



กองทุนเปิดทหารไทย China Equity Index
รายงานประจำปี

ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2563
สิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2564

สารบัญ

สารถึงผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	1
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด	2
ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม	4
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า	4
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข	4
ข้อมูลทั่วไปของกองทุน	5
ข้อมูลของกองทุนรวมที่ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่ง เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV	9
ผลการดำเนินงานของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	10
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	12
งบการเงิน	13
ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน	28
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	29
รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุน	31
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	31
การเปิดเผยข้อมูลการถือหุ้นหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	31
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	31

วันที่ 10 มกราคม 2565

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (บลจ. ทหารไทย) ขอนำเสนอรายงานประจำปี รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2564 ของกองทุนเปิดทหารไทย China Equity Index มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

ในช่วงรอบปีบัญชีที่ผ่านมา ตลาดหุ้นจีนให้ผลตอบแทนเป็นบวก โดยทำสูงสุดสูงสุดในช่วงกลางเดือนกุมภาพันธ์ ก่อนจะปรับตัวลงตามตลาดหุ้นโลกจากความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อและการคาดการณ์เกี่ยวกับการยกเลิกมาตรการผ่อนคลายทางการเงินลง เป็นเหตุให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับตัวเพิ่มขึ้น ซึ่งกดดัน valuation ของหุ้น นอกจากนี้ ยังมีปัจจัยเฉพาะตัวของประเทศจีนที่เป็นปัจจัยลบต่อตลาดหุ้น อาทิ การป้องกันการผูกขาดทางธุรกิจ การจำกัดเวลาเรียน online ของสถาบันกวดวิชา ความสัมพันธ์ระหว่างประเทศ และความเสี่ยงในตลาดอสังหาริมทรัพย์ เป็นต้น

ทั้งนี้ ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา ดัชนี FTSE China A50 ให้ผลตอบแทนร้อยละ 15.40 ในสกุลเงินบาทและให้ผลตอบแทนร้อยละ 8.73 ในสกุลเงินดอลลาร์ฮ่องกง ขณะที่กองทุนเปิดทหารไทย China Equity Index ให้ผลตอบแทนร้อยละ 12.96 โดยค่าเงินบาทอ่อนค่าจาก 3.9065 บาทต่อดอลลาร์ฮ่องกง ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2564 เป็น 4.3249 บาทต่อดอลลาร์ฮ่องกง ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2564

สุดท้ายนี้ บลจ. ทหารไทย ขอขอบพระคุณผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

ขอแสดงความนับถือ

คณะผู้จัดการกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

รายงานการวิเคราะห์ ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการ กองทุนเปิดทหารไทย China Equity Index

ภาพรวมเศรษฐกิจและการลงทุน

ในปี 2563 เศรษฐกิจจีนชะลอตัวอย่างมากเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยมีการเติบโตที่ร้อยละ 2.3 ในปี 2563 เทียบกับร้อยละ 6.1 ในปี 2562 ซึ่งสาเหตุมาจากการระบาดของ Covid-19 ทางจีนได้ยับยั้งการระบาดโดยการประกาศปิดเมือง ปิดประเทศ ส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจหยุดชะงักเป็นวงกว้าง ทางจีนจำเป็นต้องออกนโยบายทั้งนโยบายการเงินและการคลัง เพื่อประคองเศรษฐกิจในประเทศให้สามารถดำเนินต่อไปและสามารถกลับมาฟื้นตัวได้เมื่อมีวัคซีนป้องกัน Covid-19

จากมาตรการเข้มงวดในการควบคุมให้การระบาดอยู่ในวงจำกัด ทำให้ประเทศจีนสามารถฟื้นตัวได้เร็วกว่าประเทศอื่น อีกทั้งสามารถพัฒนาวัคซีนเพื่อใช้ในประเศได้ ส่งผลให้เศรษฐกิจสามารถฟื้นตัวได้ในครึ่งปีหลังของปี 2563 ทางจีนเริ่มผ่อนคลายมาตรการช่วยเหลือลงโดยการไม่อัดฉีดเงินเพิ่มและไม่มีการประกาศมาตรการใหม่ๆมาเพื่อช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจ นอกจากนี้ ทางจีนเริ่มออกมาตรการเข้มงวดในการดำเนินธุรกิจมากขึ้น อาทิ การป้องกันการผูกขาดทางธุรกิจ การจำกัดเวลาเรียน online ของสถาบันกวดวิชา เป็นต้น ในด้านการต่างประเทศ ความสัมพันธ์ทางการค้ากับสหรัฐฯยังคงมีความตึงเครียด ประเด็นเรื่องสิทธิมนุษยชนโดยเฉพาะเรื่องจากใช้แรงงานอย่างผิดกฎหมายในเมืองซินเจียงนำไปสู่การ sanction โดยสหรัฐฯและประเทศพันธมิตร นอกจากนี้ ปัญหาหนี้ของภาคอสังหาริมทรัพย์ที่สร้างความกังวลว่าอาจจะไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยได้ โดยล่าสุดบริษัท China Evergrande Group ได้ผิดนัดชำระหนี้หุ้นกู้สกุลเงินต่างประเทศมูลค่า 82.5 ล้านดอลลาร์ ปัจจุบันเหล่านี้ได้กดดันบรรยากาศในการลงทุนในตลาดหุ้นในปี 2564

ด้านนโยบายการเงิน ธนาคารกลางจีน (PBoC) ประกาศลด RRR ลง 50bps มีผลวันที่ 15 ธันวาคม เพื่อสนับสนุนการบริโภคและการลงทุนในประเทศ ท่ามกลางตัวเลขเศรษฐกิจที่ชะลอตัวจากวิกฤตในภาคอสังหาริมทรัพย์และตลาดแรงงานที่ยังคงไม่ฟื้นตัวเต็มที่

ทั้งนี้ ในช่วงรอบปีบัญชีที่ผ่านมา ตลาดหุ้นจีนให้ผลตอบแทนเป็นบวก โดยทำจุดสูงสุดในช่วงกลางเดือนกุมภาพันธ์ ก่อนจะปรับตัวลงตามตลาดหุ้นโลกจากความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อ ภายหลังจากที่สหรัฐฯได้เปิดเผยแผนกระตุ้นเศรษฐกิจที่มีวงเงินสูงถึง 1.9 ล้านล้านเหรียญฯ และได้รับแรงหนุนจากการที่หลายๆประเทศเตรียมกลับมาเปิดประเทศอีกครั้ง การฟื้นตัวของเศรษฐกิจอาจส่งผลให้มีการยกเลิกมาตรการผ่อนคลายทางการเงินลง เป็นเหตุให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับตัวเพิ่มขึ้น ซึ่งกดดัน valuation ของหุ้น อีกทั้ง ในเดือนกรกฎาคม 2564 ประเทศได้เผชิญกับการระบาดของ Covid-19 สายพันธุ์ Delta ทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจต้องหยุดชะงักอีกครั้ง นอกจากนี้ ยังมีปัจจัยเฉพาะตัวของประเทศจีนที่เป็นปัจจัยลบต่อตลาดหุ้น อาทิ การป้องกันการผูกขาดทางธุรกิจ การจำกัดเวลาเรียน online ของสถาบันกวดวิชา ความสัมพันธ์ระหว่างประเทศ และความเสี่ยงการผิดนัดชำระหนี้ในตลาดอสังหาริมทรัพย์ เป็นต้น อย่างไรก็ตาม กองทุนหลักจะเน้นลงทุนในหมวดอุตสาหกรรมการเงินและหมวดอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับการบริโภคภายในประเทศ ผลดำเนินการจึงได้รับผลกระทบเล็กน้อยจากมาตรการเข้มงวดของทางภาครัฐ

