

# กองทุนเปิดธนาชาติตราสารหนี้พลัส 9 (TFixPlus9)

รายงานรอบปีบัญชี (5 มีนาคม 2553 ถึงวันที่ 4 มีนาคม 2554)

## สาส์นจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาติ จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาติ จำกัด (บลจ.ธนาชาติ) ไคร์ขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิดธนาชาติตราสารหนี้พลัส 9 สำหรับรอบระยะเวลา ระหว่างวันที่ 5 มีนาคม 2553 ถึงวันที่ 4 มีนาคม 2554 ให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนได้ทราบดังนี้

ภาวะเศรษฐกิจไทยในปี 2553 ขยายตัวร้อยละ 7.8 โดยมีปัจจัยสนับสนุนทั้งจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและอุปสงค์ภายในประเทศ โดยเฉพาะการลงทุนภาคเอกชนและการบริโภคภาคครัวเรือน รวมทั้งการส่งออกสินค้าที่ยังคงขยายตัวได้ในระดับสูงซึ่งเป็นผลมาจากภาวะเศรษฐกิจโลกที่มีสัญญาณการฟื้นตัว รวมไปถึงค่าเงินบาทที่เริ่มอ่อนค่าลงในช่วงปลายปี อย่างไรก็ตามคณะกรรมการนโยบายการเงินมีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายตั้งแต่วันที่ 4 ของปี 2553 ที่ผ่านมา เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจที่เติบโตต่อเนื่อง และภาวะเงินเฟ้อที่มีแนวโน้มเร่งตัวสูงขึ้น เช่นเดียวกับหลายประเทศในเอเชียที่ปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายในไตรมาสที่ 4 เพื่อลดแรงกดดันจากภาวะเงินเฟ้อ ได้แก่ ประเทศจีน อินเดีย เกาหลีใต้ และออสเตรเลีย

เศรษฐกิจไทยในไตรมาสแรกของปี 2554 ขยายตัวร้อยละ 3.0 โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการขยายตัวของเศรษฐกิจโลก ส่งผลให้การส่งออกและการท่องเที่ยวขยายตัวได้ดี การลงทุนภาคเอกชนเพิ่มขึ้นจากอุปสงค์ทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ รวมทั้งรายได้ของเกษตรกรที่อยู่ในระดับสูง ประกอบกับอัตราการว่างงานอยู่ในอัตราที่ต่ำ ในปี 2554 คาดว่าภาวะเศรษฐกิจไทยในปี 2554 จะขยายตัวในช่วงร้อยละ 3.0 - 5.0 ชะลอตัวจากร้อยละ 7.8 ในปี 2553 โดยมีปัจจัยสนับสนุนมาจากการปรับตัวดีขึ้นของเศรษฐกิจโลก การเพิ่มขึ้นของฐานรายได้ของผู้บริโภค รวมทั้งการปรับขึ้นเงินเดือนข้าราชการ รายได้เกษตรกรที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นจากราคาสินค้าเกษตรที่สูงขึ้น อย่างไรก็ตาม เงินเฟ้อที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น รวมทั้งความผันผวนของการเคลื่อนย้ายเงินทุนที่อาจจะส่งผลกระทบต่อเสถียรภาพของค่าเงินบาท จะยังคงเป็นแรงกดดันต่อการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยและการดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารแห่งประเทศไทย อัตราดอกเบี้ยนโยบายจะยังปรับขึ้นต่อเนื่องในช่วงครึ่งแรกของปี 2554 โดยคาดว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายในปี 2554 จะอยู่ที่ร้อยละ 3.00 - 3.25

สำหรับกองทุนเปิดธนาชาติตราสารหนี้พลัส 9 กองทุนได้ลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอายุใกล้เคียงกับวันครบกำหนดอายุของกองทุนคือประมาณ 3 ปี โดยกองทุนจะจ่ายเงินคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (Auto Redemption) ปีละ 2 ครั้งต่อปี ในเดือนกุมภาพันธ์และเดือนสิงหาคม

