

กองทุนเปิดเพิ่มพูนทรัพย์ปันผล (PPSD)

รายงานรอบปีบัญชี (1 สิงหาคม 2553 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2554)

สารสนเทศจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด (บลจ.ธนชาติ) ไคร์ขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิดเพิ่มพูนทรัพย์ปันผล สำหรับรอบระยะเวลา ระหว่างวันที่ 1 สิงหาคม 2553 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2554 ให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนได้ทราบดังนี้

ในช่วง 1 ปีที่ผ่านมา ตลาดหุ้นทั่วโลกมีการปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง แต่เริ่มมีความผันผวนมากขึ้นหลังจากที่ตลาดหุ้นได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2552 เนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับการเติบโตทางเศรษฐกิจของกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วว่าจะสามารถฟื้นตัวอย่างยั่งยืนหรือไม่ ภายหลังจากประเทศต่างๆ ได้ออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจำนวนมาก ทำให้หนี้สาธารณะเพิ่มขึ้นสูงมาก ในช่วงหลังวิกฤต Sub-prime อย่างไรก็ดี เศรษฐกิจในกลุ่มประเทศกำลังพัฒนา โดยเฉพาะกลุ่มประเทศเอเชีย กลับมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากได้รับผลกระทบจากปัญหานี้เสียจากกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วค่อนข้างน้อย สถานะการเงินการคลังที่เข้มแข็ง และการค้าภายในภูมิภาคเอเชียด้วยกันเอง สำหรับประเทศไทยเอง แม้ว่าปัญหาการเมืองจะนำไปสู่ความรุนแรง แต่มีผลกระทบต่ออัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจน้อยมาก นอกจากนี้ สภาพคล่องในระบบการเงินที่มีอยู่สูง และอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำ ทำให้นักลงทุนย้ายเงินลงทุนเข้ามายังสินทรัพย์เสี่ยงมากขึ้น และทำให้ตลาดหุ้นไทยมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

อย่างไรก็ตาม ภาวะการลงทุนในตลาดหุ้นในระยะสั้น-ปานกลางยังมีโอกาสความผันผวนสูง เนื่องจากความเสี่ยงจากแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกที่มีโอกาสจะเป็นไปอย่างช้าๆ และราคาหุ้นได้ปรับตัวขึ้นมากในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา ซึ่งจะทำให้ให้นักลงทุนระมัดระวังการลงทุนมากขึ้น แต่จากการที่อัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับที่ต่ำ และสภาพคล่องในระบบการเงินที่มีอยู่สูง เพราะธนาคารกลางในหลายๆ ประเทศยังคงนโยบายผ่อนคลายทางการเงิน ทำให้ยังมีนักลงทุนระยะยาวรอจังหวะที่จะเข้ามาลงทุนในตลาดหุ้นเพิ่มเติม เพราะมองว่าผลตอบแทนการลงทุนในตลาดหุ้นในระยะยาวจะได้รับผลตอบแทนที่ดีกว่าอัตราดอกเบี้ย ซึ่งจะช่วยให้ยังมีแรงซื้อหุ้นเข้ามาอย่างต่อเนื่องได้

การลงทุนในช่วงเวลาที่ผ่านมาก กองทุนได้ปรับน้ำหนักการลงทุนในหุ้นทุนให้สอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจและภาวะกระแสเงินทุนที่มีการเปลี่ยนแปลง โดยมีการปรับเปลี่ยนน้ำหนักการลงทุนจากกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับสินค้าโภคภัณฑ์ เช่น พลังงาน และกลุ่มขนส่ง ที่แนวโน้มผลประกอบการจะชะลอตัวลง ไปเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับการบริโภคภายในประเทศ เช่น กลุ่มธนาคารพาณิชย์ กลุ่มค้าปลีก แทน เนื่องจากการเติบโตทางเศรษฐกิจภายในประเทศที่ยังอยู่ในระดับแข็งแกร่ง เป็นปัจจัยสนับสนุนการใช้จ่ายใช้สอยภายในประเทศได้อย่างต่อเนื่อง

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2554 เท่ากับ 14.7953 บาท เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2553 ที่ 12.0855 บาท หรือเพิ่มขึ้น 2.7098 บาท และมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเท่ากับ 170.32 ล้านบาท ลดลงจากเมื่อปีที่แล้ว 609.83 ล้านบาท

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.ธนชาติ ขอให้คำมั่นว่าบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 31 กรกฎาคม 2554)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	เพิ่มพูนทรัพย์ปันผล	ดัชนีตลาดหลักทรัพย์
ย้อนหลัง: 3 เดือน (6 พฤษภาคม 2554)	13.6873	8.10%	7.87%
6 เดือน (4 กุมภาพันธ์ 2554)	12.8875	14.80%	15.10%
1 ปี (6 สิงหาคม 2553)	12.2918	30.94%	29.54%
3 ปี (8 สิงหาคม 2551)	9.2024	74.90%	64.11%
นับจากวันเริ่มโครงการ (17 สิงหาคม 2535)	10.0000	333.40%	51.88%

ค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2553 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2554

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	7,686.28	1.069%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	461.18	0.064%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	576.47	0.080%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการจัดทำรายงาน และเอกสารของกองทุน	312.45	0.043%
ค่าใช้จ่ายในการจ่ายปันผล	156.69	0.022%
ค่าไปรษณียากรในการจัดส่งเอกสารต่างๆ ให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	134.42	0.019%
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	92.13	0.013%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	9,419.62	1.310%

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ประวัติการจ่ายเงินปันผล

ครั้งที่	วันปิดสมุดทะเบียน	วันที่จ่าย	จำนวน (บาท/หน่วยลงทุน)
1	22 สิงหาคม 2536	13 กันยายน 2536	2.00
2	29 สิงหาคม 2537	12 กันยายน 2537	3.00
3	8 มีนาคม 2538	7 เมษายน 2538	1.00
4	25 สิงหาคม 2538	12 กันยายน 2538	1.50
5	12 มีนาคม 2539	29 มีนาคม 2539	1.00
6	5 กันยายน 2539	1 ตุลาคม 2539	0.30
7	15 มีนาคม 2547	29 มีนาคม 2547	0.75
8	10 สิงหาคม 2547	23 สิงหาคม 2547	1.00
9	5 สิงหาคม 2548	19 สิงหาคม 2548	0.64
10	10 สิงหาคม 2549	23 สิงหาคม 2549	0.24
11	6 สิงหาคม 2550	17 สิงหาคม 2550	1.00
12	17 สิงหาคม 2553	26 สิงหาคม 2553	1.00
13	17 สิงหาคม 2554	26 สิงหาคม 2554	1.00

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (พันบาท)	อัตราส่วนค่านายหน้าแต่ละรายต่อค่านายหน้าทั้งหมด
1.	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	1,771.51	51.97%
2.	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	330.11	9.69%
3.	บริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	271.62	7.97%
4.	บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	220.42	6.47%
5.	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	212.59	6.24%
6.	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	151.88	4.46%
7.	บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสไอ จำกัด	92.54	2.72%
8.	บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด	81.82	2.40%
9.	บริษัทหลักทรัพย์ ซิกโก้ จำกัด (มหาชน)	73.25	2.15%
10.	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)	65.14	1.91%
11.	ส่วนที่เหลือ	137.52	4.02%
รวมค่านายหน้า		3,408.40	100.00%

รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเพิ่มทุนทรัพย์ปันผล

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดเพิ่มทุนทรัพย์ปันผล ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2553 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2554 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดเพิ่มทุนทรัพย์ปันผล โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)



(นางสาวศิริพร ชื่นเจริญวงศ์)

ผู้จัดการสายปฏิบัติการธุรกรรมการเงินและหลักทรัพย์

ผู้ดูแลผลประโยชน์

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2554

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ถือครอง ผู้รับรอง ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	5,218,328.51	3.06%
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ถือครอง ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ถือครอง ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

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

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

กองทุนเปิดเพิ่มทุนทรัพย์ปันผล

ของรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2553 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2554

