

กองทุนเปิดธนาชาติพันธบัตรรัฐค้ำประกันเงินต้น ๒ (TGOV2)

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน (1 พฤศจิกายน 2553 - 30 เมษายน 2554)

สำเนาจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาติ จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาติ จำกัด (บลจ.ธนาชาติ) ไคร์ขอ รายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิดธนาชาติพันธบัตรรัฐค้ำประกันเงินต้น ๒ สำหรับรอบระยะเวลาระหว่างวันที่ 1 พฤศจิกายน 2553 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2554 ให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนได้ทราบดังนี้

ภาวะเศรษฐกิจไทยในปี 2553 ขยายตัวร้อยละ 7.8 โดยมีปัจจัยสนับสนุนทั้งจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและอุปสงค์ภายในประเทศ โดยเฉพาะการลงทุนภาคเอกชนและการบริโภคภาคครัวเรือน รวมทั้งการส่งออกสินค้าที่ยังคงขยายตัวได้ในระดับสูง ซึ่งเป็นผลมาจากภาวะเศรษฐกิจโลกที่มีสัญญาณการฟื้นตัว รวมไปถึงค่าเงินบาทที่เริ่มอ่อนค่าลงในช่วงปลายปี อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการนโยบายการเงินมีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายตั้งแต่ช่วงไตรมาสที่ 4 ของปี 2553 ที่ผ่านมา เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจที่เติบโตต่อเนื่องและภาวะเงินเฟ้อที่มีแนวโน้มเร่งตัวสูงขึ้น เช่นเดียวกับหลายประเทศในเอเชียที่ปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายในไตรมาสที่ 4 เพื่อลดแรงกดดันจากภาวะเงินเฟ้อ ได้แก่ ประเทศจีน อินเดีย เกาหลีใต้ และออสเตรเลีย

เศรษฐกิจไทยในไตรมาสแรกของปี 2554 ขยายตัวร้อยละ 3.0 โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการขยายตัวของเศรษฐกิจโลก ส่งผลให้การส่งออกและการท่องเที่ยวขยายตัวได้ดี การลงทุนภาคเอกชนเพิ่มขึ้นจากอุปสงค์ทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ รวมทั้งรายได้ของเกษตรกรที่อยู่ในระดับสูง ประกอบกับอัตราว่างงานอยู่ในอัตราที่ต่ำ ในปี 2554 คาดว่าภาวะเศรษฐกิจไทยในปี 2554 จะขยายตัวในช่วงร้อยละ 3.0 - 5.0 ชะลอตัวจากร้อยละ 7.8 ในปี 2553 โดยมีปัจจัยสนับสนุนมาจากการปรับตัวดีขึ้นของเศรษฐกิจโลก การเพิ่มขึ้นของฐานรายได้ของผู้บริโภค รวมทั้งการปรับขึ้นเงินเดือนข้าราชการ รายได้เกษตรกรที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นจากราคาสินค้าเกษตรที่สูงขึ้น อย่างไรก็ตาม เงินเฟ้อที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น รวมทั้งความผันผวนของการเคลื่อนย้ายเงินทุนที่อาจจะส่งผลกระทบต่อเสถียรภาพของค่าเงินบาท จะยังคงเป็นแรงกดดันต่อการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยและการดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารแห่งประเทศไทย อัตราดอกเบี้ยนโยบายจะยังปรับขึ้นต่อเนื่องในช่วงครึ่งแรกของปี 2554 โดยคาดว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายในปี 2554 จะอยู่ที่ร้อยละ 3.00 - 3.25

สำหรับกองทุนเปิดธนาชาติพันธบัตรรัฐค้ำประกันเงินต้น ๒ ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา กองทุนยังคงเน้นลงทุนในตราสารภาครัฐที่มีอายุใกล้เคียงกับรอบระยะเวลาการลงทุนในแต่ละรอบ คือประมาณ 6 เดือน เพื่อความมั่นคงของเงินลงทุน

กองทุนเปิดธนาชาติพันธบัตรรัฐค้ำประกันเงินต้น ๒ จะเปิดให้มีการรับคำสั่งซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน ทุกรอบระยะเวลาประมาณ 6 เดือน สำหรับรอบระยะเวลาซื้อขายหน่วยลงทุนครั้งต่อไปไม่มีดังนี้

วันรับคำสั่งซื้อและขายคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้า	วันทำการซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน
17 - 25 พฤศจิกายน 2554	29 พฤศจิกายน 2554

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.ธนาชาติ ขอให้คำมั่นว่าบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาติ จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุด ณ 30 เมษายน 2554)	มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	ธนาชาติพันธบัตรรัฐค้ำประกันเงินต้น ๒	ดัชนีมาตรฐาน
ย้อนหลัง: 3 เดือน (4 กุมภาพันธ์ 2554)	11.4432	0.42%	0.36%
6 เดือน (5 พฤศจิกายน 2553)	11.4049	0.76%	0.68%
1 ปี (7 พฤษภาคม 2553)	11.3465	1.28%	1.12%
3 ปี (9 พฤษภาคม 2551)	10.9110	5.32%	3.44%
นับจากวันเริ่มโครงการ (7 ธันวาคม 2548)	10.0000	14.91%	10.06%

ดัชนีมาตรฐาน คำนวณจาก อัตราผลตอบแทนจากเงินฝากประจำเฉลี่ยประเภทบุคคลธรรมดา วงเงิน 1 ล้านบาท ระยะเวลา 6 เดือนของธนาคารพาณิชย์ 3 แห่ง ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์

ค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบระยะเวลาหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2553 จนถึงวันที่ 30 เมษายน 2554

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	288.04	0.122%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	*	*
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	*	*
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	*	*
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	288.04	0.122%

- * รวมอยู่ในค่าธรรมเนียมการจัดการ
- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

รายงานความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดธนาชาติพันธบัตรรัฐค้ำประกันเงินต้น ๒

ตามที่ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิดธนาชาติพันธบัตรรัฐค้ำประกันเงินต้น ๒ ซึ่งมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาติ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2553 ถึง 30 เมษายน 2554 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาติ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดธนาชาติพันธบัตรรัฐค้ำประกันเงินต้น ๒ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ



(นายทศพร พรวัฒน์ศิริกุล)

ผู้มีอำนาจลงนาม

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

ฝ่ายปฏิบัติการธุรกิจตลาดหลักทรัพย์และธุรกิจบริหารเงินสด

โทร. 02-296-4768 (อรวรรณ)

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 30 เมษายน 2554

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	274,437,322.07	99.71%
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้สืบทอด ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	873,518.01	0.32%
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวาล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวาล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

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

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

กองทุนเปิดธนาชาติพันธบัตรรัฐค้ำประกันเงินต้น ๒

ของรอบระยะเวลาหกเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2553 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2554

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

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

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 อะกรีกอล คอร์ปอเรท แอนดีอินเวสเมนต์แบงก์ ธนาคารเจทีเอ็มอาร์แกน เซส ธนาคารซีทีแบงก์ ธนาคารดอยซ์แบงก์ ธนาคารเดอรอยัลแบงก์อ็อฟสกอตแลนด์ เอ็น.วี. ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชัน จำกัด The Bank of Nova Scotia บริษัทหลักทรัพย์ บาร์เคลย์ แคปปิตอล (ประเทศไทย) จำกัด	ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น

ชื่อหลักทรัพย์	ผู้ออก	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/ มูลค่าหน้าคำ (พันบาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาดไม่รวม ดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน	มูลค่าตาม ราคาตลาดรวม ดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละ ของมูลค่า ทรัพย์สิน สุทธิ
พันธบัตร และ ตราสารหนี้ รัฐบาล รัฐวิสาหกิจที่ได้รับการค้ำประกันโดยกระทรวงการคลัง อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี ตั๋วเงินคลัง			274,437.32	100.00%	274,437.32	99.71%
TB11601A	กระทรวงการคลัง วันครบกำหนด 1/6/2554	275,000.00	274,437.32	100.00%	274,437.32	99.71%
เงินฝากธนาคาร					873.52	0.32%
ประเภทออมทรัพย์					7.24	0.00%
BAY - S/A	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	2.72			2.76	0.00%
CALYON - S/A	ธนาคารเครดิต อะกรีกอล คอร์ปอเรท แอนด์ อินเวสเมนต์ แบงก์	4.48			4.48	0.00%
ประเภทกระแสรายวัน					866.27	0.31%
BAY - C/A	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	2.00			2.00	0.00%
TISCOB - C/A	ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	861.37			864.27	0.31%
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น						
หนี้สินอื่น					(72.38)	(0.03%)
รวมทั้งสิ้น			274,437.32	100.00%	275,238.46	100.00%

งบดุล

ณ วันที่ 30 เมษายน 2554 และวันที่ 31 ตุลาคม 2553

(หน่วย : บาท)

	30 เม.ย. 54 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)	31 ต.ค. 53 (ตรวจสอบแล้ว)
สินทรัพย์		
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 274,555,170.11 บาท ณ วันที่ 30 เม.ย. 2554 และราคาทุน 41,755,677.44 บาท ณ วันที่ 31 ต.ค. 2553)	274,437,322.07	41,742,038.58
เงินฝากธนาคาร	870,569.15	141,198.28
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยรับ	2,948.86	349.30
รวมสินทรัพย์	275,310,840.08	41,883,586.16
หนี้สิน		
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	70,835.41	5,794.74
หนี้สินอื่น	1,544.70	122.78
รวมหนี้สิน	72,380.11	5,917.52
สินทรัพย์สุทธิ	275,238,459.97	41,877,668.64
สินทรัพย์สุทธิ:		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นลงทุน	239,520,487.95	36,726,276.45
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีรับสมดุลง	(37,208,604.84)	(65,936,550.17)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	72,926,576.86	71,087,942.36
สินทรัพย์สุทธิ	275,238,459.97	41,877,668.64
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	11.4912	11.4026
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	23,952,048.7950	3,672,627.6449

