

กองทุนเปิดธนาชาติตลาดเงิน (T-MONEY)

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน (1 เมษายน 2554 - 30 กันยายน 2554)

สารสนเทศจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาติ จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาติ จำกัด (บลจ.ธนาชาติ) ไคร์ขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิดธนาชาติตลาดเงิน สำหรับรอบระยะเวลาระหว่างวันที่ 1 เมษายน 2554 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2554 ให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนได้ทราบดังนี้

จากปี 2553 เศรษฐกิจไทยเติบโตร้อยละ 7.8 โดยมีปัจจัยสนับสนุนทั้งจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและอุปสงค์ภายในประเทศแต่ในช่วงครึ่งแรกของปี 2554 เศรษฐกิจกลับมามีอัตราการขยายตัวลดลงจากร้อยละ 3.2 ในไตรมาสแรกในปี และเป็นร้อยละ 2.6 ในไตรมาสที่สอง สาเหตุสำคัญเป็นผลจากภัยพิบัติในประเทศญี่ปุ่น ที่ทำให้เกิดปัญหาขาดแคลนชิ้นส่วนและวัตถุดิบสำหรับการผลิตสินค้า การขยายตัวของเศรษฐกิจโดยเฉพาะการผลิตภาคอุตสาหกรรมและการส่งออกจึงชะลอลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับไตรมาสแรก แต่เนื่องจากอุปสงค์ในประเทศยังคงเป็นปัจจัยสนับสนุนที่ดี ทั้งในส่วนของอุปโภคบริโภค ภาคเอกชน ซึ่งเป็นผลมาจากการขยายตัวของรายได้เกษตรกรและการจ้างงานที่อยู่ในระดับสูง อัตราการว่างงานที่ต่ำมาก และการลงทุนที่เพิ่มขึ้น ทำให้สิ้นเชิงในครึ่งปีแรกขยายตัวได้ดี

อย่างไรก็ตาม สภาวะเศรษฐกิจโลกในช่วงครึ่งหลังของปี 2554 กำลังเผชิญกับปัญหาหนี้สาธารณะของกลุ่มประเทศยุโรปซึ่งอยู่ในระดับสูง เช่น กรีซ อิตาลี สเปน เป็นต้น ซึ่งการแก้ไขปัญหาเป็นไปอย่างล่าช้า ซึ่งได้สร้างความกังวลต่อสถานะการเงินของประเทศเหล่านี้ และอาจลุกลามต่อเนื่องไปยังกลุ่มสถาบันการเงินและรัฐบาลประเทศอื่นๆ ที่ถือครองพันธบัตรรัฐบาลของประเทศเหล่านี้ด้วย ส่วนเศรษฐกิจสหรัฐจะขยายตัวได้ดี จากความเชื่อมั่นผู้บริโภคและผู้ผลิตที่ปรับลดลง และภาคการจ้างงานและภาคที่อยู่อาศัยที่ฟื้นตัวช้า ส่งผลให้เกิดความวิตกกังวลว่าเศรษฐกิจโลกจะเข้าสู่ภาวะถดถอย ปัจจัยดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อภาคการส่งออกและการผลิตของไทย นอกจากนี้ จากปัญหาน้ำท่วมของไทยซึ่งครอบคลุมพื้นที่ค่อนข้างมากในปีนี้ ก็อาจจะส่งผลกระทบต่อภาคการเกษตรของไทย การอุปโภคบริโภคของภาคเอกชน และการผลิตเพื่อการส่งออก ตลอดจนการท่องเที่ยวของประเทศ คาดว่าหลังจากปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายในเดือนสิงหาคมขึ้นอีกร้อยละ 0.25 ไปอยู่ที่ระดับ 3.50% ในช่วงที่เหลือของปี คณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารแห่งประเทศไทยจะให้ความสำคัญกับการเติบโตของเศรษฐกิจที่อาจได้รับผลกระทบจากปัจจัยเสี่ยงทั้งภายในและภายนอกประเทศ ในขณะที่แรงกดดันทางด้านเงินเพื่อจะลดลง อัตราดอกเบี้ยนโยบายสิ้นปีคาดว่าจะอยู่ที่ระดับ 3.25%-3.50%

สำหรับในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมากองทุนได้เน้นลงทุนในพันธบัตรภาครัฐและพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย สำหรับแนวโน้มการลงทุนในช่วง 6 เดือนข้างหน้า กองทุนจะยังคงเน้นลงทุนในตราสารภาครัฐและพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นหลัก

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย ณ วันที่ 30 กันยายน 2554 เท่ากับ 10.6217 บาทเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 มีนาคม 2554 ที่

10.4917 บาทหรือเพิ่มขึ้น 0.1300 บาท และมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เท่ากับ 2,137.58 ล้านบาทลดลงจากเมื่อหกเดือนที่แล้ว 1,207.64 ล้านบาท

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.ธนาชาติ ขอให้ท่านมั่นใจว่าบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาติ จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

| ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 30 กันยายน 2554) | มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) | ธนาชาติตลาดเงิน | ดัชนีมาตรฐาน |
|--|------------------------|-----------------|--------------|
| ย้อนหลัง: 3 เดือน (30 มิถุนายน 2554) | 10.5486 | 0.69% | 0.35% |
| 6 เดือน (1 เมษายน 2554) | 10.4923 | 1.23% | 0.65% |
| 1 ปี (1 ตุลาคม 2553) | 10.4105 | 2.03% | 1.10% |
| 3 ปี (3 ตุลาคม 2551) | 10.1664 | 4.48% | 2.70% |
| นับจากวันเริ่มโครงการ (13 มีนาคม 2551) | 10.0000 | 6.22% | 3.80% |

ดัชนีมาตรฐาน คำนวณจาก อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือนเฉลี่ยของ 3 ธนาคารใหญ่ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ โดยถ่วงน้ำหนักในสัดส่วนที่เท่ากัน และคำนวณตามมาตรฐานของสมาคมบริษัทจัดการ

ค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบระยะเวลาหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2554 จนถึงวันที่ 30 กันยายน 2554

| ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses) | จำนวนเงิน (พันบาท) | ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|---|--------------------|-------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee) | 3,181.49 | 0.117% |
| ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee) | 423.13 | 0.016% |
| ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee) | 562.26 | 0.021% |
| ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee) | ไม่มี | ไม่มี |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด | 4,166.88 | 0.154% |

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดธนาชาติตลาดเงิน

ตามที่ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนเปิดธนาชาติตลาดเงิน ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาติ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2554 ถึง 30 กันยายน 2554 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาติ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดธนาชาติตลาดเงิน โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ



(นายทศพร พรวัฒนศิริกุล)

ผู้มีอำนาจลงนาม

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ฝ่ายปฏิบัติการบริการธุรกิจหลักทรัพย์
โทร. 02-296-4768 (อรรวรรณ)

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

| บริษัทคู่ค้าตราสารหนี้ | รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน |
|---|--|
| ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ธนาคารเครดิต ออกรีกอล คอร์ปอเรชั่น แอนดีอินเวสเมนต์แบงก์ ธนาคารเจพีมอร์แกน เชส ธนาคารซีทีแบงก์ ธนาคารดอยช์แบงก์ ธนาคารเดอระรอยัลแบงก์อ็อฟสกอตแลนด์ เอ็น.วี. ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด The Bank of Nova Scotia บริษัทหลักทรัพย์ บาร์เคลย์ แคปปิตอล (ประเทศไทย) จำกัด | ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน |

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

กองทุนเปิดธนาชาติตลาดเงิน

ของรอบระยะเวลาหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2554 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2554

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

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

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 30 กันยายน 2554

| กลุ่มของตราสาร | มูลค่าตามราคาตลาด | %NAV |
|--|-------------------|---------|
| (ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ | 2,236,364,271.07 | 104.62% |
| (ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้อ่าว ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน | 51,834,549.31 | 2.42% |
| (ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าว ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน | - | - |
| (ง) ตราสารที่มีบริษัทได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าว ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน | - | - |

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

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น

| ชื่อหลักทรัพย์ | ผู้ออก | วันครบกำหนด | จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/มูลค่าหน้าตั๋ว (พันบาท) | มูลค่าตามราคาตลาดไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท) | ร้อยละของเงินลงทุน | มูลค่าตามราคาตลาดรวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท) | ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ |
|---|---------------------|-------------|---|---|--------------------|--|-------------------------------|
| พันธบัตร หรือ ตราสารหนี้ รัฐวิสาหกิจ กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี | | | | 2,236,364.27 | 100.00% | 2,236,364.27 | 104.62% |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย | | | | | | | |
| CB11003A | ธนาคารแห่งประเทศไทย | 3/10/2554 | 233,000.00 | 232,955.64 | 10.42% | 232,955.64 | 10.90% |
| CB11004A | ธนาคารแห่งประเทศไทย | 4/10/2554 | 265,000.00 | 264,924.44 | 11.85% | 264,924.44 | 12.39% |
| CB11006A | ธนาคารแห่งประเทศไทย | 6/10/2554 | 190,000.00 | 189,910.13 | 8.49% | 189,910.13 | 8.88% |
| CB11010A | ธนาคารแห่งประเทศไทย | 10/10/2554 | 400,000.00 | 399,660.02 | 17.87% | 399,660.02 | 18.70% |
| CB11011A | ธนาคารแห่งประเทศไทย | 11/10/2554 | 1,150,000.00 | 1,148,914.04 | 51.37% | 1,148,914.04 | 53.75% |
| เงินฝากธนาคาร | | | | | | 51,834.55 | 2.43% |
| ประเภทออมทรัพย์ | | | | | | 51,715.18 | 2.42% |
| BAY - S/A | ธนาคารกรุงศรีอยุธยา | | 51,524.65 | | | 51,640.99 | 2.42% |
| UOBT - S/A | ธนาคารยูโอบี | | 73.95 | | | 74.19 | 0.00% |
| ประเภทกระแสรายวัน | | | | | | 119.37 | 0.01% |
| BAY - C/A | ธนาคารกรุงศรีอยุธยา | | 2.00 | | | 2.00 | 0.00% |
| TISCOB - C/A | ธนาคารทีลโก้ | | 116.96 | | | 117.37 | 0.01% |
| สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น | | | | | | | |
| สินทรัพย์อื่น | | | | | | 208.46 | 0.01% |
| หนี้สินอื่น | | | | | | (150,826.94) | (7.06%) |
| รวมทั้งสิ้น | | | | | | 2,236,364.27 | 100.00% |
| | | | | | | 2,137,580.34 | 100.00% |

