

รายงานรอบปีบัญชี

กองทุนเปิดธนาชาตหุ้นปันผล

(T-DIV)

รหัสกองทุน 4115

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 15 มีนาคม 2562 ถึง วันที่ 14 มีนาคม 2563

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาต จำกัด

สาส์นจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นของกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด (บลจ.ธนชาติ) ใฝ่ขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิดธนชาติหุ้นปันผล สำหรับรอบระยะเวลา ระหว่างวันที่ 15 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 14 มีนาคม 2563 ให้ท่านผู้ถือหุ้นของกองทุน ได้ทราบดังนี้

เศรษฐกิจโลกในปี 2562 มีทิศทางชะลอตัว โดย IMF ลดคาดการณ์ GDP ของปี 2562 และ 2563 ลง สาเหตุหลักมาจากสงครามการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯ ที่ส่งผลต่อการส่งออกทั่วโลก ส่งผลได้จากดัชนี PMI ภาคการผลิตของทั้ง สหรัฐฯ จีน ยุโรป และญี่ปุ่น ที่ลดต่ำกว่า 50 จุด ขณะที่ยอดขายรถยนต์ทั่วโลกมีแนวโน้มหดตัวตามยอดขายในจีนที่ลดลงมาก กระทั่งยอดส่งออกและการผลิตของเยอรมันและญี่ปุ่น การชะลอตัวทางเศรษฐกิจดังกล่าว ส่งผลให้ธนาคารกลางทั่วโลกหันมาใช้มาตรการทางการเงินตั้ง โดย FED ปรับลดดอกเบี้ยนโยบายลง 3 ครั้ง ตั้งแต่กลางปี 2562 โดยปรับลดจาก 2.00 - 2.25% ลงมาที่ 1.50 - 1.75% และเริ่มมาตรการอัดฉีดสภาพคล่องในเดือน พฤศจิกายน จนถึงกลางปี 2563 เป็นอย่างน้อย ฟาก ECB เริ่มกลับมาใช้มาตรการ QE อีกครั้ง ถึงแม้จะไม่ลดดอกเบี้ยนโยบาย แต่หลายประเทศในกลุ่มเริ่มพูดถึงการใช้นโยบายการคลังเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ ขณะที่ญี่ปุ่นมีการประกาศแผนกระตุ้นเศรษฐกิจ ด้วยงบประมาณที่สูงถึง 13 ล้านล้านเยน เพื่อรับมือกับภาวะชะลอตัวทางเศรษฐกิจจากผลของสงครามการค้า

เศรษฐกิจไทยในปี 2562 ทั้งภาครัฐและเอกชนปรับลดคาดการณ์ GDP ลง เป็นระยะ หลังตัวเลขส่งออกหดตัวมากกว่าคาดและการฟื้นตัวเป็นไปได้ช้า ตามปริมาณการค้าโลกที่ลดลงจากสงครามการค้า ส่งผลให้การผลิตและการลงทุนภาคเอกชนซบเซาลง เช่นเดียวกับการลงทุนภาครัฐที่ซบเซาลงจากความล่าช้าในการจัดหางบประมาณ การบริโภคภาคเอกชนยังซบเซาลงโดยเปรียบเทียบกับปีก่อนจากหนี้ครัวเรือนที่เพิ่มขึ้น ภาพรวมรายได้แรงงานยังล้าหลังและภายในภาคเกษตรจากการผลิตที่ชะลอตัวลงและภัยแล้ง สำหรับการท่องเที่ยวยังเห็นจำนวนนักท่องเที่ยวเพิ่มขึ้นเทียบกับปี 2561 จากฐานต่ำเพราะเหตุการณ์เรือล่ม และการต่ออายุมาตรการ VOA ที่เข้ามาช่วย

สำหรับทิศทางเศรษฐกิจไทยในปี 2563 ปัจจุบันถูกกดดันจากการระบาดของไวรัส COVID-19 ที่ส่งผลกระทบต่อหลากหลายธุรกิจ อาทิ ภาคการท่องเที่ยว ธุรกิจโรงแรม ร้านอาหาร สายการบิน และสนามบิน และเริ่มคลี่คลายไปสู่ภาคอุตสาหกรรมและธุรกิจทั่วไป หลังจากภาครัฐเริ่มใช้มาตรการปิดเมืองเพื่อป้องกันการระบาดของไวรัส นอกจากนี้ยังมีเรื่องภัยแล้งที่ต่อเนื่องจากปีก่อนที่จะส่งผลกระทบต่อรายได้เกษตรกรอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ อย่างไรก็ตามคาดว่าสถานการณ์เศรษฐกิจจะเริ่มคลี่คลายได้ในช่วงครึ่งปีหลัง จากการทยอยเปิดเมืองบางส่วน และภัยแล้งที่จะสิ้นสุดลงที่สุดในที่สุด นอกจากนี้ยังมีแรงหนุนจากมาตรการรัฐ ทั้งนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายและนโยบายการคลังที่เข้ามาช่วยหนุนกำลังซื้อของประชาชนผ่านมาตรการ “เราไม่ทิ้งกัน”

สำหรับกองทุนเปิดธนชาติหุ้นปันผล ในรอบปีที่ผ่านมา กองทุนยังรักษาการลงทุนตามนโยบายการลงทุน โดยคงสัดส่วนการลงทุนเฉลี่ยในรอบปีบัญชี

ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวม ทั้งนี้ผู้จัดการกองทุนเน้นลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานดีและมีแนวโน้มในการเติบโตในระยะกลางถึงยาว โดยกลุ่มธุรกิจที่มีน้ำหนักการลงทุนมาก 3 ลำดับแรก คือ กลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค กลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร และกลุ่มธนาคารพาณิชย์

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.ธนชาติ ขอให้ท่านมั่นใจว่าบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นของกองทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

	ย้อนหลัง 3 เดือน 14 ธ.ค. 62 ถึง 14 มี.ค. 63	ย้อนหลัง 6 เดือน 14 ก.ย. 62 ถึง 14 มี.ค. 63	ย้อนหลัง 1 ปี ¹ 14 มี.ค. 62 ถึง 14 มี.ค. 63	ย้อนหลัง 3 ปี ¹ - ถึง 14 มี.ค. 63	ย้อนหลัง 5 ปี ¹ - ถึง 14 มี.ค. 63	ย้อนหลัง 10 ปี ¹ - ถึง 14 มี.ค. 63	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน ¹ 15 มี.ค. 60 ถึง 14 มี.ค. 63
T-DIV	-26.06	-30.44	-28.28	-	-	-	-7.01
Benchmark	-33.97	-37.09	-36.74	-	-	-	-11.47
Information Ratio ²	0.74	0.77	1.26	-	-	-	0.79
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	32.00	23.78	18.21	-	-	-	12.86

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี
1 ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี
2 Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง
Benchmark: ค่ารวมจาก ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI)

การเปิดเผยอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : “PTR”) เท่ากับ 0.46 รอบของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชี

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจัดการ

ท่านผู้ถือหุ้นของกองทุนสามารถค้นหารายละเอียดการเข้าร่วมประชุมสามัญประจำปีและประชุมวิสามัญของบริษัทจัดการที่กองทุนถือลงทุนได้ผ่านทางเว็บไซต์ของ บลจ.ธนชาติ (<https://www.thanachartfundeastspring.com>) ในเมนูหัวข้อ “รู้จักบลจ.”

