

รายงานรอบปีบัญชี

กองทุนเปิดชนชาติหุ้นปันผล 2

(T-DIV2)

รหัสกองทุน 4116

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 24 มีนาคม 2563 ถึง วันที่ 23 มีนาคม 2564

สาส์นจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด (บลจ.ธนชาต) ใ้ขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิด ธนชาตหุ้นปันผล 2 สำหรับรอบระยะเวลาระหว่างวันที่ 24 มีนาคม 2563 ถึง วันที่ 23 มีนาคม 2564 ให้ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้ทราบดังนี้

เศรษฐกิจไทยเดือนมีนาคม 2564 ททยอยปรับตัวขึ้น หลังการแพร่ระบาดของ COVID-19 ระลอก 2 คลี่คลายลง หลังจากที่ภาครัฐออกมาตรการควบคุมโรคแบบ Partial lockdown ในพื้นที่เสี่ยงและจุดที่เกี่ยวข้อง โดยตัวเลขการบริโภคภาคเอกชนกลับมาขยายตัวเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จากกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวภายหลังการระบาดเริ่มคลี่คลาย กอปรกับแรงหนุนจากมาตรการภาครัฐที่ช่วยให้การใช้จ่ายปรับดีขึ้นทุกหมวด และยังมีผลจากฐานต่ำในช่วงของการระบาดครั้งแรก การลงทุนภาคเอกชนขยายตัวต่อเนื่องตามการลงทุนหมวดเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่ขยายตัวสอดคล้องกับการส่งออก อย่างไรก็ตามการลงทุนในหมวดก่อสร้างยังหดตัวต่อเนื่องตามภาคอสังหาริมทรัพย์ และการก่อสร้างที่ยังอ่อนแอ มูลค่าการส่งออกไม่รวมทองคำขยายตัวร้อยละ 22.1 จากเดือนก่อนจาก 1) การฟื้นตัวของอุปสงค์ของประเทศคู่ค้า 2) มูลค่าการส่งออกปิโตรเคมีสูงขึ้นตามราคาน้ำมันดิบ และ 3) ฐานการส่งออกที่ต่ำในช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่วนตัวเลขการส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ขยายตัวดีแม้ชะลอตัวลงบ้าง จากวัฏจักรอิเล็กทรอนิกส์โลกที่ยังอยู่ในช่วงขาขึ้น การนำเข้าขยายตัวร้อยละ 15.1 เทียบกับปีก่อน โดยขยายตัวสูงต่อเนื่องในเกือบทุกหมวดสำคัญ การใช้จ่ายภาครัฐไม่รวมเงินโอนหดตัวจากปีก่อนจากทั้งรายจ่ายประจำและรายจ่ายลงทุน โดยเป็นผลจากฐานสูงเพราะการเร่งเบิกจ่ายภายหลัง พ.ร.บ. งบประมาณปี 2563 ตัวเลขนักท่องเที่ยวต่างประเทศยังคงหดตัวหนักตามมาตรการจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศ ด้านเสถียรภาพเศรษฐกิจ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปติดลบน้อยลงตามราคาพลังงานที่ปรับสูงขึ้นเป็นสำคัญ ด้านตลาดแรงงานยังเปราะบาง สะท้อนจากสัดส่วนผู้ขอรับสิทธิว่างงานใหม่ในระบบประกันสังคมต่อผู้ประกันตนทั้งหมดที่ยังอยู่ในระดับสูง ดุลบัญชีเดินสะพัดขาดดุลเล็กน้อยจากค่าบริการ รายได้ และเงินโอน ขณะที่อัตราแลกเปลี่ยนบาทต่อดอลลาร์อ่อนค่าลงกว่าสกุลเงินคู่ค้าคู่แข่งส่วนใหญ่

ภาพการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจากนี้ไป ยังมองเป็นภาพของ 1) การบริโภคที่ทยอยฟื้นตัวทั่วโลก หลังจากที่หลายประเทศเริ่มแจกจ่ายวัคซีนต้าน COVID-19 ให้ประชาชนอย่างต่อเนื่องจนเกิดภาวะภูมิคุ้มกันหมู่ 2) เม็ดเงินกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่ของภาครัฐในหลายประเทศ 3) อัตราดอกเบี้ยที่ยังไม่สูงเกินไปจนส่งผลให้การฟื้นตัวของเศรษฐกิจสะดุดลง

สำหรับกองทุนเปิดธนชาตหุ้นปันผล 2 ในรอบปีที่ผ่านมา กองทุนยังรักษาการลงทุนตามนโยบายการลงทุนโดยคงสัดส่วนการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวม ทั้งนี้ผู้จัดการกองทุนเน้นลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานดีและมีแนวโน้มในการเติบโตในระยะกลางถึงยาว โดยกลุ่มธุรกิจที่มีน้ำหนักการลงทุนมาก 3 ลำดับแรก คือ กลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค กลุ่มธนาคารพาณิชย์ และกลุ่มปิโตรเคมี

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.ธนชาตจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

	ย้อนหลัง 3 เดือน 23 ธ.ค. 63 ถึง 23 มี.ค. 64	ย้อนหลัง 6 เดือน 23 ก.ย. 63 ถึง 23 มี.ค. 64	ย้อนหลัง 1 ปี ¹ 23 มี.ค. 63 ถึง 23 มี.ค. 64	ย้อนหลัง 3 ปี ¹ 23 มี.ค. 61 ถึง 23 มี.ค. 64	ย้อนหลัง 5 ปี ¹ -	ย้อนหลัง 10 ปี ¹ -	ตั้งแต่ จัดตั้ง กองทุน ¹ 24 มี.ค. 60 ถึง 23 มี.ค. 64
T-DIV2	10.35	22.92	35.87	-4.50	-	-	0.16
Benchmark	14.33	39.26	73.62	-1.89	-	-	2.20
Information Ratio ²	-0.64	-2.40	-4.51	-0.36	-	-	-0.30
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	14.67	19.11	19.42	17.79	-	-	15.87

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

1 ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี

2 Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

Benchmark: คำนวณจาก ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI)

การเปิดเผยอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : "PTR") เท่ากับ 0.63 รอบของ
กองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชี

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจัดการ

ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถค้นหารายละเอียดการเข้าร่วมประชุมสามัญประจำปีและประชุมวิสามัญของบริษัท
จัดการที่กองทุนถือลงทุนได้ผ่านทางเว็บไซต์ของ บลจ.ธนชาติ <https://www.thanachartfundeastspring.com>
ในเมนูหัวข้อ "รู้จักบลจ."

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน
เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงาน
ของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 24 มีนาคม 2563 ถึง วันที่ 23 มีนาคม 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	35,515.73	1.599%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	2,959.64	0.133%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	473.54	0.021%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	326.57	0.015%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	39,275.48	1.768%

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- ค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ของรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 24 มีนาคม 2563 ถึง วันที่ 23 มีนาคม 2564

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
1	นายอำพล โหมยิตาภรณ์	27 กุมภาพันธ์ 2556
2	นายอนุชา จิตสมเกษม	27 กุมภาพันธ์ 2556
3	นายสมประสงค์ แซ่จิว	2 พฤษภาคม 2560
4	นายศตวรรษ ทัน	18 เมษายน 2560

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

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (พันบาท)	อัตราส่วนค่านายหน้าแต่ละราย ต่อค่านายหน้าทั้งหมด
1.	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	3,413.95	52.48%
2.	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	505.66	7.77%
3.	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	457.01	7.03%
4.	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	396.68	6.10%
5.	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	303.36	4.66%
6.	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	281.97	4.33%
7.	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	249.26	3.83%
8.	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	247.08	3.80%
9.	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	219.98	3.38%
10.	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	160.43	2.47%
11.	ส่วนที่เหลือ	269.47	4.15%
รวมค่านายหน้า		6,504.85	100.00%



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดธนาชาตหุ้นปันผล 2

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดธนาชาตหุ้นปันผล 2 ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนธนาชาต จำกัด สำหรับ ระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 24 มีนาคม พ.ศ. 2563 ถึงวันที่ 23 มีนาคม พ.ศ. 2564 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนธนาชาต จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการ จัดการ กองทุนเปิดธนาชาตหุ้นปันผล 2 เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ใน โครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

ศิริวุฒิ

(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

อังคณา

(นางสาวนันทิกา กระแสร์เพิ่ม)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2564

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

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

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 23 มีนาคม 2564

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัท เงินทุนเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	51,754,864.86	3.00%
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

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

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น

ชื่อหลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย/มูลค่าหน้าตั๋ว (ล้านบาท)	มูลค่าตามราคาตลาดรวม/ดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของเงินลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาดรวม/ดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's						
หุ้นสามัญ							1,646,273.29	100.00	1,646,273.29	95.37	
ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย							1,646,273.29	100.00	1,646,273.29	95.37	
ธนาคาร							322,595.40	19.60	322,595.40	18.69	
KBANK						743.40	107,421.30	6.53	107,421.30	6.22	
BBL						781.30	97,662.50	5.93	97,662.50	5.66	
SCB						789.30	86,823.00	5.27	86,823.00	5.03	
TISCO						224.20	21,691.35	1.32	21,691.35	1.26	
TCAP						248.20	8,997.25	0.55	8,997.25	0.52	
วัสดุก่อสร้าง							102,753.20	6.24	102,753.20	5.95	
SCC						266.20	102,753.20	6.24	102,753.20	5.95	
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์							195,431.15	11.87	195,431.15	11.32	
PTTGC						1,739.50	111,328.00	6.76	111,328.00	6.45	
IVL						1,879.40	84,103.15	5.11	84,103.15	4.87	
พาณิชย์							177,088.34	10.76	177,088.34	10.25	
CPALL						1,552.00	105,148.00	6.39	105,148.00	6.09	
HMPRO						3,164.70	46,837.56	2.85	46,837.56	2.71	
CRC						673.90	25,102.78	1.52	25,102.78	1.45	
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร							77,713.15	4.72	77,713.15	4.51	
INTUCH						1,221.10	68,992.15	4.19	68,992.15	4.00	
ADVANC						51.30	8,721.00	0.53	8,721.00	0.51	
พลังงานและสาธารณูปโภค							463,664.37	28.16	463,664.37	26.88	
PTT						6,089.10	245,086.28	14.89	245,086.28	14.22	
PTTEP						1,114.90	125,983.70	7.65	125,983.70	7.30	
OR						1,083.06	34,928.72	2.12	34,928.72	2.02	
RATCH						678.40	34,768.00	2.11	34,768.00	2.01	
TOP						204.50	12,525.63	0.76	12,525.63	0.73	
TTW						886.50	10,372.05	0.63	10,372.05	0.60	
เงินทุนและหลักทรัพย์							26,486.20	1.61	26,486.20	1.53	
SAWAD						317.20	26,486.20	1.61	26,486.20	1.53	
อาหารและเครื่องดื่ม							76,772.78	4.66	76,772.78	4.44	
M						1,210.80	68,410.20	4.16	68,410.20	3.96	
CPF						285.90	8,362.58	0.51	8,362.58	0.48	
บรรจุภัณฑ์							22,585.49	1.37	22,585.49	1.31	
SCGP						475.48	22,585.49	1.37	22,585.49	1.31	
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์							125,748.17	7.64	125,748.17	7.28	
LH						7,447.30	64,046.78	3.89	64,046.78	3.71	
AWC						4,767.90	24,554.69	1.49	24,554.69	1.42	
SPALI						1,062.60	22,845.90	1.39	22,845.90	1.32	
AP						1,754.70	14,300.81	0.87	14,300.81	0.83	
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์							55,435.05	3.37	55,435.05	3.21	
HANA						537.90	29,315.55	1.78	29,315.55	1.70	
KCE						474.90	26,119.50	1.59	26,119.50	1.51	
เงินฝากธนาคาร							51,754.86		51,754.86	3.00	
ประเภทอนุพันธ์							51,754.86		51,754.86	3.00	
KBANK - S/A				F1+(tha)*	BBB+*	Baa1*	50,652.25		50,669.14	2.94	
UOBT - S/A				AAA*			1,085.35		1,085.72	0.06	
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น									27,927.01	1.63	
สินทรัพย์อื่น									32,765.49	1.90	
หนี้สินอื่น									(4,838.48)	(0.27)	
รวมทั้งสิ้น							1,646,273.29	100.00	1,725,955.16	100.00	

* อันดับความน่าเชื่อถือ (Rating) ของผู้ออกตราสาร

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

บ.ทริสเรตติ้ง	บ.ฟิทช์ เรตติ้ง (ประเทศไทย)	ความหมายของเรตติ้ง	
AAA	AAA (tha)	ความน่าเชื่อถือสูงสุด และมีความเสี่ยงต่ำสุด	กลุ่มตราสารหนี้ ระดับนำลงทุน (Investment Grade Bonds)
AA	AA (tha)		
A	A (tha)		
BBB	BBB (tha)		
BB	BB (tha)	ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง	กลุ่มตราสารหนี้ ระดับเก็งกำไร (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) ต่อท้ายเพื่อแสดงถึงการให้อันดับเครดิตตามมาตรฐานวัดภายในประเทศไทย

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 A2 A3	A1	P2 P3	A+	F1 F2 F3
	A		A2		A	
	A-		A3		A-	
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 C	Ba1	NP	BB+	B C
	BB		Ba2		BB	
	BB-		Ba3		BB-	
	B+		B1		B+	
	B		B2		B	
	B-		B3		B-	
High default risk - debtor's capacity for meeting commitments may be troublesome	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 23 มีนาคม 2564

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของ กองทุนเปิดชนชาติหุ่นปั้นผล 2

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดชนชาติหุ่นปั้นผล 2 (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 23 มีนาคม 2564 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดชนชาติหุ่นปั้นผล 2 ณ วันที่ 23 มีนาคม 2564 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ซึ่งรวมถึงข้อมูลทั้งหมดที่อยู่ในรายงานประจำปีของกองทุน (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่แสดงอยู่ในรายงานนั้น) ซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้กับข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงิน ไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน คือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นนั้นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้าหรือไม่ หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นแสดงขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนตามที่กล่าวข้างต้นแล้ว และหากสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวให้ผู้บริหารทราบเพื่อให้มีการดำเนินการแก้ไขที่เหมาะสมต่อไป

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติตามของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด 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 เลขที่ 4687

กรุงเทพมหานคร : วันที่ 11 พฤษภาคม 2564

กองทุนเปิดธนาชาติหุ้นปันผล 2

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 23 มีนาคม 2564

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2564	2563
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	4	1,646,273,287.25	2,416,624,844.39
เงินฝากธนาคาร	6	51,737,594.18	281,203,324.73
ลูกหนี้			
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย		14,203,753.78	42,850,157.03
จากการขายเงินลงทุน		18,579,005.94	16,092,108.49
สินทรัพย์อื่น		-	43,866.05
รวมสินทรัพย์		<u>1,730,793,641.15</u>	<u>2,756,814,300.69</u>
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		2,552,388.81	-
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		-	4,696,215.15
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	8	2,213,971.81	3,733,389.24
หนี้สินอื่น		72,122.53	168,346.72
รวมหนี้สิน		<u>4,838,483.15</u>	<u>8,597,951.11</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>1,725,955,158.00</u>	<u>2,748,216,349.58</u>
สินทรัพย์สุทธิ			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		1,977,675,732.84	4,278,524,733.13
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล	4	653,327,673.19	150,984,150.07
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน		(905,048,248.03)	(1,681,292,533.62)
รวมสินทรัพย์สุทธิ		<u>1,725,955,158.00</u>	<u>2,748,216,349.58</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		8.7271	6.4232
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		197,767,573.2839	427,852,473.3131

กองทุนเปิดธนาชาตหุ้นปันผล 2
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 23 มีนาคม 2564

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2564	2563
รายได้จากการลงทุน	4		
รายได้เงินปันผล	8	99,478,235.70	205,744,006.00
รายได้ดอกเบี้ย		577,641.04	4,229,178.32
รวมรายได้		<u>100,055,876.74</u>	<u>209,973,184.32</u>
ค่าใช้จ่าย	4		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7,8	35,515,733.43	76,942,733.22
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7	473,543.07	1,025,902.96
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7,8	2,959,644.47	6,411,894.54
ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี		40,300.00	40,300.00
ค่าใช้จ่ายในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		14,615.00	20,355.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		271,875.30	479,282.31
รวมค่าใช้จ่าย		<u>39,275,711.27</u>	<u>84,920,468.03</u>
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ		<u>60,780,165.47</u>	<u>125,052,716.29</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	4		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(665,414,636.36)	(156,122,988.95)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		1,380,893,529.07	(1,408,603,644.25)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		<u>715,478,892.71</u>	<u>(1,564,726,633.20)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		776,259,058.18	(1,439,673,916.91)
หัก ภาษีเงินได้	4	(14,772.59)	(33,920.87)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		<u>776,244,285.59</u>	<u>(1,439,707,837.78)</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 23 มีนาคม 2564

1. ลักษณะของกองทุนเปิดชนชาติหุ้นปันผล 2

กองทุนเปิดชนชาติหุ้นปันผล 2 (“กองทุน”) เป็นกองทุนรวมประเภทโครงการเปิด โดยไม่มีกำหนดอายุโครงการ กองทุนได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ให้จัดตั้งเป็นกองทุนเปิดและจดทะเบียนกองทรัสต์สินของโครงการจัดการเมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2560 มีมูลค่าโครงการจดทะเบียน 2,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 200,000,000 หน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) ต่อมาได้มีการจดทะเบียนเพิ่มเงินทุนของกองทุนในระหว่างปี 2562 จำนวน 8,000 ล้านบาท รวมเป็นเงินทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 10,000 ล้านบาท ดังนี้

- เมื่อวันที่ 28 มีนาคม 2561 ได้จดทะเบียนเพิ่มเงินทุนของกองทุนจำนวน 3,000 ล้านบาท

- เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2561 ได้จดทะเบียนเพิ่มเงินทุนของกองทุนจำนวน 5,000 ล้านบาท

ในระหว่างระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการอาจเสนอขายหน่วยลงทุนเกินจำนวนเงินทุนของโครงการได้ไม่เกิน 300 ล้านบาท จัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ชนชาติจำกัด (“บริษัทจัดการ”)

เมื่อวันที่ 27 ธันวาคม 2562 บริษัทจัดการได้มีการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นรายใหญ่เป็น บริษัท พรูเด็นเชียล คอร์ปอเรชั่น โสคิงส์ ลิมิเต็ด จำกัด (Prudential Corporation Holdings Limited) และ ธนาคารชนชาติ จำกัด (มหาชน)

กองทุนเปิดชนชาติหุ้นปันผล 2 เป็นกองทุนเปิดตราสารแห่งทุน ที่เน้นลงทุนในตราสารแห่งทุนที่เป็นหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ซึ่งมีประวัติการจ่ายปันผลดี สม่าเสมอ และมีแนวโน้มจ่ายเงินปันผลดีในอนาคต โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนไม่เกินปีละ 4 ครั้ง

2. เกณฑ์ในการจัดทำและนำเสนองบการเงิน

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชียังฉบับนี้ไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในรอบระยะเวลาบัญชีของข้อมูลทางการเงิน

3. การนำแนวปฏิบัติทางบัญชีใหม่มาถือปฏิบัติ

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 กองทุนได้นำแนวปฏิบัติทางบัญชีที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์มาใช้ปฏิบัติเป็นครั้งแรก โดยกองทุนไม่ได้ปรับปรุงย้อนหลังงบการเงินที่แสดงเปรียบเทียบสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีปีก่อน ซึ่งเป็นแนวทางที่สามารถกระทำได้ตามข้อกำหนดของแนวปฏิบัติทางบัญชียังฉบับดังกล่าว อย่างไรก็ตาม

ตามการนำแนวปฏิบัติทางบัญชีมาถือปฏิบัติไม่มีผลกระทบต่อความเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของ กองทุน โดยมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี ดังนี้

