รายงานประจำปี

รอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2563

ระดับความเสี่ยงของกองทุน										
ต่ำ	1	2	3	4	5	**6**	7	8	8+	สูง

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
โทรศัพท์ 0-2686-6100 แฟ็กซ์ 0-2670-0430
Callcenter@ktam.co.th

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์

บริษัทขอนำส่งรายงานประจำปี 2562-2563 ระหว่างวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2562 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2563 ของกองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์ เพื่อรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนได้ทราบ

บริษัทขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้ให้ความเชื่อถือและไว้วางใจให้บริษัทบริหารเงินทุนของท่านเสมอมา

ขอแสดงความนับถือ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของ
กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์

กองทุน	วันจดทะเบียน/วันเปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุน	NAV ต่อหน่วย (บาท)	ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 31 มกราคม 2563)							
			% ตามช่วงเวลา			% ต่อปี				
			Year to Date	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	ตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทุน
KTEF	19 พ.ค. 2554	18.7652	-2.46%	-5.87%	-9.68%	-5.92%	-2.41%	1.74%	N/A	7.49%
Benchmark	-	-	-4.11%	-5.11%	-10.42%	-4.75%	1.79%	2.33%	N/A	7.38%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	-	-	17.73%	14.52%	13.89%	12.38%	12.11%	14.12%	N/A	16.75%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	-	-	15.84%	12.53%	11.84%	10.22%	9.87%	11.58%	N/A	14.56%

หมายเหตุ : Benchmark = ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI)
ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

การแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนรวมด้วยวิธีการตามปีปฏิทิน
เปรียบเทียบกับตัวชี้วัด และค่าความเสี่ยงของกองทุนรวม (SD)

ปี	% ต่อปี									
	2553	2554	2555	2556	2557	2558	2559	2560	2561	2562
KTEF	N/A	-5.56%	37.39%	0.29%	20.50%	-0.01%	27.47%	16.42%	-17.44%	0.14%
Benchmark	N/A	-2.73%	40.53%	-3.63%	19.12%	-11.23%	23.85%	17.30%	-8.08%	4.29%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	N/A	24.29%	13.40%	25.18%	15.65%	16.49%	17.06%	10.18%	13.67%	11.49%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	N/A	24.81%	12.72%	20.92%	13.03%	13.73%	14.21%	6.43%	12.05%	9.40%

* ผลการดำเนินงานปี 2554 เป็น % ตามช่วงเวลา
หมายเหตุ : Benchmark = ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI)
ความผันผวนคำนวณเป็น % ต่อปี

- เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2562 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2563
กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	43,113.22	1.34
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	827.77	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	6,898.12	0.21
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ*	243.39	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด* **	**51,082.50**	**1.59**

*เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่แต่ละรายการมีมูลค่าน้อยกว่าร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

***ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก
กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์
ระหว่างวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2562 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2563

อันดับ	ชื่อ	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วน ค่านายหน้า
1	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย ซีมิโก้ จำกัด	6,996,956.96	10.26%
2	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	5,607,689.65	8.22%
3	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	5,009,785.17	7.35%
4	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	4,459,145.59	6.54%
5	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	4,057,053.08	5.95%
6	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	3,853,721.28	5.65%
7	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	3,472,488.31	5.09%
8	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	3,401,099.70	4.99%
9	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	3,148,768.63	4.62%
10	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	2,566,247.53	3.76%
	อื่น ๆ	25,615,207.98	37.57%
รวม		**68,188,163.88**	**100.00%**

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน (Portfolio Turnover Ratio : PTR)
กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์
ระหว่างวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2562 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2563

PTR = 705.67%

รายงานสถานะการลงทุนการกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพัน
กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2563

รายละเอียดการลงทุน	**มูลค่าตามราคาตลาด**	**%NAV**
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	**2,629,212,455.00**	**90.01**
หุ้นสามัญ		
หมวดเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร	367,121,440.00	12.57
หมวดทรัพยากร	620,974,050.00	21.26
หมวดเทคโนโลยี	157,111,890.00	5.38
หมวดธุรกิจการเงิน	736,197,305.00	25.20
หมวดบริการ	510,311,630.00	17.47
หมวดสินค้าอุตสาหกรรม	45,045,725.00	1.54
หมวดอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง	192,450,415.00	6.59
อื่นๆ	**291,690,794.83**	**9.99**
ประเภทหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานกำหนด	211,401,786.29	7.24
ประเภทรายการค้างรับอื่นๆ	319,905,972.82	10.95
ประเภทรายการค้างจ่ายหรือหนี้สินอื่นๆ	-239,616,964.28	-8.20
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	**2,920,903,249.83**	**100.00**

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์
มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2563

กลุ่มของตราสาร	**มูลค่าตามราคาตลาด**	**%NAV**
(ก) ตราสารภาครัฐไทย/ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก/ผู้รับรอง/อาวัล/สลักหลัง/ค้ำประกัน	0.00	0.00
(ค) ตราสารหรือผู้ออกที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก/ผู้รับรอง/อาวัล/สลักหลัง/ค้ำประกัน	0.00	0.00
(ง) ตราสารหรือผู้ออกที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก/ผู้รับรอง/อาวัล/สลักหลัง/ค้ำประกัน	0.00	0.00
สัดส่วนสูงสุด (upper limit) ที่บริษัทจัดการ คาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง)	**15.00%**	**NAV**

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์

มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2563

ประเภท	ผู้ออก	มูลค่าตามราคาตลาด
หุ้นสามัญ	บมจ. เจ มาร์ท	21,804,885.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ไทยออยล์	58,286,800.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป	45,306,220.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น	24,057,250.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ทิสโก้ ไฟแนนท์เชียลกรุ๊ป	89,682,100.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ทิปโก้แอสฟัลท์	28,847,520.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ท่าอากาศยานไทย	140,344,350.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ซีพี ออลล์	135,203,250.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ช.การช่าง	17,780,650.00
หุ้นสามัญ	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	25,934,400.00
หุ้นสามัญ	บมจ. เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิสเซ็ส	76,139,730.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	64,154,850.00
หุ้นสามัญ	บมจ. เคซีอี อีเลคโทรนิคส์	20,409,180.00
หุ้นสามัญ	บมจ. คาราบาวกรุ๊ป	46,371,875.00
หุ้นสามัญ	บมจ. คอมเซเว่น	61,184,700.00
หุ้นสามัญ	บมจ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่	41,479,200.00
หุ้นสามัญ	บมจ. กรุงเทพดุสิตเวชการ	100,481,460.00
หุ้นสามัญ	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	59,094,000.00
หุ้นสามัญ	ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	89,550,825.00
หุ้นสามัญ	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	83,471,050.00
หุ้นสามัญ	บมจ. เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	128,436,000.00
หุ้นสามัญ	บมจ. อินทัช โฮลดิ้งส์	28,850,625.00
หุ้นสามัญ	บริษัท กัลฟ์ โคเจนเนอเรชั่น จำกัด	101,120,250.00
หุ้นสามัญ	บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส	15,190,025.00
หุ้นสามัญ	บมจ. แลนด์แอนด์เฮ้าส์	26,875,140.00
หุ้นสามัญ	บมจ. เมืองไทย แคปปิตอล	86,788,000.00
หุ้นสามัญ	บมจ. บริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์	114,792,700.00
หุ้นสามัญ	บมจ. โอสถสภา	123,532,725.00
หุ้นสามัญ	บมจ. แอสเสท เวิรด์ คอร์ป	26,500,155.00
หุ้นสามัญ	บมจ. แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	86,047,200.00
หุ้นสามัญ	บมจ. บี.กริม เพาเวอร์	115,673,400.00

