

กองทุนเปิดสินโพรท (SPT)

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน (1 มกราคม 2554 - 30 มิถุนายน 2554)

สารบัญจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด (บลจ.ธนชาติ) ไคร์ขอ รายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิดสินโพรท สำหรับรอบระยะเวลา ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2554 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2554 ให้ท่านผู้ถือ หน่วยลงทุนได้ทราบดังนี้

ในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา ตลาดหุ้นทั่วโลกมีความผันผวนมากขึ้น หลังจากที่ตลาดหุ้นทั่วโลกได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2552 เนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับการเติบโตทางเศรษฐกิจของกลุ่มประเทศพัฒนา แล้วว่าจะสามารถฟื้นตัวอย่างยั่งยืนหรือไม่ ภายหลังจากประเทศต่างๆ ได้ออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจำนวนมาก ทำให้หนี้สาธารณะเพิ่มขึ้นสูงมาก ในช่วงหลังวิกฤติ Sub-prime อย่างไรก็ดี เศรษฐกิจในกลุ่มประเทศกำลัง พัฒนา โดยเฉพาะกลุ่มประเทศเอเชีย กลับมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากได้รับผลกระทบจากปัญหานี้เสียจากกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว ค่อนข้างน้อย ฐานะการเงินการคลังที่เข้มแข็ง และการค้าภายในภูมิภาค เอเชียด้วยกันเอง สำหรับประเทศไทยเอง แม้ว่าปัญหาการเมืองจะนำไปสู่ ความรุนแรง แต่มีผลกระทบต่ออัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจน้อยมาก นอกจากนี้ สภาพคล่องในระบบการเงินที่มีอยู่สูงและอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ใน ระดับต่ำ ทำให้นักลงทุนย้ายเงินลงทุนเข้ามายังสินทรัพย์เสี่ยงมากขึ้น และ ทำให้ตลาดหุ้นไทยมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

อย่างไรก็ตาม ภาวะการลงทุนในตลาดหุ้นในระยะสั้น-ปานกลางยังมี โอกาสความผันผวนสูง เนื่องจากความเสี่ยงจากแนวโน้มการฟื้นตัวของ เศรษฐกิจโลกที่มีโอกาสจะเป็นไปอย่างช้าๆ ปัญหานี้สาธารณะของกลุ่ม ประเทศพัฒนาแล้วยังมีต่อเนื่อง และราคาหุ้นได้ปรับตัวขึ้นมามากในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา ซึ่งจะทำให้นักลงทุนระมัดระวังการลงทุนมากขึ้น แต่จากการที่ อัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับที่ต่ำและสภาพคล่องในระบบการเงินที่มีอยู่สูง เพราะธนาคารกลางในหลายๆ ประเทศยังคงนโยบายผ่อนคลายทางการเงิน ทำให้ยังมีนักลงทุนระยะยาวรอจังหวะที่จะเข้ามาลงทุนในตลาดหุ้นเพิ่มเติม เพราะมองว่าผลตอบแทนการลงทุนในตลาดหุ้นในระยะยาวจะได้รับ ผลตอบแทนที่ดีกว่าอัตราดอกเบี้ย ซึ่งจะช่วยให้ยังมีแรงซื้อหุ้นเข้ามาอย่างต่อเนื่องได้

การลงทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา กองทุนได้ปรับน้ำหนักการลงทุน ในหุ้นทุนให้สอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจและภาวะกระแสเงินทุนที่มีการ เปลี่ยนแปลง โดยมีการปรับเปลี่ยนน้ำหนักการลงทุนจากกลุ่มที่เกี่ยวข้อง กับสินค้าโภคภัณฑ์ และเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับการ บริโภคภายในประเทศ เช่น กลุ่มธนาคารพาณิชย์ กลุ่มพาณิชย์ และ กลุ่มอาหาร แทน

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2554 เท่ากับ 8.3767 บาทเปลี่ยนแปลงลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ที่ 8.3905 บาทหรือลดลง 0.0138 บาท และมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เท่ากับ 162.19 ล้านบาทลดลงจากเมื่อหกเดือนที่แล้ว 3.30 ล้านบาท