กองทุนเปิดทหารไทย China Equity Index

ด้วยนโยบายการลงทุนของกองทุนเปิดทหารไทย China Equity Index เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนให้ได้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนจากการลงทุนในดัชนี FTSE China A50 โดยจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศผ่านกองทุน iShares FTSE A50 China Index ETF ที่สามารถสร้างผลตอบแทนได้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนจากการลงทุนใน

ดัชนี FTSE China A50 โดยในรอบบัญชี 1 ปีที่ผ่านมา กองทุนเปิดทหารไทย China Equity Index มีผลตอบแทนร้อยละ 12.96 (ดูรายละเอียดในตารางผลการดำเนินงานด้านหลัง)

อย่างไรก็ดีจากตารางอัตราผลตอบแทนของกองทุนในช่วงเวลาต่างๆ ในหน้าถัดไปจะแสดงให้เห็นว่ากองทุนมีผลตอบแทนที่แตกต่างจากดัชนีอ้างอิง หรือที่เรียกว่ามี Tracking Error อยู่เสมอ ทั้งนี้เป็นผลมาจากสาเหตุหลัก 3 ประการ คือ

1. การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนหรือค่าเงินบาทมีการเปลี่ยนแปลง สืบเนื่องจากกองทุนเปิดทหารไทย China Equity Index เป็นกองทุนที่ลงทุนภายนอกประเทศทำให้ผลตอบแทนที่เกิดขึ้นได้รับผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เปลี่ยนแปลงไป กล่าวคือถ้าเงินบาทมีการแข็งค่าขึ้น อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับก็จะน้อยกว่าเมื่อเทียบกับผลตอบแทนสกุลเงินดอลลาร์ฮ่องกง และในทางกลับกันถ้าค่าเงินบาทมีการอ่อนค่าลง อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับก็จะมียอดอัตราผลตอบแทนสูงขึ้น
2. การที่กองทุน iShares FTSE A50 China Index ETF ให้ผลตอบแทนแตกต่างกับผลตอบแทนของดัชนี FTSE China A50 ทำให้กองทุนมีอัตราผลตอบแทนที่แตกต่างกับดัชนีอ้างอิงอยู่บ้างในช่วงปีที่ตลาดหุ้นมีการเปลี่ยนแปลงขึ้นลงรุนแรง จากค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ได้แก่ ภาษีเงินปันผลที่ได้รับ และค่าใช้จ่ายในการบริหารรวมทั้งกองทุนได้นำเงินปันผลที่ได้รับไปลงทุนต่อเนื่อง แต่ในระยะยาวแล้วกองทุนจะให้ผลตอบแทนที่ค่อนข้างใกล้เคียงกับดัชนีโดยในรอบบัญชีที่ผ่านมากองทุนได้รับเงินปันผลทั้งสิ้น 28,817,173.23 บาท
3. การที่กองทุนมีการคงเงินบางส่วนไว้ในกองทุนเพื่อใช้ในการรองรับการซื้อขายหน่วยลงทุน ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินทั้งหมดลงทุนในกองทุน iShares FTSE A50 China Index ETF ได้ ส่งผลให้เกิดความแตกต่างขึ้นในอัตราผลตอบแทนที่ได้รับ ซึ่งโดยทั่วไปปัจจัยนี้จะมีสัดส่วนค่อนข้างน้อยยกเว้นแต่รอบบัญชีที่ดัชนีมีการปรับตัวขึ้นหรือลงแรง

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม สำหรับรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2564

ด้วยนโยบายการลงทุนของกองทุนเปิดทหารไทย China Equity Index เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนให้ได้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนจากการลงทุนในดัชนี FTSE China A50 โดยจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศผ่านกองทุน iShares FTSE A50 China Index ETF ที่สามารถสร้างผลตอบแทนได้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนจากการลงทุนในดัชนี FTSE China A50

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

ไม่มี

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข

ไม่มี

ข้อมูลการดำเนินการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี)

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งหนี้หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีเหตุการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี)

ไม่มี

ข้อมูลทั่วไปของกองทุนเปิดทหารไทย China Equity Index

วัตถุประสงค์ของโครงการ

เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนให้ได้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนจากการลงทุนในดัชนี FTSE China A 50 Net Total Return Index โดยจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ที่สามารถสร้างผลตอบแทนได้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนจากการลงทุนในดัชนี FTSE China A 50 Net Total Return Index โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ประเภทกองทุนตามนโยบายการลงทุน : ตราสารทุน

ประเภทกองทุนรวมตามลักษณะพิเศษ :

กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund (Feeder Fund)

ชื่อกองทุนหลัก (กรณี Feeder Fund) : iShares FTSE A50 China Index ETF

ประเภทกองทุนตามการลงทุนในต่างประเทศ : กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

นโยบายการถัวซื้อ (ถ้ามี) :

การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) : ลงทุน

วัตถุประสงค์ของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า : การลดความเสี่ยง (Hedging)

การลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) : ลงทุน

กลยุทธ์การบริหารกองทุน (Management Style) : มุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามดัชนี ชี้วัด (passive management/index tracking)

ดัชนีชี้วัด/อ้างอิง (Benchmark) :

ดัชนี FTSE China A 50 Net Total Return Index ในสกุลเงินดอลลาร์ฮ่องกงและสกุลเงินบาท

ทั้งนี้ บริษัทจัดการของสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัด (Benchmark) ในการเปรียบเทียบตามที่บริษัทจัดการเห็นควรและเหมาะสม ซึ่งอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนที่กำหนด โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลและแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการเปลี่ยนตัวชี้วัด คำอธิบายเกี่ยวกับตัวชี้วัด และเหตุผลในการเปลี่ยนตัวชี้วัดดังกล่าวผ่านการลงประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

อย่างไรก็ตาม ในกรณีการเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดเพื่อให้เป็นไปตามประกาศ เมื่อนักลงทุนและผู้ถือหุ้นของกองทุนรวม และ/หรือ ประกาศ ข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เกี่ยวกับมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวม และ/หรือ การเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดในการใช้เปรียบเทียบ ในกรณีที่ผู้ออกตัวชี้วัดของตัวชี้วัดไม่ได้จัดทำหรือเปิดเผยข้อมูล/อัตรา

ดังกล่าวอีกต่อไป โดยบริษัทจัดการจะแจ้งเปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้ ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านการประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

ลักษณะการจ่ายผลตอบแทนของกองทุน : จ่ายผลตอบแทนแบบไม่ซับซ้อน

รายละเอียดเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ :

กองทุนเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศที่มีวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนตรงตามวัตถุประสงค์ของกองทุน เพื่อให้สามารถสร้างผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับผลตอบแทนจากการลงทุนในดัชนี FTSE China A 50 Net Total Return Index ให้มากที่สุด

กลยุทธ์การลงทุนของกองทุนจะใช้นโยบายในการบริหารเชิงรับ (Passive Investment Strategy) โดยกองทุนจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของ iShares FTSE A50 China Index ETF (เป็นกองทุนหลักที่ลงทุนในตราสารที่ให้ผลตอบแทนใกล้เคียงกับดัชนี FTSE China A 50 Net Total Return Index) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน ทั้งนี้กองทุนดังกล่าวจัดตั้งและจัดการโดย BlackRock Asset Management North Asia Limited และมี HSBC Institutional Trust Services (Asia) Limited เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์และนายทะเบียน กองทุนดังกล่าวได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง (Stock Exchange of Hong Kong, SEHK)

ส่วนที่เหลือบริษัทจัดการจะลงทุนในเงินฝาก ตราสารแห่งหนึ่งในประเทศที่มีอายุของสัญญา หรืออายุของตราสารหรือระยะเวลาฝากเงิน ต่ำกว่า 1 ปี โดยมีวัตถุประสงค์สำรองไว้เพื่อการดำเนินงาน หรือรอการลงทุน หรือเพื่อสภาพคล่อง และบริษัทจัดการอาจจะลงทุนในเงินฝากต่างประเทศ ทั้งในรูปเงินบาทและเงินตราต่างประเทศ รวมทั้งลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดอกผลโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการหรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด

อนึ่ง ในกรณีที่กองทุนไม่สามารถเข้าลงทุนในกองทุน iShares FTSE A50 China Index ETF ได้ หรือในกรณีที่บริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่าหากผู้ถือตราสาร CAAP ให้แก่กองทุน iShares FTSE A50 China Index ETF มีความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้นจนถึงระดับที่ไม่เหมาะสมกับการลงทุน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะนำเงินไปลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศอื่นที่เน้นลงทุนในตราสารที่มีนโยบายการลงทุนใกล้เคียงกับการลงทุนในตราสารประเภท A Shares ที่จดทะเบียนอยู่ตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง และเสิ้นเงิน โดยไม่ถือว่าเป็นการแก้ไขโครงการ ในการพิจารณาลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศนั้น บริษัทจัดการจะพิจารณาโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นหลัก ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะมีหนังสือแจ้งให้ ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าเป็นเวลามากกว่า 15 วัน ก่อนที่จะนำเงินไปลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศอื่น

อย่างไรก็ตาม หากบริษัทจัดการไม่สามารถลงทุนในกองทุนอื่นใดที่มีนโยบายสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของโครงการ บริษัทจัดการจะดำเนินการขอมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อเปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุน หรือยกเลิกกองทุนได้

ในสภาวะการณ์ปกติ กองทุนจะลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม แต่ทั้งนี้ กองทุนอาจไม่สามารถดำรงอัตราส่วนการลงทุนในต่างประเทศตามที่ระบุไว้ในโครงการ หากสภาวะการลงทุนในต่างประเทศไม่ปกติ หรือเพื่อรอการลงทุน ทั้งนี้ กองทุนจะทำการรายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนด พร้อมทั้งเหตุผล และจัดส่งมายังสำนักงาน ก.ล.ด.ภายในเวลาที่กำหนด

รายละเอียดการลงทุนในต่างประเทศ :

เน้นลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ ไม่เกินวงเงินที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต.

กองทุนหลักที่กองทุนจะลงทุนคือ กองทุน iShares FTSE A50 China Index ETF ซึ่งเป็นกองทุนอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund) ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง (Stock Exchange of Hong Kong, SEHK) ดังรายละเอียดต่อไปนี้

ชื่อ : iShares FTSE A50 China Index ETF

ประเภท : Exchange Traded Fund จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง

อายุโครงการ : ไม่กำหนด

นโยบายการลงทุน : มุ่งเน้นลงทุนในหุ้นสามัญหรือหลักทรัพย์อื่นใด เพื่อสร้างผลตอบแทนของกองทุนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี FTSE China A 50 Net Total Return Index หักค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการจัดการทั้งหมดของกองทุน

ค่าธรรมเนียม : 0.99% ต่อปี

ผู้จัดการกองทุน : BlackRock Asset Management North Asia Limited

ผู้ดูแลผลประโยชน์ : HSBC Institutional Trust Services (Asia) Limited

นายทะเบียน : HSBC Institutional Trust Services (Asia) Limited

Web Site : www.blackrock.com/hk

ข้อมูลเพิ่มเติม

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (บลจ.ทหารไทย) ได้ขอแก้ไขเพิ่มเติมโครงการแบบขอความเห็นชอบเป็นการทั่วไป กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) เพื่อปรับปรุงข้อมูลเกี่ยวกับ ชื่อ เว็บไซต์ (Website) อีเมล (Email Address) เบอร์โทรศัพท์และเบอร์โทรสาร ของ บลจ.ทหารไทย โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 17 มกราคม 2563 เป็นต้นไป ทั้งนี้ เพื่อให้ข้อมูลเป็นปัจจุบัน สรุปรายละเอียด ดังนี้

เรื่อง	ข้อมูลปัจจุบัน
1. Website และ Email Address	Website : www.tmbameastspring.com Email: marketing@tmbameastspring.com
2.เบอร์โทรศัพท์ และเบอร์โทรสาร	โทรศัพท์ 0-2838-1800 โทรสาร 0-2838-1700 ถึง 1701, 0-2838-1703 ถึง 1708 และ 0-2838-1710 ถึง 1712

ข้อมูลเพิ่มเติม

ข้อมูลเกี่ยวกับ การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการภายใต้การจัดการ เพื่อเปลี่ยนแปลงที่อยู่ของ บลจ.ทหารไทย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (TMBAM Eastspring) ได้มีการขอแก้ไขเพิ่มเติมโครงการภายใต้การจัดการ เพื่อเปลี่ยนแปลงที่อยู่ของบริษัท และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.ได้ให้ความเห็นชอบเป็นการทั่วไปแล้ว ทั้งนี้ จะมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2564 เป็นต้นไป โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ที่อยู่เดิม	ที่อยู่ใหม่
ชั้น 32 อาคาร अबดุลราฮิม เพลส 990 ถนนพระราม 4 เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 32nd Floor, Abdulrahim Place, 990 Rama IV Rd. Silom, Bangrak, Bangkok 10500 Thailand	ชั้น 9 อาคาร มิตรทาวน์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ 944 ถนนพระราม 4 แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 9 th floor, Mitrtown Office Tower 944 Rama 4 Road, Wangmai Pathumwan, Bangkok 10330