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย ณ วันที่ 4 มีนาคม 2554 เท่ากับ 10.2810 บาทเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 5 มีนาคม 2553 (วันที่จัดตั้งกองทุน) ที่ 10.0000 บาทหรือเพิ่มขึ้น 0.2810 บาท และมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เท่ากับ 137.27 ล้านบาทลดลงจากวันที่จัดตั้งกองทุน 0.22 ล้านบาทท้ายที่สุดนี้ บลจ.ธนาชาติ ขอให้คำนึงว่าบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ  
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาติ จำกัด

## ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

| ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 4 มีนาคม 2554) | มูลค่า หน่วยลงทุน (บาท) | ธนาชาติ ตราสารหนี้ พลัส 9 | ดัชนีมาตรฐาน |
|--|-------------------------|---------------------------|--------------|
| ย้อนหลัง: 3 เดือน (3 ธันวาคม 2553)       | 10.3026                 | -0.21%                    | 0.80%        |
| 6 เดือน (3 กันยายน 2553)                 | 10.2368                 | 0.43%                     | 1.61%        |
| 1 ปี (5 มีนาคม 2553)                     | 10.0005                 | 2.81%                     | 3.25%        |
| นับจากวันเริ่มโครงการ (5 มีนาคม 2553)    | 10.0000                 | 2.81%                     | 3.25%        |

ดัชนีมาตรฐาน คำนวณจาก อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนักระหว่าง

- อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรที่มีอายุคงที่ (ZRR) อายุประมาณ 3 ปี ณ วันจดทะเบียน กองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม ในสัดส่วนร้อยละ 50 กับ
- อัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ภาคเอกชน อายุประมาณ 3 ปี ณ วันจดทะเบียน กองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวมในสัดส่วนร้อยละ 50

หมายเหตุ : อัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ภาคเอกชน อายุประมาณ 3 ปี คือ อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรที่มีอายุคงที่ (ZRR) อายุประมาณ 3 ปี บวกส่วนต่างของตราสารหนี้ภาคเอกชนเทียบกับพันธบัตร (Spread) ตามอันดับความน่าเชื่อถือในระดับ Investment Grade(BBB) อายุประมาณ 3 ปี

## ค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 5 มีนาคม 2553 ถึงวันที่ 4 มีนาคม 2554

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses) | จำนวนเงิน (พันบาท) | ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|---|--------------------|-------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)                      | 403.01             | 0.289%                        |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)                 | *                  | *                             |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)                      | *                  | *                             |
| ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)                         | ไม่มี              | ไม่มี                         |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ   | *                  | *                             |
| <b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด</b>                                 | <b>403.01</b>      | <b>0.289%</b>                 |

\* ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

## ประวัติการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ

| ครั้งที่จ่าย | วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยอัตโนมัติ | อัตราที่จ่าย (บาท/ลงทุนแต่ละก้อน) |
|--------------|---|-----------------------------------|
| 1            | 26 สิงหาคม 2553                           | 1.4384                            |
| 2            | 28 กุมภาพันธ์ 2554                        | 1.5288                            |

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสัญญาณยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

## รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดธนาชาตราสารหนี้พลัส 9

ตามที่ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดธนาชาตราสารหนี้พลัส 9 ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาต จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบบัญชีของกองทุน ตั้งแต่วันที่ 5 มีนาคม 2553 (วันจดทะเบียนกองทุน) ถึง 4 มีนาคม 2554 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาต จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดธนาชาตราสารหนี้พลัส 9 โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ



(นายพิชิต พรวัฒนศิริกุล)

ผู้มีอำนาจลงนาม

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ฝ่ายปฏิบัติการธุรกิจตลาดหลักทรัพย์และธุรกิจบริหารเงินสด

โทร. 02-296-4768 (อรรถวรรณ)