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน port

กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์

มูลค่า ณ วันที่ 31 มกราคม 2563

ประเภท	ผู้ออก	มูลค่าตามราคาตลาด
หุ้นสามัญ	บมจ. เอพี (ไทยแลนด์)	34,023,210.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ปตท	181,425,100.00
หุ้นสามัญ	บมจ. อาร์เอส	13,808,300.00
หุ้นสามัญ	บมจ. อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย	23,474,620.00
หุ้นสามัญ	บมจ. สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง	30,730,050.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ศุภาลัย	13,653,360.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น	86,687,250.00
หุ้นสามัญ	บมจ. โรงพยาบาลจุฬารัตน์	59,289,570.00
หุ้นสามัญ	บมจ. พีทีที โกลบอล เคมิคอล	29,855,700.00
หุ้นสามัญ	บมจ. ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง	28,104,400.00
หุ้นสามัญ	บมจ. เอสทีพี แอนด์ ไอ	44,770,380.00

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Tris Rating

ทริสเรทติ้งใช้สัญลักษณ์ตัวอักษรแสดงผลการจัดอันดับเครดิตองค์กรและตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาวที่มีอายุตั้งแต่ 1 ปีขึ้นไป จำนวน 8 อันดับ โดยเริ่มจาก AAA ซึ่งเป็นอันดับเครดิตสูงสุด จนถึง D ซึ่งเป็นอันดับต่ำสุดซึ่งแต่ละสัญลักษณ์มีความหมายดังนี้

AAA อันดับเครดิตองค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ

AA องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับ AAA

A องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BBB องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

BB องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงที่รุนแรง (Adverse changes) ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่เพียงพอ

B องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำและอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ

C องค์กรหรือตราสารหนี้มีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้สูงที่สุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ อย่างมากจึงจะมีความสามารถในการชำระหนี้ได้

D องค์กรหรือตราสารหนี้อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือลบ (-) ต่อท้ายเพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน

สำหรับการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้น ทริสเรทติ้งจะเน้นการวิเคราะห์โอกาสที่จะเกิดการผิดนัดชำระหนี้ (Default Probability) เป็นสำคัญโดยมิได้คำนึงถึงระดับของการชดเชยความเสียหายที่จะเกิดขึ้นจากการผิดนัดชำระหนี้ (Recovery After Default) แต่อย่างใด โดยตราสารหนี้ระยะสั้นมีอายุต่ำกว่า 1 ปี สัญลักษณ์และนิยามอันดับเครดิตตราสารหนี้ระยะสั้นจำแนกเป็น 5 ระดับ ดังนี้

T1 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดีมาก มีสภาพคล่องที่ดีมาก และนักลงทุนจะได้รับความคุ้มครองจากการผิดนัดชำระหนี้ที่ดีกว่าอันดับเครดิตในระดับอื่น ผู้ออกตราสารที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวซึ่งมีเครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น

T2 ผู้ออกตราสารหนี้มีสถานะทั้งทางด้านการตลาดและการเงินที่แข็งแกร่งในระดับดี และมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่น่าพอใจ

T3 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นในระดับที่ยอมรับได้

T4 ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นที่ค่อนข้างอ่อนแอ

D เป็นระดับที่อยู่ในสภาวะผิดนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด

อันดับเครดิตทุกประเภทที่จัดโดยทริสเรทติ้งเป็นอันดับเครดิตตราสารหนี้ในสกุลเงินบาท ซึ่งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้โดยไม่รวมความเสี่ยงจากการแปลงค่าเงินสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

นอกจากนี้ทริสเรทติ้งยังใช้เครื่องหมาย “(sf)” ต่อท้ายสัญลักษณ์อันดับเครดิตตราสารหนี้เพื่อระบุว่าตราสารหนี้ที่มีเครื่องหมายดังกล่าวเป็นตราสารที่มีโครงสร้างซับซ้อน (Structured Finance Product) ตามเกณฑ์ของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ด้วย โดยที่ความหมายของสัญลักษณ์อันดับเครดิตยังคงเหมือนเดิมตามนิยามข้างต้น

ทริสเรทติ้งยังกำหนด “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook) เพื่อสะท้อนความเป็นไปได้ของการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตของผู้ออกตราสารหนี้ในระยะปานกลางหรือระยะยาว โดยทริสเรทติ้งจะพิจารณาถึงโอกาสที่จะเกิดการเปลี่ยนแปลงของภาวะอุตสาหกรรมและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจในอนาคตของผู้ออกตราสารหนี้ที่อาจกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ ส่วนแนวโน้มอันดับเครดิตของตราสารหนี้โดยส่วนใหญ่จะเท่ากับแนวโน้มอันดับเครดิตขององค์กรผู้ออกตราสารนั้นๆ หรือองค์กรซึ่งรับภาระผูกพันในการชำระหนี้ของตราสารนั้นๆ ทั้งนี้ แนวโน้มอันดับเครดิตแบ่งออกเป็น 4 ระดับ ได้แก่

Positive หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น

Stable หมายถึง อันดับเครดิตอาจไม่เปลี่ยนแปลง

Negative หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับลดลง

Developing หมายถึง อันดับเครดิตอาจปรับขึ้น ปรับลดลง หรือไม่เปลี่ยนแปลง

ทริสเรทติ้งอาจประกาศ “**เครดิตพินิจ**” (CreditAlert) ซึ่งเป็นขั้นตอนหนึ่งของการทบทวนอันดับเครดิตที่ทริสเรทติ้งประกาศผลต่อสาธารณะไปแล้วในกรณีเมื่อเกิดเหตุการณ์สำคัญซึ่งทริสเรทติ้งพิจารณาแล้วเห็นว่าอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจหรือการเงินขององค์กรที่ทริสเรทติ้งจัดอันดับ แต่ข้อมูลดังกล่าวยังไม่ชัดเจน หรืออาจจะยังสรุปผลไม่ได้ เช่น การควบรวมกิจการ การลงทุนใหม่ การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุน หรือแผนงานต่างๆ ฯลฯ โดยจะยังไม่มีการเปลี่ยนแปลงผลอันดับเครดิตเดิมแต่อย่างใด ทั้งนี้ เพื่อเตือนให้นักลงทุนระมัดระวังในการที่จะลงทุนในตราสารหนี้ขององค์กรนั้นๆ รายงานเครดิตพินิจประกอบด้วย เหตุผล (Rationale) ที่แจ้งเหตุในการออกประกาศเตือนพร้อมระบุ “เครดิตพินิจ” (CreditAlert Designation) ไว้พร้อมกับอันดับเครดิตปัจจุบัน โดยงดการระบุ “แนวโน้มอันดับเครดิต” (Rating Outlook)

เครดิตพินิจ เป็นการบอกทิศทางการเปลี่ยนแปลงอันดับเครดิตในระยะอันใกล้ ซึ่งมี3 รูปแบบ คือ (1) Positive *(บวก)* (2) Negative *(ลบ)* และ (3) Developing *(ยังไม่ชัดเจน)*

สถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Fitch Rating

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว สำหรับประเทศไทย

AAA (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของอันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศไทยซึ่งกำหนดโดย Fitch โดยอันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้กับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทย และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้แก่ตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล

AA (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงมากเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศโดยระดับความน่าเชื่อถือของตราสารทางการเงินขั้นนี้ต่างจากผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขั้นสูงสุดของประเทศไทยเพียงเล็กน้อย

