

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดชนชาติ Low Beta หุ้นระยะยาวปันผล

(T-LowBetaLTFD)

รหัสกองทุน 4383

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 3 ตุลาคม 2563 ถึง วันที่ 2 เมษายน 2564

สาส์นจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด (บลจ.ธนชาต) ใคร่ขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิดธนชาต Low Beta หุ่นระยะยาวปันผล สำหรับรอบระยะเวลาระหว่างวันที่ 3 ตุลาคม 2563 ถึง วันที่ 2 เมษายน 2564 ให้ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้ทราบดังนี้

เศรษฐกิจไทยไตรมาส 1 ปี 2564 ททยปรับดีขึ้น หลังการแพร่ระบาดของ COVID-19 ระลอก 2 คลี่คลายลงจากการที่ภาครัฐออกมาตรการควบคุมโรคแบบ Partial lockdown ในพื้นที่เสี่ยงและจุดที่เกี่ยวข้อง โดยตัวเลขการบริโภคภาคเอกชนกลับมาขยายตัวเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จากกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวภายหลังการระบาดเริ่มคลี่คลาย กอปรกับแรงหนุนจากมาตรการภาครัฐที่ช่วยให้การใช้จ่ายปรับดีขึ้นทุกหมวด และยังมีผลจากฐานต่ำในช่วงของการระบาดครั้งแรก การลงทุนภาคเอกชนขยายตัวต่อเนื่องตามการลงทุนหมวดเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่ขยายตัวสอดคล้องกับการส่งออก อย่างไรก็ตามการลงทุนในหมวดก่อสร้างยังหดตัวต่อเนื่องตามภาคอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้างที่ยังอ่อนแอ มูลค่าการส่งออกไม่รวมทองคำประจำเดือนมีนาคม ขยายตัวได้ร้อยละ 22.1 จากเดือนก่อนจาก 1) การฟื้นตัวของอุปสงค์ของประเทศคู่ค้า 2) มูลค่าการส่งออกปิโตรเคมีสูงขึ้นตามราคาน้ำมันดิบและ 3) ฐานการส่งออกที่ต่ำในช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่วนตัวเลขการส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ยังขยายตัวดีแม้ชะลอตัวลงบ้าง จากวัฏจักรอิเล็กทรอนิกส์โลกที่ยังอยู่ในช่วงขาขึ้น การนำเข้าขยายตัวร้อยละ 15.1 เทียบกับปีก่อน โดยขยายตัวสูงต่อเนื่องในเกือบทุกหมวดสำคัญ การใช้จ่ายภาครัฐไม่รวมเงินโอนหดตัวจากปีก่อนจากทั้งรายจ่ายประจำและรายจ่ายลงทุน โดยเป็นผลจากฐานสูงเพราะการเร่งเบิกจ่ายภายหลัง พ.ร.บ. งบประมาณปี 2563 ตัวเลขนักท่องเที่ยวต่างประเทศยังคงหดตัวหนักตามมาตรการจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศ ด้านเสถียรภาพเศรษฐกิจ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปติดลบน้อยลงตามราคาพลังงานที่ปรับสูงขึ้นเป็นสำคัญ ด้านตลาดแรงงานยังเปราะบาง สะท้อนจากสัดส่วนผู้ขอรับสิทธิว่างงานใหม่ในระบบประกันสังคมต่อผู้ประกันตนทั้งหมดที่ยังอยู่ในระดับสูง ดุลบัญชีเดินสะพัดขาดดุลเล็กน้อยจากดุลบริการ รายได้ และเงินโอน ขณะที่อัตราแลกเปลี่ยนบาทต่อดอลลาร์อ่อนค่าลงกว่าสกุลเงินคู่ค้าคู่แข่งส่วนใหญ่

ภาพการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจากนี้ไป ยังมองเป็นภาพของ 1) การบริโภคที่ทยอยฟื้นตัวทั่วโลก หลังจากทีหลายประเทศเริ่มแจกจ่ายวัคซีนด้าน COVID-19 ให้ประชาชนอย่างต่อเนื่องจนเกิดภาวะภูมิคุ้มกันหมู่ 2) เม็ดเงินกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่ของภาครัฐในหลายประเทศ 3) อัตราดอกเบี้ยที่ยังไม่สูงเกินไปจนส่งผลให้การฟื้นตัวของเศรษฐกิจจะลดลง

