ไม่มี-

• ข้อมูลการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี) : -ไม่มี-

• รายงานข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกินข้อจำกัดการถือหน่วยลงทุน (ถ้ามี) : -ไม่มี-

• ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด :

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการที่ <http://www.one-asset.com>

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรกของ  
กองทุนเปิด วรรณเอเอ็มสมาาร์ทหุ้นระยะยาว (1SMART-LTF)

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนเปิด วรรณเอเอ็มสมาาร์ทหุ้นระยะยาว (1SMART-LTF) ใช้บริการบุคคลอื่น ๆ (Soft Commission)

	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	บล.บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	บล.ทีเอสโก้ จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	บล.เออีซี จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4	บล.ทีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
5	บล.ซีจีเอส-ซีไอเอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
6	บล.ภัทร จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
7	บล.เอเชีย พลัส จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
8	บล.เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
9	บล.กลีรไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
10	บล.เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
11	บล.โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
12	บล.กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
13	บล.ธนชาต จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
14	บล.ทีเอ็นดี จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
15	บล.ไทยพาณิชย์ จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
16	บล.ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
17	บล.ยูไอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
18	บล.อาร์ เอช บี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
19	บล.เจพี มอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
20	บล.เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
21	บล.ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
22	บล.เคที ซีมิโก้ จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
23	บล.โกลเบล็ก จำกัด	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
24	บล.เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

แบบ 117-5

กองทุนเปิด วรรณเอเอ็มสมาาร์ทหุ้นระยะยาว (1SMART-LTF)

รายชื่อบริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ของรอบระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

อันดับ	รายชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้าจากการ ซื้อขายหลักทรัพย์ (หน่วย : บาท)	ร้อยละของ ค่านายหน้า ทั้งหมด
1	บล.ทีเอ็นดี จำกัด	3,748.19	59.38
2	บล.ไทยพาณิชย์ จำกัด	1,857.51	29.43
3	บล.เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	383.04	6.07
4	บล.ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	323.51	5.13
5	บริษัทนายหน้าอื่นๆ	-	0.00
รวมค่านายหน้าทั้งหมด		6,312.25	100.00

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิด วรรณเอเอ็มสมาาร์ทหุ้นระยะยาว (1SMART-LTF)

ของรอบระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	626.98	0.89
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	11.37	0.02
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่านายทะเบียน (registrar fee)	39.81	0.06
ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี	25.14	0.03
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	57.58	0.08
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*</b>	<b>760.88</b>	<b>1.08</b>

\*ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ค่าเฉลี่ยของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน **70,281,948.46** บาท

Portfolio	Fund Size		YTD	1W	1M	3M	6M	1Y	3Y (A)	5Y (A)	10Y (A)	Inception (A)
	THB	NAV/Unit										
1SMART-LTF	68,959,500.67	10.6540	-0.76%	-0.32%	-0.28%	-0.95%	-0.69%	-0.76%	-0.31%	-0.85%	0.30%	0.51%
SET TR	-	-	4.29%	0.43%	-0.48%	-3.04%	-7.52%	4.29%	3.99%	4.33%	11.81%	9.92%
Volatility p.a.			2.18%	2.03%	2.87%	2.49%	2.23%	2.18%	2.80%	3.20%	3.44%	4.62%
Benchmark Volatility p.a.			9.40%	4.30%	10.14%	10.16%	10.44%	9.40%	9.58%	11.55%	15.03%	18.53%
Information Ratio			-0.04	-0.57	1.25%	0.05	0.08	-0.04	-0.03	-0.03	-0.05	-0.03

Notes: (A) = Annualized Return | Volatility is a standard deviation per annum  
(1) SET Total Return Index

As of 30/12/2019

รายละเอียดการลงทุน  
กองทุนเปิด วรรณเอเอ็มสมาร์ตหุ้นระยะยาว  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

หลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินในประเทศ	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)	% NAV
<b>หุ้นสามัญ</b>		
<b>จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์</b>		
ธุรกิจการเกษตร	-	-
อาหารและเครื่องดื่ม	2,973,350.00	4.31%
ธนาคาร	7,143,177.00	10.36%
เงินทุนและหลักทรัพย์	1,449,750.00	2.10%
ประกันภัยและประกันชีวิต	-	-
บรรจุกัญชี	-	-
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์	2,004,500.00	2.91%
ยานยนต์	-	-
วัสดุอุตสาหกรรมและเครื่องจักร	-	-
วัสดุก่อสร้าง	2,426,925.00	3.52%
บริการรับเหมาก่อสร้าง	-	-
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	2,839,701.00	4.12%
พลังงานและสาธารณูปโภค	14,387,039.00	20.86%
เหมืองแร่	-	-
พาณิชย์	4,845,127.20	7.03%
การแพทย์	2,300,800.00	3.34%
สื่อและสิ่งพิมพ์	362,900.00	0.53%
การท่องเที่ยวและสันทนาการ	-	-
ขนส่งและโลจิสติกส์	6,204,245.00	9.00%
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	4,870,585.00	7.06%
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์	294,250.00	0.43%
ใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	-
<b>รวมจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์</b>	<b>52,102,349.20</b>	<b>75.56%</b>
เงินวางประกันตามสัญญาซื้อขายตราสารอนุพันธ์	8,697,929.04	12.61%
เงินฝากบมจ.ธ.กสิกรไทย	8,699,669.39	12.62%
สินทรัพย์อื่น ๆ	180,051.86	0.26%
หนี้สินอื่น ๆ	(724,004.46)	-1.05%
<b>รวมทรัพย์สินสุทธิของกองทุน</b>	<b>68,955,995.03</b>	<b>100.00%</b>

กองทุนเปิด วรรณเอเอ็มสมาร์ตหุ้นระยะยาว (1SMART-LTF)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

มูลค่าทรัพย์สินต่อหน่วยลงทุน 10.6535 บาท

กองทุนเปิดวรรณเอเอ็มสมาาร์ทหุ้นระยะยาว (1SMART-LTF)

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

		1 ก.ค. 62 - 31 ธ.ค. 62
สินทรัพย์		
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 35,050,277.58 บาท)		51,990,816.87
เงินฝากธนาคาร		8,699,287.85
ลูกหนี้		
จากดอกเบี้ยและเงินปันผล		94,733.38
เงินวางประกันตามสัญญาซื้อขายตราสารอนุพันธ์		8,894,654.53
รวมสินทรัพย์		<u>69,679,492.63</u>
หนี้สิน		
เจ้าหนี้		
จากการซื้อเงินลงทุน		378,256.31
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		202,341.06
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		137,897.78
หนี้สินอื่น		5,002.45
รวมหนี้สิน		<u>723,497.60</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>68,955,995.03</u>
สินทรัพย์สุทธิ:		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		64,725,842.18
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล		(15,753,199.44)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		19,983,352.29
สินทรัพย์สุทธิ		<u>68,955,995.03</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		10.6535
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		6,472,584.2225

หมายเหตุ: \*งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิดวรรณเอเอ็มสมาาร์ทหุ้นระยะยาว (1SMART-LTF)

งบกำไรขาดทุน

สำหรับระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

	1 ก.ค. 62 - 31 ธ.ค. 62
รายได้จากการลงทุน	
รายได้เงินปันผล	593,760.25
รายได้ดอกเบี้ย	54,106.05
รายได้อื่น	4,194.50
รวมรายได้	652,060.80
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	626,979.83
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	11,374.11
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	39,809.44
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	25,136.24
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	57,576.26
รวมค่าใช้จ่าย	760,875.88
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ	(108,815.08)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	3,620,436.67
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากเงินลงทุน	(3,984,333.61)
รวมรายการขาดทุนจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(363,896.94)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(472,712.02)

หมายเหตุ : \*งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรกของ  
กองทุนเปิด วรรณเอเอ็มสมาร์ตหุ้นระยะยาว (1SMART-LTF)

กองทุนเปิดวรรณเอเอ็มสมาร์ตหุ้นระยะยาว (1SMART-LTF)

