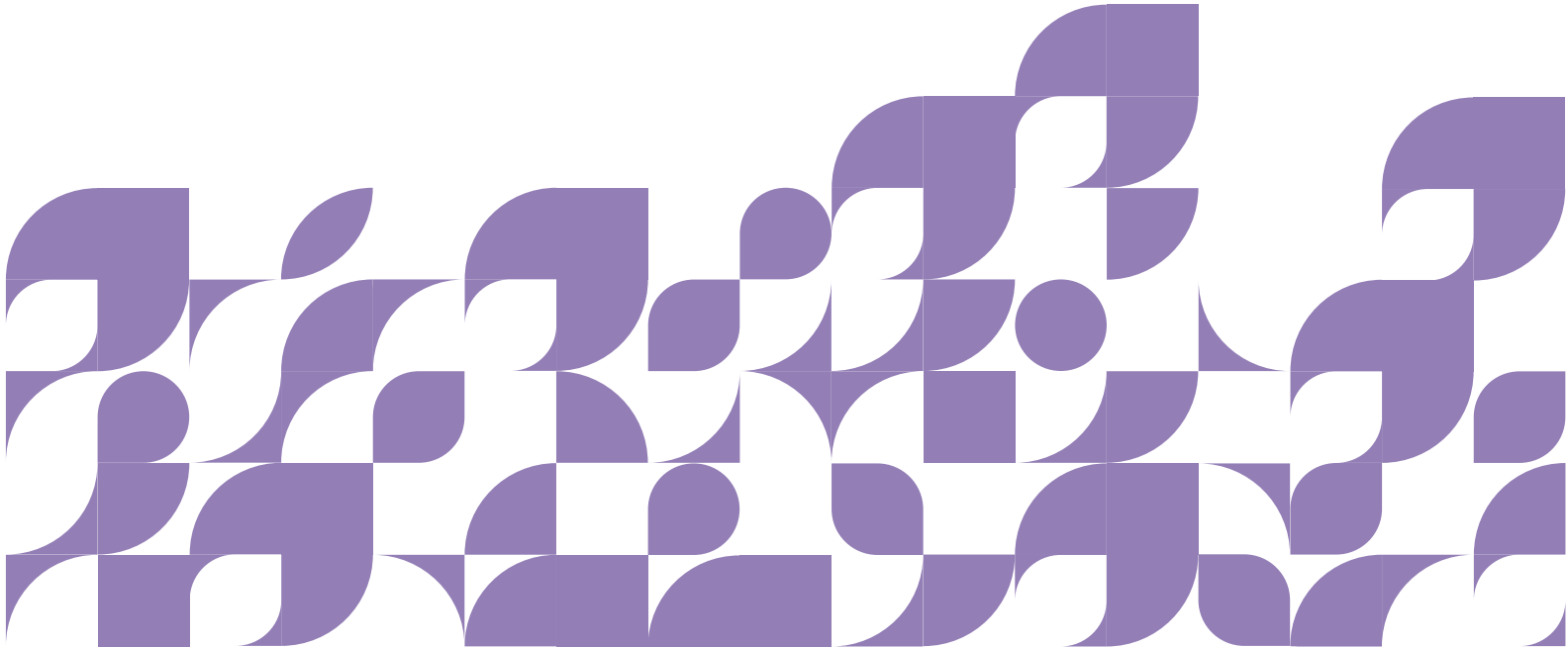
SCB
บลจ. ไทยพาณิชย์

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์
หุ้นระยะยาว พลัส (SCBLT2)

รายงานประจำปี
วันที่ 1 กรกฎาคม 2556 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2557



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด

สถานที่ตั้ง

อาคารไทยพาณิชย์ ปาร์ค พลาซ่า ชั้น 21, 22 อาคาร 3
เลขที่ 19 ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร เขตจตุจักร
กรุงเทพฯ 10900
Website : www.scbam.com

รายละเอียดเกี่ยวกับบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 18 มีนาคม พ.ศ. 2535 เป็นบริษัทในเครือธนาคารไทยพาณิชย์ ที่ได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทธุรกิจการจัดการกองทุนรวม กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และกองทุนส่วนบุคคล จากความพร้อม ความเชี่ยวชาญในการเสนอผลิตภัณฑ์ ประกอบกับผลงานการบริหารกองทุนที่มั่นคงและอยู่ในเกณฑ์ดีอย่างต่อเนื่อง โดยยึดมั่นในหลักจรรยาบรรณและคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดต่อผู้ลงทุน

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

รายนามคณะกรรมการ

1.	นายญนน์	โกคทรัพย์	ประธานกรรมการ
2.	นางสาวเอเลน	นอร์ราห์ ไรอัน	กรรมการ
3.	นายชลิตติ	เนื่องจำนงค์	กรรมการ
4.	นางสาวศรัณยา	เวชกุล	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ
5.	นางอภิพันธ์	เจริญอนุสรณ์	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ
6.	นายสมิทธ์	พนมยงค์	กรรมการผู้อำนวยการ

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาว พลัส (SCBLT2)

ประเภทโครงการ	:	กองทุนรวมหุ้นระยะยาว
วันเริ่มโครงการ	:	วันที่ 21 ตุลาคม 2547
จำนวนเงินทุนจดทะเบียน	:	5,000 ล้านบาท จำนวนหน่วยลงทุน 500 ล้านหน่วย
นโยบายการลงทุน	:	ตราสารแห่งทุน ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งทุน ประเภทหุ้นสามัญที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี ไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวม โดยเน้นการลงทุนในหุ้นที่มีนโยบายหรือมีการจ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอ ส่วนที่เหลือจะลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทที่จดทะเบียนและไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ตลอดจนตราสารการเงินอื่น ๆ ในสัดส่วนที่เหมาะสมของแต่ละช่วงเวลา ทั้งนี้ อาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการลงทุน โดยจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อแสวงหาผลประโยชน์ตอบแทน และตราสารหนี้ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับตัวแปร (Structured Note)
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	:	ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล
ผู้ดูแลผลประโยชน์	:	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียนหน่วยลงทุน	:	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
รอบระยะเวลาบัญชี	:	สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน ของทุกปี

สาส์นจากบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาวพลัส (SCBLT2) เป็นกองทุนที่ลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ดังนั้นผลตอบแทนมีโอกาสผันผวนตามดัชนีฯ โดยในช่วง 1 กรกฎาคม 2556 ถึง 30 มิถุนายน 2557 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.33 ไปปิดที่ 1485.75 จุด

ในช่วงต้นไตรมาสที่ 1 ของปี 2557 ดัชนีปรับตัวลดลงอย่างรุนแรงในวันทำการแรกของปีจากความกังวลทางการเมือง หลังจากนั้นดัชนีเริ่มปรับตัวดีขึ้นจากความคาดหวังว่าจะมีความคลี่คลายทางการเมืองเมื่อมีการกำหนด การเลือกตั้งในวันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2557 รวมถึงการประกาศยกเลิก Shutdown กรุงเทพฯ และกลับไปชุมนุมในสวนลุมฯ ส่วนเศรษฐกิจในประเทศยังคงซบเซาเช่นเดียวกันกับในช่วงก่อนหน้าจากกำลังซื้อในประเทศที่ชะลอตัวหนัก รวมถึงการลงทุนจากทั้งภาครัฐและเอกชนที่ชะลอตัวลงด้วย อย่างไรก็ตาม มีสัญญาณการฟื้นตัวของการส่งออกที่เริ่มกลับมาตามการฟื้นตัวของประเทศสหรัฐอเมริกา สำหรับปัจจัยภายนอก หลังจากที่มีการเปลี่ยนประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) คนใหม่แล้ว มีการส่งสัญญาณชัดเจนเกี่ยวกับการลดขนาดของ QE ซึ่งเป็นไปตามที่ตลาดได้คาดการณ์ไว้และยังส่งสัญญาณที่จะไม่เร่งขึ้นดอกเบี้ยอีกด้วย

ภาวะการลงทุนในไตรมาสที่ 2 ของปี 2557 ยังคงปรับตัวผันผวนในช่วงแรกเนื่องจากยังคงวนเวียนอยู่กับปัญหาทางการเมืองที่ทวีความรุนแรงขึ้นและส่งผลต่อเสถียรภาพของรัฐบาลอย่างมีนัยสำคัญ ตราบจนมีการประกาศใช้กฎอัยการศึกและรัฐประหารในวันที่ 20-22 พ.ค. ซึ่งนักลงทุนต่างประเทศมีมุมมองเชิงลบเป็นอย่างมากต่อการทำรัฐประหารจึงเทขายหุ้นไทยอย่างหนัก แต่นักลงทุนในประเทศกลับมองเป็นในเชิงบวกเนื่องจากเป็นการผ่าทางตันทางการเมืองและมีความคาดหวังว่าเศรษฐกิจจะกลับมาเดินหน้าได้อีกครั้ง ประกอบกับการเริ่มประกาศนโยบายฟื้นฟูเศรษฐกิจต่างๆ พร้อมทั้งการทยอยยกเลิกเคอร์ฟิวจนจบสิ้นในช่วงสัปดาห์ที่ 2 ของเดือนพฤษภาคม โดยปัจจัยสำคัญที่ทำให้หุ้นไทยกลับมาปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วในสองสัปดาห์สุดท้ายของไตรมาสคือ สัญญาณความคืบหน้าของโครงการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน การตั้งบอร์ด BOI และการจ่ายเงินจำนำข้าวอย่างต่อเนื่อง

สำหรับแนวโน้มตลาดหุ้นในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2557 คาดว่าจะปรับตัวขึ้นต่อเนื่องจากความหวังว่าจะมีการจัดตั้งรัฐบาลชั่วคราวซึ่งจะส่งผลดีต่อการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจ ประกอบกับแนวโน้มผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่น่าจะกลับมาฟื้นตัวและเติบโตได้ดีกว่าช่วงครึ่งปีแรก นอกจากนี้ หากมีการยกเลิกกฎอัยการศึกจะทำให้นักลงทุนต่างประเทศมีความเชื่อมั่นที่จะกลับมาลงทุนในประเทศไทยอีกด้วย ในขณะเดียวกัน เศรษฐกิจโลกก็มีแนวโน้มที่จะฟื้นตัวต่อเนื่องซึ่งส่งผลดีต่อความเชื่อมั่นในการลงทุน อย่างไรก็ดี ปัจจัยเสี่ยงที่ต้องยังติดตามคือ การทยอยลดขนาดวงเงิน QE ของสหรัฐฯ ความขัดแย้งทางการเมืองในต่างประเทศ และการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของสหรัฐฯที่เร็วและแรงกว่าคาด

ท้ายสุด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด ขอขอบคุณผู้ถือหน่วยทุกท่าน ที่ให้การส่งเสริมและสนับสนุนด้วยดีมาโดยตลอด

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาว พลัส

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของ กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาว พลัส ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุนดังกล่าวซึ่งบริหารและจัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ.2557 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2557 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาว พลัส โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ. ศ. 2535

(นายปริญญา ฝัดสุภาพ)
ผู้ดูแลผลประโยชน์
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

ผลการดำเนินงาน

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557

ผลตอบแทนจากการลงทุน	ย้อนหลัง 3 เดือน 31 มี.ค. 57 - 30 มิ.ย. 57	ย้อนหลัง 6 เดือน 27 ธ.ค. 56 - 30 มิ.ย. 57	ย้อนหลัง 1 ปี 28 มิ.ย. 56 - 30 มิ.ย. 57	ย้อนหลัง 3 ปี 30 มิ.ย. 54 - 30 มิ.ย. 57	นับแต่จัดตั้งกองทุน 21 ต.ค. 47 - 30 มิ.ย. 57
กองทุน SCBLT2	+6.49%	+12.20%	-1.96%	+30.65%	+132.69%
SET Index	+7.96%	+14.40%	+2.33%	+42.66%	+128.83%

หมายเหตุ : เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด
กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาว พลัส
รายละเอียดหลักทรัพย์ และสัดส่วนการลงทุน
ณ. วันที่ 30 มิ.ย. 2557