ข้อมูลของกองทุนรวมที่ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่ง เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV

โดยมีสาระสำคัญ ดังนี้

- 1 การลงทุนและผลการดำเนินงานของกองทุนรวมต่างประเทศ
- 2 ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนรวมต่างประเทศ

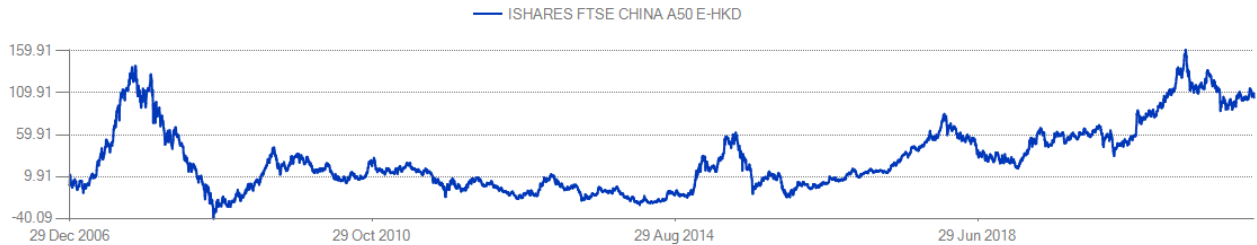
2823 H HK ↓ 18.22 -0.46 H18.22 / 18.23H 10300x6000			
At 15:08 Vo 6,538,90 0 18.72H H 18.72H L 18.21H Val 120.049			
2823 HK Equity		Export	
Profile		Performance	
Holdings		Allocations	
Organizational		Security Description: ETF	
Top Fund Hlds MHD »		Net Fund	Net Index
11) Kweichow Moutai Co Ltd	13.420%	12.745%	
12) China Merchants Bank Co Ltd	8.112%	7.910%	
13) Ping An Insurance Group Co of	6.347%	6.609%	
14) Wuliangye Yibin Co Ltd	5.894%	5.612%	
15) Contemporary Amperex Technolog	5.204%	5.303%	
16) Industrial Bank Co Ltd	3.655%	3.703%	
17) CITIC Securities Co Ltd	2.990%	3.075%	
18) East Money Information Co Ltd	2.988%	2.969%	
19) LONGi Green Energy Technology	2.941%	3.162%	
20) Inner Mongolia Yili Industrial	2.924%	2.896%	
No Basket Available			
Total Cash		N.A.	
Estimated Cash		N.A.	
Creation Unit Size	2,000,000		
Creation Fee	HKD 14000.00		
Create/Redeem Process	In-kind/Cash		
Creation Cutoff Time	11:30 HKT		
Settlement Cycle	T+2		
Open for New Creations	Yes		
Benchmark XINA50NC Index			
Top Index Hlds MEMB »		Net Index	Net Fund
21) Kweichow Moutai Co Ltd	12.745%	13.420%	
22) China Merchants Bank Co Ltd	7.910%	8.112%	
23) Ping An Insurance Group Co of	6.609%	6.347%	
24) Wuliangye Yibin Co Ltd	5.612%	5.894%	
25) Contemporary Amperex Technolog	5.303%	5.204%	
26) Industrial Bank Co Ltd	3.703%	3.655%	
27) LONGi Green Energy Technology	3.162%	2.941%	
28) CITIC Securities Co Ltd	3.075%	2.990%	
29) East Money Information Co Ltd	2.969%	2.988%	
30) BYD Co Ltd	2.910%	2.860%	
Holdings Statistics			
Rebalancing Frequency			Quarterly
Replication Strategy			Full
Fund Holdings As Of Date			12/24/21
Fund Number Of Holdings			55
NAV Pricing Methodology			Primary Market Close
<small>Australia 61 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852 2977 6000 Japan 81 3 4555 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2021 Bloomberg Finance L.P. SN 1541420 ICT GMT+7:00 H945-1268-170 29-Dec-2021 19:46:46</small>			

iShares FTSE A50 China ETF is an exchanged-traded fund established in Hong Kong. The investment objective of the iShares FTSE A50 China Index ETF is to provide investment results that, before fees and expenses, closely correspond to the performance of A50 Index.

Contact Details		Fund Info		as of 12/29/2021
Management Company	BlackRock Asset Management North Asia Ltd	Last Close		HKD 18.22
Company Address	BlackRock Asset Management North Asi, 16/F Champion Tower, 3 Garden Road, Central, Hong Kong	Total Assets (mil)		HKD 15,499.16
Company Telephone	(852) 3903 2823	Total Assets Date		12/28/2021
Web Site	www.blackrock.com	Inception Date		11/15/2004
Fund Manager	--	Primary Benchmark		FTSEChinaA50 NetIndx CNY
Mgr - Start Date	--	Curr		Hong Kong Dollar
Transfer Agent	HSBC Institutional Trust Services Asia Ltd	Min Investment		--
		Ticker		2823 HK
		ISIN		HK2823028546

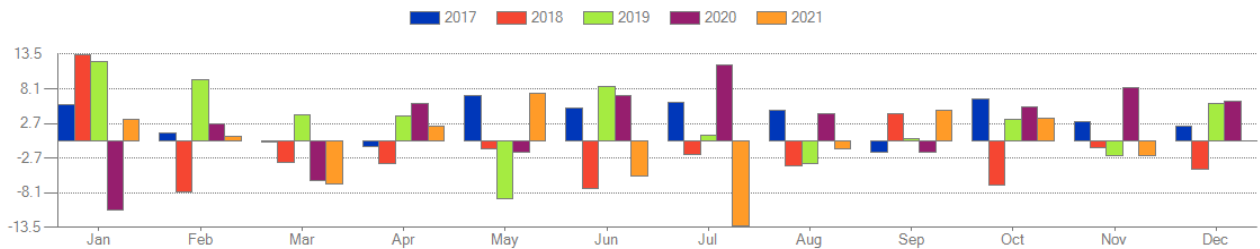
Fees And Expenses		Bloomberg Classification	
Expense Ratio	0.35	Fund Type	ETF
Front Load	0.00	Fund Asset Class Focus	Equity
Fund Mgr Stated Fee	0.35	Domicile	Hong Kong
Mgr Stated Perf. Fee	--	Fund Objective	China
High-Water Mark	--	Fund Style	--
Hurdle Rate	--	Fund Market Cap Focus	Large-cap
Back Load	0.00	Fund Geographical Focus	China
Early Withdraw Fee	--	Fund Currency Focus	--

Total Return Chart



Seasonality

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2017	5.69	1.26	-0.18	-0.89	6.99	5.03	5.90	4.67	-1.73	6.59	3.02	2.34
2018	13.45	-7.98	-3.44	-3.57	-1.23	-7.49	-2.10	-3.83	4.14	-6.88	-0.99	-4.48
2019	12.28	9.53	3.99	3.84	-8.98	8.42	0.80	-3.59	0.28	3.30	-2.26	5.82
2020	-10.70	2.63	-6.13	5.77	-1.72	7.01	11.87	4.27	-1.81	5.24	8.26	6.19
2021	3.40	0.68	-6.73	2.22	7.41	-5.45	-13.31	-1.20	4.75	3.49	-2.35	--



The material produced in this document is intended for informational purposes only and should not be construed as an offer or solicitation for the purchase or sale of any financial instrument. The information provided herein reflects current market practices and is not intended to constitute legal, tax, or accounting advice. The information and data contained herein has been obtained from internal data processing, fund administrators as well as other outside sources and, although it is believed to be accurate, no guarantee of completeness or accuracy is being made. Bloomberg LP shall not be liable for any losses or damage that anyone may suffer as a result of relying on this information. The information may be changed by Bloomberg LP at any time.

Benchmark: FTSEChinaA50 NetIndx CNY
 Currency: HKD

as of 12/29/2021

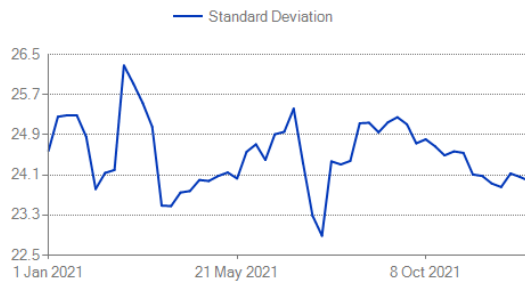
Performance

	Fund	Bench.
Mean Return 1Y Weekly	1.11	-2.30
Total Return 3M	2.51	--
Total Return 6M	-8.10	--
Total Return 1Y	-5.07	--
Total Return Ytd	-7.54	--
Perf 2020	32.60	26.16
Perf 2019	36.46	42.12
Perf 2018	-23.31	-19.36
Perf 2017	45.64	35.38
Perf 2016	0.00	-4.26
Perf 2015	-14.29	-5.04
Eff 7D Yld	--	--
30D Yld	--	--
Gross 7D Yld	--	--
Subs 7D Yld	--	--
Avg Life	--	--
MMkt Avg Days To Mat.	--	--



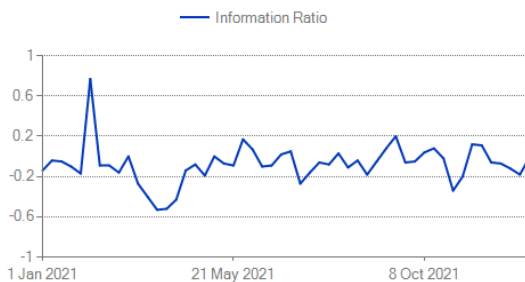
Risk

	Fund	Bench.
Downside Risk 1Y Weekly Ann	17.56	16.33
Semivariance 1Y Weekly Ann	25.09	23.33
Standard Dev 1Y Weekly Ann	24.21	22.12
Max Drawdown 1Y	-27.90	--
Max Increase 1Y	19.72	--
Kurtosis 1Y Weekly	0.44	0.42
Skewness 1Y Weekly	-0.30	-0.46



Risk/Return

	vs Bench.
Excess Return 1Y Weekly Ann	0.00
Information Ratio 1Y Weekly	0.00
Jensen Alpha 1Y Weekly	-0.04
Modigliani Rap 1Y Weekly	0.00
Sharpe Ratio 1Y Weekly	0.04
Sortino Ratio 1Y Weekly	1.02
Treynor Measure 1Y Weekly	0.00



The material produced in this document is intended for informational purposes only and should not be construed as an offer or solicitation for the purchase or sale of any financial instrument. The information provided herein reflects current market practices and is not intended to constitute legal, tax, or accounting advice. The information and data contained herein has been obtained from internal data processing, fund administrators as well as other outside sources and, although it is believed to be accurate, no guarantee of completeness or accuracy is being made. Bloomberg LP shall not be liable for any losses or damage that anyone may suffer as a result of relying on this information. The information may be changed by Bloomberg LP at any time.

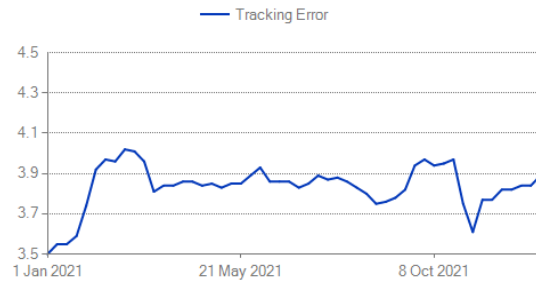
Benchmark: FTSEChinaA50 NetIndx CNY

as of 12/29/2021

Currency: HKD

Tracking

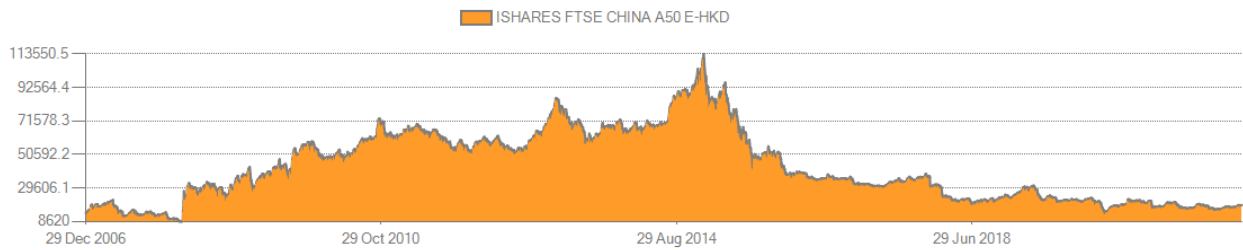
	vs Bench.
Alpha 1Y Weekly	0.00
Beta 1Y Weekly	1.05
Correlation 1Y Weekly	0.99
Bear Correlation 1Y Weekly	0.96
Bull Correlation 1Y Weekly	0.97
R Squared 1Y Weekly	0.98
Tracking Error 1Y Weekly Ann	3.89



The material produced in this document is intended for informational purposes only and should not be construed as an offer or solicitation for the purchase or sale of any financial instrument. The information provided herein reflects current market practices and is not intended to constitute legal, tax, or accounting advice. The information and data contained herein has been obtained from internal data processing, fund administrators as well as other outside sources and, although it is believed to be accurate, no guarantee of completeness or accuracy is being made. Bloomberg LP shall not be liable for any losses or damage that anyone may suffer as a result of relying on this information. The information may be changed by Bloomberg LP at any time.

