

รายงานประจำปี 2552
กองทุนเปิดไทยเด็กซ์ FTSE SET Large Cap ETF
(3 สิงหาคม 2552 ถึง 31 ธันวาคม 2552)



เทรดง่ายเหมือนหุ้น ลงทุนเหมือนดัชนี

ThaiDEX FTSE SET Large Cap ETF : TFTSE



บลจ.วสสภ
1 A.M. FUND

โทร. 0-2659-8888
กต 1 ติดต่อฝ่ายการตลาด
www.one-asset.com

สารบัญ

	หน้า
รายงานความเห็นของบริษัทจัดการ	2
สรุปภาวะเศรษฐกิจและตลาดทุนในปี 2552	3
กองทุนเปิด ไทยเด็กซ์ FTSE SET Large Cap ETF (TFTSE)	
และผลตอบแทนจากการลงทุนย้อนหลัง (%)	4
รายละเอียดหลักทรัพย์ที่ถือโดย	
กองทุนเปิด ไทยเด็กซ์ FTSE SET Large Cap ETF (TFTSE)	5
รายชื่อบริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้า	
จากการซื้อขายหลักทรัพย์ของรอบปีบัญชี	6
รายชื่อบริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้า	
จากการซื้อขายหลักทรัพย์ของรอบระยะเวลา 6 เดือน	7
แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บฯ ของรอบปีบัญชี แบบ 117-5	8
แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บฯ ของรอบระยะเวลา 6 เดือน แบบ 117-5	9
ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหุ้นควรทราบ	10
รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมประจำปี พ.ศ. 2552 (3 สิงหาคม 2552 - 31 ธันวาคม 2552)	
กับกองทุนเปิด ไทยเด็กซ์ FTSE SET Large Cap ETF (TFTSE)	10
การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนเปิด ไทยเด็กซ์ FTSE SET Large Cap ETF (TFTSE)	
ใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)	10
รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องของกองทุนรวมภายใต้	
การจัดตั้งและจัดการของบลจ.วรวณ จำกัด ประจำปี พ.ศ. 2552	
(3 สิงหาคม 2552 - 31 ธันวาคม 2552) แบบ 126 (1) - 4	11
รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์	12
งบการเงินและรายงานผู้สอบบัญชี	13

รายงานความเห็นของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด
ในฐานะบริษัทจัดการของกองทุนเปิด ไทยเด็กซ์ FTSE SET Large Cap ETF (TFTSE)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด (บลจ. วรณ) ขอส่งรายงานประจำปีของรอบปีบัญชีและรอบระยะเวลา 6 เดือนหลัง ตั้งแต่วันที่ 3 สิงหาคม 2552 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และวันที่ 3 สิงหาคม 2552 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2552 ของกองทุนเปิด ไทยเด็กซ์ FTSE SET Large Cap ETF (TFTSE)

ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมา กองทุนเปิด ไทยเด็กซ์ FTSE SET Large Cap ETF (TFTSE) สร้างผลตอบแทนได้ร้อยละ 13.68 เปรียบเทียบกับเกณฑ์มาตรฐานอยู่ที่ร้อยละ 12.98 ซึ่งคำนวณจากค่าเฉลี่ยของดัชนี FTSE SET Large Cap (รายละเอียดจากตารางผลตอบแทนของกองทุน)