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	เงินต้น / จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
<b>หลักทรัพย์จดทะเบียน</b>		<b>51,990,816.87</b>	<b>100.00</b>
<b>หุ้นสามัญ</b>		<b>52,102,349.20</b>	<b>100.21</b>
<b>การแพทย์</b>		<b>2,300,800.00</b>	<b>4.42</b>
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	70,400	1,830,400.00	3.52
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	3,200	470,400.00	0.90
<b>ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์</b>		<b>2,004,500.00</b>	<b>3.86</b>
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	20,000	1,140,000.00	2.19
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	24,700	864,500.00	1.67
<b>พาณิชย์</b>		<b>4,845,127.20</b>	<b>9.32</b>
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	39,800	2,875,550.00	5.53
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	17,700	743,400.00	1.43
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	18,406	298,177.20	0.57
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	58,000	928,000.00	1.79
<b>สื่อและสิ่งพิมพ์</b>		<b>362,900.00</b>	<b>0.70</b>
บริษัท วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน)	38,000	362,900.00	0.70
<b>พลังงานและสาธารณูปโภค</b>		<b>14,387,039.00</b>	<b>27.67</b>
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	9,500	1,577,000.00	3.03
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	12,620	1,082,165.00	2.08
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	9,000	627,750.00	1.21
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	22,500	267,750.00	0.51
บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	13,500	238,950.00	0.46
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	11,500	603,750.00	1.16
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	126,600	5,570,400.00	10.72
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	17,500	2,178,750.00	4.19
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	2,300	754,400.00	1.45
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	16,400	717,500.00	1.38
บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	6,400	440,000.00	0.85
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	89,300	328,624.00	0.63
<b>ธนาคาร</b>		<b>7,143,177.00</b>	<b>13.74</b>
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	8,500	1,360,000.00	2.62
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	61,900	1,015,160.00	1.95
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	10,600	1,600,600.00	3.08
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	426,900	717,192.00	1.38
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	15,000	1,830,000.00	3.52
บริษัท ทีเอสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	3,500	347,375.00	0.67
บริษัท ทูมธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	5,100	272,850.00	0.52

หมายเหตุ : \*งบการเงินนี้ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรกของ  
กองทุนเปิด วรรณเอเอ็มสมาร์ทหุ้นระยะยาว (1SMART-LTF)

กองทุนเปิดวรรณเอเอ็มสมาร์ทหุ้นระยะยาว (1SMART-LTF)

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	เงินต้น / จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
<b>เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</b>		<b>4,870,585.00</b>	<b>9.37</b>
บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	147,100	676,660.00	1.30
บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	10,400	553,800.00	1.07
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	14,100	807,225.00	1.55
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	13,300	2,832,900.00	5.45
<b>ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์</b>		<b>294,250.00</b>	<b>0.57</b>
บริษัท เบลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	5,500	294,250.00	0.57
<b>เงินทุนและหลักทรัพย์</b>		<b>1,449,750.00</b>	<b>2.79</b>
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	11,300	446,350.00	0.86
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	9,400	599,250.00	1.15
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	5,900	404,150.00	0.78
<b>อาหารและเครื่องดื่ม</b>		<b>2,973,350.00</b>	<b>5.71</b>
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	4,400	369,600.00	0.71
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	37,900	1,042,250.00	2.00
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	20,800	280,800.00	0.54
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	20,500	738,000.00	1.42
บริษัท โอสดสภา จำกัด (มหาชน)	13,400	542,700.00	1.04
<b>พัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>		<b>2,839,701.00</b>	<b>5.46</b>
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	19,900	1,238,775.00	2.38
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	65,200	252,976.00	0.49
บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	52,900	518,420.00	0.99
บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน)	141,800	829,530.00	1.60
<b>ขนส่งและโลจิสติกส์</b>		<b>6,204,245.00</b>	<b>11.93</b>
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	67,400	734,660.00	1.41
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	63,300	4,700,025.00	9.04
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	58,300	769,560.00	1.48
<b>วัสดุก่อสร้าง</b>		<b>2,426,925.00</b>	<b>4.67</b>
บริษัท ทีโอเอ เฟนท (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	8,900	349,325.00	0.67
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	5,300	2,077,600.00	4.00
<b>ใบสำคัญแสดงสิทธิ</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>ขนส่งและโลจิสติกส์</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	5,220	0.00	0.00
<b>ตราสารอนุพันธ์</b>		<b>(111,532.33)</b>	<b>(0.21)</b>
<b>SET50 Index Futures</b>		<b>(111,532.33)</b>	<b>(0.21)</b>
SET50 Index ครบกำหนด มีนาคม 2563 (S50H20)	(245)	(111,532.33)	(0.21)
<b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 35,050,277.58 บาท)</b>		<b>51,990,816.87</b>	<b>100.00</b>

หมายเหตุ: \*งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี



**รายงานความเห็นของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด  
ในฐานะบริษัทจัดการของกองทุนเปิด วรรณเอเอ็มสมาร์ตหุ้นระยะยาว (1SMART-LTF)**

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด วรรณเอเอ็มสมาร์ตหุ้นระยะยาว (1SMART-LTF)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด (บลจ. วรรณ) ขอนำเสนอรายงานรอบระยะเวลา 6 เดือนแรก  
ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ของกองทุนเปิด วรรณเอเอ็มสมาร์ตหุ้นระยะยาว (1SMART-LTF)

ในรอบระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมา กองทุนเปิด วรรณเอเอ็มสมาร์ตหุ้นระยะยาว (1SMART-LTF) สร้าง  
ผลตอบแทนได้ร้อยละ -0.69 เปรียบเทียบกับเกณฑ์มาตรฐานอยู่ที่ร้อยละ -7.52 ซึ่งคำนวณจากอัตราผลตอบแทนของดัชนี  
ผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) (รายละเอียดจากตารางผลตอบแทนของกองทุน)

ตลาดหุ้นปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องในช่วงครึ่งปีแรก ภายหลังจากอัตราดอกเบี้ยทั่วโลกปรับลดลง เนื่องจากแนวโน้มการ  
เติบโตของเศรษฐกิจโลกมีทิศทางอ่อนแอลง ทำให้ธนาคารกลางหลักของโลกกลับมามีท่าทีดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลาย  
(Dovish) มากขึ้น และส่งสัญญาณดำเนินมาตรการกระตุ้นการเติบโตของเศรษฐกิจต่อเนื่อง

ในช่วงครึ่งปีหลังตลาดกลับมาถูกกดดันจากประเด็นสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนที่ยังคงมีความไม่  
แน่นอน และจำนวนการขึ้นภาษีระหว่างกันค่อนข้างมาก ส่งผลให้ภาคการผลิต และการค้าทั่วโลกมีทิศทางชะลอตัวลง ทำให้  
ภาพเศรษฐกิจทั้งต่างประเทศและในประเทศมีแนวโน้มอ่อนแอ สะท้อนมายังผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่ออกมาต่ำ  
กว่าคาด แม้ว่ารัฐบาลจะมีการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจต่อเนื่อง แต่ความกังวลต่อเศรษฐกิจไทยที่มีแนวโน้มชะลอตัว ความ  
ไม่แน่นอนทางการเมือง รวมไปถึงประมาณการ EPS ของตลาดที่ลดลงต่อเนื่อง เป็นปัจจัยภายในที่สร้างแรงกดดันต่อตลาด  
ในช่วงครึ่งปีหลัง

สำหรับปี 2563 ปัจจัยระดับมหภาคยังคงเป็นปัจจัยหลักที่ส่งผลให้ตลาดมีความผันผวนต่อเนื่องจากปีที่ผ่านมา  
แม้จะมีปัจจัยหนุนจากการที่ธนาคารกลางหลักของโลกยังคงมีแนวโน้มดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายในปี 2563 อีกทั้ง  
ความตึงเครียดประเด็นสงครามการค้าคลี่คลายในทางที่ดี หลังสหรัฐฯ-จีนมีการลงนามข้อตกลงการค้าเฟส 1 แต่การแพร่ระบาดของ  
ของ Coronavirus ที่มีจำนวนผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วเมื่อเทียบกับโรค SARS ในปี 2546 ส่งผลให้นักลงทุนทั่วโลกเริ่มกลับสู่  
โหมด risk-off โดยภาคการท่องเที่ยวของประเทศไทย ได้รับผลกระทบโดยตรงจากตัวเลขนักท่องเที่ยวจีนที่ลดลง นอกจากนี้ ร่าง  
พรบ.งบประมาณปี 2563 ที่มีความล่าช้า และภาคส่งออกที่ชะลอตัว อาจส่งผลต่อการเติบโตของเศรษฐกิจไทยในปี 2563

ตลาดหุ้นไทยในปี 2563 จึงมีโอกาสถูกกดดันจากปัจจัยดังกล่าวมา นอกจากนี้ การปรับประมาณการ EPS ของ  
ตลาดที่อาจลดลงต่อเนื่องระหว่างปี ทำให้การลงทุนต้องอยู่บนความระมัดระวัง เน้นการลงทุนในหุ้นที่มีแนวโน้มผลประกอบการ  
เติบโตชัดเจน และหุ้นกลุ่ม Defensive เพื่อช่วยลดความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาด

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบหมาย  
ความไว้วางใจให้บริษัทดูแลเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะยังคงมุ่งมั่นบริหารเงินลงทุนของผู้ลงทุนด้วยความรอบคอบ  
ระมัดระวังและมีประสิทธิภาพ เพื่อประโยชน์สูงสุดของท่านผู้ถือหุ้น

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด**