

## กองทุนเปิดแอดควิตี้โปร หุ้นระยะยาว

### EQUITY PRO LTF (EP-LTF)

“การลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) ตั้งแต่ 1 มกราคม 2563 เป็นต้นไป  
ผู้ลงทุนไม่สามารถนำมาลดหย่อนภาษีได้”



## รายงานประจำปี

(1 มกราคม 2562 – 31 ธันวาคม 2562)

## ความเห็นของบริษัทจัดการ

### เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเอคควิตี้โปร หุ้นระยะยาว (EP-LTF)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อินโนเทค จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการกองทุนเปิดเอคควิตี้โปร หุ้นระยะยาว (EP-LTF) ซึ่งเป็นกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) และ/หรือตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI) หนึ่งกองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Structured Note) เพื่อป้องกันความผันผวนของราคาตลาด หรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อการลดหรือป้องกันความเสี่ยงความผันผวนของตลาดหรือเพื่อประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน ขอเรียนให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทราบถึงสถานะเศรษฐกิจ และภาวะตลาดหุ้นไทย สำหรับรอบระยะเวลา 1 ปี นับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ดังนี้

### ภาวะเศรษฐกิจไทย

ภาพรวมเศรษฐกิจไทยรวม 9 เดือนแรกของปี 2562 เศรษฐกิจขยายตัวร้อยละ 2.5 โดยแทบทุกพื้นที่ของเศรษฐกิจขยายตัวต่ำกว่าคาด โดยมีแรงกดดันจากทั้งปัจจัยภายนอก เช่น การยืดเยื้อของปัญหาสงครามการค้า รวมทั้งปัจจัยภายใน เช่น ปัญหาการเมือง ความเชื่อมั่นหดตัว โครงการภาครัฐที่ล่าช้า รวมทั้งปัญหาภัยแล้ง โดยแบ่งออกเป็นแต่ละแง่มุมดังนี้

- การบริโภคภาคเอกชน: แม้ว่าในช่วงครึ่งปีแรกจะขยายตัวได้ดีที่ 4.6% YoY จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเป็นสำคัญ โดยภาครัฐจะพยายามออกนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจเป็นระยะๆ ทั้ง โครงการชิมช้อปใช้ การส่งเสริมภาคอสังหาริมทรัพย์ แต่ถือว่ามาตรการเหล่านั้นเป็นการเยียวยาได้เพียงแค่ชั่วคราว ในขณะที่ภาพรวมการจ้างงานมีแนวโน้มชะลอตัวลงตั้งแต่นั้นปี เนื่องจากได้รับผลกระทบจากการผลิตเพื่อส่งออกตามทิศทางการส่งออกของประเทศ

รวมถึงรายได้ภาคเกษตรกรรมหดตัวลงตามปริมาณผลผลิตเนื่องจากภัยแล้ง อีกทั้งหนี้ภาครัฐก็ยังคงอยู่ในระดับสูง ถือเป็นปัจจัยกดดันการบริโภคภาคเอกชน

- การลงทุนภาคเอกชน: ขยายตัวได้แต่เริ่มชะลอตัวในไตรมาสที่ 2 เนื่องจาก ความสามารถในการทำกำไรและความเชื่อมั่นต่อการลงทุนของภาคธุรกิจปรับลดลงต่อเนื่อง กอปรกับภาคการส่งออกหดตัว อย่างไรก็ดี การลงทุนภาคเอกชนในระยะต่อไปจะได้รับแรงสนับสนุนจากการทยอยฟื้นตัวของภาคการส่งออก โครงการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานอื่นๆ ที่ยังมีต่อเนื่อง รวมถึงการลงทุนในโครงข่าย 5G

- การใช้จ่ายภาครัฐ: แม้ว่าจะมีการลงทุนก่อสร้างของภาครัฐยังขยายตัวได้ดีต่อเนื่องตามการก่อสร้างโครงสร้างพื้นฐานต่างๆ อาทิ รถไฟฟ้าสายสีต่างๆ และรถไฟทางคู่ เป็นต้น แต่ภาพรวมโดนจุดจากการเบิกจ่ายที่ล่าช้า หลัง พรบ. ใช้จ่ายประจำปี เข้าว่ากำหนด รวมทั้งการลงทุนของรัฐวิสาหกิจช้ากว่าที่ประเมินไว้ และมีการปรับลดกรอบงบลงทุนของรัฐวิสาหกิจในปี 2563

- การส่งออก: การส่งออกในช่วง 9 เดือนแรกปี 2562 มีมูลค่า 183,700 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ลดลงร้อยละ 2.7 โดยเป็นการหดตัวเกือบทุกตลาดสำคัญ และสินค้ากลุ่มที่ไทยเป็นส่วนหนึ่งของห่วงโซ่อุปทานการผลิตสินค้าจีนซึ่งได้รับผลกระทบจากสงครามการค้า อีกทั้งค่าเงินบาทที่แข็งค่ากว่า 9% YTD กดดันต่อภาคการส่งออกไทยอย่างเห็นได้ชัด

### ภาวะตลาดหุ้นไทย

ดัชนีตลาดหุ้นไทยปี 2562 ปรับเพิ่มขึ้น 1.02% YoY โดยให้ผลตอบแทนที่ไม่ค่อยดีเมื่อเทียบกับตลาดหุ้นโลกที่ให้ผลตอบแทนราว 25% และตลาดหุ้นภูมิภาคที่ปรับตัวขึ้นราว 16% โดยมีแรงกดดันมาจากทั้งปัจจัยภายนอก เช่น สงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับ จีนที่ยืดเยื้อ (Trade war) ความไม่แน่นอนต่อสถานการณ์การแยกตัวของสหราชอาณาจักรออกจากสหภาพยุโรป (Brexit) ความเสี่ยงทางด้านภูมิรัฐศาสตร์ (Geopolitical risk) และปัจจัยภายใน เช่น เสถียรภาพการเมืองไทย รวมทั้งมุมมองเชิงลบของนักลงทุนต่างชาติ ทั้งในด้านการเติบโตทางเศรษฐกิจ โดยปรับเป้าปี 2562-2563 ลงมาต่ำกว่า 3% และคาดการณ์การเติบโตของผลการดำเนินงานบริษัทจดทะเบียน โดยปรับลดลงเป็น -0.5% จากต้นปีที่สูงกว่า 10%