BBB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย อย่างไรก็ดีมีความเป็นไปได้มากกว่าการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์หรือสภาพทางเศรษฐกิจจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนดเวลาของตราสารทางการเงินเหล่านี้มากกว่าตราสารหนี้อื่นที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเภทที่สูงกว่า

BB (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย การชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารเหล่านี้ภายในประเทศนั้นๆมีความไม่แน่นอนในระดับหนึ่งและความสามารถในการชำระหนี้คืนตามกำหนดเวลาจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจในทางลบ

B (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นๆ ในประเทศไทยการปฏิบัติตามเงื่อนไขของตราสารหนี้และข้อผูกพันทางการเงินยังคงเป็นไปได้ในปัจจุบัน แต่ความมั่นคงยังจำกัดอยู่ในระดับหนึ่งเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องเท่านั้น และความสามารถในการชำระหนี้ตามกำหนดอย่างต่อเนื่องนั้น ไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพทางเศรษฐกิจ

CCC (tha), CC (tha), C (tha) แสดงถึงระดับความน่าเชื่อถือขั้นต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาทางเศรษฐกิจเพียงอย่างเดียว

D (tha) อันดับความน่าเชื่อถือเหล่านี้ จะถูกกำหนดให้สำหรับองค์กรหรือตราสารหนี้ซึ่งกำลังอยู่ในภาวะผิดนัดชำระหนี้ในปัจจุบัน

คำอธิบายการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

F1 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถขั้นสูงสุดในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารตรงตามกำหนดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหรือตราสารอื่นๆในประเทศไทยภายใต้อันดับความน่าเชื่อถือนี้จะมอบให้สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือที่มีความเสี่ยง “น้อยที่สุด” เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน และโดยปกติแล้วจะกำหนดให้กับตราสารทางการเงินที่ออกหรือค้ำประกันโดยรัฐบาล ในกรณีที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูงเป็นพิเศษจะมีสัญลักษณ์ “+” แสดงไว้เพิ่มเติมจากอันดับความน่าเชื่อถือที่กำหนด

F2 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขทางการเงินตามกำหนดเวลาในระดับที่น่าพอใจเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารหนี้อื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ดี ระดับของความน่าเชื่อถือดังกล่าวยังไม่อาจเทียบเท่ากับกรณีที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สูงกว่า

F3 (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาในระดับปานกลางเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นหรือตราสารอื่นในประเทศเดียวกัน อย่างไรก็ดี ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะมีความไม่แน่นอนมากขึ้นไปตามความเปลี่ยนแปลงในทางลบในระยะสั้นมากกว่าตราสารที่ได้รับการจัดอันดับที่สูงกว่า

B (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอน เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทย ความสามารถในการชำระหนี้ดังกล่าวจะไม่แน่นอนมากขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเงินในทางลบระยะสั้น

C (tha) แสดงถึงระดับความสามารถในการชำระหนี้ตามเงื่อนไขของตราสารการเงินตามกำหนดเวลาที่ไม่แน่นอนสูง เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ออกตราสารอื่นในประเทศไทยความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงินขึ้นอยู่กับสภาวะที่เอื้อต่อการดำเนินธุรกิจและสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเท่านั้น

D (tha) แสดงถึงการผิดนัดชำระหนี้ที่ได้เกิดขึ้นแล้วหรือกำลังจะเกิดขึ้น

หมายเหตุประกอบการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาว ในระยะสั้น สำหรับประเทศไทย

เครื่องบ่งชี้พิเศษสำหรับประเทศไทย “tha” จะถูกระบุไว้ต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือทุกระดับ เพื่อแยกความแตกต่างออกจากการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล เครื่องหมาย “+” หรือ “-” อาจจะถูกระบุไว้เพิ่มเติมต่อจากอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับประเทศหนึ่งๆ เพื่อแสดงถึงสถานะย่อยโดยเปรียบเทียบกันภายในอันดับความน่าเชื่อถือขั้นหลัก ทั้งนี้ จะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถืออันดับ “AAA (tha)” หรืออันดับที่ต่ำกว่า “CCC (tha)”

สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะยาวและจะไม่มีการระบุสัญลักษณ์ต่อท้ายดังกล่าวสำหรับอันดับความน่าเชื่อถือในระยะสั้นนอกเหนือจาก “F1(tha)”

สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือ (Rating Watch) : สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือจะถูกใช้เพื่อแจ้งให้นักลงทุนทราบว่ามีความเป็นไปได้ที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอันดับความน่าเชื่อถือและแจ้งแนวโน้มทิศทางของการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว สัญญาณดังกล่าวอาจระบุเป็น “สัญญาณบวก” ซึ่งบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้สูงขึ้น “สัญญาณลบ” จะบ่งชี้แนวโน้มในการปรับอันดับความน่าเชื่อถือให้ต่ำลง หรือ “สัญญาณวิวัฒน์” ในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถืออาจจะได้รับการปรับขึ้นปรับลงหรือคงที่โดยปกติ สัญญาณการปรับอันดับความน่าเชื่อถือมักจะถูกระบุไว้สำหรับช่วงระยะเวลาสั้นๆ

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุน
เพื่อเป็นทรัพย์สินของ
กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์

สรุปภาวการณ์ลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ระหว่างวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2562 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2563

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 มกราคม 2563 ปิดที่ 1,514.14 จุด ปรับตัวลดลง 127.59 จุด หรือลดลง 7.77% เมื่อเทียบกับวันที่ 31 มกราคม 2562 โดยมีจุดสูงสุดของปีในเดือนกรกฎาคม 2562 ที่ระดับ 1,748.15 จุด และมีจุดต่ำสุดของปีในเดือนมกราคม 2563 ที่ระดับ 1,507.36 จุด มีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ย 53,780.65 ล้านบาท นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 69,268.94 ล้านบาท นักลงทุนสถาบันซื้อสุทธิ 29,634.22 ล้านบาท นักลงทุนทั่วไปซื้อสุทธิ 24,278.58 ล้านบาท พอร์ตโบรกเกอร์ซื้อสุทธิ 15,356.13 ล้านบาท กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นมากที่สุด คือ กลุ่มเงินทุนและหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 27.12% กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีการปรับตัวลดลงมากที่สุด คือ กลุ่มการท่องเที่ยวฯ ลดลง 39.87% สำหรับการปรับตัวของดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรมที่สำคัญ ได้แก่ กลุ่มอาหารและเครื่องดื่มเพิ่มขึ้น 7.42% กลุ่มเทคโนโลยีฯ เพิ่มขึ้น 2.72% กลุ่มพลังงานฯ ลดลง 0.11% กลุ่มพาณิชย์ลดลง 11.54% กลุ่มธนาคารลดลง 24.28%

ปัจจัยที่มีผลต่อตลาดหลักทรัพย์ระหว่างวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2562 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2563 ได้แก่