Total Assets (mil)

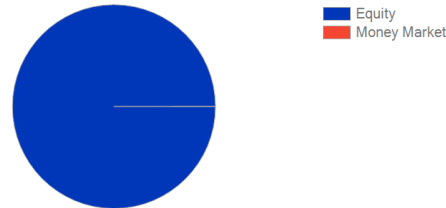
as of 12/28/2021



Asset Allocation

as of 12/24/2021

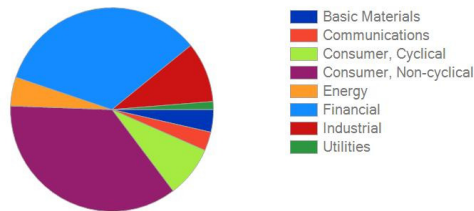
Equity	99.946 %
Money Market	0.054 %



Sector Allocation

as of 12/24/2021

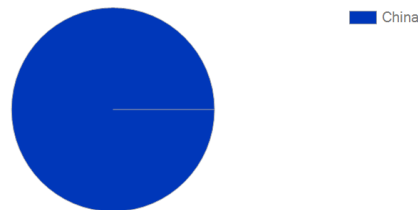
Basic Materials	3.561 %
Communications	2.988 %
Consumer, Cyclical	8.15 %
Consumer, Non-cyclical	35.848 %
Energy	4.589 %
Financial	33.98 %
Industrial	9.563 %
Utilities	1.267 %



Geo Allocation

as of 12/24/2021

China	99.946 %
-------	----------



Portfolio Statistics

as of 12/24/2021

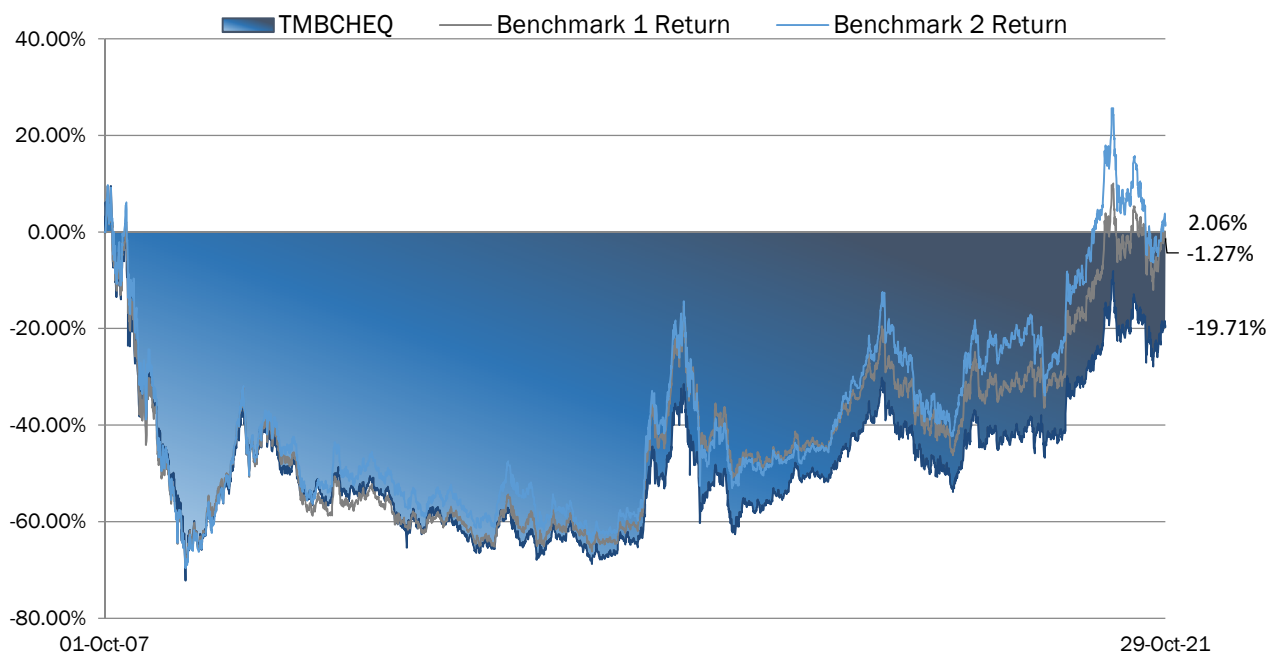
% Of Top Ten Holdings	54.48	Avg Price/Earnings	14.48
Fund Turnover	--	Avg Price/Cash Flow	7.33
Median Mkt Cap (M)	452,358.69	Avg Price/Sales	1.93
Avg Market Cap (mil)	910,840.81	Avg Price/Book Ratio	2.10
Avg Dvd Yield	2.01		

The material produced in this document is intended for informational purposes only and should not be construed as an offer or solicitation for the purchase or sale of any financial instrument. The information provided herein reflects current market practices and is not intended to constitute legal, tax, or accounting advice. The information and data contained herein has been obtained from internal data processing, fund administrators as well as other outside sources and, although it is believed to be accurate, no guarantee of completeness or accuracy is being made. Bloomberg LP shall not be liable for any losses or damage that anyone may suffer as a result of relying on this information. The information may be changed by Bloomberg LP at any time.

ผลการดำเนินงานระหว่างงวดปีของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

	29 ต.ค. 64	30 ต.ค. 63	31 ต.ค. 62	31 ต.ค. 61	31 ต.ค. 60
งวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่					
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ ต้นงวด (บาท/หน่วย)	7.1038	5.766	5.0936	6.0548	4.7638
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ สิ้นงวด (บาท/หน่วย)	8.0215	7.1038	5.766	5.0936	6.0548
กองทุนเปิดทหารไทย China Equity Index	+12.96%	+23.67%	+13.20%	-15.88%	+27.10%
เกณฑ์มาตรฐาน 1**	+15.40%	+25.68%	+15.64%	-15.87%	+28.69%
เกณฑ์มาตรฐาน 2**	+8.73%	+20.41%	+26.80%	-15.18%	+36.41%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ต้นงวด (ล้านบาท)	1,582	1,750	1,857	1,661	1,536
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ สิ้นงวด (ล้านบาท)	2,217	1,582	1,750	1,857	1,661
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยระหว่างงวดปี (ล้านบาท)	2,066	1,560	1,787	1,813	1,603
มูลค่าซื้อขายสุทธิรวมระหว่างงวดปี (Net cash flow) (ล้านบาท)	+440	-497	-372	+509	-263
อัตราขายคืนเฉลี่ยระหว่างงวดปี* (Average redemption rate)	0.71%	0.72%	0.50%	0.47%	0.40%

* เป็นสัดส่วนของมูลค่าขายคืนและสับเปลี่ยนออกต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย



ผลการดำเนินงานของ กองทุนเปิดทหารไทย China Equity Index ณ วันที่ 29 ตุลาคม 2564

	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ร้อยละต่อปี	(30 ก.ค. 64)	(30 เม.ย. 64)	(30 ต.ค. 63)	(31 ต.ค. 61)	(28 ก.ย. 50)
กองทุนเปิดทหารไทย China Equity Index	+7.63%	-0.33%	+12.96%	+16.36%	-1.55%
เกณฑ์มาตรฐาน 1**	+8.28%	+0.52%	+15.40%	+18.83%	-0.09%
เกณฑ์มาตรฐาน 2**	+7.21%	-5.49%	+8.73%	+18.40%	+0.15%

Note**

เกณฑ์มาตรฐาน 1 คือ ดัชนี FTSE China A 50 Net Total Return ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

