



รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิด BCAP MSCI THAILAND ETF
BCAP MSCI THAILAND ETF (BMSICITH)

สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 2 มิถุนายน 2559 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2559

สารบัญ

ความเห็นของบริษัทจัดการ	3
ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม	4
รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และก่อภาระผูกพัน	5
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม	7
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน	8
รายงานค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวม	8
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	9
งบการเงิน	10
ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	14

ความเห็นของบริษัทจัดการ

เศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่ 3 ของปี 2559 ขยายตัวได้ 3.2%(YoY) ลดลงจากไตรมาสที่ 2 ที่ขยายตัว 3.5%(YoY) เป็นผลมาจากการลดลงของการใช้จ่ายภาครัฐที่หดตัวลงถึง 5.8% รวมถึงการใช้จ่ายภาคเอกชนที่ขยายตัวเพียง 3.5% จากไตรมาสที่ 2 ที่ขยายตัว 3.8% โดยได้รับปัจจัยสนับสนุนจากมาตรการสนับสนุนการท่องเที่ยวของรัฐบาลในช่วงวันหยุดยาวระหว่าง 16-20 กรกฎาคม ขณะที่การส่งออกขยายตัวเพิ่มขึ้น 3.4% จากไตรมาส 2 ที่ขยายตัวเพียง 2.0% โดยการส่งออกสินค้าขยายตัว 0.4% นับเป็นการขยายตัวครั้งที่สองในเจ็ดไตรมาสล่าสุด ส่วนการส่งออกบริการก็ขยายตัวขึ้นจาก 12.6% ในไตรมาสที่ 2 เป็น 14.7% ในไตรมาสที่ 3 สินค้าส่งออกที่ขยายตัวที่สำคัญ ได้แก่ เครื่องใช้ไฟฟ้า ผลิตภัณฑ์โลหะ ยานยนต์ ขณะที่การส่งออกสินค้าเกษตรหดตัวลงประมาณ 12% นับเป็นการหดตัวลงเป็นไตรมาสที่ห้า ติดต่อกัน โดยผลิตภัณฑ์ยางหดตัวลงมากที่สุดถึง 27% ตามด้วยข้าวที่หดตัวลง 13%

ภาวะเศรษฐกิจไทยในช่วงแรกของไตรมาสที่ 4 นั้น ได้รับแรงขับเคลื่อนจากการใช้จ่ายภาครัฐ จากการเพิ่มประสิทธิภาพการเบิกจ่ายงบประมาณ แต่เนื่องจากภาคการท่องเที่ยวที่ชะลอตัวลงจากการปราบปรามทัวร์ศูนย์เหรียญ ส่งผลให้การบริโภคภาคเอกชนที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยวที่ชะลอตัวลงเช่นกัน โดยจำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศลดลง 10.1%(MoM) แต่ยังคงเพิ่มขึ้น 0.5%(YoY) ขณะที่การส่งออกและการลงทุนภาคเอกชนที่หดตัวลงทำให้เศรษฐกิจไทยเติบโตในอัตราที่ช้าลง การบริโภคภาคเอกชนขยายตัวในอัตราที่ชะลอตัวลงจากปีก่อน แต่หดตัวลงเมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า -1.5%(MoM), +2.1% (YoY) สาเหตุหลักมาจากการปรับตัวลงของการบริโภคที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยว เช่น โรงแรมและร้านอาหาร การขนส่งผู้โดยสารและการใช้เชื้อเพลิง มูลค่าการส่งออกสินค้าหดตัวลง 4.3%(YoY) (ไม่รวมทองคำ) โดยสาเหตุหลักมาจากการส่งออกรถยนต์ที่ปะทะวันออกกลางที่ลดลงตามการชะลอตัวของเศรษฐกิจและการส่งออกสินค้าเกษตรแปรรูปที่ลดลงเช่นกัน แต่ยังคงมีสินค้าบางประเภทที่ปรับตัวดีขึ้น เช่น สินค้าแผงวงจรรวมและเครื่องใช้ไฟฟ้า

ธนาคารกลางยักษ์ใหญ่ทั้ง 3 แห่ง ยังคงแสดงท่าทีที่พร้อมจะใช้นโยบายที่เหมาะสมกับสภาพเศรษฐกิจและตลาดการเงิน ในส่วนของธนาคารกลางสหรัฐฯ นักลงทุนมองว่า จะมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมในเดือนธันวาคม ขณะที่ธนาคารกลางยุโรปและญี่ปุ่นอาจจะดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเป็นพิเศษเพิ่มเติมในลักษณะอื่น เช่น ขยายระยะเวลาการซื้อพันธบัตร หรือขยายวงเงิน แต่อาจไม่ปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงไปมากกว่านี้ หลังจากนโยบายอัตราดอกเบี้ยติดลบเริ่มส่งผลกระทบต่อส่วนอื่นๆ ของเศรษฐกิจ