1. ความกังวลเกี่ยวกับปัญหาทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนที่กลับมาทวีความรุนแรงในเดือนสิงหาคม 2562 เมื่อประธานาธิบดีสหรัฐฯ นายโดนัลด์ ทรัมป์ จะเรียกเก็บภาษีสินค้านำเข้าจากจีนเพิ่มขึ้น ขณะที่จีนปล่อยให้หยวนอ่อนค่าลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 11 ปี และประกาศระงับการนำเข้าสินค้าเกษตรจากสหรัฐฯ เพื่อตอบโต้รัฐบาลสหรัฐฯ ที่ขู่เรียกเก็บภาษีสินค้านำเข้าจากจีน
2. ความกังวลต่อภาวะเศรษฐกิจถดถอยมีเพิ่มขึ้น เมื่ออัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ เกิดภาวะ inverted yield curve ซึ่งเป็นภาวะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะสั้นอยู่สูงกว่าพันธบัตรระยะยาวหลายรอบในเดือนสิงหาคม 2562 อีกทั้งการชะลอตัวทางเศรษฐกิจส่งผลให้ราคาน้ำมันปรับตัวลงแรง กระทบต่อหุ้นในกลุ่มพลังงาน และกลุ่มปิโตรเคมี
3. คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ประกาศปรับลดดอกเบี้ยลง 0.25% ในการประชุมวันที่ 7 สิงหาคม 2562 มาอยู่ที่ระดับ 1.5% กระทบต่อการลงทุนในหุ้นกลุ่มธนาคาร รวมทั้งในเดือนกันยายน 2562 ธปท.ได้ปรับลดประมาณการณ์ GDP ปีนี้ลงเหลือ 2.8% จากตัวเลขการส่งออกที่ลดลง
4. การออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจมูลค่า 3.16 แสนล้าน ที่สามารถกระตุ้นการลงทุนในหุ้นได้เพียงบางกลุ่มที่ได้ประโยชน์
5. MSCI มีการปรับเพิ่มน้ำหนัก 5% เป็น 20% ของ China A-Share (204 บริษัท) ลงในดัชนี MSCI Emerging Market ทำให้มีแรงขายจากนักลงทุนต่างชาติเพื่อทำการปรับพอร์ตตามดัชนี โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 26 พฤศจิกายน 2562

คาดการณ์แนวโน้มตลาดหลักทรัพย์ในปี 2563

1. สถานการณ์การแพร่กระจายของเชื้อไวรัสโคโรน่า ที่ส่งผลต่อภาวะทางเศรษฐกิจ และการลงทุนในช่วงครึ่งปีแรก
2. ความคืบหน้าในการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับจีนที่สามารถบรรลุข้อตกลงในเฟส 1 ช่วยผ่อนคลายความกังวลของนักลงทุนในตลาด
3. ธนาคารกลางในประเทศสำคัญต่างๆ เช่น ธนาคารกลางสหรัฐฯ ส่งสัญญาณคงอัตราดอกเบี้ยตลอดทั้งปี 2563 ในขณะที่ธนาคารกลางประเทศอื่นๆ อย่างยุโรป ญี่ปุ่น และจีนยังคงดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลาย และยังคงใช้มาตรการอัดฉีดสภาพคล่องเข้าสู่ระบบอย่างต่อเนื่อง ส่งผลดีต่อราคาสินทรัพย์เสี่ยงโดยรวม

4. การผ่านและเบิกจ่าย พรบ. งบประมาณรายจ่ายประจำปี 2563 วงเงิน 3.2 ล้านล้านบาท ที่จะเกิดขึ้นในเดือนเมษายน 2563 จะช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านการใช้จ่ายและการลงทุนของภาครัฐ
5. การสิ้นสุดการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) และแทนที่ด้วยกองทุนรวมเพื่อการออม (SSF) สำหรับการได้สิทธิประโยชน์ทางภาษี คาดว่าจะทำให้เม็ดเงินการลงทุนใหม่ในตลาดหุ้นไทยลดลง เนื่องจากวงเงินสูงสุดที่สามารถลดหย่อนได้ลดลง และแรงจูงใจในการซื้อที่ลดลงเพราะต้องถือครองนานขึ้นเป็น 10 ปี
6. มาตรฐานบัญชีฉบับใหม่ 6 รายการจะเริ่มมีผลบังคับใช้ในวันที่ 1 มกราคม 2563 คาดว่าจะส่งผลกระทบกับกำไรของบริษัทจดทะเบียนในการประกาศงบไตรมาส 1 ปี 2563

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบปีบัญชีก่อนหน้า

สัดส่วนการลงทุนระหว่างวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2562 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2563 กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์ มีการลงทุนในตราสารทุน ณ วันที่ 31 มกราคม 2563 ลดลงจาก 96.83% เป็น 90.01% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยเมื่อเทียบกับสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุน มีสัดส่วนการลงทุนในกลุ่มหลักทรัพย์ 5 อันดับแรก ได้แก่ กลุ่มพลังงานฯ 23.62% กลุ่มเงินทุนและหลักทรัพย์ 14.77% กลุ่มอาหารฯ 13.96% กลุ่มธนาคาร 13.23% และ กลุ่มพาณิชย์ 7.99%

ASV

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อ ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินกองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์ ซึ่งประกอบด้วยงบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 มกราคม 2563 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสดและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินและรายละเอียดเงินลงทุนของกองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์ ณ วันที่ 31 มกราคม 2563 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีของกองทุนฯ แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

.../2

47 Soi 53, Rama 3 Road, Bangpongpang, Yannawa, Bangkok 10120, Thailand
Tel: 66(0)2 294-8504, 66(0)2 294-8587 Fax: 66(0)2 294-2345 E-mail: audit@asv.co.th http://www.asv.co.th

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนฯ และหากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารกองทุนฯ เพื่อให้ผู้บริหารกองทุนฯ ดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนฯ ต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้บริหารกองทุนฯ มีหน้าที่ในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกองทุน

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุน

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหารกองทุนฯ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนฯ และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้บริหารกองทุนฯ ว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ เกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนฯ ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นายอนุสรณ์ เกียรติกังวาฬไกล

นายอนุสรณ์ เกียรติกังวาฬไกล
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 2109
บริษัท เอเอสวี แอนด์ แอสโซซิเอทส์ จำกัด
กรุงเทพมหานคร
16 มีนาคม 2563

กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์

งบดุล

ณ วันที่ 31 มกราคม 2563

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2563	2562
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม		2,629,212,455.00	3,224,403,088.00
(ราคาทุนปี 2563 : 2,542,721,271.77 บาท)			
(ราคาทุนปี 2562 : 3,178,543,482.35 บาท)			
เงินฝากธนาคาร	6	211,242,033.74	131,400,750.58
เงินปันผลค้างรับ		2,518,008.00	2,404,815.00
ดอกเบี้ยค้างรับ		159,752.55	107,472.91
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	7	317,385,044.32	229,851,276.11
สินทรัพย์อื่น		2,920.50	27,025.83
รวมสินทรัพย์		**3,160,520,214.11**	**3,588,194,428.43**
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	8	231,716,175.38	251,611,038.56
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	9	3,443,994.67	1,331,074.08
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		4,456,794.23	5,249,368.83
รวมหนี้สิน		**239,616,964.28**	**258,191,481.47**
สินทรัพย์สุทธิ		**2,920,903,249.83**	**3,330,002,946.96**
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		1,556,545,926.06	1,669,568,562.49
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		1,836,782,623.63	1,944,403,958.37
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	5	(472,425,299.86)	(283,969,573.90)
สินทรัพย์สุทธิ		**2,920,903,249.83**	**3,330,002,946.96**
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		18.7652	19.9452
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี (หน่วย)		155,654,592.7448	166,956,856.2750

