

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดธนชาตตราสารหนี้ 3YR12

(T-Fixed3YR12)

รหัสกองทุน 2842

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 27 มีนาคม 2563 ถึง วันที่ 26 กันยายน 2563

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

สาส์นจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด (บลจ.ธนชาติ) ขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิดธนชาติตราสารหนี้ 3YR12 สำหรับรอบระยะเวลาระหว่างวันที่ 27 มีนาคม 2563 ถึงวันที่ 26 กันยายน 2563 ให้ท่านผู้ถือหุ้นลงทุนได้ทราบดังนี้

เศรษฐกิจไทยในปี 2562 อัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจ (GDP) ขยายตัวร้อยละ 2.4 ขยายตัวต่ำกว่าประมาณการเดิมที่ร้อยละ 2.6 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 4.2 ในปี 2561 ซึ่งนับว่าเป็นการขยายตัวต่ำสุดในรอบ 5 ปี ปัจจัยหลักมาจากผลกระทบของสงครามทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนที่ทำให้การค้าระหว่างประเทศปรับตัวลดลง เศรษฐกิจไทยจึงได้รับผลกระทบจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกด้วยโดยเฉพาะผลกระทบกับภาคการส่งออกของไทยที่หดตัวลงมากและผลจากเศรษฐกิจทั่วโลกที่ชะลอตัวลงทำให้ธนาคารกลางต่างๆ ทั่วโลกยังดำเนินนโยบายทางการเงินแบบผ่อนคลาย โดยธนาคารกลางสหรัฐฯ ได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ย 3 ครั้งในปี 2562 ในขณะที่ยุโรปใช้นโยบายเพิ่มปริมาณเงินในระบบ (QE) ทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรทั่วโลกปรับตัวลดลง ทางด้านคณะกรรมการนโยบายการเงินของไทย (กนง.) มีมติให้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงร้อยละ 0.25 จำนวน 2 ครั้ง จากระดับ 1.75 มาอยู่ที่ร้อยละ 1.25 ในปี 2562 ซึ่งเป็นอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่อยู่ระดับต่ำสุดนับจากวิกฤติการเงินโลกในปี 2552 เนื่องจากเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวต่ำกว่าที่ประเมินไว้มาก สำหรับเงินเพื่อธนาคารแห่งประเทศไทยได้รับอัตราเงินเพื่อทั่วไปอยู่ที่ร้อยละ 1-3 ประกอบกับราคาน้ำมันยังอยู่ในระดับต่ำทำให้ต้นทุนในตลาดค่าดอกเบี้ยนโยบายไทยน่าจะยังคงอยู่ในระดับต่ำต่อไป ในขณะที่ค่าเงินบาทแข็งค่าจากดุลบัญชีเดินสะพัดไทยที่เกินดุลในระดับสูงประกอบกับค่าเงินดอลลาร์อ่อนค่าทำให้ค่าเงินบาทแข็งค่าหลุด 30 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ มาอยู่ที่ระดับ 29.7 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ ในวันที่ 31 ธ.ค. 2562

สำหรับเศรษฐกิจไทยในปี 2563 ยังคงได้รับผลกระทบจากเศรษฐกิจโลกชะลอตัวลง รวมถึงความผันผวนของระบบเศรษฐกิจและการเงินโลกมีความเสี่ยงเพิ่มขึ้นจากผลกระทบของไวรัส COVID-19 หลังจากที่มีหลายประเทศทั่วโลก รวมถึงไทย ได้มีการปิดเมืองส่งผลให้ตัวเลขเศรษฐกิจอ่อนแอในระดับต่ำที่สุดเป็นประวัติการณ์ ทั้งตัวเลขภาคผลิตและบริการ รวมถึงการจ้างงาน ทำให้ธนาคารกลางต่างๆ ทั่วโลกดำเนินมาตรการผ่อนคลายอย่างรวดเร็ว พร้อมการอัดฉีดสภาพคล่องเข้าระบบและปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจเพื่อลดความกังวลของนักลงทุน ทางด้านคณะกรรมการนโยบายการเงินไทยได้มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงร้อยละ 0.25 มาอยู่ที่ร้อยละ 0.5 สำหรับการประมาณการอัตราการเติบโตของเศรษฐกิจไทยในปี 2563 จะหดตัวอยู่ที่ร้อยละ -7 ถึง -9 จากการบริโภคและภาคการส่งออกที่หดตัวมากและจำนวนนักท่องเที่ยวที่ลดลงจากการระบาดของ COVID-19 ทางด้านตลาดตราสารหนี้ไทยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยปรับตัวลดลงจากดอกเบี้ยนโยบายที่ปรับลดลง รวมถึงนักลงทุนยังคงมีความกังวลกับผลกระทบในทางลบของ COVID-19 ที่มีผลต่อภาวะเศรษฐกิจและการดำเนินธุรกิจของภาคเอกชน ทำให้เม็ดเงินยังคงไหลเข้าลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงต่ำ

ทิศทางตลาดตราสารหนี้ไทยในไตรมาสสุดท้ายของปี 2563 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยน่าจะอยู่ระดับต่ำต่อไปตามแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยและเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับต่ำ รวมถึงจากแรงซื้อของนักลงทุนที่กังวลเกี่ยวกับความเสี่ยงจากการระบาดของ

COVID-19 อย่างไรก็ตาม อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอาจจะเคลื่อนไหวผันผวนได้บ้าง หากประเด็นเรื่องการพัฒนาวัคซีนเริ่มมีความชัดเจนมากขึ้น และปริมาณที่ออกพันธบัตรเพิ่มขึ้นจากการขาดดุลงบประมาณมากเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ

สำหรับกองทุนเปิดธนชาติตราสารหนี้ 3YR12 ในรอบระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมา กองทุนยังคงถือครองตราสารหนี้ที่มีคุณภาพ ภายใต้กรอบการลงทุนของโครงการ โดยอายุคงเหลือของตราสารใกล้เคียงกับวันครบกำหนดอายุโครงการ เพื่อความมั่นคงของเงินลงทุนเป็นสำคัญ

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.ธนชาติ ขอให้ท่านมั่นใจว่าบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

	ย้อนหลัง 3 เดือน 26 มี.ย. 63 ถึง 26 ก.ย. 63	ย้อนหลัง 6 เดือน 26 มี.ค. 63 ถึง 26 ก.ย. 63	ย้อนหลัง 1 ปี ¹ 26 ก.ย. 62 ถึง 26 ก.ย. 63	ย้อนหลัง 3 ปี ¹ ถึง 26 ก.ย. 63	ย้อนหลัง 5 ปี ¹ ถึง 26 ก.ย. 63	ย้อนหลัง 10 ปี ¹ ถึง 26 ก.ย. 63	ตั้งแต่ จัดตั้ง กองทุน ¹ 15 มี.ค. 61 ถึง 26 ก.ย. 63
T-Fixed3YR12	0.61	0.78	2.49	-	-	-	2.66
Benchmark	0.64	1.28	2.56	-	-	-	2.55
Information Ratio ²	-0.52	-2.16	-0.23				0.26
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	0.11	0.25	0.32				0.45

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

1 ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี

2 Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

Benchmark คือ ดัชนีมาตรฐาน จำนวนจาก

- อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรที่มีอายุคงที่ (ZRR) อายุประมาณ 3 ปี ณ วันจดทะเบียนกองทุนทรัพย์สินเป็นกองทุนรวมในสัดส่วนร้อยละ 50 กับ
- อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรที่มีอายุคงที่ (ZRR) อายุประมาณ 3 ปี ณ วันจดทะเบียนกองทุนทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม ปรับด้วยส่วนต่างผลตอบแทน (spread) ตามอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน อายุประมาณ 3 ปี ณ วันจดทะเบียนกองทุนทรัพย์สินเป็นกองทุนรวมในสัดส่วนร้อยละ 50

การเปิดเผยอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : "PTR") เท่ากับ 0.00 รอบของกองทุนรวมในระยะเวลาบัญชี

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งที่ขึ้นต้นถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 27 มีนาคม 2563 ถึงวันที่ 26 กันยายน 2563

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของ มูลค่า ทรัพย์สิน สุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	903.15	0.040%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	*	*
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	228.89	0.009%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	46.63	0.002%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	1,178.67	0.051%

* รวมอยู่ในค่าธรรมเนียมการจัดการ

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่าโฆษณาซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- ค่าใช้จ่ายดังกล่าว ไม่รวมค่าใช้จ่ายภายใต้ตราสารหนี้

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์



A member of MUFG
a global financial group

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นกองทุน
กองทุนเปิดธนาคารพาณิชย์ 3YR12

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดธนาคารพาณิชย์ 3YR12 ("กองทุน") ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาคาร จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนของกองทุน ตั้งแต่วันที่ 27 มีนาคม 2563 ถึงวันที่ 26 กันยายน 2563

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาคาร จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

(นายจตุภูมิ ปรียาภิรมย์)
ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่าย

ฝ่ายพัฒนาลิขสิทธิ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

ฝ่ายพัฒนาลิขสิทธิ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์
วันที่ 6 ตุลาคม 2563

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ของรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 27 มีนาคม 2563 ถึงวันที่ 26 กันยายน 2563

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม
กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องและรายชื่อผู้จัดการกองทุนได้ที่ บลจ.ธนชาต โดยตรง หรือที่เว็บไซต์ของบลจ.ธนชาต

(<https://www.thanachartfundeastspring.com>) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.

(<http://www.sec.or.th>)

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการ

บุคคลอื่น

บริษัทคู่ค้าตราสารหนี้	รายการผลประโยชน์ ตอบแทนของกองทุน
Bank of America The Bank of Nova Scotia ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารเครดิต อะกรีกอล คอร์ปอเรท แอนด์อินเวส เมนต์แบงก์ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารเจฟิเมอร์แกน เซส ธนาคารซีทีแบงก์ ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารคอยซ์แบงก์ ธนาคารเคอโรอัลแบงก์ออฟสกอตแลนด์ เอ็น.วี. ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารทีเอสจี จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) ธนาคารบีเอ็มพี พาวิบาล ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ธนาคาร จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส กรู๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้ เป็นข้อมูลในการ ตัดสินใจลงทุน

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 26 กันยายน 2563

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	23,974,504.54	1.03%
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	2,134,248.32	0.09%
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	2,295,725,680.80	98.88%
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

