

รายงานรอบปีบัญชี

กองทุนเปิดธนชาตตราสารหนี้ 3Y2 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

(TFixed3Y2AI)

รหัสกองทุน 2856

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 11 พฤษภาคม 2563 ถึง วันที่ 10 พฤษภาคม 2564

สำเนาจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด (บลจ.ธนชาติ) ขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิดชนชาติตราสารหนี้ 3Y2 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย สำหรับรอบระยะเวลาระหว่างวันที่ 11 พฤษภาคม 2563 ถึง วันที่ 10 พฤษภาคม 2564 ให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนได้ทราบดังนี้

เศรษฐกิจไทยในปี 2563 หดตัวร้อยละ 6.1 เทียบกับในปี 2562 ที่ขยายตัวร้อยละ 2.3 ปัจจัยหลักมาจากผลกระทบของ COVID-19 หลังจากที่ประเทศไทยรวมถึงหลายประเทศทั่วโลกได้มีการปิดเมืองส่งผลให้ตัวเลขเศรษฐกิจอ่อนแอทำระดับต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ ภาคการท่องเที่ยวและภาคการส่งออกของไทยได้รับผลกระทบรุนแรง คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) จึงได้มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายรวม 3 ครั้ง ในปี 2563 จากร้อยละ 1.25 มาอยู่ที่ร้อยละ 0.50 ต่อปี เพื่อช่วยประคับประคองและสนับสนุนเศรษฐกิจ ซึ่งสอดคล้องกับธนาคารกลางทั่วโลกที่ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงเช่นกัน สำหรับภาวะการลงทุนในตลาดตราสารหนี้ไทย อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยเคลื่อนไหวผันผวน แต่ตลอดทั้งปี 2563 ตลาดตราสารหนี้ไทยในภาพรวมปรับตัวดีขึ้น โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุต่ำกว่า 29 ปี ปรับตัวลดลง หมายถึงราคาพันธบัตรที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นในทางตรงข้าม โดยเฉพาะอัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะสั้นที่ปรับตัวลดลงมากสอดคล้องกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย รวมถึงนักลงทุนยังคงมีความกังวลกับผลกระทบทางลบของ COVID-19 ที่มีผลต่อภาวะเศรษฐกิจและการดำเนินธุรกิจของภาคเอกชน จึงทำให้มีเม็ดเงินเข้าลงทุนในสินทรัพย์ปลอดภัย เช่น พันธบัตร ครอบคลุมปริมาณพันธบัตรออกใหม่ยังไม่ได้มีมากขึ้น บวกกับสภาพคล่องในระบบที่ยังคงอยู่ในระดับสูง เป็นอีกปัจจัยที่ทำให้มีแรงซื้อจากนักลงทุนอย่างต่อเนื่อง

สำหรับในปี 2564 คาดว่าเศรษฐกิจไทยจะฟื้นตัวดีขึ้นบ้าง ส่วนหนึ่งเป็นผลจากฐานที่ต่ำในปีก่อนหน้า แต่แนวโน้มอัตราการขยายตัวยังอยู่ในระดับต่ำ และยังมีความไม่แน่นอนสูง เนื่องจากผลกระทบของสถานการณ์และมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดของ COVID-19 ระลอกใหม่ โดยเฉพาะการจัดการหาและการกระจายวัคซีนป้องกัน COVID-19 ให้เพียงพอและทันการณ์ รวมถึงความเป็นไปได้ในการเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยวต่างชาติ อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวที่ค่อนข้างช้าของเศรษฐกิจไทยจะส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อของไทยน่าจะไม่ปรับตัวเพิ่มขึ้นรวดเร็วนัก ทำให้คาดว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายยังคงทรงตัวอยู่ในระดับต่ำเพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องของเศรษฐกิจต่อไป ซึ่งในช่วง 5 เดือนแรกของปี 2564 ในทศวรรษการประชุมของคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 0.50% ต่อปี ตามคาด โดยประเมินว่าเศรษฐกิจจะฟื้นตัวช้า ซึ่งต้องอาศัยมาตรการกระตุ้นจากภาครัฐมาช่วยพยุงให้การใช้จ่ายและการบริโภคภาคเอกชนกลับมาดีขึ้น และคาดหวังว่าการส่งออกและการท่องเที่ยวจะเป็นตัวหนุนให้เศรษฐกิจฟื้นตัวในระยะถัดไป ด้านทิศทางตลาดตราสารหนี้ไทยในปี 2564 ถึงแม้การฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยยังคงประปรายจากผลกระทบของ COVID-19 ซึ่งส่งผลให้มีความต้องการซื้อตราสารหนี้ในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัยเพิ่มสูงขึ้น แต่ภาพรวมอัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยน่าจะมีความผันผวนปรับตัวเพิ่มขึ้นและเคลื่อนไหวผันผวนตามปัจจัยต่างประเทศเป็นหลัก โดยเฉพาะการปรับตัวเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ เนื่องจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่ของประธานาธิบดีโจ ไบเดน ที่เร่งการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ และส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อปรับตัวสูงขึ้นได้มาก นอกจากนี้งบประมาณที่จะใช้สำหรับกระตุ้นเศรษฐกิจทำให้อัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลมากขึ้น กดดันให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น