ดัชนีตลาดหุ้นไทย (SET Index) ปี 2562 ปิดที่ระดับ 1579.84 จุด ปรับตัวขึ้นเพียง 15.96 จุด หรือคิดเป็น 1.02% โดยระหว่างปี SET ทำจุดสูงสุดที่บริเวณ 1748.15 จุด ในช่วงเดือน กรกฎาคม และแกว่งตัว sideways down ทำจุดต่ำสุดในช่วงปลายปีที่บริเวณ 1543.22 จุด ในเดือน ธันวาคม โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่ปรับตัวขึ้นสูงสุดได้แก่ กลุ่มอาหาร (+15.06%), กลุ่มสื่อสารและเทคโนโลยี (+13.66%) และกลุ่มสิ่งพิมพ์ (+13.18%) และกลุ่มอุตสาหกรรมที่ให้ผลตอบแทนน้อยสุดได้แก่ กลุ่มปิโตรเคมี (-24.86%), กลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ (-14.26%) และกลุ่มธนาคาร (-13.83%)

โดยในช่วงไตรมาสที่ 1 ตลาดหุ้นไทยได้ปัจจัยสนับสนุนจากความชัดเจนเรื่องการเมืองการเลือกตั้งของไทย สภาของเกษตรกรขอร้องต่อกลางว่างงบประมาณสหรัฐฯ และสามารถเลี่ยงภาวะ shutdown ได้ ในขณะที่การประกาศผลประกอบการไตรมาส 4/2561 กดดันตลาดเนื่องจากกำไรบริษัทจดทะเบียนส่วนใหญ่ต่ำกว่าคาด ในช่วงไตรมาสที่ 2 ตลาดหุ้นไทยและทั่วโลกโดนกดดันจากประเด็นที่สหรัฐฯ ปรับขึ้นภาษีนำเข้าจากจีนมูลค่า 2 แสนล้านบาท จากเดิมที่ 10% เป็น 25% ในขณะที่ช่วงท้ายของไตรมาสตลาดหุ้นได้ฟื้นตัวตามมุมมองนโยบายทางการเงินของ FED ที่ผ่อนคลายมากขึ้น และความชัดเจนของการเมืองไทยหลัง พลเอกประยุทธ์ ได้รับเลือกให้เป็นนายกรัฐมนตรี สำหรับไตรมาสที่ 3 FED ประกาศลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% แต่ไม่ได้ส่งสัญญาณการลดดอกเบี้ยต่อ ตลาดจึงผิดหวัง ทั้งนี้ US Bond yield เกิดภาวะ inverted yield curve สะท้อนความกังวลของนักลงทุนต่อการชะลอตัวทางเศรษฐกิจทำให้เงินไหลออกจากสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลก ในขณะที่มีปัจจัยบวกจากในประเทศ ได้แก่ กนง. ประกาศลดดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% และ ครม. ออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ จึงทำให้ตลาดหุ้นไทยฟื้นตัว สำหรับไตรมาสที่ 4 ตลาดหุ้นไทยโดนกดดันจากการที่สหรัฐฯ ยกเลิกการให้สิทธิ GSP สินค้าไทย และ ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ประกาศว่าการเจรจาการค้ากับจีนอาจเลื่อนออกไปจนกว่าจะมีการเลือกตั้งในช่วง พ.ย. 2563 แต่ในช่วงท้ายของไตรมาส ปัจจัยภายนอกจะเริ่มคลี่คลายขึ้นจากการเจรจาข้อตกลงการค้าเฟส 1 ระหว่างสหรัฐฯ กับจีนที่เริ่มมีโมเมนตัมเชิงบวก

ด้านปริมาณการซื้อขายในตลาดหุ้นไทยปี 2562 แยกตามประเภทนักลงทุน พบว่า นักลงทุนสถาบันในประเทศเป็นผู้ซื้อสุทธิมากที่สุด ด้วยปริมาณการซื้อขายที่ 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 และเร่งใช้นโยบายการคลังมากขึ้น ผสานกับปัญหาสงครามการค้าที่คาดผ่านจุดต่ำสุดแล้ว และจะมีพัฒนาการเชิงบวกในช่วงถัดไปหลังบรรลุข้อตกลงเฟส 1 ในขณะที่สัญญาณเศรษฐกิจไทยจะค่อยๆ ฟื้นตัวขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไป ส่งผลให้ภาพรวมกำไรรวมของบริษัทจดทะเบียนปี 2563 คาดเติบโตจากฐานต่ำ +9.4%YoY สู่ระดับ 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 อย่างไรก็ตาม ปัจจัยเสี่ยงที่ต้องระมัดระวังในช่วงต้นปี เช่น ความตึงเครียดระหว่างประเทศสหรัฐอเมริกาและอิหร่าน การปรับมาตรฐานบัญชีใหม่ (IFRS9, IFRS16) และเสถียรภาพทางการเมืองไทยที่ถือเป็นปัจจัยสำคัญต่อการความเชื่อมั่นในประเทศ

ผู้จัดการกองทุน

**กองทุนเปิดเอคควิตี้โปร หุ้นระยะยาว**  
**ผลการดำเนินงาน**  
**สำหรับรอบปีบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2562**

มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันที่ 30 ธ.ค.62 = 18.3921 บาท

| ผลตอบแทนจาก<br>การลงทุน     | ตั้งแต่<br>ต้นปี | ย้อนหลัง<br>3 เดือน | ย้อนหลัง<br>6 เดือน | ย้อนหลัง<br>1 ปี <sup>1</sup> | ย้อนหลัง<br>3 ปี <sup>1</sup> | ย้อนหลัง<br>5 ปี <sup>1</sup> | ย้อนหลัง<br>10 ปี <sup>1</sup> | ตั้งแต่จัดตั้ง<br>กองทุน* |
|-----------------------------|------------------|---------------------|---------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------------------|
| กองทุน EP-LTF               | 0.50             | -3.78               | -7.59               | 0.50                          | -0.15                         | -4.07                         | 6.64                           | 5.07                      |
| เกณฑ์มาตรฐาน                | 4.29             | -3.04               | -7.52               | 4.29                          | 3.99                          | 4.33                          | 11.82                          | 10.01                     |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน | 9.20             | 9.77                | 9.88                | 9.20                          | 10.47                         | 11.87                         | 14.72                          | 17.04                     |
| ความผันผวนของตัวชี้วัด      | 9.39             | 10.12               | 10.42               | 9.39                          | 9.58                          | 11.54                         | 15.03                          | 18.53                     |

**ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนรวมด้วยวิธีการตามปีปฏิทิน**  
**เปรียบเทียบกับตัวชี้วัด และค่าความเสี่ยงของกองทุนรวม (SD)**

| ปี                              | 2553  | 2554  | 2555  | 2556  | 2557  | 2558   | 2559  | 2560  | 2561   | 2562 |
|---------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|--------|------|
| กองทุน EP-LTF                   | 22.10 | 7.75  | 27.28 | 1.15  | 38.27 | -17.29 | -1.34 | 10.93 | -10.70 | 0.50 |
| เกณฑ์มาตรฐาน                    | 47.80 | 3.69  | 40.53 | -3.63 | 19.12 | -11.23 | 23.85 | 17.30 | -8.08% | 4.29 |
| ความผันผวนของผลการ<br>ดำเนินงาน | 14.67 | 20.66 | 12.13 | 20.26 | 16.14 | 13.53  | 13.91 | 8.61  | 13.04  | 9.20 |
| ความผันผวนของตัวชี้วัด          | 17.69 | 22.54 | 12.72 | 20.92 | 13.03 | 13.73  | 14.21 | 6.43  | 12.05  | 9.39 |

**หมายเหตุ :**

- วันที่จดทะเบียนกองทุน 27 มิถุนายน 2550
- ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ในสัดส่วน 100%
- <sup>1</sup> % ต่อปี
- การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดขึ้นตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุนที่ สจก.ร.1/2559
- ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือ ค่าใช้จ่ายต่างๆ
- ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

- กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -29.57%

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

(Portfolio Turnover Ratio: PTR)

รอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

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

$$PTR = \frac{29,231,555.47}{19,851,865.10}$$

$$PTR = 1.47$$

หมายเหตุ : PTR คำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

กองทุนเปิดเอคควิตี้โพร หุ้นระยะยาว

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน *<br>(Fund's direct expenses) | จำนวนเงิน<br>(หน่วย : บาท) | ร้อยละของ<br>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|---|----------------------------|-----------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ ( Management Fee )                      | 274,755.76                 | 1.3376                            |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ( Trustee Fee )                 | 6,594.29                   | 0.0321                            |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ( Registrar Fee )                      | 14,340.61                  | 0.0698                            |
| ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์                              | -                          | -                                 |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ   | 10,307.19                  | 0.0502                            |
| <b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น</b>                                  | <b>305,997.85</b>          | <b>1.4897</b>                     |

หมายเหตุ \* เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

**กองทุนเปิดเอคควิตี้โปร หุ้นระยะยาว**  
**รายงานอื่นๆ**  
**สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562**

|  |                                 |
|--|---------------------------------|
| 1. กรณีที่บริษัทลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนเฉลี่ยในรอบระยะเวลาที่กำหนดให้แสดงข้อมูลดังกล่าวพร้อมทั้งเหตุผล   | การลงทุนเป็นไปตามนโยบายการลงทุน |
| 2. ข้อมูลการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งนี้หรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าวเป็นศูนย์ ในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งนี้หรือลูกหนี้แห่งสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้หรือมีพฤติการณ์ว่าไม่สามารถชำระหนี้ได้ | ไม่มี                           |
| 3. ข้อมูลการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น   | ไม่มี                           |

**กองทุนเปิดเอคควิตี้โปร หุ้นระยะยาว**  
**บริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าสูงสุดสิบอันดับแรก**  
**สำหรับรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562**

| รายชื่อบริษัทนายหน้า   | ค่านายหน้า<br>(บาท) | อัตราส่วนค่านายหน้า<br>(%) |
|--|---------------------|----------------------------|
| บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด                    | 20,998.47           | 10.56                      |
| บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | 49,077.80           | 24.68                      |
| บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)                | 33,294.93           | 16.74                      |
| บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)                       | 13,587.64           | 6.83                       |
| บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  | 26,188.47           | 13.17                      |
| บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด                   | 15,791.41           | 7.94                       |
| บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด                                | 2,418.36            | 1.22                       |
| บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)               | 1,266.03            | 0.64                       |
| บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย ซีมิโก้ จำกัด                       | 36,268.33           | 18.24                      |
| <b>รวม</b>   | <b>198,891.44</b>   | <b>100.00</b>              |

กองทุนเปิดเอคควิตี้โปร หุ้นระยะยาว  
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

| ชื่อหลักทรัพย์                         | มูลค่าตามราคาตลาด (บาท) | ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|--|-------------------------|-------------------------------|
| <b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b> |                         |                               |
| <b>หุ้นสามัญ</b>                       |                         |                               |
| จัดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ            |                         |                               |
| ขนส่งและโลจิสติกส์                     | 4,451,320.00            | 24.36                         |
| พลังงานและสาธารณูปโภค                  | 3,481,939.00            | 19.06                         |
| การแพทย์                               | 2,310,526.00            | 12.65                         |
| การท่องเที่ยวและสันทนาการ              | 1,161,440.00            | 6.36                          |
| บริการ (MAI)                           | 1,155,650.00            | 6.33                          |
| บริการเฉพาะกิจ                         | 1,126,080.00            | 6.16                          |
| พัฒนาอสังหาริมทรัพย์                   | 1,122,615.00            | 6.14                          |
| ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์                  | 1,095,500.00            | 6.00                          |
| พาณิชย์                                | 708,050.00              | 3.88                          |
| เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร         | 702,900.00              | 3.85                          |
| <b>รวมหุ้นสามัญ</b>                    | <b>17,316,020.00</b>    | <b>94.77</b>                  |
| เงินฝากธนาคาร                          | 1,889,536.05            | 10.34                         |
| สินทรัพย์หรือหนี้สินอื่น ๆ             | (934,626.18)            | (5.10)                        |
| <b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>            | <b>18,270,929.87</b>    | <b>100.00</b>                 |