ทั้งนี้ในรอบระยะเวลาดังกล่าว ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ มีการเคลื่อนไหวในทิศทางของการปรับตัวขึ้น โดยในช่วง 2 เดือนแรกของปี 2552 ตลาดหลักทรัพย์ ยังคงปรับตัวลงอย่างต่อเนื่องจากปลายปี 2551 จนลงไปทำจุดต่ำสุดที่ 408.78 จุด แม้ว่าจะมีการปรับตัวขึ้นในช่วง 2 วันแรกไปทำจุดสูงสุดที่ระดับ 488.12 จุด จากแรงซื้อของนักลงทุนต่างประเทศที่กลับเข้ามา แต่การปรับตัวขึ้นก็ไม่มั่นคงเพียงพอที่จะทำให้ตลาดยืนได้ เนื่องจากปัจจัยพื้นฐานและภาวะเศรษฐกิจของประเทศต่างๆทั่วโลกยังมีแนวโน้มถดถอยอยู่ นอกจากนี้ผลกระทบการในไตรมาสที่ 4 ปี 2551 ของบริษัทจดทะเบียนทั้งในประเทศสหรัฐอเมริกาและประเทศไทยก็มีการประกาศออกมาต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ และยังมีความไม่แน่นอนทางการเมืองที่เริ่มก่อตัวขึ้นอีกครั้งจากการรวมตัวกันของกลุ่มคนเสื้อแดงเข้ามาเป็นปัจจัยกดดันตลาดยิ่งขึ้นไปอีก อย่างไรก็ตาม การกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิอย่างต่อเนื่องของนักลงทุนต่างชาติตั้งแต่เดือนมีนาคมถึงกันยายนเจ็ดเดือนติดต่อกัน แม้ว่าจะมีความไม่สงบในประเทศจากสถานการณ์การเมืองในช่วงวันหยุดสงกรานต์ แต่ปัจจัยแวดล้อมทั้งในและต่างประเทศที่ค่อนข้างจะออกมาในเชิงบวกในเดือนพฤษภาคมต่อเนื่องมาถึงเดือนกันยายน โดยเฉพาะอย่างยิ่งภาพเศรษฐกิจมหภาคที่แสดงถึงการฟื้นตัวที่ชัดเจนมากขึ้น และผลสรุป Stress Test ของ 19 ธนาคารในประเทศสหรัฐอเมริกาที่ออกมาดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้มาก รวมไปถึงการคาดการณ์การฟื้นตัวของเศรษฐกิจเอเชียที่น่าจะเร็วกว่าภูมิภาคอื่นๆ และการที่ค่าเงินดอลลาร์มีแนวโน้มจะอ่อนค่าเมื่อเทียบกับเงินสกุลหลักอื่นๆ ซึ่งจะส่งผลบวกต่อราคาสินค้าโภคภัณฑ์และสินทรัพย์เสี่ยงต่างๆ ทำให้เกิดกระแสเงินทุนไหลกลับเข้ามายังตลาดเกิดใหม่อย่างหนาแน่น นอกจากนี้ประเทศไทยยังมีปัจจัยบวกจากการที่รัฐบาลมีการริเริ่มโครงการไทยเข้มแข็งที่คาดว่าจะช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจได้ในระยะยาว ได้ส่งผลให้ตลาดหลักทรัพย์กลับมาปรับตัวขึ้นแรง โดยไปทำจุดสูงสุดที่ 746.67 จุด ในวันที่ 13 ตุลาคม 2552 แต่ทว่าในช่วงครึ่งเดือนหลังของเดือนตุลาคม ตลาดหลักทรัพย์มีการปรับตัวลงแรงตามตลาดต่างประเทศ จากความกังวลในเรื่อง Exit Strategies ของธนาคารกลางในประเทศต่างๆ รวมไปถึงความกังวลในประเทศจากการที่ศาลปกครองกลางสั่งระงับ 76 โครงการในนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด และแผนการทำการควบรวมกิจการ (M&A) ในกลุ่มบริษัท ปตท. (PTT) ที่อาจต้องเลื่อนออกไป เป็นปัจจัยกดดันให้เกิดแรงขายทำกำไรในหุ้นกลุ่มพลังงาน ในช่วง 2 เดือนสุดท้ายของปี 2552 แม้ว่านักลงทุนต่างชาติกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิ 2 เดือนติดต่อกัน จากความกังวลที่เกิดจากทั้งปัจจัยภายในและภายนอกประเทศ อันได้แก่การที่ศาลอุทธรณ์ตัดสินยืนตามศาลปกครองกลางให้โครงการในมาบตาพุดหยุดดำเนินการ และวิกฤตสินเชื่อในยุโรป แต่ตลาดหลักทรัพย์มีการปรับตัวขึ้นได้ จากตัวเลขเศรษฐกิจของประเทศไทยในเดือนพฤศจิกายนออกมาแข็งแกร่ง โดยเฉพาะตัวเลขอุปสงค์ภายในและภายนอกประเทศที่มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจากการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชน การใช้กำลังการผลิตภาคอุตสาหกรรมมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 65.4 มาอยู่ที่ร้อยละ 67.4 ในเดือนตุลาคมซึ่งถือว่าเป็นตัวเลขที่สูงสุดนับตั้งแต่เดือนสิงหาคม ปี 2551 นอกจากนี้ การเข้ามาซื้อหุ้นของนักลงทุนสถาบันจากเงินที่ไหลเข้ากองทุน LTF และ RMF ยังเป็นปัจจัยที่ช่วยผลักดันตลาดหลักทรัพย์อีกทางหนึ่งด้วย ทั้งนี้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปิดที่ระดับ 734.54 จุด ในวันที่ 30 ธันวาคม 2552

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นรายละคนทุกท่านที่ได้มอบหมายความไว้วางใจให้บริษัทดูแลเงินลงทุนของท่าน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะยังคงมุ่งมั่นบริหารเงินลงทุนของผู้ลงทุนด้วยความรอบคอบระมัดระวังและมีประสิทธิภาพ เพื่อประโยชน์สูงสุดของท่านผู้ถือหุ้นรายละคน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด

สรุปภาวะเศรษฐกิจและตลาดทุนในปี 2552

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ มีการเคลื่อนไหวในทิศทางของการปรับตัวขึ้น โดยในช่วง 2 เดือนแรกของปี 2552 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังคงปรับตัวลงอย่างต่อเนื่องจากปลายปี 2551 จนลงไปทำจุดต่ำสุดที่ 408.78 จุด แม้ว่าจะมีการปรับตัวขึ้นในช่วง 2 วันแรกไปทำจุดสูงสุดที่ระดับ 488.12 จุด จากแรงซื้อของนักลงทุนต่างประเทศที่กลับเข้ามา แต่การปรับตัวขึ้นก็ไม่มั่นคงเพียงพอที่จะทำให้ตลาดยืนได้ เนื่องจากปัจจัยพื้นฐานและภาวะเศรษฐกิจของประเทศต่างๆ ทั่วโลกยังมีแนวโน้มถดถอยอยู่ นอกจากนี้ผลกระทบจากไตรมาสที่ 4 ปี 2551 ของบริษัทจดทะเบียนทั้งในประเทศสหรัฐอเมริกาและประเทศไทยก็มีการประกาศออกมาต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ และยังมีแนวโน้มของการเมืองที่เริ่มก่อตัวขึ้นอีกครั้งจากการรวมตัวกันของกลุ่มคนเสื้อแดงเข้ามาเป็นปัจจัยกดดันตลาดยิ่งขึ้นไปอีก อย่างไรก็ตาม การกลับมาเป็นผู้ซื้อสุทธิอย่างต่อเนื่องของนักลงทุนต่างชาติตั้งแต่เดือนมีนาคมถึงกันยายนเจ็ดเดือนติดต่อกัน แม้ว่าจะมีความไม่สงบในประเทศจากสถานการณ์การเมืองในช่วงวันหยุดสงกรานต์ แต่ปัจจัยแวดล้อมทั้งในและต่างประเทศที่ค่อนข้างจะออกมาในเชิงบวกในเดือนพฤษภาคมต่อเนื่องมาถึงเดือนกันยายน โดยเฉพาะอย่างยิ่งภาพเศรษฐกิจมหภาคที่แสดงถึงการฟื้นตัวที่ชัดเจนมากขึ้น และผลสรุป Stress Test ของ 19 ธนาคารในประเทศสหรัฐอเมริกาที่ออกมาดีกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้มาก รวมไปถึงการคาดการณ์การฟื้นตัวของเศรษฐกิจเอเชียที่น่าจะเร็วกว่าภูมิภาคอื่นๆ และการที่ค่าเงินดอลลาร์มีแนวโน้มจะอ่อนค่าเมื่อเทียบกับเงินสกุลหลักอื่นๆ ซึ่งจะส่งผลบวกต่อราคาสินค้าโภคภัณฑ์และสินทรัพย์เสี่ยงต่างๆ ทำให้เกิดกระแสเงินทุนไหลกลับเข้ามายังตลาดเกิดใหม่อย่างหนาแน่น นอกจากนี้ประเทศไทยยังมีปัจจัยบวกจากการที่รัฐบาลมีการริเริ่มโครงการไทยเข้มแข็งที่คาดว่าจะช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจได้ในระยะยาว ได้ส่งผลให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ กลับมาปรับตัวขึ้นแรง โดยไปทำจุดสูงสุดที่ 746.67 จุด ในวันที่ 13 ตุลาคม 2552 แต่ทว่าในช่วงครึ่งเดือนหลังของเดือนตุลาคม ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีการปรับตัวลงแรงตามตลาดต่างประเทศ จากความกังวลในเรื่อง Exit Strategies ของธนาคารกลางในประเทศต่างๆ รวมไปถึงความกังวลในประเทศจากกรณีศาลปกครองกลางสั่งระงับ 76 โครงการในนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด และแผนการทำการควบรวมกิจการ (M&A) ในกลุ่มบริษัท ปตท. (PTT) ที่อาจต้องเลื่อนออกไป เป็นปัจจัยกดดันให้เกิดแรงขายทำกำไรในหุ้นกลุ่มพลังงาน ในช่วง 2 เดือนสุดท้ายของปี 2552 แม้นักลงทุนต่างชาติกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิ 2 เดือนติดต่อกัน จากความกังวลที่เกิดจากทั้งปัจจัยภายในและภายนอกประเทศ อันได้แก่กรณีที่ศาลอุทธรณ์ตัดสินยืนตามศาลปกครองกลางให้โครงการในมาบตาพุดหยุดดำเนินการ และวิกฤติสินเชื่อในยุโรป แต่ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีการปรับตัวขึ้นได้ จากตัวเลขเศรษฐกิจของประเทศไทยในเดือนพฤศจิกายนออกมาแข็งแกร่ง โดยเฉพาะตัวเลขอุปสงค์ภายในและภายนอกประเทศที่มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจากการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชน การใช้กำลังการผลิตภาคอุตสาหกรรมมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 65.4 มาอยู่ที่ร้อยละ 67.4 ในเดือนตุลาคมซึ่งถือว่าเป็นตัวเลขที่สูงสุดนับตั้งแต่เดือนสิงหาคม ปี 2551 นอกจากนี้ การเข้ามาซื้อหุ้นของนักลงทุนสถาบันจากเงินที่ไหลเข้ากองทุน LTF และ RMF ยังเป็นปัจจัยที่ช่วยผลักดันตลาดหลักทรัพย์อีกทางหนึ่งด้วย ทั้งนี้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปิดที่ระดับ 734.54 จุด ในวันที่ 30 ธันวาคม 2552

กองทุนเปิด ไทยเด็กซ์ FTSE SET Large Cap ETF (TFTSE)