กองทุนเปิดชนชาติตราสารหนี้ 3Y2 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ในรอบระยะเวลา 1 ปีที่ผ่านมา กองทุนยังคงถือครองตราสารหนี้ที่มีคุณภาพ ภายใต้กรอบการลงทุนของโครงการ โดยอายุคงเหลือของตราสารใกล้เคียงกับวันครบกำหนดอายุโครงการ เพื่อความมั่นคงของเงินลงทุนเป็นสิ่งสำคัญ

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.ธนชาติจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

	ย้อนหลัง 3 เดือน 10 ก.พ. 64 ถึง 10 พ.ค. 64	ย้อนหลัง 6 เดือน 10 พ.ย. 63 ถึง 10 พ.ค. 64	ย้อนหลัง 1 ปี ¹ 10 พ.ค. 63 ถึง 10 พ.ค. 64	ย้อนหลัง 3 ปี ¹ - ถึง 10 พ.ค. 64	ย้อนหลัง 5 ปี ¹ - ถึง 10 พ.ค. 64	ย้อนหลัง 10 ปี ¹ - ถึง 10 พ.ค. 64	ตั้งแต่ จัดตั้ง กองทุน ¹ 11 เม.ย. 62 ถึง 10 พ.ค. 64
TFixed3Y2A1	0.73	1.73	2.57	-	-	-	3.44
Benchmark	-	-	-	-	-	-	-
Information Ratio ²	2.92	6.33	6.47	-	-	-	4.84
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	0.25	0.27	0.40	-	-	-	0.71

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

1 ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี

2 Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง Benchmark: คำนวณจาก ไม่มีดัชนีเทียบวัดที่เหมาะสม เนื่องจากเป็นกองทุนรวมตราสารหนี้แบบกำหนดระยะเวลาลงทุน โดยกองทุนถือครองตราสารจนครบอายุโครงการ (Buy and hold)

การเปิดเผยอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : “PTR”) เท่ากับ 0.00 รอบของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชี

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจัดการ

ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถค้นหารายละเอียดการเข้าร่วมประชุมสามัญประจำปีและประชุมวิสามัญของบริษัทจัดการที่กองทุนถือลงทุนได้ผ่านทางเว็บไซต์ของ บลจ.ธนชาติ <https://www.thanachartfundeastspring.com> ในเมนูหัวข้อ “รู้จักบลจ.”

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 11 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 10 พฤษภาคม 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	658.54	0.054%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	240.62	0.020%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	51.33	0.004%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	950.49	0.078%

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- ค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ของรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 11 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 10 พฤษภาคม 2564

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ลำดับ	ชื่อ – นามสกุล	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
1	นายวิศิษฐ์ ชื่นรัตนกุล	26 มกราคม 2560
2	นางสาววิภาศิริ เกษมสุข	26 มกราคม 2560
3	นางรัชนิภา พรรคพานิช	26 มกราคม 2560
4	นางสาวทชกรณ โอภาสจรเดช	25 เมษายน 2561

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องและรายชื่อผู้จัดการกองทุนได้ที่ บลจ.ธนชาต โดยตรง หรือที่เว็บไซต์ของบลจ.ธนชาต (<https://www.thanachartfundeastspring.com>) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. (<http://www.sec.or.th>)

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดธนาชาติตราสารหนี้ 3Y2 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ตามที่ ธนาชาตกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“ธนาชาตฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดธนาชาติตราสารหนี้ 3Y2 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (“กองทุน”) ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาติ จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบปีบัญชีกองทุนตั้งแต่วันที่ 11 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 10 พฤษภาคม 2564 นั้น

ธนาชาตฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาติ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาชาตกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นายจตุภูมิ ปรีชญางศ์ปรีชา)

ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่าย

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

วันที่ 1 มิถุนายน 2564

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทคู่ค้าตราสารหนี้	รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน
<p>Bank of America</p> <p>The Bank of Nova Scotia</p> <p>ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารเครดิต ออกริกอล คอร์ปอเรท แอนด์อินเวสเมนต์ แบงก์</p> <p>ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารเจพีมอร์แกน เชส</p> <p>ธนาคารซีทีแบงก์</p> <p>ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารดอยซ์แบงก์</p> <p>ธนาคารเดอระรอยัลแบงก์อ็อฟสกอตแลนด์ เอ็น.วี.</p> <p>ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารบีเอ็มพี พารีบาส์</p> <p>ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)</p> <p>ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)</p>	<p>ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน</p>

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทนายหน้า	รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเตอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 10 พฤษภาคม 2564

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	9,997,356.18	0.82%
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	11,843,184.78	0.97%
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	1,199,233,330.20	98.14%
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตั๊กหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

สัดส่วนสูงสุด (Upper Limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง) 15.00% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น

ชื่อหลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/ มูลค่าหน้าตั๋ว (ล้านบาท)	มูลค่าตามราคาตลาด		ร้อยละของมูลค่า	
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's			ราคาตลาดรวม	เงินลงทุน	ราคาตลาดรวม	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย								9,997.36	0.83	9,997.36	0.82
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี								9,997.36	0.83	9,997.36	0.82
CB21624A พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					24/06/2564	6,000.00	5,997.61	0.50	5,997.61	0.49	
CB21520B พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					20/05/2564	3,000.00	2,999.76	0.25	2,999.76	0.25	
CB21513B พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					13/05/2564	1,000.00	999.98	0.08	999.98	0.08	
หุ้นกู้							1,197,442.83	99.17	1,199,233.33	98.13	
ธุรกิจการเกษตร							110,817.69	9.18	111,022.63	9.09	
TWPC224A บริษัท ไทยวา จำกัด (มหาชน)	4.00	BBB+*			24/04/2565	110,000.00	110,817.69	9.18	111,022.63	9.09	
อาหารและเครื่องดื่ม							264,657.53	21.92	265,830.83	21.75	
TBEV223A บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)	3.20	AA*	AA(thai)	Baa3*	19/03/2565	225,000.00	229,640.62	19.02	230,686.10	18.87	
MINT223B บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	3.10	A			29/03/2565	35,000.00	35,016.92	2.90	35,144.74	2.88	
พัฒนาสิ่งทอและสิ่งทอ							674,740.15	55.88	675,212.50	55.25	
QH225A บริษัท ควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	2.85	A-			08/05/2565	225,000.00	229,193.37	18.98	229,246.08	18.76	
WHA224B บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	2.95	A-			24/04/2565	225,000.00	227,366.66	18.83	227,675.80	18.63	
FPT225A บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	3.00	A-*			09/05/2565	125,000.00	126,510.37	10.48	126,530.92	10.35	
LH224A บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	2.62	A+			26/04/2565	75,000.00	76,401.12	6.33	76,481.88	6.26	
CPN225A บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	2.49	AA			02/05/2565	15,000.00	15,268.62	1.26	15,277.83	1.25	
ขนส่งและโลจิสติกส์							147,227.45	12.19	147,167.37	12.04	
BTSG225A บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	2.63	A			24/05/2565	75,000.00	76,220.70	6.31	76,150.44	6.23	
BEM225A บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	2.65	A-			09/05/2565	70,000.00	71,006.76	5.88	71,016.92	5.81	
เงินฝากธนาคาร									11,843.18	0.97	
ประเภทออมทรัพย์									11,841.18	0.97	
BAY - S/A ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		AAA*	F1+(thai)*	BBB+*	Baa1*	11,838.74			11,841.18	0.97	
ประเภทกระแสรายวัน									2.00	0.00	
BAY - C/A ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		AAA*	F1+(thai)*	BBB+*	Baa1*	2.00			2.00	0.00	
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น									921.02	0.08	
สินทรัพย์อื่น									978.14	0.08	
หนี้สินอื่น									(57.12)	0.00	
รวมทั้งสิ้น							1,207,440.18	100.00	1,221,994.89	100.00	