| ตัวอย่าง | คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ   |
|----------|---|
| AAA      | เป็นอันดับที่สูงที่สุด แสดงถึงระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่ <b>ต่ำที่สุด</b> มีความสามารถสูงสุดในการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยตามกำหนดเวลา  |
| AA       | ตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่ <b>ต่ำมาก</b>  |
| A        | ตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่ <b>ต่ำ</b>   |
| BBB      | ตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่ <b>ปานกลาง</b>   |
| BB       | ตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่ <b>สูง</b>   |
| B        | ตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่ <b>สูงมาก</b>  |
| C        | ตราสารหนี้ที่มีระดับความเสี่ยงที่ <b>สูงที่สุด</b> ที่จะไม่ได้รับคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามกำหนดเวลาการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจ เศรษฐกิจ และปัจจัยภายนอกอื่นๆ จะส่งผลต่อความสามารถในการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยอย่างมีนัยสำคัญ |
| D        | ตราสารหนี้ที่ไม่สามารถชำระเงินต้นและดอกเบี้ยได้ (Default)   |

**รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร**  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

| ชื่อหลักทรัพย์                                       | อัตราความน่าเชื่อถือ | จำนวนหุ้น<br>(หน่วย) | มูลค่าราคาตามตลาด<br>(บาท) |
|--|----------------------|----------------------|----------------------------|
| <b>หุ้นสามัญ</b>                                     |                      |                      |                            |
| <b>ขนส่งและโลจิสติกส์</b>                            |                      |                      |                            |
| บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)                  |                      | 1,4800.00            | 1,098,900.00               |
| บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)        |                      | 9,9700.00            | 1,086,730.00               |
| บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)         |                      | 83,700.00            | 1,104,840.00               |
| บริษัท พริมา มารีเนอ จำกัด (มหาชน)                   |                      | 163,500.00           | 1,160,850.00               |
| <b>รวมขนส่งและโลจิสติกส์</b>                         |                      |                      | <b>4,451,320.00</b>        |
| <b>พลังงานและสาธารณูปโภค</b>                         |                      |                      |                            |
| บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) |                      | 2,200.00             | 365,200.00                 |
| บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)                            |                      | 28,900.00            | 1,271,600.00               |
| บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)                        |                      | 10,900.00            | 760,275.00                 |
| บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)                      |                      | 294,800.00           | 1,084,864.00               |
| <b>รวมพลังงานและสาธารณูปโภค</b>                      |                      |                      | <b>3,481,939.00</b>        |
| <b>การแพทย์</b>                                      |                      |                      |                            |
| บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)               |                      | 11,000.00            | 286,000.00                 |
| บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)             |                      | 64,500.00            | 1,102,950.00               |
| บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)              |                      | 357,200              | 901,576.00                 |
| <b>รวมการแพทย์</b>                                   |                      |                      | <b>2,310,526.00</b>        |
| <b>การท่องเที่ยวและสันทนาการ</b>                     |                      |                      |                            |
| บริษัท ดี เอร่าวัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)               |                      | 195,200.00           | 1,161,440.00               |
| <b>รวมการท่องเที่ยวและสันทนาการ</b>                  |                      |                      | <b>1,161,440.00</b>        |



**รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร (ต่อ)**  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

| ชื่อหลักทรัพย์                                 | อัตราความน่าเชื่อถือ | จำนวนหุ้น<br>(หน่วย) | มูลค่าราคาตามตลาด<br>(บาท) |
|--|----------------------|----------------------|----------------------------|
| <b>บริการเฉพาะกิจ</b>                          |                      |                      |                            |
| บริษัท เอสไอเอสบี จำกัด (มหาชน)                |                      | 117,300.00           | 1,126,080.00               |
| <b>รวมบริการเฉพาะกิจ</b>                       |                      |                      | <b>1,126,080.00</b>        |
| <b>พัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>                    |                      |                      |                            |
| บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน)       |                      | 191,900.00           | 1,122,615.00               |
| <b>รวมพัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>                 |                      |                      | <b>1,122,615.00</b>        |
| <b>ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์</b>                   |                      |                      |                            |
| บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)       |                      | 31,300.00            | 1,095,500.00               |
| <b>รวมปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์</b>                |                      |                      | <b>1,095,500.00</b>        |
| <b>พาณิชย์</b>                                 |                      |                      |                            |
| บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)                |                      | 9,800.00             | 708,050.00                 |
| <b>รวมพาณิชย์</b>                              |                      |                      | <b>708,050.00</b>          |
| <b>เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</b>          |                      |                      |                            |
| บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) |                      | 3,300.00             | 702,900.00                 |
| <b>รวมเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</b>       |                      |                      | <b>702,900.00</b>          |
| <b>รวมหุ้นสามัญ</b>                            |                      |                      | <b>17,316,020.00</b>       |
| <b>เงินฝากธนาคาร</b>                           |                      |                      |                            |
| <b>ประเภทออมทรัพย์</b>                         |                      |                      |                            |
| ธนาคาร กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)             | AAA (tha)            | 0.00                 | 1,887,536.05               |
| <b>ประเภทกระแสรายวัน</b>                       |                      |                      |                            |
| ธนาคาร กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)             | AAA (tha)            | 0.00                 | 2,000.00                   |
| <b>รวมเงินฝากธนาคาร</b>                        |                      |                      | <b>1,889,536.05</b>        |

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร (ต่อ)  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

| ชื่อหลักทรัพย์               | อัตราความน่าเชื่อถือ | จำนวนหุ้น<br>(หน่วย) | มูลค่าราคาตามตลาด<br>(บาท) |
|------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------------|
| รวมเงินทุน                   |                      |                      | 19,205,556.05              |
| ทรัพย์สินและหนี้สินอื่น      |                      |                      | (934,626.18)               |
| มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ         |                      |                      | 18,270,929.87              |
| จำนวนหน่วยลงทุน              |                      |                      | 993,408.69                 |
| มูลค่าทรัพย์สินต่อหน่วยลงทุน |                      |                      | 18.9321                    |

**สรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562**

| กลุ่มตราสาร  | มูลค่ายุติธรรม<br>(บาท) | อัตราส่วนมูลค่า<br>ยุติธรรมต่อ NAV (%) | Upper Limit<br>(%) |
|--|-------------------------|--|--------------------|
| (ก) กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ  | -                       | -                                      | 100.00             |
| (ข) กลุ่มตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล หรือผู้ค้ำประกัน | 1,889,524.04            | 10.34                                  | 100.00             |
| (ค) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้   | -                       | -                                      | 100.00             |
| (ง) กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ            | -                       | -                                      | 15.00              |
| <b>รวม</b>   | <b>1,889,524.04</b>     | <b>10.34</b>                           |                    |
| <b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>  | <b>1,8270,929.87</b>    | <b>100.00</b>                          |                    |

หมายเหตุ : การจัดอันดับความน่าเชื่อถืออ้างอิงจากสถาบันการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงาน ก.ล.ต.

