

รายงานประจำปี 2551 / 2552

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ เซ็ก อินเวสต์ ฟันด์ (SCBSET)

สถานที่ตั้ง

อาคารสินธร ทาวเวอร์ 3 ชั้น 23, 24
130-132 ถนนวิฑู เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ 0-2626-2222 โทรสาร 0-263-4004
Website : www.scbam.com

รายละเอียดเกี่ยวกับบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด จดทะเบียนเป็นบริษัทจำกัด เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2535 ด้วยทุนจดทะเบียน 200 ล้านบาท โดยเรียกชำระแล้วร้อยละ 50 ของทุนจดทะเบียนคิดเป็นเงิน 100 ล้านบาท และได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม และกองทุนส่วนบุคคล

รายนามผู้ถือหุ้น	ร้อยละ
1. ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	99.99
2. ผู้ถือหุ้นรายย่อย	0.01

รายนามคณะกรรมการ

- | | |
|--------------------------------|--------------------|
| 1. นายเพิ่มพูน ไกรฤกษ์ | ประธานกรรมการ |
| 2. นางองค์อร อากาศ ณ อยู่ธยา | กรรมการ |
| 3. ดร.เศรษฐพุฒิ สุทธิวาทนฤพุฒิ | กรรมการผู้อำนวยการ |

การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน
ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
ผู้ลงทุนสามารถตรวจดูแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่บริษัทจัดการ
หรือ <http://www.scbam.com> และสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม
ได้ที่ บริษัทจัดการโดยตรงหรือที่ website ของบริษัทจัดการและสำนักงาน ก.ล.ต

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ เช็ก อินดิคซ์ ฟันด์

ประเภทโครงการ	:	ตราสารแห่งทุน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
วันเริ่มโครงการ	:	20 สิงหาคม 2539
จำนวนเงินทุนของโครงการ	:	10,000 ล้านบาท จำนวนหน่วยลงทุน 1,000 ล้านหน่วย
นโยบายการลงทุน	:	ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม โดยเน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทหุ้นทุนของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือหลักทรัพย์ประเภทอื่นๆ ที่มีผลในการคำนวณดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งจะจำลองการเคลื่อนไหวของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ โดยใช้โปรแกรมคอมพิวเตอร์ทำการเลือกหลักทรัพย์ที่จะทำการลงทุน จำนวนไม่เกินร้อยละ 50 ของจำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ วันทำการทุกสิ้นเดือน โดยผลที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงราคาของหลักทรัพย์ต่างๆ ที่โครงการจัดการกองทุนรวมลงทุนจะทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของโครงการจัดการกองทุนรวมมีอัตราร้อยละของการเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงใกล้เคียงกับอัตราร้อยละของการเปลี่ยนแปลงของดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมากที่สุด ทั้งนี้ อาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการลงทุน และเพื่อการลงทุน และจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.
ลักษณะพิเศษ	:	กองทุนรวมดัชนี
รายละเอียด	:	กองทุนรวมที่มีนโยบายสร้างผลตอบแทนของกองทุนรวมให้เป็นไปตามการเคลื่อนไหวของดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	:	ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล
ผู้จัดการกองทุน	:	นายอนากรณ์ พันธุ์ฤกษ์
ผู้ดูแลผลประโยชน์	:	ธนาคารซีทีแบงก์
นายทะเบียนหน่วยลงทุน	:	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
ผู้สอบบัญชี	:	บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด
รอบระยะเวลาบัญชี	:	1 กุมภาพันธ์ - 31 มกราคม
ค่าธรรมเนียม	:	- ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนรวม ในอัตราร้อยละ 0.75* ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวม - ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ในอัตราร้อยละ 0.05* ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวม - ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ในอัตราร้อยละ 0.15* ต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวม - ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (ไม่มี) - ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ในอัตราร้อยละ 0.10* ของมูลค่าหน่วยลงทุน *ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

สารจากบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นรายลงทุน

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในช่วงต้นปี 2551 มีการปรับตัวอย่างผันผวนและปรับตัวลดลงต่อเนื่อง ตามการเคลื่อนไหวของตลาดหุ้นทั่วโลกและตามภาวะทางการเมืองภายในประเทศ โดยมีปัจจัยหลักที่สำคัญคือความกังวลต่อเนื่องว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ จะชะลอตัวลงอย่างรุนแรง และจะมีผลกระทบต่อเศรษฐกิจทั่วโลกชะลอตัวลงด้วย และยังมีความกังวลเกี่ยวกับปัญหาซับไพร์มที่ทุกคนเชื่อว่ายังไม่สิ้นสุด ประกอบกับปัญหาภาวะเงินเฟ้อที่ปรับตัวสูงขึ้นทั่วโลกที่มีผลมาจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องของราคาน้ำมัน และผลผลิตทางการเกษตรที่เกิดจากการเจริญเติบโตของเศรษฐกิจโลกในช่วงหลายปีที่ผ่านมา อย่างไรก็ตามภาวะตลาดหุ้นได้มีการปรับตัวลดลงอย่างรวดเร็วทั่วโลกในเดือนแรกของปี ทำให้อนาคารกลางสหรัฐฯ ต้องมีมติฉุกเฉินที่ปรับลดอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นลงร้อยละ 0.75 ต่อปี มาอยู่ที่ร้อยละ 3.50 ต่อปี ซึ่งเป็นการปรับลดลงมากที่สุดตั้งแต่ปี 2527 และต่อมาสิ้นเดือนมกราคม ในการประชุมตามวาระปกติ ธนาคารกลางสหรัฐฯ ได้ปรับลดดอกเบี้ยลงอีกร้อยละ 0.50 ต่อปี มาอยู่ที่ร้อยละ 3.00 ต่อปี เพื่อช่วยกระตุ้นการใช้จ่ายและภาวะเศรษฐกิจไม่ให้เข้าสู่ภาวะถดถอย และปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงต่ออีกร้อยละ 0.75 ต่อปี มาอยู่ที่ร้อยละ 2.25 ต่อปี ซึ่งเท่ากับปรับลดดอกเบี้ยลงถึงร้อยละ 2.00 ต่อปีภายใน 3 เดือน ทั้งนี้ปัจจัยภายในจากมีความไม่แน่นอนทางการเมืองที่เกิดขึ้นและจากภาวะกดดันจากตัวเลขทางเศรษฐกิจซึ่ง โดยเฉพาะตัวเลขภาวะเงินเฟ้อที่สูงและตัวเลขการขาดดุลอย่างต่อเนื่อง

นอกจากนี้การปรับตัวลงของตลาดหุ้นทั่วโลกก็ทำให้ภาวะการลงทุนเปลี่ยนไป โดยนักลงทุนมีความกังวลกับอัตราเงินเฟ้อที่เพิ่มระดับสูง และคาดว่าธนาคารกลางต่างๆ ต้องปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อแก้ปัญหาภาวะเงินเฟ้อ และจากการที่ราคาน้ำมันยังคงปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่องจนถึงระดับเกินกว่า USD 140/ barrel และเชื่อว่าราคาน้ำมันคงปรับตัวลงค่อนข้างยาก ทำให้ประเทศต่างๆ ในแถบเอเชียทยอยยกเลิกการอุดหนุนราคาน้ำมัน อาทิเช่น มาเลเซีย อินโดนีเซีย ใต้หวัน อินเดีย และจีน ในช่วงครึ่งหลังของปีดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวลงอย่างรุนแรงในช่วงแรกตามการปรับตัวลงของตลาดหุ้นทั่วโลก จากความกังวลของภาวะเงินเฟ้อที่สูงขึ้นอย่างมาก จากการที่ราคาน้ำมันปรับตัวขึ้นอยู่ในระดับสูง ซึ่งส่งผลให้ราคาผลผลิตทางการเกษตรต่างๆ ก็ปรับตัวขึ้นตามด้วย ซึ่งทำให้มีการคาดการณ์ว่าการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศต่างๆ น่าจะปรับตัวลดลงอย่างแรง และมีแนวโน้มว่าอัตราดอกเบี้ยอาจจะต้องปรับขึ้นเพื่อสกัดภาวะเงินเฟ้อ นอกจากนี้ธนาคารกลางหลายประเทศได้เข้ามาแทรกแซงด้วยการเสริมสภาพคล่องเข้ามาในระบบ และปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง เพื่อให้ภาวะการเงินต่างๆ ดีขึ้น รวมถึงการเข้าไปควบคุมกิจการที่คาดว่าจะประสบปัญหาอย่างรุนแรง หลังจากความกังวลเกี่ยวกับอัตราเงินเฟ้อได้หมดไปจากที่ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ปรับตัวลงอย่างรวดเร็ว ทำให้อนาคารกลางทุกประเทศ สามารถลดอัตราดอกเบี้ยเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจภายในประเทศ เพื่อแก้ปัญหาภาวะการถดถอยทางเศรษฐกิจ และปัญหาการว่างงานที่เพิ่มสูงขึ้น หลังจากทีในหลาย ๆ อุตสาหกรรมเริ่มลดปริมาณการผลิตและปรับลดพนักงานลงจำนวนมาก อย่างไรก็ตามปัจจัยที่เป็นบวกกับคือความกังวลในเรื่องภาวะเงินเฟ้อน่าจะปรับตัวลดลง และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคน่าจะดีขึ้นในเวลาต่อมา หลังจากที่ราคาน้ำมันได้ปรับตัวลงอย่างรุนแรง แต่เนื่องจากปัญหาเกี่ยวกับสถาบันทางการเงินในสหรัฐฯ และการประกาศตัวเลขที่ขาดทุนจำนวนมากอย่างต่อเนื่อง และต้องมีการเพิ่มทุนครั้งใหญ่ ทำให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลกปรับตัวลงอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวลงอย่างรวดเร็วและผันผวนตลอด โดยปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ 437.69 จุด ณ สิ้นเดือนมกราคม 2552 ตามการเคลื่อนไหวของตลาดหุ้นทั่วโลก

ท้ายสุด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ขอขอบคุณผู้ถือหุ้นรายทุกท่าน ที่ให้การส่งเสริมและสนับสนุนด้วยดีมาโดยตลอด

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

ความเห็นของผู้จัดการลงทุน

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ เชีท อินเด็กซ์ ฟินด์

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้จัดการลงทุนกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ เชีท อินเด็กซ์ ฟินด์ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมถึงกล่าว สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2551 ถึงวันที่ 31 มกราคม พ.ศ. 2552 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ เชีท อินเด็กซ์ ฟินด์ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ



ผู้ดูแลผลประโยชน์
Vunvipa Kusakul
Vice President

ผลการดำเนินงาน

	3 เดือน 30 ต.ค. 51- 30 ม.ค. 52	6 เดือน 31 ก.ค. 51- 30 ม.ค. 52	1 ปี 31 ม.ค. 51- 30 ม.ค. 52	3 ปี 31 ม.ค. 49- 30 ม.ค. 52
กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ เชีท อินเด็กซ์ ฟินด์	5.39%	(34.15%)	(42.31%)	(37.30%)
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ	5.08%	(35.28%)	(44.19%)	(42.61%)

การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมนี้ จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

แบบค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2551 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2552

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม *	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละต่อปีของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)	12,128	0.80
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	809	0.05
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar fee)	2,426	0.16
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee)	-	-
ค่าสอบบัญชี (Auditing fee)	260	0.02
ค่าใช้จ่ายงานทะเบียนกองทุน (Registration Expense)	570	0.04
ค่าจัดทำรายงานประจำปีและสิ่งพิมพ์ (Annual report and Printing expense)	250	0.02
ค่าธรรมเนียมจ่ายธนาคาร (Bank fee)	210	0.01
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Other expenses) **	211	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Expense) **	16,864	1.11

* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

รายงานรายย่อยบริษัทนายหน้า และค่าธรรมเนียม ซื้อ-ขาย หลักทรัพย์

วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2551 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2552

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (พันบาท)	อัตราส่วนค่านายหน้าแต่ละราย ต่อค่านายหน้าทั้งหมด
1	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	2,286.13	45.86%
2	บมจ.หลักทรัพย์ พัฒนาสิน	1,481.42	29.72%
3	บมจ.หลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย)	681.17	13.66%
4	บมจ.หลักทรัพย์ ธนชาด	509.35	10.22%
5	บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี-จีเค (ประเทศไทย) จำกัด	16.24	0.33%
6	บมจ.หลักทรัพย์ ภัทร	10.99	0.22%
รวม		4,985.29	100.00%

รายงานการซื้อขายหลักทรัพย์และค่าใช้จ่ายต่างๆ

วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2551 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2552

	(พันบาท)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย	1,510,808
การซื้อขายหลักทรัพย์รวม	
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม	1,900,137
ค่าธรรมเนียมรายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวม	4,985
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่นๆ รวม	16,864
	ร้อยละ (ต่อปี)
● สัดส่วนค่าธรรมเนียมรายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมคิดเป็นร้อยละของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม	0.26
● สัดส่วนค่าธรรมเนียมรายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมคิดเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย	0.33
● สัดส่วนค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่นๆ รวมคิดเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย	1.11

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง

วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2551 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2552

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
*1	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	12	นายก้าพล อัครกุลชัย
*2	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	13	น.ส.สุรัตนา เตชะพูลผล
3	บริษัทไทยเรตติ้งแอนดิชั่นฟอร์เมชั่นเซอร์วิส จำกัด	14	นายธนากรณ์ พันธุ์พุกษ์
4	ผู้ถือหุ้นรายลงทุน	15	นายวิษณุ จันทาทับ
5	นายวิรัตน์ รัตนการณ	16	น.ส.วรารัตน์ จันทร์ชื่น
6	นายเพิ่มพูน ไกรฤกษ์	17	น.ส.นรี พฤษขยาภัย
7	นายอดิศร เสริมชัยวงศ์	18	นายกิติกร ดิवाพร
8	น.ส.พัชรินทร์ เตชะเคหะกิจ	19	น.ส.ชนิกานต์ สีสารธรรมรัตน์
9	นายชูเกียรติ อิติศิริบุญ	20	น.ส.สุวธรา สุรมเม
10	นายวรเทพ ตันตินีรนาท	21	น.ส.นภาพรณ ลาภวรกิจชัย
11	นายศักดิ์ มาณวพัฒน์	22	น.ส.นันทรัตน์ ยอดยิ่ง

* แสดงรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่ทำธุรกรรมกับกองทุนรวม

รายงานข้อมูลการกิจกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2551 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2552

ประเภทธุรกรรม	สัดส่วนการทำธุรกรรมแต่ละประเภทกับบุคคลที่เกี่ยวข้องเมื่อเทียบกับการทำธุรกรรมประเภทเดียวกันนั้นทั้งหมด (ร้อยละ)
● การซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้อง	25
● การซื้อขายหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินโดยตรงกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง	0
● การซื้อหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ออกใหม่ ที่บุคคลที่เกี่ยวข้องเป็นผู้จัดจำหน่ายหรือผู้จัดการโครงการระดมตราสารแห่งนั้น	0
● การซื้อหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่บุคคลที่เกี่ยวข้องเป็นผู้ออก	6
● การซื้อตราสารแห่งหนึ่งที่บุคคลที่เกี่ยวข้องเป็นผู้รับรอง รับอาวัล หรือสลักหลังโอนประเภทมีสิทธิไต่เบี่ย	0

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ*						
	บทวิเคราะห์ (1)	ข้อมูลพื้นฐาน (2)	รายงานสรุปข่าว (3)	สัมภาษณ์ (4)	บรรยายกลยุทธ์การลงทุน (5)	จัดเยี่ยมชมบริษัท (6)	การได้รับสิทธิในการถือหุ้น (7)
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีเคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
บริษัทหลักทรัพย์ เจทีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
บริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
บริษัทหลักทรัพย์ ทีลโก้ จำกัด	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	✓	✓	✓	✓	✓	✓	

*ผลประโยชน์ที่ได้รับ

1. บทวิเคราะห์ (รายบริษัทและสภาพตลาดฯ รายวัน, รายเดือน, รายไตรมาส)