งบกำไรขาดทุน

สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2554 และ 2553

(หน่วย : บาท)

	30 เม.ย. 54 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)	30 เม.ย. 53 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)
รายได้จากการลงทุน		
รายได้ดอกเบี้ย	2,279,224.61	153,601.15
รวมรายได้	2,279,224.61	153,601.15
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	288,046.60	8,925.39
รวมค่าใช้จ่าย	288,046.60	8,925.39
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	1,991,178.01	144,675.76
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(48,334.33)	0.00
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(104,209.18)	6,724.68
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)จากการลงทุน ที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(152,543.51)	6,724.68
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิ จากการดำเนินงาน	1,838,634.50	151,400.44

6998-8-21-0-2126-8399 หมายเลขบัญชี
 * 24 ชั่วโมงผ่านโทรศัพท์มือถือ
 * http://www.thanachartfund.com/เว็บไซต์ผ่านมือถือ
 * http://www.thanachartfund.com/เว็บไซต์ผ่านมือถือ
 * หมายเลขบัญชี "รัฐบาล", ผ่านมือถือผ่าน
 บลจ.ยูทีบี จำกัด

แจ้งไปยัง บลจ.ยูทีบี
 หมายเลขบัญชี 35/2538
 ขอสงวนสิทธิ์ในรายละเอียด

0-2126-8399 หมายเลขโทรศัพท์ 103301 หมายเลขบัญชี 35/2538 หมายเลขบัญชี 35/2538 หมายเลขบัญชี 35/2538

บัญชีเงินฝากออมทรัพย์

2552 - 30 - 30 หมายเลขบัญชี 35/2538

9022 หมายเลขบัญชี (21001) ๓ หมายเลขบัญชี 35/2538



ลงทุนง่ายตั้งใจ **5** ช่องทางบริการ ผ่าน **5** ช่องทางบริการ ของบลจ.ธนาชาติ



TFUND Channel

Thanachartfund Online

สะดวก รวดเร็ว พร้อมมาตรฐานความปลอดภัยตลอด 24 ชั่วโมง ไม่ยุ่งยากไม่ต้องส่งเอกสารการซื้อ-ขาย พร้อมตรวจสอบการลงทุนได้ด้วยตนเอง ผ่านช่องทางอินเทอร์เน็ต <http://www.thanachartfund.com>

Thanachartfund Phone

ง่าย ๆ แค่นี้ ปลายนิ้ว กับบริการสอบถามการลงทุน ซื้อ-ขาย และสับเปลี่ยน หน่วยลงทุนตลอด 24 ชั่วโมง ผ่านระบบโทรศัพท์อัตโนมัติ เพียงกดหมายเลข 0-2126-8399 กด 1

Thanachartfund Mobile

สะดวกทุกที่ ทุกเวลา กับการติดตามมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ราคาขายและราคารับซื้อคืนของกองทุนตลอด 24 ชั่วโมง ผ่านเครือข่ายของทางสื่อสารไร้สายที่ wap.thanachartfund.com

Thanachartfund Smart Fund

บริการส่งเสริมการลงทุน ให้กับลูกค้าที่มีบัญชีซื้อ-ขาย หลักทรัพย์กับบล.ธนาชาติ หรือ บล.บัวหลวง โดยจะนำเงินที่ได้จากการขายหลักทรัพย์ไปซื้อหน่วยลงทุนของกองทุน T-CASH หรือ T-MONEY ทำให้มีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่สูงกว่าตามภาวะอัตราดอกเบี้ยในตลาดการเงินและในขณะที่มีการซื้อหลักทรัพย์ จะส่งขายคืน หน่วยลงทุน T-CASH หรือ T-MONEY อัตโนมัติ เพื่อนำเงินที่ได้ไปชำระค่าซื้อหลักทรัพย์ให้กับท่านทันที

Thanachartfund Saving Plan

บริการซื้อหน่วยลงทุนเป็นประจำ เป็นรายเดือน ทุก 3 เดือน หรือ ทุก 6 เดือน โดยกำหนดวงเงินลงทุนเท่ากันในแต่ละครั้ง

ช่องทางชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุน

- สามารถชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนผ่านเคาน์เตอร์ธนาคาร ตู้ ATM และ บริการหักบัญชีอัตโนมัติ (ATS) ผ่าน 6 ธนาคาร ได้แก่
- ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
 - ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)
 - ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
 - ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
 - ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
 - ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)