**การเปิดเผยข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3**

กองทุนเปิดเอคควิตี้ไปร หุ่นระยะยาว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

ไม่มีการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ของกลุ่มบุคคลใดบุคคลหนึ่ง

ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนของบุคคลหรือกลุ่มบุคคล ได้ที่บริษัทจัดการโดยตรงหรือที่ Website ของบริษัทจัดการและสำนักงาน ก.ล.ต.

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น

| บริษัทที่ให้ผลประโยชน์                                       | ผลประโยชน์ที่ได้รับ                 |             | เหตุผลในการรับผลประโยชน์         |
|--|-------------------------------------|-------------|----------------------------------|
|  | ด้านข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน* | ด้านอื่นๆ** |                                  |
| บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)                  | ✓                                   | -           | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)                | ✓                                   | -           | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)               | ✓                                   | -           | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)                       | ✓                                   | -           | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด                    | ✓                                   | -           | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย ซีมิโก้ จำกัด                       | ✓                                   | -           | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | ✓                                   | -           | เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน |
| บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด                                | ✓                                   | -           | 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 การได้สิทธิของชื่อหลักทรัพย์ที่เสนอขายให้แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) และสิทธิในการจองชื่อหลักทรัพย์ที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด (PP)

รายชื่อผู้จัดการกองทุน  
กองทุนเปิดเอคควิตี้โปร หุ้นระยะยาว

1. นายอนพัทธ์ วนัสชัยพฤษ์
2. นางสาวภัทรวรรณ ตริตานีภากุล

## รายงานการใช้สิทธิออกเสียง (Voting) กรณีกองทุนเป็นผู้ถือหุ้น

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบดูแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ โดยวิธีที่บริษัทจัดการได้เปิดเผยไว้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการ และตัวแทนจากเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ [www.innotechasset.com](http://www.innotechasset.com)

### รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

| ลำดับ | รายชื่อ                                |
|-------|--|
| 1.    | บริษัทหลักทรัพย์ กรุงเทพ ซีมิโก้ จำกัด |

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อินโนเทค จำกัด หรือที่ Website ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อินโนเทค จำกัด [www.innotechasset.com](http://www.innotechasset.com) และที่ Website ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน  
กองทุนเปิดเอคควิตี้โปร หุ้นระยะยาว

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดเอคควิตี้โปร หุ้นระยะยาว (“กองทุน”) ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อินโนเทค จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบปีบัญชีกองทุนตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 นั้น

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นายจตุภูมิ ประทุมวงศ์ปรีชา)

ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่าย

ฝ่ายพัฒนามลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

ฝ่ายพัฒนามลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

วันที่ 7 มกราคม 2563

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

### เสนอ ผู้ถือหุ้นวงลงทุนของกองทุนเปิดเอคควิตี้โปร หุ้นระยะยาว

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดเอคควิตี้โปร หุ้นระยะยาว (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดเอคควิตี้โปร หุ้นระยะยาว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

### ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบการวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึง การเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่



ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นายประวิทย์ วิวรรณานันตร์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4917

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 24 กุมภาพันธ์ 2563

กองทุนเปิดเอคควิตี้โปร หุ้นระยะยาว

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

|  | หมายเหตุ | บาท             |                 |
|--|----------|-----------------|-----------------|
|  |          | 2562            | 2561            |
| <b>สินทรัพย์</b>   |          |                 |                 |
| เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 17,343,368.06 บาท    |          |                 |                 |
| ในปี 2562 และ 21,344,395.85 บาท ในปี 2561)               | 3, 7, 8  | 17,316,020.00   | 19,186,774.00   |
| เงินฝากธนาคาร  | 6        | 1,889,524.04    | 2,866,114.61    |
| <b>ลูกหนี้</b>   |          |                 |                 |
| จากเงินปันผลและดอกเบี้ย                                  |          | 25,007.18       | 28,174.66       |
| จากการขายเงินลงทุน                                       |          | 551,018.29      | -               |
| รวมสินทรัพย์   |          | 19,781,569.51   | 22,081,063.27   |
| <b>หนี้สิน</b>   |          |                 |                 |
| <b>เจ้าหนี้</b>  |          |                 |                 |
| จากการซื้อเงินลงทุน                                      | 7        | 1,450,021.42    | -               |
| จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน                               |          | 36,507.67       | -               |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย                                       | 7        | 23,206.93       | 27,675.42       |
| ภาษีเงินได้ค้างจ่าย                                      |          | 2.58            | -               |
| หนี้สินอื่น  |          | 1,611.70        | 852.39          |
| รวมหนี้สิน   |          | 1,511,350.30    | 28,527.81       |
| สินทรัพย์สุทธิ   |          | 18,270,219.21   | 22,052,535.46   |
| <b>สินทรัพย์สุทธิ :</b>                                  |          |                 |                 |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน                          |          | 9,934,359.51    | 12,051,745.16   |
| กำไร(ขาดทุน)สะสม   |          |                 |                 |
| บัญชีปรับสมดุล   |          | (20,611,065.75) | (18,711,184.98) |
| กำไรสะสมจากการดำเนินงาน                                  | 4        | 28,946,925.45   | 28,711,975.28   |
| สินทรัพย์สุทธิ   |          | 18,270,219.21   | 22,052,535.46   |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย                                   |          | 18.3914         | 18.2986         |
| จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย) |          | 993,408.6918    | 1,205,147.2856  |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**กองทุนเปิดเอคควิตี้ไปร หุ้นระยะยาว**  
**งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน**  
**ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562**

