

กองทุนเปิดอุดมทรัพย์ปันผล (USD)

รายงานรอบปีบัญชี (1 ตุลาคม 2552 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2553)

สารสนเทศจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด (บลจ.ธนชาติ) ไครเซอร์ รายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิดอุดมทรัพย์ปันผล สำหรับรอบระยะเวลา ระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2552 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2553 ให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนได้ทราบดังนี้

ในช่วง 1 ปีที่ผ่านมา ตลาดหุ้นทั่วโลกมีการปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง หลังจากที่ได้ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลงอย่างรุนแรงตั้งแต่กลางปี 2551 จากวิกฤติ Sub-prime ในตลาดอสังหาริมทรัพย์ของสหรัฐฯ ที่เป็นจุดกำเนิดให้เกิดปัญหาหนี้เสียในระบบสถาบันการเงิน และนำไปสู่ปัญหาสภาพคล่องของระบบการเงินทั่วโลก และภาวะเศรษฐกิจทั่วโลกมีการชะลอตัวอย่างเฉียบพลัน ทำให้รัฐบาลทั่วโลกต้องดำเนินนโยบายผ่อนคลายทางการเงินและอัดฉีดสภาพคล่องจำนวนมากเข้าสู่ระบบเศรษฐกิจ ซึ่งเมื่อตัวเลขเศรษฐกิจเริ่มแสดงสัญญาณว่าภาวะการตกต่ำของเศรษฐกิจน่าจะผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว ทำให้นักลงทุนก็เริ่มกลับเข้ามาลงทุนในตลาดหุ้นอีกครั้ง เนื่องจากมองว่าผลตอบแทนการลงทุนในหุ้นน่าจะดีกว่าผลตอบแทนการลงทุนในตลาดตราสารหนี้ที่อยู่ในระดับต่ำมาก และทำให้ราคาหุ้นปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง

อย่างไรก็ตาม ภาวะการลงทุนในตลาดหุ้นในระยะสั้น-ปานกลางยังมีโอกาสความผันผวนสูง เนื่องจากความเสี่ยงจากแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกที่มีโอกาสจะเป็นไปอย่างช้าๆ และราคาหุ้นได้ปรับตัวขึ้นมามากในช่วง 1 ปีที่ผ่านมา ซึ่งจะทำให้ให้นักลงทุนระมัดระวังการลงทุนมากขึ้น แต่จากการที่อัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับที่ต่ำ และสภาพคล่องในระบบการเงินที่มีอยู่สูง เพราะธนาคารกลางในหลายๆ ประเทศยังคงนโยบายผ่อนคลายทางการเงิน ทำให้ยังมีนักลงทุนระยะยาวรอจังหวะที่จะเข้ามาลงทุนในตลาดหุ้นเพิ่มเติม เพราะมองว่าผลตอบแทนการลงทุนในตลาดหุ้นในระยะยาวจะได้รับผลตอบแทนที่ดีกว่าอัตราดอกเบี้ย ซึ่งจะทำให้ยังมีแรงซื้อหุ้นเข้ามาอย่างต่อเนื่องได้

การลงทุนในรอบ 1 ปีที่ผ่านมา กองทุนได้ปรับน้ำหนักการลงทุนในหุ้นหุ้นให้สอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจและภาวะตลาด ทั้งนี้ กองทุนได้ลดน้ำหนักการลงทุนในหุ้นกลุ่ม ICT ลง เนื่องจากมีแนวโน้มที่การประมูลใบอนุญาต 3G จะไม่เกิดขึ้นในเวลาอันใกล้ตามที่คาดการณ์ไว้เดิม เพื่อเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในหุ้นกลุ่มธุรกิจการเกษตร กลุ่มวัสดุก่อสร้าง กลุ่มปิโตรเคมี และกลุ่มขนส่ง เนื่องจากผลประกอบการของหุ้นในกลุ่มเหล่านี้หลายบริษัทมีแนวโน้มจะเติบโตขึ้นดีกว่าที่คาด