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2563

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรม (%)
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
ธนาคาร			
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	180,100	25,934,400.00	0.99
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	594,100	83,471,050.00	3.17
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)	1,312,100	89,550,825.00	3.41
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	603,000	59,094,000.00	2.25
บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	870,700	89,682,100.00	3.41
วัสดุก่อสร้าง			
บริษัท ทิปโก้แอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน)	1,393,600	28,847,520.00	1.09
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	537,700	15,190,025.00	0.58
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	609,300	29,855,700.00	1.14
บริการรับเหมาก่อสร้าง			
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	893,500	17,780,650.00	0.68
บริษัท เอสทีพี แอนด์ ไอ จำกัด (มหาชน)	7,588,200	44,770,380.00	1.70
บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)	2,266,100	61,184,700.00	2.33
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	1,911,000	135,203,250.00	5.14
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	421,800	86,047,200.00	3.27
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	517,500	28,850,625.00	1.09
บริษัท เจ มาร์ท จำกัด (มหาชน)	2,436,300	21,804,885.00	0.83
ชิ้นส่วนอิเลคโทรนิคส์			
บริษัท เคซีอี อีเลคโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน)	1,091,400	20,409,180.00	0.78
พลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	1,865,700	115,673,400.00	4.40
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)	493,800	41,479,200.00	1.58
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน)	525,300	101,120,250.00	3.84
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	4,194,800	181,425,100.00	6.90
บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	515,300	64,154,850.00	2.44

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 มกราคม 2563

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรม (%)
พลังงานและสาธารณูปโภค (ต่อ)			
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	413,300	28,104,400.00	1.07
บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)	3,615,300	30,730,050.00	1.17
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	1,120,900	58,286,800.00	2.22
สื่อและสิ่งพิมพ์			
บริษัท อาร์เอส จำกัด (มหาชน)	1,255,300	13,808,300.00	0.53
เงินทุนและหลักทรัพย์			
บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	4,331,800	114,792,700.00	4.37
บริษัท เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิสเซ็ส จำกัด (มหาชน)	3,476,700	76,139,730.00	2.90
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	1,335,200	86,788,000.00	3.30
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1,155,830	86,687,250.00	3.30
อาหารและเครื่องดื่ม			
บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	522,500	46,371,875.00	1.76
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	4,281,200	128,436,000.00	4.88
บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)	5,193,500	23,474,620.00	0.89
บริษัท ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	10,023,500	45,306,220.00	1.72
การแพทย์			
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	4,035,400	100,481,460.00	3.82
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)	21,959,100	59,289,570.00	2.26
ประกันภัยและประกันชีวิต			
บริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	326,200	24,057,250.00	0.91
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	4,930,900	34,023,210.00	1.29
บริษัท แอสเสท เวิรด์ คอร์ป จำกัด (มหาชน)	4,953,300	26,500,155.00	1.01
บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	2,889,800	26,875,140.00	1.02
บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน)	842,800	13,653,360.00	0.52
ขนส่งและโลจิสติกส์			
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	1,990,700	140,344,350.00	5.34
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		**2,629,212,455.00**	**100.00**
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น (ราคาทุน 2,542,721,271.77 บาท)		**2,629,212,455.00**	**100.00**

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2562

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรม (%)
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
ธนาคาร			
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	814,100	175,031,500.00	5.43
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	893,000	178,600,000.00	5.54
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	498,300	66,273,900.00	2.06
บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	658,000	54,449,500.00	1.69
วัสดุก่อสร้าง			
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	250,600	117,280,800.00	3.64
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	1,981,800	95,126,400.00	2.95
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	1,000,100	68,006,800.00	2.11
บริการรับเหมาก่อสร้าง			
บริษัท ซิโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่งแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	4,300,800	97,628,160.00	3.03
พาณิชย์			
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	1,128,500	55,014,375.00	1.71
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	3,272,300	51,047,880.00	1.58
สื่อสารและโทรคมนาคม			
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	926,300	165,344,550.00	5.13
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	1,244,000	67,487,000.00	2.09
พลังงาน			
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	4,010,900	66,580,940.00	2.06
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)	4,388,200	130,548,950.00	4.05
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน)	392,800	34,173,600.00	1.06
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	5,577,500	270,508,750.00	8.39
บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	573,100	70,491,300.00	2.19
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	1,410,200	101,534,400.00	3.15
เงินทุนหลักทรัพย์			
บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	1,388,100	65,934,750.00	2.04
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1,414,300	68,947,125.00	2.14
บริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	2,176,000	54,182,400.00	1.68

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 มกราคม 2562

หน่วย : บาท

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม	อัตราส่วนของมูลค่ายุติธรรม (%)
อาหารและเครื่องดื่ม			
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	3,696,100	100,718,725.00	3.12
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	977,300	37,870,375.00	1.17
บริษัท โอสถสภา จำกัด (มหาชน)	3,958,300	104,894,950.00	3.25
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	5,458,100	102,066,470.00	3.17
การแพทย์			
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	2,034,200	48,007,120.00	1.49
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)	17,042,400	34,766,496.00	1.08
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชัน จำกัด (มหาชน)	4,367,300	98,264,250.00	3.05
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	1,229,000	98,012,750.00	3.04
บริษัท ควอลิตี้เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	33,584,700	99,410,712.00	3.08
บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	15,002,500	66,011,000.00	2.05
ขนส่ง			
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	3,128,400	32,535,360.00	1.01
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		**3,224,403,088.00**	**100.00**
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น (ราคาทุน 3,178,543,482.35 บาท)		**3,224,403,088.00**	**100.00**

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2563

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2563	2562
รายได้จากการลงทุน			
รายได้เงินปันผล		90,041,885.60	75,609,169.94
รายได้ดอกเบี้ย		1,209,177.35	3,206,384.51
รวมรายได้จากการลงทุน		**91,251,062.95**	**78,815,554.45**
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	10, 11	43,113,219.10	45,218,956.56
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	10	827,773.85	868,204.00
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	10, 11	6,898,115.10	7,235,032.96
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		35,000.00	35,000.00
ค่าประกาศมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ		-	1,253.87
ค่าธรรมเนียมธนาคาร		68,895.00	108,755.00
ค่านายหน้าเงินลงทุน		7,229,634.77	-
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ		59,848.24	276,687.67
ภาษีเงินได้		79,651.86	-
รวมค่าใช้จ่าย		**58,312,137.92**	**53,743,890.06**
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		**32,938,925.03**	**25,071,664.39**
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		40,631,577.58	(13,239,439.82)
รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน		**(221,394,650.99)**	**(614,229,882.84)**
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		**(188,455,725.96)**	**(589,158,218.45)**

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2563

	2563	2562
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	32,938,925.03	25,071,664.39
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(262,026,228.57)	(600,990,443.02)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	40,631,577.58	(13,239,439.82)
การลดลงสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	**(188,455,725.96)**	**(589,158,218.45)**
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับ(ที่รับซื้อคืน)จากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี		
มูลค่าหน่วยลงทุนที่จำหน่ายในระหว่างปี	742,984,855.59	3,469,805,633.76
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(963,628,826.76)	(978,262,853.54)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของทุนที่ได้รับ(ที่รับซื้อคืน)จากผู้ถือหน่วยลงทุน	**(220,643,971.17)**	**2,491,542,780.22**
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	**(409,099,697.13)**	**1,902,384,561.77**
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	3,330,002,946.96	1,427,618,385.19
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	**2,920,903,249.83**	**3,330,002,946.96**

	2563	2562
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน (มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุนต้นปี	166,956,856.2750	59,936,912.5228
บวก หน่วยลงทุนที่จำหน่ายในระหว่างปี	37,109,881.4568	154,088,521.1959
หัก หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(48,412,144.9870)	(47,068,577.4437)
หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี	**155,654,592.7448**	**166,956,856.2750**