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

| บริษัทผู้ค้าตราสารหนี้  | รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน                  |
|---|--|
| ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)<br>ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)<br>ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)<br>ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)<br>ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)<br>ธนาคารทีเอสบี จำกัด (มหาชน)<br>ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)<br>ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)<br>ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)<br>ธนาคารเครดิต อีกรีกอล คอร์ปอเรท แอนดีอินเวสเมนต์แบงก์<br>ธนาคารเจทีเอ็มบีแอนด์แซต<br>ธนาคารซีทีแบงก์<br>ธนาคารดอยซ์แบงก์<br>ธนาคารเดอเอชแอลแบงก์อีเอสฟลอสตแลนด์ เอ็น.วี.<br>ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชัน จำกัด<br>The Bank of Nova Scotia<br>บริษัทหลักทรัพย์ บาร์เคลย์ แคปิตอล (ประเทศไทย) จำกัด | ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน |

## รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

กองทุนเปิดธนาชาตราสารหนี้พลัส 9

ของรอบบัญชี ตั้งแต่วันที่ 5 มีนาคม 2553 ถึงวันที่ 4 มีนาคม 2554

|  |
|--|
| รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม |
| กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท                   |

### รายชื่อผู้จัดการกองทุน

| ลำดับ | ชื่อ - นามสกุล                |
|-------|-------------------------------|
| 1.    | คุณตระกูลจิตร์ จิตโตโสยะพันธ์ |
| 2.    | คุณวิภาสิริ เกษมสุข           |
| 3.    | คุณรัชนิภา พรรคพานิช          |
| 4.    | คุณอรพรรณ อุษณาสวรรณกุล       |

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

### การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจัดการ

ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถค้นหาวางละเอียดการเข้าร่วมประชุมสามัญประจำปีและประชุมวิสามัญของบริษัทจัดการที่กองทุนถือลงทุน ได้ผ่านทางเว็บไซต์ของ บลจ.ธนาชาต [www.thanachartfund.com](http://www.thanachartfund.com) ในเมนูหัวข้อ “ข้อมูลบริษัท”

### รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 4 มีนาคม 2554

| กลุ่มของตราสาร   | มูลค่าตามราคาตลาด | %NAV   |
|--|-------------------|--------|
| (ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ   | 999,519.41        | 0.73%  |
| (ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้อวัล ผู้หลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน                                | 325,250.86        | 0.24%  |
| (ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้หลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน  | 135,989,507.07    | 99.06% |
| (ง) ตราสารที่มีบริษัทได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้หลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน | -                 | -      |

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

### รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น

| ชื่อหลักทรัพย์  | ผู้ออก                               | อัตราดอกเบี้ย       | การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ |       | วันครบกำหนด | จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/มูลค่าหน้าตั๋ว (พันบาท) | มูลค่าตามราคาตลาดไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท) | ร้อยละของเงินลงทุน | มูลค่าตามราคาตลาดรวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท) | ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|---|--------------------------------------|---------------------|-----------------------------|-------|-------------|---|---|--------------------|--|-------------------------------|
|   |                                      |                     | ทริส                        | พิทซ์ |             |   |   |                    |  |                               |
| พันธบัตร หรือ ตราสารหนี้ รัฐวิสาหกิจ กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี | พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย CB11314A | ธนาชาตแห่งประเทศไทย |                             |       | 14/3/2554   | 1,000.00                                      | 999.52  | 0.73%              | 999.52                                       | 0.73%                         |
| <b>หุ้นกู้</b>  |                                      |                     |                             |       |             |   | <b>135,731.89</b>                               | <b>99.27%</b>      | <b>135,989.51</b>                            | <b>99.06%</b>                 |
| อันดับความน่าเชื่อถือ A   |                                      |                     |                             |       |             |   | <b>105,704.40</b>                               | <b>77.31%</b>      | <b>105,871.43</b>                            | <b>77.12%</b>                 |
| AYCAL132A   | อยุธยา แคปิตอล ออโต้ ลิส             | 3.33%               | A+                          |       | 25/2/2556   | 30,000.00                                     | 29,938.81                                       | 21.90%             | 29,960.70                                    | 21.83%                        |
| PL132A  | ภัทรลิสซิ่ง                          | 3.35%               | A-                          |       | 24/2/2556   | 30,000.00                                     | 29,847.23                                       | 21.83%             | 29,872.01                                    | 21.76%                        |
| TCAP131A  | ทุนธนาชาต                            | 3.35%               | A                           |       | 22/1/2556   | 16,000.00                                     | 16,001.94                                       | 11.70%             | 16,063.62                                    | 11.70%                        |
| TICON132A   | ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเน็คชั่น       | 3.40%               | A                           |       | 12/2/2556   | 30,000.00                                     | 29,916.42                                       | 21.88%             | 29,975.10                                    | 21.84%                        |

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น

| ชื่อหลักทรัพย์                     | ผู้ออก                              | อัตราดอกเบี้ย | การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ |          | วันครบกำหนด | จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/มูลค่าหน้าตั๋ว (ล้านบาท) | มูลค่าตามราคาตลาดไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท) | ร้อยละของเงินลงทุน | มูลค่าตามราคาตลาดรวมดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท) | ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|------------------------------------|-------------------------------------|---------------|-----------------------------|----------|-------------|--|--|--------------------|---|-------------------------------|
|                                    |                                     |               | ทริส                        | ฟิทช์    |             |  |  |                    |   |                               |
| <b>อันดับความน่าเชื่อถือ BBB</b>   |                                     |               |                             |          |             |  |  |                    |   |                               |
| AP138A                             | เอเชียนพร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ | 3.80%         | BBB+                        | BBB(tha) | 4/8/2556    | 30,000.00                                      | 30,027.50  | 21.96%             | 30,118.07                                     | 21.94%                        |
| <b>เงินฝากธนาคาร</b>               |                                     |               |                             |          |             |  |  |                    | <b>325.25</b>                                 | <b>0.24%</b>                  |
| <b>ประเภทออมทรัพย์</b>             |                                     |               |                             |          |             |  |  |                    | <b>323.25</b>                                 | <b>0.24%</b>                  |
| BAY - S/A                          | ธนาคารกรุงศรีอยุธยา                 |               |                             |          |             | 38.88  |  |                    | 39.20   | 0.03%                         |
| UOBT - S/A                         | ธนาคารยูโอบี                        |               |                             |          |             | 281.30   |  |                    | 284.05  | 0.21%                         |
| <b>ประเภทกระแสรายวัน</b>           |                                     |               |                             |          |             |  |  |                    | <b>2.00</b>                                   | <b>0.00%</b>                  |
| BAY - C/A                          | ธนาคารกรุงศรีอยุธยา                 |               |                             |          |             | 2.00   |  |                    | 2.00  | 0.00%                         |
| <b>สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น</b> |                                     |               |                             |          |             |  |  |                    |   |                               |
| สินทรัพย์อื่น                      |                                     |               |                             |          |             |  |  |                    | 2.05  | 0.00%                         |
| หนี้สินอื่น                        |                                     |               |                             |          |             |  |  |                    | (40.96)                                       | (0.03%)                       |
| <b>รวมทั้งสิ้น</b>                 |                                     |               |                             |          |             |  | <b>136,731.41</b>                                | <b>100.00%</b>     | <b>137,275.36</b>                             | <b>100.00%</b>                |

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

| บ.ทริสเรตติ้ง จำกัด | บ.ฟิทช์ เรตติ้ง (ประเทศไทย) | ความหมายของเรตติ้ง  |   |
|---------------------|-----------------------------|---|---|
| AAA                 | AAA(tha)                    | ความน่าเชื่อถือสูงที่สุด และมีความเสี่ยงต่ำที่สุด                               | 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 และเริ่มมีความเสี่ยงต่อการผิดนัดชำระหนี้ |   |
| D                   | DDD, DD, D (tha)            | อยู่ในภาวะที่ผิดนัดชำระหนี้   |   |

หมายเหตุ: บ.ทริสเรตติ้ง และ บ.ฟิทช์ เรตติ้ง ได้ใช้สัญลักษณ์ บวก (+) และ ลบ (-) ต่อท้ายอันดับเครดิตข้างต้น เพื่อใช้ขยายขอบเขตของคุณภาพเครดิตที่นิยมเอาไว้มากกว่าเล็กน้อย (+) และ น้อยกว่าเล็กน้อย (-) ตามลำดับ สำหรับ ฟิทช์ เรตติ้ง เป็นสถาบันจัดอันดับเครดิตนานาชาติ จึงมีคำว่า (tha) ต่อท้ายเพื่อแสดงถึงการให้อันดับเครดิตตามมาตรฐานภายในประเทศไทย

**งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต**

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 5 มีนาคม 2553 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 4 มีนาคม 2554

**รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต**

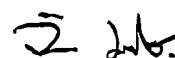
**เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของ กองทุนเปิดตราสารหนี้พลัง 9**

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 4 มีนาคม 2554 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 5 มีนาคม 2553 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 4 มีนาคม 2554 ของ กองทุนเปิดตราสารหนี้พลัง 9 ซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงิน และการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินการประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กองทุนใช้ และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่น่าเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 4 มีนาคม 2554 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 5 มีนาคม 2553 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 4 มีนาคม 2554 ของ กองทุนเปิดตราสารหนี้พลัง 9 โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

สำนักงานสอบบัญชี ซี แอนด์ เอ



(นางสาวจินตนา มหาวนิช)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4687

กรุงเทพมหานคร : วันที่ 30 เมษายน 2554

**งบดุล**  
ณ วันที่ 4 มีนาคม 2554  
(หน่วย : บาท)

|   | หมายเหตุ | 2554            |
|---|----------|-----------------|
| <b>สินทรัพย์</b>  |          |                 |
| เงินลงทุนตามมูลค่าสุทธิรวม                                |          |                 |
| (ราคาทุนปี 2554 : 137,115,729.32 บาท)                     | 4, 5     | 136,731,412.94  |
| เงินฝากธนาคาร   | 7        | 322,177.44      |
| ลูกหนี้จากดอกเบี้ย  |          | 260,686.96      |
| ลูกหนี้อื่น   |          | 2,050.00        |
| รวมสินทรัพย์  |          | 137,316,327.34  |
| <b>หนี้สิน</b>  |          |                 |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย  | 4, 9     | 39,846.15       |
| หนี้สินอื่น   |          | 1,117.48        |
| รวมหนี้สิน  |          | 40,963.63       |
| สินทรัพย์สุทธิ  |          | 137,275,363.71  |
| สินทรัพย์สุทธิ  |          |                 |
| ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน                       |          | 133,523,060.83  |
| กำไรสะสม  |          |                 |
| บัญชีปรับสมดุล  | 4        | (98,571.83)     |
| กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน                           | 6        | 3,850,874.71    |
| สินทรัพย์สุทธิ  |          | 137,275,363.71  |
| สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย                                    |          | 10.2810         |
| จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย) |          | 13,352,306.0828 |

**งบกำไรขาดทุน**

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 5 มีนาคม 2553 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)  
ถึงวันที่ 4 มีนาคม 2554  
(หน่วย : บาท)

|  | หมายเหตุ | 2554         |
|--|----------|--------------|
| รายได้จากการลงทุน  |          |              |
| รายได้ดอกเบี้ย   | 4        | 4,638,254.14 |
| รวมรายได้  |          | 4,638,254.14 |
| ค่าใช้จ่าย   | 4        |              |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                                    | 8, 9     | 403,015.35   |
| รวมค่าใช้จ่าย  |          | 403,015.35   |
| รายได้จากการลงทุนสุทธิ                                   |          | 4,235,238.79 |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน                      |          |              |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจริงจากเงินลงทุน       |          | (47.70)      |
| รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากเงินลงทุน |          | (384,316.38) |
| รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน                   |          | (384,364.08) |
| การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน              |          | 3,850,874.71 |

**หมายเหตุประกอบงบการเงิน**

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 5 มีนาคม 2553 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)  
สิ้นสุดวันที่ 4 มีนาคม 2554