เกณฑ์มาตรฐาน 2 คือ ดัชนี FTSE China A 50 Net Total Return สกุลเงินดอลลาร์ฮ่องกง

หมายเหตุ : การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นลงทุน กองทุนเปิดทหารไทย China Equity Index

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดทหารไทย China Equity Index ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน พ.ศ. 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม พ.ศ. 2564 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดทหารไทย China Equity Index เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)

(นางสาวนันทิกา กระแสร์เพิ่ม)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์ หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 5 พฤศจิกายน พ.ศ. 2564

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยงานของกองทุนเปิดทหารไทย China Equity Index

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดทหารไทย China Equity Index (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2564 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดทหารไทย China Equity Index ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2564 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังจากวันที่ยังอยู่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องวันแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

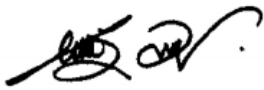
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามขั้นตอนตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติตามของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นายเทอดทอง เกพมังกง)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3787

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 26 พฤศจิกายน 2564

กองทุนเปิดทหารไทย China Equity Index

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2564

	หมายเหตุ	บาท	
		2564	2563
สินทรัพย์	6		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	2,178,469,642.73	1,567,387,480.35
เงินสดและเงินฝากธนาคาร		60,018,322.87	44,485,902.08
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		18,899.20	12,721.72
จากการขายหน่วยลงทุน		2,295,735.73	2,398,872.96
ลูกหนี้อื่น	5	32,500.00	-
รวมสินทรัพย์		<u>2,240,835,100.53</u>	<u>1,614,284,977.11</u>
หนี้สิน	6		
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		21,590,103.51	21,345,665.25
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		713,539.24	9,564,367.15
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	2,042,397.41	1,502,243.46
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		2,834.88	1,908.26
เจ้าหนี้อื่น		-	13,500.00
หนี้สินอื่น		117,159.76	84,977.55
รวมหนี้สิน		<u>24,466,034.80</u>	<u>32,512,661.67</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>2,216,369,065.73</u>	<u>1,581,772,315.44</u>
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		2,763,187,905.85	2,226,699,972.72
ขาดทุนสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		(388,590,017.30)	(285,388,382.13)
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(158,228,822.82)	(359,539,275.15)
สินทรัพย์สุทธิ		<u>2,216,369,065.73</u>	<u>1,581,772,315.44</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		8.0210	7.1036
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		276,318,790.3324	222,669,997.0823

กองทุนเปิดทหารไทย China Equity Index
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2564

	หมายเหตุ	บาท	
		2564	2563
รายได้	3		
รายได้เงินปันผล		28,817,173.23	25,997,307.75
รายได้ดอกเบี้ย		55,931.59	49,171.98
รายได้ค่าธรรมเนียมในการซื้อขายหน่วยลงทุน		7,175,301.96	4,620,131.05
รวมรายได้		36,048,406.78	30,666,610.78
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	20,586,048.03	15,558,734.50
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		662,800.47	500,938.20
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	2,064,799.24	1,195,808.64
รวมค่าใช้จ่าย		23,313,647.74	17,255,481.34
รายได้สุทธิ		12,734,759.04	13,411,129.44
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		239,667,148.22	119,536,353.94
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(51,951,902.74)	200,011,859.90
รายการกำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		868,837.55	16,736.06
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		188,584,083.03	319,564,949.90
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		201,318,842.07	332,976,079.34
หัก ภาษีเงินได้	3	(8,389.74)	(7,375.78)
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		201,310,452.33	332,968,703.56

กองทุนเปิดทหารไทย China Equity Index
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2564

	บาท	
	2564	2563
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	201,310,452.33	332,968,703.56
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	3,802,757,920.69	2,057,415,771.03
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(3,369,471,622.73)	(2,558,765,330.98)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	634,596,750.29	(168,380,856.39)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	1,581,772,315.44	1,750,153,171.83
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	2,216,369,065.73	1,581,772,315.44

	หน่วย	
	2564	2563
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	222,669,997.0823	303,527,810.5628
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	473,378,803.6472	330,335,513.8177
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(419,730,010.3971)	(411,193,327.2982)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	276,318,790.3324	222,669,997.0823

กองทุนเปิดทหารไทย China Equity Index

งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2564

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
กองทุนรวม ETF			
จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง			
กองทุน iShares FTSE A50 China Index ETF *	27,282,366	2,178,469,642.73	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 1,943,123,711.80 บาท)		2,178,469,642.73	100.00

* กองทุน iShares FTSE A50 China Index ETF มีนโยบายการลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับ

ดัชนี FTSE China A50 Net Total Return Index

กองทุนเปิดทหารไทย China Equity Index

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
กองทุนรวม ETF			
จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง			
กองทุน iShares FTSE A50 China Index ETF *	22,043,566	1,567,387,480.35	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 1,280,089,646.68 บาท)		1,567,387,480.35	100.00

* กองทุน iShares FTSE A50 China Index ETF มีนโยบายการลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับดัชนี FTSE China A50 Net Total Return Index

กองทุนเปิดทหารไทย China Equity Index
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2564

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดทหารไทย China Equity Index (“กองทุน”) เป็นกองทุนรวม ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน กองทุนได้จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 28 กันยายน 2550 ปัจจุบันมีเงินลงทุนจดทะเบียนจำนวน 10,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 1,000 ล้านหน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน และนายทะเบียนหน่วยลงทุน และมีธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนมีนโยบายการลงทุนโดยเน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในต่างประเทศ ชื่อกองทุน iShares FTSE A50 China Index ETF ซึ่งเป็นกองทุนอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund) โดยจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง และบริหารจัดการโดย BlackRock Asset Management North Asia Limited คิดเป็นอัตราโดยเฉลี่ยในรอบบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับดัชนี FTSE China A50 Net Total Return Index

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

ในปีปัจจุบันงบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งในการใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีเป็นครั้งแรก กองทุนได้ใช้วิธีเปลี่ยนกันที่เป็นต้นไป ดังนั้นกองทุนจึงไม่ปรับปรุงงบการเงินที่นำเสนอในปีก่อน ซึ่งเดิมจัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

อย่างไรก็ตาม การนำแนวปฏิบัติทางบัญชีมาถือปฏิบัติในปีปัจจุบัน ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุน

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้นโดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน
ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือ
ขาดทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็น
เงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหัก
รายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการ
หลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูล
เกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการ
ทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนกันที่เป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2564	2563
ซื้อเงินลงทุน	1,654,956,685.75	633,615,900.97
ขายเงินลงทุน	1,231,589,768.85	1,100,207,854.25

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการ และกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้น และ/หรือกรรมการ เดียวกันกับบริษัทจัดการ และกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2564 และ 2563 มี ดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2564	2563	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	20,586,048.03	15,558,734.50	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	2,064,799.24	1,195,808.64	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน))			
ซื้อเงินตราต่างประเทศ	811,167,806.88	128,004,960.00	ตามที่ระบุในสัญญา
ขายเงินตราต่างประเทศ	394,768,763.86	296,191,500.00	ตามที่ระบุในสัญญา