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2563

หน่วย : บาท

	2563	2562
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	**(188,455,725.96)**	**(589,158,218.45)**
รายการปรับกระทบการลดลงสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน -		
ให้เป็นเงินสดสุทธิที่ได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน :-		
การซื้อเงินลงทุน	(22,757,127,146.62)	(23,736,925,805.34)
การจำหน่ายเงินลงทุน	23,130,923,128.63	21,207,661,074.50
การเพิ่มขึ้นในดอกเบี้ยค้างรับ	(52,279.64)	(45,709.04)
การเพิ่มขึ้นในเงินปันผลค้างรับ	(113,193.00)	(1,788,453.00)
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	(87,533,768.21)	(11,289,795.85)
การลดลงในลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	95,585.94
การลดลงในสินทรัพย์อื่น	24,105.33	1,075,130.23
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	(19,894,863.18)	52,052,998.10
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	2,112,920.59	(27,614,698.10)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(792,574.60)	3,108,231.88
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	262,026,228.57	600,990,443.02
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(40,631,577.58)	13,239,439.82
เงินสดสุทธิที่ได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	**300,485,254.33**	**(2,488,599,776.29)**
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การจำหน่ายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	742,984,855.59	3,469,805,633.76
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(963,628,826.76)	(978,262,853.54)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	**(220,643,971.17)**	**2,491,542,780.22**
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้นสุทธิ	**79,841,283.16**	**2,943,003.93**
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	131,400,750.58	128,457,746.65
เงินฝากธนาคาร ณ วันสิ้นปี (หมายเหตุข้อ 6)	**211,242,033.74**	**131,400,750.58**

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2563

หน่วย : บาท

	2563	2562	2561	2560	2559	2558	2557	2556
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)								
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	19.9452	23.8186	20.1927	15.4980	17.2154	12.5822	14.0120	9.9845
รายได้จากกิจกรรมลงทุน :								
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	0.2063	0.1648	0.1293	0.1492	0.1973	0.1491	0.1142	0.1678
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(1.6407)	(3.9512)	2.4381	4.4457	(1.0675)	2.1204	(0.7650)	6.6482
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	0.2544	(0.0870)	1.0585	0.0998	(0.8472)	2.3637	(0.7790)	(2.7885)
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	(1.1800)	(3.8734)	3.6259	4.6947	(1.7174)	4.6332	(1.4298)	4.0275
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	**18.7652**	**19.9452**	**23.8186**	**20.1927**	**15.4980**	**17.2154**	**12.5822**	**14.0120**
อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	(5.8432)	(17.4413)	21.4452	26.6689	(9.8154)	29.8768	(13.9154)	42.4059
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ								
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	2,920,903.25	3,330,002.95	1,427,618.39	399,421.14	328,458.89	250,923.19	103,889.72	92,100.19
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	1.8080	1.5910	1.6135	1.3712	1.3725	1.3988	1.4617	1.4964
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุนระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%) **	1,422.7988	1,330.5261	2,345.9064	2,007.1048	923.8317	1,061.7366	719.7717	963.9445

ข้อมูลเพิ่มเติม **

ไม่นับรวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคารและตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริง ซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2563

1. ลักษณะของกองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์

กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์ เดิมชื่อ กองทุนเปิดกรุงไทย 8 เอ็ม 8% ทริกเกอร์ ฟันด์3 เป็นกองทุนรวมตราสารแห่งทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติและมีการกระจายการลงทุนน้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐาน มีอายุโครงการประมาณ 8 เดือน นับตั้งแต่วันถัดจากวันจดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม หรือเมื่อกองทุนมีมูลค่าหน่วยลงทุนตั้งแต่ 10.80 บาทขึ้นไป เป็นเวลา 3 วันทำการติดต่อกันและจะดำเนินการรับซื้อคืนโดยอัตโนมัติให้ผู้ถือหน่วยและได้จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 19 พฤษภาคม 2554 มีเงินทุนของโครงการจำนวน 1,000 ล้านบาท และมีมูลค่าโครงการจดทะเบียนเริ่มแรก 547.56 ล้านบาท (แบ่งเป็น 54,755,885.2020 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) เมื่อวันที่ 10 มกราคม 2555 กองทุนฯ ได้รับมติเสียงข้างมากจากผู้ถือหน่วยลงทุนให้แก้ไขโครงการจัดการในเรื่อง การเปลี่ยนประเภทกองทุนให้เป็นกองทุนตราสารแห่งทุนที่ไม่มีกำหนดอายุโครงการและสามารถซื้อขายหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการ และในเรื่องอื่นๆ ให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนประเภทกองทุนดังกล่าว รวมทั้งให้เปลี่ยนชื่อกองทุนเป็น “กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์” ทั้งนี้การแก้ไขดังกล่าวให้มีผลในวันที่ 20 มกราคม 2555 เป็นต้นไป รวมทั้งในวันดังกล่าวบริษัทจัดการฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มเงินทุนของโครงการอีกจำนวน 952.44 ล้านบาท (แบ่งเป็น 95,244,114.7980 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) เมื่อวันที่ 12 เมษายน 2561 กองทุนฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจำนวน 3,500.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 350,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) รวมมูลค่าโครงการทั้งสิ้น 5,000.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 500,000,000.0000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)

กองทุนฯ จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) (“บริษัทจัดการ”)

กองทุนฯ มีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนฯ โดยจะเน้นลงทุนในหุ้นสามัญที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่มีปัจจัยพื้นฐานดี มีแนวโน้มการเจริญเติบโตทางธุรกิจสูง และให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมเมื่อเทียบกับระดับความเสี่ยง เงินลงทุนส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารแห่งหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารทางการเงิน และเงินฝาก ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น ตามที่คณะกรรมการหรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ กองทุนฯ อาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ทั้งนี้กองทุนฯ จะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structure Note)

กองทุนฯ มีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

2.1 งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงการตีความและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี (“สภาวิชาชีพบัญชี”) และการแสดงรายการในงบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 และได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน และตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

2.2 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

2.3 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้การประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อการกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายผลที่เกิดขึ้นจริงจึงแตกต่างจากที่ประมาณการไว้

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในอนาคตที่ได้รับผลกระทบ

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับในปีปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับในอนาคตมีรายละเอียด ดังนี้

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินนี้ โดยมีมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ซึ่งได้มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญ ดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า ใช้แทนมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานบัญชีที่เกี่ยวข้องต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2560)	สัญญาก่อสร้าง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560)	รายได้
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2560)	รายได้ - รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2560)	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2560)	สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560)	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า

ฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงิน

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 ดังนี้

- มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน จำนวน 5 ฉบับ ประกอบด้วย

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7	การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9	เครื่องมือทางการเงิน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32	การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16	การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 19	การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของกองทุนฯ อยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้มาตรฐานดังกล่าวมาถือปฏิบัติ

- มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า ใช้แทนมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 เรื่องสัญญาเช่า และการตีความมาตรฐานบัญชีที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม การบัญชีสำหรับผู้ให้เช่าไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างเป็นสาระสำคัญจากมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 ผู้ให้เช่ายังคงต้องจัดประเภทสัญญาเช่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานโดยใช้หลักการเช่นเดียวกันกับมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17

ฝ่ายบริหารของกองทุนฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงิน

การประกาศใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

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

ฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับดังกล่าว

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

- ดอกเบี้ยรับ รับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงได้รับโดยคำนึงถึงผลตอบแทนที่แท้จริง
- เงินปันผลรับ รับรู้เป็นรายได้ตั้งแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ
- กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน
- ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

4.2 เงินลงทุนและการวัดค่าเงินลงทุน

- เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนฯ มีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนฯ จ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาปิดในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- เงินลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.3 ภาษีเงินได้

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

5. กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงานต้นปี

จำนวนเงิน (บาท)

