

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดชนชาติตราสารหนี้ 3Y11M1 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

(TFixed3Y11M1AI)

รหัสกองทุน 2850

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 5 สิงหาคม 2564 ถึง วันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2565

สำเนาจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด (บลจ.ธนชาติ) โค้ชขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิดธนชาติตราสารหนี้ 3Y11M1 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย สำหรับรอบระยะเวลาระหว่างวันที่ 5 สิงหาคม 2564 ถึง วันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2565 ให้ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนได้ทราบดังนี้

เศรษฐกิจไทยในปี 2564 ขยายตัวในอัตราร้อยละ 1.6 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 6.2 ในปี 2563 ปัจจัยสนับสนุนมาจากมูลค่าการส่งออกสินค้าที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.8 ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก การอุปโภคบริโภคภาคเอกชน และการลงทุนรวมปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.3 และร้อยละ 3.4 ตามลำดับ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยปรับตัวสูงขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 1.2 จากที่ลดลงร้อยละ 0.8 ในปี 2563 ในขณะที่ดุลบัญชีเดินสะพัดขาดดุลร้อยละ 2.2 ของ GDP เป็นผลมาจากการขาดดุลบริการเนื่องจากประเทศไทยยังไม่สามารถเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างชาติได้เต็มที่ ซึ่งการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยเริ่มมีความชัดเจนขึ้น ตามการคลี่คลายลงของการแพร่ระบาดของโรค COVID-19 และการผ่อนคลายมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดของภาครัฐซึ่งส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจทยอยปรับตัวดีขึ้น ประกอบกับการดำเนินมาตรการเพื่อกระตุ้นการใช้จ่ายของภาครัฐอย่างต่อเนื่อง

ในส่วนแนวโน้มเศรษฐกิจปี 2565 คาดว่าจะขยายตัวในช่วงร้อยละ 3.5 – 4.5 โดยมีปัจจัยสนับสนุนจาก 1) การฟื้นตัวของอุปสงค์ในประเทศ จากการใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนที่จะทยอยปรับตัวดีขึ้นตามการลดลงในความรุนแรงของผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรค COVID-19 ซึ่งจะส่งผลให้ผู้บริโภคมีความเชื่อมั่นและปรับพฤติกรรมการใช้จ่ายเข้าสู่ภาวะปกติมากขึ้น 2) การฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยวระหว่างประเทศภายใต้นโยบายการเปิดประเทศของภาครัฐ 3) การขยายตัวต่อเนื่องของการส่งออกสินค้าตามการขยายตัวของเศรษฐกิจประเทศคู่ค้า และ 4) การขับเคลื่อนจากการเบิกจ่ายงบประมาณภาครัฐ ทั้งนี้ การฟื้นตัวของเศรษฐกิจและการปรับตัวเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกและอาหารสดจะส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อทั่วไปมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้นในปี 2565 อย่างไรก็ตาม สถานการณ์สงครามรัสเซีย-ยูเครน และมาตรการคว่ำบาตรทางเศรษฐกิจ (sanction) กับรัสเซีย ที่เกิดขึ้นเป็นปัจจัยเสี่ยงและสร้างความไม่แน่นอนให้กับเศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจไทย โดยส่งผลให้ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ปรับตัวสูงขึ้นอย่างมาก ซึ่งจะสร้างแรงกดดันด้านเงินเฟ้อให้เพิ่มสูงขึ้นจากเดิม และอาจส่งผลต่อการปรับนโยบายการเงินให้เข้มงวดมากขึ้นในหลายประเทศรวมทั้งไทย

