

กองทุนเปิดธนาตราสารหนี้ระยะยาว (TFixLT)

รายงานรอบปีบัญชี (8 เมษายน 2553 ถึง 7 เมษายน 2554)

สาส์นจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาตราสาร จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาตราสาร จำกัด (บลจ.ธนาตราสาร) ใคร่ขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิดธนาตราสารหนี้ระยะยาว สำหรับรอบระยะเวลา ระหว่างวันที่ 8 เมษายน 2553 ถึงวันที่ 7 เมษายน 2554 ให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนได้ทราบดังนี้

ภาวะเศรษฐกิจไทยในปี 2553 ขยายตัวร้อยละ 7.8 โดยมีปัจจัยสนับสนุนทั้งจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและอุปสงค์ภายในประเทศ โดยเฉพาะการลงทุนภาคเอกชนและการบริโภคภาคครัวเรือน รวมทั้งการส่งออกสินค้าที่ยังคงขยายตัวได้ในระดับสูงซึ่งเป็นผลมาจากภาวะเศรษฐกิจโลกที่มีสัญญาณการฟื้นตัว รวมไปถึงค่าเงินบาทที่เริ่มอ่อนค่าลงในช่วงปลายปี อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการนโยบายการเงินมีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายตั้งแต่วันที่ 4 ของปี 2553 ที่ผ่านมานี้ เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจที่เติบโตต่อเนื่อง และภาวะเงินเฟ้อที่มีแนวโน้มเร่งตัวสูงขึ้น เช่นเดียวกับหลายประเทศในเอเชียที่ปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายในไตรมาสที่ 4 เพื่อลดแรงกดดันจากภาวะเงินเฟ้อ ได้แก่ ประเทศจีน อินเดีย เกาหลีใต้ และออสเตรเลีย

เศรษฐกิจไทยในไตรมาสแรกของปี 2554 ขยายตัวร้อยละ 3.0 โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการขยายตัวของเศรษฐกิจโลก ส่งผลให้การส่งออก การท่องเที่ยวขยายตัวได้ดี และการลงทุนภาคเอกชนที่เพิ่มขึ้นจากอุปสงค์ทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ รวมทั้งรายได้ของเกษตรกรที่อยู่ในระดับสูง ประกอบกับอัตราการว่างงานอยู่ในอัตราที่ต่ำ ในปี 2554 คาดว่าภาวะเศรษฐกิจไทยในปี 2554 จะขยายตัวในช่วงร้อยละ 3.0 - 5.0 ชะลอตัวจากร้อยละ 7.8 ในปี 2553 โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการปรับตัวดีขึ้นของเศรษฐกิจโลก การเพิ่มขึ้นของฐานรายได้ของผู้บริโภค รวมทั้งการปรับขึ้นเงินเดือนข้าราชการ รายได้เกษตรกรที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นจากราคาสินค้าเกษตรที่สูงขึ้น อย่างไรก็ตาม เงินเฟ้อที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น รวมทั้งความผันผวนของการเคลื่อนย้ายเงินทุนที่อาจส่งผลกระทบต่อเสถียรภาพของค่าเงินบาท จะยังคงเป็นแรงกดดันต่อการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยและการดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารแห่งประเทศไทย อัตราดอกเบี้ยนโยบายจะยังปรับขึ้นต่อเนื่องในช่วงครึ่งแรกของปี 2554 โดยคาดว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายในปี 2554 จะอยู่ที่ร้อยละ 3.50 - 3.75

สำหรับกองทุนเปิดธนาตราสารหนี้ระยะยาว ในรอบปีที่ผ่านมา กองทุนได้ลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอายุใกล้เคียงกับวันครบอายุของกองทุน คือ วันที่ 2 เมษายน 2563 ประมาณ 10 ปี โดยกองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลไม่เกินปีละ 4 ครั้งเมื่อกองทุนมีกำไรจากการดำเนินงาน

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย ณ วันที่ 7 เมษายน 2554 เท่ากับ 10.1045 บาทเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 7 เมษายน 2553 (วันที่จัดตั้งกองทุน) ที่ 10.0000 บาทหรือเพิ่มขึ้น 0.1045 บาท และมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เท่ากับ 218.13 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากวันที่จัดตั้งกองทุน 2.25 ล้านบาท

