

กองทุนเปิดเสถียรทรัพย์ปันผล (STSD)

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน (18 ธันวาคม 2553 - 17 มิถุนายน 2554)

สำเนาจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด (บลจ.ธนชาติ) ใครขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิดเสถียรทรัพย์ปันผล สำหรับรอบระยะเวลาระหว่างวันที่ 18 ธันวาคม 2553 ถึงวันที่ 17 มิถุนายน 2554 ให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนได้ทราบดังนี้

ในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา ตลาดหุ้นทั่วโลกมีความผันผวนมากขึ้น หลังจากที่ตลาดหุ้นทั่วโลกได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2552 เนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับการเติบโตทางเศรษฐกิจของกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วว่าจะสามารถฟื้นตัวอย่างยั่งยืนหรือไม่ ภายหลังจากประเทศต่างๆ ได้ออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจำนวนมาก ทำให้หนี้สาธารณะเพิ่มขึ้นสูงมาก ในช่วงหลังวิกฤติ Sub-prime อย่างไรก็ดี เศรษฐกิจในกลุ่มประเทศกำลังพัฒนา โดยเฉพาะกลุ่มประเทศเอเชีย กลับมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากได้รับผลกระทบจากปัญหาหนี้เสียจากกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วค่อนข้างน้อย ฐานะการเงินการคลังที่เข้มแข็ง และการค้าภายในภูมิภาคเอเชียด้วยกันเอง สำหรับประเทศไทยเอง แม้ว่าปัญหาการเมืองจะนำไปสู่ความรุนแรง แต่มีผลกระทบต่ออัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจน้อยมาก นอกจากนี้สภาพคล่องในระบบการเงินที่มีอยู่สูงและอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำทำให้นักลงทุนย้ายเงินลงทุนเข้ามายังสินทรัพย์เสี่ยงมากขึ้น และทำให้ตลาดหุ้นไทยมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

อย่างไรก็ตาม ภาวะการลงทุนในตลาดหุ้นในระยะสั้น-ปานกลางยังมีโอกาสความผันผวนสูง เนื่องจากความเสี่ยงจากแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกที่มีโอกาสจะเป็นไปอย่างช้าๆ ปัญหาหนี้สาธารณะของกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วยังมีต่อเนื่อง และราคาหุ้นได้ปรับตัวขึ้นมากในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา ซึ่งจะทำให้นักลงทุนระมัดระวังการลงทุนมากขึ้น แต่จากการที่อัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับที่ต่ำและสภาพคล่องในระบบการเงินที่มีอยู่สูง เพราะธนาคารกลางในหลายๆ ประเทศยังคงนโยบายผ่อนคลายทางการเงินทำให้ยังมีนักลงทุนระยะยาวรอจังหวะที่จะเข้ามาลงทุนในตลาดหุ้นเพิ่มเติม เพราะมองว่าผลตอบแทนการลงทุนในตลาดหุ้นในระยะยาวจะได้รับผลตอบแทนที่ดีกว่าอัตราดอกเบี้ย ซึ่งจะทำให้ยังมีแรงซื้อหุ้นเข้ามาอย่างต่อเนื่องได้

การลงทุนในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา กองทุนได้ปรับน้ำหนักการลงทุนในหุ้นทุนให้สอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจและภาวะกระแสเงินทุนที่มีการเปลี่ยนแปลง โดยมีการปรับเปลี่ยนน้ำหนักการลงทุนจากกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับสินค้าโภคภัณฑ์ และเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับการบริโภคภายในประเทศ เช่น กลุ่มพาณิชย์ และกลุ่มอาหาร แทน

สำหรับภาวะตลาดตราสารหนี้นั้น ภาวะเศรษฐกิจไทยในปี 2553 ขยายตัวร้อยละ 7.8 โดยมีปัจจัยสนับสนุนทั้งจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและอุปสงค์ภายในประเทศ โดยเฉพาะการลงทุนภาคเอกชนและการบริโภคภาครัฐเร็วขึ้น รวมทั้งการส่งออกสินค้าที่ยังคงขยายตัวได้ในระดับสูงซึ่งเป็นผลมาจากภาวะเศรษฐกิจโลกที่มีสัญญาณการฟื้นตัว รวมไปถึงค่าเงินบาทที่เริ่มอ่อนค่าลงในช่วงปลายปี อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการนโยบายการเงินมีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายตั้งแต่ช่วงไตรมาสที่ 4 ของปี 2553

ที่ผ่านมา เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจที่เติบโตต่อเนื่อง และภาวะเงินเฟ้อที่มีแนวโน้มเร่งตัวสูงขึ้น เช่นเดียวกับหลายประเทศในเอเชียที่ปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายในไตรมาสที่ 4 เพื่อลดแรงกดดันจากภาวะเงินเฟ้อ ได้แก่ ประเทศจีน อินเดีย เกาหลีใต้ และออสเตรเลีย

เศรษฐกิจไทยในปี 2554 ยังคงขยายตัวต่อเนื่อง โดยไตรมาสแรก ของปี 2554 ขยายตัวร้อยละ 3.0 และไตรมาสสองก็ยังคงขยายตัวต่อเนื่อง โดยมีอุปสงค์ในประเทศเป็นปัจจัยสนับสนุน ทั้งในส่วนของ การบริโภคภาคเอกชน ซึ่งเป็นผลมาจากการขยายตัวของรายได้เกษตรกรและการจ้างงานที่อยู่ในระดับสูง อย่างไรก็ตาม จากเหตุภัยพิบัติในประเทศญี่ปุ่นส่งผลให้เกิดปัญหาขาดแคลนชิ้นส่วนการผลิต การขยายตัวทางเศรษฐกิจ โดยเฉพาะการผลิตภาคอุตสาหกรรมและการส่งออก จึงชะลอลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับไตรมาสแรก แต่คาดว่าจะเป็นผลกระทบในระยะสั้น ทั้งนี้ แรงกดดันจากภาวะเงินเฟ้อยังอยู่ในระดับสูง โดยอัตราเงินเฟ้อทั่วไปในไตรมาสสองเร่งตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 3.01 ในไตรมาสแรก มาอยู่ที่ร้อยละ 4.10 ในไตรมาสสอง ซึ่งเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของราคาอาหารสดและราคาน้ำมัน อัตราดอกเบี้ยนโยบายยังคงมีแนวโน้มปรับขึ้นต่อเนื่องได้ในไตรมาสต่อไป โดยคาดว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายในปี 2554 จะอยู่ที่ร้อยละ 3.75 - 4.00

สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา กองทุนลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล และ/หรือ พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยระยะสั้นเป็นหลัก เพื่อลดความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรในช่วงที่อัตราดอกเบี้ยเป็นทิศทางขาขึ้น และเพื่อสภาพคล่องของกองทุนในการรองรับการปรับเปลี่ยนการลงทุนในหุ้น ในช่วงที่ตลาดหุ้นค่อนข้างผันผวน

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย ณ วันที่ 17 มิถุนายน 2554 เท่ากับ 10.9294 บาทเปลี่ยนแปลงลดลงจาก ณ วันที่ 17 ธันวาคม 2553 ที่ 12.0778 บาทหรือลดลง 1.1484 บาท และมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเท่ากับ 346.06 ล้านบาทลดลงจากเมื่อหกเดือนที่แล้ว 649.48 ล้านบาท

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.ธนชาติ ขอให้คำมั่นว่าบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

กองทุนเปิดเสถียรทรัพย์ปันผล

ของรอบระยะเวลาหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 18 ธันวาคม 2553 ถึงวันที่ 17 มิถุนายน 2554

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

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

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 17 มิถุนายน 2554)	มูลค่า หน่วยลงทุน (บาท)	เสถียรทรัพย์ ปีผล	ดัชนี มาตรฐาน
ย้อนหลัง: 3 เดือน (18 มีนาคม 2554)	10.9023	0.25%	1.15%
6 เดือน (17 ธันวาคม 2553)	12.0778	-1.37%	0.72%
1 ปี (18 มิถุนายน 2553)	10.1788	17.03%	14.45%
3 ปี (20 มิถุนายน 2551) นับจากวันเริ่มโครงการ (18 ธันวาคม 2535)	9.9126	20.17%	26.29%
	10.0000	178.42%	161.38%

ดัชนีมาตรฐาน คำนวณจาก ค่าเฉลี่ยระหว่างดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กับอัตราผลตอบแทนของดัชนีตราสารหนี้ภาครัฐของสมาคมตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) กับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากเฉลี่ย ระยะเวลา 1 ปี ของธนาคารพาณิชย์ 3 แห่ง ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ โดยถ่วงน้ำหนักตามนโยบายการลงทุนของกองทุน และคำนวณตามมาตรฐานของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบระยะเวลาหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 18 ธันวาคม 2553 จนถึงวันที่ 17 มิถุนายน 2554

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	4,108.00	0.533%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	246.48	0.032%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	308.10	0.040%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายในการจัดทำรายงาน และเอกสารของกองทุน	275.81	0.036%
ค่าใช้จ่ายในการจ่ายเงินปันผล	254.33	0.033%
ค่าไปรษณียากรในการจัดส่งเอกสารต่างๆ ให้ผู้ถือหน่วยลงทุน	137.42	0.018%
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	54.41	0.007%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	5,384.55	0.699%

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ลำดับ	ชื่อบริษัทยายหน้า	ค่านายหน้า (พันบาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า แต่ละรายต่อ ค่านายหน้าทั้งหมด
1.	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	870.75	45.39%
2.	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	449.12	23.41%
3.	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	98.23	5.12%
4.	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	96.99	5.06%
5.	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	83.25	4.34%
6.	บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด	69.61	3.63%
7.	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	65.64	3.42%
8.	บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	43.96	2.29%
9.	บริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	41.29	2.15%
10.	บริษัทหลักทรัพย์ ชิกโก้ จำกัด (มหาชน)	32.72	1.71%
11.	ส่วนที่เหลือ	66.77	3.48%
	รวมค่านายหน้า	1,918.33	100.00%

รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดเสถียรทรัพย์ปันผล

ตามที่ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิดเสถียรทรัพย์ปันผล ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 18 ธันวาคม 2553 ถึงวันที่ 17 มิถุนายน 2554 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดเสถียรทรัพย์ปันผล โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)



(นางสาวศิริพร ชื่นเจริญวงศ์)

ผู้จัดการสายปฏิบัติการธุรกรรมการเงินและหลักทรัพย์

ผู้ดูแลผลประโยชน์

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 17 มิถุนายน 2554

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐ ต่างประเทศ	90,167,355.08	26.05%
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้อวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	3,556,703.32	1.03%
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	49,547,166.95	14.32%
(ง) ตราสารที่มีบริษัทได้รับการจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

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

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐาน การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทนายหน้า	รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ซิกโก้ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสโก้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (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	ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทคู่ค้าตราสารหนี้	รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารทีเอสโก้ จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ธนาคารเครดิต ออกรีกอล คอร์ปอเรท แอนด์อินเวสเมนต์แบงก์ ธนาคารเจพีมอร์แกน เชส ธนาคารซีทีแบงก์ ธนาคารดอยช์แบงก์ ธนาคารเดอยช์แบงก์อีเอฟเอสกลอตแลนด์ เอ็น.วี. ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชัน จำกัด The Bank of Nova Scotia บริษัทหลักทรัพย์ บาร์เคลย์ แคปปิตอล (ประเทศไทย) จำกัด	ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น

ชื่อหลักทรัพย์	ผู้ออก	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ		วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/มูลค่าหน้าตั๋ว (พันบาท)	มูลค่าตามราคาตลาดไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของเงินลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาดรวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
		ทริส	พิทช์						
หุ้นสามัญ						202,945.66	59.28%	202,945.66	58.64%
ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย						202,906.30	59.27%	202,906.30	58.63%
ธนาคาร						40,886.61	11.94%	40,886.61	11.81%
BAY	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา				88.80	2,375.40	0.69%	2,375.40	0.69%
BBL	ธนาคารกรุงเทพ				48.50	7,275.00	2.13%	7,275.00	2.10%
KBANK	ธนาคารกสิกรไทย				72.00	8,208.00	2.40%	8,208.00	2.37%
KTB	ธนาคารกรุงไทย				731.70	12,658.41	3.70%	12,658.41	3.66%
SCB	ธนาคารไทยพาณิชย์				83.30	8,704.85	2.54%	8,704.85	2.52%
TISCO	ทีเอสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป				46.90	1,664.95	0.49%	1,664.95	0.48%
วีสต์คอสร้าง						14,271.00	4.17%	14,271.00	4.12%
SCC	ปูนซิเมนต์ไทย				42.60	14,271.00	4.17%	14,271.00	4.12%
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์						21,392.05	6.25%	21,392.05	6.18%
IVL	อินโดรามา เวนเจอร์ส				133.20	6,060.60	1.77%	6,060.60	1.75%
PTTCH	ปตท. เคมีคอล				106.10	15,331.45	4.48%	15,331.45	4.43%
พาณิชย์						38,095.31	11.13%	38,095.31	11.01%
BIGC	บิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์				39.40	3,496.75	1.02%	3,496.75	1.01%
BJC	เบอร์ลี่ ยุคเกอร์				218.80	4,310.36	1.26%	4,310.36	1.25%
CPALL	ซีพี ออลล์				424.20	18,558.75	5.42%	18,558.75	5.36%
HMPRO	โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์				380.00	3,116.00	0.91%	3,116.00	0.90%
MAKRO	สยามแม็คโคร				27.20	4,950.40	1.45%	4,950.40	1.43%
ROBINS	ห้างสรรพสินค้าโรบินสัน				120.10	3,663.05	1.07%	3,663.05	1.06%
พลังงานและสาธารณูปโภค						53,601.98	15.66%	53,601.98	15.49%
BANPU	บ้านปู				2.55	1,825.80	0.53%	1,825.80	0.53%
BCP	บางจากปิโตรเลียม				248.10	5,160.48	1.51%	5,160.48	1.49%

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น (ต่อ)

ชื่อหลักทรัพย์	ผู้ออก	การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ		วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย (พันธบัตร)/ มูลค่าหน้าตั๋ว (พันธบัตร)	มูลค่าตาม ราคาตลาดไม่รวม ดอกเบี้ยค้างรับ (พันธบัตร)	ร้อยละของ เงินลงทุน	มูลค่าตาม ราคาตลาดรวม ดอกเบี้ยค้างรับ (พันธบัตร)	ร้อยละ ของมูลค่า ทรัพย์สิน สุทธิ
		ทริส	พิทช์						
PTT	ปตท.				61.40	20,262.00	5.92%	20,262.00	5.85%
PTTAR	ปตท. อะโรเมติกส์และการกลั่น				247.30	9,026.45	2.64%	9,026.45	2.61%
PTTEP	ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม				54.40	9,057.60	2.65%	9,057.60	2.62%
TOP	ไทยออยล์				117.30	8,269.65	2.42%	8,269.65	2.39%
อาหารและเครื่องดื่ม						27,400.60	8.00%	27,400.60	7.92%
CPF	เจริญโภคภัณฑ์อาหาร				796.00	23,084.00	6.74%	23,084.00	6.67%
TUF	ไทยยูเนียน โพรเซส โปรดัคส์				90.40	4,316.60	1.26%	4,316.60	1.25%
การแพทย์						4,737.90	1.38%	4,737.90	1.37%
BGH	กรุงเทพดุสิตเวชการ				92.90	4,737.90	1.38%	4,737.90	1.37%
การท่องเที่ยวและสินค้าการ						443.19	0.13%	443.19	0.13%
CENTEL	โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา				58.70	443.19	0.13%	443.19	0.13%
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์						2,077.66	0.61%	2,077.66	0.60%
AMATA	อมตะ คอร์ปอเรชั่น				158.60	2,077.66	0.61%	2,077.66	0.60%
ที่มีจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย						39.37	0.01%	39.37	0.01%
อื่นๆ						39.37	0.01%	39.37	0.01%
MTRE	เมืองไทย เรียล เอสเตท				75.00	39.37	0.01%	39.37	0.01%
พันธบัตร และ ตราสารหนี้ รัฐบาล รัฐวิสาหกิจที่ได้รับการค้ำประกัน						2,164.44	0.63%	2,206.46	0.64%
โดยกระทรวงการคลัง									
อายุคงเหลือมากกว่า 5 ปี									
พันธบัตรรัฐบาล									
LB167A	กระทรวงการคลัง อัตราดอกเบี้ย 5.40%			27/7/2559	2,000.00	2,164.44	0.63%	2,206.46	0.64%
พันธบัตร หรือ ตราสารหนี้ รัฐวิสาหกิจ กองทุนเพื่อการฟื้นฟู						87,680.15	25.61%	87,960.89	25.42%
และพัฒนาระบบสถาบันการเงิน									
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี						65,776.24	19.21%	65,809.77	19.02%
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย									
BOT11NA	ธนาคารแห่งประเทศไทย อัตราดอกเบี้ย 3.40%			13/11/2554	10,000.00	10,006.39	2.92%	10,039.92	2.90%
CB11620A	ธนาคารแห่งประเทศไทย			20/6/2554	41,000.00	40,993.74	11.97%	40,993.74	11.85%
CB11628A	ธนาคารแห่งประเทศไทย			28/6/2554	7,000.00	6,994.75	2.04%	6,994.75	2.02%
CB12426A	ธนาคารแห่งประเทศไทย			26/4/2555	8,000.00	7,781.36	2.27%	7,781.36	2.25%
อายุคงเหลือ 1 - 3 ปี						8,917.30	2.60%	9,022.40	2.61%
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย									
BOT131A	ธนาคารแห่งประเทศไทย อัตราดอกเบี้ย 2.75%			14/1/2556	9,000.00	8,917.30	2.60%	9,022.40	2.61%
อายุคงเหลือ 3 - 5 ปี						12,986.61	3.79%	13,128.72	3.79%
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย									
BOT152A	ธนาคารแห่งประเทศไทย อัตราดอกเบี้ย 3.50%			24/2/2558	13,000.00	12,986.61	3.79%	13,128.72	3.79%
หุ้นกู้						9,953.25	2.91%	9,940.88	2.87%
อันดับความน่าเชื่อถือ AA									
RG146A	ผลิตไฟฟ้าราชบุรี อัตราดอกเบี้ย 3.765%	AA		30/6/2557	10,000.00	9,953.25	2.91%	9,940.88	2.87%
ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ						0.00	0.00%	0.00	0.00%
CATHAY#1 *	เงินทุนหลักทรัพย์ คาเธ่ย์ไฟแนนซ์								
	อัตราดอกเบี้ย 11.375%			2/2/2545	11,000.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%
SVCT#1 *	สหวิริยา ซิตี อัตราดอกเบี้ย 4.00%			8/4/2540	50,000.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น (ต่อ)

ชื่อหลักทรัพย์	ผู้ออก	การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ		วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/มูลค่าหน้าตั๋ว (พันบาท)	มูลค่าตามราคาตลาดไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของเงินลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาดรวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
		ทริส	พิทช์						
TM#1 *	ไทยโมเดิร์นฟลายดิ้งคเคอินดัสทรี อัตราดอกเบี้ย 6.375%			30/9/2542	13,379.54	0.00	0.00%	0.00	0.00%
TRONG#1 *	เงินทุน ไทยธำรง อัตราดอกเบี้ย 12.00%			1/8/2544	20,000.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%
UNITED#1 *	เงินทุน ยูไนเต็ด อัตราดอกเบี้ย 11.25%			21/12/2544	63,000.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%
ตัวแลกเปลี่ยน/ตัวสัญญาใช้เงิน						39,606.29	11.57%	39,606.29	11.44%
ธุรกิจการเกษตร									
MPSC11007A	น้ำตาลมิตรผล	A+		7/10/2554	40,000.00	39,606.29	11.57%	39,606.29	11.44%
เงินฝากธนาคาร								3,556.70	1.03%
ประเภทออมทรัพย์								2,555.83	0.74%
CALYON - S/A	ธนาคารเครดิต อะกรีกอล คอร์ปอเรท แอนดี อินเวสเมนต์ แบงก์				0.89			0.90	0.00%
SCB - S/A	ธนาคารไทยพาณิชย์				1,522.80			1,537.33	0.44%
UOBT - S/A	ธนาคารยูโอบี				1,000.81			1,017.60	0.29%
ประเภทกระแสรายวัน								1,000.88	0.29%
TISCOB - C/A	ธนาคารทีสโก้				1,000.37			1,000.88	0.29%
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น									
	สินทรัพย์อื่น							171.83	0.05%
	หนี้สินอื่น							(321.81)	(0.09%)
รวมทั้งสิ้น						342,349.80	100.00%	346,066.91	100.00%

* เป็นหลักทรัพย์ที่ผิดนัดชำระดอกเบี้ยและ/หรือเงินต้น และบริษัทจัดการโดยความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ประเมินราคาตลาดของหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นศูนย์ ซึ่งเป็นไปตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด และในปัจจุบันอยู่ระหว่างการดำเนินการทวงถาม อย่างไรก็ตามผลของการได้รับการชำระหนี้ยังไม่มีความแน่นอนแต่ประการใด

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

บ.ทริสเรตติ้ง จำกัด	บ.พิทช์ เรตติ้ง	ความหมายของเรตติ้ง	
AAA	AAA	ความน่าเชื่อถือสูงสุด และมีความเสี่ยงต่ำที่สุด	กลุ่มตราสารหนี้ ระดับนำลงทุน (Investment Grade Bonds)
AA	AA	ความน่าเชื่อถือสูงมาก และมีความเสี่ยงต่ำมาก	
A	A	ความน่าเชื่อถือสูง และมีความเสี่ยงต่ำ	
BBB	BBB	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์พอใช้	
BB	BB	ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง	กลุ่มตราสารหนี้ ระดับเก็งกำไร (Speculative Grade Bonds)
B	B	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมาก	
C	CCC, CC, C	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมากที่สุด และเริ่มมีความเสี่ยงต่อการผิดนัดชำระหนี้	
D	DDD, DD, D	อยู่ในภาวะที่ผิดนัดชำระหนี้	

หมายเหตุ: บ.ทริสเรตติ้ง และ บ.พิทช์ เรตติ้ง ได้ใช้สัญลักษณ์ บวก (+) และ ลบ (-) ต่อท้ายอันดับเครดิตข้างต้น เพื่อใช้ขยายขอบเขตของคุณภาพเครดิตที่นิยามเอาไว้มากกว่าเล็กน้อย (+) และ น้อยกว่าเล็กน้อย (-) ตามลำดับ สำหรับ พิทช์ เรตติ้ง เป็นสถาบันจัดอันดับเครดิตนานาชาติ