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

| <u>ชื่อหลักทรัพย์</u>                                 | <u>จำนวนหน่วย</u> | <u>มูลค่าดัชนีธรรม</u> | <u>มูลค่าเงินลงทุน</u> |
|---|-------------------|------------------------|------------------------|
|   |                   | (บาท)                  | ร้อยละของ              |
| <b>หุ้นสามัญ</b>                                      |                   |                        |                        |
| <b>พาณิชย์</b>  |                   | <b>708,050.00</b>      | <b>4.09</b>            |
| บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)                       | 9,800             | 708,050.00             | 4.09                   |
| <b>พลังงานและสาธารณูปโภค</b>                          |                   | <b>3,481,939.00</b>    | <b>20.11</b>           |
| บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) | 2,200             | 365,200.00             | 2.11                   |
| บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)                       | 294,800           | 1,084,864.00           | 6.27                   |
| บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)                             | 28,900            | 1,271,600.00           | 7.34                   |
| บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)                         | 10,900            | 760,275.00             | 4.39                   |
| <b>การแพทย์</b>                                       |                   | <b>2,310,526.00</b>    | <b>13.34</b>           |
| บริษัท บางกอก เชน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)              | 64,500            | 1,102,950.00           | 6.37                   |
| บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)               | 11,000            | 286,000.00             | 1.65                   |
| บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)               | 357,200           | 921,576.00             | 5.32                   |
| <b>เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร</b>                 |                   | <b>702,900.00</b>      | <b>4.06</b>            |
| บริษัท แอควานซ์ อินโฟร เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)         | 3,300             | 702,900.00             | 4.06                   |
| <b>ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์</b>                          |                   | <b>1,095,500.00</b>    | <b>6.33</b>            |
| บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)              | 31,300            | 1,095,500.00           | 6.33                   |
| <b>บริการเฉพาะกิจ</b>                                 |                   | <b>1,126,080.00</b>    | <b>6.50</b>            |
| บริษัท เอสไอเอสบี จำกัด (มหาชน)                       | 117,300           | 1,126,080.00           | 6.50                   |
| <b>พัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>                           |                   | <b>1,122,615.00</b>    | <b>6.48</b>            |
| บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน)              | 191,900           | 1,122,615.00           | 6.48                   |
| <b>บริการ</b>   |                   | <b>1,155,650.00</b>    | <b>6.67</b>            |
| บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)                  | 79,700            | 1,155,650.00           | 6.67                   |
| <b>การท่องเที่ยวและสันทนาการ</b>                      |                   | <b>1,161,440.00</b>    | <b>6.71</b>            |
| บริษัท ดี เอร่าวัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)                | 195,200           | 1,161,440.00           | 6.71                   |
| <b>ขนส่งและโลจิสติกส์</b>                             |                   | <b>4,451,320.00</b>    | <b>25.71</b>           |
| บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)                   | 14,800            | 1,098,900.00           | 6.35                   |
| บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)         | 99,700            | 1,086,730.00           | 6.28                   |
| บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)          | 83,700            | 1,104,840.00           | 6.38                   |
| บริษัท พรินา มารีน จำกัด (มหาชน)                      | 163,500           | 1,160,850.00           | 6.70                   |
| <b>รวมหุ้นสามัญ</b>                                   |                   | <b>17,316,020.00</b>   | <b>100.00</b>          |
| <b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 17,343,368.06 บาท)</b>       |                   | <b>17,316,020.00</b>   | <b>100.00</b>          |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเอคควิตี้โปร หุ้นระยะยาว  
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

| <u>ชื่อหลักทรัพย์</u>                           | <u>จำนวนหน่วย</u> | <u>มูลค่ายุติธรรม</u><br>(บาท) | <u>ร้อยละของ</u><br><u>มูลค่าเงินลงทุน</u> |
|---|-------------------|--------------------------------|--|
| <b>หุ้นสามัญ</b>                                |                   |                                |  |
| <b>ธนาคาร</b>                                   |                   | <b>2,020,060.00</b>            | <b>10.53</b>                               |
| ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)                    | 6,700             | 1,239,500.00                   | 6.46                                       |
| ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)                     | 354,800           | 780,560.00                     | 4.07                                       |
| <b>พาณิชย์</b>                                  |                   | <b>1,869,625.00</b>            | <b>9.75</b>                                |
| บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)          | 19,500            | 989,625.00                     | 5.16                                       |
| บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)                 | 12,800            | 880,000.00                     | 4.59                                       |
| <b>พลังงานและสาธารณูปโภค</b>                    |                   | <b>2,471,775.00</b>            | <b>12.88</b>                               |
| บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)                       | 38,900            | 1,789,400.00                   | 9.32                                       |
| บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)                   | 10,300            | 682,375.00                     | 3.56                                       |
| <b>เงินทุนและหลักทรัพย์</b>                     |                   | <b>1,401,400.00</b>            | <b>7.30</b>                                |
| บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)          | 28,600            | 1,401,400.00                   | 7.30                                       |
| <b>อาหารและเครื่องดื่ม</b>                      |                   | <b>2,066,380.00</b>            | <b>10.77</b>                               |
| บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)  | 22,000            | 748,000.00                     | 3.90                                       |
| บริษัท พรีเมียร์ มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน)     | 153,300           | 1,318,380.00                   | 6.87                                       |
| <b>พัฒนาอสังหาริมทรัพย์</b>                     |                   | <b>1,756,799.00</b>            | <b>9.15</b>                                |
| บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)          | 44,900            | 924,940.00                     | 4.82                                       |
| บริษัท บางกอกแลนด์ จำกัด (มหาชน)                | 550,900           | 831,859.00                     | 4.33                                       |
| <b>ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์</b>                    |                   | <b>2,052,625.00</b>            | <b>10.70</b>                               |
| บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)        | 20,500            | 1,112,125.00                   | 5.80                                       |
| บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)      | 13,200            | 940,500.00                     | 4.90                                       |
| <b>ขนส่งและโลจิสติกส์</b>                       |                   | <b>3,436,860.00</b>            | <b>17.91</b>                               |
| บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)             | 26,800            | 1,721,900.00                   | 8.97                                       |
| บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)   | 176,800           | 1,714,960.00                   | 8.94                                       |
| <b>การแพทย์</b>                                 |                   | <b>1,181,250.00</b>            | <b>6.16</b>                                |
| บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)       | 6,300             | 1,181,250.00                   | 6.16                                       |
| <b>บริการรับเหมาก่อสร้าง</b>                    |                   | <b>930,000.00</b>              | <b>4.85</b>                                |
| บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)                  | 37,200            | 930,000.00                     | 4.85                                       |
| <b>รวมหุ้นสามัญ</b>                             |                   | <b>19,186,774.00</b>           | <b>100.00</b>                              |
| <b>รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 21,344,395.85 บาท)</b> |                   | <b>19,186,774.00</b>           | <b>100.00</b>                              |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเอคควิตี้โปร หุ้นระยะยาว  
งบกำไรขาดทุน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