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.ธนาตราสาร ขอให้คำมั่นว่าบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาตราสาร จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 7 เมษายน 2554)	มูลค่า หน่วยลงทุน (บาท)	ธนาตราสารหนี้ ระยะยาว	ดัชนีมาตรฐาน
ย้อนหลัง: 3 เดือน (7 มกราคม 2554)	9.9845	1.20%	0.25%
6 เดือน (8 ตุลาคม 2553)	10.2182	-1.11%	0.49%
1 ปี (9 เมษายน 2553)	10.0069	4.85%	0.97%
นับจากวันเริ่มโครงการ (8 เมษายน 2553)	10.0000	4.93%	0.97%

ดัชนีมาตรฐาน คำนวณจาก ค่าเฉลี่ยระหว่างอัตราผลตอบแทนของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Total Return of ThaiBMA Government Bond Index) อายุ 7-10 ปี ในสัดส่วนร้อยละ 50 และอัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ภาคเอกชนอายุไม่เกิน 10 ปีที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ในสัดส่วนร้อยละ 50 ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินทรัพย์เป็นกองทุนรวม

ค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 8 เมษายน 2553 ถึงวันที่ 7 เมษายน 2554

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	204.60	0.094%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	*	*
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	*	*
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	*	*
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	204.60	0.094%

- * รวมอยู่ในค่าธรรมเนียมการจัดการ
- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ประวัติการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ

ครั้งที่จ่าย	วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ	อัตราที่จ่าย (บาท/เงินลงทุนแต่ละก้อน)
1	14 กรกฎาคม 2553	0.3800
2	18 เมษายน 2554	0.0870

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดธนาชาตตราสารหนี้ระยะยาว

ตามที่ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดธนาชาตตราสารหนี้ระยะยาว ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาต จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบปีบัญชีของกองทุน ตั้งแต่วันที่ 8 เมษายน 2553 (วันจดทะเบียนกองทุน) ถึงวันที่ 7 เมษายน 2554 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาต จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดกองทุนเปิดธนาชาตตราสารหนี้ระยะยาว โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ



(นายทศพร พรวัฒน์ศิริกุล)

ผู้มีอำนาจลงนาม

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ฝ่ายปฏิบัติการธุรกิจตลาดหลักทรัพย์และธุรกิจบริหารเงินสด

โทร. 02-296-4768 (อรวรรณ)

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทคู่ค้าตราสารหนี้	รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	
ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)	
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	
ธนาคารทีเอสบี จำกัด (มหาชน)	
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	
ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	
ธนาคารเครดิต ออกรีกอล คอร์ปอเรท แอนต์อินเวสเมนต์แบงก์	
ธนาคารเจทีเอ็มบีแอนด์ เซส	
ธนาคารซีทีแบงก์	
ธนาคารดอยซ์แบงก์	
ธนาคารเดอระรอยัลแบงก์ออฟสกอตแลนด์ เอ็น.วี.	
ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชัน จำกัด	
The Bank of Nova Scotia	
บริษัทหลักทรัพย์ บาร์เคลย์ แคปิตอล (ประเทศไทย) จำกัด	

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

กองทุนเปิดธนาชาตตราสารหนี้ระยะยาว

ของรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 8 เมษายน 2553 ถึงวันที่ 7 เมษายน 2554

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล
1.	คุณตระกูลจิตร จิตตไสยะพันธ์
2.	คุณวิภาลิริ เกษมศุข
3.	คุณรัชนิภา พรระพานิช
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

ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนสามารถค้นหารายละเอียดการเข้าร่วมประชุมสามัญประจำปีและประชุมวิสามัญของบริษัทจัดการที่กองทุนถือลงทุน ได้ผ่านทางเว็บไซต์ของ บลจ.ธนาชาต www.thanachartfund.com ในเมนูหัวข้อ "ข้อมูลบริษัท"

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 7 เมษายน 2554

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	5,998,831.46	2.75%
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้อ่าวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	159,938,621.52	73.32%
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	51,016,568.50	23.39%
(ง) ตราสารที่มีบริษัทได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัล ผู้สลับหลัง 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	พิทช์						
พันธบัตร หรือ ตราสารหนี้ รัฐวิสาหกิจ กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย CB11411A	ธนาคารแห่งประเทศไทย				11/4/2554	6,000.00	5,998.83	2.80%	5,998.83	2.75%
หุ้นกู้							208,484.51	97.20%	208,740.26	95.69%
อันดับความน่าเชื่อถือ AA							56,759.85	26.46%	56,935.88	26.10%
KBANK18DA	ธนาคารกรุงไทย	ปีที่ 1-3 5.25%		AA-(tha)	19/12/2561	50,000.00	51,700.19	24.10%	51,844.03	23.77%
		ปีที่ 4-7 5.75%								
		ปีที่ 8-10 6.50%								
KTB192A	ธนาคารกรุงไทย	ปีที่ 1-4 5.00%		AA(th)	20/2/2562	5,000.00	5,059.66	2.36%	5,091.85	2.33%
		ปีที่ 5-10 6.50%								
อันดับความน่าเชื่อถือ A							151,724.65	70.74%	151,804.38	69.59%
GLOW19OA	โกลว์ พลังงาน	4.77%	A		8/10/2562	50,000.00	51,016.57	23.79%	51,016.57	23.39%
TBANK204A	ธนาคารธนชาติ	ปีที่ 1-5 5.00%	A		2/4/2563	50,000.00	50,249.02	23.43%	50,290.12	23.05%
		ปีที่ 6-10 5.50%								
TMB204A	ธนาคารทหารไทย	ปีที่ 1-5 4.70%	A	A(th)	2/4/2563	50,000.00	50,459.06	23.52%	50,497.69	23.15%
		ปีที่ 6-10 6.00%								
เงินฝากธนาคารประเภทออมทรัพย์									2,214.93	1.02%
BAY - S/A	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา					1,197.73			1,198.36	0.55%
ประเภทกระแสรายวัน									1,016.57	0.47%
BAY - C/A	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา					2.00			2.00	0.00%
TISCOB - C/A	ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)					1,009.51			1,014.57	0.47%
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น										
สินทรัพย์อื่น									1,189.23	0.55%
หนี้สินอื่น									(10.91)	(0.01%)
รวมทั้งสิ้น							214,483.34	100.00%	218,132.34	100.00%

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

บ.ทริสเรตติ้ง จำกัด	บ.พิทช์ เรตติ้ง (ประเทศไทย)	ความหมายของเรตติ้ง	
AAA	AAA(th)	ความน่าเชื่อถือสูงสุด 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.พิทช์ เรตติ้ง ได้ใช้สัญลักษณ์ บวก (+) และ ลบ (-) ต่อท้ายอันดับเครดิตข้างต้น เพื่อใช้ขยายขอบเขตของคุณภาพเครดิตที่นิยมเอาไว้มากกว่าเล็กน้อย (+) และ น้อยกว่าเล็กน้อย (-) ตามลำดับ สำหรับ พิทช์ เรตติ้ง เป็นสถาบันจัดอันดับเครดิตนานาชาติ จึงมีคำว่า (tha) ต่อท้ายเพื่อแสดงถึงการให้อันดับเครดิตตามมาตรฐานที่ปรากฏในประเทศไทย

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 8 เมษายน 2553 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 7 เมษายน 2554

งบดุล
ณ วันที่ 7 เมษายน 2554

(หน่วย : บาท)

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของ กองทุนเปิดธนชาตตราสารหนี้ระยะยาว

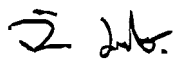
ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 7 เมษายน 2554 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 8 เมษายน 2553 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 7 เมษายน 2554 ของ กองทุนเปิดธนชาตตราสารหนี้ระยะยาว ซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าว จากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติตามเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงิน และการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กองทุนใช้ และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 7 เมษายน 2554 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 8 เมษายน 2553 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 7 เมษายน 2554 ของกองทุนเปิดธนชาตตราสารหนี้ระยะยาวโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

สำนักงานสอบบัญชี ซี แอนด์ เอ



(นางสาวจันทนา มหาวนิช)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4687

กรุงเทพมหานคร : วันที่ 30 เมษายน 2554

สินทรัพย์	หมายเหตุ	2554
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุนปี 2554 : 214,162,759.61 บาท)	4.5	214,483,336.95
เงินฝากธนาคาร	7	2,209,239.73
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย		1,450,677.68
รวมสินทรัพย์		218,143,254.36
หนี้สิน		
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	4.9	10,296.79
หนี้สินอื่น		617.20
รวมหนี้สิน		10,913.99
สินทรัพย์สุทธิ		218,132,340.37
สินทรัพย์สุทธิ		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน		215,874,510.02
กำไรสะสม		
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	6	2,257,830.35
สินทรัพย์สุทธิ		218,132,340.37
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		10.1045
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)		21,587,451.0020

งบกำไรขาดทุน

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 8 เมษายน 2553 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 7 เมษายน 2554

(หน่วย : บาท)

รายการ	หมายเหตุ	2554
รายได้จากการลงทุน		
รายได้ดอกเบี้ย	4	10,345,037.04
รวมรายได้		10,345,037.04
ค่าใช้จ่าย	4	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8.9	204,606.07
รวมค่าใช้จ่าย		204,606.07
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		10,140,430.97
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	4	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจริงจากเงินลงทุน		53.42
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากเงินลงทุน		320,577.34
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		320,630.76
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		10,461,061.73

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 8 เมษายน 2553 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)

ถึงวันที่ 7 เมษายน 2554

1. ลักษณะของกองทุนเปิดชนชาติตราสารหนี้ระยะยาว

กองทุนเปิดชนชาติตราสารหนี้ระยะยาว เป็นกองทุนรวมประเภทโครงการเปิด โดยมีอายุโครงการประมาณ 10 ปี ทั้งนี้อายุโครงการจะไม่เกิน 10 ปี 1 เดือน และไม่ต่ำกว่า 9 ปี 11 เดือน นับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม กองทุนได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ให้จัดตั้งเป็นกองทุนเปิดเมื่อวันที่ 8 เมษายน 2553 มีมูลค่าโครงการจดทะเบียน 500 ล้านบาท (แบ่งเป็น 50,000,000 หน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) ในระหว่างระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการอาจเสนอขายหน่วยลงทุนเกินจำนวนเงินลงทุนของโครงการได้ไม่เกิน 75 ล้านบาท จัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด (“บริษัทจัดการ”)

กองทุนเปิดชนชาติตราสารหนี้ระยะยาว เป็นกองทุนรวมพิเศษและเป็นกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีการกระจายการลงทุนน้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐาน ซึ่งมีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนึ่งภาคเอกชน ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้และหรือภาครัฐ และหรือเงินฝาก หรือตราสารที่เทียบเท่าเงินสด หรือหลักทรัพย์และ/หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นชอบให้ลงทุนได้

กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชนที่มีความเสี่ยงสูงเพียงบางส่วนหรือทั้งหมดด้วย ได้แก่ ตราสารหนี้ด้อยสิทธิหรือหุ้นกู้ด้อยสิทธิ (Subordinated Bond หรือ Junior Bond) ซึ่งเป็นหุ้นกู้ที่หากผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระคืน

เงินต้นและหรือดอกเบี้ยให้แก่กองทุนได้ ไม่ว่าบางส่วนหรือทั้งหมด กองทุนในฐานะผู้ถือหุ้นกู้ประเภทนี้จะไม่มีสิทธิในการได้รับชำระหนี้เป็นอันดับที่เป็นรองและด้อยกว่าเจ้าหนี้สามัญรายอื่นๆ โดยตราสารหนี้ด้อยสิทธิหรือหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่กองทุนอาจพิจารณาลงทุน จะเป็นตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) และไม่เป็นตราสารหนี้ที่ลักษณะคล้ายหุ้น (Hybrid tier1)

กองทุนมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน โดยพิจารณาจ่ายเงินปันผลไม่เกินปีละ 4 ครั้ง ซึ่งจะพิจารณาจ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสมหรือกำไรสุทธิ เมื่อกองทุนรวมมีกำไรสะสมหรือกำไรสุทธิในงวดบัญชีที่จะจ่ายเงินปันผลนั้นและการจ่ายเงินปันผลดังกล่าว จะต้องไม่ทำให้กองทุนรวมมีผลขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้นในงวดบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผลนั้น ทั้งนี้อาจมีกรณีในปีใดปีหนึ่งไม่มีกำไรจ่ายเป็นผล

2. เกณฑ์ในการจัดทำและนำเสนองบการเงิน

งบการเงินของกองทุนเปิดชนชาติตราสารหนี้ระยะยาว (“กองทุน”) ได้จัดทำขึ้นและนำเสนอตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน และมาตรฐานการบัญชีอื่นที่เกี่ยวข้องนอกจากนี้กองทุนได้ใช้หลักเกณฑ์และวิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อใช้ในการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุนที่ สจ.ร 5/2545 ลงวันที่ 20 มิถุนายน 2545

3. การประกาศใช้มาตรฐานการบัญชี

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานบัญชีใหม่ โดยมีผลบังคับใช้ดังนี้

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงาน

ทางการเงิน/การตีความมาตรฐานการรายงาน

ทางการเงิน/การตีความมาตรฐานการบัญชี วันที่มีผลบังคับใช้

มาตรฐานการบัญชี

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 การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชี และข้อผิดพลาด	1 มกราคม 2554
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2552)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน	1 มกราคม 2554
ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาก่อสร้าง	1 มกราคม 2554
ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2552)	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1 มกราคม 2554

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงาน

ทางการเงิน/การตีความมาตรฐานการรายงาน

ทางการเงิน/การตีความมาตรฐานการบัญชี วันที่มีผลบังคับใช้

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาเช่า	1 มกราคม 2554
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2552)	รายได้	1 มกราคม 2554
ฉบับที่ 19	ผลประโยชน์พนักงาน	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
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)	การต่ออายุของสินทรัพย์	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)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	1 มกราคม 2554

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 2	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	1 มกราคม 2554
ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2552)	การรวมธุรกิจ	1 มกราคม 2554
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก	1 มกราคม 2554
ฉบับที่ 6	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่	1 มกราคม 2554

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

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

การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 31	รายได้ - รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา	1 มกราคม 2554
------------	---	---------------

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 12	ภาษีเงินได้	1 มกราคม 2556
ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล	1 มกราคม 2556
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	1 มกราคม 2556

การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 10	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มี ความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน	1 มกราคม 2556
ฉบับที่ 21	ภาษีเงินได้ - การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่าเสื่อมราคาใหม่ที่ราคาใหม่	1 มกราคม 2556
ฉบับที่ 25	ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น	1 มกราคม 2556

ผู้บริหารของกองทุนประเมินว่ามาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานบัญชีใหม่ ไม่มีผลกระทบต่อความเป็นสาระสำคัญต่อการเงินของกองทุนในงวดที่มีการนำมามาตรฐานข้างต้นมาถือปฏิบัติกับงบการเงินของกองทุน

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนจะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

4.2 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับในประเทศไทยแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดมูลค่าเงินลงทุน

หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับแสดงในราคาที่เป็นมูลค่าจากอัตราผลตอบแทนของบริษัทผู้เสนอซื้อเสนอขาย ซึ่งผู้จัดการกองทุนพิจารณาแล้วว่าเป็นตัวแทนที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรม

กำไรหรือ(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.3 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

กำไร(ขาดทุน)จากการจำหน่ายเงินลงทุน บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่าย ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

บัญชีส่วนเกินและส่วนลดมูลค่าของตราสารหนี้ที่ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

4.4 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณการรายการบัญชีบางรายการและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4.5 บัญชีปรับสมดุล

บัญชีปรับสมดุลถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม ซึ่งจะบันทึกเมื่อมีการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนเพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีส่วนในสินทรัพย์สุทธิของกิจการลงทุนหรือได้รับส่วนแบ่งจากกิจการลงทุนเท่าเทียมกันไม่ว่าผู้ถือหน่วยลงทุนนั้นจะลงทุนหรือเลิกลงทุนในกิจการลงทุน ณ เวลาใด

5. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างงวด โดยไม่รวมเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 1,283.53 ล้านบาท โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 591.14 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด

6. กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน

(หน่วย : บาท)

2554

รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 8 เมษายน 2553)	10,140,430.97
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจริงจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 8 เมษายน 2553)	53.42
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 8 เมษายน 2553)	320,577.34
หัก แบ่งปันส่วนทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	(8,203,231.38)
กำไร(ขาดทุน)สะสมปลายงวด	<u>2,257,830.35</u>

7. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 7 เมษายน 2554 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย

	2554	
	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละ (ต่อปี)	บาท
ออมทรัพย์		
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	0.875	1,197,725.63
ธนาคารทีเอสบี จำกัด (มหาชน)	1.125	1,009,514.10
กระแสรายวัน		
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	-	2,000.00
รวม		<u>2,209,239.73</u>

8. ค่าใช้จ่าย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนที่กองทุนถูกเรียกเก็บมีอัตราดังนี้

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 1.50 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.50 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.50 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

บริษัทจัดการจะคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวัน โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์ทั้งหมดหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด ทั้งนี้มูลค่าหนี้สินทั้งหมดไม่รวมค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุนในแต่ละวันทำการเป็นฐานในการคำนวณ

9. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญ มีดังนี้

9.1 ค่าใช้จ่ายระหว่างกันสำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 8 เมษายน 2553 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 7 เมษายน 2554 มีดังนี้

	จำนวนเงิน (บาท)	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	204,606.07	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)		
ชื่อเงินลงทุน	50,161,385.08	

9.2 รายได้ระหว่างกันสำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 8 เมษายน 2553 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 7 เมษายน 2554 มีดังนี้

	จำนวนเงิน (บาท)
ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)	
ดอกเบี้ยรับ	2,365,684.74

9.3 สินทรัพย์ระหว่างกัน ณ วันที่ 7 เมษายน 2554 มีดังนี้

	จำนวนเงิน (บาท)
ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)	
เงินลงทุนในตราสารหนี้	50,249,023.50
ดอกเบี้ยค้างรับ	41,096.00

จำนวนเงิน (บาท)	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อนาคต จำกัด	
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	10,296.79

10. การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนได้จ่ายเงินปันผลสำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 8 เมษายน 2553 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 7 เมษายน 2554 เป็นจำนวนเงิน 8.20 ล้านบาท

11. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

11.1 มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุน ณ วันที่ในงบการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้นอีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยถือราคาซื้อขายกันในตลาด ดังนั้น กองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

11.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาตราสารหนี้ อาจเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้นราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลงราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไรราคาของตราสารหนี้ก็จะมีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

ณ วันที่ 7 เมษายน 2554 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงิน แยกตามประเภทของอัตราดอกเบี้ย ดังนี้

	มีอัตราดอกเบี้ย					อัตราดอกเบี้ย				
	ปรับขึ้นลงตาม		ไม่มีอัตรา		รวม	ปรับขึ้นลงตาม		ไม่มีอัตรา		รวม
	อัตราตลาด	เบี่ยงคงที่	ดอกเบี้ย	รวม		อัตราดอกเบี้ย	รวม			
สินทรัพย์ทางการเงิน										
เงินฝากธนาคาร	2,207,239.73	-	2,000.00	2,209,239.73	0.75-1.125					
พันธบัตร	-	-	5,998,831.46	5,998,831.46	-					
หุ้นกู้	-	208,484,505.49	-	208,484,505.49	4.70-5.25					
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	1,450,677.68	1,450,677.68	-					

เครื่องมือทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่และที่มีส่วนลด ซึ่งมีวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือ วันครบกำหนด(แล้วแต่วันใดจะถึงก่อนนับจากวันที่ในงบดุล) ณ วันที่ 7 เมษายน 2554 มีรายละเอียดดังนี้

ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด					
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 ปี - 5 ปี	เกิน 5 ปี	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน					
พันธบัตร	-	5,998,831.46	-	-	5,998,831.46
หุ้นกู้	-	-	-	208,484,505.49	208,484,505.49

11.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน ณ วันที่ 7 เมษายน 2554 โดยแบ่งตามวันที่ครบกำหนดจากวันที่ในงบดุลที่มีสาระสำคัญ ดังนี้

	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 ปี - 5 ปี	เกิน 5 ปี	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน					
เงินฝากธนาคาร	2,209,239.73	-	-	-	2,209,239.73
พันธบัตร	-	5,998,831.46	-	-	5,998,831.46
หุ้นกู้	-	-	-	208,484,505.49	208,484,505.49

11.4 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

11.5 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

11.6 ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุน และตลาดเงิน ซึ่งสภาวการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อผลประกอบการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของบริษัทผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจจะทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

11.7 การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุนและการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

12. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติจากกรรมการผู้มีอำนาจแล้ว เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2554