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล
1.	คุณตระกูลจิตร จิตตไสยะพันธ์
2.	คุณมณฑล จุนชยะ
3.	คุณวีระพล ลิ้มะโรจน์
4.	คุณอำพล โฆษิตาภรณ์
5.	คุณอนุชา จิตสมเกษม
6.	คุณนพรัตน์ ประมวลวัลลิกุล

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องและรายชื่อผู้จัดการกองทุนได้ที่ บลจ.ธนชาติ โดยตรง หรือที่ website ของบลจ.ธนชาติ (<http://www.thanachartfund.com>) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (<http://www.sec.or.th>)

การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจัดการ

ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถค้นหารายละเอียดการเข้าร่วมประชุมสามัญประจำปีและประชุมวิสามัญของบริษัทจัดการที่กองทุนถือลงทุน ได้ผ่านทางเว็บไซต์ของ บลจ.ธนชาติ www.thanachartfund.com ในเมนูหัวข้อ “ข้อมูลบริษัท”

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทนายหน้า	รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	
บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	
บริษัทหลักทรัพย์ ซิกโก้ จำกัด (มหาชน)	
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	
บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสไอ จำกัด	
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	
บริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	
บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	
บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด (มหาชน)	
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซียพลัส จำกัด (มหาชน)	
บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)	
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	
Citi Smith Barney	

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น

ชื่อหลักทรัพย์	ผู้ออก	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/ มูลค่าหน้าคำ (พันบาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาดไม่รวม ดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน	มูลค่าตาม ราคาตลาดรวม ดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละ ของมูลค่า ทรัพย์สิน สุทธิ
หุ้นสามัญ ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย			165,861.06	100.00%	165,861.06	97.38%
ธุรกิจการเกษตร			165,774.45	99.95%	165,774.45	97.33%
GFPT	จีเอฟพีที	109.60	1,227.52	0.74%	1,227.52	0.72%
ธนาคาร			43,057.70	25.96%	43,057.70	25.28%
BAY	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	198.00	5,445.00	3.28%	5,445.00	3.20%
BBL	ธนาคารกรุงเทพ	42.60	7,412.40	4.47%	7,412.40	4.35%
KBANK	ธนาคารกสิกรไทย	76.70	10,814.70	6.52%	10,814.70	6.35%
KTB	ธนาคารกรุงไทย	299.50	6,229.60	3.76%	6,229.60	3.66%
SCB	ธนาคารไทยพาณิชย์	104.00	13,156.00	7.93%	13,156.00	7.72%
วัสดุก่อสร้าง			12,306.30	7.42%	12,306.30	7.23%
SCC	ปูนซิเมนต์ไทย	32.30	12,306.30	7.42%	12,306.30	7.23%
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			12,073.75	7.28%	12,073.75	7.09%
IVL	อินโดรามา เวนเจอร์ส	67.60	2,957.50	1.78%	2,957.50	1.74%
PTTCH	ปตท. เคมีคอล	56.10	9,116.25	5.50%	9,116.25	5.35%
พาณิชย์			14,395.20	8.68%	14,395.20	8.45%
CPALL	ซีพี ออลล์	153.00	7,573.50	4.57%	7,573.50	4.45%
GLOBAL	สยามโกลบอลเฮ้าส์	200.00	1,900.00	1.14%	1,900.00	1.12%
MAKRO	สยามแม็คโคร	13.30	3,098.90	1.87%	3,098.90	1.82%
ROBINS	ห้างสรรพสินค้าโรบินสัน	49.60	1,822.80	1.10%	1,822.80	1.07%
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			7,205.40	4.34%	7,205.40	4.23%
ADVANC	แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	34.80	4,019.40	2.42%	4,019.40	2.36%
DTAC	โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น	47.20	3,186.00	1.92%	3,186.00	1.87%
พลังงานและสาธารณูปโภค			38,625.74	23.29%	38,625.74	22.68%
BANPU	บ้านปู	5.40	3,952.80	2.38%	3,952.80	2.32%
BCP	บางจากปิโตรเลียม	129.10	2,917.66	1.76%	2,917.66	1.71%
PTT	ปตท.	63.00	21,861.00	13.18%	21,861.00	12.83%
PTTEP	ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	13.80	2,539.20	1.53%	2,539.20	1.49%
SGP	สยามแก๊ส แอนด์ ปิโตรเคมีคัลส์	136.30	2,535.18	1.53%	2,535.18	1.49%
TOP	ไทยออยล์	62.80	4,819.90	2.91%	4,819.90	2.83%
สื่อและสิ่งพิมพ์			5,125.00	3.09%	5,125.00	3.01%
BEC	บีอีซี เวิลด์	125.00	5,125.00	3.09%	5,125.00	3.01%
อาหารและเครื่องดื่ม			19,711.49	11.88%	19,711.49	11.57%
CPF	เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	307.80	9,772.65	5.89%	9,772.65	5.74%
MINT	โมเนอรี่ อินเตอร์เนชั่นแนล	138.10	1,850.54	1.12%	1,850.54	1.09%
TUF	ไทยยูเนียน โพรเซิน โปรดักส์	141.90	8,088.30	4.88%	8,088.30	4.75%
การแพทย์			1,755.60	1.06%	1,755.60	1.03%
BGH	กรุงเทพดุสิตเวชการ	30.40	1,755.60	1.06%	1,755.60	1.03%
การท่องเที่ยวและสันทนาการ			2,286.60	1.38%	2,286.60	1.34%
CENDEL	โรงแรมเซ็นทรัลพลาซ่า	222.00	2,286.60	1.38%	2,286.60	1.34%
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			7,335.35	4.42%	7,335.35	4.31%
AP	เอเชียันพร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์	459.20	2,778.16	1.68%	2,778.16	1.63%
CPN	เซ็นทรัลพัฒนา	55.10	2,024.93	1.22%	2,024.93	1.19%
HEMRAJ	เหมราชพัฒนาที่ดิน	297.30	719.47	0.43%	719.47	0.42%
PS	พฤษา เรียวเอสเตท	88.00	1,812.80	1.09%	1,812.80	1.06%
ยานยนต์			668.80	0.40%	668.80	0.39%
STANLY	ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า	3.80	668.80	0.40%	668.80	0.39%
ที่มีจัดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อื่นๆ			86.61	0.05%	86.61	0.05%
MTRE	เมืองไทย เรียว เอสเตท	165.00	86.61	0.05%	86.61	0.05%
เงินฝากธนาคาร ประเภทออมทรัพย์					5,218.33	3.06%
CALYON - S/A	ธนาคารเครดิต อะกริกอล คอร์ปอเรท แอนด์ อินเวสเม้นท์ แบงก์	74.88			74.92	0.04%
SCB - S/A	ธนาคารไทยพาณิชย์	1,290.01			1,291.82	0.76%
UOBT - S/A	ธนาคารยูโอบี	3,118.53			3,122.03	1.83%
ประเภทกระแสรายวัน					729.56	0.43%
TISCOB - C/A	ธนาคารทีสโก้	729.19			729.56	0.43%
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น						
สินทรัพย์อื่น					66.97	0.04%
หนี้สินอื่น					(819.44)	(0.48%)
รวมทั้งสิ้น			165,861.06	100.00%	170,326.92	100.00%

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2554 และ 2553

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดเพิ่มพูนทรัพย์ปันผล

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2554 และ 2553 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ และงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2551 ถึง 2554 ของกองทุนเปิดเพิ่มพูนทรัพย์ปันผล ซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของกองทุน สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2549 ถึง 2550 ซึ่งนำมาแสดงเปรียบเทียบไว้ ณ ที่นี้เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่นในสำนักงานเดียวกันกับข้าพเจ้า ซึ่งได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขตามรายงานลงวันที่ 12 กันยายน 2550

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติตามเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กองทุนใช้ และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารกองทุนเป็นผู้จัดทำขึ้นตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2554 และ 2553 ผลการดำเนินงานการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2551 ถึง 2554 ของกองทุนเปิดเพิ่มพูนทรัพย์ปันผล โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



(นายบรรจง พิชญประสารณ์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 7147

บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด
กรุงเทพฯ 2 กันยายน 2554

งบดุล

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2554 และ 2553

หมายเหตุ	บาท		
	2554	2553	
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 121,422,528.02 บาท ในปี 2554 และ 593,786,606.03 บาท ในปี 2553)	3, 5, 11	165,861,059.50	773,344,094.70
เงินฝากธนาคาร	6, 11	5,212,612.01	19,389,863.15
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ยและเงินปันผล		30,416.50	365,163.19
จากการขายเงินลงทุน	8	-	18,562,154.93
สินทรัพย์อื่น		42,271.34	53,893.72
รวมสินทรัพย์		171,146,359.35	811,715,169.69
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน	8	-	30,222,047.92
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		404,980.67	201,401.82
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	8	400,860.45	1,095,006.95
หนี้สินอื่น		13,598.67	30,587.79
รวมหนี้สิน		819,439.79	31,549,044.48
สินทรัพย์สุทธิ		170,326,919.56	780,166,125.21
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กำไร(ขาดทุน)สะสม		115,121,787.62	645,537,024.85
บัญชีปรับสมดุล		19,006,392.38	221,832,195.91
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	4	36,198,739.56	(87,203,095.55)
สินทรัพย์สุทธิ		170,326,919.56	780,166,125.21
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		14.7953	12.0855
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		11,512,178.7622	64,553,702.4852

งบกำไรขาดทุน

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2554 และ 2553

หมายเหตุ	บาท		
	2554	2553	
รายได้จากการลงทุน	3		
รายได้เงินปันผล		24,662,856.36	24,778,150.00
รายได้ดอกเบี้ย		319,927.53	425,391.58
รายได้อื่น		1,330.23	-
รวมรายได้		24,984,114.12	25,203,541.58
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7, 8	7,686,280.22	7,255,091.15
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7	461,176.88	435,305.58
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7, 8	576,471.11	544,131.90
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		61,400.00	61,100.00
ค่าใช้จ่ายในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		1,115.00	1,290.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		633,182.02	576,422.75
รวมค่าใช้จ่าย		9,419,625.23	8,873,341.38
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		15,564,488.89	16,330,200.20
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		307,553,870.98	81,620,423.82
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้น จากเงินลงทุน		(135,118,957.19)	104,394,174.59
รวมรายการกำไรจากเงินลงทุนสุทธิที่เกิดขึ้น และที่ยังไม่เกิดขึ้น		172,434,913.79	186,014,598.41
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		187,999,402.68	202,344,798.61

หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2554 และ 2553

1. ลักษณะของกองทุนเปิดเพิ่มทุนทรัพย์ปันผล

กองทุนเปิดเพิ่มทุนทรัพย์ปันผล (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 17 สิงหาคม 2535 เป็นกองทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งเดิมเป็นกองทุนรวมประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุน ชื่อโครงการกองทุนรวมอมสินเพิ่มทุนทรัพย์ จนถึงวันที่ 16 สิงหาคม 2540 และได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้มีการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมอมสินเพิ่มทุนทรัพย์ โดยเปลี่ยนจากประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดอายุโครงการ จำนวนทุนจดทะเบียน 1,500 ล้านบาท ตามหนังสือลงวันที่ 15 กรกฎาคม 2540 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และมีธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ ทรัพย์สินและเงินฝากธนาคารของกองทุน

กองทุนมีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียน หุ้น หุ้นกู้ พันธบัตร ตั๋วสัญญาใช้เงิน ตัวแลกเปลี่ยน

กองทุนมีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่น้อยกว่าปีละ 1 ครั้ง ในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจริงประจำงวดบัญชี หรือจากกำไรสะสมที่เกิดขึ้นจริง ณ วันสิ้นงวด

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ในการพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในกรณีที่กองทุนมีกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจริงประจำงวดบัญชีหรือกำไรสะสมที่เกิดขึ้นจริง ณ วันสิ้นงวดน้อยกว่า 0.25 บาทต่อหน่วย หรือเมื่อกองทุนมีมูลค่าหน่วยลงทุนน้อยกว่ามูลค่าหน่วยลงทุนที่ตราไว้