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย ณ วันที่ 30 กันยายน 2553 เท่ากับ 7.8461 บาทเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 30 กันยายน 2552 ที่ 6.1334 บาทหรือเพิ่มขึ้น 1.7127 บาท และมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เท่ากับ 871.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากเมื่อปีที่แล้ว 143.88 ล้านบาท

สำหรับการดำเนินงานในรอบระยะเวลาบัญชี สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2553 ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาจ่ายผลตอบแทนกองทุนรวมบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด ครั้งที่ 49/2553 เมื่อวันที่ 15 ตุลาคม 2553 มีมติจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน 0.35 บาทต่อหน่วยลงทุน กำหนดจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนในวันที่ 28 ตุลาคม 2553 ซึ่งเมื่อรวมกับเงินปันผลระหว่กกาลที่กองทุนได้จ่ายไปแล้วในอัตรา

0.40 บาทต่อหน่วยลงทุน รวมเป็นเงินปันผลสำหรับรอบระยะเวลาดังกล่าว 0.75 บาทต่อหน่วยลงทุน

เพื่ออำนวยความสะดวกในการชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน กองทุนเปิดอุดมทรัพย์ปันผล เปิดให้ใช้บริการเพิ่มอีก 1 ธนาคาร คือ ธนาคารนครหลวงไทย โดยใช้ชื่อบัญชี “บัญชีชื่อหน่วยลงทุนโดยบลจ.ธนชาติ” สาขาประตูน้ำ ประเภทกระแสรายวัน เลขที่ 105-1-05539-1

กองทุนเปิดอุดมทรัพย์ปันผล ได้ทำการขยายเวลาการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็น 8.30 น. - 15.30 น. ตั้งแต่บัดนี้เป็นต้นไป

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.ธนชาติ ขอให้คำนึงว่าบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 30 กันยายน 2553)	มูลค่า หน่วยลงทุน (บาท)	อุดมทรัพย์ ปันผล	ดัชนี ตลาด หลักทรัพย์
ย้อนหลัง: 3 เดือน (2 กรกฎาคม 2553)	6.3103	24.34%	21.52%
6 เดือน (9 เมษายน 2553)	6.7063	24.91%	23.51%
1 ปี (9 ตุลาคม 2552)	6.3702	31.50%	30.58%
3 ปี (12 ตุลาคม 2550)	6.5131	28.61%	9.95%
นับจากวันเริ่มโครงการ (28 กันยายน 2536)	10.0000	79.05%	0.70%

ค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2552 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2553

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	7,783.14	1.070%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	272.41	0.037%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	583.74	0.080%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการจัดทำรายงาน และเอกสารของกองทุน	714.78	0.098%
ค่าใช้จ่ายในการจ่ายเงินปันผล	367.65	0.051%
ค่าไปรษณียากรในการจัดส่งเอกสารต่างๆ ให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	367.47	0.051%
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	89.87	0.013%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	10,179.06	1.400%

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (พันบาท)	อัตราส่วน
			ค่านายหน้าแต่ละราย ต่อค่านายหน้าทั้งหมด
1.	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	1,553.75	48.93%
2.	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	299.83	9.44%
3.	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	247.13	7.78%
4.	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)	193.95	6.11%
5.	บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	155.50	4.90%
6.	บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสโก้ จำกัด	143.66	4.52%
7.	บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมีโก้ จำกัด	132.65	4.18%
8.	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	131.16	4.13%
9.	บริษัทหลักทรัพย์ ซิกโก้ จำกัด (มหาชน)	83.58	2.63%
10.	บริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	81.63	2.57%
11.	ส่วนที่เหลือ	152.92	4.81%
รวมค่านายหน้า		3,175.76	100.00%

ประวัติการจ่ายเงินปันผล

ครั้งที่	วันปิดสมุดทะเบียน	วันที่จ่าย	จำนวนเงิน (บาท/หน่วยลงทุน)
1.	4 พฤศจิกายน 2537	23 พฤศจิกายน 2537	2.00
2.	4 สิงหาคม 2538	1 กันยายน 2538	1.00
3.	7 พฤศจิกายน 2538	29 พฤศจิกายน 2538	0.25
4.	10 พฤษภาคม 2539	11 มิถุนายน 2539	0.50
5.	12 พฤศจิกายน 2546	26 พฤศจิกายน 2546	0.40
6.	19 เมษายน 2547	30 เมษายน 2547	0.60
7.	14 ตุลาคม 2547	29 ตุลาคม 2547	0.30
8.	12 ตุลาคม 2548	26 ตุลาคม 2548	0.81
9.	12 ตุลาคม 2550	26 ตุลาคม 2550	0.75
10.	19 เมษายน 2553	28 เมษายน 2553	0.40
11.	15 ตุลาคม 2553	28 ตุลาคม 2553	0.35

รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดอุดมทรัพย์ปันผล

ตามที่ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดอุดมทรัพย์ปันผล ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบปีบัญชีกองทุน ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2552 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2553 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดอุดมทรัพย์ปันผล โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

(นายทศพร พรวัฒนศิริกุล)

ผู้มีอำนาจลงนาม

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

กองทุนเปิดอุดมทรัพย์ปันผล

ของรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2552 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2553

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล
1.	คุณตระกูลจิตร์ จิตโตโสยะพันธ์
2.	คุณมณฑล จุนชยะ
3.	คุณวีระพล ลิ้มระโรจน์
4.	คุณอำพล โฆษิตาภรณ์
5.	คุณนพรัตน์ ประมวลวัลลกุล

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องและรายชื่อผู้จัดการกองทุนได้ที่ บลจ.ธนชาติ โดยตรง หรือที่เว็บไซต์ของบลจ.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 พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	
บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสโก้ จำกัด	
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	
บริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	
บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	
บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชียพลัส จำกัด (มหาชน)	
บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด	
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	
Citi Smith Barney	

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 30 กันยายน 2553

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	9,998,224.97	1.15%
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้อ่าว ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	16,705,791.71	1.92%
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าว ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทได้รับการจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าว ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

สัดส่วนสูงสุด (Upper Limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง) 15% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น