ส่วนผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีคนใหม่ของสหรัฐฯ การชนะเลือกตั้งของ Donald Trump ทำให้ตลาดการเงินมีความผันผวนสูงขึ้นในช่วงแรก ก่อนจะสงบลงหลังจากนักวิเคราะห์คาดว่า นโยบายหลักในการกระตุ้นผ่านเศรษฐกิจเพิ่มเติมผ่านทางมาตรการคลังนั้นมีความเป็นไปได้ ทำให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์สหรัฐฯ สำคัญทั้ง 4 ดัชนี ได้แก่ S&P500 , Dow Jones , NASDAQ และ Russell 2000 ปรับสูงขึ้นทำสถิติใหม่ ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน

ปัจจัยในประเทศที่ต้องจับตามองในระยะต่อไป ได้แก่ การเบิกจ่ายงบประมาณภาครัฐ โดยเฉพาะโครงการเมกะโปรเจกต์ต่าง ๆ ขณะที่ปัจจัยนอกประเทศที่ต้องติดตามอย่างใกล้ชิด ได้แก่ การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ ว่าจะเป็นไปอย่างค่อยเป็นค่อยไป หรือขึ้นอย่างรวดเร็ว ผลจากการดำเนินนโยบายเชิงรุกของประธานาธิบดีคนใหม่ของสหรัฐฯ ทั้งการลดภาษี การผ่อนคลายนโยบายการเงินต่าง ๆ และนโยบายต่างประเทศ รวมไปถึงการดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเป็นพิเศษของทั้งธนาคารกลางยุโรปและธนาคารกลางญี่ปุ่น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อทั้งภาคเศรษฐกิจที่แท้จริงและการเคลื่อนย้ายเงินทุนเข้าสู่ประเทศในกลุ่ม Emerging Market

กองทุนเปิด BCAP MSCI THAILAND ETF ให้ผลตอบแทนร้อยละ 5.33 (คำนวณจากวันเริ่มโครงการเมื่อวันที่ 2 มิถุนายน 2559 ถึงวันสิ้นสุด ณ 30 พฤศจิกายน 2559) เทียบกับเกณฑ์มาตรฐานที่ร้อยละ 5.69 โดยเกณฑ์มาตรฐานของกองทุนคำนวณจากดัชนี MSCI Thailand ex Foreign Board Index ในช่วงเวลาเดียวกัน ในส่วนของตลาดตราสารทุน ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET index) เพิ่มขึ้นจาก 1,424.06 จุด ณ วันที่ 2 มิถุนายน 2559 เป็น 1,510.24 จุด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2559 หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.05

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

กองทุน	ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม (สิ้นสุด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2559)						
	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ย้อนหลัง 5 ปี	ย้อนหลัง 10 ปี	นับตั้งแต่วัด ทะเบียนกองทุน
BMSCITH	- 4.51%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	5.33%
เกณฑ์มาตรฐาน* (Benchmark)	- 4.34%	5.20%	N/A	N/A	N/A	N/A	5.69%

* เกณฑ์มาตรฐานคือดัชนี MSCI Thailand ex Foreign Board Index ซึ่งเป็น Total Return Index

- เอกสารวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

รายละเอียดเงินลงทุน การกู้ยืมเงิน และก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน (มูลค่า ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2559)

ชื่อหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ	1,067,933,312.24	100.00
หุ้นสามัญ	1,067,457,082.00	99.96
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	1,056,432,932.00	98.92
ธนาคาร	215,842,656.00	20.21
KBANK ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	99,293,100.00	9.30
KTB ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	20,620,160.00	1.93
SCB ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	87,299,350.00	8.17
TMB ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	8,630,046.00	0.81
พาณิชย์	146,680,785.00	13.74
BJC บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	21,210,000.00	1.99
CPALL บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	100,406,625.00	9.40
HMPRO บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	13,731,960.00	1.29
ROBINS บริษัท ห้างสรรพสินค้าโรบินสัน จำกัด (มหาชน)	11,332,200.00	1.06
วัสดุก่อสร้าง	67,306,400.00	6.30
SCC บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	67,306,400.00	6.30
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์	25,176,775.00	2.36
DELTA บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	13,006,275.00	1.22
KCE บริษัท เคซีอี อีเลคโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน)	12,170,500.00	1.14
พลังงานและสาธารณูปโภค	222,583,396.00	20.84
BANPU บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	9,821,240.00	0.92
EGCO บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	8,039,600.00	0.75
GLOW บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	13,564,300.00	1.27
IRPC บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	16,327,256.00	1.53
PTT บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	116,321,700.00	10.89
PTTEP บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	38,329,500.00	3.59
TOP บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	20,179,800.00	1.89
อาหารและเครื่องดื่ม	66,784,230.00	6.25
CPF บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	26,133,750.00	2.45
MINT บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	27,270,000.00	2.55
TU บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	13,380,480.00	1.25
การแพทย์	53,627,970.00	5.02
BDMS บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	30,357,570.00	2.84
BH บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	23,270,400.00	2.18