* อันดับความน่าเชื่อถือ (Rating) ของผู้ออกตราสาร

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

บ.ทริสเรตติ้ง	บ.ฟิทช์ เรตติ้ง (ประเทศไทย)	ความหมายของเรตติ้ง	
AAA	AAA (tha)	ความน่าเชื่อถือสูงสุด และมีความเสี่ยงต่ำสุด	กลุ่มตราสารหนี้ระดับนำลงทุน (Investment Grade Bonds)
AA	AA (tha)		
A	A (tha)		
BBB	BBB (tha)		
BB	BB (tha)	ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง	กลุ่มตราสารหนี้ระดับเก็งกำไร (Speculative Grade Bonds)
B	B (tha)		
C	CCC, CC, C (tha)		
D	DDD, DD, D (tha)		

หมายเหตุ : บ.ทริสเรตติ้ง และ บ.ฟิทช์ เรตติ้ง ได้ใช้สัญลักษณ์ บวก (+) และ ลบ (-) ต่อท้ายอันดับเครดิตข้างต้น เพื่อใช้ขยายขอบเขตของคุณภาพเครดิตที่นิยามเอาไว้มากกว่าเล็กน้อย (+) และ น้อยกว่าเล็กน้อย (-) ตามลำดับ สำหรับ ฟิทช์ เรตติ้ง เป็นสถาบันจัดอันดับเครดิตนานาชาติ จึงมีคำว่า (tha) ต่อท้ายเพื่อแสดงถึงการให้อันดับเครดิตตามมาตรฐานภายในประเทศไทย

Description	Standard and Poor's		Moody's		FITCH Ratings	
	Long-term	Short-term	Long-term	Short-term	Long-term	Short-term
Investment Grade						
Highest Credit Quality - exceptionally strong capacity for payment of financial commitments	AAA		Aaa		AAA	
Very strong capacity for payment of financial commitments - a minimal difference compared With AAA	AA+	A1+	Aa1	P1	AA+	F1+
	AA		Aa2		AA	
	AA-		Aa3		AA-	
Strong capacity for payment of financial commitments - it may, nevertheless, be vulnerable to changes in economic cycle or circumstances	A+	A1	A1	P2	A+	F1
	A	A2	A2	P3	A	F2
	A-	A3	A3		A-	F3
Adequate capacity for payment of financial commitments - economic cycle and circumstances are, nevertheless, more likely to impair this capacity	BBB+		Baa1		BBB+	
	BBB		Baa2		BBB	
	BBB-		Baa3		BBB-	
Speculative Grade						
This group involves speculative elements – capacity for continued payment of commitments is contingent upon a sustained business and economic environment	BB+	B	Ba1	NP	BB+	B
	BB		Ba2		BB	
	BB-		Ba3		BB-	
	B+		B1		B+	
	B		B2		B	
High default risk - debtor's capacity for meeting commitments may be troublesome	B-	C	B3		B-	C
	CCC+	D	Caa1		CCC+	D
	CCC		Caa2		CCC	
CCC-	Caa3		CCC-			
Highly speculative obligations	CC		CC		CC	
Very low probability of timely and full payment of obligations	C		C		C	
Default in payment of obligations - D						

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 10 พฤษภาคม 2564

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของ กองทุนเปิดชนชาติตราสารหนี้ 3Y2 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดชนชาติตราสารหนี้ 3Y2 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 10 พฤษภาคม 2564 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปี สิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดชนชาติตราสารหนี้ 3Y2 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ณ วันที่ 10 พฤษภาคม 2564 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ซึ่งรวมถึงข้อมูลทั้งหมดอยู่ในรายงานประจำปีของกองทุน (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่แสดงอยู่ในรายงานนั้น) ซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้กับข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงิน ไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงิน คือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นนั้นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้าหรือไม่ หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นแสดงขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนตามที่กล่าวข้างต้นแล้ว และหากสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวให้ผู้บริหารทราบเพื่อให้มีการดำเนินการแก้ไขที่เหมาะสมต่อไป

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติตามของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

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

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท สำนักงานสอบบัญชี ซี แอนด์ เอ จำกัด



(นางสาวจินตนา มหาวนิช)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4687

กรุงเทพมหานคร : วันที่ 24 พฤษภาคม 2564

กองทุนเปิดชนชาติตราสารหนี้ 3Y2 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 10 พฤษภาคม 2564