3.1 การบัญชีเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน

ตามแนวปฏิบัติทางบัญชีกำหนดให้กองทุน วัตถุประสงค์สินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม ซึ่งไม่แตกต่างจากนโยบายการบัญชีเดิม และกำหนดให้วัตถุประสงค์หนี้สินทางการเงินด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายโดยรับรู้ดอกเบี้ยจ่ายด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง เดิมกองทุนรับรู้ดอกเบี้ยจ่ายด้วยอัตราดอกเบี้ยตามสัญญาตามเกณฑ์คงค้าง

การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวข้างต้นไม่มีผลกระทบต่อความเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของ กองทุน

3.2 การวัดมูลค่ายุติธรรม

แนวปฏิบัติทางบัญชีได้กำหนดวัตถุประสงค์ประสงค์ของการวัดมูลค่ายุติธรรม คือ ประมาณการราคาสำหรับ รายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติในการขายสินทรัพย์หรือการโอนหนี้สินที่จะเกิดขึ้นระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมภายใต้สภาพปัจจุบันของตลาด เดิมมูลค่ายุติธรรมหมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อ และผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์หรือโอนหนี้สินกัน ในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยน และสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน นอกจากนี้ แนวปฏิบัติทางบัญชีได้กำหนดการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับมูลค่ายุติธรรม กองทุนจึงเปิดเผยเพิ่มเติมดังที่กล่าวในหมายเหตุข้อ 10

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี

นโยบายการบัญชีที่เปลี่ยนแปลงไปจากการนำแนวทางปฏิบัติทางบัญชีมาถือปฏิบัติ

สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

การจัดประเภทและการวัดมูลค่า

สินทรัพย์ทางการเงินทั้งหมดจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไร หรือขาดทุนและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน ยกเว้นเงินฝากธนาคารที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

เงินลงทุนในตราสารหนี้แสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้อัตราผลตอบแทนจาก สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน หากไม่มีอัตราผลตอบแทน ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินจะใช้อัตราผลตอบแทนที่สถาบันการเงิน (Market Maker) เสนอซื้อ ในกรณีที่ไม่มีอัตราผลตอบแทนดังกล่าว บริษัทจัดการจะประมาณราคายุติธรรมโดยใช้หลักเกณฑ์ตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนประกาศกำหนด

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ซึ่งกองทุนรับรู้ดอกเบี้ยจ่ายโดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ในกรณีที่เงินลงทุนในตราสารหนี้ผิดนัดชำระหนี้ กองทุนจะตัดบัญชีดอกเบี้ยค้างรับ โดยนำไปลดรายได้ดอกเบี้ยทันทีเมื่อมีความเป็นไปได้ก่อนข้างหน้าที่กิจการจะไม่ได้รับดอกเบี้ยและเมื่อจำนวนดอกเบี้ยที่จะไม่ได้รับสามารถประมาณได้อย่างสมเหตุสมผล หากดอกเบี้ยค้างรับที่ต้องตัดบัญชีเป็นดอกเบี้ยที่กองทุนซื้อมาพร้อมกับเงินลงทุน กองทุนจะตัดบัญชีดอกเบี้ยค้างรับดังกล่าว โดยนำไปเพิ่มต้นทุนของเงินลงทุนที่ซื้อมา

4.2 การวัดค่าเงินลงทุน

หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนในประเทศไทยแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน โดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดมูลค่าเงินลงทุน หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ในประเทศไทยแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดมูลค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.3 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

กองทุนบันทึกกำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในกำไรขาดทุน ในการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างผลตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายเมื่อเปรียบเทียบกับราคาตามบัญชีของเงินลงทุนนั้นจะบันทึกรวมอยู่ในกำไรขาดทุน

ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับตั้งแต่วันที่มิลิทิจจะได้รับ

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

บัญชีส่วนเกินและส่วนลดมูลค่าของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

4.4 ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากรในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

4.5 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้สอดคล้องกับหลักการบัญชีที่กำหนดในแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณการรายการบัญชีบางรายการและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4.6 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม ซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

