



กองทุนเปิดทหารไทย ยูโรเปียน โกรท
รายงานประจำปี

ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2563
สิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2564

สารบัญ

สารถึงผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	1
รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด	2
ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม	3
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า	3
รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข	3
ข้อมูลทั่วไปของกองทุน	4
ข้อมูลของกองทุนรวมทั้งลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศกองทุนรวมใดกองทุนรวมหนึ่ง เกินกว่าร้อยละ 20 ของ NAV	8
ผลการดำเนินงานของกองทุนโดยสรุปและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	9
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	11
งบการเงิน	12
ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน	28
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	29
รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุน	30
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	30
การเปิดเผยข้อมูลการถือหุ้นหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	30
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)	30

วันที่ 8 กรกฎาคม 2564

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (บลจ. ทหารไทย) ขอส่งรายงานประจำปี งวดตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2563 ถึง วันที่ 30 เมษายน 2564 ของกองทุนเปิดทหารไทย ยูโรเปียน โกรท มายังท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

สถานการณ์ของตลาดหุ้นยุโรปอ้างอิงจาก MSCI Europe total net return ในรอบปีที่ผ่านมาปรับตัวเพิ่มขึ้น 28.46% ในช่วงหลังเดือนพฤศจิกายนจากการผ่อนคลายมาตรการการ lock down ที่กดดันเศรษฐกิจจากช่วงแรก ตลาดหุ้นมีปรับตัวลดลงอย่างรุนแรงหลังจากเดือนกุมภาพันธ์ เมื่อเริ่มมีข่าวการแพร่ระบาดของโรค COVID – 19 เริ่มจากประเทศอิตาลี และสเปนในช่วงเดือนมีนาคม ธนาคารกลางยุโรปได้ออกมาตรการผ่อนคลายทางการเงินในการผลกระทบจาก COVID-19 โดยการปล่อยกู้ดอกเบี้ยต่ำ (LTROs) พิเศษเป็นการชั่วคราวโดยช่วยเป็นการช่วยเหลือเพื่อเพิ่มสภาพคล่องในระบบคิดอัตราดอกเบี้ย ที่ Deposit Rate หรือร้อยละ -0.5 มาตรการที่ 2 คือลดอัตราดอกเบี้ยในโครงการเงินกู้ดอกเบี้ยต่ำ TLTRO3 จากร้อยละ -0.5 - 0.1 ปรับลดเป็นร้อยละ -0.75 - 0.00 มาตรการนี้ทำให้นักลงทุนสามารถกู้ธนาคารได้ในอัตราดอกเบี้ยที่ลดลง เป้าหมายของธนาคารกลางต้องการเน้นการปล่อยกู้ให้กับธุรกิจ SMEs ที่จะได้รับผลกระทบ มาตรการสุดท้ายคือการเพิ่มการเข้าซื้อสินทรัพย์ (Quantitative Easing) มูลค่ารวม 1.2 แสนล้านยูโรไปจนถึงสิ้นปี 2563

ทั้งนี้ ในช่วงวันที่ 1 พฤษภาคม 2563 ถึง 30 เมษายน 2564 ดัชนี MSCI Europe Net Total Index เพิ่มขึ้นร้อยละ 30.15 ในสกุลเงินยูโร และเพิ่มขึ้น 39.32 ในสกุลเงินบาท ขณะที่กองทุนเปิดทหารไทย ยูโรเปียน โกรท ให้ผลตอบแทนเพิ่มขึ้น ร้อยละ 28.79

สุดท้ายนี้ บลจ. ทหารไทยขอขอบพระคุณผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด

รายงานการวิเคราะห์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กทหารไทย จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการกองทุนเปิดทหารไทย ยูโรเปียน โกรท

ภาพรวมเศรษฐกิจและการลงทุน

สถานการณ์ของตลาดหุ้นยุโรปอ้างอิงจาก MSCI Europe total net return ในรอบปีที่ผ่านมาปรับตัวเพิ่มขึ้น 28.46% ในช่วงหลังเดือนพฤศจิกายนจากการผ่อนคลายมาตรการการ lock down ที่กดดันเศรษฐกิจจากช่วงแรก ตลาดหุ้นมีปรับตัวลดลงอย่างรุนแรงหลังจากเดือนกุมภาพันธ์ เมื่อเริ่มมีข่าวการแพร่ระบาดของโรค COVID – 19 เริ่มจากประเทศอิตาลี และสเปนในช่วงเดือนมีนาคม ธนาคารกลางยุโรปได้ออกมาตรการผ่อนคลายทางการเงินในการผลกระทบจาก COVID-19 โดยการปล่อยกู้ดอกเบี้ยต่ำ (LTROs) พิเศษเป็นการชั่วคราวโดยช่วยเป็นการช่วยเหลือเพื่อเพิ่มสภาพคล่องในระบบคิดอัตราดอกเบี้ย ที่ Deposit Rate หรือร้อยละ -0.5 มาตรการที่ 2 คือลดอัตราดอกเบี้ยในโครงการเงินกู้ดอกเบี้ยต่ำ TLTRO3 จากร้อยละ -0.5 - 0.1 ปรับลดเป็นร้อยละ -0.75 - 0.00 มาตรการนี้ทำให้ธนาคารพาณิชย์สามารถกู้ธนาคารได้ในอัตราดอกเบี้ยที่ลดลง เป้าหมายของธนาคารกลางต้องการเน้นการปล่อยกู้ให้กับธุรกิจ SMEs ที่จะได้รับผลกระทบ มาตรการสุดท้ายคือการเพิ่มการเข้าซื้อสินทรัพย์ (Quantitative Easing) มูลค่ารวม 1.2 แสนล้านยูโรไปจนถึงสิ้นปี 2563