2. ข้อมูลพื้นฐาน (ข้อมูลตลาดฯ, งบการเงิน บมจ. ย้อนหลัง)

3. รายงานสรุปข่าวรายวัน และติดตามข่าวด่วน ผ่าน SMS

4. จัดสัมภาษณ์หัวข้อทางเศรษฐกิจหรือกลุ่มธุรกิจ
5. บรรยายสรุปกลยุทธ์การลงทุนรายไตรมาส

6. จัดเยี่ยมชมบริษัทที่กองทุนสนใจลงทุน

7. การได้รับสิทธิในการถือหุ้นสามัญที่เสนอขายให้แก่ประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO)

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ เช็ท อินเด็คซ์ ฟันด์

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 มกราคม 2552 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ เช็ท อินเด็คซ์ ฟันด์ ซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่อการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า งบการเงินของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ เช็ท อินเด็คซ์ ฟันด์ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2551 และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2551 2550 2549 2548 และ 2547 ที่นำมาแสดงเปรียบเทียบไว้ ณ ที่นี้ได้ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอีกท่านหนึ่งในสำนักงานเดียวกันกับข้าพเจ้า ซึ่งได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขตามรายงานลงวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2551

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กองทุนใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวมข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 มกราคม 2552 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสดและข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ เช็ท อินเด็คซ์ ฟันด์ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชี ที่รับรองทั่วไป



ชัยพล ศุกะสรฐนนท์

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3972

จบดุล

ณ วันที่ 31 มกราคม 2552 และ 2551

		(หน่วย : บาท)	
	หมายเหตุ	2552	2551
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 2552: 2,278,034,765 บาท			
2551: 1,510,352,507 บาท)	10	1,333,252,582	1,513,557,655
เงินฝากธนาคาร	9, 10	69,688,424	93,041,034
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย		1,995,722	375,055
ค่าใช้จ่ายรอดัดบัญชี - สุทธิ		43,973	44,145
รวมสินทรัพย์		1,404,980,701	1,607,017,889
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	10	-	12,348,510
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		11,427,639	14,365,376
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	10	1,482,622	1,436,651
หนี้สินอื่น		37,074	57,233
รวมหนี้สิน		12,947,335	28,207,770
สินทรัพย์สุทธิ		1,392,033,366	1,578,810,119
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน		3,100,530,109	2,028,627,787
กำไร (ขาดทุน) สะสม	6	(279,372,053)	569,795,946
บัญชีปรับสมดุล		(1,429,124,690)	(1,019,613,614)
สินทรัพย์สุทธิ		1,392,033,366	1,578,810,119
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		4.4896	7.7826
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด (หน่วย)		310,053,010.90	202,862,778.79
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้			

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2552 และ 2551

		(หน่วย : บาท)	
	หมายเหตุ	2552	2551
รายได้จากการลงทุน			
รายได้เงินปันผล	10	67,257,614	36,566,718
รายได้ดอกเบี้ย		211,389	144,974
รวมรายได้		67,469,003	36,711,692
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมตัดจ่าย	7	107,172	106,828
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7, 10	12,127,542	8,272,442
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7	808,503	551,496
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	7, 10	2,425,508	1,654,489
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	7	1,133,118	988,647
ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี		260,000	255,000
รวมค่าใช้จ่าย		16,861,843	11,828,902
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		50,607,160	24,882,790
รายการกำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน			
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น		48,212,172	58,693,614
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	8	(947,987,331)	60,398,404
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(899,775,159)	119,092,018
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		(849,167,999)	143,974,808
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานต่อหน่วย			
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		(3.55)	1.07
จำนวนหน่วยลงทุนเฉลี่ยที่ออกอยู่ในระหว่างปี (หน่วย)		238,903,781	134,404,857
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการเงินนี้			

ฉบับประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2552 และ 2551

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	2552			2551		
	จำนวน (หุ้น)	มูลค่า ยุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน (%)	จำนวน (หุ้น)	มูลค่า ยุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน (%)
หุ้นจดทะเบียน						
ธุรกิจการเกษตร		11,041,470	0.83		7,899,100	0.52
• บมจ.เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	3,345,900	11,041,470	0.83	1,837,000	7,899,100	0.52
ยานยนต์		6,173,840	0.46		8,457,112	0.56
• บมจ.ไทยสแตนเลย์-การไฟฟ้า	82,100	4,597,600	0.34	44,600	6,333,200	0.42
• บมจ.ไทยรุ่งยูเนี่ยนคาร์	1,159,000	1,576,240	0.12	892,400	2,123,912	0.14
ธนาคาร		219,501,459	16.46		250,625,963	16.58
• บมจ.ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	2,502,700	22,148,895	1.66	1,557,600	36,447,840	2.41
• บมจ.ธนาคารกรุงเทพ	765,900	55,527,750	4.17	501,200	59,141,600	3.91
• บมจ.ธนาคารกสิกรไทย	945,900	42,565,500	3.19	633,000	52,539,000	3.47
• บมจ.ธนาคารเกียรตินาคิน	212,500	2,380,000	0.18	139,700	4,051,300	0.27
• บมจ.ธนาคารกรุงไทย	4,321,300	17,198,774	1.29	2,839,600	26,550,260	1.76
• บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์ (หมายเหตุ 10)	1,121,300	58,307,600	4.37	503,300	38,250,800	2.53
• บมจ.ธนาคารนครหลวงไทย	874,500	6,077,775	0.46	548,400	7,732,440	0.51
• บมจ.ทุนธนชาต	540,000	4,023,000	0.30	423,000	6,006,600	0.40
• บมจ.ทีเอสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป	237,900	2,307,630	0.17	149,500	4,186,000	0.28
• บมจ.ธนาคารทหารไทย	16,008,098	8,964,535	0.67	11,289,898	13,773,675	0.91
• บมจ.ธนาคารไทยธนาคาร	-	-	-	1,544,800	1,946,448	0.13
พาณิชย์		59,473,237	4.46		45,090,821	2.98
• บมจ.บีทีซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์	365,000	13,687,500	1.03	218,300	9,550,625	0.63
• บมจ.เบอร์ลี ยุคเกอร์	859,100	3,831,586	0.29	489,000	3,031,800	0.20
• บมจ. ซีพี ออลล์	1,855,000	20,776,000	1.56	1,254,100	13,544,280	0.89
• บมจ.ล็อกซ์เลย์	1,620,700	3,127,951	0.23	1,064,900	2,704,846	0.18
• บมจ.สยามแม็คโคร	109,600	7,672,000	0.58	73,000	6,862,000	0.45
• บมจ.ไม่ว่า แอสเซ็ท	1,590,900	811,359	0.06	618,600	494,880	0.03
• บมจ.ห้างสรรพสินค้าโรบินสัน	686,200	4,048,580	0.30	455,500	4,964,950	0.33
• บมจ.สหพัฒน์ปิบูด	171,366	3,118,861	0.23	83,900	1,602,490	0.11
• บมจ.สหพัฒน์อินเตอร์โฮลดิ้ง	133,300	2,399,400	0.18	113,900	2,334,950	0.16
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		156,384,211	11.73		139,106,377	9.19
• บมจ.แคว้นาซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	1,200,300	90,022,500	6.75	779,200	72,855,200	4.81
• บมจ. โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น	960,495	28,334,602	2.13	627,395	27,134,834	1.79
• บมจ.จัดมินอินเตอร์เนชั่นแนล	6,406,500	2,370,405	0.18	9,447,600	2,928,756	0.19
• บมจ.สามารถคอร์ปอเรชั่น	891,300	4,723,890	0.35	623,900	4,554,470	0.30
• บมจ.ชิน คอร์ปอเรชั่น	1,285,600	21,855,200	1.64	829,900	20,747,500	1.37