ประเภทกองทุนรวม	กองทุนรวมอีทีเอฟที่ลงทุนในตราสารแห่งทุน
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
จำนวนเงินทุนและจำนวนหน่วยลงทุนของโครงการ	5,000 ล้านบาท
มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อ	5,000 บาท และเพิ่มขึ้นเป็นทวีคูณของ 1,000 บาท
นโยบายการลงทุน	กองทุนเปิดไทยเด็กซ์ FTSE SET Large Cap ETF จะใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรับ (passive management strategy) โดยลงทุนในตราสารแห่งทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี ไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ จะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง (FTSE SET Large Cap Index) ซึ่งรวมถึงหลักทรัพย์ที่อยู่ในระหว่างการเข้าหรือออกจากการเป็นหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิงด้วย และส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารแห่งหนี้ ตราสารทางการเงิน หรือเงินฝาก เพื่อเป็นค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน เพื่อชำระราคาหลักทรัพย์เพื่อรอการลงทุน หรือเพื่อเป็นสภาพคล่องของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) หรือเพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิง แต่กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารหนี้ที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)
ดัชนีอ้างอิง หมายถึง	ดัชนี FTSE SET Large Cap (FTSE SET Large Cap Index) หรือดัชนีอื่นใดที่บริษัทจัดการกำหนด ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงดัชนีอ้างอิงเป็นดัชนีอื่นใด โดยดัชนีอื่นใดที่จะใช้แทนดัชนี FTSE SET Large Cap จะมีลักษณะที่เหมาะสมหรือใกล้เคียงกับดัชนี FTSE SET Large Cap โดยให้ถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว และไม่ถือว่าเป็นการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ
วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	โครงการมีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนจากกำไรสะสมหรือกำไรสุทธิ เมื่อกองทุนมีกำไรสะสมหรือกำไรสุทธิในงวดบัญชีที่จ่ายเงินปันผล และการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะไม่ทำให้กองทุนมีผลขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้นในงวดบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผลนั้น ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะไม่เกินปีละ 4 ครั้ง โดยจะพิจารณาจ่ายในอัตราไม่เกินร้อยละ 100 ของกำไรสะสม หรือกำไรสุทธินั้นๆ ทั้งนี้ ตามที่บริษัทจัดการพิจารณาเห็นสมควร
บริษัทจัดการ	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาकरชีตีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพมหานคร
นายทะเบียนหน่วยลงทุน	บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนที่ผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน	ไม่เกินร้อยละ 0.10 ของมูลค่าหน่วยลงทุน
และหรือผู้ขายหน่วยลงทุน เรียกเก็บจากผู้สนใจลงทุนทั่วไป สำหรับการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (IPO)	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินร้อยละ 0.055 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน*
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินร้อยละ 0.025 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน*
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกินร้อยละ 0.01 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน*
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศ	ไม่เกินร้อยละ 0.15 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน*
ผู้สอบบัญชี	บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด
รอบระยะเวลาบัญชีประจำปีของกองทุนรวมทุกวันที่ 31 ธันวาคม ของทุกปี	
ผู้ดูแลสภาพคล่อง	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
ผู้ร่วมค้ำหน่วยลงทุน - บริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) - บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	
- บริษัทหลักทรัพย์ ชิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด - บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด - บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	
- บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	
- สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่บลจ.วรณ จำกัด โทร. 0-2659-8888 กด 1 ฝ่ายการตลาด หรือติดต่อซื้อขายได้ที่บริษัทหลักทรัพย์ทุกแห่ง	

ผลตอบแทนจากการลงทุนย้อนหลัง (%)	3 เดือน	นับจากวันจดทะเบียน
ข้อมูล ณ วันที่ 25 ธันวาคม 2552		(3 ส.ค. 52)
กองทุนเปิดไทยเด็กซ์ FTSE SET Large Cap ETF (TFTSE)	1.47%	13.68%
เกณฑ์มาตรฐาน (1)	1.82%	12.98%

(1) ค่าเฉลี่ยของดัชนี FTSE SET Large Cap

หมายเหตุ *การวัดผลการดำเนินงานนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

รายละเอียดการลงทุน

กองทุนเปิด ไทยเด็กซ์ FTSE SET Large Cap ETF

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

หลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินในประเทศ	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)	% NAV
หุ้นสามัญ		
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ		
ธุรกิจการเกษตร	5,091,240.00	2.58%
อาหารและเครื่องดื่ม	2,162,820.00	1.10%
ธนาคาร	73,489,086.00	37.21%
เงินทุนและหลักทรัพย์	-	-
บรรจุภัณฑ์	-	-
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์	2,604,800.00	1.32%
วัสดุอุตสาหกรรมและเครื่องจักร	-	-
วัสดุก่อสร้าง	17,578,000.00	8.90%
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	6,332,480.00	3.21%
พลังงานและสาธารณูปโภค	66,398,794.00	33.62%
เหมืองแร่	-	-
พาณิชย์	6,601,760.00	3.34%
การแพทย์	1,752,960.00	0.89%
สื่อและสิ่งพิมพ์	1,948,320.00	0.99%
การท่องเที่ยวและสันทนาการ	-	-
ขนส่งและโลจิสติกส์	2,514,600.00	1.27%
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	9,958,850.00	5.04%
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		0.00%
รวมจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ	196,433,710.00	99.47%
เงินฝากธ.ชาติแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพมหานคร	807,971.21	0.41%
สินทรัพย์อื่น ๆ	608,066.21	0.31%
หนี้สินอื่น ๆ	(364,084.03)	-0.18%
รวมทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	197,485,663.39	100.00%

กองทุนเปิดไทยเด็กซ์ FTSE SET Large Cap ETF

วันที่ 31 ธันวาคม 2552

มูลค่าทรัพย์สินต่อหน่วยลงทุน 8.9766 บาท

กองทุนเปิด ไทยเด็กซ์ FTSE SET Large Cap ETF
รายชื่อบริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์
ของรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 3 สิงหาคม 2552 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2552

อันดับ	รายชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้าจากการ ซื้อขายหลักทรัพย์ (หน่วย : บาท)	ร้อยละของ ค่านายหน้า ทั้งหมด
1	บล.พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	17,000.57	45.58
2	บล.ทิสโก้ จำกัด	15,293.96	41.01
3	บล.ดีปีส ไคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	4,365.37	11.70
4	บล.เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	636.09	1.71
5	บริษัทนายหน้าอื่นๆ	-	0.00
รวมค่านายหน้าทั้งหมด		37,295.99	100.00

กองทุนเปิด ไทยเด็กซ์ FTSE SET Large Cap ETF			
รายชื่อบริษัทนายหน้าที่ได้รับค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์			
ของรอบระยะเวลา 6 เดือนหลัง ตั้งแต่วันที่ 3 สิงหาคม 2552 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2552			
อันดับ	รายชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้าจากการ ซื้อขายหลักทรัพย์ (หน่วย : บาท)	ร้อยละของ ค่านายหน้า ทั้งหมด
1	บล.พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	17,000.57	45.58
2	บล.ทิสโก้ จำกัด	15,293.96	41.01
3	บล.ดีปีส โอเคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	4,365.37	11.70
4	บล.เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	636.09	1.71
5	บริษัทนายหน้าอื่นๆ	-	0.00
รวมค่านายหน้าทั้งหมด		37,295.99	100.00

แบบ 117-5

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิด ไทยเด็กซ์ FTSE SET Large Cap ETF
ของรอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 3 สิงหาคม 2552 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2552

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	386.34	0.24
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	17.56	0.01
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่านายทะเบียน (registrar fee)	7.02	0.00
ค่าไปรษณียากร	-	-
ค่าประกาศหนังสือพิมพ์	33.30	0.02
ค่าสิ่งพิมพ์	-	-
ค่าจัดทำรายงานประจำปี	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุน	15.66	0.01
ค่าใช้จ่ายในการจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ	78.36	0.05
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา		
ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	156.25	0.10
ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี	90.00	0.06
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	34.13	0.02
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	818.63	0.52

*ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ค่าเฉลี่ยของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	158,859,522.13	บาท
---	----------------	-----

แบบ 117-5

แบบแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิด ไทยเด็กซ์ FTSE SET Large Cap ETF
ของรอบระยะเวลา 6 เดือนหลัง ตั้งแต่วันที่ 3 สิงหาคม 2552 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2552

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	386.34	0.24
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	17.56	0.01
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่านายทะเบียน (registrar fee)	7.02	0.00
ค่าไปรษณียากร	-	-
ค่าประกาศหนังสือพิมพ์	33.30	0.02
ค่าสิ่งพิมพ์	-	-
ค่าจัดทำรายงานประจำปี	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุน	15.66	0.01
ค่าใช้จ่ายในการจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ	78.36	0.05
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา		
ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	156.25	0.10
ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี	90.00	0.06
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	34.13	0.02
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	818.63	0.52

*ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ค่าเฉลี่ยของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	158,859,522.13	บาท
---	----------------	-----

ข้อมูลอื่นๆ ที่ผู้ถือหน่วยลงทุนควรทราบ

รายงานบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมรอบปีบัญชี (3 สิงหาคม 2552 - 31 ธันวาคม 2552)

1. บล.เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บลจ.วรวรรณ จำกัดโดยตรง

หรือที่ website ของบลจ.วรวรรณ จำกัด (<http://www.one-asset.com>) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (<http://www.sec.or.th>)

ผู้จัดการกองทุน

1. ดร.สมจินต์ ศรไพศาล

2. นางสาวทิวรัตน์ เตชะมีเกียรติชัย

3. นางสาวสัททยา สรรค์ประสิทธิ์

4. นายชัยพฤกษ์ กุลกาญจนารธร

5. นายสันธาน เฮงสกุล

6. นางสาวอรรวรรณ เกียรติพิศาลสกุล

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่
กองทุนเปิดไทยเด็กซ์ FTSE SET Large Cap ETF (TFTSE) ใช้บริการบุคคลอื่นๆ (Soft Commission)

	บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
1	บล.บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	ค่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
2	บล.ทีสโก้ จำกัด	ค่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
3	บล.คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	ค่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
4	บล.ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	ค่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
5	บล.ซีจีไอ จำกัด (มหาชน)	ค่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
6	บล.ภัทร จำกัด (มหาชน)	ค่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
7	บล.เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)	ค่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
8	บล.เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	ค่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
9	บล.กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	ค่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
10	บล.นครหลวงไทย จำกัด	ค่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
11	บล.เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ค่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
12	บล.พัฒน์สิน จำกัด (มหาชน)	ค่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
13	บล.ธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	ค่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
14	บล.เกียรตินาคิน จำกัด	ค่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
15	บล.ทีรียู จำกัด	ค่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
16	บล.ไทยพาณิชย์ จำกัด	ค่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
17	บล.ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	ค่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
18	บล.ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด	ค่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
19	บล.ฟินันซ่า จำกัด	ค่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
20	บล.เจพี มอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	ค่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
21	บล.กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ค่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
22	บล.ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	ค่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
23	บล.เคที ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)	ค่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
24	บล.ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	ค่าวสาร และบทวิเคราะห์ ฯลฯ	เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน

แบบ 126 (1) - 4

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง
ของกองทุนรวมภายใต้การจัดตั้งและจัดการของบลจ. วรรณ จำกัด
ประจำปี 2552 (3 สิงหาคม 2552 - 31 ธันวาคม 2552)
ของกองทุนเปิดไทยเด็กซ์ FTSE SET Large Cap ETF (TFTSE)

ประเภทธุรกรรม	สัดส่วนการทำธุรกรรม แต่ละประเภทกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง เมื่อเปรียบเทียบกับการทำธุรกรรม ประเภทเดียวกันนั้นทั้งหมด (ร้อยละ)
1. การซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้อง	3.61
2. การซื้อขายหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินโดยตรงกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง	-
3. การซื้อหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่ออกใหม่ ที่บุคคลที่เกี่ยวข้องเป็นผู้จัดจำหน่าย (underwriter) หรือผู้จัดการโครงการระดมตราสารแห่งนี้ (arranger)	-
4. การซื้อหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่บุคคลที่เกี่ยวข้องเป็นผู้ออก	-
5. การซื้อตราสารแห่งนี้ที่บุคคลที่เกี่ยวข้องเป็นผู้รับรอง รับอาวัล หรือสลักหลังโอนประเภทมีสิทธิไต่เบี่ย	-

82 North Sathorn Road
Silom, Bangkok
Bangkok 10500
www.citibank.co.th

Tel (662) 232 2000
(662) 639 2000



รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิดไทยเด็กซ์ FTSE SET Large Cap ETF

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดไทยเด็กซ์ FTSE SET Large Cap ETF อันมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ กองทุนรวมดังกล่าว สำหรับระยะเวลารอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 3 สิงหาคม 2552 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2552 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดไทยเด็กซ์ FTSE SET Large Cap ETF โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการ ที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

ผู้ดูแลผลประโยชน์

Vunvipa Kusakul
Vice President

ธนาคารซีทีแบงก์ สาขากรุงเทพฯ
กรุงเทพฯ 15 มกราคม 2553



ANS Audit Co., Ltd.

100/72, 22nd Floor,
100/2 Vongvanij Building B.,
Rama 9 Rd., Huaykwang,
Bangkok 10310, Thailand

Telephone: (662) 645 0109
Fax : (662) 645 0110
<http://www.ans.co.th>

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดไทยเด็กซ์ FTSE SET Large Cap ETF

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุล และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 3 สิงหาคม 2552 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2552 ของกองทุนเปิดไทยเด็กซ์ FTSE SET Large Cap ETF ซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผน และปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กองทุนใช้ และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 3 สิงหาคม 2552 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2552 ของกองทุนเปิดไทยเด็กซ์ FTSE SET Large Cap ETF โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

(นายประวิทย์ วิวรรณธนาบุตร)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4917

บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ : 22 มกราคม 2553

กองทุนเปิดไทยเด็กซ์ FTSE SET Large Cap ETF
งบดุล
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

	หมายเหตุ	บาท
สินทรัพย์		
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 172,931,598.19 บาท)	3, 6, 8, 9	196,433,710.00
เงินฝากธนาคาร	5	807,971.21
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล		12,299.97
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	3	569,396.35
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า		26,369.89
รวมสินทรัพย์		197,849,747.42
หนี้สิน		
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	364,084.03
รวมหนี้สิน		364,084.03
สินทรัพย์สุทธิ		197,485,663.39
สินทรัพย์สุทธิ:		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน	8	166,654,400.00
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล		(336,954.00)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		31,168,217.39
สินทรัพย์สุทธิ		197,485,663.39
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		8.9766
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นสุด (หน่วย)		22,000,000.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยเด็กซ์ FTSE SET Large Cap ETF

งบกำไรขาดทุน

สำหรับระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 3 สิงหาคม 2552 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2552

	หมายเหตุ	บาท
รายได้จากการลงทุน	3	
รายได้เงินปันผล		2,159,830.00
รายได้ดอกเบี้ย		203.97
รายได้จากการให้ยืมหลักทรัพย์	7, 9	13,391.01
รายได้อื่น		20,000.00
รวมรายได้		2,193,424.98
ค่าใช้จ่าย	3	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	4, 7	386,339.31
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	4	17,560.92
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	4	7,024.30
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		90,000.00
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีตัดจ่าย	3	228,270.54
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	11	89,430.53
รวมค่าใช้จ่าย		818,625.60
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		1,374,799.38
รายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุน	3	
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		6,291,306.20
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		23,502,111.81
รวมรายการกำไรจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		29,793,418.01
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		31,168,217.39