สำหรับกองทุนเปิดธนชาต Low Beta หุ่นระยะยาวปันผล ในรอบระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมา กองทุนเน้นน้ำหนักการลงทุนตามวัตถุประสงค์ของกองทุน โดยเน้นน้ำหนักการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีค่า Beta ต่ำกว่า 1 เมื่อเทียบกับดัชนีตลาดหลักทรัพย์ โดยลงทุนในบริษัทที่จ่ายเงินปันผลดีและสามารถจ่ายได้อย่างสม่ำเสมอ มีพื้นฐานแข็งแกร่งและไม่ผันผวนตามภาวะเศรษฐกิจหรือมีความได้เปรียบเชิงแข่งขัน โดยกลุ่มธุรกิจที่มีน้ำหนักการลงทุนมาก 3 ลำดับแรก คือ กลุ่มธนาคารพาณิชย์ กลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค และกลุ่มการแพทย์

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.ธนชาต ขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี ¹	ย้อนหลัง 3 ปี ¹	ย้อนหลัง 5 ปี ¹	ย้อนหลัง 10 ปี ¹	ตั้งแต่ จัดตั้ง กองทุน ¹
	31 ธ.ค. 63 ถึง 2 เม.ย. 64	2 ต.ค. 63 ถึง 2 เม.ย. 64	2 เม.ย. 63 ถึง 2 เม.ย. 64	2 เม.ย. 61 ถึง 2 เม.ย. 64	- ถึง 2 เม.ย. 64	- ถึง 2 เม.ย. 64	3 ต.ค. 59 ถึง 2 เม.ย. 64
T-LowBetaLTFD	7.57	15.05	16.22	-4.81	-	-	-1.05
Benchmark	11.12	30.37	44.55	-0.50	-	-	4.67
Information Ratio ²	-0.44	-1.82	-3.54	-0.62	-	-	-0.84
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	9.68	14.52	14.98	15.85	-	-	13.60

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

1 ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี

2 Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง Benchmark คำนวณจาก ตัวชี้วัดของกองทุนรวมนี้ใช้ คำนวณผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI)

การเปิดเผยอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : "PTR") เท่ากับ 0.34 รอบของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชี

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจัดการ

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

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 3 ตุลาคม 2563 ถึงวันที่ 2 เมษายน 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	16,914.13	1.066%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	1,057.13	0.067%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	169.14	0.011%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าจัดทำ จัดพิมพ์และจัดส่งรายงานการถือหน่วยลงทุน	178.24	0.011%
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	112.38	0.007%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	18,431.02	1.162%

* รวมอยู่ในค่าธรรมเนียมการจัดการ

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมด ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- ค่าใช้จ่ายดังกล่าว ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ของรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 3 ตุลาคม 2563 ถึงวันที่ 2 เมษายน 2564

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ลำดับ	ชื่อ – นามสกุล	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
1	นายอำพล โหมิตาภรณ์	3 ตุลาคม 2559
2	นายอนุชา จิตสมเกษม	3 ตุลาคม 2559
3	นายสมประสงค์ แซ่จิ๋ว	2 พฤษภาคม 2560
4	นายศตวรรษ ทัน	18 เมษายน 2560

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

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (ล้านบาท)	อัตราส่วนค่านายหน้าแต่ละราย ต่อค่านายหน้าทั้งหมด
1.	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	855.51	49.62%
2.	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	157.66	9.14%
3.	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	153.25	8.89%
4.	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	111.99	6.50%
5.	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	84.80	4.92%
6.	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	68.72	3.99%
7.	บริษัท หลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	64.18	3.72%
8.	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	53.35	3.09%
9.	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	43.39	2.52%
10.	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	42.77	2.48%
11.	ส่วนที่เหลือ	88.53	5.13%
รวมค่านายหน้า		1,724.15	100.00%

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดธนาชาต Low Beta หุ้นระยะยาวปันผล

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดธนาชาต Low Beta หุ้นระยะยาวปันผล ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนธนาชาต จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 3 ตุลาคม พ.ศ. 2563 ถึงวันที่ 2 เมษายน พ.ศ. 2564 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนธนาชาต จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดธนาชาต Low Beta หุ้นระยะยาวปันผล เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย


(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)
ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์ หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์


(นางสาวสุดาพร โพธิโกศลสัมพันธ์)

วันที่ 9 เมษายน พ.ศ. 2564

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทคู่ค้าตราสารหนี้	รายการผลประโยชน์ตอบแทน ของกองทุน
Bank of America The Bank of Nova Scotia ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารเครดิต อะกริกอล คอร์ปอเรท แอนด์อินเวสเมนต์แบงก์ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารเจฟิเมอร์แกน เซส ธนาคารซีทีแบงก์ ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารดอยซ์แบงก์ ธนาคารเดอะรอยัลแบงก์ออฟสกอตแลนด์ เอ็น.วี. ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารทีสโก้ 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 พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	<p style="text-align: center;">ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูล ในการตัดสินใจลงทุน</p>

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 2 เมษายน 2564

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัท เงินทุนเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	100,973,399.57	6.00%
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

