

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดชนชาติทองคำแท่ง-UH

(TGoldBullion-UH)

รหัสกองทุน 5402

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 2 มีนาคม 2564 ถึง วันที่ 1 กันยายน 2564

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ชนชาติ จำกัด

สาส์นจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด (บลจ.ธนชาต) ใ้ร่ขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิดธนชาตทองคำแท่ง-UH สำหรับรอบระยะเวลาระหว่างวันที่ 2 มีนาคม 2564 ถึงวันที่ 1 กันยายน 2564 ให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนได้ทราบดังนี้

นับจากวันที่ 2 มีนาคม 2564 จนถึงวันที่ 1 กันยายน 2564 ราคาทองคำโลกปรับตัวขึ้นจาก 1,710.55 USD/Ounce เป็น 1,813.20 USD/Ounce โดยนับเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้น 6.00% ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก และปรับตัวสูงกว่า 1,900 USD/Ounce โดยมีข่าวและภาพรวมสำคัญที่มีผลกระทบต่อราคาทองคำดังนี้

ภายหลังจากเศรษฐกิจโลกเริ่มมีการฟื้นตัวจากการระบาดของไวรัส covid-19 โดยเฉพาะในประเทศที่มีส่วนร่วมหลักในการผลิตสินค้าของโลกอย่างเช่นจีนและสหรัฐอเมริกา สังกัดได้ตัวเลข GDP และ manufacturing PMI ที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ราคาทองคำที่เปรียบเสมือน safe haven ในมุมมองนักลงทุนส่วนใหญ่เผชิญกับการผันผวนปรับตัวลดลงเป็นอย่างมากในช่วงปีที่ผ่านมา ซึ่งเป็นช่วงที่นักลงทุนได้เริ่มมุ่งความสนใจไปสู่การลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงมากขึ้นเช่นหุ้น หรือ cryptocurrency ที่มีหลายความเห็นมองว่าสามารถใช้เป็น digital gold ซึ่งอาจจะเป็นตัวเลือกในการใช้แทนที่ทองคำได้ในอนาคต

อย่างไรก็ตาม inflation ก็ยังเป็นอีกปัจจัยที่ต้องจับตามองเมื่อเศรษฐกิจกลับมาฟื้นตัวอย่างเต็มที่ โดยตัวเลขเงินเฟ้อที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างรวดเร็วเกินไปก็อาจส่งผลต่อนโยบายการคลังที่ผ่อนคลายของธนาคารกลางต่างๆ ได้ และอาจทำให้ทองคำกลับมาได้รับความสนใจจากนักลงทุนมากยิ่งขึ้นเนื่องจากนักลงทุนสามารถใช้ทองคำเพื่อ hedge inflation ใน portfolio ได้ในสถานะเศรษฐกิจดังกล่าว อาจส่งผลให้ราคาทองคำมีแนวโน้มที่จะฟื้นได้ในระยะถัดไป

กองทุนเปิดธนชาตทองคำแท่ง-UH เป็นกองทุนลงทุนในทองคำแท่งเป็นหลัก โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิโดยผลตอบแทนกองทุนทั้งปีผันผวนตามตลาดหุ้น โดยจะไม่มี การป้องกันความเสี่ยงทางการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ท้ายที่สุดนี้ บลจ.ธนชาต ขอให้คำมั่นว่าบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.ธนชาต ขอให้คำมั่นว่าบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

	ย้อนหลัง 3 เดือน 1 มิ.ย. 64 ถึง 1 ก.ย. 64	ย้อนหลัง 6 เดือน 1 มี.ค. 64 ถึง 1 ก.ย. 64	ย้อนหลัง 1 ปี ¹ 1 ก.ย. 63 ถึง 1 ก.ย. 64	ย้อนหลัง 3 ปี ¹ 1 ก.ย. 61 ถึง 1 ก.ย. 64	ย้อนหลัง 5 ปี ¹ 1 ก.ย. 59 ถึง 1 ก.ย. 64	ย้อนหลัง 10 ปี ¹ 1 ก.ย. 54 ถึง 1 ก.ย. 64	ตั้งแต่ จัดตั้ง กองทุน ¹ 2 มี.ค. 54 ถึง 1 ก.ย. 64
TGoldBullion-UH	-1.88	9.65	-6.30	12.63	4.28	-0.22	1.87
Benchmark	-1.43	10.63	-4.82	14.21	5.42	0.80	2.88
Information Ratio ²	-0.10	-0.14	-0.19	-0.18	-0.16	-0.20	-0.20
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	12.38	11.78	13.40	13.55	12.03	14.22	14.56

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

1 ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี

2 Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

Benchmark คำนวณจาก ตัวชี้วัดของกองทุนรวมนี้ใช้ ดัชนีราคาทองคำ London AM Fix (USD)

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะแสดงดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงานดังกล่าวเพิ่มเติม โดยจะแปลงค่าเป็นเงินบาท

โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่เหมาะสมและสอดคล้องกับการวัดผลการดำเนินงานของกองทุน

การเปิดเผยอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : “PTR”) เท่ากับ 0.03 รอบของ
กองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชี

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจัดการ

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

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน
เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการ
ดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 2 มีนาคม 2564 ถึงวันที่ 1 กันยายน 2564