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

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบ	จำนวนหน่วย	มูลค่าตาม	ร้อยละของ	มูลค่าตาม	ร้อยละของ	
	ดอกเบี้ย											กำหนด
	(%)	TRIS	FITCH	S&P	Moody's		มูลค่าหน้าตัว	ดอกเบี้ยค้างรับ		ดอกเบี้ยค้างรับ	ทรัพย์สินสุทธิ	
							(พันบาท)	(พันบาท)		(พันบาท)		
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย									23,974.50	1.03	23,974.50	1.04
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี									23,974.50	1.03	23,974.50	1.04
CB20D24B	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					24/12/2563	15,000.00	14,982.66	0.65	14,982.66	0.65	
CB20N19A	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					19/11/2563	6,000.00	5,995.84	0.26	5,995.84	0.26	
CB20D17A	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					17/12/2563	2,000.00	1,997.78	0.09	1,997.78	0.09	
CB21204A	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย					04/02/2564	1,000.00	998.22	0.04	998.22	0.04	
หุ้นกู้									2,294,763.92	98.97	2,295,725.68	98.88
เงินทุนและหลักทรัพย์									881,368.96	38.01	881,493.67	37.97
ASK213A	บริษัท เอเชียเซมิคองดักส์ จำกัด (มหาชน)	2.86	BBB+*			25/03/2564	450,000.00	451,248.37	19.46	451,318.89	19.44	
THANI213	บริษัท ราชธานีเอสซี จำกัด (มหาชน)	2.30	A-*			25/03/2564	430,000.00	430,120.59	18.55	430,174.78	18.53	
อาหารและเครื่องดื่ม									331,451.84	14.29	331,546.78	14.28
TBEV213A	บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)	2.10	AA	AA(tha)	Baa3*	22/03/2564	330,000.00	331,451.84	14.29	331,546.78	14.28	
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์									1,081,943.12	46.66	1,082,685.23	46.63
ROJNA213	บริษัท สวนอุตสาหกรรมโรจนะ จำกัด (มหาชน)	3.40	BBB+*			25/03/2564	430,000.00	430,889.29	18.58	430,969.40	18.56	
LALIN213	บริษัท อลิอ พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด จำกัด (มหาชน)	2.95	BBB+*			07/03/2564	280,000.00	280,400.60	12.09	280,853.21	12.10	
SPALI213	บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)	2.09	A			15/03/2564	190,000.00	190,368.58	8.21	190,499.13	8.21	
LALIN213	บริษัท อลิอ พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด จำกัด (มหาชน)	2.95	BBB+*			25/03/2564	100,000.00	100,157.84	4.32	100,174.00	4.31	
TICON213	บริษัท ไทคอน อินดิสเทรียล คอนเน็คชั่น จำกัด (มหาชน)	2.20	A-			14/03/2564	80,000.00	80,126.80	3.46	80,189.49	3.45	
เงินฝากธนาคาร											2,134.25	0.09
ประเภทอนุพันธ์											2,132.25	0.09
BAY - S/A	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		AAA*	F1+-(tha)*	BBB+*	Baa1*	2,131.80			2,132.25	0.09	
ประเภทกระแสขายวัน											2.00	0.00
BAY - C/A	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		AAA*	F1-(tha)*	BBB+*	Baa1*	2.00			2.00	0.00	
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น											(182.87)	(0.01)
หนี้สินอื่น											(182.87)	(0.01)
รวมทั้งสิ้น									2,318,738.43	100.00	2,321,651.57	100.00

* อันดับความน่าเชื่อถือ (Rating) ของผู้ออกตราสาร

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

บ.ทริสเรต ติ้ง	บ.ฟิทช์ เรตติ้ง (ประเทศ ไทย)	ความหมายของเรตติ้ง	
AAA	AAA (tha)	ความน่าเชื่อถือสูงที่สุด และมีความเสี่ยงต่ำสุด	กลุ่มตราสารหนี้ ระดับนำลงทุน (Investment Grade Bonds)
AA	AA (tha)	ความน่าเชื่อถือสูงมาก และมีความเสี่ยงต่ำมาก	
A	A (tha)	ความน่าเชื่อถือสูง และมีความเสี่ยงต่ำ	
BBB	BBB (tha)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์พอใช้	
BB	BB (tha)	ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง	กลุ่มตราสารหนี้ ระดับเก็งกำไร (Speculative Grade Bonds)
B	B (tha)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมาก	
C	CCC, CC, C (tha)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมากที่สุด และเริ่มมีความเสี่ยงต่อการผิด นัดชำระหนี้	
D	DDD, DD, D (tha)	อยู่ในภาวะที่ผิดนัดชำระหนี้	

หมายเหตุ : บ.ทริสเรตติ้ง และ บ.ฟิทช์ เรตติ้ง ได้ใช้สัญลักษณ์ บวก (+) และ ลบ (-) ต่อท้ายอันดับเครดิตข้างต้น เพื่อใช้ขยายขอบเขตของคุณภาพเครดิตที่นิยมเอาไว้มากกว่าเล็กน้อย (+) และ น้อยกว่าเล็กน้อย (-) ตามลำดับ สำหรับ ฟิทช์ เรตติ้ง เป็นสถาบันจัดอันดับเครดิตนานาชาติ จึงมีคำว่า (tha) ต่อท้ายเพื่อแสดงถึงการให้อันดับเครดิตตามมาตรฐานวัดภายในประเทศไทย

Description	Standard and Poor's		Moody's		FITCH Ratings	
	Long-term	Short-term	Long-term	Short-term	Long-term	Short-term
Investment Grade						
Highest Credit Quality - exceptionally strong capacity for payment of financial commitments	AAA		Aaa		AAA	
Very strong capacity for payment of financial commitments - a minimal difference compared	AA+		Aa1		AA+	
With AAA	AA		Aa2		AA	
	AA-	A1+	Aa3	P1	AA-	F1+
Strong capacity for payment of financial commitments - it may, nevertheless, be vulnerable to changes in economic cycle or circumstances	A+	A1	A1	P2	A+	F1
	A	A2	A2	P3	A	F2
	A-	A3	A3		A-	F3
Adequate capacity for payment of financial commitments - economic cycle and circumstances are, nevertheless, more likely to impair this capacity	BBB+		Baa1		BBB+	
	BBB		Baa2		BBB	
	BBB-		Baa3		BBB-	
Speculative Grade						
This group involves speculative elements – capacity for continued payment of commitments is contingent upon a sustained business and economic environment	BB+		Ba1		BB+	
	BB		Ba2		BB	
	BB-		Ba3		BB-	
	B+		B1		B+	
	B	B	B2		B	B
	B-	C	B3	NP	B-	C
High default risk - debtor's capacity for meeting commitments may be troublesome	CCC+	D	Caa1		CCC+	D
	CCC		Caa2		CCC	
	CCC-		Caa3		CCC-	
Highly speculative obligations	CC		CC		CC	
Very low probability of timely and full payment of obligations	C		C		C	
Default in payment of obligations – D						

กองทุนเปิดชนชาติตราสารหนี้ 3YR12

งบดุล

ณ วันที่ 26 กันยายน 2563 และ 26 มีนาคม 2563

(หน่วย : บาท)

	26 กันยายน 2563 (ยังไม่ได้สอบทาน)	26 มีนาคม 2563 (ตรวจสอบแล้ว)
สินทรัพย์		
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 2,314,054,843.16 บาท ณ วันที่ 26 ก.ย. 2563) และราคาทุน 2,299,829,765.50 บาท ณ วันที่ 26 มี.ค. 2563)	2,318,738,428.04	2,316,466,771.32
เงินฝากธนาคาร	2,133,799.96	14,750,143.53
ลูกหนี้		
จากดอกเบี้ย	962,205.66	963,375.26
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	999,397.35
รวมสินทรัพย์	2,321,834,433.66	2,333,179,687.46
หนี้สิน		
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	180,192.86	206,113.76
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	242.69
หนี้สินอื่น	2,673.69	5,066.83
รวมหนี้สิน	182,866.55	211,423.28
สินทรัพย์สุทธิ	2,321,651,567.11	2,332,968,264.18
สินทรัพย์สุทธิ:		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	2,172,039,025.01	2,199,666,600.94
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล	(4,048,418.45)	(2,351,984.26)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	153,660,960.55	135,653,647.50
สินทรัพย์สุทธิ	2,321,651,567.11	2,332,968,264.18
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	10.6888	10.6060
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นสุด (หน่วย)	217,203,902.5014	219,966,660.0941

กองทุนเปิดชนชาติตราสารหนี้ 3YR12

งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 26 กันยายน 2563 และ 2562

(หน่วย : บาท)

	26 กันยายน 2563 (ยังไม่ได้สอบทาน)	26 กันยายน 2562 (ยังไม่ได้สอบทาน)
รายได้จากการลงทุน		
รายได้ดอกเบี้ย	31,139,676.23	31,141,556.90
รวมรายได้	31,139,676.23	31,141,556.90
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	903,153.28	905,627.76
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	228,881.28	229,508.44
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	21,164.21	21,109.22
ค่าใช้จ่ายในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	20.00	20.00
ภาษีเงินได้	162.36	128.03
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	25,452.80	64,293.49
รวมค่าใช้จ่าย	1,178,833.93	1,220,686.94
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	29,960,842.30	29,920,869.96
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(108.31)	-
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(11,953,420.94)	20,477,860.58
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	(11,953,529.25)	20,477,860.58
การเพิ่มขึ้น(ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	18,007,313.05	50,398,730.54