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

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย (หน่วย)/ มูลค่าหน้าตั๋ว (ล้านบาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาดไม่รวม ดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน	มูลค่าตาม ราคาตลาดรวม ดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของ มูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's						
หุ้นสามัญ							1,595,097.71	100.00	1,595,097.71	94.81	
ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย							1,595,097.71	100.00	1,595,097.71	94.81	
ธนาคาร							256,735.33	16.10	256,735.33	15.26	
BBL ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)						937.40	120,455.90	7.55	120,455.90	7.16	
KBANK ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)						428.20	62,945.40	3.95	62,945.40	3.74	
TISCO บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)						260.50	25,594.13	1.60	25,594.13	1.52	
BAY ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)						680.40	25,344.90	1.59	25,344.90	1.51	
TCAP บริษัท ทูนครา จำกัด (มหาชน)						597.20	22,395.00	1.40	22,395.00	1.33	
วิศกู่ก่อสร้าง							122,207.40	7.66	122,207.40	7.27	
SCC บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)						240.50	96,681.00	6.06	96,681.00	5.75	
TOA บริษัท ทีโอเอ เนชั่น (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)						797.70	25,526.40	1.60	25,526.40	1.52	
พาณิชย์							213,396.40	13.38	213,396.40	12.66	
CPALL บริษัท ซี.พี. ออลล์ จำกัด (มหาชน)						1,973.60	133,218.00	8.35	133,218.00	7.89	
MAKRO บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)						1,312.70	49,554.43	3.11	49,554.43	2.95	
HMPRO บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)						2,055.30	30,623.97	1.92	30,623.97	1.82	
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร							156,049.00	9.78	156,049.00	9.28	
INTUCH บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)						1,403.60	80,707.00	5.06	80,707.00	4.80	
ADVANC บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)						433.00	75,342.00	4.72	75,342.00	4.48	
พลังงานและสาธารณูปโภค							244,173.70	15.31	244,173.70	14.51	
RATCH บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)						1,920.60	97,950.60	6.14	97,950.60	5.82	
EASTW บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน)						4,953.70	48,793.95	3.06	48,793.95	2.90	
TTW บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)						3,304.50	38,993.10	2.44	38,993.10	2.32	
OR บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน)						784.80	25,309.80	1.59	25,309.80	1.50	
WHAUP บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)						4,157.50	18,376.15	1.15	18,376.15	1.09	
BAFS บริษัท บริการเชื่อมผลการดำเนินงานกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)						546.30	14,750.10	0.92	14,750.10	0.88	
เงินทุนและหลักทรัพย์							42,712.05	2.68	42,712.05	2.53	
SAWAD บริษัท ซีเอสวีดี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)						315.70	26,992.35	1.69	26,992.35	1.60	
MTC บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)						121.20	8,302.20	0.52	8,302.20	0.49	
BAM บริษัท บริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)						345.00	7,417.50	0.47	7,417.50	0.44	
อาหารและเครื่องดื่ม							87,731.26	5.50	87,731.26	5.22	
M บริษัท เอ็มคอตเรสโตรองค์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)						946.20	52,514.10	3.29	52,514.10	3.12	
TU บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)						1,262.60	18,433.96	1.16	18,433.96	1.10	
RBF บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)						466.80	8,402.40	0.53	8,402.40	0.50	
TVO บริษัท น้ำมันพืชไทย จำกัด (มหาชน)						261.90	8,380.80	0.53	8,380.80	0.50	
การแพทย์							209,350.37	13.12	209,350.37	12.45	
BDMS บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)						5,972.40	129,003.84	8.09	129,003.84	7.67	
CHG บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)						27,705.70	80,346.53	5.04	80,346.53	4.78	
ประกันชีวิตและประกันภัย							40,624.60	2.55	40,624.60	2.42	
TQM บริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)						166.60	20,658.40	1.30	20,658.40	1.23	
BLA บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)						746.40	19,966.20	1.25	19,966.20	1.19	