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

ฉบับประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2552 และ 2551

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	2552			2551		
	จำนวน (หุ้น)	มูลค่า ยุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่า เงินลงทุน (%)	จำนวน (หุ้น)	มูลค่า ยุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่า เงินลงทุน (%)
• บมจ.ไทยคม	763,400	2,900,920	0.22	-	-	-
• บมจ.ทรู คอร์ปอเรชั่น	1,946,300	3,620,118	0.27	1,217,100	6,450,630	0.43
• บมจ.ทีทีเอ็นดีที	2,905,200	2,556,576	0.19	1,697,900	1,324,362	0.09
• บมจ.ชิน แชนแนลส์	-	-	-	355,500	3,110,625	0.21
วัสดุก่อสร้าง		79,596,315	5.97		103,364,673	6.82
• บมจ.ไดนาสดีเซรามิค	456,900	5,482,800	0.41	266,100	4,177,770	0.28
• บมจ.ปูนซีเมนต์ไทย	487,100	48,710,000	3.65	317,000	65,302,000	4.31
• บมจ.ปูนซีเมนต์นครหลวง	111,900	14,435,100	1.09	67,782	16,267,680	1.07
• บมจ.ทีบีไอแอสฟัลท์	248,778	1,977,785	0.15	135,278	3,368,422	0.22
• บมจ.ทีพีโอ โพลีน	876,700	2,717,770	0.20	726,100	4,647,040	0.31
• บมจ.ทาทา สตีล (ประเทศไทย)	4,350,670	4,133,137	0.31	3,126,070	6,033,315	0.40
• บมจ.วนชัย กรุ๊ป	1,251,300	2,139,723	0.16	607,200	2,149,488	0.14
• บมจ.ไทย-เยอรมัน เซรามิค อินดัสทรี	-	-	-	1,751,800	1,418,958	0.09
ใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ของหลักทรัพย์อ้างอิง		2,363,376	0.18		8,098,480	0.54
• บมจ.บางจากปิโตรเลียม	222,960	2,363,376	0.18	622,960	8,098,480	0.54
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		15,209,603	1.14		25,576,208	1.70
• บมจ.แคล-คอมพ์ อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย)	1,824,200	2,827,510	0.21	1,238,500	7,431,000	0.49
• บมจ.เดลต้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย)	580,040	5,539,382	0.42	348,130	7,519,608	0.50
• บมจ.ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์	314,500	3,459,500	0.26	323,600	6,148,400	0.41
• บมจ.เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์	1,302,650	1,185,411	0.09	668,750	2,247,000	0.15
• บมจ.มูราไมโด อิเล็กทรอนิกส์	22,200	2,197,800	0.16	12,600	2,230,200	0.15
พลังงานและสาธารณูปโภค		467,229,430	35.04		557,002,937	36.79
• บมจ.บ้านปู	123,500	27,664,000	2.07	74,700	32,270,400	2.13
• บมจ.บางจากปิโตรเลียม	842,600	6,108,850	0.46	473,300	6,152,900	0.41
• บมจ.ผลิตไฟฟ้า	295,400	20,530,300	1.54	141,900	13,977,150	0.92
• บมจ.โกลว์ พลังงาน	814,200	18,726,600	1.40	433,400	14,302,200	0.94
• บมจ.โออาร์พีซี	8,044,800	15,526,464	1.17	5,339,700	27,766,440	1.83
• บมจ.ปิคนิค คอร์ปอเรชั่น	9,502,000	1,995,420	0.15	9,502,000	1,995,420	0.13
• บมจ.ปตท.	1,132,700	181,232,000	13.59	748,500	244,011,000	16.12
• บมจ. ปตท. อะโรมาติกส์และการกลั่น	1,182,571	11,589,196	0.87	791,971	29,302,927	1.94
• บมจ.ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	1,377,100	136,332,900	10.23	873,600	128,419,200	8.48
• บมจ.ผลิตไฟฟ้าราชบุรี โฮลดิ้ง	718,200	28,548,450	2.14	384,400	16,625,300	1.10
• บมจ.ไทยออยล์	774,500	18,975,250	1.42	555,000	42,180,000	2.79

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

จบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2552 และ 2551

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	2552			2551		
	จำนวน (หุ้น)	มูลค่า ยุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน (%)	จำนวน (หุ้น)	มูลค่า ยุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน (%)
แพชชีน		14,549,204	1.10		13,033,971	0.86
• บมจ.เอเชียไฟเบอร์	261,900	759,510	0.06	237,600	1,026,432	0.07
• บมจ.โอ.ซี.ซี.อินเตอร์เนชั่นแนล	109,200	4,804,800	0.36	80,100	3,364,200	0.22
• บมจ.แพนเอเชียฟูดแวร์	2,888,400	2,339,604	0.18	735,300	1,198,539	0.08
• บมจ.สหยูเนี่ยน	225,400	3,290,840	0.25	118,000	2,147,600	0.14
• บมจ.ไทยเรยอน	117,700	3,354,450	0.25	69,700	5,297,200	0.35
เงินทุนและหลักทรัพย์		9,839,583	0.74		14,796,772	0.98
• บมจ.อโชน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์)	146,200	3,157,920	0.24	100,400	4,166,600	0.28
• บมจ.หลักทรัพย์เอเชีย พลัส	1,020,500	1,132,755	0.08	736,400	2,327,024	0.15
• บมจ.เงินทุนสยาม	19,800	-	-	19,800	-	-
• บมจ.เงินทุนเอกธนกิจ	10,600	-	-	10,600	-	-
• บมจ.หลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย)	259,400	1,971,440	0.15	187,900	4,171,380	0.28
• บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)	1,318,900	949,608	0.07	976,300	2,089,282	0.14
• บมจ.เงินทุน สินอุตสาหกรรม	907,936	1,425,460	0.11	361,036	1,083,108	0.07
• บมจ.เงินทุนหลักทรัพย์ชิตก้า	13,000	-	-	13,000	-	-
• บมจ.สตีดิจ	400,800	1,202,400	0.09	236,300	959,378	0.06
อาหารและเครื่องดื่ม		33,900,136	2.54		30,197,210	1.99
• บมจ.น้ำตาลขอนแก่น	846,800	5,123,140	0.38	534,600	8,339,760	0.55
• บมจ.ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	1,943,633	13,994,157	1.06	873,832	13,369,630	0.88
• บมจ.เสริมสุข	308,900	2,301,305	0.17	58,700	1,091,820	0.07
• บมจ.ไทยยูเนี่ยน โฟรเซน โปรดักส์	453,800	8,849,100	0.66	199,500	3,990,000	0.26
• บมจ.น้ำมันพืชไทย	368,775	3,632,434	0.27	212,875	3,406,000	0.23
การแพทย์		22,222,500	1.67		21,423,150	1.41
• บมจ.กรุงเทพดุสิตเวชการ	692,500	11,772,500	0.89	378,000	10,773,000	0.71
• บมจ.โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์	475,000	10,450,000	0.78	289,800	10,650,150	0.70
ประกันภัยและประกันชีวิต		9,856,060	0.74		4,868,892	0.32
• บมจ.กรุงเทพประกันภัย	28,114	5,341,660	0.40	17,514	4,868,892	0.32
• บมจ.ไทยพาณิชย์นิวยอร์กไลฟ์ประกันชีวิต	29,700	4,514,400	0.34	-	-	-
วัสดุอุตสาหกรรมและเครื่องจักร		10,650,999	0.80		9,382,998	0.62
• บมจ.จุงไทย ไวร์แอนด์เคเบิล	317,800	1,182,216	0.09	197,900	1,474,355	0.10
• บมจ.จี เจ สตีล	16,092,700	2,092,051	0.16	-	-	-
• บมจ.จี สตีท	5,001,800	1,800,648	0.13	-	-	-
• บมจ.ไทยนิออคซ์ สเตนเลส	4,256,100	3,830,490	0.29	2,814,200	3,292,614	0.22