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยเด็กซ์ FTSE SET Large Cap ETF
งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

	2552	
	ราคายุติธรรม	ร้อยละของ
	จำนวนหน่วย (บาท)	มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน		
หุ้นสามัญ		
ธุรกิจการเกษตร	5,091,240.00	2.59
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	446,600	2.59
อาหารและเครื่องดื่ม	2,162,820.00	1.10
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	191,400	1.10
ธนาคาร	73,489,086.00	37.40
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	360,800	4.13
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	149,600	8.83
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	187,000	8.09
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	442,200	2.22
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	268,400	11.85
ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)	83,600	1.24
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	1,643,400	1.04
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์	2,604,800.00	1.33
บริษัท ปตท.เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	35,200	1.33
วัสดุก่อสร้าง	17,578,000.00	8.95
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	70,400	8.42
บริษัท ปูนซิเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	4,400	0.53
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	6,332,480.00	3.23
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	127,600	1.32
บริษัท แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	594,000	1.91
พลังงานและสาธารณูปโภค	66,398,794.00	33.80
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	22,000	6.45
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	30,800	1.24
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	46,200	0.78
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	778,800	1.74

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยเด็กซ์ FTSE SET Large Cap ETF
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

	2552		
	จำนวนหน่วย	ราคายุติธรรม	ร้อยละของ
		(บาท)	มูลค่าเงินลงทุน
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	88,000	21,648,000.00	11.02
บริษัท ปตท.อะโรเมติกส์และการกลั่น จำกัด (มหาชน)	176,000	4,488,000.00	2.28
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	103,400	15,199,800.00	7.74
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	46,200	1,628,550.00	0.83
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	79,200	3,385,800.00	1.72
พาณิชย์		6,601,760.00	3.36
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	266,200	6,601,760.00	3.36
การแพทย์		1,752,960.00	0.89
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	70,400	1,752,960.00	0.89
สื่อและสิ่งพิมพ์		1,948,320.00	0.99
บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)	79,200	1,948,320.00	0.99
ขนส่งและโลจิสติกส์		2,514,600.00	1.28
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	33,000	1,287,000.00	0.66
บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	66,000	1,227,600.00	0.62
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		9,958,850.00	5.08
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	92,400	7,992,600.00	4.08
บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	55,000	1,966,250.00	1.00
รวมหุ้นสามัญ		196,433,710.00	100.00
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน		196,433,710.00	100.00
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น (ราคาทุน 172,931,598.19 บาท)		196,433,710.00	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยเด็กซ์ FTSE SET Large Cap ETF
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 3 สิงหาคม 2552 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2552

1. ลักษณะของกองทุนเปิดไทยเด็กซ์ FTSE SET Large Cap ETF

กองทุนเปิดไทยเด็กซ์ FTSE SET Large Cap ETF (“กองทุน”) จดทะเบียนเป็นกองทุนเปิดต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 3 สิงหาคม 2552 และกองทุนได้เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 5 สิงหาคม 2552 มีเงินทุนจดทะเบียน 5,000 ล้านบาท เป็นกองทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนไม่มีกำหนดอายุโครงการ โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรธรรม จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน และบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคาร ซิตี้แบงก์ เอ็น เอ เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในตราสารแห่งทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ จะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีอ้างอิง (FTSE SET Large Cap Index)

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนปีละไม่เกิน 4 ครั้ง โดยจะจ่ายในอัตราไม่เกินร้อยละ 100 ของกำไรสะสมหรือกำไรสุทธิอื่นๆ ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

2. เกณฑ์การนำเสนองบการเงิน

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีไทย (“มาตรฐานการบัญชี”) และมาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย (“มาตรฐานการรายงานทางการเงิน”) รวมถึงการตีความและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี (“สภาวิชาชีพบัญชี”) เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย

เมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2552 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศฉบับที่ 12/2552 ระบุให้จัดเลขฉบับมาตรฐานการบัญชีของไทยใหม่ให้ตรงตามมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 86/2551 และ 16/2552 ให้ใช้มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชีใหม่ดังต่อไปนี้

ก) มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

แม่บทการบัญชี (ปรับปรุง 2550)

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2550)

การค้อยค่าของสินทรัพย์

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2550)

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย และการดำเนินงานที่ยกเลิก

แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการบันทึกสิทธิการเช่า

แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน

มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางการบัญชีข้างต้นถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2552 เป็นต้นไป ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้ว เห็นว่าการใช้มาตรฐานและแนวปฏิบัติข้างต้นไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน

ข) มาตรฐานการบัญชีที่ยังไม่มีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

		วันที่มีผลบังคับใช้
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 20	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาล และเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล	1 มกราคม 2555
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2550)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1 มกราคม 2554
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 40	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	1 มกราคม 2554

ฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการบัญชีทั้งสามฉบับดังกล่าว

งบการเงินของกองทุนได้จัดทำเป็นภาษาไทยและมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้น โดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนจะบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผลเป็นเงินสด

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการออกส่วนได้เสียหรือเสนอขายครั้งแรก โดยกองทุนจะตัดบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงภายในระยะเวลา 2 รอบระยะเวลาบัญชี