ชื่อหลักทรัพย์	ผู้ออก	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/ มูลค่าหน้าตัว (ล้านบาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาดไม่รวม ดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน	มูลค่าตาม ราคาตลาดรวม ดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละ ของมูลค่า ทรัพย์สิน สุทธิ
หุ้นสามัญ			837,025.10	98.81%	837,025.10	96.00%
ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย			836,856.86	98.79%	836,856.86	95.98%
ธนาคาร			197,493.33	23.31%	197,493.33	22.65%
BAY	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	650.90	16,435.23	1.94%	16,435.23	1.89%
BBL	ธนาคารกรุงเทพ	328.60	51,261.60	6.05%	51,261.60	5.88%
KBANK	ธนาคารกสิกรไทย	426.10	49,853.70	5.88%	49,853.70	5.72%
KTB	ธนาคารกรุงไทย	1,578.90	26,841.30	3.17%	26,841.30	3.08%
SCB	ธนาคารไทยพาณิชย์	471.50	48,800.25	5.76%	48,800.25	5.60%
TISCO	ธนาคาร ทีลโก้	111.00	4,301.25	0.51%	4,301.25	0.49%
วส์ค่อสร้าง			67,484.25	7.96%	67,484.25	7.74%
DCC	ไดนาสดีเซรามิค	139.50	7,044.75	0.83%	7,044.75	0.81%
SCC	ปูนซิเมนต์ไทย	181.50	60,439.50	7.13%	60,439.50	6.93%
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			58,717.95	6.93%	58,717.95	6.73%
IVL	อินโดรามา เวนเจอร์	780.60	22,051.95	2.60%	22,051.95	2.53%
PTTCH	ปตท. เคมีคอล	271.60	36,666.00	4.33%	36,666.00	4.21%
พาณิชย์			71,463.95	8.44%	71,463.95	8.20%
BIGC	บิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์	154.10	10,093.55	1.19%	10,093.55	1.16%
BJC	เบอร์ลี่ ยุคเกอร์	367.10	6,607.80	0.78%	6,607.80	0.76%
CPALL	ซีพี ออลล์	821.20	34,695.70	4.10%	34,695.70	3.98%
HMPRO	โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์	566.50	6,231.50	0.73%	6,231.50	0.71%
MAKRO	สยามแม็คโคร	50.10	7,515.00	0.89%	7,515.00	0.86%
ROBINS	ห้างสรรพสินค้าโรบินสัน	276.00	6,320.40	0.75%	6,320.40	0.72%
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			34,089.75	4.02%	34,089.75	3.91%
ADVANC	แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	274.90	26,115.50	3.08%	26,115.50	3.00%
DTAC	โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น	191.00	7,974.25	0.94%	7,974.25	0.91%
พลังงานและสาธารณูปโภค			242,307.08	28.61%	242,307.08	27.79%
BANPU	บ้านปู	76.80	54,988.80	6.49%	54,988.80	6.31%
PTT	ปตท.	380.84	113,108.00	13.35%	113,108.00	12.97%
PTTAR	ปตท. อะโรเมติกส์และการกลั่น	390.00	10,725.00	1.27%	10,725.00	1.23%
PTTEP	ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	313.30	48,248.20	5.70%	48,248.20	5.53%
SGP	สยามแก๊ส แอนด์ ปิโตรเคมีคัลส์	365.10	6,243.21	0.74%	6,243.21	0.72%
TOP	ไทยออยล์	170.50	8,993.88	1.06%	8,993.88	1.03%
สื่อและสิ่งพิมพ์			3,363.50	0.40%	3,363.50	0.39%
BEC	บีอีซี เวิลด์	86.80	3,363.50	0.40%	3,363.50	0.39%
เงินทุนหลักทรัพย์			4,299.20	0.51%	4,299.20	0.49%
KEST	หลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย)	268.70	4,299.20	0.51%	4,299.20	0.49%
อาหารและเครื่องดื่ม			57,676.28	6.80%	57,676.28	6.62%
CPF	เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	788.70	19,914.68	2.35%	19,914.68	2.28%
MINT	โมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	1,086.90	14,673.15	1.73%	14,673.15	1.68%
TUF	ไทยยูเนียน โพรเซิน โปรดักส์	399.80	23,088.45	2.72%	23,088.45	2.65%

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น (ต่อ)