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 15 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 14 มีนาคม 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของ มูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	217,076.12	1.607%
ค่าธรรมเนียมจดทะเบียน (registrar fee)	18,089.67	0.134%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	2,894.35	0.021%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	694.37	0.005%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	238,754.51	1.767%

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- ค่าใช้จ่ายดังกล่าว ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (ล้านบาท)	อัตราส่วน ค่านายหน้า แต่ละราย ต่อค่า นายหน้า ทั้งหมด
1.	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	11,992.51	83.35%
2.	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	291.46	2.03%
3.	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	288.52	2.01%
4.	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	287.67	2.00%
5.	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	263.22	1.83%
6.	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	230.05	1.60%
7.	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	226.96	1.58%
8.	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	216.73	1.51%
9.	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	215.91	1.50%
10.	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	168.64	1.17%
11.	ส่วนที่เหลือ	205.87	1.42%
รวมค่านายหน้า		14,387.54	100.00%

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ของรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 15 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 14 มีนาคม 2563

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม
กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
1	นายอำพล โฆมิตาภรณ์	15/3/2560
2	นายอนุชา จิตสมเกษม	15/3/2560
3	นายสมประสงค์ แซ่จิว	2/5/2560
4	นายศตนต์ ทัน	18/4/2560
5	นายพงศ์เทพ สมประสงค์	10/10/2561

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

รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์





ธนาคารกสิกรไทย
开業銀行 KASIKORNBANK



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นของกองทุนเปิดธนชาติหุ้นปันผล

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิดธนชาติหุ้นปันผล ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนธนชาติ จำกัด สำหรับระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 15 มีนาคม พ.ศ. 2562 ถึงวันที่ 14 มีนาคม พ.ศ. 2563 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนธนชาติ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดธนชาติหุ้นปันผล เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย


 (นายศิริวัฒน์ เจียมบุรเศรษฐ์)
 ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์


 (นางสาวนันทิภา กระแสร์เพิ่ม)
 หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 16 มีนาคม พ.ศ. 2563

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทคู่ค้าตราสารหนี้	รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน
Bank of America The Bank of Nova Scotia ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารเครดิต อะกริกอล คอร์ปอเรท แอนเคียนเวสเมนท์แบงก์ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารเจพีมอร์แกน เซส ธนาคารซีดีแบงก์ ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารคอยซ์แบงก์ ธนาคารเดอะรอยัลแบงก์ออฟสกอตแลนด์ เอ็น.วี. ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารทีเอสโก้ จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารธนาชาต จำกัด (มหาชน) ธนาคารบีเอ็มพี พารีบาส์ ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทนายหน้า	รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ คีบีเอส วิกเตอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ กัทธ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคซีเอช (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 14 มีนาคม 2563

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	455,717,848.08	5.82%
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	564,334,488.85	7.21 %
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

