

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดชนชาติ SET50 สะสมมูลค่า

(T-SET50Acc)

รหัสกองทุน 4119

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 24 พฤษภาคม 2563 ถึง วันที่ 23 พฤศจิกายน 2563

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ชนชาติ จำกัด

สาส์นจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นของกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด (บลจ.ธนชาติ) ขอขอบพระคุณการดำเนินงานของกองทุนเปิดธนชาติ SET50 สะสมมูลค่า สำหรับรอบระยะเวลาระหว่างวันที่ 24 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 23 พฤศจิกายน 2563 ให้ท่านผู้ถือหุ้นของกองทุนได้ทราบดังนี้

การแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 ส่งผลกระทบต่อทั้งเศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจไทยอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ โดยการระบาดของไวรัสเริ่มต้นที่เมืองอู่ฮั่นของประเทศจีน ก่อนจะระบาดไปทั่วประเทศในเดือนกุมภาพันธ์ และแพร่ระบาดทั่วโลกในเดือนมีนาคม ส่งผลให้ทั่วโลกเผชิญกับวิกฤตด้านสุขภาพและทำให้ทุกประเทศจำเป็นต้องออกมาตรการควบคุมโรคที่เข้มงวด โดยใช้นโยบายเว้นระยะห่างทางสังคม เช่น ขอความร่วมมือให้ประชาชนอยู่แต่ภายในที่พัก กิจกรรมที่ทำให้เกิดการรวมกลุ่มของผู้คนจำนวนมาก รวมทั้งปิดการเดินทางทั้งภายในและระหว่างประเทศ มาตรการที่เข้มงวดดังกล่าวทำให้เกิดกิจกรรมทางเศรษฐกิจหดตัวอย่างรุนแรงตั้งแต่ปลายไตรมาสแรกจนถึงกลางไตรมาสสอง ทั้งภาคการผลิตและภาคบริการ โดยเฉพาะภาคบริการได้รับผลกระทบที่รุนแรงกว่า กิจกรรมทางเศรษฐกิจที่ลดลงทำให้เกิดการเติบโตทางเศรษฐกิจหดตัวมาก ความเชื่อมั่นต่อเศรษฐกิจและความกังวลต่อวิกฤตทำให้เกิดการเทขายสินทรัพย์ต่างๆ เพื่อถือเงินสดในช่วงเดือนมีนาคม ส่งผลให้ราคาสินทรัพย์ลงทุนทั่วโลกปรับตัวลงอย่างรุนแรงและเกิดภาวะสภาพคล่องตึงตัว

จากผลกระทบข้างต้นภาครัฐและธนาคารกลางจึงเร่งออกมาตรการทางการเงินคลั่งและการเงินขนาดใหญ่เพื่อประคองเศรษฐกิจและรักษาเสถียรภาพของระบบการเงิน ด้านนโยบายการคลังทั่วโลกที่ออกมาเยียวยาเศรษฐกิจนั้น ได้แก่ 1) นโยบายสนับสนุนการดำเนินงานธุรกิจ 2) นโยบายการสนับสนุนภาคครัวเรือน และ 3) นโยบายการเพิ่มการใช้จ่ายภาครัฐทั่วไป ขณะที่ธนาคารกลางของหลายประเทศส่วนใหญ่ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงสู่ระดับต่ำสุดในประวัติศาสตร์ และออกมาตรการทางการเงินแบบไม่ปกติที่หลากหลายขึ้น ได้แก่ 1) มาตรการเข้าซื้อสินทรัพย์ทางการเงิน 2) มาตรการปล่อยสินเชื่อแก่ภาคส่วนที่ได้รับความเดือดร้อน 3) มาตรการสนับสนุนสภาพคล่องแก่ภาคธุรกิจ และ 4) การผ่อนคลายกฎเกณฑ์กำกับดูแลธนาคารพาณิชย์ หลังการใช้มาตรการควบคุมการระบาดอย่างเข้มงวดทำให้การระบาดชะลอตัวอย่างได้ผลในหลายประเทศ ผู้คิดเชื่อเพิ่มขึ้นอัตราที่ลดลงในหลายประเทศส่วนใหญ่ ภาครัฐของหลายประเทศจึงเริ่มทยอยผ่อนคลายมาตรการปิดเมืองลงตั้งแต่ช่วงเดือนพฤษภาคม ทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจเริ่มส่งสัญญาณฟื้นตัวขึ้นจากจุดต่ำสุด

สำหรับเศรษฐกิจไทยนั้นได้รับผลกระทบไม่แตกต่างจากประเทศอื่น ทั้งนี้ คาดเศรษฐกิจไทยหดตัวที่ -7% ถึง -8% ในปี 2563 โดยเฉพาะการท่องเที่ยวและการลงทุนภาคเอกชน นักท่องเที่ยวต่างชาติคาดว่าจะลดลงมาเหลือเพียง 6.2 ถึง 6.7 ล้านคนในปีนี้ จากมาตรการจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศ การลงทุนภาคเอกชนหด

ตัวมากขึ้นตามการบริโภคและการส่งออกที่ซบเซา การส่งออกมีแนวโน้มหดตัวสูงราว -7% YoY ตามภาวะถดถอยของเศรษฐกิจ และได้รับผลกระทบจากภาวะชะงักงันของห่วงโซ่อุปทาน ด้านการบริโภคภาคเอกชน คาดว่าหดตัว ราว -3.5% YoY จากการว่างงานในประเทศที่เพิ่มสูงขึ้น อย่างไรก็ตามคาดว่ากิจกรรมทางเศรษฐกิจจะค่อยๆ ฟื้นกลับมาอีกครั้ง จากพัฒนาการของวัคซีน COVID-19 ที่เริ่มมีหลายตัวเข้าสู่เฟสที่สาม และคาดว่า GDP จะกลับไปสู่ระดับก่อน COVID-19 ได้ในปี 2565

สำหรับกองทุนเปิดธนชาติ SET50 สะสมมูลค่า ในรอบระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมา กองทุนยังคงรักษาการลงทุนตามน้ำหนักที่ใช้ในการคำนวณดัชนี SET50 และมีผลตอบแทนที่สอดคล้องไปกับดัชนี โดยในช่วงเวลา 6 เดือนที่ผ่านมา กลุ่มหุ้นใหญ่ให้ผลตอบแทนที่ต่ำกว่าตลาดโดยรวม ก่อนปรับตัวดีขึ้นกว่าตลาดในช่วงเดือนสุดท้ายของรอบครึ่งปีบัญชี

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.ธนชาติ ขอให้ท่านมั่นใจว่าบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นของกองทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

	ย้อนหลัง 3 เดือน 21 ส.ค. 63 ถึง 23 พ.ย. 63	ย้อนหลัง 6 เดือน 23 พ.ค. 63 ถึง 23 พ.ย. 63	ย้อนหลัง 1 ปี ¹ 22 พ.ย. 62 ถึง 23 พ.ย. 63	ย้อนหลัง 3 ปี ¹ -	ย้อนหลัง 5 ปี ¹ -	ย้อนหลัง 10 ปี ¹ -	ตั้งแต่ จัดตั้ง กองทุน ¹ 24 พ.ค. 62 ถึง 23 พ.ย. 63
T-SET50Acc	10.50	7.23	-12.30	-	-	-	-8.11
Benchmark	10.72	7.62	-11.35	-	-	-	-6.80
Information Ratio ²	-0.54	-1.13	-1.41	-	-	-	-2.16
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	23.07	21.83	32.67	-	-	-	27.41

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

1 ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี

2 Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

Benchmark คำนวณจาก ดัชนีผลตอบแทนรวม SET50 TRI (SET50 TRI)

การเปิดเผยอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio :

“PTR”) เท่ากับ 0.10 รอบของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชี

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน		
ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 24 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 23 พฤศจิกายน 2563		
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของ มูลค่า ทรัพย์สิน สุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	93.93	0.215%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	29.35	0.067%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	4.70	0.011%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมในการจัดตั้งโครงการ	24.97	0.057%
ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี	17.94	0.041%
ค่าธรรมเนียมกานอนุญาตให้ใช้เครื่องหมาย	14.13	0.032%
การค้าและดัชนีตลาดหลักทรัพย์ "SET50"		
ค่าใช้จ่ายต่างๆ ในการมีบัญชีกับธนาคาร	4.42	0.010%
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	8.13	0.019%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	197.57	0.452%

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- ค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง
ของรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 24 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 23 พฤศจิกายน 2563
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม
กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องและรายชื่อผู้จัดการกองทุนได้ที่ บลจ.ธนาชาต โดยตรง หรือที่เว็บไซต์ของบลจ.ธนาชาต (<https://www.thanachartfundeastspring.com>) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. (<http://www.sec.or.th>)

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์			
ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (ล้านบาท)	อัตราส่วน ค่านายหน้า แต่ละราย ต่อค่า นายหน้า ทั้งหมด
1.	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	3.14	52.14%
2.	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เอียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	2.35	39.05%
3.	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	0.53	8.72%
4.	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	0.01	0.09%
รวมค่านายหน้า		6.03	100.00%

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์	
 รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์ เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดธนาชาต SET50 สะสมมูลค่า ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดธนาชาต SET50 สะสมมูลค่า ("กองทุน") ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาต จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนของกองทุน ตั้งแต่วันที่ 24 พฤษภาคม 2563 ถึงวันที่ 23 พฤศจิกายน 2563 ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาต จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ผู้ดูแลผลประโยชน์ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (นายพญุมิ ประยูงศรีปรีชา) ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่าย ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์ ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์ วันที่ 4 ธันวาคม 2563	

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น

บริษัทหน้า	รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ คีบีเอส วิคเตอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาด จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคซีเอช (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็น ข้อมูลในการ ตัดสินใจ ลงทุน

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนให้บริการบุคคลอื่น

บริษัทคู่ค้าตราสารหนี้	รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน
Bank of America The Bank of Nova Scotia ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารเครดิต อะกรีกอล คอร์ปอเรท แอนด์อินเวสเมนต์แบงก์ ธนาคารกลีกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารเจฟิเมอร์แกน เซส ธนาคารซีดีแบงก์ ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารคอยซ์แบงก์ ธนาคารเดอโรอัลแบงก์ออฟสกอตแลนด์ เอ็น.วี. ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารธนชาด จำกัด (มหาชน) ธนาคารบีเอ็มพี พรีวิบาล์ ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชัน จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาด จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 23 พฤศจิกายน 2563

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้หลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	419,782.91	0.81%
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้หลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้หลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

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

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น

ชื่อหลักทรัพย์	อัตราดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/มูลค่าหน้าตั๋ว (ล้านบาท)	มูลค่าตามราคาตลาดไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของเงินลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาดรวมดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's						
หุ้นสามัญ											
ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย								51,304.07	100.00	51,304.07	99.26
ธนาคาร								5,495.07	10.71	5,495.07	10.64
SCB	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)						16.50	1,464.38	2.85	1,464.38	2.83
KBANK	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)						11.60	1,252.80	2.44	1,252.80	2.42
BBL	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)						9.40	1,160.90	2.26	1,160.90	2.25
KTB	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)						67.70	758.24	1.48	758.24	1.47
TMB	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)						470.50	545.78	1.06	545.78	1.06
TISCO	บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)						3.90	312.98	0.61	312.98	0.61
วัสดุก่อสร้าง								2,500.78	4.87	2,500.78	4.84
SCC	บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)						5.80	2,151.80	4.19	2,151.80	4.16
TOA	บริษัท ทีโอเอ เพ้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)						9.90	348.98	0.68	348.98	0.68
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์								2,071.68	4.04	2,071.68	4.00
PTTGC	บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)						21.90	1,242.83	2.42	1,242.83	2.40
IVL	บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)						27.40	828.85	1.62	828.85	1.60
พาณิชย์								5,864.43	11.43	5,864.43	11.35
CPALL	บริษัท ซี.พี. ออลล์ จำกัด (มหาชน)						43.60	2,757.70	5.38	2,757.70	5.34
CRC	บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)						29.50	1,017.75	1.98	1,017.75	1.97
HMPRO	บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)						64.30	996.65	1.94	996.65	1.93
BJC	บริษัท เบอร์ดี้ อูคเกอร์ จำกัด (มหาชน)						19.60	725.20	1.41	725.20	1.40
GLOBAL	บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)						20.74	367.13	0.72	367.13	0.71
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร								4,384.39	8.55	4,384.39	8.49
ADVANC	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)						14.50	2,602.75	5.07	2,602.75	5.04
INTUCH	บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)						14.90	849.30	1.66	849.30	1.64
TRUE	บริษัท TRUE คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)						157.80	520.74	1.02	520.74	1.01
DTAC	บริษัท โทเทล์ แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)						11.20	411.60	0.80	411.60	0.80
พลังงานและสาธารณูปโภค								14,050.64	27.39	14,050.64	27.14
PTT	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)						135.00	5,467.50	10.66	5,467.50	10.53
GULF	บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)						57.45	2,125.65	4.14	2,125.65	4.11
PTTEP	บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)						19.30	1,901.05	3.71	1,901.05	3.68
GPSC	บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)						13.81	976.99	1.90	976.99	1.89
EA	บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)						17.80	809.90	1.58	809.90	1.57
BGRIM	บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)						12.40	620.00	1.21	620.00	1.20
EGCO	บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)						2.50	510.00	0.99	510.00	0.99
TOP	บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)						9.90	490.05	0.96	490.05	0.95
RATCH	บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)						7.00	392.00	0.76	392.00	0.76
IRPC	บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)						97.90	283.91	0.55	283.91	0.55
BPP	บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)						14.90	239.89	0.47	239.89	0.46
TTW	บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)						19.00	233.70	0.46	233.70	0.45

ชื่อหลักทรัพย์		อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบกำหนด	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/ มูลค่าหน้าตัว (พันบาท)	มูลค่าตามราคาตลาดไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของเงินลงทุน	มูลค่าตามราคาตลาดรวมดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
		อัตราดอกเบี้ย (%)	TRIS	FTCH	S&P						
สื่อและสิ่งพิมพ์								323.95	0.63	323.95	0.63
VGI	บริษัท วิจิไอ จำกัด (มหาชน)						41.80	323.95	0.63	323.95	0.63
เงินทุนและหลักทรัพย์								1,482.53	2.89	1,482.53	2.87
MTC	บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)						10.30	563.93	1.10	563.93	1.09
KTC	บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)						12.20	542.90	1.06	542.90	1.05
SAWAD	บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)						6.80	375.70	0.73	375.70	0.73
อาหารและเครื่องดื่ม								3,376.97	6.58	3,376.97	6.54
CPF	บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)						41.80	1,254.00	2.44	1,254.00	2.43
MINT	บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)						25.36	616.25	1.20	616.25	1.19
CBG	บริษัท คาราวานกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)						4.90	592.90	1.16	592.90	1.15
OSP	บริษัท โอเอสสุภา จำกัด (มหาชน)						14.60	551.15	1.07	551.15	1.07
TU	บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)						23.10	362.67	0.71	362.67	0.70
การแพทย์								2,234.85	4.36	2,234.85	4.32
BDMS	บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)						77.30	1,777.90	3.47	1,777.90	3.44
BH	บริษัท โรงพยาบาล บำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)						3.70	456.95	0.89	456.95	0.88
บรรจุภัณฑ์								830.44	1.62	830.44	1.61
SCGP	บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)						20.76	830.44	1.62	830.44	1.61
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์								2,546.37	4.96	2,546.37	4.94
CPN	บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)						21.60	1,188.00	2.32	1,188.00	2.30
AWC	บริษัท แอสเสท เวิร์ด คอร์ป จำกัด (มหาชน)						156.50	701.12	1.37	701.12	1.36
LH	บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)						58.20	462.69	0.90	462.69	0.90
WHA	บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)						64.00	194.56	0.38	194.56	0.38
ขนส่งและโลจิสติกส์								6,141.99	11.97	6,141.99	11.89
AOT	บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)						69.60	4,750.20	9.26	4,750.20	9.19
BEM	บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)						74.70	705.92	1.38	705.92	1.37
BTS	บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)						64.10	685.87	1.34	685.87	1.33
เงินฝากธนาคาร										419.78	0.81
ประเภทออมทรัพย์										417.78	0.81
BAY - S/A ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		AAA*	F1+(tha)*	BBB+*	Baa1*		417.60			417.78	0.81
ประเภทกระแสรายวัน										2.00	0.00
BAY - C/A ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)		AAA*	F1+(tha)*	BBB+*	Baa1*		2.00			2.00	0.00
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น										(35.46)	(0.07)
สินทรัพย์อื่น										4.82	0.01
หนี้สินอื่น										(40.27)	(0.08)
รวมทั้งสิ้น								51,304.07	100.00	51,688.39	100.00

* อันดับความน่าเชื่อถือ (Rating) ของผู้ออกตราสาร

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

บ.ทริสเรส 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	A1+	Aa2	P1	AA	F1+
	AA-	A1	Aa3	P2	AA-	F1
Strong capacity for payment of financial commitments - it may, nevertheless, be vulnerable to changes in economic cycle or circumstances	A+	A2	A1	P3	A+	F2
	A	A3	A2		A	F3
	A-		A3		A-	
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	NP	B	B
	B-	C	B3		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						

กองทุนเปิดธนชาต SET50 สะสมมูลค่า

งบดุล

ณ วันที่ 23 พฤศจิกายน 2563

(หน่วย : บาท)

	23 พฤศจิกายน 2563
	(ยังไม่ได้สอบทาน)
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่าสุทธิธรรม (ราคาทุน 53,830,093.03 บาท ณ วันที่ 23 พ.ย. 2563)	51,304,068.15
เงินฝากธนาคาร	419,600.93
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	4,976.98
สินทรัพย์อื่น	21.75
รวมสินทรัพย์	51,728,667.81
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	39,704.41
หนี้สินอื่น	568.49
รวมหนี้สิน	40,272.90
สินทรัพย์สุทธิ	51,688,394.91
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	58,698,616.29
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(4,647,942.01)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(2,362,279.37)
สินทรัพย์สุทธิ	51,688,394.91
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	8.8057
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นสุด (หน่วย)	5,869,861.6293

กองทุนเปิดธนาชาติ SET50 สะสมมูลค่า
งบกำไรขาดทุน
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 23 พฤศจิกายน 2563
(หน่วย : บาท)

	23 พฤศจิกายน 2563 (ยังไม่ได้สอบทาน)
รายได้จากการลงทุน	
รายได้เงินปันผล	293,721.90
รายได้ดอกเบี้ย	212.92
รายได้อื่น	18,076.37
รวมรายได้	312,011.19
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	93,930.73
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	4,696.56
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	29,353.36
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	17,943.91
ภาษีเงินได้	31.94
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	50,855.12
ค่าใช้จ่ายในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	800.00
รวมค่าใช้จ่าย	197,611.62
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	114,399.57
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(761,901.31)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	4,805,795.51
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	4,043,894.20
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	4,158,293.77