ชื่อหลักทรัพย์	ผู้ออก	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/ มูลค่าหน้าตัว (ล้านบาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาดไม่รวม ดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน	มูลค่าตาม ราคาตลาดรวม ดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละ ของมูลค่า ทรัพย์สิน สุทธิ
ประกันชีวิตและประกันภัย			7,153.13	0.84%	7,153.13	0.82%
BLA	กรุงเทพประกันชีวิต	228.90	7,153.13	0.84%	7,153.13	0.82%
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			57,594.85	6.80%	57,594.85	6.61%
AP	เอเชียนพร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์	1,117.50	8,437.13	1.00%	8,437.13	0.97%
CPN	เซ็นทรัลพัฒนา	297.80	9,008.45	1.06%	9,008.45	1.03%
PS	พฤษา เรียลเอสเตท	461.30	11,209.59	1.32%	11,209.59	1.29%
SPALI	ศุภาลัย	1,117.80	12,966.48	1.53%	12,966.48	1.49%
STEC	ซีโน-ไทย เอ็นจิเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น	1,174.50	15,973.20	1.89%	15,973.20	1.83%
ขนส่งและโลจิสติกส์			26,711.62	3.16%	26,711.62	3.06%
AOT	ท่าอากาศยานไทย	97.70	4,054.55	0.48%	4,054.55	0.47%
BTS	บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	11,879.30	9,978.61	1.18%	9,978.61	1.14%
THAI	การบินไทย	301.87	12,678.46	1.50%	12,678.46	1.45%
ยานยนต์			3,201.42	0.38%	3,201.42	0.37%
SAT	สมบูรณ แอ็ดวานซ์ เทคโนโลยี	139.80	3,201.42	0.38%	3,201.42	0.37%
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์			5,300.58	0.63%	5,300.58	0.61%
DELTA	เดลต้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย)	111.70	3,043.83	0.36%	3,043.83	0.35%
HANA	ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์	88.50	2,256.75	0.27%	2,256.75	0.26%
ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อื่นๆ			168.24	0.02%	168.24	0.02%
MTRE	เมืองไทย เรียล เอสเตท	315.00	168.24	0.02%	168.24	0.02%
ใบสำคัญแสดงสิทธิ ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ใบสำคัญแสดงสิทธิระยะสั้น สิทธิในการซื้อหุ้น และใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย			121.38	0.01%	121.38	0.01%
ใบสำคัญแสดงสิทธิ ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย						
ขนส่งและโลจิสติกส์						
BTS-W2	บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์	867.00	121.38	0.01%	121.38	0.01%
พันธบัตร หรือ ตราสารหนี้ รัฐวิสาหกิจ กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนากระบวนการเงิน อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี			9,998.22	1.18%	9,998.22	1.15%
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย						
CB10O05A	ธนาคารแห่งประเทศไทย วันครบกำหนด 5/10/2553	10,000.00	9,998.22	1.18%	9,998.22	1.15%
หุ้นกู้			0.00	0.00%	0.00	0.00%
ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ						
*TRONG#1	เงินทุน ไทยธำรง อัตราดอกเบี้ย 12.00% วันครบกำหนด 1/8/2544	6,000.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%
เงินฝากธนาคาร					16,705.79	1.92%
ประเภทออมทรัพย์					5,640.64	0.65%
BAY - S/A	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	1,043.94			1,048.96	0.12%
CALYON - S/A	ธนาคารเครดิต อะกรีกอล คอร์ปอเรท แอนด์ อินเวสเมนท์ แบงก์	34.46			34.50	0.00%
UOBT - S/A	ธนาคารยูโอบี	4,544.92			4,557.17	0.52%
ประเภทกระแสรายวัน					11,065.16	1.27%
BAY - C/A	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	2.00			2.00	0.00%
TISCO - C/A	ธนาคาร ทีสโก้	11,047.44			11,063.16	1.27%
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น						
สินทรัพย์อื่น					22,925.49	2.63%
หนี้สินอื่น					(14,901.20)	(1.71%)
รวมทั้งสิ้น			847,144.71	100.00%	871,874.79	100.00%

* เป็นหลักทรัพย์ที่ผิดนัดชำระดอกเบี้ยและ/หรือเงินต้น และบริษัทจัดการโดยความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ประเมินราคาตลาดของหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นศูนย์ ซึ่งเป็นไปตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด และในปัจจุบันอยู่ระหว่างการดำเนินการทวงถาม อย่างไรก็ตามผลของการได้รับการชำระหนี้ยังไม่มีความแน่นอนแต่ประการใด

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2553 และ 2552

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของ กองทุนเปิดอุดมทรัพย์ปันผล

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2553 และ 2552 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของกองทุนเปิดอุดมทรัพย์ปันผล ซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่อการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของกองทุนดังกล่าว สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2548 ถึง 2551 ที่นำมาแสดงเปรียบเทียบไว้ ณ ที่นี้เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่นในสำนักงานเดียวกันกับข้าพเจ้า ซึ่งได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขตามรายงานลงวันที่ 18 พฤศจิกายน 2551

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติตามเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กองทุนใช้ และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2553 และ 2552 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของกองทุนเปิดอุดมทรัพย์ปันผล โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



(นายเทอดทอง เทพมังกร)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3787

บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด
กรุงเทพฯ 19 พฤศจิกายน 2553