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

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย/ (พันหน่วย)/ มูลค่าหน้าตัว (ล้านบาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาดโดยรวม ดอกเบี้ยตั้งรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน	มูลค่าตาม ราคาตลาดรวม ดอกเบี้ยตั้งรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของ มูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's						
หุ้นสามัญ							6,490,527.35	93.44	6,490,527.35	82.96	
ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย							6,490,527.35	93.44	6,490,527.35	82.96	
ธนาคาร							1,741,938.15	25.08	1,741,938.15	22.27	
BBL						5,099.30	520,128.60	7.49	520,128.60	6.65	
TCAP						10,276.70	421,344.70	6.07	421,344.70	5.38	
TISCO						4,880.40	391,652.10	5.64	391,652.10	5.01	
KTB						25,709.50	285,375.45	4.11	285,375.45	3.65	
SCB						1,856.20	123,437.30	1.78	123,437.30	1.58	
รัฐวิสาหกิจ							305,697.60	4.40	305,697.60	3.91	
SCC						1,076.40	305,697.60	4.40	305,697.60	3.91	
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์							185,994.90	2.68	185,994.90	2.38	
PTTGC						6,888.70	185,994.90	2.68	185,994.90	2.38	
พาณิชย์							46,295.40	0.67	46,295.40	0.59	
CRC						1,493.40	46,295.40	0.67	46,295.40	0.59	
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร							1,433,717.85	20.64	1,433,717.85	18.31	
ADVANC						5,256.30	932,993.25	13.43	932,993.25	11.91	
INTUCH						10,944.80	500,724.60	7.21	500,724.60	6.40	
พลังงานและสาธารณูปโภค							1,615,551.40	23.26	1,615,551.40	20.66	
PTT						26,483.80	741,546.40	10.68	741,546.40	9.48	
TTW						20,539.60	258,798.96	3.73	258,798.96	3.31	
RATCH						4,659.20	232,960.00	3.35	232,960.00	2.98	
PTTEP						2,974.30	197,047.38	2.84	197,047.38	2.52	
EGCO						685.60	143,976.00	2.07	143,976.00	1.84	
BANPU						8,004.40	41,222.66	0.59	41,222.66	0.53	
เงินทุนและหลักทรัพย์							117,207.17	1.69	117,207.17	1.50	
BAM						4,143.20	74,991.92	1.08	74,991.92	0.96	
AEONTS						365.50	42,215.25	0.61	42,215.25	0.54	
อาหารและเครื่องดื่ม							276,429.08	3.98	276,429.08	3.53	
M						5,729.10	276,429.08	3.98	276,429.08	3.53	
บรรจุกัญชา							40,645.40	0.59	40,645.40	0.52	
BGC						4,301.10	40,645.40	0.59	40,645.40	0.52	
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์							727,050.42	10.47	727,050.42	9.29	
LH						68,236.60	494,715.35	7.12	494,715.35	6.32	
MBK						7,673.60	120,475.52	1.73	120,475.52	1.54	
AWC						24,021.50	89,359.98	1.29	89,359.98	1.14	
AP						4,807.60	22,499.57	0.32	22,499.57	0.29	
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย							455,717.85	6.56	455,717.85	5.82	
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี							455,717.85	6.56	455,717.85	5.82	
CB20611A					11/06/2563	297,000.00	296,296.36	4.27	296,296.36	3.79	
CB20903A					03/09/2563	100,000.00	99,587.03	1.43	99,587.03	1.27	
CB20625A					25/06/2563	60,000.00	59,834.46	0.86	59,834.46	0.76	
เงินฝากธนาคาร									564,334.49	7.21	
ประเภทออมทรัพย์									564,334.49	7.21	
KBANK - S/A			AA+*	BBB+*	Baa1*	561,634.25			561,740.48	7.18	
UOBT - S/A			AAA*			2,590.83			2,594.01	0.03	
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น									314,266.87	4.01	
สินทรัพย์อื่น									358,415.94	4.58	
หนี้สินอื่น									(44,149.08)	(0.57)	
รวมทั้งสิ้น							6,946,245.20	100.00	7,824,846.56	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)	ความน่าเชื่อถือสูงมาก และมีความเสี่ยงต่ำมาก	
A	A (tha)	ความน่าเชื่อถือสูง และมีความเสี่ยงต่ำ	
BBB	BBB (tha)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์พอใช้	
BB	BB (tha)	ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง	กลุ่มตราสารหนี้ ระดับเก็งกำไร (Speculative Grade Bonds)
B	B (tha)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมาก	
C	CCC, CC, C (tha)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมากที่สุด และเริ่มมีความเสี่ยงต่อการผิดนัดชำระหนี้	
D	DDD, DD, D (tha)	อยู่ในภาวะที่ผิดนัดชำระหนี้	

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

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	
	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 14 มีนาคม 2563

เสนอ ผู้ถือหุ้นของกองทุนของ กองทุนเปิดชนชาติหุ้นปันผล

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดชนชาติหุ้นปันผล ซึ่งประกอบด้วยงบดุล และงบประกอบรายละเอียด เงินลงทุน ณ วันที่ 14 มีนาคม 2563 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดชนชาติหุ้นปันผล ณ วันที่ 14 มีนาคม 2563 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ซึ่งรวมถึงข้อมูลที่รวมอยู่ในรายงานประจำปีของกองทุน (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่แสดงอยู่ในรายงานนั้น) ซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้กับข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่อการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวกับการตรวจสอบงบการเงิน คือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นนั้นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้าหรือไม่ หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นแสดงขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกองทุนตามที่กล่าวข้างต้นแล้ว และหากสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวให้ผู้บริหารทราบเพื่อให้มีการดำเนินการแก้ไขที่เหมาะสมต่อไป