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2564	2563
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	4	1,207,440,181.78	1,213,611,636.31
เงินฝากธนาคาร	6	11,840,742.65	4,686,703.35
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย		2,771,090.54	5,569,926.94
สินทรัพย์อื่น		-	2,281.83
รวมสินทรัพย์		<u>1,222,052,014.97</u>	<u>1,223,870,548.43</u>
หนี้สิน			
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	8	55,044.29	54,768.42
หนี้สินอื่น		2,075.71	1,035.02
รวมหนี้สิน		<u>57,120.00</u>	<u>55,803.44</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>1,221,994,894.97</u>	<u>1,223,814,744.99</u>
สินทรัพย์สุทธิ			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		1,138,802,393.81	1,169,844,858.67
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล	4	(2,050,622.99)	(487,430.75)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน		85,243,124.15	54,457,317.07
สินทรัพย์สุทธิ		<u>1,221,994,894.97</u>	<u>1,223,814,744.99</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		10.7305	10.4613
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		113,880,239.3806	116,984,485.8667

กองทุนเปิดชนชาติตราสารหนี้ 3Y2 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 10 พฤษภาคม 2564

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2564	2563*
รายได้	4		
รายได้จากดอกเบี้ย		34,291,202.00	36,399,654.14
รายได้อื่น		245,000.00	-
รวมรายได้		<u>34,536,202.00</u>	<u>36,399,654.14</u>
ค่าใช้จ่าย	4		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7, 8	658,540.19	588,565.32
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7	240,621.33	261,280.37
ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี		30,300.00	30,000.00
ค่าใช้จ่ายในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		20.00	10.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		21,010.85	85,056.84
รวมค่าใช้จ่าย		<u>950,492.37</u>	<u>964,912.53</u>
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ		<u>33,585,709.63</u>	<u>35,434,741.61</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	4		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(133.50)	(90,349.23)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(2,799,175.91)	19,113,393.84
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		<u>(2,799,309.41)</u>	<u>19,023,044.61</u>
หัก ภาษีเงินได้	4	(593.14)	(469.15)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		<u>30,785,807.08</u>	<u>54,457,317.07</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 10 พฤษภาคม 2564

1. ลักษณะของกองทุนเปิดชนชาติตราสารหนี้ 3Y2 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
กองทุนเปิดชนชาติตราสารหนี้ 3Y2 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (“กองทุน”) เป็นกองทุนรวมประเภท
กองทุนเปิด โดยมีอายุโครงการประมาณ 3 ปี ทั้งนี้อายุโครงการจะไม่ต่ำกว่า 2 ปี 11 เดือนและไม่เกิน 3 ปี
1 เดือน นับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม กองทุนได้รับการอนุมัติจาก
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ให้จัดตั้งเป็นกองทุนเปิดและ
จดทะเบียนกองทรัสต์สินของโครงการจัดการ เมื่อวันที่ 11 เมษายน 2562 มีมูลค่าโครงการจดทะเบียน
2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200,000,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) ในระหว่างระยะเวลาการเสนอขาย
หน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการอาจเสนอขายหน่วยลงทุนเกินจำนวนเงินลงทุนของโครงการได้ไม่เกิน
300 ล้านบาท จัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ชนชาติ จำกัด (“บริษัทจัดการ”)
เมื่อวันที่ 27 ธันวาคม 2562 บริษัทจัดการได้มีการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นรายใหญ่เป็น บริษัท พรูเด็นเชียล
คอร์ปอเรชั่น โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด จำกัด (Prudential Corporation Holdings Limited) และ ธนาคารชนชาติ
จำกัด (มหาชน)
กองทุนเปิดชนชาติตราสารหนี้ 3Y2 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เป็นกองทุนรวมตราสารหนี้ ซึ่งมีนโยบาย
ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนึ่งภาคเอกชนและหรือภาครัฐ และหรือหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศที่
เสนอขายในประเทศไทย (FX bond) และหรือเงินฝาก หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาออก
ผลโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้ โดย
สามารถลงทุนได้ทั้งในประเทศและต่างประเทศ ทั้งนี้กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในต่างประเทศไม่เกิน
ร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives)
เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) ตามหลักเกณฑ์ที่ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด กองทุนจะไม่ลงทุนในตรา
สารหนี้ที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)
กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นรายย่อย
2. เกณฑ์ในการจัดทำและนำเสนองบการเงิน
งบการเงินของกองทุนได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยง
ชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับ
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชียกเว้นไม่ได้
กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับ
ใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของข้อมูลทางการเงิน