งบดุล

ณ วันที่ 30 กันยายน 2553 และ 2552

หมายเหตุ	บาท		
	2553	2552	
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 617,826,467.18 บาท ในปี 2553 และ 575,141,535.44 บาท ในปี 2552)	3, 6, 8, 11	847,144,709.47	714,486,938.35
เงินฝากธนาคาร	5	16,672,765.08	14,169,743.25
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ยและเงินปันผล		135,326.63	102,139.45
จากการขายเงินลงทุน	8	22,714,367.05	7,620,489.37
สินทรัพย์อื่น		108,818.05	114,463.88
รวมสินทรัพย์		886,775,986.28	736,493,774.30
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน	8	13,440,472.66	7,217,072.29
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		250,914.99	242,569.75
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	8	1,174,275.97	1,012,738.10
หนี้สินอื่น		35,535.63	32,513.65
รวมหนี้สิน		14,901,199.25	8,504,893.79
สินทรัพย์สุทธิ		871,874,787.03	727,988,880.51
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน		1,111,210,544.64	1,186,925,270.95
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีรับสมดุลง		1,446,523,022.38	1,419,532,945.32
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน	4	(1,685,858,779.99)	(1,878,469,335.76)
สินทรัพย์สุทธิ		871,874,787.03	727,988,880.51
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		7.8461	6.1334
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด			
ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		111,121,054.4642	118,692,527.0954

งบกำไรขาดทุน

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2553 และ 2552

หมายเหตุ	บาท		
	2553	2552	
รายได้จากการลงทุน	3		
รายได้เงินปันผล		24,932,074.00	18,720,746.00
รายได้ดอกเบี้ย		331,373.15	1,891,270.83
รวมรายได้		25,263,447.15	20,612,016.83
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7, 8	7,783,137.07	5,889,969.81
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7	272,409.93	206,149.04
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7, 8	583,735.23	441,747.87
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		66,400.00	63,500.00
ค่าใช้จ่ายในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		1,970.00	1,065.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		1,473,770.18	1,029,767.44
รวมค่าใช้จ่าย		10,181,422.41	7,632,199.16
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		15,082,024.74	12,979,817.67
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้น			
จากเงินลงทุน		133,082,329.63	(75,075,943.89)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		89,972,839.38	211,746,458.97
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนสุทธิ			
ที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		223,055,169.01	136,670,515.08
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		238,137,193.75	149,650,332.75

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2553 และ 2552

1. ลักษณะของกองทุนเปิดอุดมทรัพย์ปันผล

กองทุนเปิดอุดมทรัพย์ปันผล (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 28 กันยายน 2536 เป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ซึ่งเดิมเป็นกองทุนรวมประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุน ชื่อโครงการกองทุนรวมอมลสินอุดมทรัพย์จนถึงวันที่ 27 กันยายน 2541 และได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้มีการดำเนินการเปลี่ยนแปลงประเภทกองทุน โดยเปลี่ยนจากประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนเป็นประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดอายุโครงการและเพิ่มจำนวนเงินลงทุนจดทะเบียนเป็น 4,000 ล้านบาท ตามหนังสือที่ ก.ล.ต. 1258/2541 ลงวันที่ 24 กรกฎาคม 2541 โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และมีธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนมีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุนโดยเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีประจำปีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารทางการเงิน และหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดผลโดยวิธีอื่น ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

กองทุนมีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่น้อยกว่าปีละ 1 ครั้ง ในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจริงต่อหน่วยลงทุนประจำงวดบัญชีหรือพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนจากกำไรสะสมที่เกิดขึ้นจริง ณ สิ้นงวดในอัตราที่เห็นสมควร

2. เกณฑ์ในการนำเสนองบการเงิน

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

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีฉบับที่ 17/2553 และ 34/2553 ให้ใช้แม่บทการบัญชี มาตรฐานการบัญชี และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่ ดังต่อไปนี้

ก) แม่บทการบัญชี (ปรับปรุง 2552) มีผลบังคับใช้ทันทีในงวดปัจจุบัน ซึ่งฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่าแม่บทการบัญชีดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อความเป็นสาระสำคัญของงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน

ข) มาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้สำหรับการงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 จำนวน 21 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 17 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาเช่า
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2552)	ต้นทุนการกู้ยืม
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2552)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
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 5 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ ยกเลิก
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 6	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่

ค) มาตรฐานการบัญชีที่มีผลบังคับใช้สำหรับการงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 มีดังนี้

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12	ภาษีเงินได้
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อความเป็นสาระสำคัญของงบการเงินสำหรับงวดที่เริ่มใช้มาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าว งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2552 ได้ถูกจัดประเภทรายการใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2553

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนจะบันทึกกำไรสุทธิ ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งสุดท้ายก่อนวันที่วัดค่าเงินลงทุน
 - หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้นโดยผู้จัดการกองทุน ซึ่งพิจารณาจากสถานะทางการเงินของผู้ออกตราสาร
 - หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน ถ้าไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน
- ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

หลักทรัพย์ที่ให้อิมภายใต้ธุรกรรมการให้อิมหลักทรัพย์

กองทุนได้รับผลตอบแทนจากการให้อิมหลักทรัพย์ในรูปแบบค่าธรรมเนียมการให้อิม และได้รับชดเชยรายได้ดอกเบี้ยรับหรือเงินปันผลที่เกิดจากหลักทรัพย์ที่ให้อิม ถ้าไรหรือขาดทุนจากการวัดมูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้อิมถือเป็นกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุนของกองทุน

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับ รายได้จากการให้อิมหลักทรัพย์รับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง บัญชีส่วนเกินและส่วนลดมูลค่าของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ ถ้าไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้อิมหรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่ายและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. ขาดทุนสะสมต้นปี

	บาท	
	2553	2552
ขาดทุนสะสมส่วนที่ไม่สามารถแยกแสดงเป็นรายการต่างหาก	(2,035,778,013.55)	(2,035,778,013.55)
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 1 ต.ค. 42)	12,979,817.67	-
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 1 ต.ค. 42)	(11,516,542.79)	63,559,401.10
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 1 ต.ค. 42)	155,845,402.91	(55,901,056.06)
ขาดทุนสะสมต้นปี	(1,878,469,335.76)	(2,028,119,668.51)

5. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 30 กันยายน 2553 และ 2552 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย

ธนาคาร	บาท		อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	
	2553	2552	2553	2552
เงินฝากประเภทกระแสรายวัน				
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	2,000.00	2,000.00	-	-
ธนาคารทีเอสบี จำกัด (มหาชน)	11,047,439.69	210,240.67	0.75	0.75
เงินฝากประเภทออมทรัพย์				
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	1,043,944.98	934,825.48	0.50	0.50
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	4,544,922.56	11,000,000.00	0.75	0.75
ธนาคาร เครดิต อีกรีกอล				
คอร์ปอเรท แอนด์ อินเวสเมนต์แบงก์ (เดิมชื่อ ธนาคารคาลิยง)	34,457.85	2,022,677.10	0.60	0.60
รวมเงินฝากธนาคาร	16,672,765.08	14,169,743.25		

6. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2553 กองทุนได้ซื้อเงินลงทุนโดยไม่รวมเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 1,155.63 ล้านบาท (ปี 2552: จำนวนเงิน 2,171.06 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 158.92 (ปี 2552: ร้อยละ 394.41) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี และขายเงินลงทุนโดยไม่รวมเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 1,246.24 ล้านบาท (ปี 2552: จำนวนเงิน 2,169.60 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 171.38 (ปี 2552: ร้อยละ 394.14) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

7. ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนสรุปได้ดังนี้

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1.00	ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.060	ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	0.075	ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

8. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2553 และ 2552 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2553	2552	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7,783,137.07	5,889,969.81	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	583,735.23	441,747.87	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)			
ค่านายหน้า	1,553,754.26	1,210,633.48	ราคาตลาด

ณ วันที่ 30 กันยายน 2553 และ 2552 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2553	2552

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	829,824.80	687,017.10
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	62,236.85	51,526.25
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)		
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	16,236,008.94	1,178,730.35
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	11,825,137.46	2,361,835.86