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

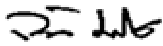
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อผลการดำเนินงานได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ซึ่งงบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้ ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยซึ่งผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติตามของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามตามวิธีการตรวจสอบที่ตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจจะเว้นการแสดงผล การแสดงผลข้อมูลที่ผิดตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท สำนักงานสอบบัญชี ซี แอนด์ เอ จำกัด



(นางสาวจินดา มหาวณิช)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4687

กรุงเทพมหานคร : วันที่ 8 พฤษภาคม 2563

กองทุนเปิดธนาชาตหุ้นปันผล
งบดุล
ณ วันที่ 14 มีนาคม 2563

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2563	2562
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุนปี 2563 : 10,358,580,895.15 บาท) (ราคาทุนปี 2562 : 15,400,172,412.86 บาท)	4,5	6,946,245,201.08	14,915,435,562.55
เงินฝากธนาคาร	7	564,225,074.37	686,823,034.47
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ยและเงินปันผล		114,427,089.48	162,426,869.74
จากการขายเงินลงทุน	9	244,076,906.71	19,777,323.36
สินทรัพย์อื่น		21,362.60	21,290.16
รวมสินทรัพย์		7,868,995,634.24	15,784,484,080.28
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	9	-	13,659,825.07
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		37,142,875.88	44,250,723.60
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	9	6,558,295.46	10,722,155.74
หนี้สินอื่น		447,904.09	609,542.31
รวมหนี้สิน		44,149,075.43	69,242,246.72
สินทรัพย์สุทธิ		7,824,846,558.81	15,715,241,833.56
สินทรัพย์สุทธิ			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน		11,278,140,654.55	16,008,172,239.68
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล	4	833,358,853.95	661,375,432.28
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	6	(4,286,652,949.69)	(954,305,838.40)
สินทรัพย์สุทธิ		7,824,846,558.81	15,715,241,833.56
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		6.9380	9.8170
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		1,127,814,065.4550	1,600,817,223.9684

กองทุนเปิดธนาชาตหุ้นปันผล
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 14 มีนาคม 2563

(หน่วย : บาท)

		2563	2562
รายได้จากการลงทุน	4		
รายได้เงินปันผล		571,830,519.20	715,498,329.10
รายได้ดอกเบี้ย		12,533,229.43	15,082,259.70
รายได้อื่น		-	0.12
รวมรายได้		584,363,748.63	730,580,588.92
ค่าใช้จ่าย	4		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8,9	217,076,116.08	264,409,778.56
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	8	2,894,348.19	3,525,463.71
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	8,9	18,089,676.33	22,034,148.09
ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี		55,300.00	55,300.00
ค่าใช้จ่ายในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		29,435.00	25,210.00
ภาษีเงินได้		74,482.91	-
ค่าใช้จ่ายอื่น		612,031.93	940,598.71
รวมค่าใช้จ่าย		238,831,390.44	290,990,499.07
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		345,532,358.19	439,590,089.85
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	4		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจริงจากเงินลงทุน		(531,697,665.63)	118,237,267.07
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากเงินลงทุน		(2,927,598,843.76)	(1,456,972,251.54)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		(3,459,296,509.39)	(1,338,734,984.47)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		(3,113,764,151.20)	(899,144,894.62)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 14 มีนาคม 2563

1. ลักษณะของกองทุนเปิดชนชาติหุ้นปันผล

กองทุนเปิดชนชาติหุ้นปันผล เป็นกองทุนรวมประเภท โครงการเปิด โดยไม่มีกำหนดอายุโครงการ กองทุนได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ให้จัดตั้งเป็นกองทุนเปิดและจดทะเบียนกองทรัสต์สินของโครงการจัดการเมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2560 มีมูลค่าโครงการจดทะเบียน 2,292,990,234.94 บาท แบ่งเป็น 229,299,023.4677 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 10 บาท ต่อมาได้มีการจดทะเบียนเพิ่มเงินทุนของกองทุนในระหว่างปี 2561 จำนวน 15,000 ล้านบาท รวมเป็นเงินทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 17,292,990,234.94 บาท ดังนี้

- เมื่อวันที่ 2 มิถุนายน 2560 ได้จดทะเบียนเพิ่มเงินทุนของกองทุนจำนวน 5,000 ล้านบาท
- เมื่อวันที่ 6 ตุลาคม 2560 ได้จดทะเบียนเพิ่มเงินทุนของกองทุนจำนวน 1,000 ล้านบาท
- เมื่อวันที่ 27 พฤศจิกายน 2560 ได้จดทะเบียนเพิ่มเงินทุนของกองทุนจำนวน 2,000 ล้านบาท
- เมื่อวันที่ 9 มกราคม 2561 ได้จดทะเบียนเพิ่มเงินทุนของกองทุนจำนวน 5,000 ล้านบาท
- เมื่อวันที่ 11 มกราคม 2561 ได้จดทะเบียนเพิ่มเงินทุนของกองทุนจำนวน 2,000 ล้านบาท

ในระหว่างระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก 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)

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

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนไม่เกินปีละ 4 ครั้ง

2. เกณฑ์ในการจัดทำและนำเสนองบการเงิน

งบการเงินของกองทุนเปิดชนชาติหุ้นปันผล (“กองทุน”) ได้จัดทำขึ้นและนำเสนอตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน และมาตรฐานการบัญชีอื่นที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้กองทุนได้ใช้หลักเกณฑ์และวิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อใช้ในการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุนที่ สจ.ร. 5/2545 ลงวันที่ 20 มิถุนายน 2545

3. การประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและแนวปฏิบัติทางบัญชีใหม่

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงใหม่หรือออกใหม่ จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 และ 1 มกราคม 2563 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ ผู้บริหารของกองทุนเชื่อว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงิน และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเมื่อนำมาถือปฏิบัติ

3.2 การประกาศใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

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

ฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่อบงการเงินในปีที่เริ่มใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับดังกล่าว

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การวัดค่าเงินลงทุน

หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ในประเทศไทยแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดมูลค่าเงินลงทุน

หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนในประเทศไทยแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือ(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

กำไร(ขาดทุน)จากการจำหน่ายเงินลงทุน บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่าย

ดอกเบี้ยรับรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับตั้งแต่วันที่ที่มีสิทธิจะได้รับ

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

บัญชีส่วนเกินและส่วนลดมูลค่าของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

4.3 ภาษีเงินได้

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

4.4 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงานการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารกองทุนต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับรายได้ ค่าใช้จ่าย สินทรัพย์และหนี้สิน และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4.5 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม ซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเพื่อทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

4.6 การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนจะบันทึกลดกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

4.7 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่ต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์จากแหล่งที่น่าเชื่อถือ เช่น วิธีคิดลดกระแสเงินสด และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินแบ่งออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่น่ามาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

- ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง
- ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม
- ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ สำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กองทุนจะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี 2563 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 17,089.29 ล้านบาท (2562 : 32,105.18 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 126.50 (2562 : ร้อยละ 194.89) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

6. กำไร(ขาดทุน)สะสมต้นปี

	(หน่วย : บาท)	
	2563	2562
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 15 มีนาคม 2560)	598,048,739.16	158,458,649.31
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจริงจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 15 มีนาคม 2560)	272,679,188.21	154,441,921.14
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 15 มีนาคม 2560)	(484,736,850.31)	972,235,401.23
การแบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 15 มีนาคม 2560)	(1,340,296,915.46)	(447,546,943.10)
กำไร(ขาดทุน)สะสมต้นปี	(954,305,838.40)	837,589,028.58

7. เงินฝากธนาคาร

	ณ วันที่ 14 มีนาคม 2563		ณ วันที่ 14 มีนาคม 2562	
	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละ (ต่อปี)	จำนวนเงิน (บาท)	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละ (ต่อปี)	จำนวนเงิน (บาท)
ออมทรัพย์				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	0.15	561,634,249.30	0.37	684,250,412.52
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	0.40	2,590,825.07	0.75	2,572,621.95
รวม		564,225,074.37		686,823,034.47

8. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมี ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวนที่กองทุนถูกเรียกเก็บมีอัตราดังนี้

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

บริษัทจัดการจะคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวัน ทั้งนี้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ หมายถึง มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุนหักด้วย มูลค่าหนี้สินทั้งหมดของกองทุน ณ วันที่คำนวณ ทั้งนี้โดยยังไม่ได้หักรายการต่อไปนี้ได้แก่ ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนที่ยังไม่ได้มีการคำนวณและ/หรือยังไม่ได้มีการบันทึกเป็นหนี้สินจนถึงวันที่คำนวณ

9. รายการธุรกิจที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนหรือถูกควบคุมโดยกองทุนไม่ว่าจะเป็น โดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับกองทุน

กองทุนมีความสัมพันธ์กับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้

บริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ความสัมพันธ์
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด	เป็นบริษัทจัดการกองทุน
ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)	เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจัดการกองทุน
*บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน)	เป็นบริษัทใหญ่ของ ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) (ความสัมพันธ์เดิม)
*บริษัทหลักทรัพย์ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	มีบริษัทใหญ่ร่วมกับบริษัทจัดการกองทุน (ความสัมพันธ์เดิม)
*ธนาคารออมสิน	เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทจัดการกองทุน (ความสัมพันธ์เดิม)

* วันที่ 27 ธันวาคม 2562 บริษัทจัดการได้มีการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และได้สิ้นสุดความสัมพันธ์การเป็นกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับธนาคารออมสิน และบริษัทหลักทรัพย์ธนชาติ จำกัด (มหาชน) ดังนั้นรายการที่เกี่ยวข้องกันกับกิจการดังกล่าวจึงรับรู้จนถึงวันที่สิ้นสุดความสัมพันธ์

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวมีดังนี้

9.1 รายการระหว่างกัน มีดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 14 มีนาคม		นโยบายการกำหนดราคา
	2563	2562	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	217,076,116.08	264,409,778.56	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	18,089,676.33	22,034,148.09	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน)			
ซื้อเงินลงทุน	100,444,226.19	105,294,508.78	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	421,145,766.65	355,530,283.15	ราคาตลาด
เงินปันผลรับ	30,680,600.00	45,169,300.00	ราคาตลาด

(หน่วย : บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 14 มีนาคม		นโยบายการกำหนดราคา
	2563	2562	
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)			
ค่านายหน้า	8,617,617.28	25,084,882.99	อัตราตลาด
ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)			
ซื้อเงินลงทุน	1,028,154,097.75	703,665,245.15	ราคาตลาด
ธนาคารออมสิน			
ซื้อเงินลงทุน	664,854,488.10	1,063,959,901.31	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	353,120,685.14	49,990,303.50	ราคาตลาด
9.2. ยอดคงเหลือระหว่างกัน มีดังนี้			

(หน่วย : บาท)

	ณ วันที่ 14 มีนาคม	
	2563	2562
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	5,906,331.23	9,717,839.03
ค่าธรรมเนียมขายทะเบียนค้างจ่าย	492,194.25	809,819.92
ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)		
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	-	879,294,850.00
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)		
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	19,777,323.36
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	13,659,825.07

10. การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยในระหว่างปี 2563 ดังนี้

สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุด	อัตราต่อหน่วย (บาท)	จำนวนเงิน (บาท)
15 มีนาคม 2562 - 14 มิถุนายน 2562	0.15	218,582,960.09
รวมการแบ่งปันส่วนทุน		218,582,960.09

กองทุนได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยในระหว่างปี 2562 ดังนี้

สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุด	อัตราต่อหน่วย (บาท)	จำนวนเงิน (บาท)
15 ธันวาคม 2560 - 14 มีนาคม 2561	0.25	428,061,924.99
15 มีนาคม 2561 - 14 มิถุนายน 2561	0.1358	224,046,341.64
15 มิถุนายน 2561 - 14 กันยายน 2561	0.15	240,641,705.73
รวมการแบ่งปันส่วนทุน		892,749,972.36

11. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

11.1 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม

เนื่องจากเครื่องมือทางการเงินส่วนใหญ่ของกองทุนจัดอยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด กองทุนจึงประมาณ มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน ใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบดุล

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

11.2 ลำดับชั้นของมูลค่าสุทธิ

กองทุนมีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่าสุทธิและมีระดับชั้นของมูลค่าสุทธิ ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ณ วันที่ 14 มีนาคม 2563			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่าสุทธิ				
ตราสารหนี้	-	455,717,848.08	-	455,717,848.08
ตราสารทุน	6,490,527,353.00	-	-	6,490,527,353.00

(หน่วย : บาท)

	ณ วันที่ 14 มีนาคม 2562			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่าสุทธิ				
ตราสารหนี้	-	574,674,272.55	-	574,674,272.55
ตราสารทุน	14,340,761,290.00	-	-	14,340,761,290.00

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่าสุทธิ

11.3 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ โอกาสที่ราคาตราสารหนี้จะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้นราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลงราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไรราคาของตราสารหนี้ก็จะมีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงิน แยกตามประเภทของอัตราดอกเบี้ย ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ณ วันที่ 14 มีนาคม 2563			
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	อัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินฝากธนาคาร	564,225,074.37	-	-	564,225,074.37
พันธบัตร	-	-	455,717,848.08	455,717,848.08
หลักทรัพย์จดทะเบียน	-	-	6,490,527,353.00	6,490,527,353.00

(หน่วย : บาท)

	ณ วันที่ 14 มีนาคม 2562			
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	อัตราดอกเบี้ยคงที่	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินฝากธนาคาร	686,823,034.47	-	-	686,823,034.47
พันธบัตร	-	-	574,674,272.55	574,674,272.55
หลักทรัพย์จดทะเบียน	-	-	14,340,761,290.00	14,340,761,290.00

เครื่องมือทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่และที่มีส่วนลด ซึ่งมีวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด(แล้วแต่วันใดจะถึงก่อนนับจากวันที่ในงบดุล) มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 14 มีนาคม 2563

สินทรัพย์ทางการเงิน	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด				รวม
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 ปี – 5 ปี	เกิน 5 ปี	
พันธบัตร	-	455,717,848.08	-	-	455,717,848.08

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 14 มีนาคม 2562

สินทรัพย์ทางการเงิน	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด				รวม
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 ปี – 5 ปี	เกิน 5 ปี	
พันธบัตร	-	574,674,272.55	-	-	574,674,272.55

11.4 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ขอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน โดยแบ่งตามวันที่ที่ครบกำหนดนับจากวันที่ในงบดุลที่มีสาระสำคัญ ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 14 มีนาคม 2563

สินทรัพย์ทางการเงิน	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 ปี – 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
เงินฝากธนาคาร	564,225,074.37	-	-	-	-	564,225,074.37
พันธบัตร	-	455,717,848.08	-	-	-	455,717,848.08
หลักทรัพย์						
จดทะเบียน	-	-	-	-	6,490,527,353.00	6,490,527,353.00

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 14 มีนาคม 2562

สินทรัพย์ทางการเงิน	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 ปี – 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
เงินฝากธนาคาร	686,823,034.47	-	-	-	-	686,823,034.47
พันธบัตร	-	574,674,272.55	-	-	-	574,674,272.55
หลักทรัพย์						
จดทะเบียน	-	-	-	-	14,340,761,290.00	14,340,761,290.00

11.5 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

11.6 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

11.7 ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดหุ้นและตลาดเงิน ซึ่งสภาการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

12. การอนุมัติงบการเงิน
งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติจากผู้มีอำนาจของกองทุนแล้ว เมื่อวันที่ 8 พฤษภาคม 2563