	2563	2562
รายได้จากเงินลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 19 พ.ค. 54)	37,362,694.49	12,291,030.10
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 19 พ.ค. 54)	(367,191,874.04)	233,798,568.98
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 19 พ.ค. 54)	45,859,605.65	59,099,045.47
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงานต้นปีทั้งสิ้น	(283,969,573.90)	305,188,644.55

6. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 31 มกราคม 2563 และ 2562 เงินฝากธนาคาร ประกอบด้วย :-

	อัตราดอกเบี้ยต่อปี (%)		จำนวนเงิน (บาท)	
	2563	2562	2563	2562
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	0.675	0.675	211,242,033.74	131,400,750.58

7. ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2563 และ 2562 กองทุนฯ มีลูกหนี้จากการขายเงินลงทุนจำนวน 317.39 และ 229.85 ล้านบาท โดย กองทุนฯ ได้รับชำระลูกหนี้จากการขายเงินลงทุนทั้งหมดในวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2563 และวันที่4 กุมภาพันธ์ 2562 ตามลำดับ

8. เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2563 และ 2562 กองทุนฯ มีเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุนจำนวน 231.72 และ 251.61 ล้านบาท โดย กองทุนฯ ได้จ่ายชำระเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุนทั้งหมดในวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2563 และวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2562 ตามลำดับ

9. เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2563 และ 2562 กองทุนฯ มีเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจำนวน 3.44 และ 1.33 ล้านบาท โดย กองทุนฯ ได้จ่ายชำระเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดในวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2563 และวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2562 ตามลำดับ

10. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด ทั้งนี้ มูลค่าหนี้สินทั้งหมดไม่รวมค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ณ วันที่คำนวณ) ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้ :-

ค่าใช้จ่าย	นโยบายการกำหนดราคา
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินร้อยละ 1.8725 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินร้อยละ 0.0749 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินร้อยละ 0.2140 ต่อปี

ค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นคำนวณเป็นรายวันและรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

อนึ่ง ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่สามารถประมาณการได้ เมื่อรวมกันแล้วต้องไม่เกินร้อยละ 3.50 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด หักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด ก่อนหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน หรือค่าธรรมเนียมอื่นๆ ที่มีการคำนวณลักษณะเดียวกันกับค่าธรรมเนียมลักษณะดังกล่าวข้างต้น

11. รายการบัญชีที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนฯ มีรายการบัญชีที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างกองทุนฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย :-

ชื่อกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทจัดการ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	ผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	บริษัทในเครือเดียวกับบริษัทจัดการ
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด	บริษัทในเครือเดียวกับบริษัทจัดการ

รายการระหว่างกันที่สำคัญ มีดังต่อไปนี้

จำนวนเงิน (บาท)

		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม	
	นโยบายการกำหนดราคา	2563	2562
• บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	43,113,219.10	45,218,956.56
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน	6,898,115.10	7,235,032.96
• ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์)			
มูลค่าซื้อขายเงินลงทุน	ราคาตลาด	-	290,032,761.07
• บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์)			
มูลค่าซื้อขายเงินลงทุน	ราคาตลาด	780,487,081.43	321,040,153.63
• บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์)			
มูลค่าซื้อขายเงินลงทุน	ราคาตลาด	4,665,513,604.02	7,178,123,845.19
ค่านายหน้า	ราคาตลาด	6,135,806.23	10,763,137.10

ยอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันมีดังต่อไปนี้

จำนวนเงิน (บาท)

	ณ วันที่ 31 มกราคม	
	2563	2562
• บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	3,451,823.40	4,179,237.42
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	552,291.75	668,677.98

12. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯ ได้ซื้อและขายเงินลงทุนในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2563 และ 2562 โดยไม่รวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 45,888.05 ล้านบาท และ 44,944.59 ล้านบาท โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 1,422.7988 และ 1,330.5261 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี ตามลำดับ

13. เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนฯ เน้นการลงทุนในหุ้นสามัญที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่มีปัจจัยพื้นฐานดี มีแนวโน้มการเจริญเติบโตทางธุรกิจสูง และให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมเมื่อเทียบกับระดับความเสี่ยง โดยบริษัทมีการบริหารความเสี่ยงของกองทุน ดังนี้ :-

13.1 <u>ความเสี่ยงด้านการตลาด</u>

กองทุนฯ มีความเสี่ยงด้านการตลาดเนื่องจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินในตลาดต่างประเทศที่อาจปรับตัวขึ้นลง โดยได้รับผลกระทบจากปัจจัยทางเศรษฐกิจ สังคม หรือภาวะตลาด เช่น การเมืองของแต่ละประเทศ เศรษฐกิจ ความผันผวนของค่าเงิน อัตราดอกเบี้ย เป็นต้น ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อราคาของตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ และเป็นความเสี่ยงที่บริษัทผู้ออกตราสารไม่สามารถควบคุมได้ในกรณีนี้ กองทุนฯ จะทำการตรวจสอบบริษัทที่จะลงทุนด้วยความระมัดระวังและปฏิบัติตามกระบวนการลงทุนที่กำหนดไว้อย่างเคร่งครัด โดยมีการกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างๆ อย่างเหมาะสม และทำการวิเคราะห์ภาวะตลาด ความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร รวมถึงติดตามภาวะการลงทุนรวมถึงการปรับเปลี่ยนการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาวการณ์อย่างสม่ำเสมอ

13.2 <u>ความเสี่ยงที่เกิดจากความสามารถในการชำระหนี้</u>

ความเสี่ยงที่เกิดจากผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยตามที่กำหนด ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนฯ ดังนั้นกองทุนฯ จะวิเคราะห์ความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร และวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆ ที่มีผลกระทบต่อราคา เพื่อให้สินทรัพย์ที่ลงทุนมีคุณภาพและมีการกระจายการลงทุนอย่างเหมาะสม

13.3 <u>ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร</u>

ความเสี่ยงเนื่องจากฐานะการเงินและหรือผลการดำเนินงานของธุรกิจซึ่งจะส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นของธุรกิจนั้นๆ ให้มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นหรือลดลง ในกรณีนี้ กองทุนฯ จะวิเคราะห์ความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร และวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆ ที่มีผลกระทบต่อราคา เพื่อให้สินทรัพย์ที่ลงทุนมีคุณภาพและมีการกระจายการลงทุนอย่างเหมาะสม

13.4 <u>ความด้านสภาพคล่องตราสาร</u>

กองทุนฯ มีนโยบายลงทุนในตราสารที่มีอายุใกล้เคียงกับอายุของโครงการทำให้ไม่ต้องซื้อหรือขายตราสารระหว่างอายุโครงการจึงทำให้กองทุนมีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องต่ำ

14. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนฯ เมื่อวันที่ 16 มีนาคม 2563