ชื่อหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	% NAV
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	75,128,345.00	7.03
ADVANC บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	51,080,750.00	4.78
TRUE บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด(มหาชน)	24,047,595.00	2.25
สื่อและสิ่งพิมพ์	6,166,050.00	0.58
BEC บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)	6,166,050.00	0.58
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์	59,554,650.00	5.58
IVL บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	15,998,400.00	1.50
PTTGC บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	43,556,250.00	4.08
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	25,679,250.00	2.40
CPN บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	25,679,250.00	2.40
ขนส่งและโลจิสติกส์	91,902,425.00	8.61
AOT บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	56,842,800.00	5.32
BEM บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	17,924,975.00	1.68
BTS บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	17,134,650.00	1.60
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ	11,024,150.00	1.03
พลังงานและสาธารณูปโภค	11,024,150.00	1.03
EA บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	11,024,150.00	1.03
เงินฝากธนาคาร	2,675,143.95	0.25
ออมทรัพย์	2,675,143.95	0.25
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	2,675,143.95	0.25
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น	-2,198,913.71	-0.21
ทรัพย์สินอื่นๆ	42,806,572.04	4.01
หนี้สินอื่นๆ	-45,005,485.75	-4.21
รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	1,067,933,312.24	100.00

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2559

กลุ่มตราสาร	มูลค่า (บาท)	%NAV
1. กลุ่มตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
2. กลุ่มตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้รับรองอ่าวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	2,675,143.95	0.25
3. กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้	-	-
4. กลุ่มตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ เช่น ธุรกรรมการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืนเป็นต้น	-	-
5. กลุ่มตราสารที่ไม่มีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ใหม่ ตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. เรื่อง การลงทุนและการมีไว้เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุน	-	-

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 2 มิถุนายน 2559 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2559

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

$$PTR = \frac{63,874,863.73}{1,171,522,846.61}$$

$$PTR = 0.05$$

หมายเหตุ: PTR คำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สินหรือมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 2 มิถุนายน 2559 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2559

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม* Fund's direct expenses	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,506.08	0.21%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	156.63	0.01%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	62.65	0.01%
ค่าธรรมเนียมผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน	438.56	0.04%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลสภาพคล่อง	187.96	0.02%
ค่าสอบบัญชี	57.34	0.00%
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	307.37	0.03%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	3,716.59	0.32%

* ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

รายงานค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวม

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 2 มิถุนายน 2559 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2559

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	อัตราส่วนค่านายหน้า
1	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	70.07%
2	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	16.91%
3	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	6.69%
4	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิตสวิส (ประเทศไทย) จำกัด	3.32%
5	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	2.65%
6	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	0.36%
รวมทั้งสิ้น		100.00%

ค่านายหน้าในกาซื้อขายหลักทรัพย์รวมเท่ากับ 286,158.36 บาท

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 2 มิถุนายน 2559 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2559

1. บมจ. หลักทรัพย์บัวหลวง

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่เว็บไซต์ <http://www.bcap.co.th> ในหัวข้อข้อมูลนักลงทุน หรือ เว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ <http://www.sec.or.th>

งบการเงิน

งบดุล

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2559

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

(หน่วย : บาท)

สินทรัพย์

เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 1,029,722,850.13 บาท)	1,067,457,082.00
เงินฝากธนาคาร	2,673,041.44
ลูกหนี้	
จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	2,102.51
จากการขายเงินลงทุน	41,277,642.40
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	1,524,000.94
สินทรัพย์อื่น	4,928.70
รวมสินทรัพย์	1,112,938,797.99

หนี้สิน

เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	40,866,016.53
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	2,506,080.59
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ค้างจ่าย	23,492.00
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	9,396.75
ค่าธรรมเนียมผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุนค้างจ่าย	65,777.64
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลสภาพคล่องค้างจ่าย	28,190.41
ค่าสอบบัญชีค้างจ่าย	57,342.19
ภาษีหัก ณ ที่จ่าย	8,889.86
หนี้สินอื่น	1,440,299.78
รวมหนี้สิน	45,005,485.75

สินทรัพย์สุทธิ

1,067,933,312.24

สินทรัพย์สุทธิ:

ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	1,010,003,999.00
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(7,707,808.46)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	65,637,121.70
สินทรัพย์สุทธิ	1,067,933,312.24

สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย 10.5736

จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย) 101,000,000.0000

งบกำไรขาดทุน
สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 พฤศจิกายน 2559