สำหรับภาวะการลงทุนในตลาดตราสารหนี้ไทยในปี 2564 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับตัวเพิ่มขึ้นทั้งพันธบัตรระยะสั้นและระยะยาว โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 1 ปี ณ สิ้นปี 2564 อยู่ที่ร้อยละ 0.51 เทียบกับร้อยละ 0.36 ณ สิ้นปี 2563 และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี อยู่ที่ร้อยละ 1.90 เทียบกับร้อยละ 1.28 ณ สิ้นปี 2563 ซึ่งการปรับตัวเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรหมายถึงราคาพันธบัตรที่ปรับตัวลดลงในทางตรงข้าม จะเห็นได้จากดัชนีพันธบัตรรัฐบาลไทยในปี 2564 ที่ปรับตัวลดลงร้อยละ 4.69

แนวโน้มตลาดตราสารหนี้ไทยในปี 2565 คาดว่าจะมีความผันผวนมากขึ้น อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะกลางและระยะยาวของไทยน่าจะแกว่งตัวสูงขึ้นตามทิศทางการเคลื่อนไหวของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ที่จะปรับตัวเพิ่มขึ้นสะท้อนความกังวลของนักลงทุนกับแนวโน้มนโยบายการเงินของเฟดที่จะเร่งลดการผ่อนคลายลง ทั้งการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของเฟดเพื่อสกัดกั้นเงินเฟ้อที่พุ่งสูงขึ้น และลดการอัดฉีดสภาพคล่องทางการเงินเข้าระบบในปี 2565 นอกจากนี้ ปริมาณพันธบัตรรัฐบาลไทยที่จะออกใหม่ในระลอกต่อไป ตามมาตรการเยียวยาและฟื้นฟูเศรษฐกิจของภาครัฐ ก็เป็นอีกปัจจัยที่จะกดดันตลาดให้มีความผันผวนขึ้นในปี 2565

กองทุนเปิดธนชาติตราสารหนี้ 3Y11M1 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ในรอบระยะ 6 เดือนที่ผ่านมา กองทุนถือครองตราสารหนี้ภายใต้กรอบการลงทุนของโครงการ โดยอายุคงเหลือของตราสารใกล้เคียงกับวันครบกำหนดอายุโครงการ

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.ธนชาติ ขอให้ท่านมั่นใจว่าบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

	ย้อนหลัง 3 เดือน 4 พ.ย. 64 ถึง 4 ก.พ. 65	ย้อนหลัง 6 เดือน 4 ส.ค. 64 ถึง 4 ก.พ. 65	ย้อนหลัง 1 ปี ¹ 4 ก.พ. 64 ถึง 4 ก.พ. 65	ย้อนหลัง 3 ปี ¹ 4 ก.พ. 62 ถึง 4 ก.พ. 65	ย้อนหลัง 5 ปี ¹ -	ย้อนหลัง 10 ปี ¹ -	ตั้งแต่ จัดตั้ง กองทุน ¹ 26 ก.ค. 61 ถึง 4 ก.พ. 65
TFixed3Y11M1AI	0.52	0.96	1.56	-4.04	-	-	-3.20
Benchmark	-	-	-	-	-	-	-
Information Ratio ²	5.83	9.03	4.40	-0.39	-	-	-0.34
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	0.09	0.11	0.35	10.30	-	-	9.51

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

1 ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี

2 Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

Benchmark คำนวณจาก ไม่มีดัชนีเทียบวัดที่เหมาะสม เนื่องจากเป็นกองทุนรวมตราสารหนี้แบบกำหนดระยะเวลา ลงทุน โดยกองทุนถือครองตราสารจนครบอายุโครงการ (Buy and hold)

การเปิดเผยอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : “PTR”) เท่ากับ 0.02 รอบของ กองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชี

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจัดการ

ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถค้นหารายละเอียดการเข้าร่วมประชุมสามัญประจำปีและประชุมวิสามัญของบริษัท จัดการที่กองทุนถือลงทุนได้ผ่านทางเว็บไซต์ของ บลจ.ธนาชาต <https://www.thanachartfundeastspring.com> ใน เมนูหัวข้อ “รู้จักบลจ.”