**1. ลักษณะของกองทุนเปิดธนาคารพาณิชย์ 9**

กองทุนเปิดธนาคารพาณิชย์ 9 เป็นกองทุนรวมประเภทโครงการเปิด โดยมีอายุโครงการประมาณ 3 ปี นับตั้งแต่วันที่ปิดจากวันจดทะเบียนกองทุนสินเป็นกองทุนรวม ทั้งนี้อายุโครงการจะไม่เกิน 3 ปี และไม่ต่ำกว่า 2 ปี 11 เดือน นับตั้งแต่วันที่ปิดจากวันจดทะเบียนกองทุนสินเป็นกองทุนรวม กองทุนได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") ให้จัดตั้งเป็นกองทุนเปิดเมื่อวันที่ 5 มีนาคม 2553 มีมูลค่าโครงการจดทะเบียน 200 ล้านบาท (แบ่งเป็น 20,000,000 หน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) ในระหว่างระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการอาจเสนอขายหน่วยลงทุนเกินจำนวนเงินลงทุนของโครงการได้ไม่เกิน 30 ล้านบาท จัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด ("บริษัทจัดการ")

กองทุนเปิดธนาคารพาณิชย์ 9 เป็นกองทุนรวมพิเศษและเป็นกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีภาระกระจายการลงทุนน้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐานและมีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งที่ภาคเอกชนหรือภาครัฐที่มีคุณภาพ มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นสูง และ/หรือเงินฝากหรือตราสารที่เทียบเท่าเงินสด หรือหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาดอกเบี้ยโดยวิธีอื่น ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด หรือเห็นชอบให้ลงทุนได้

ทั้งนี้ จะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) และตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured note) รวมถึงตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออก (Issue/Issuer) ต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - investment grade) และตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated securities) และจะไม่ลงทุนในต่างประเทศ  
กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

**2. เกณฑ์ในการจัดทำและนำเสนองบการเงิน**

งบการเงินของกองทุนเปิดธนาคารพาณิชย์ 9 ("กองทุน") ได้จัดทำขึ้นและนำเสนอตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน และมาตรฐานการบัญชีอื่นที่เกี่ยวข้องนอกจากนี้กองทุนได้ใช้หลักเกณฑ์และวิธีการกำหนดมูลค่าสุทธิรวมของเงินลงทุนเพื่อใช้ในการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุนที่ สจก.ร 5/2545 ลงวันที่ 20 มิถุนายน 2545

**3. การประกาศใช้มาตรฐานการบัญชี**

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีฉบับที่ 17/2553 ลงวันที่ 9 เมษายน 2553 และฉบับที่ 50/2553 -55/2553 ลงวันที่ 24 พฤศจิกายน 2553 เกี่ยวกับมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ ซึ่งมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ได้มีการปรับปรุงใหม่ดังต่อไปนี้ได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้วแต่ยังไม่ผลบังคับใช้ เว้นแต่แม่บทการบัญชีซึ่งมีผลบังคับใช้ทันที

| มาตรฐานการบัญชี/              |   |  | วันที่มีผลบังคับใช้ |
|-------------------------------|---|--|---------------------|
| มาตรฐานการรายงานทางการเงิน    |   |  |                     |
| แม่บทการบัญชี (ปรับปรุง 2552) |   |  | มีผลบังคับใช้ทันที  |
| <b>มาตรฐานการบัญชี</b>        |   |  |                     |
| ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552)     | การนำเสนองบการเงิน  |  | 1 มกราคม 2554       |
| ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2552)     | สินค้าคงเหลือ   |  | 1 มกราคม 2554       |
| ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2552)     | งบกระแสเงินสด   |  | 1 มกราคม 2554       |
| ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2552)     | นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด                           |  | 1 มกราคม 2554       |
| ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2552)    | เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน   |  | 1 มกราคม 2554       |
| ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2552)    | สัญญาก่อสร้าง   |  | 1 มกราคม 2554       |
| ฉบับที่ 12                    | ภาษีเงินได้   |  | 1 มกราคม 2556       |
| ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2552)    | ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์  |  | 1 มกราคม 2554       |
| ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2552)    | สัญญาเช่า   |  | 1 มกราคม 2554       |
| ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2552)    | รายได้  |  | 1 มกราคม 2554       |
| ฉบับที่ 19                    | ผลประโยชน์พนักงาน   |  | 1 มกราคม 2554       |
| ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552)    | การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาล และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล |  | 1 มกราคม 2556       |
| ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)    | ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา                                     |  | 1 มกราคม 2554       |
| ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2552)    | ต้นทุนการกู้ยืม   |  | 1 มกราคม 2554       |
| ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2552)    | การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน                              |  | 1 มกราคม 2554       |
| ฉบับที่ 26                    | การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน                                   |  | 1 มกราคม 2554       |
| ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2552)    | งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ   |  | 1 มกราคม 2554       |
| ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2552)    | เงินลงทุนในบริษัทร่วม   |  | 1 มกราคม 2554       |
| ฉบับที่ 29                    | การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง                                    |  | 1 มกราคม 2554       |