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.ธนชาติ ขอให้คำมั่นว่าบริษัทจะพิจารณาการลงทุน อย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 30 มิถุนายน 2554)	มูลค่า หน่วยลงทุน (บาท)	สินโพรท	ดัชนี ตลาด หลักทรัพย์
ย้อนหลัง: 3 เดือน (1 เมษายน 2554)	8.6331	-2.97%	-2.15%
6 เดือน (30 ธันวาคม 2553)	8.3908	-0.17%	0.84%
1 ปี (2 กรกฎาคม 2553)	6.4125	30.63%	29.77%
3 ปี (4 กรกฎาคม 2551)	5.7846	44.81%	40.17%
นับจากวันเริ่มโครงการ (22 กันยายน 2537)	10.0000	21.29%	-31.99%

ค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบระยะเวลาหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 จนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2554

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	861.68	0.530%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	28.18	0.017%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	107.71	0.066%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าสอบบัญชี	24.71	0.015%
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	39.08	0.025%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	1,061.36	0.653%

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้น จากการซื้อขายหลักทรัพย์

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (พันบาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า ต่อแต่ละรายต่อ ค่านายหน้าทั้งหมด
1.	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	142.01	43.48%
2.	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	41.26	12.63%
3.	บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	37.22	11.40%
4.	บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด	19.75	6.05%
5.	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	16.54	5.06%
6.	บริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	12.27	3.76%
7.	บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสโก้ จำกัด	11.84	3.62%
8.	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	11.80	3.61%
9.	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	11.33	3.47%
10.	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	11.16	3.42%
11.	ส่วนที่เหลือ	11.41	3.50%
รวมค่านายหน้า		326.59	100.00%

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐาน การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดสินไฟทิวรี

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดสินไฟทิวรี ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2554 แล้วนั้น

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

ขอแสดงความนับถือ



(นายทศพร พรวิวัฒนศิริกุล)

ผู้มีอำนาจลงนาม

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ฝ่ายปฏิบัติการบริการธุรกิจหลักทรัพย์

โทร. 02-296-4768 (อรรถวรรณ)

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

กองทุนเปิดสินไฟทิวรี

ของรอบระยะเวลาหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2554

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

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

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 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 เคียเอียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) Citi Smith Barney	ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2554

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐ ต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้อาวล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	9,959,598.13	6.14%
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทได้รับการจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

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

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น

ชื่อหลักทรัพย์	ผู้ออก	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/มูลค่าหน้าตัว (พันบาท)	มูลค่าตามราคาตลาดไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของเงินลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาดรวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
หุ้นสามัญที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย						
ธนาคาร						
BAY	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	130.60	3,591.50	2.33%	3,591.50	2.21%
BBL	ธนาคารกรุงเทพ	50.90	8,042.20	5.22%	8,042.20	4.96%
KBANK	ธนาคารกสิกรไทย	79.70	9,803.10	6.36%	9,803.10	6.04%
KTB	ธนาคารกรุงไทย	317.30	5,965.24	3.87%	5,965.24	3.68%
SCB	ธนาคารไทยพาณิชย์	90.00	9,990.00	6.48%	9,990.00	6.16%
TISCO	ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป	21.40	802.50	0.52%	802.50	0.49%

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น (ต่อ)