การทำ QE รอบนี้จะเน้นเข้าซื้อหุ้นกู้เอกชนเพื่อเพิ่มสภาพคล่องให้กลุ่มดังกล่าว ส่วนการเข้าซื้อสินทรัพย์ที่อัตรา 2 หมื่นล้านยูโรต่อเดือนยังไม่มีกำหนดการหยุดเข้าซื้อ มาตรการสุดท้ายคือเพิ่มการเข้าซื้อสินทรัพย์ผ่านมาตรการ (Quantitative Easing) พิเศษ หรือ Pandemic Emergency Public Purchase (PEPP) โดยมีวงเงินสูงถึง 1.35 ล้านล้านยูโร โดยกำหนดให้ใช้มาตรการนี้ไปจนถึงสิ้นเดือน มิถุนายน 2564 โดยรวมภาพเศรษฐกิจที่ยังเปราะบางอย่างมากท่ามกลางความเสี่ยงจากการระบาดรอบสองของ COVID-19 การฟื้นตัวของเศรษฐกิจก็ไม่สมดุลกันระหว่างประเทศในกลุ่ม โดยประเทศที่ใหญ่อย่างเยอรมนีฟื้นตัวขึ้นได้เร็วกว่า ขณะที่ประเทศอิตาลีและสเปน ซึ่งอ่อนแอเนื่องจากได้รับผลกระทบจาก COVID-19 อย่างหนัก ยังฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไปเท่านั้น นาง Christine Lagarde ประธาน ECB กล่าวในแถลงการณ์หลังการประชุมว่าเศรษฐกิจยุโรปโซนภาคจะหดตัวในไตรมาส 4/2020 (Bloomberg consensus คาด -2.4% QoQ) ซึ่งจะเท่ากับว่าเศรษฐกิจได้เผชิญภาวะถดถอยซ้ำซ้อน (Double-dip Recession) และเศรษฐกิจในไตรมาส 1/2021 มีแนวโน้มที่จะหดตัวต่อเช่นกันทั้งนี้ นาง Lagarde กล่าวว่าเศรษฐกิจยุโรปโซนยังรายล้อมไปด้วยความเสี่ยงด้านต่ำ แต่ก็ลดลงจากการประชุมครั้งก่อน โดยระบุถึงปัจจัยบวกที่เพิ่มเข้ามา ได้แก่ การแจกจ่ายวัคซีนที่เริ่มในช่วงปลายเดือน ส.ค., การอนุมัติกองทุน EU Recovery Fund, ภาคการผลิตที่ยังฟื้นตัวแข็งแกร่ง และความไม่แน่นอนทางการเมืองในสหรัฐฯ ที่ลดลง และประมาณการเศรษฐกิจรอบเดือน ส.ค. ที่คาด GDP ปี 2020F และ 2021F ที่ -7.3% และ 3.9% ตามลำดับนั้น ยังใช้ได้อยู่ ด้านการซื้อสินทรัพย์ผ่านมาตรการ PEPP นาง Lagarde ยังคงย้ำว่าอาจไม่มีความจำเป็นที่จะต้องเข้าซื้อจนครบวงเงิน EUR1,850bn หากสภาวะทางการเงินสามารถคงอยู่ในระดับผ่อนคลายเหมือนในปัจจุบันได้ กล่าวว่าการคณะกรรมการคอยติดตามการฟื้นตัวของเงินยูโรอย่างใกล้ชิดด้วยความระมัดระวัง เนื่องจากจะส่งผลกระทบต่อเงินเฟ้อที่ต่ำกว่าเป้าหมายแต่เดิมอยู่แล้ว

ภาพรวมของ portfolio ยังคงเพิ่มน้ำหนักการลงทุนใน Health Care 30.9% , industrials 29.8%, Financial 16.2% และ Consumer Staples 9% อย่างต่อเนื่องโดยบริษัทที่เป็น Global market leaders จากภาพรวม portfolio ในเดือนเมษายน 2564 นักการลงทุนในหุ้น 3 อันดับแรกของ portfolio ได้แก่ GlaxoSmithKline Plc ร้อยละ 4.3 , Novartis AG 4.3% ,UBS Group AG ร้อยละ 3.8.

ความเห็นของบริษัทจัดการกองทุนรวมเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม สำหรับรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2563 ถึง 30 เมษายน 2564

นโยบายของกองทุนเปิดทหารไทยยูโรเปียน โกรท เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองเดียว (Master Fund) คือ Wellington Strategic European Equity Fund โดยมุ่งสร้างผลตอบแทนสูงสุดด้วยการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียน และ/หรือ ตราสารอื่นที่เกี่ยวข้องของบริษัทที่มีธุรกิจหลักอยู่ในกลุ่มประเทศยุโรป โดยในรอบบัญชี 1 ปีที่ผ่านมา กองทุนเปิดทหารไทยยูโรเปียน โกรท มีผลตอบแทนเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.79 (ดูรายละเอียดในตารางผลการดำเนินงานด้านหลัง)

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในรอบบัญชีที่ผ่านมาเมื่อเทียบกับรอบบัญชีก่อนหน้า

ไม่มี

รายงานการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบบัญชีพร้อมทั้งการดำเนินการแก้ไข

ไม่มี

ข้อมูลการดำเนินการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น (ถ้ามี)

ไม่มี

ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารหนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีเหตุการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ (ถ้ามี)

ไม่มี

ข้อมูลทั่วไปของกองทุนเปิดทหารไทย ยูโรเปียน โกรท

วัตถุประสงค์ของโครงการ :

เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของกองทุน Wellington Strategic European Equity Fund โดยจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนส่วนที่เหลือลงทุนในหลักทรัพย์อื่นใดที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

ประเภทกองทุนตามนโยบายการลงทุน : ตราสารทุน

ประเภทกองทุนรวมตามลักษณะพิเศษ :

กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund (Feeder Fund)

ชื่อกองทุนหลัก (กรณี Feeder Fund) : กองทุน Wellington Strategic European Equity Fund

กองทุนหลักจดทะเบียนซื้อขายในประเทศ : ไอร์แลนด์ (IRELAND)

ประเภทกองทุนตามการลงทุนในต่างประเทศ : กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

นโยบายการถัวซื้อ (ถ้ามี) :

การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) : ลงทุน

วัตถุประสงค์ของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า : การลดความเสี่ยง (Hedging)

การลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) : ไม่ลงทุน

กลยุทธ์การบริหารกองทุน (Management Style) : มุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามดัชนีชี้วัด (passive management/index tracking)

ดัชนีชี้วัด/อ้างอิง (Benchmark) :

MSCI Europe Net Total Index ในรูปสกุลเงินยูโร ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัด (Benchmark) ในการเปรียบเทียบตามที่บริษัทจัดการเห็นควรและเหมาะสม ซึ่งอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนที่กำหนด โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลและแจ้งให้ ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าอย่างชัดเจนถึงวันที่มีการเปลี่ยนตัวชี้วัด คำอธิบายเกี่ยวกับตัวชี้วัด และเหตุผลในการเปลี่ยนตัวชี้วัดดังกล่าวผ่านการลงประกาศในเว็บไซด์ของบริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

อย่างไรก็ตาม ในกรณีการเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดเพื่อให้เป็นไปตามประกาศ เงื่อนไขและข้อกำหนดสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และ/หรือ ประกาศ ข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.เกี่ยวกับมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวม และ/

หรือ การเปลี่ยนแปลงตัวชี้วัดในการใช้เปรียบเทียบ ในกรณีที่ผู้ออกตัวชี้วัดนี้ของตัวชี้วัดไม่ได้จัดทำหรือเปิดเผยข้อมูล/อัตราดังกล่าวอีกต่อไป โดยบริษัทจัดการจะแจ้งเปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าผ่านการประกาศในเว็บไซต์ของ บริษัทจัดการ ภายในเวลาที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลในการตัดสินใจลงทุนได้

ลักษณะการจ่ายผลตอบแทนของกองทุน : จ่ายผลตอบแทนแบบไม่ซับซ้อน

รายละเอียดเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ :

กองทุนจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองเดียว (Master Fund) คือ กองทุน Wellington Strategic European Equity Fund ในหน่วยลงทุนชนิด (Class) S (acc) EUR ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า ร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งจดทะเบียนในประเทศ Ireland ดำเนินงานตามระเบียบของ UCITS กองทุนรวมต่างประเทศดังกล่าวบริหารจัดการโดย Wellington Management Portfolios (Dublin) p.l.c. และลงทุนในรูปสกุลเงินยูโร

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนรวมในอนาคตเป็น Fund of Funds หรือลงทุนโดยตรงในตราสาร และ/หรือหลักทรัพย์ต่างประเทศได้ โดยไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (risk spectrum) เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ให้เป็นดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยขึ้นกับสถานการณ์ตลาด และต้องเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน อนึ่ง บริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน โดยผ่าน www.tmbameastspring.com หรือช่องทางอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ก่อนดำเนินการเปลี่ยนแปลงการลงทุนดังกล่าว

ส่วนที่เหลือบริษัทจัดการจะลงทุนในเงินฝาก ตราสารแห่งหนึ่งในประเทศที่มีอายุของสัญญา หรืออายุของตราสารต่ำกว่า 1 ปี โดยวัตถุประสงค์สำรองไว้ เพื่อการดำเนินงาน หรือรอการลงทุน เพื่อสภาพคล่อง และบริษัทจัดการจะลงทุนในเงินฝากต่างประเทศ ทั้งในรูปเงินบาทและเงินตราต่างประเทศ รวมทั้งลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดดอกผลโดยวิธีอื่นตามที่ คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด

ทั้งนี้ การลงทุนของกองทุนเปิดทหารไทย ยูโรเปียน โกรท ในกองทุน Wellington Strategic European Equity Fund จะอยู่ในรูปของเงินสกุลยูโร โดยกองทุนเปิดทหารไทย ยูโรเปียน โกรท มีนโยบายจะทำสัญญาสวอป และ/หรือฟอร์เวิร์ดที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) เกือบทั้งหมด (ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของจำนวนเงินลงทุนในต่างประเทศ)

รวมทั้งอาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ หรือธุรกรรมการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) ได้ รวมถึงลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใด หรือขาดดอกผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด โดยจะคำนึงถึงความมั่นคง และผลตอบแทนของหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นสำคัญ

อย่างไรก็ตาม สำหรับการลงทุนในประเทศกองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structure Notes) รวมถึงหลักทรัพย์ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาด (Unlisted) และตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment grade) และตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ทั้งนี้ กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้ดังกล่าวได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น

รายละเอียดกองทุนหลัก Wellington Strategic European Equity Fund

กองทุนหลักที่กองทุนจะลงทุน คือ กองทุน Wellington Strategic European Equity Fund ซึ่งเป็นกองทุนรวมตราสารแห่งทุน ซึ่งจดทะเบียนในประเทศ Ireland ดำเนินงานตามระเบียบของ UCITS และเป็นกองทุนย่อยกองทุนหนึ่งภายใต้ Umbrella Fund ชื่อกองทุน WELLINGTON MANAGEMENT PORTFOLIOS (DUBLIN) P.L.C.

ทั้งนี้ ในส่วนของกองทุนย่อย WELLINGTON MANAGEMENT PORTFOLIOS (DUBLIN) P.L.C. เป็นกองทุนรวมที่เสนอขายให้กับผู้ลงทุนต่างๆ ทั้งผู้ลงทุนทั่วไป (retail investors) และผู้ลงทุนสถาบัน (institutional investors)

รายละเอียดการลงทุนในต่างประเทศ :

เน้นลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ ไม่เกินวงเงินที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต.

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 อาคารอับดุลราฮิม 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

WSEEAUH € NA 32.0454 -0.00				
On 03 Ju				
WSEEAUH ID Equity		Export ▾	Page 3/4 Security Description	
1) Profile		3) Holdings		4) Organizational
Holdings As Of 10/31/2020		Portfolio Stats As Of 12/31/2019		Alloc As Of 06/30/2020
Top Holdings MHD »				Top Assets
Name	Position	% Net	Value	
10) Novartis AG	776.81k	5.200%	52.00M	Equity 99.16%
11) UBS Group AG	4.94M	4.800%	48.00M	Cash and Other .84%
12) GlaxoSmithKline PLC	2.89M	4.100%	41.00M	
13) UCB SA	484.06k	4.100%	41.00M	
14) Heineken NV	538.06k	4.100%	41.00M	
15) Julius Baer Group Ltd	875.78k	3.300%	33.00M	
16) Alfa Laval AB	1.72M	3.000%	30.00M	Top Ind. Group Allocation
17) Fresenius SE & Co KGaA	905.40k	2.900%	29.00M	Pharmaceutic... 18.37%
18) Safran SA	309.32k	2.800%	28.00M	Beverages 7.24%
19) Brenntag SE	490.02k	2.700%	27.00M	Miscellaneous ... 7.13%
				Electronics 6.63%
				Healthcare-Pr... 6.31%

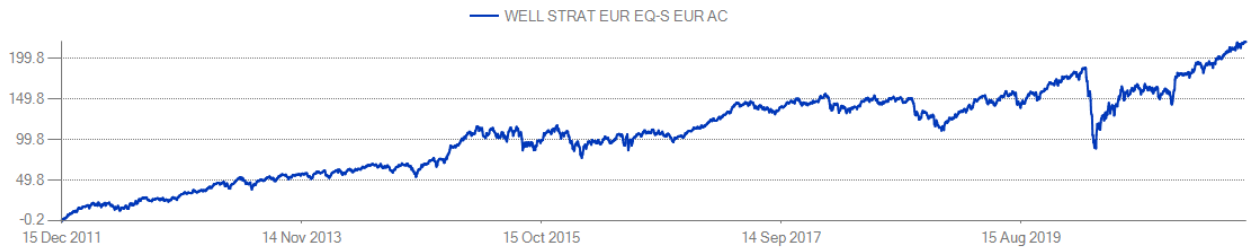
Australia 61 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852 2977 6000
 Japan 81 3 4565 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2021 Bloomberg Finance L.P.
 3N 1047831 ICT GMT+7:00 6666-1296-172 04-Jun-2021 18:05:19

Wellington Strategic European Equity Fund is an open-end fund incorporated in Ireland. The Fund seeks long-term total return and will invest in a diversified portfolio of European-domiciled companies that enjoy earnings and cash flow growth that are greater than the average earnings and cash flow growth of constituents of the MSCI Europe Index.

Contact Details		Fund Info	as of 06/03/2021
Management Company	Wellington Management Group LLP	Last Close	€ 32.05
Company Address	Wellington Management Co LLP, 280 Congress Street, Boston, MA 02210	Total Assets (mil)	€ 1,399.56
		Total Assets Date	06/03/2021
Company Telephone	--	Inception Date	12/15/2011
Web Site	--	Primary Benchmark	MSCI Daily Net TR Europe
Fund Manager	Dirk Enderlein	Curr	Euro
Mgr - Start Date	12/15/2011	Min Investment	US Dollar 5,000,000.00
Transfer Agent	Brown Brothers Harriman Fund Administration Services Ireland Ltd	Ticker	WSEEAUH ID
		ISIN	IE00B6TYHG95

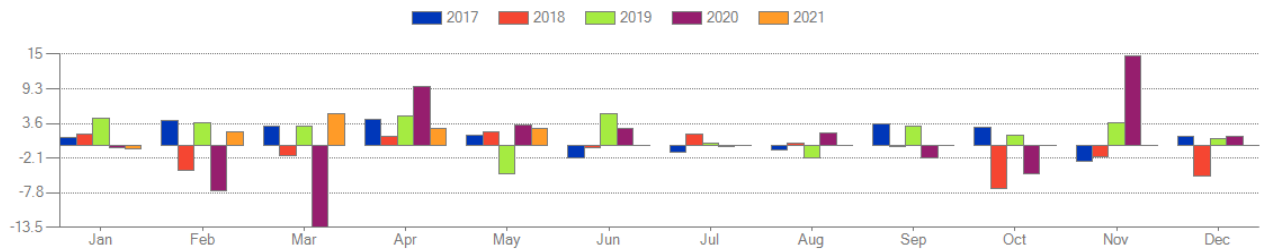
Fees And Expenses		Bloomberg Classification	
Expense Ratio	0.79	Fund Type	Open-End Fund
Front Load	0.00	Fund Asset Class Focus	Equity
Fund Mgr Stated Fee	0.70	Domicile	Ireland
Mgr Stated Perf. Fee	0.00	Fund Objective	European Region
High-Water Mark	No	Fund Style	--
Hurdle Rate	0.00	Fund Market Cap Focus	--
Back Load	0.00	Fund Geographical Focus	European Region
Early Withdraw Fee	--	Fund Currency Focus	--

Total Return Chart



Seasonality

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2017	1.27	4.15	3.18	4.25	1.58	-1.97	-1.14	-0.80	3.58	2.90	-2.60	1.42
2018	1.93	-4.14	-1.62	1.52	2.20	-0.42	1.79	0.29	-0.25	-7.13	-1.85	-5.12
2019	4.47	3.73	3.20	4.91	-4.67	5.28	0.34	-1.97	3.14	1.67	3.75	1.04
2020	-0.44	-7.46	-13.34	9.63	3.41	2.76	-0.14	2.09	-2.14	-4.60	14.74	1.51
2021	-0.56	2.19	5.17	2.82	2.72	--	--	--	--	--	--	--