| <b>มาตรฐานการบัญชี/<br/>มาตรฐานการรายงานทางการเงิน</b> |   | <b>วันที่มีผลบังคับใช้</b>               |
|--|---|--|
| ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2552)                             | ส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้า  | 1 มกราคม 2554                            |
| ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2552)                             | กำไรต่อหุ้น   | 1 มกราคม 2554                            |
| ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2552)                             | งบการเงินระหว่างกาล   | 1 มกราคม 2554                            |
| ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2552)                             | การต่อคำขอของสินทรัพย์  | 1 มกราคม 2554                            |
| ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2552)                             | ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น | 1 มกราคม 2554                            |
| ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2552)                             | สินทรัพย์ไม่มีตัวตน   | 1 มกราคม 2554                            |
| ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2552)                             | อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนต่างประเทศ                            | 1 มกราคม 2554                            |
| ฉบับที่ 102  | การรับรู้รายได้สำหรับธุรกิจอสังหาริมทรัพย์                        | มีผลบังคับใช้จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2553 |

#### มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

|                           |   |               |
|---------------------------|---|---------------|
| ฉบับที่ 2                 | การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์                                      | 1 มกราคม 2554 |
| ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2552) | การรวมธุรกิจ  | 1 มกราคม 2554 |
| ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2552) | สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย และการดำเนินงานที่ยกเลิก | 1 มกราคม 2554 |
| ฉบับที่ 6                 | การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่                           | 1 มกราคม 2554 |

#### การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

|            |                              |               |
|------------|------------------------------|---------------|
| ฉบับที่ 15 | สัญญาก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์ | 1 มกราคม 2554 |
|------------|------------------------------|---------------|

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีฉบับที่ 49/2553 ลงวันที่ 24 พฤศจิกายน พ.ศ. 2553 เรื่อง การจัดเลขระบุฉบับมาตรฐานการบัญชี และมาตรฐานการรายงานทางการเงินบางรายการ ซึ่งประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้วเมื่อวันที่ 15 ธันวาคม พ.ศ. 2553 ดังนี้

| เลขระบุฉบับและชื่อมาตรฐานการบัญชีเดิม | เรื่อง  | เลขระบุฉบับและชื่อมาตรฐานการบัญชีใหม่ | เรื่อง  |
|---------------------------------------|---|---------------------------------------|---|
| ฉบับที่ 11                            | หนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญ  | 101                                   | หนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญ  |
| ฉบับที่ 26                            | การรับรู้รายได้สำหรับธุรกิจอสังหาริมทรัพย์                            | 102                                   | การรับรู้รายได้สำหรับธุรกิจอสังหาริมทรัพย์                            |
| ฉบับที่ 27                            | การเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินของธนาคารและสถาบันการเงินที่คล้ายคลึงกัน   | 103                                   | การเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินของธนาคารและสถาบันการเงินที่คล้ายคลึงกัน   |
| ฉบับที่ 34                            | การบัญชีสำหรับการปรับโครงสร้างหนี้ที่มีปัญหา (ฉบับปรับปรุง พ.ศ. 2545) | 104                                   | การบัญชีสำหรับการปรับโครงสร้างหนี้ที่มีปัญหา (ฉบับปรับปรุง พ.ศ. 2545) |
| ฉบับที่ 40                            | การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน                       | 105                                   | การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน                       |
| ฉบับที่ 42                            | การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน                  | 106                                   | การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน                  |
| ฉบับที่ 48                            | การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน            | 107                                   | การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน            |