3. การนำแนวปฏิบัติทางบัญชีใหม่มาถือปฏิบัติ
ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 กองทุนได้นำแนวปฏิบัติทางบัญชีที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดย
ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์มาใช้ปฏิบัติเป็น
ครั้งแรก โดยกองทุนไม่ได้ปรับปรุงย้อนหลังงบการเงินที่แสดงเปรียบเทียบสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีปี
ก่อน ซึ่งเป็นแนวทางที่สามารถกระทำได้ตามข้อกำหนดของแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับดังกล่าว อย่างไรก็ตาม
ตามการนำแนวปฏิบัติทางบัญชีมาถือปฏิบัติไม่มีผลกระทบต่อ งบการเงินของ
กองทุน โดยมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี ดังนี้
 - 3.1 การบัญชีเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน
ตามแนวปฏิบัติทางบัญชีกำหนดให้กองทุน วัตถุประสงค์สินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม ซึ่งไม่
แตกต่างจากนโยบายการบัญชีเดิม และกำหนดให้วัตถุประสงค์หนี้สินทางการเงินด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายโดย
รับรู้ดอกเบี้ยจ่ายด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง เดิมกองทุนรับรู้ดอกเบี้ยจ่ายด้วยอัตราดอกเบี้ยตามสัญญาตาม
เกณฑ์คงค้าง
การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวข้างต้นไม่มีผลกระทบต่อ งบการเงินของ
กองทุน
 - 3.2 การวัดมูลค่ายุติธรรม
แนวปฏิบัติทางบัญชีได้กำหนดวัตถุประสงค์ของการวัดมูลค่ายุติธรรม คือ ประมาณการราคาสำหรับ
รายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติในการขายสินทรัพย์หรือการโอนหนี้สินที่จะเกิดขึ้นระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ
วันที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมภายใต้สภาพปัจจุบันของตลาด เดิมมูลค่ายุติธรรมหมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อ
และผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์หรือโอนหนี้สินกัน ในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจใน
การแลกเปลี่ยน และสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน
นอกจากนี้ แนวปฏิบัติทางบัญชีได้กำหนดการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับมูลค่ายุติธรรม กองทุนจึง
เปิดเผยเพิ่มเติมดังที่กล่าวในหมายเหตุข้อ 9
4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ
 - 4.1 การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี
นโยบายการบัญชีที่เปลี่ยนแปลงไปจากการนำแนวทางปฏิบัติทางบัญชีมาถือปฏิบัติ
สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน
การจัดประเภทและการวัดมูลค่า
สินทรัพย์ทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไร
หรือขาดทุนและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน ยกเว้นเงินฝากธนาคาร ที่
วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย
เงินลงทุนในตราสารหนี้แสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้อัตราผลตอบแทนจาก
สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน หากไม่มีอัตราผลตอบแทน ณ วันที่ในงบ
แสดงฐานะการเงินจะใช้อัตราผลตอบแทนที่สถาบันการเงิน (Market Maker) เสนอซื้อ ในกรณีที่ไม่มี

อัตราผลตอบแทนดังกล่าว บริษัทจัดการจะประมาณราคายุติธรรมโดยใช้หลักเกณฑ์ตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนประกาศกำหนด

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ซึ่งกองทุนรับรู้ดอกเบี้ยจ่ายโดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ในกรณีที่เงินลงทุนในตราสารหนี้ผิดนัดชำระหนี้ กองทุนจะตัดบัญชีดอกเบี้ยค้างรับ โดยนำไปลดรายได้ดอกเบี้ยทันทีเมื่อมีความเป็นไปได้ก่อนข้างหน้าที่กิจการจะไม่ได้รับดอกเบี้ยและเมื่อจำนวนดอกเบี้ยที่จะไม่ได้รับสามารถประมาณได้อย่างสมเหตุสมผล หากดอกเบี้ยค้างรับที่ต้องตัดบัญชีเป็นดอกเบี้ยที่กองทุนซื้อมาพร้อมกับเงินลงทุน กองทุนจะตัดบัญชีดอกเบี้ยค้างรับดังกล่าว โดยนำไปเพิ่มต้นทุนของเงินลงทุนที่ซื้อมา