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2564 และ 2563 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

	บาท	
	2564	2563
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	1,855,467.94	1,372,724.11
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	186,105.10	128,656.37
ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน))		
ลูกหนี้อื่น	32,500.00	-

6. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดย รายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มิตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือ หนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่า ยุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่ เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2564			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	2,178,469,642.73	-	-	2,178,469,642.73

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	1,567,387,480.35	-	-	1,567,387,480.35

เงินลงทุนต่างๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วย กองทุนรวมที่จดทะเบียนในต่างประเทศที่มีสภาพคล่องที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาอ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2564			
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ย คงที่	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	2,178,469,642.73	2,178,469,642.73
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	58,641,690.12	-	1,376,632.75	60,018,322.87
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	18,899.20	18,899.20
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	2,295,735.73	2,295,735.73
ลูกหนี้อื่น	-	-	32,500.00	32,500.00
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	21,590,103.51	21,590,103.51
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน หน่วยลงทุน	-	-	713,539.24	713,539.24
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	2,042,397.41	2,042,397.41
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	2,834.88	2,834.88
หนี้สินอื่น	-	-	117,159.76	117,159.76

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563			
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ย คงที่	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	1,567,387,480.35	1,567,387,480.35
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	40,453,332.57	-	4,032,569.51	44,485,902.08
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	12,721.72	12,721.72
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	2,398,872.96	2,398,872.96

บาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2563

	มีอัตราดอกเบี้ย			รวม
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ย คงที่	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	21,345,665.25	21,345,665.25
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน หน่วยลงทุน	-	-	9,564,367.15	9,564,367.15
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	1,502,243.46	1,502,243.46
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	1,908.26	1,908.26
เจ้าหนี้อื่น	-	-	13,500.00	13,500.00
หนี้สินอื่น	-	-	84,977.55	84,977.55

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินเนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2564 และ 2563 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนดังนี้

รายการ	ดอลลาร์ฮ่องกง	
	2564	2563
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	510,180,244.20	389,509,811.22
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	322,396.43	1,002,129.60
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	5,056,230.33	5,304,588.78

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารที่มีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของกองทุน iShares FTSE A50 China Index ETF จะวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ โดยกองทุนมีนโยบายการลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับดัชนี FTSE China A50 Net Total Return Index

7. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2564

กองทุนเปิดทหารไทย China Equity Index
ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน
ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2564

	จำนวนเงินต้นและ จำนวนหุ้น/หน่วย	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)	% of NAV
เงินฝากธนาคาร			
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย		60,037,222.07	2.71%
รวมเงินฝากธนาคาร		60,037,222.07	2.71%
หน่วยลงทุนต่างประเทศ			
หน่วยลงทุนต่างประเทศ			98.29%
กองทุน Ishares FTSE A50 China Index ETF	27,282,366	2,178,469,642.73	98.29%
รวมหน่วยลงทุนต่างประเทศ		2,178,469,642.73	98.29%
ทรัพย์สินอื่น		2,295,735.73	0.10%
หนี้สินอื่น		-24,433,534.80	-1.10%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		2,216,369,065.73	100.00%
จำนวนหน่วยลงทุน		276,318,790.3324	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย		8.0210	

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิดทหารไทย China Equity Index

สำหรับระยะเวลา 1 ปีจากรอบบัญชี 2563/2564 ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2563 สิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	ตั้งแต่วันที่ 1 พ.ย. 2563 ถึงวันที่ 31 ต.ค. 2564 จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ตั้งแต่วันที่ 1 พ.ย. 2563 ถึงวันที่ 31 ต.ค. 2564 ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ²
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)	20,586.05	0.9966
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	662.80	0.0321
ค่านายทะเบียน (Registrar fee)	2,064.80	0.1000
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าโฆษณา	ไม่มี	ไม่มี
ภาษีเงินได้	8.39	0.0004
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	0.00	0.0000
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด¹	23,322.04	1.1291

หมายเหตุ

1. ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิถือเฉลี่ยรายวันโดยคำนวณจากวันที่ 1 พฤศจิกายน 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2564 เท่ากับ 2,065,661,514.20 บาท

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 59.62%

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ) = 0.11% (2,325,645.92 บาท)

ตารางแสดงค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2563 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2564

ลำดับ	ชื่อบริษัทหลักทรัพย์	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า แต่ละรายต่อค่านายหน้า ทั้งหมด
1.	UOB Kay Hian (Hong Kong) Ltd.	866,669.30	37.27
2.	City Group Global Markets Asia Ltd.	646,689.12	27.80
3.	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	370,620.93	15.94
4.	Maybank Kim Eng Securities Pte.Ltd.	263,999.15	11.35
5.	J.P. Morgan Securities Plc.	177,667.42	7.64
	รวมค่านายหน้าทั้งหมด	2,325,645.92	100.00

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดทหารไทย China Equity Index

สำหรับรอบปี 2563/2564 (ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2563 - 31 ตุลาคม 2564)

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง หรือที่ website ของ บลจ.ที่ <https://www.tmbameastspring.com/about-us/corporate-governance> หรือที่ <https://www.tmbameastspring.com> เลือกหัวข้อ > การกำกับดูแลกิจการ > รายงานการทำธุรกรรม กับบุคคลที่เกี่ยวข้อง หรือที่ website ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ <https://www.sec.or.th>

รายงานการเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกองทุน ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2564

ไม่มี

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

1	นายธีระคันส์ กุติยะโพธิ์
2	นางสาวพรศจี วรสุทธิพิศษุ์
3	นางสาวดารารรรณ ประกายทิพย์
4	นางสุวิไล ศิริสมบัติยืนยง
5	นายเมธวัฒน์ ว่องกิจ
6	นายสมิทธิ์ ศักดิ์กำจร

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่ใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	Commerzbank AG Frankfurt	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	DBS Vicker Securities	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	UOB-Kay Hian Holdings Ltd (Singapore)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4	Maybank Kim Eng Securities (Thailand) Plc.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
5	PIMCO Fund Global Investors Series Plc	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
6	BlackRock Group Fund	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
7	BNP Paribas Investment Partners	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
8	Wellington Management Funds	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
9	GMO Global Real Return U-AUSD	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
10	UBS Fund Services S.A.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
11	T. Rowe Price	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
12	Franklin Templeton Investments	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
13	JP Morgan Asset Management	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
14	Lazard Global Listed Infrastructure	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
15	Amundi Luxembourg SA	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
16	Brookfield Global Listed Real Estate UCITS Fund	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
17	JP Morgan Security (Thailand)	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
18	Citigroup Inc	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
19	Credit Suisse Securities (Hong Kong) Limited	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
20	CLSA B.V.	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
21	DBS Bank Ltd	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
22	Goldman Sachs International	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
23	Morgan Stanley	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
24	United Overseas Bank Limited	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
25	Brown Brothers Harriman	ข่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน