

กองทุนเปิดอินโนเทคตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

INNOTECH EQUITY RMF (I-EQRMF)



รายงานรอบ 6 เดือน

(1 กรกฎาคม 2562 – 31 ธันวาคม 2562)

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดอินโนเทคตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ (I-EQRMF)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อินโนเทค จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการกองทุนเปิดอินโนเทคตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ (I-EQRMF) ซึ่งเป็นกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) และ/หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (MAI) อนึ่ง กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) เพื่อป้องกันความผันผวนของราคาตลาด หรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการลดหรือป้องกันความเสี่ยงความผันผวนของตลาด หรือเพื่อประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน ขอเรียนให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทราบถึงภาวะเศรษฐกิจ และภาวะตลาดหุ้นไทย สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน นับตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ดังนี้

ภาวะเศรษฐกิจไทย

ภาพรวมเศรษฐกิจไทยรวม ปี 2562 โดยในช่วง 9 เดือนแรก เศรษฐกิจขยายตัวร้อยละ 2.5 โดยแทบทุกพื้นที่ของเศรษฐกิจขยายตัวต่ำกว่าคาด โดยมีแรงกดดันจากทั้งปัจจัยภายนอก เช่น การยืดเยื้อของปัญหาสงครามการค้า รวมทั้งปัจจัยภายใน เช่น ปัญหาการเมือง ความเชื่อมั่นหดตัว โครงการภาครัฐที่ล่าช้า รวมทั้งปัญหาภัยแล้ง โดยแบ่งออกเป็นแต่ละแง่มุมดังนี้

- การบริโภคภาคเอกชน : ในช่วงไตรมาสที่ 3 การบริโภคภาคเอกชนขยายตัวที่ร้อยละ 4.2 ต่อเนื่องจากการขยายตัวที่ร้อยละ 4.6 ในไตรมาสก่อนหน้า แม้ว่าในช่วงครึ่งปีแรกจะขยายตัวได้ดีที่ 4.6% YoY จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเป็นสำคัญ โดยภาครัฐจะพยายามออกนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจเป็นระยะๆ ทั้ง โครงการชิมช้อปใช้, การส่งเสริมภาคอสังหาริมทรัพย์ แต่ถือว่ามาตรการเหล่านั้นเป็นการเยียวยาได้เพียงแค่ชั่วคราว ในขณะที่ภาพรวมการจ้างงานมีแนวโน้มชะลอลงตั้งแต่นั้นปี เนื่องจากได้รับผลกระทบจากการผลิตเพื่อส่งออกตามทิศทางการส่งออกของประเทศ รวมถึงรายได้ภาคเกษตรหดตัวลงตามปริมาณผลผลิตเนื่องจากภัยแล้ง อีกทั้งหนี้ภาครัฐก็ยังคงอยู่ในระดับสูง ถือเป็นปัจจัยกดดันการบริโภคภาคเอกชน
- การลงทุนภาคเอกชน : ขยายตัวได้แต่เริ่มชะลอลงตัวในไตรมาสที่ 2 เนื่องจาก ความสามารถในการทำกำไรและความเชื่อมั่นต่อการลงทุนของภาคธุรกิจปรับลดลงต่อเนื่อง กอปรกับภาคการส่งออกหดตัว อย่างไรก็ตาม การลงทุนภาคเอกชนในระยะต่อไปจะได้รับแรงสนับสนุนจากการทยอยฟื้นตัวของภาคการส่งออก โครงการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานอื่นๆ ที่ยังมีต่อเนื่อง รวมถึงการลงทุนในโครงข่าย 5G
- การใช้จ่ายภาครัฐ : แม้ว่าจะมีการลงทุนก่อสร้างของภาครัฐยังขยายตัวได้ดีต่อเนื่องตามการก่อสร้างโครงสร้างพื้นฐานต่าง ๆ อาทิ รถไฟฟ้าสายสีต่าง ๆ และรถไฟทางคู่ เป็นต้น แต่ภาพรวมโดนฉุดจากการเบิกจ่ายที่ล่าช้า หลัง พรบ. ใช้จ่ายประจำปี ช้ากว่ากำหนด รวมทั้งการลงทุนของรัฐวิสาหกิจช้ากว่าที่ประเมินไว้ และมีการปรับลดกรอบงบลงทุนของรัฐวิสาหกิจในปี 2563
- การส่งออก : การส่งออกในช่วง 9 เดือนแรกปี 2562 มีมูลค่า 183,700 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ลดลงร้อยละ 2.7 โดยเป็นการหดตัวลงเกือบทุกตลาดสำคัญ และสินค้ากลุ่มที่ไทยเป็นส่วนหนึ่งของห่วงโซ่อุปทานการผลิตสินค้าจีนซึ่งได้รับผลกระทบจากสงครามการค้า อีกทั้งค่าเงินบาทที่แข็งค่ากว่า 9%YTD กดดันต่อภาคการส่งออกไทยอย่างเห็นได้ชัด

ภาวะตลาดหุ้นไทย

ภาพรวมตลาดหุ้นไทยปี 2562 ในช่วงครึ่งปีหลัง ปรับลดลง 8.70% โดยมีแรงกดดันมาจากทั้งปัจจัยภายนอก เช่น สงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯกับจีนที่ยืดเยื้อ (Trade war), ความไม่แน่นอนต่อสถานการณ์การแยกตัวของสหราชอาณาจักรออกจากสหภาพยุโรป (Brexit), ความเสี่ยงทางด้านภูมิรัฐศาสตร์ (Geopolitical risk) และปัจจัยภายใน เช่น เสถียรภาพการเมืองไทย รวมทั้งมุมมองเชิงลบของ

นักลงทุนต่างชาติ ทั้งในด้านการเติบโตทางเศรษฐกิจ โดยปรับเป้าปี 2562-2563E ลงมาต่ำกว่า 3% และผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน โดยปรับลดลงเป็น -0.5% จากคาดการณ์ต้นปีสูงกว่า 10%

ดัชนีตลาดหุ้นไทย (SET Index) ในช่วง 6 เดือนสุดท้ายของปี 2562 ปิดที่ระดับ 1,579.84 จุด ปรับตัวลดลง 150.05 จุด หรือคิดเป็น -8.70% โดย SET ทำจุดสูงสุดที่บริเวณ 1748.15 จุด ในช่วงเดือน กรกฎาคม และแกว่งตัว sideways down ทำจุดต่ำสุดในช่วงปลายปีที่บริเวณ 1543.22 จุด ในเดือน ธันวาคม โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวขึ้นสูงสุดในช่วง 6 เดือนสุดท้ายได้แก่ กลุ่มบริการเฉพาะกิจ (+5.72) กลุ่มวัสดุอุตสาหกรรมและเครื่องจักร (+2.09%) และกลุ่มเงินทุนและหลักทรัพย์ (+1.02%) และกลุ่มอุตสาหกรรมที่ให้ผลตอบแทนน้อยที่สุดได้แก่ กลุ่มเหมืองแร่ (-35.16%) กลุ่มบริการก่อสร้าง (-34.76%) และกลุ่มของใช้ในครัวเรือนและสำนักงาน (-23.01%)

โดยในช่วงต้นไตรมาสที่ 3 ตลาดหุ้นไทยปรับตัวขึ้นแตะระดับสูงสุดของปีที่ 1,748.15 จุดจากประเด็นสงครามการค้าที่ดูเหมือนจะผ่อนคลายลง และปัจจัยในประเทศที่ Fitch และ Moody's ปรับแนวโน้มความน่าเชื่อถือของไทยขึ้นเป็น Positive กระแสเงินไหลเข้าตลาดหุ้นไทย ในระยะต่อมา FED ประกาศลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% แต่ไม่ได้ส่งสัญญาณลดดอกเบี้ยต่อ ตามที่นักลงทุนคาดหวัง ส่งผลให้หุ้นทั่วโลกปรับตัวลดลง ทั้งนี้ US Bond yield เกิดภาวะ inverted yield curve สะท้อนความกังวลของนักลงทุนต่อการชะลอตัวทางเศรษฐกิจทำให้เงินไหลออกจากสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลกอีกครั้ง ในขณะที่มีปัจจัยบวกจากในประเทศ ได้แก่ กนง.ประกาศลดดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% และครม. ออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจได้แก่ มาตรการลดสินเชื่อสำหรับผู้ประสบภัยแล้ง พักชำระหนี้ มาตรการด้านการท่องเที่ยว แจกเงินพร้อมคืนเงิน และมาตรการช่วยเหลือผู้มีรายได้น้อย ผ่านบัตรสวัสดิการแห่งรัฐ จึงทำให้ตลาดหุ้นไทยฟื้นตัวสำหรับไตรมาสที่ 4 ตลาดหุ้นไทยโดนกดดันจากการที่สหรัฐฯ ยกเลิกการให้สิทธิ GSP สินค้าไทย และ ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ประกาศว่าการเจรจาการค้ากับจีนอาจเลื่อนออกไปจนกว่าจะมีการเลือกตั้งในช่วง พ.ย. 2563 แต่ในช่วงท้ายของไตรมาส ปัจจัยภายนอกจะเริ่มคลี่คลายขึ้นจากการเจรจาข้อตกลงการค้าเฟส 1 ระหว่างสหรัฐฯกับจีนที่เริ่มมีโมเมนตัมเชิงบวก

ด้านปริมาณการซื้อขายในตลาดหุ้นไทยปี 2562 แยกตามประเภทนักลงทุน พบว่า นักลงทุนสถาบันในประเทศเป็นผู้ซื้อสุทธิมากที่สุด ด้วยปริมาณการซื้อขายสุทธิที่ 52,006 ล้านบาท รองลงมาเป็นบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ (Proprietary Trading) ซื้อสุทธิ 14,873 ล้านบาท ในขณะที่นักลงทุนต่างชาติ มียอดรวมเป็นขายสุทธิมากที่สุด คือ 45,244 ล้านบาท และนักลงทุนรายย่อย ขายสุทธิ 21,635 ล้านบาท

มุมมองการลงทุนปี 2563

สำหรับแนวโน้มตลาดหุ้นไทยปี 2563 จะฟื้นตัวขึ้นจากปี 2562 สอดคล้องกับภาพรวมเศรษฐกิจภายในและภายนอกจะเข้าสู่จุดฟื้นตัว ท่ามกลางการดำเนินนโยบายผ่อนคลายทางการเงินของธนาคารกลาง และแรงใช้นโยบายการคลังมากขึ้น ผลานกับปัญหาสงครามการค้าที่คาดผ่านจุดต่ำสุดแล้ว และจะมีพัฒนาการเชิงบวกในช่วงถัดไปหลังบรรลุข้อตกลงเฟส 1 ในขณะที่สัญญาณเศรษฐกิจไทยจะค่อยๆ ฟื้นตัวขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไป ส่งผลให้ภาพรวมกำไรของบริษัทจดทะเบียนปี 2563 คาดเติบโตจากฐานต่ำ + 9.4% YoY สุ่อระดับ 1.07 ล้านล้านบาท หรือคิดเป็นกำไรต่อหุ้น (EPS) ที่ 101.7 บาทต่อหุ้น ซึ่งหากอิงค่าเฉลี่ย PE Ratio ของ SET 10 ปีย้อนหลัง +1.5 S.D ที่ระดับ 16.9 เท่า จะได้ดัชนีเป้าหมายของ SET Index ปี 2563 ที่ระดับ 1,720 จุด อย่างไรก็ตามปัจจัยเสี่ยงที่ต้องระมัดระวังในช่วงต้นปี เช่น การปรับมาตรฐานบัญชีใหม่ (TFRS9, TFRS16) และเสถียรภาพทางการเมืองไทยที่ถือเป็นปัจจัยสำคัญต่อการความเชื่อมั่นในประเทศ

ผู้จัดการกองทุน

กองทุนเปิดอินโนเทคตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

ผลการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2562

มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันที่ 30 ธ.ค. 62 = 18.0693

ผลตอบแทนจากการลงทุน	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹	3 ปี ¹	5 ปี ¹	10 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
กองทุน I-EQRMF	0.57	-3.68	-7.60	0.57	0.06	-4.14	5.88	80.70
เกณฑ์มาตรฐาน	4.29	-3.42	-7.52	4.29	3.99	4.14	11.86	222.50
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	9.04	9.55	9.77	9.04	10.02	11.74	14.83	14.76
ความผันผวนของตัวชี้วัด	9.43	10.02	10.38	9.43	9.58	11.54	15.02	15.09

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนรวมด้วยวิธีการตามปีปฏิทิน

เปรียบเทียบกับตัวชี้วัด และค่าความเสี่ยงของกองทุนรวม (SD)

ปี	2552	2553	2554	2555	2556	2557	2558	2559	2560	2561
กองทุน I-EQRMF	2.05	31.60	-6.15	28.60	1.35	36.02	-18.05	-1.49	10.51	-9.88
เกณฑ์มาตรฐาน	2.40	47.80	3.69	40.53	-3.63	19.12	-11.23	23.85	17.30	-8.08
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	6.69	16.37	20.86	11.97	20.13	15.84	13.96	13.91	8.58	12.08
ความผันผวนของตัวชี้วัด	21.08	17.69	22.49	12.69	20.88	13.03	13.70	14.19	6.42	12.04

หมายเหตุ :

- วันที่จดทะเบียนกองทุน 12 พฤศจิกายน 2552
- * ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ในสัดส่วน 100%
- ¹ % ต่อปี
- การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดขึ้นตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุนที่ สจก.ร.1/2559
- ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ
- ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

(Portfolio Turnover Ratio: PTR)

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

$$PTR = \frac{\text{Min (ซื้อทรัพย์สิน, ขายทรัพย์สิน)}}{\text{Avg. NAV}}$$

Avg. NAV

$$PTR = \frac{8,945,170.43}{5,941,199.75}$$

$$PTR = 1.51$$

หมายเหตุ : PTR คำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

กองทุนเปิดอินโนเวตตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน * (Fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (หน่วย : บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	48,035.97	0.8092
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	960.79	0.0162
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	1,926.98	0.0325
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	-	-
ค่าธรรมเนียมอื่นๆ	100.00	0.0017
รวมค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น *	51,023.74	0.8596

หมายเหตุ *เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

กองทุนเปิดอินโนเวตตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562 ถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2562

รายชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า (%)
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด	2,411.03	6.29
บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด	5,121.73	13.36
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	8,480.13	22.12
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	7,754.48	20.23
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	3,390.89	8.85
บริษัทหลักทรัพย์ ยูไอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	6,774.76	17.67
บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	4,399.05	11.48
รวม	38,332.07	100.00

กองทุนเปิดอินโนเทคตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

ชื่อหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคา ตลาด (บาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
หุ้นสามัญ		
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ		
ขนส่งและโลจิสติกส์	1,381,530.00	24.19
พลังงานและสาธารณูปโภค	1,085,702.00	19.01
การแพทย์	713,664.00	12.50
บริการเฉพาะกิจ	351,360.00	6.15
การท่องเที่ยวและสันทนาการ	348,075.00	6.10
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	348,075.00	6.10
บริการ (MAI)	346,550.00	6.07
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์	339,500.00	5.95
พาณิชย์	223,975.00	3.92
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	213,000.00	3.73
รวมหุ้นสามัญ	5,351,431.00	93.71
เงินฝากธนาคาร	639,868.26	11.20
สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่นๆ	(280,631.34)	(4.90)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	5,710,667.92	100.00

ตัวอย่าง คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

AAA	เป็นอันดับที่สูงที่สุด แสดงถึงระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่มีความสามารถสูงสุดในการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยตามกำหนดเวลา	ต่ำที่สุด
AA	ตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่	ต่ำมาก
A	ตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่	ต่ำ
BBB	ตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่	ปานกลาง
BB	ตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่	สูง
B	ตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่	สูงมาก
C	ตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงที่ สูงที่สุด ที่จะไม่ได้รับคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามกำหนดเวลาการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจ เศรษฐกิจ และปัจจัยภายนอกอื่นๆ จะส่งผลต่อความสามารถในการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยอย่างมีนัยสำคัญ	
D	ตราสารหนี้ที่ไม่สามารถชำระเงินต้นและดอกเบี้ยได้ (Default)	

กองทุนเปิดอินโนเทคตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
รายงานอื่นๆ
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

1. กรณีที่บริษัทลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ย ในรอบระยะเวลาที่กำหนดให้แสดงข้อมูลดังกล่าวพร้อม ทั้งเหตุผล	การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน
2. ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนึ่งหรือสิทธิเรียกร้อง ดังกล่าวเป็นศูนย์ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งหนึ่งหรือ ลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีพฤติกรรม ว่าไม่สามารถชำระหนี้ได้	ไม่มี
3. ข้อมูลการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น	ไม่มี

กองทุนเปิดอินโนเทคตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

ชื่อผู้ออก	ชื่อหลักทรัพย์	วันครบ กำหนด	อันดับความ น่าเชื่อถือ	มูลค่าหน้าตั๋ว (บาท)	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)
เงินฝากธนาคาร					
ประเภทออมทรัพย์					
1	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	-	AAA	637,863.92	637,863.92
ประเภทกระแสรายวัน					
2	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	-	AAA	2,000.00	2,000.00

กองทุนเปิดอินโนเวตตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
สรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

กลุ่มตราสาร	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	อัตราส่วนมูลค่า ยุติธรรมต่อ NAV (%)	Upper Limit (%)
(ก) กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-	100.00
(ข) กลุ่มตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล หรือผู้ค้ำประกัน	639,863.92	11.20	100.00
(ค) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-	100.00
(ง) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-	15.00
รวม	639,863.92	11.20	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	5,710,667.92	100.00	

หมายเหตุ : การจัดอันดับความน่าเชื่อถืออ้างอิงจากสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงาน ก.ล.ต.

การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

กองทุนเปิดอินโนเวตตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนของบุคคลหรือกลุ่มบุคคล ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรงหรือที่ Website ของบริษัทจัดการและสำนักงาน ก.ล.ต.

กองทุนเปิดอินโนเทคตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

สินทรัพย์

เงินสดและเงินฝากธนาคาร	639,863.92
เงินลงทุน (15.1)	
เงินลงทุนตามราคาขายสุทธิรวม	5,351,431.00
ลูกหนี้:-	
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	7,461.09
จากการขายเงินลงทุน	175,324.00
รวมสินทรัพย์	<u>6,174,080.01</u>

หนี้สิน

เจ้าหนี้:-

จากการซื้อเงินลงทุน	454,670.92
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย:-	
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	8,028.14
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ค้างจ่าย	160.58
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	294.38
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	521.67
รวมหนี้สิน	<u>463,675.69</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u><u>5,710,404.32</u></u>

สินทรัพย์สุทธิ :

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	3,160,417.64
บัญชีปรับสมดุลต้นงวด	3,194,252.01
บัญชีปรับสมดุล-Issued	2,118,933.23
บัญชีปรับสมดุล-Redem	(2,986,132.56)

ส่วนของสมาชิกและนายจ้างกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

กำไรสะสม

กำไรสะสมต้นงวด	692,579.75
กำไร(ขาดทุน) สุทธิระหว่างงวด	(469,645.75)
สินทรัพย์สุทธิ	<u>5,710,404.32</u>

มูลค่าต่อหน่วย

จำนวนหน่วยลงทุน

หมายเหตุ งบดังกล่าวยังไม่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิดอินโนเวตตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
งบกำไรขาดทุน
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

รายได้จากการลงทุน

รายได้เงินปันผล	48,941.70
รายได้ดอกเบี้ย	489.66
รวมรายได้	49,431.36

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	48,035.97
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	960.79
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,926.98
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	100.00
รวมค่าใช้จ่าย	51,023.74

รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(1,592.38)
------------------------	------------

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(45,271.27)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(422,782.10)
รวมรายการกำไรจากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(468,053.37)

การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(617,739.85)
---	--------------

หมายเหตุ งบดังกล่าวยังไม่ได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิดอินโนเทคตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	อัตราความน่าเชื่อถือ	จำนวนหุ้น (หน่วย)	มูลค่าราคาตามตลาด (บาท)
หุ้นสามัญ			
ขนส่งและโลจิสติกส์			
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)		4,600.00	341,550.00
บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)		30,900.00	336,810.00
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)		26,000.00	343,200.00
บริษัท พรินา มารีน จำกัด (มหาชน)		50,700.00	359,970.00
รวมขนส่งและโลจิสติกส์			1,381,530.00
พลังงานและสาธารณูปโภค			
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)		700.00	116,200.00
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)		9,000.00	396,000.00
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)		3,400.00	237,150.00
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)		91,400.00	336,352.00
รวมพลังงานและสาธารณูปโภค			1,085,702.00
การแพทย์			
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)		3,300.00	85,800.00
บริษัท บางกอก เซ็น ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)		20,000.00	342,000.00
บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)		110,800.00	285,864.00
รวมการแพทย์			713,664.00
บริการเฉพาะกิจ			
บริษัท เอสไอเอสบี จำกัด (มหาชน)		36,600.00	351,360.00
รวมบริการเฉพาะกิจ			351,360.00
การท่องเที่ยวและสันทนาการ			
บริษัท ดี เอร่าวิ้น กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		58,500.00	348,075.00
รวมการท่องเที่ยวและสันทนาการ			348,075.00

หมายเหตุ: บดบังกล่าวยังไม่ได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิดอินโนเวตตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	อัตราความน่าเชื่อถือ	จำนวนหุ้น (หน่วย)	มูลค่าราคาตามตลาด (บาท)
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			
บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน)		59,500.00	348,075.00
รวมพัฒนาอสังหาริมทรัพย์			348,075.00
บริการ (MAI)			
บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)		23,900.00	346,550.00
รวมบริการ (MAI)			346,550.00
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)		9,700.00	339,500.00
รวมปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			339,500.00
พาณิชย์			
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)		3,100.00	223,975.00
รวมพาณิชย์			223,975.00
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)		1,000.00	213,000.00
รวมเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			213,000.00
รวมหุ้นสามัญ			5,351,431.00
เงินฝากธนาคาร			
ประเภทออมทรัพย์			
ธนาคาร กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	AAA (tha)	0.00	637,868.26
ประเภทกระแสรายวัน			
ธนาคาร กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	AAA (tha)	0.00	2,000.00
รวมเงินฝากธนาคาร			639,868.26
รวมเงินทุน			5,991,299.26
ทรัพย์สินและหนี้สินอื่น			(280,631.34)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			5,710,667.92

หมายเหตุ งบดังกล่าวยังไม่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Dollar)

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ		เหตุผลในการรับผลประโยชน์
	ด้านข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน*	ด้านอื่นๆ**	
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย ซีมิโก้ จำกัด	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	✓	-	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

*ผลประโยชน์ที่ได้รับด้านข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน ได้แก่

1. บทวิเคราะห์ (รายบริษัท และภาวะตลาดฯ เป็นรายวัน, รายสัปดาห์, รายเดือน, หรือรายไตรมาส)
2. ข้อมูลพื้นฐานของตลาดการเงิน และหลักทรัพย์ (ข้อมูลตลาดการเงิน, งบการเงินของบริษัทจดทะเบียน เป็นต้น)
3. รายงานสรุปข่าวรายวัน
4. สัมมนาหัวข้อทางเศรษฐกิจหรือกลุ่มธุรกิจ
5. การนำเสนอกลยุทธ์การลงทุนรายเดือน หรือรายไตรมาส
6. การจัดเยี่ยมชมบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
7. บริการ และข้อมูลข่าวสารอื่นๆที่เป็นประโยชน์ต่อการบริหารจัดการกองทุน

**ผลประโยชน์ที่ได้รับด้านอื่นๆ คือ การได้สิทธิจองซื้อหลักทรัพย์ที่เสนอขายให้แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) และสิทธิในการจองซื้อหลักทรัพย์ที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด (PP)

รายงานการใช้สิทธิออกเสียง (Voting) กรณีกองทุนเป็นผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ โดยวิธีที่บริษัทจัดการได้เปิดเผยไว้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการ และตัวแทนจากเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ www.innotechasset.com

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม
สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

ลำดับ	รายชื่อ
1.	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย ซีมิโก้ จำกัด

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดอินโนเทคตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดอินโนเทคตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ (“กองทุน”) ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อินโนเทค จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนของกองทุน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อินโนเทค จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นายจตุภูมิ ปรีชญางค์ปรีชา)

ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่าย

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และความคุ้มครองผลประโยชน์

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และความคุ้มครองผลประโยชน์

วันที่ 7 มกราคม 2563

ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

INNOTECH

Innovation | Technology | Wealth

The rise of wealth innovation

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อินโนเทค จำกัด
ชั้น 19 อาคารลิเบอร์ตี้สแควร์ เลขที่ 287 ถนนสีลม บางรัก กรุงเทพฯ 10500
โทรศัพท์ 02 624-6333
19th Floor, Liberty Square, 287 Silom Rd., Bangkok 10500 Thailand
www.innotechasset.com