|   | หมายเหตุ | บาท            |                |
|---|----------|----------------|----------------|
|   |          | 2562           | 2561           |
| รายได้จากการลงทุน   | 3        |                |                |
| รายได้เงินปันผล   |          | 545,995.60     | 740,241.00     |
| รายได้ดอกเบี้ย  |          | 2,232.69       | 3,582.72       |
| รวมรายได้   |          | 548,228.29     | 743,823.72     |
| ค่าใช้จ่าย  | 3        |                |                |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ   | 5, 7     | 274,755.76     | 384,871.23     |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์                                   | 5        | 6,594.29       | 9,236.95       |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน  | 5        | 14,340.61      | 21,552.83      |
| ภาษีเงินได้   |          | 197.83         | -              |
| ค่าใช้จ่ายอื่น  |          | -              | 1,600.00       |
| รวมค่าใช้จ่าย   |          | 295,888.49     | 417,261.01     |
| รายได้จากการลงทุนสุทธิ  |          | 252,339.80     | 326,562.71     |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน                             | 3        |                |                |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน                  |          | (2,147,663.42) | 435,961.14     |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิตั้งแต่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน        |          | 2,130,273.79   | (3,964,991.10) |
| รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น |          | (17,389.63)    | (3,529,029.96) |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน               |          | 234,950.17     | (3,202,467.25) |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



กองทุนเปิดเอคควิตี้โปร หุ้นระยะยาว  
งบกระแสเงินสด  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

|   | บาท             |                 |
|---|-----------------|-----------------|
|   | 2562            | 2561            |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน  |                 |                 |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน   | 234,950.17      | (3,202,467.25)  |
| ปรับกระทบการเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน<br>ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน |                 |                 |
| การซื้อเงินลงทุน  | (48,832,995.36) | (78,140,868.61) |
| การขายเงินลงทุน   | 50,686,359.73   | 91,259,155.51   |
| ส่วนต่อมูลค่าตราสารหนี้ตัดบัญชี   | -               | (33.86)         |
| การลดลงในลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย   | 3,167.48        | 2,287.07        |
| การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน   | (551,018.29)    | -               |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน   | 1,450,021.42    | (1,133,707.16)  |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน  | 36,507.67       | (167,569.03)    |
| การลดลงในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย   | (4,468.49)      | (27,026.29)     |
| การเพิ่มขึ้นในภาษีเงินได้ค้างจ่าย   | 2.58            | -               |
| การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินอื่น   | 759.31          | (4,645.32)      |
| รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน  | 2,147,663.42    | (435,961.14)    |
| รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน  | (2,130,273.79)  | 3,964,991.10    |
| เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน   | 3,040,675.85    | 12,114,155.02   |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน  |                 |                 |
| การจำหน่ายหน่วยลงทุนในระหว่างปี   | -               | 18,000.00       |
| การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี  | (4,017,266.42)  | (19,886,938.69) |
| เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน  | (4,017,266.42)  | (19,868,938.69) |
| เงินฝากธนาคารลดลงสุทธิ  | (976,590.57)    | (7,754,783.67)  |
| เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี  | 2,866,114.61    | 10,620,898.28   |
| เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี   | 1,889,524.04    | 2,866,114.61    |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดเอคควิตี้โปร หุ้นระยะยาว  
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

|   | บาท       |          |          |          |          |         |
|---|-----------|----------|----------|----------|----------|---------|
|   | 2562      | 2561     | 2560     | 2559     | 2558     | 2557    |
| ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)   |           |          |          |          |          |         |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี   | 18.2986   | 20.4915  | 18.4734  | 18.7245  | 22.6386  | 16.3725 |
| รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน   |           |          |          |          |          |         |
| รายได้(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ *  | 0.2335    | 0.2220   | 0.0911   | 0.1037   | (0.1280) | 0.1122  |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **   | (17.3768) | 0.2983   | 0.9603   | (1.2122) | (2.6359) | 6.1324  |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **   | 17.2361   | (2.7132) | 0.9667   | 0.8574   | (1.1502) | 0.0215  |
| รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น   | 0.0928    | (2.1929) | 2.0181   | (0.2511) | (3.9141) | 6.2661  |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี  | 18.3914   | 18.2986  | 20.4915  | 18.4734  | 18.7245  | 22.6386 |
| อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์   |           |          |          |          |          |         |
| ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)  | 1.14      | (11.13)  | 10.54    | (1.27)   | (20.42)  | 31.78   |
| อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ   |           |          |          |          |          |         |
| มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)   | 18,270    | 22,053   | 45,124   | 44,801   | 45,739   | 31,096  |
| อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ  |           |          |          |          |          |         |
| ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)  | 1.44      | 1.45     | 1.45     | 1.45     | 1.45     | 1.45    |
| อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ   |           |          |          |          |          |         |
| ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)  | 2.67      | 2.59     | 1.93     | 2.00     | 0.85     | 2.04    |
| อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน   |           |          |          |          |          |         |
| ระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%) ***  | 510.67    | 842.28   | 1,773.50 | 1,540.26 | 878.82   | 991.05  |
| <b>ข้อมูลเพิ่มเติม</b>  |           |          |          |          |          |         |
| * คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างปี  |           |          |          |          |          |         |
| ** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลง โดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเนื่องจากช่วงเวลาของการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี |           |          |          |          |          |         |
| *** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน   |           |          |          |          |          |         |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



**กองทุนเปิดเอคควิตี้โปร หุ้นระยะยาว**  
**หมายเหตุประกอบงบการเงิน**  
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562**