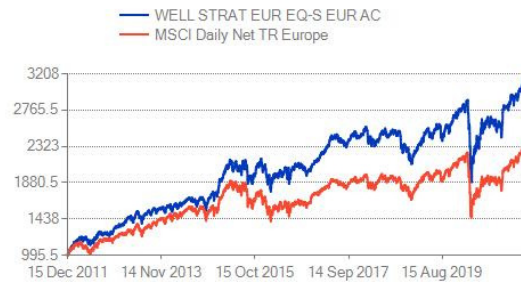
The material produced in this document is intended for informational purposes only and should not be construed as an offer or solicitation for the purchase or sale of any financial instrument. The information provided herein reflects current market practices and is not intended to constitute legal, tax, 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: MSCI Daily Net TR Europe
 Currency: EUR

as of 06/03/2021

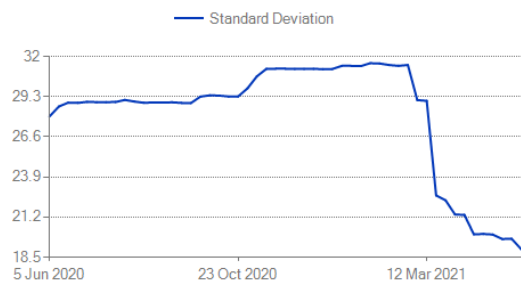
Performance

	Fund	Bench.
Mean Return 1Y Weekly	30.75	32.36
Total Return 3M	8.73	10.24
Total Return 6M	14.71	16.54
Total Return 1Y	22.64	24.38
Total Return Ytd	12.91	14.58
Perf 2019	27.33	26.05
Perf 2018	-12.55	-10.57
Perf 2017	16.66	10.24
Perf 2016	1.10	2.58
Perf 2015	19.29	8.22
Perf 2014	9.54	6.84
Eff 7D Yld	--	--
30D Yld	--	--
Gross 7D Yld	--	--
Subs 7D Yld	--	--
Avg Life	--	--
MMkt Avg Days To Mat.	--	--



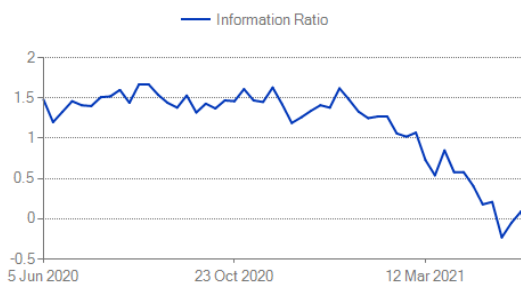
Risk

	Fund	Bench.
Downside Risk 1Y Weekly Ann	13.36	12.59
Semivariance 1Y Weekly Ann	19.47	18.35
Standard Dev 1Y Weekly Ann	18.68	17.81
Max Drawdown 1Y	-9.38	-9.18
Max Increase 1Y	31.84	33.95
Kurtosis 1Y Weekly	1.20	1.02
Skewness 1Y Weekly	-0.09	0.09



Risk/Return

	vs Bench.
Excess Return 1Y Weekly Ann	-1.22
Information Ratio 1Y Weekly	-0.34
Jensen Alpha 1Y Weekly	-2.57
Modigliani Rap 1Y Weekly	-0.03
Sharpe Ratio 1Y Weekly	1.67
Sortino Ratio 1Y Weekly	1.02
Treynor Measure 1Y Weekly	0.30



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.

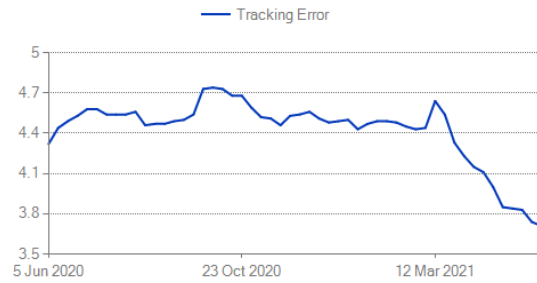
Benchmark: MSCI Daily Net TR Europe

as of 06/03/2021

Currency: EUR

Tracking

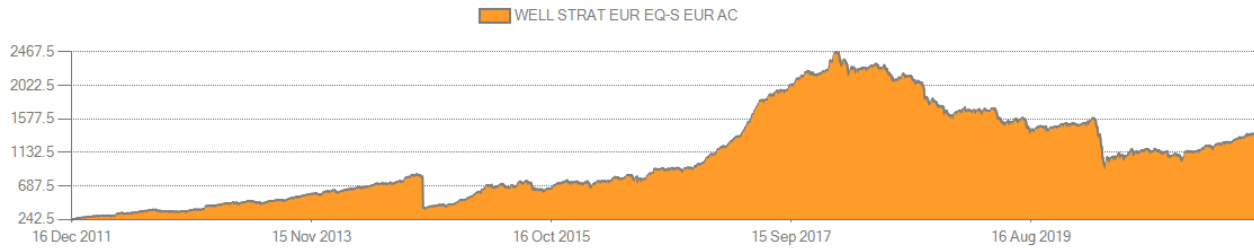
	vs Bench.
Alpha 1Y Weekly	-0.04
Beta 1Y Weekly	1.03
Correlation 1Y Weekly	0.98
Bear Correlation 1Y Weekly	0.97
Bull Correlation 1Y Weekly	0.96
R Squared 1Y Weekly	0.96
Tracking Error 1Y Weekly Ann	3.71



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)

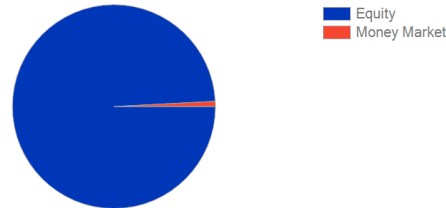
as of 06/03/2021



Asset Allocation

as of 12/31/2019

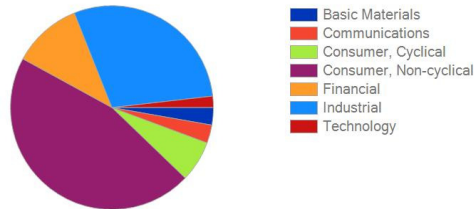
Equity	99.163 %
Money Market	0.837 %



Sector Allocation

as of 12/31/2019

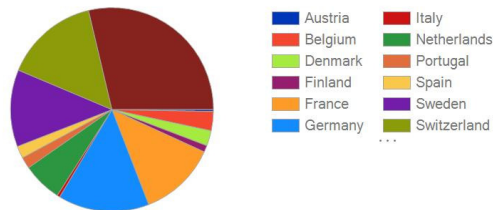
Basic Materials	2.725 %
Communications	2.862 %
Consumer, Cyclical	6.471 %
Consumer, Non-cyclical	45.401 %
Financial	10.925 %
Industrial	28.988 %
Technology	1.791 %



Geo Allocation

as of 12/31/2019

Austria	0.299 %
Belgium	3.014 %
Denmark	2.404 %
Finland	1.034 %
France	12.192 %
Germany	14.388 %
Italy	0.457 %
Netherlands	6.213 %
Portugal	1.818 %
Spain	1.918 %
Sweden	12.117 %
Switzerland	14.837 %
United Kingdom	28.471 %



Portfolio Statistics

as of 12/31/2019

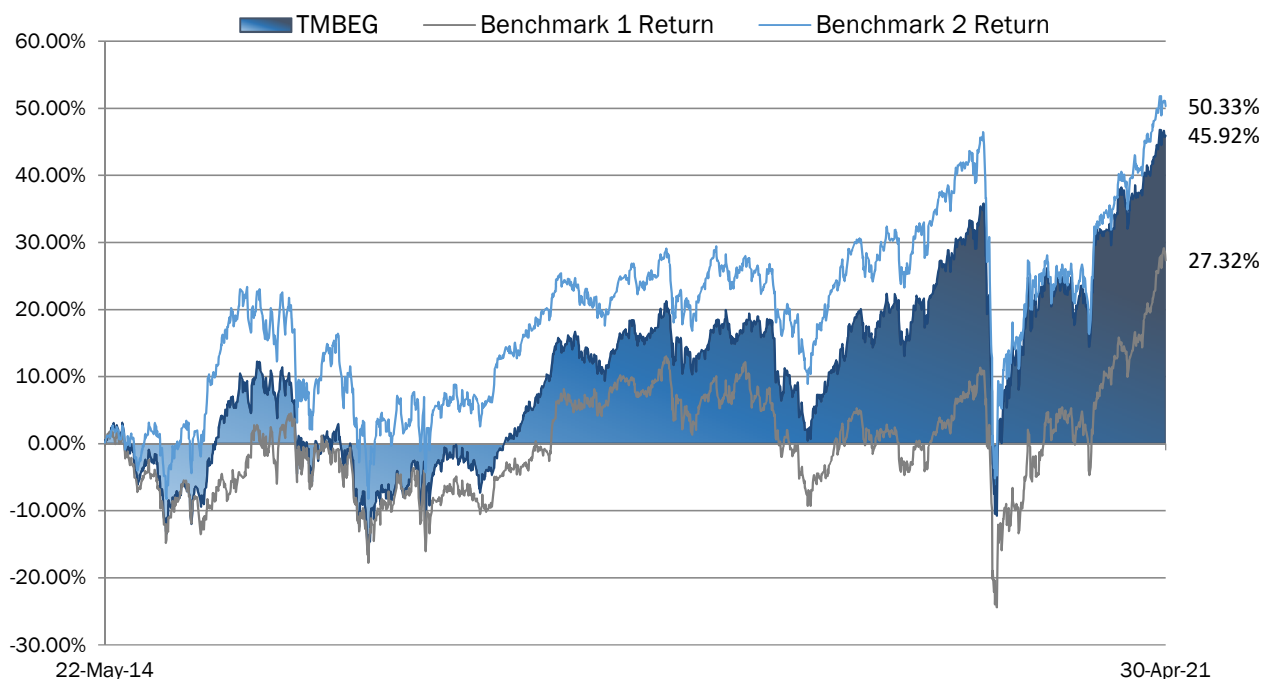
% Of Top Ten Holdings	35.19	Avg Price/Earnings	23.85
Fund Turnover	--	Avg Price/Cash Flow	18.94
Median Mkt Cap (M)	18,541.70	Avg Price/Sales	1.59
Avg Market Cap (mil)	37,235.83	Avg Price/Book Ratio	2.90
Avg Dvd Yield	2.34		

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

	30 เม.ย. 64	30 เม.ย. 63	30 เม.ย. 62	30 เม.ย. 61	28 เม.ย. 60
งวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่					
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ ต้นงวด (บาท/หน่วย)	11.3249	11.9618	11.4139	11.3189	9.3647
มูลค่าหน่วยลงทุน ณ สิ้นงวด (บาท/หน่วย)	14.5853	11.3249	11.9618	11.4139	11.3189
กองทุนเปิดทหารไทย ยูโรเปียน โกรท	+28.79%	-5.31%	+4.80%	+0.83%	+20.87%
เกณฑ์มาตรฐาน 1**	+39.32%	-12.93%	-1.98%	+2.42%	+10.78%
เกณฑ์มาตรฐาน 2**	+30.15%	-11.55%	+4.61%	+3.66%	+16.68%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ ต้นงวด (ล้านบาท)	208	283	276	323	696
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ สิ้นงวด (ล้านบาท)	269	208	283	276	323
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยระหว่างงวดปี (ล้านบาท)	241	251	280	286	466
มูลค่าซื้อขายสุทธิรวมระหว่างงวดปี (Net cash flow) (ล้านบาท)	+5	-58	-7	-51	-437
อัตราขายคืนเฉลี่ยระหว่างงวดปี* (Average redemption rate)	0.30%	0.20%	0.13%	0.41%	0.50%

* เป็นสัดส่วนของมูลค่าขายคืนและสับเปลี่ยนออกต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย



ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดทหารไทย ยูโรเปียน โกรท ณ วันที่ 30 เม.ย. 2564

	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ร้อยละต่อปี	(29 ม.ค. 64)	(30 ต.ค. 63)	(30 เม.ย. 63)	(30 เม.ย. 61)	(21 พ.ค. 57)
กองทุนเปิดทหารไทย ยูโรเปียน โกรท	+10.52%	+27.46%	+28.79%	+8.51%	+5.59%
เกณฑ์มาตรฐาน 1**	+15.76%	+33.57%	+39.32%	+5.93%	+3.54%
เกณฑ์มาตรฐาน 2**	+11.43%	+29.00%	+30.15%	+6.38%	+6.04%

Note**

เกณฑ์มาตรฐาน 1 คือ ดัชนี MSCI Europe Net Total Return ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่ากับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

เกณฑ์มาตรฐาน 2 คือ ดัชนี MSCI Europe Net Total Return สกุลเงินยูโร

หมายเหตุ : การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) ทั้งนี้ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน



ธนาคารกสิกรไทย
KASIKORNBANK



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดทหารไทย ยูโรเบี่ยน โกรท

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดทหารไทย ยูโรเบี่ยน โกรท ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2563 ถึงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2564 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนทหารไทย จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดทหารไทย ยูโรเบี่ยน โกรท เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นางสาวนันทิกา กระแสร์เพิ่ม)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 7 พฤษภาคม พ.ศ. 2564

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นของกองทุนเปิดทหารไทย ยูโรเปียน โกรท

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดทหารไทย ยูโรเปียน โกรท (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และ งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2564 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์ สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดทหารไทย ยูโรเปียน โกรท ณ วันที่ 30 เมษายน 2564 ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องวันแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

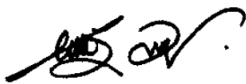
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความคิดเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความคิดเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

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

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นายเทอดทอง เทพมังกร)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3787

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 27 พฤษภาคม 2564

กองทุนเปิดทหารไทย ยูโรเปียน โกรท
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2564

	หมายเหตุ	บาท	
		2564	2563
สินทรัพย์	7		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	266,400,254.14	197,665,811.98
เงินฝากธนาคาร		8,512,049.52	9,063,748.24
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		2,658.16	6,468.14
จากการขายหน่วยลงทุน		449,272.61	17,447.91
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 5, 6	32,231.36	1,856,706.02
รวมสินทรัพย์		<u>275,396,465.79</u>	<u>208,610,182.29</u>
หนี้สิน	7		
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		934,487.03	165,342.39
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	5,441,632.56	36,820.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	257,962.09	194,845.53
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		398.72	970.22
เจ้าหนี้อื่น	5	73.93	-
หนี้สินอื่น		15,169.99	8,576.66
รวมหนี้สิน		<u>6,649,724.32</u>	<u>406,554.80</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>268,746,741.47</u>	<u>208,203,627.49</u>
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		184,258,133.20	183,844,986.58
กำไรสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		13,412,767.10	9,828,104.86
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		71,075,841.17	14,530,536.05
สินทรัพย์สุทธิ		<u>268,746,741.47</u>	<u>208,203,627.49</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		14.5853	11.3249
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		18,425,813.3201	18,384,498.6581

กองทุนเปิดทหารไทย ยูโรเปียน โกรท
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2564

	หมายเหตุ	บาท	
		2564	2563
รายได้	3		
รายได้ดอกเบี้ย		7,363.60	21,172.95
รวมรายได้		7,363.60	21,172.95
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	2,577,323.65	2,694,982.65
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		77,319.66	80,849.36
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	317,900.25	269,498.26
รวมค่าใช้จ่าย		2,972,543.56	3,045,330.27
ขาดทุนสุทธิ		(2,965,179.96)	(3,024,157.32)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		13,229,232.27	1,612,288.89
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		59,457,528.89	(21,718,567.06)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(5,837,605.30)	6,529,608.40
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	6, 7	(7,229,287.22)	700,737.33
รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(108,279.02)	(152,179.04)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		59,511,589.62	(13,028,111.48)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		56,546,409.66	(16,052,268.80)
หัก ภาษีเงินได้	3	(1,104.54)	(2,144.92)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		56,545,305.12	(16,054,413.72)

กองทุนเปิดทหารไทย ยูโรเปียน โกรท
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2564

	บาท	
	2564	2563
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	56,545,305.12	(16,054,413.72)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	171,915,985.79	62,183,435.28
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(167,918,176.93)	(121,027,415.04)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	60,543,113.98	(74,898,393.48)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	208,203,627.49	283,102,020.97
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	268,746,741.47	208,203,627.49

	หน่วย	
	2564	2563
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	18,384,498.6581	23,666,990.5426
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	13,082,797.5132	5,038,276.8073
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(13,041,482.8512)	(10,320,768.6918)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	18,425,813.3201	18,384,498.6581

กองทุนเปิดทหารไทย ยูโรเปียน โกรท
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2564

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	<u>ร้อยละของ</u> <u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
Wellington Strategic European Equity Fund *	226,613.957	266,400,254.14	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 206,039,729.41 บาท)		266,400,254.14	100.00

* กองทุน Wellington Strategic European Equity Fund จัดทะเบียนในประเทศไอร์แลนด์ โดยมีวัตถุประสงค์ในการลงทุน
เพื่อหาผลตอบแทนในระยะยาว โดยการกระจายการลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนในกลุ่มประเทศยุโรป

กองทุนเปิดทหารไทย ยูโรเปียน โกรท
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2563

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u> (บาท)	ร้อยละของ
			<u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
Wellington Strategic European Equity Fund *	232,941.194	197,665,811.98	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 196,762,816.14 บาท)		197,665,811.98	100.00

* กองทุน Wellington Strategic European Equity Fund จัดทะเบียนในประเทศไอร์แลนด์ โดยมีวัตถุประสงค์ในการลงทุน
เพื่อหาผลตอบแทนในระยะยาว โดยการกระจายการลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนในกลุ่มประเทศยุโรป

กองทุนเปิดทหารไทย ยูโรเปียน โกรท
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2564

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดทหารไทย ยูโรเปียน โกรท (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 21 พฤษภาคม 2557 ปัจจุบันกองทุนมีจำนวนเงินลงทุนจดทะเบียน 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน โดยมีนโยบายการลงทุน โดยเน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือกองทุน Wellington Strategic European Equity Fund Class S (acc) EUR ซึ่งจดทะเบียนในประเทศไอร์แลนด์ และบริหารจัดการโดย Wellington Management International Limited โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้กองทุนอาจจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุน

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 แสดงด้วยมูลค่าธุรกรรมโดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่าธุรกรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สิ้นทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาณอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาณอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาณอนุพันธ์ ณ วันสิ้นปี จากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาณอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาณอนุพันธ์ในงบแสดงฐานะการเงิน

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนกันที่เป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2564	2563
ซื้อเงินลงทุน	93,165,741.00	37,775,700.00
ขายเงินลงทุน	97,118,060.00	97,076,600.00