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

ฉบับประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2552 และ 2551

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	2552			2551		
	จำนวน (หุ้น)	มูลค่า ยุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่า เงินลงทุน (%)	จำนวน (หุ้น)	มูลค่า ยุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่า เงินลงทุน (%)
• บมจ.สหวิริยาสตีลอินดัสตรี	5,134,100	1,745,594	0.13	3,804,500	2,929,465	0.19
• บมจ.นครไทยสตาร์ปิล	-	-	-	7,666,200	1,686,564	0.11
สื่อและสิ่งพิมพ์		37,306,900	2.80		30,665,195	2.03
• บมจ.บีอีซี เวิลด์	996,100	18,826,290	1.41	522,600	12,960,480	0.86
• บมจ.จีเอ็มเอ็ม มีเดีย	213,900	1,967,880	0.15	152,600	1,457,330	0.10
• บมจ.จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่	320,200	3,089,930	0.23	154,700	1,562,470	0.10
• บมจ.ไอทีวี	585,200	-	-	585,200	-	-
• บมจ.ไลฟ์ อินคอร์ปอเรชั่น	8,289,100	2,486,730	0.19	-	-	-
• บมจ.เมเจอร์ ซินีเพล็กซ์ กรุ๊ป	658,600	4,906,570	0.37	259,900	4,418,300	0.29
• บมจ.อสมท	315,900	3,853,980	0.29	203,700	5,958,225	0.39
• บมจ.มีเดีย ออฟ มีเดียส์	196,300	863,720	0.06	126,400	739,440	0.05
• บมจ.เนชั่น มัลติมีเดีย กรุ๊ป	374,800	1,311,800	0.10	463,500	3,568,950	0.24
เหมืองแร่		3,366,000	0.25		5,905,250	0.39
• บมจ.ผาแดงอินดัสตรี	336,600	3,366,000	0.25	181,700	5,905,250	0.39
บรรจุภัณฑ์		982,793	0.07		527,095	0.03
• บมจ.ไทยฟิล์มอินดัสตรี	1,079,992	982,793	0.07	537,852	527,095	0.03
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์		30,362,350	2.28		49,111,445	3.24
• บมจ.อินโดรามา โพลีเมอร์ส	725,900	3,665,795	0.27	-	-	-
• บมจ.ปตท. เคมีคอล	552,500	17,265,625	1.30	391,592	38,180,220	2.52
• บมจ.ไทยคาร์บอนแบล็ค	173,100	2,267,610	0.17	110,600	3,345,650	0.22
• บมจ.ไทยพลาสติกและเคมีภัณฑ์	375,100	4,876,300	0.37	261,700	5,024,640	0.33
• บมจ.วีนิไทย	608,250	2,287,020	0.17	371,150	2,560,935	0.17
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		91,827,619	6.89		108,485,330	7.18
• บมจ.อมตะ คอร์ปอเรชั่น	757,700	2,894,414	0.22	466,000	6,850,200	0.45
• บมจ.เอเชียนพร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์	1,674,600	3,617,136	0.27	1,006,000	5,432,400	0.36
• บมจ.ช.การช่าง	1,335,800	5,076,040	0.38	753,500	5,688,925	0.38
• บมจ.เซ็นทรัลพัฒนา	1,142,000	14,960,200	1.12	688,600	15,837,800	1.05
• บมจ.แผ่นดินทอง พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์	510,375	1,030,958	0.08	371,875	2,603,125	0.17
• บมจ.เหมราชพัฒนาที่ดิน	7,554,500	4,306,065	0.32	4,900,000	6,125,000	0.40
• บมจ.อิตาเลียนไทย ดีเวล๊อปเม้นต์	2,935,600	7,573,848	0.57	1,318,100	10,610,705	0.70
• บมจ.ลลิล พร็อพเพอร์ตี้	1,412,100	1,581,552	0.12	893,000	2,643,280	0.17
• บมจ.แลนด์แอนด์เฮาส์	4,677,600	15,061,872	1.13	2,477,100	17,339,700	1.15

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2552 และ 2551

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	2552			2551		
	จำนวน (หุ้น)	มูลค่า ยุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน (%)	จำนวน (หุ้น)	มูลค่า ยุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน (%)
• บมจ.เอ็ม บี เค	173,000	8,909,500	0.67	86,100	5,897,850	0.39
• บมจ. โนเบิล ดีเวลลอปเม้นท์	1,071,500	1,864,410	0.14	600,400	2,401,600	0.16
• บมจ. แนนเซอร์ พาร์ค	42,868,900	1,714,756	0.13	19,107,800	3,630,482	0.24
• บมจ. พร็อพเพอร์ตี้ เพอร์เฟค	1,038,900	2,410,248	0.19	701,300	2,524,680	0.17
• บมจ. พวกษา เรียลเอสเตท	1,443,400	6,177,752	0.46	1,009,500	7,419,825	0.49
• บมจ. ควอลิตี้เฮาส์	5,630,700	5,123,937	0.38	2,875,600	5,866,224	0.39
• บมจ. สวนอุตสาหกรรมโรจนะ	837,300	3,231,978	0.24	-	-	-
• บมจ. แสเนลริ	1,205,066	2,145,017	0.16	1,070,866	3,726,614	0.25
• บมจ. ซีโน-ไทย เอ็นจีเนียริง แอนด์คอนสตรัคชั่น	1,227,200	4,147,936	0.31	719,800	3,886,920	0.26
การท่องเที่ยวและสันทนาการ		15,355,230	1.15		15,780,415	1.03
• บมจ. โรงแรมเซ็นทรัล พลาซา	1,168,400	3,622,040	0.27	691,300	3,836,715	0.25
• บมจ. ดี เอราวัณ กรุ๊ป	1,830,500	2,196,600	0.17	1,046,500	4,395,300	0.29
• บมจ. ลาгуน่า รีสอร์ท แอนด์ โฮเทล	101,300	2,461,590	0.18	70,600	3,247,600	0.21
• บมจ. โรงแรมโอเรียนเต็ล	14,150	7,075,000	0.53	8,400	4,300,800	0.28
ขนส่งและโลจิสติกส์		35,645,812	2.67		60,102,325	3.97
• บมจ. ท่าอากาศยานไทย	542,600	9,929,580	0.74	356,100	19,229,400	1.27
• บมจ. ทางด่วนกรุงเทพ	382,600	6,198,120	0.46	194,900	4,151,370	0.27
• บมจ. รถไฟฟ้ากรุงเทพ	9,138,400	6,671,032	0.50	2,820,500	2,848,705	0.19
• บมจ. พรีเมียมชีฟพิ้ง	365,800	3,877,480	0.29	286,200	7,655,850	0.51
• บมจ. อาร์ ซี แอล	227,200	1,476,800	0.11	189,300	4,732,500	0.31
• บมจ. การบินไทย	525,400	3,677,800	0.28	412,800	13,828,800	0.91
• บมจ. ไทโรนไทย เอเยนซีซี	218,000	3,815,000	0.29	196,300	7,655,700	0.51
กระดาษและวัสดุการพิมพ์		-	-		4,055,936	0.27
• บมจ. แอ็ดวานซ์ อะโกร	-	-	-	105,349	4,055,936	0.27
รวมหุ้นจดทะเบียน		1,332,838,127	99.97		1,513,557,655	100.00
หุ้นไม่จดทะเบียน						
ใบสำคัญแสดงสิทธิ		414,455	0.03		-	-
• บมจ. โลฟท์ อินคอร์ปอเรชั่น	4,144,550	414,455	0.03	-	-	-
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์						
• บมจ. ทู คอร์ปอเรชั่น	-	-	-	47,905	-	-
รวมหุ้นไม่จดทะเบียน		414,455	0.03		-	-
ยอดรวมเงินลงทุน		1,333,252,582	100.00		1,513,557,655	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

จบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2552 และ 2551

	(หน่วย : บาท)	
	2552	2551
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	50,607,160	24,882,790
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	48,212,172	58,693,614
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน (หมายเหตุ 8)	(947,987,331)	60,398,404
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(849,167,999)	143,974,808
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		
หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปีจำนวน 479,141,957.59 หน่วย		
(2551: 469,631,102.55 หน่วย) มูลค่าหน่วยละ 10 บาท	4,791,419,576	4,696,311,025
หัก: หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปีจำนวน 371,951,725.47 หน่วย		
(2551: 424,322,912.52 หน่วย) มูลค่าหน่วยละ 10 บาท	(3,719,517,254)	(4,243,229,125)
หน่วยลงทุนที่เพิ่มขึ้นในระหว่างปีจำนวน 107,190,232.12 หน่วย		
(2551: 45,308,190.04 หน่วย) มูลค่าหน่วยละ 10 บาท	1,071,902,322	453,081,900
บวก: การเปลี่ยนแปลงที่ลดลงของบัญชีปรับสมดุล	(409,511,076)	(7,644,598)
การเพิ่มขึ้นสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	662,391,246	445,437,302
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(186,776,753)	589,412,110
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	1,578,810,119	989,398,009
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	1,392,033,366	1,578,810,119