4.2 การวัดค่าเงินลงทุน

หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ในประเทศไทยแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดมูลค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถ่วงน้ำหนัก

4.3 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

กองทุนบันทึกกำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในกำไรขาดทุน

ในการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างผลตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายเมื่อเปรียบเทียบกับราคาตามบัญชีของเงินลงทุนนั้นจะบันทึกรวมอยู่ในกำไรขาดทุน

ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

บัญชีส่วนเกินและส่วนลดมูลค่าของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

4.4 ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากรในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

4.5 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้สอดคล้องกับหลักการบัญชีที่กำหนดในแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ในการประมาณการรายการบัญชีบางรายการและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4.6 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม ซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุน

เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่า

ผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 10 พฤษภาคม 2564 และสำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 11 เมษายน 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 10 พฤษภาคม 2563 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2564	2563
ซื้อเงินลงทุน	29,972,892.43	2,309,198,876.08
ขายเงินลงทุน	31,981,285.31	1,114,152,920.28

6. เงินฝากธนาคาร

	ณ วันที่ 10 พฤษภาคม 2564		ณ วันที่ 10 พฤษภาคม 2563	
	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละ (ต่อปี)	จำนวนเงิน (บาท)	อัตรา ดอกเบี้ย ร้อยละ (ต่อปี)	จำนวนเงิน (บาท)
ออมทรัพย์				
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	0.25	11,838,742.65	0.10	4,684,703.35
กระแสรายวัน				
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	-	2,000.00	-	2,000.00
รวม		<u>11,840,742.65</u>		<u>4,686,703.35</u>

7. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมี
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนตามที่ระบุใน
หนังสือชี้ชวนที่กองทุนถูกเรียกเก็บมีอัตราดังนี้

<u>ค่าใช้จ่าย</u>	<u>อัตราร้อยละ</u>
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินร้อยละ 1.873 ต่อปี ของจำนวนเงินทุนจดทะเบียน ณ วัน จดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ใน ประเทศ	ไม่เกินร้อยละ 0.054 ต่อปี ของจำนวนเงินทุนจดทะเบียน ณ วัน จดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินร้อยละ 0.107 ต่อปี ของจำนวนเงินทุนจดทะเบียน ณ วัน จดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม (ปัจจุบันรวมอยู่ใน ค่าธรรมเนียมการจัดการ)

บริษัทจัดการจะคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวัน ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ข้างต้น

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์และ/หรือผู้รับฝากทรัสต์สินในต่างประเทศ ไม่
เกินร้อยละ 0.107 ต่อปี ของจำนวนเงินทุนจดทะเบียน ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม

8. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนหรือถูก
ควบคุมโดยกองทุน ไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับกองทุน
กองทุนมีความสัมพันธ์กับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้

<u>บริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน</u>	<u>ความสัมพันธ์</u>
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด	เป็นบริษัทจัดการกองทุน
ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)	เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจัดการกองทุน
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	เป็นบริษัทใหญ่ของ ธนาคารธนชาติ จำกัด(มหาชน)
*ธนาคารออมสิน	เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจัดการกองทุน (ความสัมพันธ์ เดิม)

* วันที่ 27 ธันวาคม 2562 บริษัทจัดการได้มีการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และได้สิ้นสุด

ความสัมพันธ์การเป็นกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับธนาคารออมสิน ดังนั้นรายการที่เกี่ยวข้องกันกับกิจการ
ดังกล่าวจึงรับรู้จนถึงวันที่สิ้นสุดความสัมพันธ์

8. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (ต่อ)

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือ กรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวมีดังนี้

8.1 รายการระหว่างกัน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 10 พฤษภาคม 2564 และสำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 11 เมษายน 2562 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 10 พฤษภาคม 2564 มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2564	2563	นโยบายการกำหนดราคา
<u>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด</u>			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	658,540.19	588,565.32	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
<u>ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) - ในฐานะผู้ค้า</u>			
<u>หลักทรัพย์</u>			
ขายเงินลงทุน	1,999,926.86	-	ราคาตลาด
<u>ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)</u>			
ซื้อเงินลงทุน	-	333,243,003.43	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	-	8,976,257.78	ราคาตลาด
<u>ธนาคารออมสิน - ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์</u>			
ซื้อเงินลงทุน	-	71,996,684.63	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	-	80,476,831.30	ราคาตลาด