ชื่อหลักทรัพย์	ผู้ออก	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/ มูลค่าหน้าตัว (พันบาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาดไม่รวม ดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน	มูลค่าตาม ราคาตลาดรวม ดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละ ของมูลค่า ทรัพย์สิน สุทธิ
วัสดุก่อสร้าง			12,755.63	8.28%	12,755.63	7.86%
DCC	โดนาสตีเซรามิค	13.10	612.43	0.40%	612.43	0.38%
SCC	ปูนซิเมนต์ไทย	34.40	12,143.20	7.88%	12,143.20	7.49%
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			12,928.95	8.39%	12,928.95	7.97%
IVL	อินโดรามา เวนเจอร์ส	116.50	5,417.25	3.51%	5,417.25	3.34%
PTTCH	ปตท. เคมีคอล	51.10	7,511.70	4.87%	7,511.70	4.63%
พาณิชย์			15,631.33	10.14%	15,631.33	9.64%
BIGC	บิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์	9.00	823.50	0.53%	823.50	0.51%
CPALL	ซีพี ออลล์	188.20	8,327.85	5.40%	8,327.85	5.13%
HMPRO	โฮมโปร ดักส์ เซ็นเตอร์	178.50	1,463.70	0.95%	1,463.70	0.90%
MAKRO	สยามแม็คโคร	16.70	3,273.20	2.12%	3,273.20	2.02%
ROBINS	ห้างสรรพสินค้าโรบินสัน	54.90	1,743.08	1.13%	1,743.08	1.07%
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			2,075.03	1.35%	2,075.03	1.28%
DTAC	โทเทล์ แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น	37.90	2,075.03	1.35%	2,075.03	1.28%
พลังงานและสาธารณูปโภค			49,437.02	32.07%	49,437.02	30.48%
BANPU	บ้านปู	6.80	4,868.80	3.16%	4,868.80	3.00%
BCP	บางจากปิโตรเลียม	151.00	3,050.20	1.98%	3,050.20	1.88%
PTT	ปตท.	58.75	19,682.26	12.77%	19,682.26	12.14%
PTTAR	ปตท. อะโรเมติกส์และการกลั่น	142.40	5,340.00	3.46%	5,340.00	3.29%
PTTEP	ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	46.40	7,934.40	5.15%	7,934.40	4.89%
RATCH	ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง	33.00	1,377.75	0.89%	1,377.75	0.85%
SGP	สยามแก๊ส แอนด์ ปิโตรเคมีคัลส์	179.90	3,220.21	2.09%	3,220.21	1.99%
TOP	ไทยออยล์	53.20	3,963.40	2.57%	3,963.40	2.44%
อาหารและเครื่องดื่ม			15,392.05	9.99%	15,392.05	9.49%
CPF	เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	317.20	9,357.40	6.07%	9,357.40	5.77%
KSL	น้ำตาลขอนแก่น	46.30	625.05	0.41%	625.05	0.39%
TUF	ไทยยูเนียน โพรเซ่น โปรดักส์	112.70	5,409.60	3.51%	5,409.60	3.34%
การแพทย์			2,400.13	1.56%	2,400.13	1.48%
BGH	กรุงเทพดุสิตเวชการ	45.50	2,400.13	1.56%	2,400.13	1.48%
การท่องเที่ยวและสินค้าการ			409.99	0.27%	409.99	0.25%
CENDEL	โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา	49.10	409.99	0.27%	409.99	0.25%
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			2,734.79	1.77%	2,734.79	1.69%
AMATA	อมาต่า คอร์ปอเรชั่น	56.90	762.46	0.49%	762.46	0.47%
CPN	เซ็นทรัลพัฒนา	10.50	307.13	0.20%	307.13	0.19%
PS	พญาบุษย์ เรียวเอสเตท	90.50	1,665.20	1.08%	1,665.20	1.03%
ขนส่งและโลจิสติกส์			2,173.21	1.41%	2,173.21	1.34%
BTS	บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์	3,195.90	2,173.21	1.41%	2,173.21	1.34%
เงินฝากธนาคาร					9,959.60	6.14%
ประเภทออมทรัพย์					7,814.18	4.82%
BAY - S/A	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	671.63			671.71	0.41%
CALYON - S/A	ธนาคารเครดิต ออกรีกออล คอร์ปอเรท แอนด์ อินเวสเมนต์ แบงก์	92.15			92.38	0.06%
UOBT - S/A	ธนาคารยูโอบี	7,030.12			7,050.10	4.35%
ประเภทกระแสรายวัน					2,145.41	1.32%
BAY - C/A	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	2.00			2.00	0.00%
TISCOB - C/A	ธนาคารทีสโก้	2,139.99			2,143.41	1.32%
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น						
สินทรัพย์อื่น					3,037.92	1.87%
หนี้สินอื่น					(4,938.95)	(3.05%)
รวมทั้งสิ้น			154,132.64	100.00%	162,191.20	100.00%