ผู้บริหารของกองทุนคาดว่า จะนำมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นมาเริ่มถือปฏิบัติกับของกองทุนเมื่อมาตรฐานดังกล่าวมีผลบังคับใช้ และผู้บริหารของกองทุนประเมินว่ามาตรฐานการบัญชีบางส่วนไม่เกี่ยวข้องและไม่มีผลกระทบต่อเป็นสาระสำคัญต่อการเงินของกองทุนในงวดที่เริ่มถือปฏิบัติ

#### 4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

##### 4.1 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับในประเทศไทยแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดมูลค่าเงินลงทุนหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับแสดงในราคาที่ยกเว้นจากอัตราผลตอบแทนของบริษัทผู้เสนอซื้อเสนอขาย ซึ่งผู้จัดการกองทุนพิจารณาแล้วว่าเป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรม

กำไรหรือ(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรม จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

##### 4.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

กำไร(ขาดทุน)จากการจำหน่ายเงินลงทุน บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่าย ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

บัญชีส่วนเกินและส่วนลดมูลค่าของตราสารหนี้ที่ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

#### 4.3 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณการรายการบัญชีบางรายการและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

#### 4.4 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม ซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเพื่อทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

#### 5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างงวด โดยไม่รวมเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 392.24 ล้านบาท โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 281.34 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด

#### 6. กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน

|  | (หน่วย : บาท) |
|--|---------------|
| รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 5 มีนาคม 2553)                             | 4,235,238.79  |
| กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจริงจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 5 มีนาคม 2553)       | (47.70)       |
| กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 5 มีนาคม 2553) | (384,316.38)  |
| กำไร(ขาดทุน)สะสมปลายงวด  | 3,850,874.71  |

#### 7. เงินฝากธนาคาร

| ณ วันที่ 4 มีนาคม 2554            | เงินฝากธนาคารประกอบด้วย |            |
|-----------------------------------|-------------------------|------------|
|                                   | 2554                    |            |
|                                   | อัตราดอกเบี้ย           | บาท        |
|                                   | ร้อยละ (ต่อปี)          |            |
| กระแสรายวัน                       |                         |            |
| ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) | -                       | 2,000.00   |
| ออมทรัพย์                         |                         |            |
| ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) | 0.75                    | 38,875.99  |
| ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)        | 1.00                    | 281,301.45 |
| รวม                               |                         | 322,177.44 |

#### 8. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนที่กองทุนถูกเรียกเก็บมีอัตราดังนี้

| ค่าใช้จ่าย                    | อัตราร้อยละ   |
|-------------------------------|---|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ         | ไม่เกิน 1.50 ต่อปี ของจำนวนเงินลงทุนจดทะเบียน ณ วันที่จดทะเบียนกองทุนทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ | รวมอยู่ในค่าธรรมเนียมการจัดการ  |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน        | รวมอยู่ในค่าธรรมเนียมการจัดการ  |

บริษัทจัดการจะคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวัน ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ข้างต้น

#### 9. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญ มีดังนี้

9.1 ค่าใช้จ่ายระหว่างกันสำหรับระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 5 มีนาคม 2553 (วันที่จดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 4 มีนาคม 2554 มีดังนี้

|   | จำนวนเงิน (บาท) | นโยบายการกำหนดราคา             |
|---|-----------------|--------------------------------|
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด |                 |                                |
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ                     | 403,015.35      | ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน |
| บริษัททุนธนชาติ จำกัด (มหาชน)             |                 |                                |
| ซื้อเงินลงทุนในตราสารหนี้                 | 16,093,927.36   |                                |
| ดอกเบี้ยรับ                               | 536,000.00      |                                |

9.2 สินทรัพย์ระหว่างกัน ณ วันที่ 4 มีนาคม 2554

|   | จำนวนเงิน (บาท) |
|---|-----------------|
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด |                 |
| ลูกหนี้อื่น                               | 2,050.00        |

