

กองทุนเปิดเพิ่มพูนทรัพย์สินพล (PPSD)

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน (1 สิงหาคม 2554 - 31 มกราคม 2555)

สำเนาจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด (บลจ.ธนชาติ) ไคร์ขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิดเพิ่มพูนทรัพย์สินพล สำหรับรอบระยะเวลาระหว่างวันที่ 1 สิงหาคม 2554 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2555 ให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนได้ทราบดังนี้

ในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา ตลาดหุ้นทั่วโลกมีความผันผวนมากขึ้น เนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับการเติบโตทางเศรษฐกิจของกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วว่าจะสามารถฟื้นตัวอย่างยั่งยืนหรือไม่ และปัญหาหนี้สาธารณะของกลุ่ม PIIGS ได้แก่ โปรตุเกส ไอร์แลนด์ อิตาลี กรีซ และสเปน ที่นักลงทุนเริ่มขาดความเชื่อมั่นต่อฐานะการเงินการคลัง จนบางประเทศต้องขอความช่วยเหลือจาก IMF และ EU อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจในกลุ่มประเทศกำลังพัฒนา โดยเฉพาะกลุ่มประเทศเอเชีย ยังมีการเติบโตที่ดี เนื่องจากฐานะการเงินการคลังที่เข้มแข็ง และการค้าภายในภูมิภาคเอเชียด้วยกันเอง สำหรับประเทศไทยเอง ภาวะเศรษฐกิจและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนยังมีแนวโน้มที่ดี แม้จะได้รับผลกระทบจากภัยสึนามิที่ประเทศญี่ปุ่นและปัญหาหมอกควันในประเศที่ส่งผลให้ภาคการผลิตชะงักงัน ซึ่งจะส่งผลให้ภาวะเศรษฐกิจในช่วงไตรมาสที่ 4 ปี 2554 ถึงไตรมาสที่ 1 ปี 2555 มีแนวโน้มชะลอตัวบ้าง นอกจากนี้ สภาพคล่องในระบบการเงินที่มีอยู่สูงและอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำ ทำให้นักลงทุนย้ายเงินลงทุนเข้ามายังสินทรัพย์เสี่ยงมากขึ้น และทำให้ตลาดหุ้นไทยมีผลตอบแทนการลงทุนที่ดีกว่าประเทศเพื่อนบ้าน

อย่างไรก็ตาม ภาวะการลงทุนในตลาดหุ้นในระยะสั้น-ปานกลางจะมีความผันผวนสูงขึ้น เนื่องจากปัญหาหนี้สาธารณะของกลุ่ม PIIGS ที่มีความเสี่ยงมากขึ้น ทำให้เศรษฐกิจโลกมีความเสี่ยงจะเติบโตช้าลง ทำให้นักลงทุนระมัดระวังการลงทุนมากขึ้น แต่จากการที่อัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับต่ำและสภาพคล่องในระบบการเงินที่มีอยู่สูง ทำให้นักลงทุนเข้ามาลงทุนในตลาดหุ้นเพิ่มเติมต่อเนื่อง เพราะมองว่าผลตอบแทนการลงทุนในตลาดหุ้นในระยะยาวจะได้รับผลตอบแทนที่ดีกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก

การลงทุนในช่วงเวลาที่ผ่านมา กองทุนได้ปรับน้ำหนักการลงทุนในหุ้นทุนให้สอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจและภาวะกระแสเงินทุนที่มีการเปลี่ยนแปลง โดยมีการปรับน้ำหนักการลงทุนจากกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับสินค้าโภคภัณฑ์ เช่น พลังงาน และกลุ่มปิโตรเคมี ที่แนวโน้มผลประกอบการจะชะลอตัวลง ไปเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับการบริโภคภายในประเทศ เช่น เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร และกลุ่มสื่อและสิ่งพิมพ์ แทน เนื่องจากการเติบโตทางเศรษฐกิจภายในประเทศที่ยังอยู่ในระดับแข็งแกร่ง เป็นปัจจัยสนับสนุนการใช้จ่ายใช้สอยภายในประเทศได้อย่างต่อเนื่อง

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย ณ วันที่ 31 มกราคม 2555 เท่ากับ 13.3034 บาทเปลี่ยนแปลงลดลงจาก ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2554 ที่