**1. ลักษณะของกองทุนเปิดเอคควิตี้โปร หุ้นระยะยาว**

กองทุนเปิดเอคควิตี้โปร หุ้นระยะยาว (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2550 มีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อินโนเทค จำกัด (เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนโซลาริส จำกัด) (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน โดยมีธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุนและผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และไม่มีกำหนดอายุโครงการโดยมีวัตถุประสงค์ที่จะลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และเงินลงทุนที่เหลือจะลงทุนในตราสารการเงิน และ/หรือตราสารแห่งหนึ่งต่างๆ

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

เมื่อวันที่ 25 กันยายน 2561 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนโซลาริส จำกัด ได้เปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนอินโนเทค จำกัด”

**2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน**

งบการเงินของกองทุนจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงการตีความ และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย นอกจากนี้งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทย และมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้นโดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

การประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ที่มีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

ในระหว่างปี กองทุนได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้งบการเงิน

ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่มีดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เรื่อง

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1

การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินมาใช้เป็นครั้งแรก

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15

รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 22

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศและสิ่งตอบแทนรับ หรือจ่ายล่วงหน้า

การนำมาตราฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการของกองทุน  
มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ แต่ยังไม่ีผลบังคับใช้

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2562) และฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบ  
การเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้น  
เพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติ  
ทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่มีดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 สัญญาเช่า

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่า มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2562) และฉบับใหม่ดังกล่าวไม่มี  
ผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ประกอบด้วยมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการ  
ตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน จำนวน 5 ฉบับ โดยหลักการสำคัญของมาตรฐานดังกล่าวสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/การ

ตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เรื่อง

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32

การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7

การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9

เครื่องมือทางการเงิน

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16

การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงาน  
ต่างประเทศ

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 19

การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มดังกล่าวข้างต้น กำหนดหลักการเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่าเครื่องมือทาง  
การเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือราคาทุนตัดจำหน่ายโดยพิจารณาจากประเภทของเครื่องมือทางการเงิน ลักษณะของกระแสเงินสด  
ตามสัญญาและโมเดลธุรกิจของกิจการ (Business-Model) หลักการเกี่ยวกับวิธีการคำนวณการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงิน  
โดยใช้แนวคิดของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และหลักการเกี่ยวกับการบัญชีป้องกันความเสี่ยง รวมถึงการแสดง  
รายการและการเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน และเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้มีผลบังคับใช้ จะทำให้  
มาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการบัญชี และแนวปฏิบัติทางการบัญชีบางฉบับที่มีผลบังคับใช้อยู่ในปัจจุบันถูกยกเลิก

ฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่  
ดังกล่าว

การประกาศใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

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

ฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับดังกล่าว

### 3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

#### การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กองทุนใช้วิธีราคาทุนตัดจำหน่ายในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ ซึ่งมีอายุครบกำหนดภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่ลงทุนและไม่มีเงื่อนไขการต่ออายุเมื่อมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้ไม่แตกต่างจากราคาทุนตัดจำหน่ายอย่างมีสาระสำคัญ

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

#### การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

บัญชีส่วนเกินและส่วนลดมูลค่าตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

#### ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562

**การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี**

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนแปลงทันทีเป็นต้นไป

**4. กำไรสะสมต้นปี**

|   | บาท                  |                      |
|---|----------------------|----------------------|
|   | 2562                 | 2561                 |
| รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 27 มิ.ย.50)                               | 5,004,141.97         | 4,677,579.26         |
| รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 27 มิ.ย.50)               | 25,865,455.16        | 25,429,494.02        |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 27 มิ.ย.50) | (2,157,621.85)       | 1,807,369.25         |
| <b>กำไรสะสมต้นปี</b>  | <b>28,711,975.28</b> | <b>31,914,442.53</b> |

**5. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน**

| ค่าใช้จ่าย                    | อัตราร้อยละ   |
|-------------------------------|---|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ         | ไม่เกิน 1.338 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ | ไม่เกิน 0.043 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน        | ไม่เกิน 0.075 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน |

**6. เงินฝากธนาคาร**

| ธนาคาร                            | บาท          |              | อัตราดอกเบี้ย (%) |      |
|-----------------------------------|--------------|--------------|-------------------|------|
|                                   | 2562         | 2561         | 2562              | 2561 |
| ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) | 1,889,524.04 | 2,866,114.61 | 0.10              | 0.10 |

**7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน**

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจจะหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการ และกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีดังต่อไปนี้

|   | บาท        |            | นโยบายการกำหนดราคา             |
|---|------------|------------|--------------------------------|
|   | 2562       | 2561       |                                |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อินโนเทค จำกัด |            |            |                                |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                       | 274,755.76 | 384,871.23 | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน |

|  | บาท       |            | นโยบายการกำหนดราคา |
|--|-----------|------------|--------------------|
|  | 2562      | 2561       |                    |
| บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด                                |           |            |                    |
| ค่านายหน้า   | 36,268.33 | 29,314.67  | ราคาตลาด           |
| กองทุนอื่นที่บริหารโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อินโนเทค จำกัด |           |            |                    |
| ซื้อเงินลงทุน  | -         | 199,966.14 | ราคาตลาด           |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

|   | บาท  |            |
|---|------|------------|
|   | 2562 | 2561       |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อินโนเทค จำกัด |      |            |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย                |      | 21,729.31  |
| บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด         |      |            |
| เจ้าหน้าที่จากการซื้อเงินลงทุน              |      | 362,674.47 |
|   |      | -          |

#### 8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 99.52 ล้านบาท (ปี 2561: จำนวนเงิน 169.40 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 484.50 (ปี 2561: ร้อยละ 588.83) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

#### 9. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

##### มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุน ณ วันที่เินงบการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรม โดยถือราคาซื้อขายกันในตลาด ดังนั้นกองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

##### ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาตราสารหนี้ อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้นั้นก็มีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

### ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

### ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

### ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

### การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

## 10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 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  
19<sup>th</sup> Floor, Liberty Square, 287 Silom Rd., Bangkok 10500 Thailand  
[www.innotechasset.com](http://www.innotechasset.com)