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

(หน่วย : บาท)

รายได้จากการลงทุน

รายได้เงินปันผล	11,498,724.80
รายได้ดอกเบี้ย	2,123.65
รายได้อื่น	-
รวมรายได้	11,500,848.45

ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	2,506,080.59
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	156,630.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	62,651.96
ค่าธรรมเนียมผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน	438,564.03
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลสภาพคล่อง	187,955.94
ค่าสอบบัญชี	57,342.19
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	307,370.65
รวมค่าใช้จ่าย	3,716,595.39

รายได้จากการลงทุนสุทธิ

7,784,253.06

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน

รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	20,118,636.77
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	37,734,231.87
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)จากการลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	57,852,868.64

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน

65,637,121.70

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2559
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	% NAV
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ			1,067,933,312.24	100.00
หุ้นสามัญ			1,067,457,082.00	99.96
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย			1,056,432,932.00	98.92
ธนาคาร			215,842,656.00	20.21
KBANK	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	585,800	99,293,100.00	9.30
KTB	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	1,171,600	20,620,160.00	1.93
SCB	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	595,900	87,299,350.00	8.17
TMB	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	4,272,300	8,630,046.00	0.81
พาณิชย์			146,680,785.00	13.74
BJC	บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	404,000	21,210,000.00	1.99
CPALL	บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	1,666,500	100,406,625.00	9.40
HMPRO	บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	1,333,200	13,731,960.00	1.29
ROBINS	บริษัท ห้างสรรพสินค้าโรบินสัน จำกัด (มหาชน)	171,700	11,332,200.00	1.06
วัสดุ				6.30
ก่อสร้าง			67,306,400.00	
SCC	บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	141,400	67,306,400.00	6.30
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์			25,176,775.00	2.36
DELTA	บริษัท เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	171,700	13,006,275.00	1.22
KCE	บริษัท เคซีอี อีเลคโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน)	101,000	12,170,500.00	1.14
พลังงานและสาธารณูปโภค			222,583,396.00	20.84
BANPU	บริษัท บานปู จำกัด (มหาชน)	525,200	9,821,240.00	0.92
EGCO	บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	40,400	8,039,600.00	0.75
GLOW	บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	171,700	13,564,300.00	1.27
IRPC	บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	3,373,400	16,327,256.00	1.53
PTT	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	333,300	116,321,700.00	10.89
PTTEP	บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	464,600	38,329,500.00	3.59
TOP	บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	272,700	20,179,800.00	1.89
อาหารและเครื่องดื่ม			66,784,230.00	6.25
CPF	บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	909,000	26,133,750.00	2.45
MINT	บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	727,200	27,270,000.00	2.55
TU	บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	646,400	13,380,480.00	1.25

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	% NAV
การแพทย์				
BDMS	บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)	1,302,900	30,357,570.00	2.84
BH	บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	121,200	23,270,400.00	2.18
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				
ADVANC	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	353,500	51,080,750.00	4.78
TRUE	บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด(มหาชน)	3,363,300	24,047,595.00	2.25
สื่อและสิ่งพิมพ์				
BEC	บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)	333,300	6,166,050.00	0.58
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์				
IVL	บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	484,800	15,998,400.00	1.50
PTTGC	บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	696,900	43,556,250.00	4.08
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				
CPN	บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	454,500	25,679,250.00	2.40
ขนส่งและโลจิสติกส์				
AOT	บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	141,400	56,842,800.00	5.32
BEM	บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	2,312,900	17,924,975.00	1.68
BTS	บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	1,969,500	17,134,650.00	1.60
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ				
พลังงานและสาธารณูปโภค				
EA	บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	373,700	11,024,150.00	1.03
เงินฝากธนาคาร			2,675,143.95	0.25
ออมทรัพย์			2,675,143.95	0.25
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			2,675,143.95	0.25
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น			-2,198,913.71	-0.21
ทรัพย์สิน			42,806,572.04	4.01
อื่นๆ				
หนี้สินอื่นๆ			-45,005,485.75	-4.21
รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			1,067,933,312.24	100.00



ธนาคารกสิกรไทย
开泰银行 KASIKORNBANK



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด BCAP MSCI THAILAND ETF

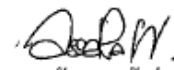
ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิด BCAP MSCI THAILAND ETF ซึ่งจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอก แคมป์ปิดอล จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 2 มิถุนายน พ.ศ. 2559 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคมป์ปิดอล จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิด BCAP MSCI THAILAND ETF เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย


(นายเอกพจน์ กมลวุฒิชัย)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นางสาวอัสรา หวังประเสริฐ)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 6 ธันวาคม พ.ศ. 2559