

กองทุนเปิดเกษมทรัพย์ปันผล (KSD)

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน (1 กรกฎาคม 2554 - 31 ธันวาคม 2554)

สารบัญจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด (บลจ.ธนชาติ) ไคร์ขอ รายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิดเกษมทรัพย์ปันผล สำหรับรอบระยะเวลา ระหว่างวันที่ 1 กรกฎาคม 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ให้ท่าน ผู้ถือหน่วยลงทุนได้ทราบดังนี้

ในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา ตลาดหุ้นทั่วโลกมีความผันผวนมากขึ้น เนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับการเติบโตทางเศรษฐกิจของกลุ่มประเทศพัฒนา แล้วว่าจะสามารถฟื้นตัวอย่างยั่งยืนหรือไม่ และปัญหาหนี้สาธารณะของกลุ่ม PIIGS ได้แก่ โปรตุเกส ไอร์แลนด์ อิตาลี กรีซ และสเปน ที่นักลงทุน เริ่มขาดความเชื่อมั่นต่อฐานะการเงินการคลัง จนบางประเทศต้องขอความช่วยเหลือจาก IMF และ EU อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจในกลุ่มประเทศกำลัง พัฒนา โดยเฉพาะกลุ่มประเทศเอเชีย ยังมีการเติบโตที่ดี เนื่องจากฐานะ การการเงินการคลังที่เข้มแข็ง และการค้าภายในภูมิภาคเอเชียด้วยกันเอง สำหรับประเทศไทยเอง ภาวะเศรษฐกิจและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนยังมีแนวโน้มที่ดี แม้จะได้รับผลกระทบจากภัยสึนามิที่ประเทศ ญี่ปุ่น ที่ส่งผลให้เกิดภาวะขาดแคลนชิ้นส่วนการผลิต และทำให้การผลิต สินค้าบางประเภทชะงักงัน และปัญหาอุทกภัยในที่ราบลุ่มภาคกลาง ที่ทำให้ ภาคการผลิตส่วนใหญ่ของประเทศชะงักงัน ซึ่งจะส่งผลให้ภาวะเศรษฐกิจในช่วงไตรมาสที่ 4 ปี 2554 ถึงไตรมาสที่ 1 ปี 2555 มีแนวโน้มชะลอตัว นอกจากนี้ สภาพคล่องในระบบการเงินที่มีอยู่สูง และอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำ ทำให้นักลงทุนย้ายเงินลงทุนเข้ามายังสินทรัพย์เสี่ยงมากขึ้น และทำให้ตลาดหุ้นไทยมีผลตอบแทนการลงทุนที่ดีกว่าประเทศเพื่อนบ้าน

ภาวะการลงทุนในตลาดหุ้นในระยะสั้น-ปานกลางจะยังมีความผันผวนสูง เนื่องจากปัญหาหนี้สาธารณะของกลุ่ม PIIGS ที่มีความเสี่ยงมากขึ้น ทำให้เศรษฐกิจโลกมีความเสี่ยงจะเติบโตช้าลง นอกจากนี้ ปัญหาหนี้ท่วมใหญ่ในประเทศที่คาดว่าจะทำให้เศรษฐกิจของไทยชะลอตัวลงในช่วง 1-2 ไตรมาสข้างหน้า ทำให้นักลงทุนระมัดระวังการลงทุนมากขึ้น แต่จากการที่อัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับที่ต่ำ และสภาพคล่องในระบบการเงินที่มีอยู่สูง ทำให้ยังมีนักลงทุนระยะยาวรอจังหวะที่จะเข้ามาลงทุนในตลาดหุ้นเพิ่มเติม เพราะมองว่าผลตอบแทนการลงทุนในตลาดหุ้นในระยะยาวจะได้รับผลตอบแทนที่ดีกว่าอัตราดอกเบี้ยทำให้ตลาดหุ้นไทยในระยะยาว ยังน่าจะปรับตัวขึ้นต่อเนื่องได้

การลงทุนในช่วงเวลาที่ผ่านมา กองทุนได้ปรับน้ำหนักการลงทุนในหุ้นทุนให้สอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจและภาวะกระแสเงินทุนที่มีการเปลี่ยนแปลง ซึ่งโดยภาพรวมได้มีการลดน้ำหนักการลงทุนในหุ้นลง เพื่อลดความเสี่ยงจากผันผวนของราคาหุ้นที่มีมากขึ้น โดยเฉพาะการลดน้ำหนักการลงทุนในหุ้นกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับสินค้าโภคภัณฑ์ เช่น กลุ่มพลังงาน และกลุ่มปิโตรเคมี ที่แนวโน้มผลประกอบการจะชะลอตัวลง แต่ยังคงน้ำหนักการลงทุนในกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับการบริโภคภายในประเทศ เช่น กลุ่มค้าปลีก กลุ่ม ICT และกลุ่มอาหาร เนื่องจากการเติบโตเศรษฐกิจภายในประเทศที่ยังอยู่ในระดับแข็งแกร่ง เป็นปัจจัยสนับสนุนการใช้จ่ายใช้สอยภายในประเทศได้อย่างต่อเนื่อง

สำหรับภาวะตลาดตราสารหนี้ แม้ในปี 2553 เศรษฐกิจไทยเติบโตร้อยละ 7.8 โดยมีปัจจัยสนับสนุนทั้งจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก และอุปสงค์ภายในประเทศ แต่ในช่วงครึ่งแรกของปี 2554 เศรษฐกิจกลับมา มีอัตราการขยายตัวลดลงจากร้อยละ 3.2 ในไตรมาสแรกของปี เป็นร้อยละ 2.6 ในไตรมาสที่สอง สาเหตุสำคัญเป็นผลจากภัยพิบัติในประเทศญี่ปุ่นที่ทำให้เกิดปัญหาขาดแคลนชิ้นส่วนการผลิต การขยายตัวทางเศรษฐกิจโดยเฉพาะการผลิตภาคอุตสาหกรรม การส่งออกจึงชะลอตัวลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับไตรมาสแรก แต่เนื่องจากอุปสงค์ในประเทศยังคงเป็นปัจจัยสนับสนุนที่ดี ทั้งในส่วนของการอุปโภคบริโภคภาคเอกชน ซึ่งเป็นผลมาจากการขยายตัวของรายได้เกษตรกรและการจ้างงานที่อยู่ในระดับสูง อัตราการว่างงานที่ต่ำมาก และการลงทุนที่เพิ่มขึ้น ทำให้สินเชื่อในครึ่งปีแรกขยายตัวได้ดี

อย่างไรก็ตาม สถานการณ์ภัยพิบัติด้านน้ำท่วมในช่วงเดือนตุลาคม - ธันวาคม 2554 ได้ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยทั้งภาคเกษตรกรรม และอุตสาหกรรม และน่าจะเป็นผลชัดเจนในไตรมาสที่ 4 ของปี 2554 นี้ นอกจากนี้ สภาพเศรษฐกิจโลกในช่วงครึ่งหลังของปี 2554 กำลังเผชิญกับ ปัญหาหนี้สาธารณะของกลุ่มประเทศยุโรปซึ่งอยู่ในระดับสูง เช่น กรีซ อิตาลี สเปน เป็นต้น ซึ่งการแก้ไขปัญหาของกลุ่ม EU ที่เป็นไปอย่างล่าช้า ได้สร้างความกังวลต่อสถานะการเงินของประเทศเหล่านี้ และอาจลุกลามต่อเนื่องไปยังกลุ่มสถาบันการเงินและรัฐบาลประเทศอื่นๆ ที่ถือครอง พันธบัตรรัฐบาลของประเทศเหล่านี้ด้วย ส่วนเศรษฐกิจสหรัฐจะขยายตัวได้ต่ำ จากความเชื่อมั่นผู้บริโภคและผู้ผลิตที่ปรับลดลง และภาคการจ้างฟื้นตัวช้า ส่งผลให้เกิดความวิตกกังวลว่าเศรษฐกิจโลกจะชะลอตัวลง ปัจจัยดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อภาคการส่งออกและการผลิตของไทยเช่นกัน จากปัจจัยเสี่ยงต่างๆ ดังกล่าว คณะกรรมการ นโยบายการเงินมีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในวันที่ 30 พฤศจิกายน ลง 0.25% ไปอยู่ที่ระดับ 3.25% และคาดว่าคณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารแห่งประเทศไทยจะให้ความสำคัญกับการเติบโตของเศรษฐกิจ ที่อาจได้รับผลกระทบจากปัจจัยเสี่ยงทั้งภายในและภายนอกประเทศ ในขณะที่แรงกดดันทางด้านเงินเฟ้อจะลดลง และคาดว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายจะอยู่ที่ระดับ 3.00%-3.25% ในช่วง 3-6 เดือนข้างหน้า

สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้ในช่วงเวลาที่ผ่านมา กองทุนลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล และ/หรือ พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยระยะสั้นเป็นหลัก ณ 30 ธันวาคม 2554 อายุเฉลี่ยของกองทุน (Duration) ประมาณ 0.21 ปี เพื่อสภาพคล่องของกองทุนในการรองรับการปรับ Port การลงทุนในหุ้น ในช่วงที่ตลาดหุ้นค่อนข้างผันผวน

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 เท่ากับ 7.1616 บาทเปลี่ยนแปลงลดลงจาก ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2554 ที่ 7.3443 บาทหรือลดลง 0.1827 บาท และมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เท่ากับ 219.33 ล้านบาทลดลงจากเมื่อหกเดือนที่แล้ว 7.25 ล้านบาท

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.ธนชาติ ขอให้คำมั่นว่าบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2554)	มูลค่า หน่วยลงทุน (บาท)	เกษมทรัพย์ ปันผล	ดัชนี มาตรฐาน
ย้อนหลัง: 3 เดือน (7 ตุลาคม 2554)	6.6382	7.88%	7.20%
6 เดือน (8 กรกฎาคม 2554)	7.7186	-7.22%	-0.99%
1 ปี (7 มกราคม 2554)	7.5047	-4.57%	1.95%
3 ปี (9 มกราคม 2552)	4.1876	88.53%	57.05%
นับจากวันที่เปลี่ยนนโยบายเป็น กองทุนเปิดผสมแบบยืดหยุ่น (17 สิงหาคม 2542)	3.4124	170.27%	117.92%
นับจากวันเริ่มโครงการ (19 กรกฎาคม 2537)	10.0000	1.78%	-32.99%

ดัชนีมาตรฐาน นับจากวันเริ่มโครงการ คำนวณต่อเนื่องโดยใช้ดัชนีมาตรฐานตามนโยบาย
กองทุนตราสารแห่งทุน (ดัชนีตลาดหลักทรัพย์) กับดัชนีมาตรฐานนโยบายการลงทุนของกองทุน
ผสมแบบยืดหยุ่น

ดัชนีมาตรฐาน กองทุนเปิดผสมแบบยืดหยุ่น คำนวณจาก ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ดัชนีราคา
ตลาดตราสารหนี้ และดัชนีอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี เฉลี่ยของ 3 ธนาคารใหญ่ ได้แก่
ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ โดยถ่วงน้ำหนักตามนโยบายการ
ลงทุนของกองทุน และคำนวณตามมาตรฐานของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบระยะเวลาหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2554 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	1,329.82	0.594%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	72.53	0.032%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	90.67	0.040%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการจัดทำรายงาน และเอกสารของกองทุน	85.07	0.038%
ค่าไปรษณียากรในการจัดส่งเอกสารต่างๆ ให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	37.24	0.017%
ค่าสอบบัญชี	23.82	0.011%
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	31.18	0.014%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	1,670.33	0.746%

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้น
จากการซื้อขายหลักทรัพย์

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (พันบาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า แต่ละรายต่อ ค่านายหน้าทั้งหมด
1.	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	547.46	63.02%
2.	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	54.42	6.26%
3.	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	52.57	6.05%
4.	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	44.19	5.09%
5.	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	38.77	4.46%
6.	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	36.80	4.24%
7.	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	30.62	3.52%
8.	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)	25.94	2.99%
9.	บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด	8.73	1.01%
10.	บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสไอ จำกัด (มหาชน)	8.61	0.99%
11.	ส่วนที่เหลือ	20.63	2.37%
รวมค่านายหน้า		868.74	100.00%

รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเกษมทรัพย์ปันผล

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์
กองทุนเปิดเกษมทรัพย์ปันผล ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด
เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับ
ระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด ได้
ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดเกษมทรัพย์ปันผล โดยถูกต้องตามที่ควร
ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน
คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติ
หลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

ศิริพร ชื่นเจริญวงศ์

(นางสาวศิริพร ชื่นเจริญวงศ์)

ผู้จัดการสายปฏิบัติการธุรกรรมการเงินและหลักทรัพย์
ผู้ดูแลผลประโยชน์

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

กองทุนเปิดเกษมทรัพย์ปันผล

ของรอบระยะเวลาหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม
กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม
ได้ที่ บลจ.ธนชาติ โดยตรง หรือที่เว็บไซต์ของบลจ.ธนชาติ (<http://www.thanachartfund.com>) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (<http://www.sec.or.th>)

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงาน
ในอนาคต การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐาน
การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	53,145,067.76	24.23%
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้อาวัว ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	25,705,041.39	11.72%
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

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

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทนายหน้า	รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ซิกโก้ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ กิมเฮ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เอเชียพลัส จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) Citi Smith Barney	ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทนายหน้า	รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารเครดิต ออกรีกอล คอร์ปอเรท แอนดิอินเวสเมนต์แบงก์ ธนาคารเจพีมอร์แกน เชส ธนาคารซีทีแบงก์ ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารดอยซ์แบงก์ ธนาคารเดอเอชบีแอลเอชเอฟเอสแอลเอ็นดี เอ็น.วี. ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารธนาชาติ จำกัด (มหาชน) ธนาคารบีเอ็นพี พารีบาส์ ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด Bank of America Merrill Lynch The Bank of Nova Scotia บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ บาร์เคลย์ แคปปิตอล (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เอเชียพลัส จำกัด (มหาชน)	ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น

ชื่อหลักทรัพย์	ผู้ออก	วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/มูลค่าหน้าตั๋ว (พันบาท)	มูลค่าตามราคาตลาดไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของเงินลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาดรวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
หุ้นสามัญที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย				138,679.35	65.45%	138,679.35	63.22%
ธนาคาร				15,284.40	7.21%	15,284.40	6.97%
BBL	ธนาคารกรุงเทพ		35.60	5,464.60	2.58%	5,464.60	2.49%
KBANK	ธนาคารกสิกรไทย		35.80	4,367.60	2.06%	4,367.60	1.99%
SCB	ธนาคารไทยพาณิชย์		46.80	5,452.20	2.57%	5,452.20	2.49%
วัสดุก่อสร้าง				17,872.30	8.44%	17,872.30	8.15%
SCC	ปูนซิเมนต์ไทย		57.10	17,872.30	8.44%	17,872.30	8.15%
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์				8,698.60	4.11%	8,698.60	3.97%
PTTGC	พีทีที โกลบอล เคมิคอล		142.60	8,698.60	4.11%	8,698.60	3.97%
พาณิชย์				19,813.81	9.35%	19,813.81	9.03%
BIGC	บีจีซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์		19.60	2,352.00	1.11%	2,352.00	1.07%
CPALL	ซีพี ออลล์		177.30	9,175.28	4.33%	9,175.28	4.18%
HMPRO	โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์		35.00	385.00	0.18%	385.00	0.18%
LOXLEY	ล็อกซเลย์ (ประเทศไทย)		547.90	1,687.53	0.80%	1,687.53	0.77%
MAKRO	สยามแม็คโคร		26.00	6,214.00	2.93%	6,214.00	2.83%
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				6,561.35	3.10%	6,561.35	2.99%
ADVANC	แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส		46.70	6,561.35	3.10%	6,561.35	2.99%
พลังงานและสาธารณูปโภค				27,269.18	12.87%	27,269.18	12.43%
BANPU	บ้านปู		15.60	8,517.60	4.02%	8,517.60	3.88%
PTT	ปตท.		51.39	16,341.38	7.72%	16,341.38	7.45%
TOP	ไทยออยล์		41.20	2,410.20	1.14%	2,410.20	1.10%
อาหารและเครื่องดื่ม				21,889.73	10.33%	21,889.73	9.97%
CPF	เจริญโภคภัณฑ์อาหาร		383.00	12,639.00	5.97%	12,639.00	5.76%
KSL	น้ำตาลขอนแก่น		238.10	3,166.73	1.50%	3,166.73	1.44%
TUF	ไทยยูเนียน โพรเซส โปรดักส์		104.00	6,084.00	2.87%	6,084.00	2.77%
การท่องเที่ยวและสันทนาการ				2,179.00	1.03%	2,179.00	0.99%
CENTEL	โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา		217.90	2,179.00	1.03%	2,179.00	0.99%
วัสดุอุตสาหกรรมและเครื่องจักร				2,954.31	1.39%	2,954.31	1.35%
SNC	เอส เอ็น ซี พอร์เมอรั		134.90	2,954.31	1.39%	2,954.31	1.35%
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				10,367.27	4.89%	10,367.27	4.73%
CPN	เซ็นทรัลพัฒนา		75.50	2,850.13	1.35%	2,850.13	1.30%
HEMRAJ	เหมราชพัฒนาที่ดิน		1,128.90	2,551.31	1.20%	2,551.31	1.16%
STEC	ซีโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น		170.70	2,099.61	0.99%	2,099.61	0.96%
TTCL	โตโย-ไทย-คอร์ปอเรชั่น		242.90	2,866.22	1.35%	2,866.22	1.31%
ขนส่งและโลจิสติกส์				2,326.50	1.10%	2,326.50	1.06%
AOT	ท่าอากาศยานไทย		51.70	2,326.50	1.10%	2,326.50	1.06%
ยานยนต์				3,462.90	1.63%	3,462.90	1.58%
SAT	สมบูรณ แอ็ดวานซ์ เทคโนโลยี		98.40	2,066.40	0.98%	2,066.40	0.94%
STANLY	ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า		9.50	1,396.50	0.66%	1,396.50	0.64%
ตราสารอนุพันธ์				125.07	0.06%	125.07	0.06%
SET50	Index Futures						
S50H12	SET50 Index Futures	30/3/2555	0.02	125.07	0.06%	125.07	0.06%

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น (ต่อ)

ชื่อหลักทรัพย์	ผู้ออก	วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/มูลค่าหน้าตั๋ว (พันบาท)	มูลค่าตามราคาตลาดไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของเงินลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาดรวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
เงินวางประกันตามสัญญาซื้อขายตราสารอนุพันธ์ INITIAL/MAINTENANCE MARGIN เมย์แบงก์ กิมเอ็ง			1,082.82			1,086.14	0.50%
พันธบัตร หรือ ตราสารหนี้ รัฐวิสาหกิจ กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี				53,000.59	25.02%	53,145.07	24.23%
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย				47,971.15	22.65%	48,062.07	21.91%
BOT123A	ธนาคารแห่งประเทศไทย	17/3/2555	9,000.00	9,006.47	4.25%	9,097.39	4.15%
CB12109A	ธนาคารแห่งประเทศไทย	09/1/2555	8,000.00	7,994.65	3.77%	7,994.65	3.64%
CB12110A	ธนาคารแห่งประเทศไทย	10/4/2555	26,000.00	25,980.40	12.27%	25,980.40	11.85%
CB12126C	ธนาคารแห่งประเทศไทย	26/1/2555	5,000.00	4,989.63	2.36%	4,989.63	2.27%
อายุคงเหลือ 1-3 ปี				5,029.44	2.37%	5,083.00	2.32%
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย							
BOT149A	ธนาคารแห่งประเทศไทย	08/9/2557	5,000.00	5,029.44	2.37%	5,083.00	2.32%
เงินฝากธนาคาร				20,000.00	9.44%	25,705.04	11.72%
ประเภทจ่ายคืนเมื่อครบกำหนด				20,000.00	9.44%	20,005.34	9.12%
UOBT - FIXED	ธนาคารยูโอบี		20,000.00	20,000.00	9.44%	20,005.34	9.12%
ประเภทออมทรัพย์						5,667.27	2.59%
SCB - S/A	ธนาคารไทยพาณิชย์		4,770.24			4,770.89	2.18%
CALYON - S/A	ธนาคารเครดิต อะกรีกอล คอร์ปอเรท แอนด์ อินเวสเมนท์ แบงก์		38.72			38.82	0.02%
UOBT - S/A	ธนาคารยูโอบี		842.70			857.56	0.39%
ประเภทกระแสรายวัน						32.43	0.01%
TISCOB - C/A	ธนาคารทีสโก้		31.83			32.43	0.01%
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น							
สินทรัพย์อื่น						1,840.69	0.84%
หนี้สินอื่น						(1,247.76)	-0.57%
รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ				211,805.01	100.00%	219,333.60	100.00%