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2552 และ 2551

	(หน่วย : บาท)	
	2552	2551
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(849,167,999)	143,974,808
ปรับกระทบรายการเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		
ให้เป็นเงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(1,292,862,456)	(1,177,443,917)
การขายเงินลงทุน	573,392,370	744,359,754
การซื้อขายเงินลงทุนสุทธิ	(719,470,086)	(433,084,163)
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(1,620,667)	288,184
ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชีเพิ่มขึ้น	(107,000)	(107,000)
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุนเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(12,348,510)	12,348,510
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(2,937,737)	12,657,728
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้น	45,971	476,904
หนี้สินอื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(20,159)	28,815
ค่าธรรมเนียมตัดจ่าย	107,172	106,828
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(48,212,172)	(58,693,614)
รายการ (กำไร) ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	947,987,331	(60,398,404)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(685,743,856)	(382,401,404)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การขายหน่วยลงทุน	3,249,592,968	3,766,616,724
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(2,587,201,722)	(3,321,179,422)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	662,391,246	445,437,302
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(23,352,610)	63,035,898
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	93,041,034	30,005,136
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	69,688,424	93,041,034

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2552, 2551, 2550, 2549, 2548 และ 2547

(หน่วย: บาท)

	2552	2551	2550	2549	2548	2547
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	7.78	6.28	7.16	6.45	6.23	3.33
รายได้ (ขาดทุน) จากกิจกรรมลงทุน						
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	0.19	0.26	0.25	0.19	0.16	0.04
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	0.19	0.61	0.37	0.78	0.45	0.39
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(3.67)	0.63	(1.50)	(0.26)	(0.39)	2.47
รายได้ (ขาดทุน) จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	(3.29)	1.50	(0.88)	0.71	0.22	2.90
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	4.49	7.78	6.28	7.16	6.45	6.23

อัตราส่วนของการเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิ

จากการดำเนินงานต่อมูลค่า

สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%) (56.21) 13.99 (10.43) 11.19 2.80 47.12

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (บาท)

1,392,033,366 1,578,810,119 989,398,009 841,828,543 1,722,637,122 2,258,519,117

อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่า

สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%) 1.12 1.15 1.12 1.09 1.07 1.12

อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่า

สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%) 4.47 3.57 4.07 4.07 3.09 1.84

อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ

การซื้อขายเงินลงทุนระหว่างปีต่อมูลค่า

สินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)* 120.30 181.04 130.02 136.69 101.09 300.36

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (บาท)

1,510,626,458 1,029,142,880 884,293,715 1,479,923,700 2,439,207,567 737,668,323

ข้อมูลเพิ่มเติม

*การซื้อขายเงินลงทุนไม่นับรวมเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริง ซึ่งไม่รวมถึงการซื้อขายโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2552 และ 2551

1. ข้อมูลทั่วไป

1.1 ลักษณะของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ เชีท อินเด็กซ์ ฟันด์

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ เชีท อินเด็กซ์ ฟันด์ เป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (กองทุนเปิด) โดยได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้เป็นกองทุนเปิดเมื่อวันที่ 20 สิงหาคม 2539 โดยมีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 10,000 ล้านบาท และมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด (บริษัทจัดการฯ) เป็นผู้จัดการกองทุน กองทุนฯ ได้จัดตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อระดมเงินลงทุนจากนักลงทุนประเภทบุคคลธรรมดาและประเภทสถาบันทั้งจากในและต่างประเทศที่ต้องการลงทุนในโครงการจัดการกองทุนรวมที่ลงทุนในหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือหลักทรัพย์ประเภทอื่นๆ ที่จะมีส่วนในการคำนวณดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย นโยบายการลงทุนคือลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวมโดยเน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทหุ้นของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทยและ/หรือหลักทรัพย์ประเภทอื่นๆ ที่จะมีส่วนในการคำนวณดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โครงการไม่มีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลเว้นแต่กรณีที่บริษัทจัดการฯ เห็นว่าการพิจารณาจ่ายเงินปันผลจะเป็นการสร้างประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

เมื่อวันที่ 31 กรกฎาคม 2544 กองทุนรวมดังกล่าวได้จดทะเบียนหน่วยลงทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีทางเลือกในการลงทุนเพิ่มขึ้นโดยสามารถทำการสั่งซื้อและขายคืนหน่วยลงทุนผ่านตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนผ่านระบบนายทะเบียนหน่วยลงทุนและสามารถทำการซื้อขายหน่วยลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยผ่านบริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

1.2 วิกฤตการณ์ทางเศรษฐกิจ

วิกฤตการณ์ทางการเงินที่เกิดขึ้นในประเทศสหรัฐอเมริกาในช่วงปีที่ผ่านมาได้ส่งผลกระทบต่อสภาวะเศรษฐกิจโลกอย่างรุนแรง โดยจะเห็นได้จากผลการลดลงอย่างมากของราคาหุ้นทั่วโลก ภาวะการตึงตัวของตลาดสินเชื่อรวมทั้งการถ่วงดุลระหว่างธนาคาร การล้มละลายของสถาบันการเงินขนาดใหญ่ และความเชื่อมั่นของผู้บริโภคที่ลดลง วิกฤตการณ์ดังกล่าวได้ส่งผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อแผนการดำเนินงานธุรกิจและการเงินรวมถึงมูลค่าของสินทรัพย์ของผู้ประกอบการในประเทศไทยเป็นจำนวนมาก ถึงแม้ว่ารัฐบาลของประเทศต่างๆ ได้ใช้ความพยายามในการที่จะแก้ไขปัญหาเหล่านี้ แต่ยังคงมีความไม่แน่นอนว่าสภาวะเศรษฐกิจของโลกจะกลับคืนสู่สภาวะปกติเมื่อใด งบการเงินนี้จัดทำบนพื้นฐานข้อเท็จจริงของสภาวะเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ในปัจจุบัน และประมาณการและข้อสมมติฐานต่างๆ ที่กองทุนฯ พิจารณาแล้วว่าเหมาะสมในสถานการณ์ปัจจุบัน อย่างไรก็ตามงบการเงินนี้อาจได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์ต่างๆ ที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคต

ณ วันที่ 31 มกราคม 2552 กองทุนฯ มีเงินลงทุนในหุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งมีมูลค่ายุติธรรม 1,333 ล้านบาท เนื่องจากวิกฤตการณ์ทางการเงินดังกล่าวส่งผลกระทบต่อดัชนีตลาดหลักทรัพย์ของประเทศไทยได้ลดลงภายหลังวันที่ในงบการเงิน จนถึงวันที่ 13 มีนาคม 2552 มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในส่วนที่เป็นเงินลงทุนของกองทุนฯ ลดลงประมาณ 43.09 ล้านบาท ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมนี้อาจเพิ่มขึ้นหรือลดลงและจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2553

2. เกณฑ์ในการจัดหางบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และจัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 42 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2552 และ 2551

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่กองทุนฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว

3. การประกาศใช้มาตรฐานการบัญชีใหม่

3.1 มาตรฐานการบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีฉบับที่ 9/2550 ฉบับที่ 38/2550 และฉบับที่ 62/2550 ให้ใช้มาตรฐานการบัญชีใหม่ดังต่อไปนี้

ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2550)	งบกระแสเงินสด
ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2550)	สัญญาเช่า
ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2550)	สินค้าคงเหลือ
ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2550)	ต้นทุนการกู้ยืม
ฉบับที่ 35 (ปรับปรุง 2550)	การนำเสนองบการเงิน
ฉบับที่ 39 (ปรับปรุง 2550)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด
ฉบับที่ 41 (ปรับปรุง 2550)	งบการเงินระหว่างกาล
ฉบับที่ 43 (ปรับปรุง 2550)	การรวมธุรกิจ
ฉบับที่ 49 (ปรับปรุง 2550)	สัญญาก่อสร้าง
ฉบับที่ 51	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

มาตรฐานการบัญชีข้างต้นถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2551 เป็นต้นไป บริษัทจัดการฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่า มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2550) ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2550) ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2550) ฉบับที่ 41 (ปรับปรุง 2550) ฉบับที่ 43 (ปรับปรุง 2550) ฉบับที่ 49 (ปรับปรุง 2550) และฉบับที่ 51 ไม่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของกองทุนฯ ส่วนมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2550) ฉบับที่ 35 (ปรับปรุง 2550) และ ฉบับที่ 39 (ปรับปรุง 2550) ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีปัจจุบัน

3.2 มาตรฐานการบัญชีที่ยังไม่มีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีฉบับที่ 86/2551 ให้ใช้มาตรฐานการบัญชีใหม่ดังต่อไปนี้

ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2550)	การด้อยค่าของสินทรัพย์
ฉบับที่ 54 (ปรับปรุง 2550)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก

มาตรฐานการบัญชีข้างต้นถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2552 เป็นต้นไป บริษัทจัดการฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการบัญชีฉบับดังกล่าวจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่ใช้มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2552 และ 2551

4. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ถือเป็นรายได้อิงตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

รายได้เงินปันผลถือเป็นรายได้เมื่อมีสิทธิในการรับเงินปันผล

กำไรขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

4.2 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่ลงทุนและมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุน และค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่ลงทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

เงินลงทุนในตราสารทุนในความต้องการของตลาดซึ่งเป็นเงินลงทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับแสดงตามมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งสุดท้ายก่อนวันที่วัดค่าเงินลงทุน ในกรณีที่ไม่มีราคาดังกล่าว ผู้จัดการกองทุนจะประมาณราคาโดยพิจารณาตามหลักเกณฑ์และวิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อใช้ในการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวม ซึ่งประกาศโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

เงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแสดงตามมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาเฉลี่ยที่ได้อาศัยในวันล่าสุด

กำไรหรือขาดทุนจากการวัดค่าเงินลงทุนถือเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.3 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุนฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุนฯ ตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วย บุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนฯ หรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนฯ บรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนฯ หรืออยู่ภายใต้อำนาจควบคุมของกองทุนฯ หรือมีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญของกองทุนฯ หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญของกองทุนฯ

4.4 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

กองทุนฯ แปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ เว้นแต่รายการที่ได้ตกลงอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้ากับธนาคารไว้จะใช้อัตราที่ตกลงกันนั้นแทน สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลือ ณ วันสิ้นงวดแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Spot Rate) ที่ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทยว่าด้วยอัตราแลกเปลี่ยนตัวเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ ซึ่งประกาศ ณ วันที่ทำการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนฯ และในกรณีที่ธนาคารแห่งประเทศไทยไม่ได้ประกาศอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าว กองทุนฯ จะพิจารณาใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ประกาศโดยธนาคารพาณิชย์หรือหน่วยงานอื่นใดที่ใช้กันอย่างมีนัยสำคัญในการคำนวณมูลค่ายุติธรรม โดยเป็นอัตราแลกเปลี่ยนที่ได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ก่อนทุกครั้ง

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2552 และ 2551

กำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้แสดงรวมเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจริงและยังไม่เกิดขึ้นจริงจากเงินลงทุน ซึ่งได้แสดงรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน

4.5 ประมาณการหนี้สิน

กองทุนจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่ากองทุนจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และกองทุนจะสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

4.6 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของ กำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป บริษัทจัดการจำเป็นต้องใช้ ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอน การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

6. กำไร (ขาดทุน) สะสม

	(หน่วย: บาท)	
	2552	2551
ขาดทุนสะสมส่วนที่ไม่สามารถแยกแสดงเป็นรายการต่างหาก	(12,943,845)	(12,943,845)
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (วันที่เริ่มสะสม 1 กุมภาพันธ์ 2541)	148,877,991	123,995,201
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (วันที่เริ่มสะสม 1 กุมภาพันธ์ 2541)	430,656,652	371,963,038
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (วันที่เริ่มสะสม 1 กุมภาพันธ์ 2541)	3,205,148	(57,193,256)
กำไรสะสมต้นปี	569,795,946	425,821,138
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี	(849,167,999)	143,974,808
กำไร (ขาดทุน) สะสมปลายปี	(279,372,053)	569,795,946

7. ค่าใช้จ่าย

7.1 ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน มีรายละเอียด ดังนี้

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนฯ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	0.75
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	0.05
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	0.15

ค่าธรรมเนียมข้างต้นยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มและจะเรียกเก็บจากกองทุนฯเป็นรายเดือน บริษัทจัดการจะคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวันวันที่มีการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิในแต่ละวันคำนวณเป็นฐานในการคำนวณค่าธรรมเนียมค่าธรรมเนียมนายทะเบียนกำหนดขั้นต่ำ 200,000 บาทต่อปี

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2552 และ 2551

ค่าธรรมเนียมตัดจ่ายประกอบด้วยค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นสำหรับโครงการกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ เช็ท อินเด็กซ์ ฟันด์ โดยตรง โดยจะเรียกเก็บจากกองทุนเป็นรายปีและตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายเฉลี่ยเท่ากันทุกวันภายในหนึ่งปี ได้แก่ ค่าธรรมเนียมในการนำหน่วยลงทุนจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยรายปีในอัตราร้อยละ 0.025 ของมูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันจดทะเบียนในปีแรก ส่วนปีต่อไปคำนวณจากมูลค่าเฉลี่ยของหน่วยลงทุน ณ วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาของปีค่าธรรมเนียมในปีปัจจุบันและในปีก่อน ค่าธรรมเนียมรายปีกำหนดขั้นต่ำ 50,000 บาทต่อปีแต่ไม่เกิน 100,000 บาทต่อปี

7.2 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการประกอบด้วย

- (1) ค่าใช้จ่ายเพื่อการดำเนินงานของกองทุนฯที่เรียกเก็บจากกองทุนฯตามที่จ่ายจริงและในทางบัญชีจะตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนฯเฉลี่ยเท่ากันทุกวัน ภายในรอบปีบัญชีที่ได้รับประโยชน์จากค่าใช้จ่ายนั้น ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี ค่าจัดทำจัดพิมพ์และจัดส่งหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน ทั้งส่วนสรุปข้อมูลสำคัญที่ผู้ลงทุนควรทราบและส่วนข้อมูลโครงการ
- (2) ค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของกองทุนฯที่เรียกเก็บจาก กองทุนฯตามจำนวนที่จ่ายจริง และในทางบัญชีจะตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนฯครั้งเดียวทั้งจำนวน เช่น ค่าประกาศในหนังสือพิมพ์ ค่าแบบพิมพ์ ค่าโฆษณาการสำหรับการส่งเอกสาร ต่างๆ หรือหนังสือติดต่อกับผู้ถือหน่วยลงทุน ค่าที่ปรึกษากฎหมายและอื่นๆ ตามที่จ่ายจริง
- (3) ค่าใช้จ่ายด้านโฆษณาประชาสัมพันธ์ เช่น ค่าใช้จ่ายในการจัดทำโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์ การจัดอบรมเผยแพร่ความรู้ ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด การส่งเสริมการขาย ตลอดจนการสัมมนาแนะนำกองทุน ซึ่งเกิดขึ้นภายหลังจากการจัดตั้งกองทุนที่เรียกเก็บจากกองทุนตามจำนวนที่จ่ายจริง โดยในทางบัญชีบริษัทจัดการฯ จะตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนเฉลี่ยเท่ากันทุกวันภายในระยะเวลา 1 ปี นับจากวันที่บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายดังกล่าว ทั้งนี้ จำนวนเงินที่ตัดจ่ายจะต้องไม่เกินกว่าอัตราร้อยละ 0.25 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวมในแต่ละวัน โดยค่าใช้จ่ายที่เกินอัตราที่กำหนดถือเป็นค่าใช้จ่ายดำเนินงานของบริษัทจัดการฯ

8. รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน

	(หน่วย: บาท)	
	2552	2551
โอนกลับรายการ (กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น ณ วันต้นปี	(3,205,148)	57,193,256
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นของเงินลงทุนที่คงเหลือ ณ วันสิ้นปี	(944,782,183)	3,205,148
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(947,987,331)	60,398,404

รายการกำไร/ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น ณ วันต้นปีบางส่วนอาจเกี่ยวข้องกับเงินลงทุนที่ได้ขายไปแล้วในปีปัจจุบัน ซึ่งผลจากการขายนั้นได้ปรากฏอยู่ในรายการกำไร/ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุนนี้แล้ว

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2552 และ 2551

9. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 31 มกราคม 2552 และ 2551 กองทุนฯได้ลงทุนในเงินฝากประเภทออมทรัพย์และกระแสรายวันกับธนาคารต่างๆ ดังนี้

ธนาคาร	เงินต้น (บาท)		อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	
	2552	2551	2552	2551
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)				
ประเภทกระแสรายวัน	5,939,281	12,140,682	-	-
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น.เอ.				
ประเภทออมทรัพย์	63,749,143	80,900,352	0.125	0.35
รวม	69,688,424	93,041,034		

10. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนฯมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

			(หน่วย: บาท)
	2552	2551	นโยบายการกำหนดราคา
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทในเครือ			
ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ซื้อเงินลงทุน	52,220,643	30,125,822	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	15,533,885	17,740,666	ราคาตลาด
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	12,127,542	8,272,442	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	2,425,508	1,654,489	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
รายได้เงินปันผล	927,200	636,400	ตามที่ประกาศจ่าย
ค่านายหน้าซื้อขายเงินลงทุน	672,141	2,076,341	อัตราตลาด

ณ วันที่ 31 มกราคม 2552 และ 2551 กองทุนฯมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

	2552	2551
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทในเครือ		
เงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียน	58,307,600	38,250,800
เงินฝากธนาคาร	5,939,281	12,140,682
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	193,045	202,526
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	965,227	1,012,628
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	3,590,439

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2552 และ 2551

11. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนฯได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีโดยไม่รวมเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 1,817,232,490 บาท (2551: 1,863,110,057 บาท) โดยคิดเป็นร้อยละ120.30 (2551: ร้อยละ 181.04) ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

12. เครื่องมือทางการเงิน

นโยบายการบริหารความเสี่ยง

กองทุนฯมีสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินที่สำคัญที่แสดงในงบดุลประกอบด้วย เงินฝากธนาคาร เงินลงทุน ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย เจ้าหนี้จากการซื้อหน่วยลงทุน และเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน กองทุนฯมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาด

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาดหมายถึงความเสี่ยงที่กองทุนฯอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากความเสียงดังต่อไปนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

กองทุนฯมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากธนาคาร อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจัดอยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด ดังนั้น ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของกองทุนฯจึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 มกราคม 2552 สินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)		
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามราคาตลาด	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	อัตรา ดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินฝากธนาคาร	63,749,143	5,939,281	0.125

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2552 และ 2551

ณ วันที่ 31 มกราคม 2551 สินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)		
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง	ไม่มี	อัตรา ดอกเบี้ย
	ตามราคาดอลลาร์	อัตราดอกเบี้ย	(ร้อยละต่อปี)
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินฝากธนาคาร	80,900,352	12,140,682	0.35

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาดอลลาร์ของตราสารทุน

ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของสภาวะการลงทุนในตลาดหุ้นที่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาหุ้น โดยปัจจัยที่เข้ามากระทบอาจแบ่งออกได้เป็นความเสี่ยงที่เกิดขึ้นกับตลาดโดยรวม (Market Risk) และความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยเฉพาะ (Specific Risk) ซึ่งอาจจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าของสินทรัพย์ประเภทเงินลงทุน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

กองทุนฯไม่สามารถที่จะจัดความเสี่ยงดังกล่าวให้หมดไปได้ อย่างไรก็ตาม แนวทางที่กองทุนฯใช้เพื่อช่วยลดความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยเฉพาะ (Specific Risk) สามารถทำได้โดยการกระจายน้ำหนักการลงทุนในแต่ละหลักทรัพย์และในแต่ละกลุ่มธุรกิจให้มีความเหมาะสม โดยยังคงให้มีผลตอบแทนที่ดีและไม่ให้เกิดความเสี่ยงมากกว่าความเสี่ยงของตลาดมากจนเกินไป แต่สำหรับความเสี่ยงที่เกิดขึ้นกับตลาดโดยรวม (Market Risk) นั้น กองทุนฯไม่สามารถที่จะจัดหรือลดลงได้ เนื่องจากเป็นความเสี่ยงขั้นพื้นฐานที่อยู่ในตราสารทุนของกองทุนประเภทนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนคือความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2552 และ 2551 กองทุนฯไม่มียอดคงเหลือของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ทางการเงินซึ่งเป็นสกุลตราต่างประเทศ กองทุนฯจึงไม่มีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนแต่อย่างใด

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องคือความเสี่ยงที่กองทุนฯอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่กองทุนฯไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและ/หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่กองทุนฯจะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

กองทุนฯสามารถลดความเสี่ยงดังกล่าวได้ในระดับหนึ่ง หากความเสี่ยงด้านสภาพคล่องเกิดจากคุณภาพของหลักทรัพย์ เช่น กองทุนฯมีการกำหนดสัดส่วนที่เหมาะสมสำหรับหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีขนาดเล็กหรือมีสัดส่วนของหุ้นที่ซื้อขายในตลาด (Free Float) ต่ำ โดยกองทุนฯจะพิจารณาจากทุนจดทะเบียนของบริษัทหรือปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยเป็นเกณฑ์ในการพิจารณาความเหมาะสม ส่วนความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของตราสารอนุพันธ์ที่ทำการซื้อขายในตลาดตราสารอนุพันธ์แห่งประเทศไทย (TFEX) นั้นขึ้นอยู่กับสภาพตลาดในแต่ละช่วง

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2552 และ 2551

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ 31 มกราคม 2552 มีดังนี้

		(หน่วย: บาท)	
	ไม่ได้กำหนด	ระยะเวลาครบกำหนด	
	ระยะเวลา	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินลงทุน	1,333,252,582	-	-
เงินฝากธนาคาร	-	69,688,424	-
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	-	-	1,995,722
หนี้สินทางการเงิน			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	11,427,639

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ 31 มกราคม 2551 มีดังนี้

		(หน่วย: บาท)	
	ไม่ได้กำหนด	ระยะเวลาครบกำหนด	
	ระยะเวลา	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินลงทุน	1,513,557,655	-	-
เงินฝากธนาคาร	-	93,041,034	-
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	-	-	375,055
หนี้สินทางการเงิน			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	12,348,510
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	14,365,376

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่กองทุนฯ จะได้รับความเสียหายทางการเงินอันสืบเนื่องมาจากการที่คู่สัญญาของกองทุนฯ จะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้

กองทุนฯ มีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ เนื่องจากกองทุนฯ มีลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ยจากเงินลงทุนและเงินฝากธนาคาร ซึ่งเป็นไปตามธุรกิจของกองทุนฯ กองทุนฯ จึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเรียกชำระหนี้ดังกล่าว

มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้ และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด หรือกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2552 และ 2551

เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนในตราสารทุนในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีระยะเวลาครบกำหนดอันสั้น ดังนั้น กองทุนฯ เชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

12. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ของกองทุนฯ ในการบริหารทางการเงินของกองทุนฯ คือ การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และการดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสม

13. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้จัดการกองทุนเมื่อวันที่ 16 มีนาคม 2552