2. เกณฑ์ในการนำเสนองบการเงิน

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีไทย (“มาตรฐานการบัญชี”) และมาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย (“มาตรฐานการรายงานทางการเงิน”) รวมถึงการตีความและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี (“สภาวิชาชีพบัญชี”) เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย

การประกาศใช้มาตรฐานการบัญชีใหม่

ในระหว่างปี 2553 และ 2554 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีให้ใช้แม่บทการบัญชี มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่ และแนวปฏิบัติดังต่อไปนี้

ก) แม่บทการบัญชี (ปรับปรุง 2552) มีผลบังคับใช้ทันทีในปีปัจจุบัน ซึ่งฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่าแม่บทการบัญชีดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อความเป็นสาระสำคัญต่อการงบการเงินสำหรับปีปัจจุบัน

ข) มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 รวมจำนวน 33 ฉบับ

- มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552) การนำเสนองบการเงิน
- มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2552) สินค้าคงเหลือ
- มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2552) งบกระแสเงินสด
- มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2552) นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด

- มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2552) เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
- มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2552) สัญญาก่อสร้าง
- มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2552) ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์
- มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2552) สัญญาเช่า
- มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2552) รายได้
- มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 ผลประโยชน์ของพนักงาน
- มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2552) ต้นทุนการกู้ยืม

- มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2552) การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
- มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 26 การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน
- มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2552) งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
- มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2552) เงินลงทุนในบริษัทร่วม
- มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
- มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2552) ส่วนได้เสียในการร่วมค้า
- มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2552) กำไรต่อหุ้น
- มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2552) งบการเงินระหว่างกาล
- มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2552) การด้อยค่าของสินทรัพย์
- มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2552) ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
- มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2552) สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
- มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2552) อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
- มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 2 การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
- มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2552) การรวมธุรกิจ
- มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2552) สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินการที่ยกเลิก
- มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 6 การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 15 การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 การดำเนินการเกี่ยวกับบริการโฆษณา
- ประกาศสภาวิชาชีพบัญชีฉบับที่ 16/2554 แนวปฏิบัติการเปิดเผยข้อมูลสำหรับกิจการที่เกี่ยวข้องกับรัฐบาล
- ประกาศสภาวิชาชีพบัญชีฉบับที่ 17/2554 การปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลงสำหรับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน
- ประกาศสภาวิชาชีพบัญชีฉบับที่ 18/2554 การบันทึกบัญชีเมื่อมีการตีราคาใหม่
- ประกาศสภาวิชาชีพบัญชีฉบับที่ 19/2554 แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการบันทึกบัญชีสำหรับสินทรัพย์ประเภทอาคารชุด
- ค) มาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการบัญชีที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 มีดังนี้
- มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 ภาษีเงินได้
- มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552) การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
- มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552) ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
- การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
- การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 ภาษีเงินได้ - การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่าเสื่อมราคาที่ตีราคาใหม่
- การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 25 ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อความเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่ใช้

มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติฉบับดังกล่าว

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนจะบันทึกกำไรสะสม ณ วันที่ ประกาศจ่ายเงินปันผล

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
 - หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้นโดยผู้จัดการกองทุน ซึ่งพิจารณาจากสถานะทางการเงินของผู้ออกตราสาร
 - หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- ราคาทุนของหลักทรัพย์ที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

หลักทรัพย์ที่ให้อภัยได้ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์

กองทุนได้รับผลตอบแทนจากการให้ยืมหลักทรัพย์ในรูปของค่าธรรมเนียมการให้ยืม และได้รับชดเชยรายได้ดอกเบี้ยรับหรือเงินปันผลที่เกิดจากหลักทรัพย์ที่ให้อภัย กำไรหรือขาดทุนจากการวัดมูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้อภัยถือเป็นกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุนของกองทุน

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับ

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

บัญชีส่วนเกินและส่วนลดมูลค่าของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับรับกับดอกเบี้ยรับ

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้ในการประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวกับรายได้ ค่าใช้จ่าย สินทรัพย์และหนี้สิน และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. ขาดทุนสะสมต้นปี