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	795.84	0.555%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	96.76	0.067%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	23.22	0.016%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าสอบบัญชี	26.21	0.018%
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	25.16	0.018%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	967.19	0.674%

* รวมอยู่ในค่าธรรมเนียมการจัดการ

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

- ค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ของรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 2 มีนาคม 2564 ถึงวันที่ 1 กันยายน 2564

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ลำดับ	ชื่อ – นามสกุล	วันที่เริ่มบริหารกองทุน
1	นางสาวธีรนุช ธรรมภิมุขวัฒนา	12 มิถุนายน 2562

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

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดธนาชาติทองคำแห่ง-UH

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดธนาชาติทองคำแห่ง-UH ("กองทุน") ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาติ จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนของกองทุน ตั้งแต่วันที่ 2 มีนาคม 2564 ถึงวันที่ 1 กันยายน 2564

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

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



(นายจตุภูมิ ปรัชฎานาคปริษา)

ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่าย

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

วันที่ 4 ตุลาคม 2564

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 ธนาคารเดอเอชแอลแบงก์ออฟสกอตแลนด์ 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)	ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูล ในการตัดสินใจลงทุน

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 1 กันยายน 2564

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	7,835,984.16	5.40%
(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	อัตราดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย (พันอันซ์) / มูลค่าหน้าตั๋ว (พันบาท)	มูลค่าตามราคาตลาดไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของเงินลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาดรวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
		TRIS	FTCH	S&P	Moody's						
การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ							137,542.62	100.00	137,542.62	94.73	
การลงทุนในสินทรัพย์โลกภัณฑ์							137,542.62	100.00	137,542.62	94.73	
โลหะมีค่า							137,542.62	100.00	137,542.62	94.73	
GOLD BULLION 999.9 ทองคำแท่ง 99.99%						2.35	137,542.62	100.00	137,542.62	94.73	
เงินฝากธนาคาร									7,835.98	5.40	
ประเภทออมทรัพย์									7,833.98	5.40	
BAY - S/A ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		AAA*	F1+(tha)*	BBB+*	Baa1*	7,831.26			7,833.98	5.40	
ประเภทกระแสรายวัน									2.00	0.00	
BAY - C/A ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		AAA*	F1+(tha)*	BBB+*	Baa1*	2.00			2.00	0.00	
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น									(202.07)	(0.13)	
หนี้สินอื่น									(202.07)	(0.13)	
รวมทั้งสิ้น							137,542.62	100.00	145,176.54	100.00	

* อันดับความน่าเชื่อถือ (Rating) ของผู้ออกตราสาร

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

บ.ทริสเรตติ้ง	บ.ฟิทช์ เรตติ้ง (ประเทศไทย)	ความหมายของเรตติ้ง	
		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	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					

กองทุนเปิดชนชาติทองคำแห่ง-UH

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 01 กันยายน 2564 และวันที่ 01 มีนาคม 2564

(หน่วย:บาท)

	01 กันยายน 2564 (ยังไม่ได้สอบทาน)	01 มีนาคม 2564 (ตรวจสอบแล้ว)
สินทรัพย์		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	137,542,624.41	129,174,209.51
เงินฝากธนาคาร	7,833,260.36	4,325,958.47
ลูกหนี้		
จากเงินปันผลและดอกเบี๋ย	2,723.80	1,673.41
รวมสินทรัพย์	145,378,608.57	133,501,841.39
หนี้สิน		
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	197,201.11	198,162.05
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	408.57	251.01
หนี้สินอื่น	4,455.35	4,311.99
รวมหนี้สิน	202,065.03	202,725.05
สินทรัพย์สุทธิ	145,176,543.54	133,299,116.34
สินทรัพย์สุทธิ		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	119,454,051.53	120,269,104.24
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล	(8,050,173.04)	(7,850,031.05)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	33,772,665.05	20,880,043.15
รวมสินทรัพย์สุทธิ	145,176,543.54	133,299,116.34
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	12.1533	11.0834
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ สิ้นงวด (หน่วย)	11,945,405.1534	12,026,910.4241

กองทุนเปิดธนาชาตทองคำแท่ง-UH

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 01 กันยายน 2564 และ 2563

(หน่วย:บาท)

	01 กันยายน 2564	01 กันยายน 2563
	ยังไม่ได้สอบทาน	ยังไม่ได้สอบทาน
รายได้		
รายได้ดอกเบี้ย	7,090.87	3,576.56
รวม รายได้	<u>7,090.87</u>	<u>3,576.56</u>
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	795,843.03	1,163,491.28
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	23,222.70	63,463.19
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	96,761.37	264,429.77
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	26,204.81	26,204.81
ค่าใช้จ่ายในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	1,500.00	9,060.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	23,662.58	69,164.82
รวม ค่าใช้จ่าย	<u>967,194.49</u>	<u>1,595,813.87</u>
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ	<u>(960,103.62)</u>	<u>(1,592,237.31)</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	1,912,158.84	92,903,114.16
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	11,932,580.59	(32,815,993.17)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	9,049.72	196,467.55
รวม รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	<u>13,853,789.15</u>	<u>60,283,588.54</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	12,893,685.53	58,691,351.23
หัก ภาษีเงินได้	<u>(1,063.63)</u>	<u>(536.49)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	<u>12,892,621.90</u>	<u>58,690,814.74</u>