4.7 การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนจะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 23 มีนาคม

	2564	2563
ซื้อเงินลงทุน	1,417,098,221.22	2,471,133,750.35
ขายเงินลงทุน	2,903,407,828.05	4,017,612,111.44

6. เงินฝากธนาคาร

	ณ วันที่ 23 มีนาคม 2564		ณ วันที่ 23 มีนาคม 2563	
	อัตรา ดอกเบี้ยร้อยละ (ต่อปี)	จำนวนเงิน (บาท)	อัตรา ดอกเบี้ยร้อยละ (ต่อปี)	จำนวนเงิน (บาท)
ออมทรัพย์				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.10	50,652,248.40	0.15	280,120,699.58
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	0.15	1,085,345.78	0.40	1,082,625.15
รวม		51,737,594.18		281,203,324.73

7. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวนที่กองทุนถูกเรียกเก็บมีอัตราดังนี้

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินร้อยละ 2.140 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินร้อยละ 0.161 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินร้อยละ 0.161 ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

บริษัทจัดการจะคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวัน ทั้งนี้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมดของกองทุน ณ วันที่คำนวณ ทั้งนี้โดยยังไม่ได้หักรายการ

ต่อไปนี้ได้แก่ ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนที่ยังไม่ได้มีการคำนวณและ/หรือยังไม่ได้มีการบันทึกเป็นหนี้สินจนถึงวันที่คำนวณ

8. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนหรือถูกควบคุมโดยกองทุนไม่ว่าจะเป็น โดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับกองทุน กองทุนมีความสัมพันธ์กับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้

<u>บริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน</u>	<u>ความสัมพันธ์</u>
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด	เป็นบริษัทจัดการกองทุน
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	เป็นบริษัทใหญ่ของธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)
ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)	เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจัดการกองทุน
* บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน)	เป็นบริษัทใหญ่ของธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) (ความสัมพันธ์เดิม)
* บริษัทหลักทรัพย์ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	มีบริษัทใหญ่ร่วมกันกับบริษัทจัดการกองทุน (ความสัมพันธ์เดิม)
* ธนาคารออมสิน	เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจัดการกองทุน (ความสัมพันธ์เดิม)
* วันที่ 27 ธันวาคม 2562 บริษัทจัดการได้มีการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และได้สิ้นสุดความสัมพันธ์การเป็นกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ธนชาติ จำกัด (มหาชน) และธนาคารออมสิน ดังนั้นรายการที่เกี่ยวข้องกันกับกิจการดังกล่าวจึงรับรู้จนถึงวันที่สิ้นสุดความสัมพันธ์	

8. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (ต่อ)

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวมีดังนี้

9.1 รายการระหว่างกัน มีดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 23 มีนาคม		นโยบายการกำหนดราคา
	2564	2563	
<u>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด</u>			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	35,515,733.43	76,942,733.22	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	2,959,644.47	6,411,894.54	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) - ในฐานะผู้ค้า

หลักทรัพย์

ขายเงินลงทุน - 19,992,178.40 ราคาตลาด

ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) - ในฐานะผู้ค้า

หลักทรัพย์

ซื้อเงินลงทุน - 343,589,671.43 ราคาตลาด

ขายเงินลงทุน 14,996,630.85 - ราคาตลาด

บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน) - ในฐานะผู้ออก

หลักทรัพย์

ซื้อเงินลงทุน - 38,381,625.52 ราคาตลาด

ขายเงินลงทุน - 150,533,887.17 ราคาตลาด

เงินปันผลรับ - 11,041,560.00 ราคาตลาด

ธนาคารออมสิน - ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์

ซื้อเงินลงทุน - 384,280,391.55 ราคาตลาด

ขายเงินลงทุน - 109,972,571.30 ราคาตลาด

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) - ในฐานะ

ผู้ค้าหลักทรัพย์

ค่านายหน้า - 3,180,803.43 อัตราตลาด

9.2 ยอดคงเหลือระหว่างกัน มีดังนี้

(หน่วย :
บาท)