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มกราคม 2563

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน	28	นางรุ้งตวัน อิศรพันธุ์
2	ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	29	นางสาวประไพ กวีวงศ์ประเสริฐ
3	บจก.กรุงไทย คอมพิวเตอร์ เซอร์วิสเซส	30	นายเทอดยศ ผจงศิลป์วิวัฒน์
4	บจก.กรุงไทยกฎหมาย	31	นายเสรี ระบิลทศพร
5	บจก.กรุงไทยธุรกิจบริการ	32	นายกานต์ ลชิตากุล
6	บมจ.หลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย	33	นายยืนยง เทพจำนงค์
7	บจก.กรุงไทยธุรกิจลีสซิ่ง	34	นายสมภพ ประกายรุ้งทอง
8	บจก.กรุงไทยแอดไวซ์เซอร์รี่	35	นายอมรศักดิ์ วงษ์เซ็ง
9	นายวัชรา ตันตริยานนท์	36	นายสมคิด ลิขิตปริญญา
10	นายธวัช อยู่ยอด	37	นางสาวสุวรรณา ตัณยาธิคม
11	นายวิเชียร ศิริเวชวราวุธ	38	นายเอกกมล ณ ระนอง
12	นายลวรณ แสงสนิท	39	นางสุณี แนวพานิช
13	นายสุรพล โอภาสเสถียร	40	นายณัฏภวินท์ มาไพศาลสิน
14	นายธนธัช หงษ์คู	41	นายเทิดศักดิ์ แสงวิมล
15	นายจารุวัฒน์ ไวศยะ	42	นายสมเกียรติ เรืองอุดม
16	นางชวินดา หาญรัตนกูล	43	นายมนตรี ทวีวิทยากุล
17	นายวิโรจน์ ตั้งเจริญ	44	นายชัชพล สีวลีพันธ์
18	นางสาวดารบุษป์ ปภาพจน์	45	นายกิตติศักดิ์ บุญราศรี
19	นางสาวหัสวรา แสงรุจิ	46	นายศรฤทธิ์ เตรียมวรกุล
20	นางสาววรวรรณี ตั้งศิริกุศลวงศ์	47	นางพรพิมพ์ โชคเหรียญสุขชัย
21	นางแสงจันทร์ ลี	48	นายศราวุฒิ อิรนพไพบูลย์
22	นายกฤษณ์ ณ สงขลา	49	นายณัฏฐะ มหัทธนา
23	นางสาวพิไลวรรณ อ่องธรรมกุล	50	นางสาวอษรา เฉลิมมุข
24	นายไพรัช มิคะเสน	51	นางจุฑามาส นุชประยูร
25	นายสมชัย อมรธรรม	52	นางสาวศิวพร วุดานุพันธ์
26	นางสาวอสมา เลิศลดาศักดิ์	53	นางสาวอนุตตมา บำรุงศิริ
27	นายเฉลิม โลกิจแสงทอง	54	นางสุภากร สุจิรัตนวิมล

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง (ต่อ)

กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มกราคม 2563

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
55	นายกิตติเชษฐ์ สุรเชษฐพาณิช	68	นายเอกรินทร์ ปล้องอ้วน
56	นางสาวนิสาวาสน์ กฤตย์พรายภา	69	นายชนะวิชช์ เลิศล้ำอำไพ
57	นางสาววิลาสินี อัศวางกูร	70	นางบัวทิพย์ จันทรกานต์
58	นางสาวชนิดา โอภานุรักษ์	71	นางสาวพีรภาว์ สุขโรจน์รัตน์
59	นางสาวมณีพร ดวงมณี	72	นายฤทธิศักดิ์ คังคายะ
60	นายศักดิ์ชัย วิมลไชยจิต	73	นางสาวนงค์นุช ทองสิน
61	นางจันทร์เพ็ญ มาลยสุวรรณ	74	นางสาวอธิจิต มนูชัย
62	นายวิชชุพงศ์ เจริญเอี่ยม	75	นางสาวพิมพ์สุภาว์ วงศ์เมืองแก่น
63	นางสาวอรวรรณ เกียรติพิศาลสกุล	76	นายชนัต คงพัฒนสิริ
64	นางสาวอภิชญา เทียนชัยโรจน์	77	นางสาวรติรัตน์ ธัญญวานิช
65	นางณัฐชนัญ วังธนากร	78	กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ไทยมั่นคง มาสเตอร์พูล ฟันด์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว
66	นายพีรพงศ์ กิจจาการ		
67	นางสาวกุลณัฐฐา อภิปริกิตติ์ชัย		

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง
หรือที่ website ของบลจ.ที่ http://www.ktam.co.th
หรือที่ website ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ http://www.sec.or.th

"ผู้ลงทุนสามารถตรวจดูแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่สำนักงาน
ของบริษัทจัดการหรือ website ของบริษัทจัดการ (http://www.ktam.co.th)"

รายงานการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี

กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์

รอบปีบัญชีระหว่าง วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2562 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2563

วันที่	รายละเอียด	การดำเนินการแก้ไข
	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน	

การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์

ณ วันที่ 31 มกราคม 2563

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

"ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนของบุคคลหรือกลุ่มบุคคล ได้ที่ website ของ บลจ.ที่ http://www.ktam.co.th

รายงานรายชื่อผู้จัดการกองทุนของ

กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มกราคม 2563

ผู้จัดการกองทุนหลัก	ผู้จัดการกองทุนสำรอง
นางสาวอรวรรณ เกียรติพิศาลสกุล	นายชนัต คงพัฒนสิริ นางสาวรติรัตน์ ธัญญวานิช นางแสงจันทร์ ลี

<u>เงื่อนไขการรับผลประโยชน์ตอบแทน</u>

<u>เพื่อกองทุนจากบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการในการจัดการกองทุน (Soft/hard dollar)</u>

(1) บริษัทจัดการจะรับผลประโยชน์ตอบแทนจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น โดยเฉพาะบริษัทนายหน้าได้ โดยผลประโยชน์นั้นต้องเป็นทรัพย์สินที่มีมูลค่าทางเศรษฐกิจและเป็นประโยชน์โดยตรงต่อกองทุน เช่น บทวิเคราะห์ บทวิจัยต่างๆ ที่ใช้ในการประกอบการตัดสินใจลงทุนของกองทุน อุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ หรือซอฟต์แวร์ เพื่ออำนวยความสะดวกในการรับบทวิเคราะห์ บทวิจัย ดังกล่าว บริษัทไม่มีเจตนาในการใช้บริการจากบุคคลดังกล่าวที่บ่อยเกินความจำเป็นเพื่อจุดประสงค์ในการรับผลประโยชน์จากผู้ให้บริการ บริษัทจัดการจะจัดสรรการรับผลประโยชน์ตอบแทนด้วยความเป็นธรรม โดยคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนเป็นหลัก

(2) บริษัทจัดการไม่สามารถรับ (soft/hard dollar) เพื่อประโยชน์ของบริษัทจัดการได้ เนื่องจากเป็นข้อห้ามตามกฎหมายและโดยวิชาชีพเป็นเรื่องที่ไม่พึงกระทำ เว้นแต่ เป็นการรับผลประโยชน์ที่ผู้ให้บริการจัดให้แก่บริษัทจัดการหรือพนักงานของบริษัทจัดการตามเทศกาลที่เป็นประเพณีนิยมตามแนวทางปฏิบัติที่บริษัทประกาศไว้ภายในบริษัท ซึ่งกองทุนอาจขอดูแนวทางนี้ได้ที่ website ของบริษัท

การรับผลประโยชน์ตอบแทน เนื่องจากการใช้บริการบุคคลอื่น ๆ (Soft/hard dollar) ของ กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์

	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4	บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี่ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
5	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
6	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย ซีมิโก้ จำกัด	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
7	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
8	บริษัทหลักทรัพย์ ซิตี้คอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
9	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
10	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
11	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
12	บริษัทหลักทรัพย์ ทรีนีตี้ จำกัด	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
13	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
14	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
15	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
16	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
17	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
18	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
19	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
20	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
21	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
22	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
23	บริษัทหลักทรัพย์ เจ.พี.มอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
24	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
25	บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี โอเอสเค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
26	บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
27	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย เวลท์ จำกัด	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
28	บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
29	บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	ข่าวสาร ข่าว บทวิเคราะห์ และการจัดสัมมนาให้ความรู้	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

ไทยพาณิชย์ SCB

<u>รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์</u>

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2562 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2563 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวเชาวนี แสงพงษ์นภา)
ผู้จัดการบริการผู้ดูแลผลประโยชน์