9. การแบ่งปันส่วนทุน

เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2553 คณะกรรมการพิจารณาจ่ายผลตอบแทนกองทุนรวมของ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนธนชาติ จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการของกองทุน มีมติในที่ประชุมครั้งที่ 20/2553 ให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาล จากผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2553 ในอัตราหน่วยละ 0.40 บาท รวมเป็นเงิน 45,526,637.98 บาท

10. ธุรกิจการให้ยืมหลักทรัพย์

กองทุนได้เข้าทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์กับบริษัทหนึ่ง โดยบริษัทจัดการตกลงจะให้ยืมหลักทรัพย์แก่ผู้ยืมเป็นคราวๆ และได้เรียกหลักประกันจากผู้ยืมเพื่อเป็นหลักประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ โดยหลักประกันต้องเป็นเงินสด และ/หรือหลักทรัพย์อื่น และต้องดำรงมูลค่าหลักประกันไว้ไม่น้อยกว่ามูลค่าธุรกรรมให้ยืมหลักทรัพย์ในอัตราส่วนที่กำหนดไว้ในประกาศ กส.ต. และข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญา โดยผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจากหลักประกันทั้งหมดจะคืนให้ผู้ยืมทันทีเมื่อได้รับผลประโยชน์นั้น บริษัทจัดการจะคิดค่าธรรมเนียมการให้ยืมเป็นรายวันในอัตราราคาที่ได้ตกลงกัน โดยคำนวณจากมูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้ยืมตามราคาตลาดของวันทำการก่อนหน้าวันคำนวณ

หลักเกณฑ์ในการทำธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Stock Borrowing and Lending)

เพื่อให้มั่นใจว่าการทำธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ได้ปฏิบัติตามข้อบังคับของกฎหมาย นโยบาย รวมถึงการเลือกทำธุรกรรมกับคู่ค้าที่มีความมั่นคงและป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น บลจ.ธนชาติ จึงกำหนดหลักเกณฑ์ในการทำธุรกรรม ดังนี้

- ปฏิบัติตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. หรือสัญญาการจัดการลงทุนและนโยบายการลงทุนของกองทุนโดยเคร่งครัด
- ทำธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์กับคู่ค้าที่เป็นสถาบันการเงินและมีใบอนุญาตในการประกอบธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เท่านั้น
- ไม่ต้องนำเกณฑ์เรื่อง Counter Party Limit มาใช้กับธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Stock Borrowing and Lending) เนื่องจากเป็นธุรกรรมที่มีหลักประกันค้ำประกันนี้และสามารถบังคับหลักประกันได้โดยพลัน
- สัญญาที่ใช้ในการทำธุรกรรม (Master Agreement) เป็นสัญญามาตรฐานที่ได้รับความเห็นชอบหรือมีสาระสำคัญครบถ้วนตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด ซึ่งสำนักกฎหมายภายนอกได้ให้ความเห็นแล้ว
- คู่สัญญาที่ทำการยืมหลักทรัพย์จะต้องนำหลักประกันมาวางไม่ต่ำกว่าเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด
- หลักทรัพย์ที่กองทุนให้ยืมต้องเป็นหลักทรัพย์ที่มีขนาดใหญ่เพียงพอโดยต้องมีมูลค่าตามราคาตลาดไม่ต่ำกว่า 1,000 ล้านบาท ณ วันที่ทำสัญญา
- หลักทรัพย์ที่ให้ยืมต้องเป็นหลักทรัพย์ที่กองทุนตั้งใจถือลงทุนระยะยาว (Core Holding) เท่านั้น

11. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินของบุคคลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุน ณ วันที่ในงบการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรม โดยถือราคาซื้อขายกันในตลาดดังนั้นกองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

เครื่องมือทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงิน หมายถึง สัญญาใดๆ ที่ทำให้สินทรัพย์ทางการเงินของกิจการหนึ่งและหนี้สินทางการเงิน หรือตราสารของอีกกิจการหนึ่งเพิ่มขึ้น