14.7953 บาทหรือลดลง 1.4919 บาท และมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเท่ากับ 152.45 ล้านบาทลดลงจากเมื่อหกเดือนที่แล้ว 17.87 ล้านบาท

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.ธนชาติ ขอให้คำมั่นว่าบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 31 มกราคม 2555)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	เพิ่มพูนทรัพย์สินปีผล	ดัชนีตลาดหลักทรัพย์
ย้อนหลัง: 3 เดือน (4 พฤศจิกายน 2554)	12.0105	10.76%	13.23%
6 เดือน (5 สิงหาคม 2554)	14.2838	0.31%	-0.86%
1 ปี (4 กุมภาพันธ์ 2554)	12.8875	11.18%	10.07%
3 ปี (6 กุมภาพันธ์ 2552)	6.6317	135.03%	143.92%
นับจากวันเริ่มโครงการ (17 สิงหาคม 2535)	10.0000	319.70%	45.24%

ค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบระยะเวลาหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2554 จนถึงวันที่ 31 มกราคม 2555

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	778.15	0.539%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	46.69	0.032%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	58.36	0.040%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการจัดทำรายงาน และเอกสารของกองทุน	143.37	0.099%
ค่าใช้จ่ายในการจ่ายเงินปันผล	142.43	0.099%
ค่าโฆษณาในการจัดส่งเอกสารต่างๆ ให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	69.69	0.048%
ค่าสอบบัญชี	21.51	0.015%
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	11.12	0.008%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	1,271.32	0.880%

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (พันบาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า แต่ละรายต่อ ค่านายหน้าทั้งหมด
1.	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	244.48	50.59%
2.	บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	48.81	10.10%
3.	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	46.82	9.69%
4.	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)	33.28	6.89%
5.	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	30.14	6.24%
6.	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	21.32	4.41%
7.	บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด	20.68	4.28%
8.	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	10.78	2.23%
9.	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต สวิส จำกัด	7.00	1.45%
10.	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด	6.48	1.34%
11.	ส่วนที่เหลือ	13.48	2.78%
รวมค่านายหน้า		483.27	100.00%

รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเพิ่มพันธบัตรปันผล

ตามที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดเพิ่มพันธบัตรปันผล ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2554 ถึง 31 มกราคม 2555 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดเพิ่มพันธบัตรปันผล โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

ดิเรก ชัยศรีสุวรรณ์

(นางสาวศิริพร ชื่นเจริญวงศ์)

ผู้จัดการสายปฏิบัติการธุรกรรมการเงินและหลักทรัพย์

ผู้ดูแลผลประโยชน์

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

กองทุนเปิดเพิ่มพันธบัตรปันผล

ของรอบระยะเวลาหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2554 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2555

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

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

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทนายหน้า	รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	
บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	
บริษัทหลักทรัพย์ ซิกโก้ จำกัด (มหาชน)	
บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	
บริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (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	

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 31 มกราคม 2555

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้อ่าวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	14,608,829.00	9.58%
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