ชื่อหลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/มูลค่าหน้าตั๋ว (ล้านบาท)	มูลค่าตามราคาตลาดไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของเงินลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาดรวมดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's						
บรรจุกัญชา							8,538.08	0.54	8,538.08	0.51	
SCGP บริษัท เอสซีซี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)						180.70	8,538.08	0.54	8,538.08	0.51	
กระดาษและวัสดุการพิมพ์							12,545.98	0.79	12,545.98	0.75	
UTP บริษัท ยูไนเต็ด เปเปอร์ จำกัด (มหาชน)						646.70	12,545.98	0.79	12,545.98	0.75	
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์							126,845.10	7.95	126,845.10	7.54	
LH บริษัท แลนด์ เอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)						6,011.50	51,398.33	3.22	51,398.33	3.06	
SPALI บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)						1,677.50	35,898.50	2.25	35,898.50	2.13	
QH บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)						9,712.50	24,281.25	1.52	24,281.25	1.44	
AP บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)						1,839.40	15,267.02	0.96	15,267.02	0.91	
ขนส่งและโลจิสติกส์							26,826.24	1.68	26,826.24	1.59	
BTS บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)						2,794.40	26,826.24	1.68	26,826.24	1.59	
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์							47,362.23	2.97	47,362.23	2.82	
KCE บริษัท เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)						448.70	25,575.90	1.60	25,575.90	1.52	
HANA บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)						383.90	21,786.33	1.37	21,786.33	1.30	
เงินฝากธนาคาร									100,973.40	6.00	
ประเภทออมทรัพย์									100,973.40	6.00	
KBANK - S/A ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			F1+(ba)*	BBB+*	Baa1*	100,869.77			100,894.51	6.00	
UOBT - S/A ธนาคาร ยูโอบี จำกัด (มหาชน)			AAA*			78.86			78.89	0.00	
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น									(13,913.41)	(0.81)	
สินทรัพย์อื่น									26,517.92	1.58	
หนี้สินอื่น									(40,431.34)	(2.39)	
รวมทั้งสิ้น							1,595,097.71	100.00	1,682,157.70	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)	ความน่าเชื่อถือสูงมาก และมีความเสี่ยงต่ำมาก	
A	A (tha)	ความน่าเชื่อถือสูง และมีความเสี่ยงต่ำ	
BBB	BBB (tha)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์พอใช้	
BB	BB (tha)	ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง	กลุ่มตราสารหนี้ระดับเก็งกำไร (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 เพื่อชี้ขยายขอบเขตของคุณภาพเครดิตที่นิยามเอาไว้มากกว่าเล็กน้อย (+) 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	P2	A+	F1	
	A	A2	P3	A	F2	
	A-	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	CCC+	C	Caa1	D	CCC+	C
	CCC	D	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					

กองทุนเปิดชนชาติ Low Beta หุ้นระยะยาวปันผล

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 2 เมษายน 2564 และ วันที่ 2 ตุลาคม 2563

(หน่วย : บาท)

	2 เมษายน 2564 (ยังไม่ได้สอบทาน)	2 ตุลาคม 2563 (ตรวจสอบแล้ว)
สินทรัพย์		
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	1,595,097,710.00	1,406,665,521.30
เงินฝากธนาคาร	100,948,628.99	79,990,324.62
ลูกหนี้		
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	12,602,944.58	25,403.02
จากการขายเงินลงทุน	13,939,749.16	1,766,056.05
สินทรัพย์อื่น	-	43,021.30
รวมสินทรัพย์	<u>1,722,589,032.73</u>	<u>1,488,490,326.29</u>
หนี้สิน		
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	36,565,357.12	3,078,887.30
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	10,010.00	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	3,763,235.70	3,130,826.54
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	3,715.59	3,810.46
หนี้สินอื่น	89,017.14	44,302.99
รวมหนี้สิน	<u>40,431,335.55</u>	<u>6,257,827.29</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>1,682,157,697.18</u>	<u>1,482,232,499.00</u>
สินทรัพย์สุทธิ:		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	1,849,142,785.09	1,874,632,397.46
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล	80,416,800.91	76,707,625.96
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(247,401,888.82)	(469,107,524.42)
สินทรัพย์สุทธิ	<u>1,682,157,697.18</u>	<u>1,482,232,499.00</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	9.0969	7.9067
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	184,914,278.5094	187,463,239.7461

กองทุนเปิดธนาชาติ Low Beta หุ้นระยะยาวปันผล
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 2 เมษายน 2564 และ 2563
(หน่วย : บาท)

	2 เมษายน 2564 (ยังไม่ได้สอบทาน)	2 เมษายน 2563 (ยังไม่ได้สอบทาน)
รายได้จากการลงทุน		
รายได้เงินปันผล	13,593,569.25	-
รายได้ดอกเบี้ย	42,950.51	-
รวมรายได้	<u>13,636,519.76</u>	<u>-</u>
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	16,914,126.47	-
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	169,141.28	-
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,057,132.88	-
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	17,752.13	-
ค่าใช้จ่ายในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	1,310.00	-
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	271,560.45	-
รวมค่าใช้จ่าย	<u>18,431,023.21</u>	<u>-</u>
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	<u>(4,794,503.45)</u>	<u>-</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(35,588,969.12)	-
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	262,095,550.74	-
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	<u>226,506,581.62</u>	<u>-</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	221,712,078.17	-
หัก ภาษีเงินได้	(6,442.57)	-
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	<u>221,705,635.60</u>	<u>-</u>