หลักทรัพย์ที่ให้ผู้ถือหลักทรัพย์ได้ธุรกรรมการให้ผู้ถือหลักทรัพย์

กองทุนได้รับผลตอบแทนจากการให้ผู้ถือหลักทรัพย์ในรูปแบบของค่าธรรมเนียมการให้ผู้ถือ และได้รับชดเชยรายได้ดอกเบี้ยรับ หรือเงินปันผลที่เกิดจากหลักทรัพย์ที่ให้ผู้ถือ ถ้าไรหรือขาดทุนจากการวัดมูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้ผู้ถือถือเป็นกำไรหรือขาดทุน สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุนของกองทุน

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับ

รายได้จากการให้ผู้ถือหลักทรัพย์และค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐาน หลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวกับรายได้ ค่าใช้จ่าย สินทรัพย์และหนี้สิน และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับ สินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน สรุปได้ดังนี้

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 0.55 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.025 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.01 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม และจะถูกคำนวณเป็นรายวัน

5. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย

ธนาคาร	บาท	อัตราดอกเบี้ย (%)
เงินฝากประเภทออมทรัพย์		
ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ	807,971.21	0.10

6. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และใบรับฝากเงิน เป็นจำนวนเงิน 282.61 ล้านบาท โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 178.10 ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างงวด

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีดังต่อไปนี้

	บาท	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	386,339.31	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		
รายได้จากการให้ยืมหลักทรัพย์	13,391.01	ตามเกณฑ์ที่ระบุในสัญญา
ค่านายหน้า	636.09	ตามราคาตลาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด	
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	233,992.47

กองทุนมีรายการเกี่ยวข้องกันกับกองทุนอื่น ซึ่งจัดการ โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมเดียวกัน สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 ดังนี้

	บาท
ขายเงินลงทุนในตราสารทุน	929,470.00

8. รายการซื้อขายหน่วยลงทุน

ในระหว่างงวด กองทุนมีรายการซื้อและขายหน่วยลงทุนโดยวิธีการแลกเปลี่ยนดังนี้

	หน่วย	บาท	
		มูลค่าหลักทรัพย์ ที่นำมาแลกเปลี่ยน	ส่วนต่างเงินสด รับ(จ่าย)
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	22,000,000.00	165,727,342.00	927,058.00
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายในระหว่างงวด	6,000,000.00	50,888,303.00	299,797.00
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	(6,000,000.00)	(51,115,287.00)	(409,767.00)
	22,000,000.00	165,500,358.00	817,088.00

บริษัทจัดการจะเปิดให้มีการซื้อขายโดยตรงกับผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุนเท่านั้น ซึ่ง 1 หน่วยของการซื้อขาย (creation unit: CU) จะเท่ากับหน่วยลงทุนของกองทุนจำนวน 1,000,000 หน่วย โดยจะต้องส่งมอบหลักทรัพย์ตามที่กำหนดในตะกร้าหลักทรัพย์พร้อมส่วนต่างเงินสด ซึ่งส่วนต่างเงินสดดังกล่าวขึ้นอยู่กับส่วนต่างของตะกร้าหลักทรัพย์และมูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันที่ส่งคำสั่งซื้อ

การเพิ่มลดจำนวนหน่วยลงทุนจะกระทำในวันทำการที่ 3 นับตั้งแต่วันถัดจากวันส่งคำสั่งซื้อ ขายหน่วยลงทุนจำนวนนั้น

9. ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์

ในระหว่างงวด กองทุนได้เข้าทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ โดยบริษัทจัดการตกลงจะให้ยืมหลักทรัพย์แก่ผู้ยืมเป็นคราวๆ และได้เรียกหลักประกันจากผู้ยืมเพื่อเป็นหลักประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ โดยหลักประกันต้องเป็นเงินสด และ/หรือหลักทรัพย์อื่น และต้องดำรงมูลค่าหลักประกันไว้ไม่น้อยกว่ามูลค่าธุรกรรมให้ยืมหลักทรัพย์ในอัตราส่วนที่กำหนดไว้ในประกาศ ก.ล.ต. และข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญา โดยผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจากหลักประกันทั้งหมดจะคืนให้ผู้ยืมทันทีเมื่อได้รับผลประโยชน์นั้น บริษัทจัดการจะคิดค่าธรรมเนียมการให้ยืมเป็นรายวันในอัตราที่ได้ตกลงกัน โดยคำนวณจากมูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้ผู้ยืมตามราคาตลาดของวันทำการก่อนหน้าวันคำนวณ

กองทุนไม่มีหลักทรัพย์ที่ให้ผู้ยืมคงเหลืออยู่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

10. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้ามูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุน ณ วันที่ในงบการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรม โดยถือราคาซื้อขายกันในตลาด ดังนั้นกองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาตราสารหนี้อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้ก็จะมีความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบด้านบวกหรือลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของบริษัทผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจจะทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนโดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภท
เงินลงทุนและการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

11. ภาระผูกพัน

กองทุนมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายตามสัญญาสิทธิการอ้างอิงดัชนี FTSE SET Large Cap ตามอัตราที่ระบุไว้ในสัญญา

12. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อ 22 มกราคม 2553