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2564 และ 2563 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2564	2563	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,577,323.65	2,694,982.65	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	317,900.25	269,498.26	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)			
ซื้อเงินตราต่างประเทศ	68,735,740.00	179,597,740.00	ตามที่ระบุในสัญญา
ขายเงินตราต่างประเทศ	74,134,178.10	215,803,684.40	ตามที่ระบุในสัญญา

ณ วันที่ 30 เมษายน 2564 และ 2563 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2564	2563
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	226,623.19	174,881.24
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	31,981.39	17,488.14
เจ้าหนี้อื่น	73.93	-
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)		
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	113,349.42

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

	บาท		
	2564		
	จำนวนเงินตาม	มูลค่ายุติธรรม	
	สัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	240,550,754.60	32,231.36	5,441,632.56

	บาท		
	2563		
	จำนวนเงินตาม	มูลค่ายุติธรรม	
	สัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	203,938,030.00	1,856,706.02	36,820.00

7. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มิตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

	บาท			
	ณ วันที่ 30 เมษายน 2564			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	266,400,254.14	-	266,400,254.14
ตราสารอนุพันธ์	-	32,231.36	-	32,231.36
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	5,441,632.56	-	5,441,632.56

	บาท			
	ณ วันที่ 30 เมษายน 2563			
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	197,665,811.98	-	197,665,811.98
ตราสารอนุพันธ์	-	1,856,706.02	-	1,856,706.02
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	36,820.00	-	36,820.00

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศและอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

บาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 เมษายน 2564

	มีอัตราดอกเบี้ย			รวม
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	266,400,254.14	266,400,254.14
เงินฝากธนาคาร	8,512,049.52	-	-	8,512,049.52
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	2,658.16	2,658.16
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	449,272.61	449,272.61
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	32,231.36	32,231.36
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน หน่วยลงทุน	-	-	934,487.03	934,487.03
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	5,441,632.56	5,441,632.56
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	257,962.09	257,962.09
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	398.72	398.72
เจ้าหนี้อื่น	-	-	73.93	73.93
หนี้สินอื่น	-	-	15,169.99	15,169.99

บาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 เมษายน 2563

	มีอัตราดอกเบี้ย			รวม
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	197,665,811.98	197,665,811.98
เงินฝากธนาคาร	9,063,748.24	-	-	9,063,748.24
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	6,468.14	6,468.14
ลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	-	-	17,447.91	17,447.91
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	1,856,706.02	1,856,706.02

บาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 เมษายน 2563

	มีอัตราดอกเบี้ย			รวม
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน หน่วยลงทุน	-	-	165,342.39	165,342.39
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์			36,820.00	36,820.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	194,845.53	194,845.53
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	970.22	970.22
หนี้สินอื่น	-	-	8,576.66	8,576.66

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2564 และ 2563 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

<u>รายการ</u>	ยูโร	
	2564	2563
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	7,067,069.56	5,613,114.07
เงินฝากธนาคาร	1,049.97	1,049.97

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์ เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารที่มีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของกองทุน Wellington Strategic European Equity Fund จะวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ โดยกองทุนมีวัตถุประสงค์ในการลงทุนเพื่อหาผลตอบแทนในระยะยาว โดยการกระจายการลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนในกลุ่มประเทศยุโรป

8. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม 2564

กองทุนเปิดทหารไทย ยูโรเปียน โกรท
ข้อมูลรายละเอียดการลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2564

	<u>จำนวนเงินต้นและ</u> <u>จำนวนหุ้น/หน่วย</u>	<u>มูลค่าตาม</u> <u>ราคาตลาด (บาท)</u>	<u>% of</u> <u>NAV</u>
เงินฝากธนาคาร			
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย		8,514,707.68	3.17%
รวมเงินฝากธนาคาร		8,514,707.68	3.17%
หน่วยลงทุนต่างประเทศ			
หน่วยลงทุนต่างประเทศ			99.13%
กองทุน Wellington Strategic European Equity Fund	226,614	266,400,254.10	99.13%
รวมหน่วยลงทุนต่างประเทศ		266,400,254.10	99.13%
ทรัพย์สินอื่น		-4,910,122.55	-1.83%
หนี้สินอื่น		-1,258,097.76	-0.47%
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		268,746,741.47	100.00%
จำนวนหน่วยลงทุน		18,425,813.3201	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย		14.5853	

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิดทหารไทย ยูโรเปียนโกรท

สำหรับระยะเวลา 1 ปี ของรอบปีบัญชี 2563/2564 ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2563 สิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	ตั้งแต่วันที่ 1 พ.ค. 2563 ถึงวันที่ 30 เม.ย. 2564 จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ตั้งแต่วันที่ 1 พ.ค. 2563 ถึงวันที่ 30 เม.ย. 2564 ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ²
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)	2577.32	1.0681
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	77.32	0.0320
ค่านายทะเบียน (Registrar fee)	317.90	0.1317
ค่าสอบบัญชี (Audit fee)	0.00	0.0000
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าภาษีเงินได้	1.10	0.0005
ค่าโฆษณา	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	0.00	0.0000
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด¹	2,973.64	1.2323

หมายเหตุ

1. ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิถ่วงเฉลี่ยรายวันโดยคำนวณจากวันที่ 1 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2564 เท่ากับ 241,308,955.19 บาท

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR) = 38.61%

ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ (ร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ) ไม่มี

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนเปิดทหารไทย ยูโรเปียน โกรท

สำหรับรอบปีบัญชี 2563/2564 (ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2563 - 30 เมษายน 2564)

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

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

รายงานการเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกองทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2564

ไม่มี

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

1	นายธีระศักดิ์ กฤษณะไพริ
2	นายกศุภนาถ จิตมั่นชัยธรรม
3	นางสาวพรศจี วรสุทธิพิศิษฐ์
4	นางสาวดารารรรณ ปรกาศทิพย์
5	นางสาวปาไลดา เครือโสภณ
6	นางสุวิไล ศิริสมบัติยืนยง

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่ใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

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

	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
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