ณ วันที่ 23 มีนาคม

	2564	2563
<u>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด</u>		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย	1,979,982.86	3,347,644.22
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้ำจ่าย	164,998.57	278,970.35

9. การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยในระหว่างปี 2563 ดังนี้

สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุด	อัตราต่อหน่วย (บาท)	จำนวนเงิน (บาท)
15 มีนาคม 2562 - 14 มิถุนายน 2562	0.15	79,610,218.14
รวมการแบ่งปันส่วนทุน		79,610,218.14

10 การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

10.1 การประมาณการมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์จากแหล่งที่น่าเชื่อถือ เช่น วิธีคิดลดกระแสเงินสด และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

กองทุนมีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่า ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ณ วันที่ 23 มีนาคม 2564			รวม
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
ตราสารทุน	1,646,273,287.25	-	-	1,646,273,287.25

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 23 มีนาคม 2563

	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
ตราสารหนี้	-	176,444,739.39	-	176,444,739.39
ตราสารทุน	2,240,180,105.00	-	-	2,240,180,105.00

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่อง และถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนที่มีสภาพคล่อง กองทุนจะไม่ปรับราคาที่ยังอ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือก ซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือการเงินเหล่านี้ ประกอบด้วยตราสารหนี้ภาคเอกชนที่อยู่ในกลุ่มนำลงทุนและอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

10.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ โอกาสที่ราคาตราสารหนี้อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้นราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลงราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไรราคาของตราสารหนี้ก็จะมีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงิน แยกตามประเภทของอัตราดอกเบี้ย ดังนี้

(หน่วย :
บาท)

ณ วันที่ 23 มีนาคม 2564

	อัตราดอกเบี้ย			รวม
	ปรับขึ้นลง ตามอัตรา ตลาด	อัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินฝากธนาคาร	51,737,594.18	-	-	51,737,594.18
หลักทรัพย์จดทะเบียน	-	-	1,646,273,287.	1,646,273,287.
	-	-	25	25

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 23 มีนาคม 2563

	อัตราดอกเบี้ย			รวม
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	อัตรา ดอกเบี้ย คงที่	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินฝากธนาคาร	281,203,324.73	-	-	281,203,324.73
พันธบัตร	-	-	176,444,739.39	176,444,739.39
หลักทรัพย์จัด ทะเบียน	-	-	2,240,180,105.00	2,240,180,105.00

เครื่องมือทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่และที่มีส่วนลด ซึ่งมีวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด (แล้วแต่วันใดจะถึงก่อนนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน) มีรายละเอียด ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 23 มีนาคม 2563

	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด				รวม
	เมื่อทวง ถาม	ภายใน 1 ปี	1 ปี – 5 ปี	เกิน 5 ปี	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>					
พันธบัตร	-	176,444,739.39	-	-	176,444,739.39

10.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน โดยแบ่งตามวันที่ครบกำหนดจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงินที่มีสาระสำคัญ ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ณ วันที่ 23 มีนาคม 2564					รวม
	ระยะเวลาครบกำหนด					
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 ปี – 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>						
เงินฝาก	51,737,594.18	-	-	-	-	51,737,594.18
ธนาคาร	-	-	-	-	-	-
หลักทรัพย์	-	-	-	-	-	-
จดทะเบียน	-	-	-	-	1,646,273,287.25	1,646,273,287.25

(หน่วย : บาท)

	ณ วันที่ 23 มีนาคม 2563					รวม
	ระยะเวลาครบกำหนด					
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 ปี – 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>						
เงินฝาก	281,203,324.73	-	-	-	-	281,203,324.73
ธนาคาร	-	-	-	-	-	-
พันธบัตร	-	176,444,739.39	-	-	-	176,444,739.39
หลักทรัพย์	-	-	-	-	-	-
จดทะเบียน	-	-	-	-	2,240,180,105.00	2,240,180,105.00

10.4 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

10.5 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

10.6 ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของบริษัทผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจจะทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

10.7 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุน โดยการกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่ลงทุน

11 การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 11 พฤษภาคม 2564