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

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น

ชื่อหลักทรัพย์	ผู้ออก	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/ มูลค่าหน้าคำ (พันบาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาดไม่รวม ดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน	มูลค่าตาม ราคาตลาดรวม ดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละ ของมูลค่า ทรัพย์สิน สุทธิ
หุ้นสามัญ			137,163.43	100.00%	137,163.43	89.97%
ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย			137,076.82	99.94%	137,076.82	89.91%
ธนาคาร			20,206.30	14.73%	20,206.30	13.25%
BBL	ธนาคารกรุงเทพ	48.60	7,460.10	5.44%	7,460.10	4.89%
KBANK	ธนาคารกสิกรไทย	35.40	4,566.60	3.33%	4,566.60	3.00%
SCB	ธนาคารไทยพาณิชย์	67.60	8,179.60	5.96%	8,179.60	5.37%
วัสดุก่อสร้าง			7,854.20	5.73%	7,854.20	5.15%
SCC	ปูนซิเมนต์ไทย	22.70	7,854.20	5.73%	7,854.20	5.15%
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			5,466.30	3.99%	5,466.30	3.59%
PTTGC	พีทีที โกลบอล เคมิคอล	82.20	5,466.30	3.99%	5,466.30	3.59%
พาณิชย์			14,494.98	10.57%	14,494.98	9.51%
CPALL	ซีพี ออลล์	89.00	5,206.50	3.80%	5,206.50	3.42%
HMPRO	โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์	321.90	3,605.28	2.63%	3,605.28	2.36%
MAKRO	สยามแม็คโคร	22.20	5,683.20	4.14%	5,683.20	3.73%
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			17,053.70	12.43%	17,053.70	11.19%
ADVANC	แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	86.20	13,016.20	9.49%	13,016.20	8.54%
INTUCH	อิน คอร์ปอเรชั่นส์	34.50	1,725.00	1.26%	1,725.00	1.13%
THCOM	ไทยคม	185.00	2,312.50	1.69%	2,312.50	1.52%
พลังงานและสาธารณูปโภค			29,966.90	21.85%	29,966.90	19.66%
BANPU	บ้านปู	9.20	5,428.00	3.96%	5,428.00	3.56%
IRPC	ไออาร์พีซี	899.00	4,117.42	3.00%	4,117.42	2.70%
PTT	ปตท.	53.30	18,122.00	13.21%	18,122.00	11.89%
RATCH	ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง	34.30	1,509.20	1.10%	1,509.20	0.99%
TOP	ไทยออยล์	12.30	790.28	0.58%	790.28	0.52%
สื่อและสิ่งพิมพ์			6,377.85	4.65%	6,377.85	4.18%
BEC	บีอีซี เวิลด์	107.30	4,640.73	3.38%	4,640.73	3.04%
MAJOR	เมเจอร์ ซินีเพล็กซ์ กรุ๊ป	112.80	1,737.12	1.27%	1,737.12	1.14%
อาหารและเครื่องดื่ม			12,184.90	8.88%	12,184.90	7.99%
CPF	เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	259.60	9,086.00	6.62%	9,086.00	5.96%
TUF	ไทยยูเนียน โพรเซส โปรดักส์	46.60	3,098.90	2.26%	3,098.90	2.03%
การแพทย์			1,775.53	1.29%	1,775.53	1.16%
KH	บางกอก เซน ฮอสปิทอล	244.90	1,775.53	1.29%	1,775.53	1.16%
การท่องเที่ยวและสันทนาการ			4,108.95	3.00%	4,108.95	2.70%
CENTEL	โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา	357.30	4,108.95	3.00%	4,108.95	2.70%
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			17,587.23	12.82%	17,587.23	11.54%
AP	เอเชียนพร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์	707.10	3,712.28	2.71%	3,712.28	2.44%
CPN	เซ็นทรัลพัฒนา	156.40	6,138.70	4.48%	6,138.70	4.03%
HEMRAJ	เหมราชพัฒนาที่ดิน	1,348.30	3,343.78	2.44%	3,343.78	2.19%
LH	แลนด์ แอนด์ เฮาส์	571.10	3,655.04	2.66%	3,655.04	2.40%
SPALI	ศุภาลัย	52.30	737.43	0.54%	737.43	0.48%
ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อื่นๆ			86.61	0.06%	86.61	0.06%
MTRE	เมืองไทย เรียล เอสเตท	165.00	86.61	0.06%	86.61	0.06%
เงินฝากธนาคาร					14,608.83	9.58%
ประเภทออมทรัพย์					7,577.19	4.97%
CALYON - S/A	ธนาคารเครดิต อะกริกอล คอร์ปอเรท แอนด์ อินเวสเม้นท์ แบงก์	75.07			75.10	0.05%
SCB - S/A	ธนาคารไทยพาณิชย์	2,353.90			2,357.90	1.55%
UOBT - S/A	ธนาคารยูโอบี	5,137.29			5,144.19	3.37%
ประเภทกระแสรายวัน					7,031.64	4.61%
TISCOB - C/A	ธนาคารทีสโก้	7,026.28			7,031.64	4.61%
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น						
สินทรัพย์อื่น					4,015.58	2.63%
หนี้สินอื่น					(3,333.86)	(2.19%)
รวมทั้งสิ้น			137,163.43	100.00%	152,453.98	100.00%