8.2 ยอดคงเหลือระหว่างกัน ณ วันที่ 10 พฤษภาคม 2564 และ 2563 มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2564	2563
<u>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด</u>		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	18,074.01	18,024.63

9. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

9.1 การประมาณการมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องซึ่งกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่

เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์จากแหล่งที่น่าเชื่อถือ เช่น วิธีคิดลดกระแสเงินสด และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

9.1 การประมาณการมูลค่ายุติธรรม (ต่อ)

ความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

กองทุนมีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือเปิดเผยมูลค่า ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	ณ วันที่ 10 พฤษภาคม 2564			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
ตราสารหนี้	-	1,207,440,181.78	-	1,207,440,181.78

(หน่วย: บาท)

	ณ วันที่ 10 พฤษภาคม 2563			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
ตราสารหนี้	-	1,213,611,636.31	-	1,213,611,636.31

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือก ซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยตราสารหนี้ภาคเอกชนที่อยู่ในกลุ่มนำลงทุนและอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

9.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ โอกาสที่ราคาตราสารหนี้อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้นราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลงราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไรราคาของตราสารหนี้นั้นก็มีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

9.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย (ต่อ)

กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงิน แยกตามประเภทของอัตราดอกเบี้ย ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ณ วันที่ 10 พฤษภาคม 2564			
	อัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม	อัตราดอกเบี้ย	ไม่มีอัตรา	รวม
	อัตราตลาด	คงที่	ดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินฝากธนาคาร	11,838,742.65	-	2,000.00	11,840,742.65
พันธบัตร	-	-	9,997,356.18	9,997,356.18
หุ้นกู้	-	1,197,442,825.60	-	1,197,442,825.60

(หน่วย : บาท)

	ณ วันที่ 10 พฤษภาคม 2563			
	อัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม	อัตราดอกเบี้ย	ไม่มีอัตรา	รวม
	อัตราตลาด	คงที่	ดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินฝากธนาคาร	4,684,703.35	-	2,000.00	4,686,703.35
พันธบัตร	-	-	11,984,903.51	11,984,903.51
หุ้นกู้	-	1,201,626,732.80	-	1,201,626,732.80

เครื่องมือทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่และที่มีส่วนลด ซึ่งมีวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด (แล้วแต่วันใดจะถึงก่อนนับจากวันที่ในงบฐานะการเงิน) มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 10 พฤษภาคม 2564

	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด				รวม
	เมื่อทวง ถาม	ภายใน 1 ปี	1 ปี – 5 ปี	เกิน 5 ปี	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>					
พันธบัตร	-	9,997,356.18	-	-	9,997,356.18
หุ้นกู้	-	1,121,222,127.85	76,220,697.75	-	1,197,442,825.60

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 10 พฤษภาคม 2563

	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด				รวม
	เมื่อทวง ถาม	ภายใน 1 ปี	1 ปี – 5 ปี	เกิน 5 ปี	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>					
พันธบัตร	-	11,984,903.51	-	-	11,984,903.51
หุ้นกู้	-	-	1,201,626,732.80	-	1,201,626,732.80

9.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน โดยแบ่งตามวันที่ครบกำหนดจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงินที่มีสาระสำคัญ ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 10 พฤษภาคม 2564

	ระยะเวลาครบกำหนด					รวม
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 ปี – 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>						
เงินฝากธนาคาร	11,840,742.65	-	-	-	-	11,840,742.65
พันธบัตร	-	9,997,356.18	-	-	-	9,997,356.18
หุ้นกู้	-	1,121,222,127.85	76,220,697.75	-	-	1,197,442,825.60

ณ วันที่ 10 พฤษภาคม 2563

		ระยะเวลาครบกำหนด					
		เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 ปี – 5 ปี	เกิน	ไม่มี	รวม
						กำหนด	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>							
เงินฝาก							
ธนาคาร	4,686,703.35	-	-	-	-	-	4,686,703.35
พันธบัตร	-	11,984,903.51	-	-	-	-	11,984,903.51
หุ้นกู้	-	-	1,201,626,732.80	-	-	-	1,201,626,732.80

9.4 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

9.5 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

9.6 ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงิน ซึ่งสภาวการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของบริษัทผู้ออกตราสารที่มีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจจะทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

9.7 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุน โดยการกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่ลงทุน

10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 24 พฤษภาคม 2564