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง และ โปรดขอคำแนะนำเพิ่มเติม ก่อนตัดสินใจลงทุน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของ กองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 5 สิงหาคม 2564 ถึงวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2565

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	1,393.24	0.169%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	103.40	0.013%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	23.54	0.002%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	1,520.18	0.184%

* รวมอยู่ในค่าธรรมเนียมการจัดการ

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขาย
หลักทรัพย์

- ค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ของรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 5 สิงหาคม 2564 ถึงวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2565

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
1	นายวิศิษฐ์ ชื่นรัตนกุล	26 กรกฎาคม 2561
2	นางสาววิภาศิริ เกษมสุข	26 กรกฎาคม 2561
3	นางรัชนิภา พรรคพานิช	26 กรกฎาคม 2561

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องและรายชื่อผู้จัดการกองทุนได้ที่ บลจ.ธนชาต โดยตรง หรือที่
เว็บไซต์ของบลจ.ธนชาต (<https://www.thanachartfundeastspring.com>) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.

(<http://www.sec.or.th>)



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดธนาตราสารหนี้ 3Y11M1 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดธนาตราสารหนี้ 3Y11M1 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนธนาตราสารหนี้ จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 5 สิงหาคม พ.ศ. 2564 ถึงวันที่ 4 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2565 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนธนาตราสารหนี้ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดธนาตราสารหนี้ 3Y11M1 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย เหมาะสมตามสมควรแห่ง วัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

วิจิตร

สุจิตนา

(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์) (นางสาวสุตาพร โพธิโกศลสัมพันธ์)
ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์ หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 4 มีนาคม พ.ศ. 2565

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทผู้ค้าตราสารหนี้	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 ธนาคารเดอระรอยัลแบงก์ออฟสกอตแลนด์ 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>ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูล ในการตัดสินใจลงทุน</p>

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2565

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	25,070.51	3.06%
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	1,278.77	0.16%
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	794,531.04	96.83%
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

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

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/ มูลค่าหน้าตั๋ว (ล้านบาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาดไม่รวม ดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน	มูลค่าตาม ราคาตลาดรวม ดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของ มูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ		
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's								
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย								1,999.42	0.25	1,999.42	0.24		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี								1,999.42	0.25	1,999.42	0.24		
CB2230	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย				03/03/2565	2,000.00	1,999.42	0.25	1,999.42	0.24			
พันธบัตรรัฐบาล								12,062.44	1.48	12,093.26	1.47		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี								12,062.44	1.48	12,093.26	1.47		
LB226A	1.88	พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้เงินกู้โครงการ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2559 ครั้งที่ 1				17/06/2565	12,000.00	12,062.44	1.48	12,093.26	1.47		
ตั๋วเงินคลัง								10,977.82	1.35	10,977.82	1.34		
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี								10,977.82	1.35	10,977.82	1.34		
TB2270	ตั๋วเงินคลัง				06/07/2565	11,000.00	10,977.82	1.35	10,977.82	1.34			
หุ้นกู้								788,941.62	96.92	794,531.04	96.82		
วัสดุก่อสร้าง								190,896.93	23.45	191,852.24	23.37		
CK225A	2.48	A-	บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)				23/05/2565	190,000.00	190,896.93	23.45	191,852.24	23.37	
ปีक्रमิและเคมีภัณฑ์								186,079.94	22.86	187,607.18	22.86		
IVL225	3.24	AA-	บริษัทอินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)				04/05/2565	185,000.00	186,079.94	22.86	187,607.18	22.86	
พลังงานและสาธารณูปโภค								182,124.22	22.37	183,938.62	22.42		
BANPU	5.04	A+	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)				24/05/2565	180,000.00	182,124.22	22.37	183,938.62	22.42	
เงินทุนและหลักทรัพย์								131,909.38	16.21	132,500.92	16.15		
ICBCTL	2.42	AAA(thai)		บริษัท ลีทซิ่ง ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด				25/05/2565	80,000.00	80,423.31	9.88	80,805.21	9.85
BAM22	3.41	A-	บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)				23/06/2565	51,000.00	51,486.07	6.33	51,695.72	6.30	
ขนส่งและโลจิสติกส์								97,931.15	12.03	98,632.08	12.02		
TAA225	3.28	B-	บริษัท ไทยแอร์เอเชีย จำกัด				19/05/2565	100,000.00	97,931.15	12.03	98,632.08	12.02	
THAI22	3.06	C	บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)				23/06/2565	180,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
เงินฝากธนาคาร										1,278.77	0.16		
ประเภทออมทรัพย์										1,278.77	0.16		
KBANK	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)						1,278.28		1,278.77	0.16			
F1+(thai)* BBB+* Baa1*													
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น										(309.93)	(0.03)		
หนี้สินอื่น										(309.93)	(0.03)		
รวมทั้งสิ้น								813,981.31	100.00	820,570.39	100.00		

* อันดับความน่าเชื่อถือ (Rating) ของผู้ออกตราสาร

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

บ.ทริส เรตติ้ง	บ.ฟิทช์ เรตติ้ง (ประเทศไทย)	ความหมายของเรตติ้ง	
		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 และเริ่มมี ความเสี่ยงต่อการผิดนัดชำระหนี้	
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	NP	CCC+	C
	CCC	D	Caa2		CCC	D
	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					

กองทุนเปิดธนชาตตราสารหนี้ 3Y11M1 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 04 กุมภาพันธ์ 2565 และวันที่ 04 สิงหาคม 2564

(หน่วย:บาท)

	04 กุมภาพันธ์ 2565 (ยังไม่ได้สอบทาน)	04 สิงหาคม 2564 (ตรวจสอบแล้ว)
สินทรัพย์		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	813,981,307.51	818,223,323.07
เงินฝากธนาคาร	1,278,283.33	1,017,587.74
ลูกหนี้		
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	5,620,726.84	5,615,160.00
รวมสินทรัพย์	820,880,317.68	824,856,070.81
หนี้สิน		
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	309,857.98	314,686.71
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	72.58	44.69
หนี้สินอื่น	-	6,944.95
รวมหนี้สิน	309,930.56	321,676.35
สินทรัพย์สุทธิ	820,570,387.12	824,534,394.46
สินทรัพย์สุทธิ		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	920,302,825.67	933,615,609.11
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล	5,697,998.53	4,228,799.90
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(105,430,437.08)	(113,310,014.55)
รวมสินทรัพย์สุทธิ	820,570,387.12	824,534,394.46
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	8.9163	8.8316
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ สิ้นงวด (หน่วย)	92,030,282.5670	93,361,560.9109

กองทุนเปิดธนาชาตตราสารหนี้ 3Y11M1 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 04 กุมภาพันธ์ 2565 และ 2564
(หน่วย:บาท)

	04 กุมภาพันธ์ 2565	04 กุมภาพันธ์ 2564
	ยังไม่ได้สอบทาน	ยังไม่ได้สอบทาน
รายได้		
รายได้ดอกเบี้ย	13,630,652.01	13,648,100.31
รวม รายได้	<u>13,630,652.01</u>	<u>13,648,100.31</u>
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,393,235.45	1,390,153.61
ค่าธรรมเนียมดูแลผลประโยชน์	103,403.14	103,174.90
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	17,337.40	15,423.61
ค่าใช้จ่ายในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	10.00	10.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	6,607.74	6,682.64
รวม ค่าใช้จ่าย	<u>1,520,593.73</u>	<u>1,515,444.76</u>
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ	<u>12,110,058.28</u>	<u>12,132,655.55</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	1,370.16	78,289.96
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(4,231,690.51)	(906,161.97)
รวม รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	<u>(4,230,320.35)</u>	<u>(827,872.01)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	7,879,737.93	11,304,783.54
หัก ภาษีเงินได้	<u>(160.46)</u>	<u>(196.07)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	<u>7,879,577.47</u>	<u>11,304,587.47</u>