	บาท	
	2554	2553
ขาดทุนสะสมส่วนที่ไม่สามารถแยกแยะเป็น		
รายการต่างหากได้	(394,363,147.22)	(394,363,147.22)
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม		
(เริ่มสะสม 1 ส.ค. 42)	29,281,418.30	12,951,218.10
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม		
(เริ่มสะสม 1 ส.ค. 42)	92,821,144.71	11,200,720.89
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม		
(เริ่มสะสม 1 ส.ค. 42)	185,057,488.66	80,663,314.07
ขาดทุนสะสมต้นปี	(87,203,095.55)	(289,547,894.16)

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2554 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 737.06 ล้านบาท (ปี 2553 : จำนวนเงิน 1,114.08 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 102.47 (ปี 2553 : ร้อยละ 164.37) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี และขายเงินลงทุนโดยไม่รวมเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 1,517.14 ล้านบาท (ปี 2553 : จำนวนเงิน 1,094.41 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 210.92 (ปี 2553 : ร้อยละ 161.47) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

6. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2554 และ 2553 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย

ธนาคาร	บาท		อัตราดอกเบี้ยร้อยละ (ต่อปี)	
	2554	2553	2554	2553
เงินฝากประเภทกระแสรายวัน				
ธนาคารทีลโก้ จำกัด (มหาชน)	729,187.34	9,181,516.65	1.125	0.75
เงินฝากประเภทออมทรัพย์				
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	1,290,009.33	10,101,547.91	0.75	0.25
ธนาคารยูโอบี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	3,118,531.31	32,287.57	1.125	0.50
ธนาคารเครดิต อะกรีกอล				
คอร์ปอเรชัน อินเวสเมนต์แบงก์	74,884.03	74,511.02	0.50	0.50
รวมเงินฝากธนาคาร	5,212,612.01	19,389,863.15		

7. ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนสรุปได้ดังนี้

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1.0 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.06 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	0.075 ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นจะถูกคำนวณเป็นรายวัน

8. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปีกองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2554 และ 2553 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบาย
	2554	2553	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7,686,280.22	7,255,091.15	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	576,471.11	544,131.90	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)			
ค่านายหน้า	1,771,509.01	825,001.96	ราคาตลาด

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2554 และ 2553 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2554	2553
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้ำจ่าย	177,496.88	789,059.45
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้ำจ่าย	13,312.25	59,179.44
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)		
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	9,098,145.10
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	12,782,910.02

9. การแบ่งปันส่วนทุน

เมื่อวันที่ 17 สิงหาคม 2553 คณะกรรมการพิจารณาจ่ายผลตอบแทนกองทุนรวมของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการของกองทุน มีมติในที่ประชุมครั้งที่ 38/2553 ให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2553 ในอัตราหน่วยละ 1.00 บาท รวมเป็นเงิน 64.60 ล้านบาท

10. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุน ณ วันที่ในงบการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรม โดยถือราคาซื้อขายกันในตลาด ดังนั้น กองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

(หน่วย : บาท)

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2554					
สินทรัพย์ทางการเงิน	ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่		ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)
		อัตราดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย		
เงินฝากธนาคาร	5,212,612.01	-	-	5,212,612.01	1.02
หลักทรัพย์	-	-	165,774,451.00	165,774,451.00	-
จดทะเบียน					
หลักทรัพย์อื่น	-	-	86,608.50	86,608.50	-

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2554 มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2554					
สินทรัพย์ทางการเงิน	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี			รวม
		1 ปี - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	
เงินฝากธนาคาร	5,212,612.01	-	-	-	5,212,612.01
หลักทรัพย์	-	-	-	165,774,451.00	165,774,451.00
จดทะเบียน					
หลักทรัพย์อื่น	-	-	-	86,608.50	86,608.50

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสภาวะการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อผลทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุนและการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

11. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 17 สิงหาคม 2554 คณะกรรมการพิจารณาจ่ายผลตอบแทนกองทุนรวมของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการของกองทุน มีมติในที่ประชุมครั้งที่ 26/2554 ให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2554 ในอัตราหน่วยละ 1.00 บาท

12. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 2 กันยายน 2554

หมายเลขบัญชี 6938-6-2126-0 หมายเลขบัญชี
 * หมายเลขบัญชี 24 คู่มือคู่มือผู้ลงทุน
 * www.thanachartfund.com
 * www.thanachartfund.com
 * แผนกศูนย์บริการลูกค้า "บริการลูกค้า" และ
 * "บริการลูกค้า" "บริการลูกค้า" "บริการลูกค้า" "บริการลูกค้า"
 * หมายเลขบัญชี 6938-6-2126-0 หมายเลขบัญชี

หมายเลขบัญชี 6938-6-2126-0 หมายเลขบัญชี
 * หมายเลขบัญชี 24 คู่มือคู่มือผู้ลงทุน
 * www.thanachartfund.com
 * www.thanachartfund.com
 * แผนกศูนย์บริการลูกค้า "บริการลูกค้า" และ
 * "บริการลูกค้า" "บริการลูกค้า" "บริการลูกค้า" "บริการลูกค้า"
 * หมายเลขบัญชี 6938-6-2126-0 หมายเลขบัญชี

เลขที่ 15 อาคารธนาคารกรุงไทย ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10330 โทรสาร 0-2126-8399 โทร 0-2126-8399

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมไทยพาณิชย์ จำกัด
 (1) 15 สิงหาคม 2553 - 31 กรกฎาคม 2554
 กองทุน (PPSD) สหกรณ์ออมทรัพย์ (4101)



ลงทุนง่ายตั้งใจ **5** ช่องทางบริการ ผ่านช่องทางบริการ ของบล.ธนาชาติ



TFUND Channel

Thanachartfund Online

สะดวก รวดเร็ว พร้อมมาตรฐานความปลอดภัยตลอด 24 ชั่วโมง ไม่ยุ่งยากไม่ต้องส่งเอกสารการซื้อ-ขาย พร้อมตรวจสอบการลงทุน
 ได้ด้วยตนเอง ผ่านช่องทางอินเทอร์เน็ต <http://www.thanachartfund.com>

Thanachartfund Phone

ง่าย ๆ แคปลายนิ้ว กับบริการสอบถามการลงทุน ซื้อ-ขาย และสับเปลี่ยน หน่วยลงทุนตลอด 24 ชั่วโมง ผ่านระบบโทรศัพท์อัตโนมัติ
 เพียงกดหมายเลข **0-2126-8399** กด **1**

Thanachartfund Mobile

สะดวกทุกที่ ทุกเวลา กับการติดตามมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ราคาขายและราคารับซื้อคืนของกองทุนตลอด 24 ชั่วโมง ผ่านเครือข่ายของ
 การสื่อสารไร้สายที่ wap.thanachartfund.com

Thanachartfund Smart Fund

บริการส่งเสริมการลงทุน ให้กับลูกค้าที่มีบัญชีซื้อ-ขาย หลักทรัพย์กับบล.ธนาชาติ หรือ บล.บัวหลวง โดยจะนำเงินที่ได้จากการขายหลักทรัพย์
 ไปซื้อหน่วยลงทุนของกองทุน T-CASH หรือ T-MONEY ทำให้มีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่สูงกว่าตามภาวะอัตราดอกเบี้ยในตลาดการเงินและ
 ในขณะที่มีการซื้อหลักทรัพย์ จะส่งขายคืน หน่วยลงทุน T-CASH หรือ T-MONEY อัตโนมัติ เพื่อนำเงินที่ได้ไปชำระค่าซื้อหลักทรัพย์ให้กับท่านทันที

Thanachartfund Saving Plan

บริการซื้อหน่วยลงทุนเป็นประจำ เป็นรายเดือน ทุก 3 เดือน หรือ ทุก 6 เดือน โดยกำหนดวงเงินลงทุนเท่ากันในแต่ละครั้ง

ช่องทางชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน

- สามารถชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนผ่านเคาน์เตอร์ธนาคาร ตู้ ATM และ บริการหักบัญชีอัตโนมัติ (ATS) ผ่าน 5 ธนาคาร ได้แก่
- ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
 - ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
 - ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)
 - ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
 - ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)