ตราสารหนี้หรือสิทธิที่เป็นศูนย์ ผิดนัดชำระหนี้

กองทุนได้ลงทุนในหุ้นกู้ของบริษัทเงินทุน ไทยอ่ารง จำกัด เป็นเงินจำนวน 20,000,000 บาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 12 ต่อปี ครอบคลุมกำหนดไถ่ถอนเมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2544 , บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ค่าเอย์ไฟแนนซ์ จำกัด (มหาชน) เป็นเงินจำนวน 11,000,000 บาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 11.375 ต่อปี ครอบคลุมกำหนดไถ่ถอนเมื่อวันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2545, บริษัทเงินทุน ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) เป็นเงินจำนวน 63,000,000 บาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 11.25 ต่อปี ครอบคลุมกำหนดไถ่ถอนเมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2544 โดยบริษัทดังกล่าวได้ถูกสั่งให้หยุดดำเนินกิจการโดยองค์การเพื่อการปฏิรูประบบสถาบันการเงินเมื่อวันที่ 8 ธันวาคม 2540 ซึ่งบริษัทจัดการโดยความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ประเมินราคาตลาดของหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นศูนย์ โดยเป็นไปตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด

กองทุนได้ลงทุนในหุ้นกู้ของบริษัท สหวิริยา ซิตี จำกัด (มหาชน) เป็นเงินจำนวน 50,000,000 บาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4 ต่อปี ครอบคลุมกำหนดไถ่ถอนเมื่อวันที่ 8 เมษายน 2540 และบริษัท ไทยโมเดิร์นพลาสติกอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) เป็นเงินจำนวน 13,379,538.79 บาท อัตราดอกเบี้ย 6.375 ต่อปี ครอบคลุมกำหนดไถ่ถอนเมื่อวันที่ 30 กันยายน 2542 โดยบริษัทดังกล่าวได้ผิดนัดชำระหนี้ และบริษัทจัดการโดยความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ประเมินราคาตลาดของหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นศูนย์ โดยเป็นไปตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด

กองทุนได้ลงทุนในหุ้นกู้ ไม่มีหลักประกันและไม่ด้อยสิทธิของ บริษัท ไทย-เยอรมัน โปรดัคส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 เป็นจำนวนเงินต้นเท่ากับ 30,000,000 บาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 12.625 ต่อปี ครอบคลุมกำหนดไถ่ถอนเมื่อวันที่ 31 กรกฎาคม 2544 และบริษัทจัดการโดยความเห็นชอบของผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ประเมินราคาตลาดของหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นศูนย์ พร้อมทั้งตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของดอกเบี้ยที่ค้างชำระทั้งจำนวน เนื่องจากบริษัทดังกล่าวได้ผิดนัดชำระดอกเบี้ยตั้งแต่วันที่ 31 มกราคม 2541 เป็นต้นมา

ในวันที่ 18 พฤษภาคม 2543 ศาลล้มละลายกลาง ได้มีคำสั่งศาลเห็นชอบในแผนฟื้นฟูกิจการของบริษัท ไทย-เยอรมัน โปรดัคส์ จำกัด (มหาชน) ดังนั้นกองทุนจึงได้รับหุ้นกู้ที่ถูกแปลงสภาพเป็นหนี้และหลักทรัพย์อื่นซึ่งมีดังต่อไปนี้

	อัตราดอกเบี้ย	
	บาท	(ร้อยละ)
1. หนี้ประเภท ข	5,304,829	3.00
2. หนี้ประเภท ค	10,844,874	-
3. หุ้นกู้แปลงสภาพ	6,709,850	-
4. หุ้นสามัญ	7,140,447	-

เมื่อวันที่ 27 กันยายน 2544 ศาลล้มละลายกลางมีคำสั่งเห็นชอบด้วยการแก้ไขแผนตามมติที่ประชุมเจ้าหนี้เมื่อวันที่ 25 กันยายน 2544 ในเรื่องระยะเวลาการชำระคืนเงินต้นงวดแรกของตราสารหนี้ประเภท ข โดยขอผ่อนผันออกไปอีก 2 ปี จากเดิมจะชำระคืนเงินต้นภายใน 12 ปี และจะชำระคืนเงินต้นงวดแรกภายในวันที่ 30 กันยายน 2544 แก้ไขเป็นจะชำระคืนเงินต้นภายใน 14 ปี และจะชำระคืนเงินต้นงวดแรกภายในวันที่ 30 กันยายน 2546 และเรื่องระยะ

เวลาในการคิดดอกเบี้ยงวดสุดท้าย จากเดิมนับตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2548 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2555 แก้ไขเป็นนับตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2548 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2557

เมื่อวันที่ 25 กันยายน 2545 กองทุนได้รับหนังสือแจ้งการปรับเปลี่ยนสัดส่วนการจัดสรรและการชำระหนี้ให้แก่กองทุนในฐานะกลุ่มเจ้าหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการของบริษัท ไทย-เยอรมัน โปรดัคส์ จำกัด (มหาชน) โดยมีบริษัท พี แอล วิ แอนด์ แอลโซซิเอทส์ จำกัด เป็นผู้บริหารแผนฟื้นฟูกิจการของบริษัทดังกล่าว ดังนั้นกองทุนจึงได้รับหุ้นกู้และหลักทรัพย์ใหม่ดังต่อไปนี้

	อัตราดอกเบี้ย	
	บาท	(ร้อยละ)
1. หนี้ประเภท ข	5,371,365	3.00
2. หนี้ประเภท ค	10,980,900	-
3. หุ้นกู้แปลงสภาพ	6,794,010	-
4. หุ้นสามัญ (จำนวน 104,517 หุ้น)	6,853,725	-

เมื่อวันที่ 21 ตุลาคม 2545 กองทุนได้รับหนังสือแจ้งการปรับตัวเลขการจัดสรรชำระหนี้ ผลจากการจัดสรรทำให้กองทุนได้รับหุ้นกู้แปลงสภาพและหุ้นสามัญเปลี่ยนแปลงดังต่อไปนี้

	บาท	
1. หนี้ประเภท ข	5,371,367	
2. หนี้ประเภท ค	10,980,898	

เมื่อวันที่ 29 กันยายน 2546 กองทุนได้รับหนังสือจากบริษัท ไทย-เยอรมัน โปรดัคส์ จำกัด (มหาชน) ในเรื่องเกี่ยวกับการขอขยายระยะเวลาการชำระคืนเงินต้นของตราสารหนี้ประเภท ข งวดแรกออกไปจากเดิมที่กำหนดให้ชำระในวันที่ 30 กันยายน 2546 จนกว่าศาลล้มละลายกลางจะมีคำสั่งเห็นชอบด้วยการแก้ไขแผนฟื้นฟูครั้งที่ 2 ต่อมาในวันที่ 23 กรกฎาคม 2547 ศาลล้มละลายกลางเห็นชอบด้วยการแก้ไขแผนฟื้นฟูแล้ว โดยแผนฟื้นฟูที่แก้ไขกำหนดให้แปลงหนี้ประเภท ข ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 92 ของมูลหนี้และหุ้นกู้แปลงสภาพทั้งหมดเป็นทุน

เมื่อวันที่ 23 กรกฎาคม 2547 ศาลล้มละลายกลางได้เห็นชอบด้วยการแก้ไขแผนฟื้นฟูของบริษัท ไทย-เยอรมัน โปรดัคส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งในการแก้ไขแผนฟื้นฟูครั้งที่ 3 นี้ ทำให้มูลหนี้ประเภท ค. ได้รับการปลดหนี้ทั้งจำนวนในวันที่ศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยคำร้องขอเสนอแก้ไขแผนฟื้นฟูครั้งที่ 3

เมื่อวันที่ 19 สิงหาคม 2547 กองทุนได้รับหนังสือจากบริษัท ไทย-เยอรมัน โปรดัคส์ จำกัด (มหาชน) ในการแปลงสภาพหนี้ประเภท ข เป็นทุน ผลจากการแปลงสภาพหนี้ดังกล่าวทำให้ยอดคงเหลือของหนี้ประเภท ข และหุ้นสามัญมีการเปลี่ยนแปลงดังนี้

	บาท	
1. หนี้ประเภท ข	418,093	
2. หุ้นสามัญ (จำนวน 599,844 หุ้น)	11,806,995	

เมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2547 กองทุนได้รับหนังสือจากบริษัท ไทย-เยอรมัน โปรดัคส์ จำกัด (มหาชน) ในการแปลงสภาพหนี้ประเภท ง เป็นหุ้นสามัญ ผลจากการแปลงสภาพหนี้ดังกล่าวทำให้ยอดคงเหลือของหุ้นสามัญมีการเปลี่ยนแปลงดังนี้

บาท

1. หุ้นสามัญ (จำนวน 1,279,245 หุ้น) 18,601,005

เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2549 กองทุนได้รับชำระคืนเงินต้นบางส่วนของหนี้ประเภท ข ผลจากการรับชำระคืนเงินต้นบางส่วนของหนี้ประเภท ข ดังกล่าวทำให้ยอดคงเหลือของหนี้ประเภท ข มีการเปลี่ยนแปลงดังนี้

บาท

1. หนี้ประเภท ข 407,641

เมื่อวันที่ 29 กันยายน 2549 กองทุนได้รับชำระคืนเงินต้นบางส่วนของหนี้ประเภท ข ผลจากการรับชำระคืนเงินต้นบางส่วนของหนี้ประเภท ข ดังกล่าวทำให้ยอดคงเหลือของหนี้ประเภท ข มีการเปลี่ยนแปลงดังนี้

บาท

1. หนี้ประเภท ข 402,415

เมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2549 กองทุนได้รับชำระคืนเงินต้นบางส่วนของหนี้ประเภท ข ผลจากการรับชำระคืนเงินต้นบางส่วนของหนี้ประเภท ข ดังกล่าวทำให้ยอดคงเหลือของหนี้ประเภท ข มีการเปลี่ยนแปลงดังนี้

บาท

1. หนี้ประเภท ข 397,188

เมื่อวันที่ 29 มีนาคม 2550 กองทุนได้รับชำระคืนเงินต้นบางส่วนของหนี้ประเภท ข ผลจากการรับชำระคืนเงินต้นบางส่วนของหนี้ประเภท ข ดังกล่าวทำให้ยอดคงเหลือของหนี้ประเภท ข มีการเปลี่ยนแปลงดังนี้

บาท

1. หนี้ประเภท ข 389,349

ตั้งแต่วันที่ 3 พฤษภาคม 2550 ถึงวันที่ 1 มิถุนายน 2550 กองทุนได้ขายหุ้นสามัญของบริษัท ไทย-เยอรมัน โปรดัคส์ จำกัด (มหาชน) ออกทั้งหมด

เมื่อวันที่ 29 มิถุนายน 2550 กองทุนได้รับชำระคืนเงินต้นบางส่วนของหนี้ประเภท ข ผลจากการรับชำระคืนเงินต้นบางส่วนของหนี้ประเภท ข ดังกล่าวทำให้ยอดคงเหลือของหนี้ประเภท ข มีการเปลี่ยนแปลงดังนี้

บาท

1. หนี้ประเภท ข 381,510

เมื่อวันที่ 28 กันยายน 2550 กองทุนได้รับชำระคืนเงินต้นบางส่วนของหนี้ประเภท ข ผลจากการรับชำระคืนเงินต้นบางส่วนของหนี้ประเภท ข ดังกล่าวทำให้ยอดคงเหลือของหนี้ประเภท ข มีการเปลี่ยนแปลงดังนี้

บาท

1. หนี้ประเภท ข 373,671

เมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2550 กองทุนได้รับชำระคืนเงินต้นบางส่วนของหนี้ประเภท ข ผลจากการรับชำระคืนเงินต้นบางส่วนของหนี้ประเภท ข ดังกล่าวทำให้ยอดคงเหลือของหนี้ประเภท ข มีการเปลี่ยนแปลงดังนี้

บาท

1. หนี้ประเภท ข 365,831

เมื่อวันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2552 กองทุนได้รับชำระคืนเงินต้นของหนี้ประเภท ข ตามแผนฟื้นฟูกิจการของบริษัท ไทย-เยอรมัน โปรดัคส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญา ดังนั้นกองทุนจึงได้ทำการปลดหนี้ที่คงเหลือทั้งหมดให้กับบริษัท ไทยไทย-เยอรมัน โปรดัคส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ * เนื่องจากได้มีการแก้ไขแผนฟื้นฟูกิจการจึงมีผลทำให้เงื่อนไขการจ่ายชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยของหนี้ประเภท ข. เปลี่ยนแปลงไปเป็นดังนี้ หนี้ประเภท ข. จะชำระคืนเงินต้นภายใน 14 ปีนับแต่วันที่ศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผนฟื้นฟูของบริษัท ไทย-เยอรมัน โปรดัคส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งจะครบกำหนดภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2557 โดยชำระดอกเบี้ยเป็นรายไตรมาสในวันทำการสุดท้ายของเดือนมีนาคม มิถุนายน กันยายน และธันวาคม ในอัตราดังนี้

- อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2 ต่อปี สำหรับดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นในปี 2547
- อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3 ต่อปี สำหรับดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นในปี 2548
- อัตราดอกเบี้ยเท่ากับค่าเฉลี่ย MLR ต่อปีของธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) บริษัทเงินทุนอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย และธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) สำหรับดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นในปี 2549 เป็นต้นไป