ชื่อหลักทรัพย์	ราคา ณ 30 มิ.ย. 2557 (บาท)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%)	ค้ำประกัน/รับรอง/รับอาวัล หรือสลักหลังโอน แบบมีสิทธิไล่เบี้ย
เงินฝากธนาคาร			**151,209,046.34**	**2.24%**	
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) (TMB)			151,209,046.34	2.24%	
หุ้นจดทะเบียน			**6,487,432,236.20**	**95.99%**	
ธนาคาร			**1,640,300,073.50**	**24.27%**	
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BBL)	193.00	1,437,800.00	277,495,400.00	4.11%	
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (KBANK)	204.00	2,533,600.00	516,854,400.00	7.65%	
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB)	20.90	16,701,275.00	349,056,647.50	5.16%	
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (SCB)	168.50	2,821,600.00	475,439,600.00	7.04%	
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) (TMB)	2.42	8,865,300.00	21,454,026.00	0.32%	
พาณิชย์			**539,516,418.80**	**7.98%**	
บมจ. ซีพี ออลล์ จำกัด (CPALL)	48.00	9,109,400.00	437,251,200.00	6.47%	
บมจ.โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ (HMPRO)	9.65	10,597,432.00	102,265,218.80	1.51%	
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร			**810,820,740.00**	**12.00%**	
บมจ. แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส (ADVANC)	220.00	1,988,900.00	437,558,000.00	6.47%	
บริษัท โทเทิ่ล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน) (DTAC)	112.50	954,500.00	107,381,250.00	1.59%	
บมจ.อินทัช โฮลดิ้งส์ (INTUCH)	73.25	1,857,400.00	136,054,550.00	2.01%	
บมจ.จัสมิน อินเตอร์เนชั่นแนล (JAS)	8.30	15,641,800.00	129,826,940.00	1.92%	
วัสดุก่อสร้าง			**436,903,200.00**	**6.46%**	
บมจ.ปูนซิเมนต์ไทย (SCC)	452.00	966,600.00	436,903,200.00	6.46%	
พลังงานและสาธารณูปโภค			**725,555,322.50**	**10.74%**	
บมจ.ปตท. (PTT)	318.00	987,200.00	313,929,600.00	4.65%	
บมจ.ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม (PTTEP)	167.50	2,457,467.00	411,625,722.50	6.09%	
อาหารและเครื่องดื่ม			**19,103,175.00**	**0.28%**	
บมจ.ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล (MINT)	29.25	653,100.00	19,103,175.00	0.28%	
การแพทย์			**253,253,830.00**	**3.75%**	
บมจ.กรุงเทพดุสิตเวชการ (BGH)	16.70	15,164,900.00	253,253,830.00	3.75%	
ประกันภัยและประกันชีวิต			**14,036,000.00**	**0.21%**	
บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) (BLA)	88.00	159,500.00	14,036,000.00	0.21%	
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์			**193,589,550.00**	**2.86%**	
บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส (IVL)	27.75	6,976,200.00	193,589,550.00	2.86%	

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด
กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาว พลัส
รายละเอียดหลักทรัพย์ และสัดส่วนการลงทุน
ณ. วันที่ 30 มิ.ย. 2557

ชื่อหลักทรัพย์	ราคา ณ 30 มิ.ย. 2557 (บาท)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%)	ค้ำประกัน/รับรอง/รับอาวัล หรือสลักหลังโอนแบบมีสิทธิไล่เบี้ย
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์			**1,256,383,659.00**	**18.59%**	
บริษัท บีเจซี เฮฟวี่ อินดัสทรี จำกัด (มหาชน) (BJCHI)	37.50	3,251,900.00	121,946,250.00	1.80%	
บมจ.ช.การช่าง (CK)	21.60	7,475,400.00	161,468,640.00	2.39%	
บมจ.เซ็นทรัลพัฒนา (CPN)	49.00	6,270,600.00	307,259,400.00	4.55%	
บมจ.แลนด์แอนด์เฮ้าส์ (LH)	9.85	17,306,200.00	170,466,070.00	2.52%	
บมจ.แอล.พี.เอ็น. ดีเวลลอปเมนท์ (LPN)	20.30	335,000.00	6,800,500.00	0.10%	
บมจ.พฤกษา เรียลเอสเตท (PS)	29.25	3,438,700.00	100,581,975.00	1.49%	
บมจ.ควอลิตี้เฮ้าส์ (QH)	3.54	4,076,100.00	14,429,394.00	0.21%	
บมจ.ศุภาลัย (SPALI)	21.90	6,321,100.00	138,432,090.00	2.05%	
บมจ.ศรีราชาคอนสตรัคชั่น (SRICHA)	34.50	574,200.00	19,809,900.00	0.29%	
บมจ.ซิโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่งแอนด์คอนสตรัคชั่น (STEC)	22.80	6,008,700.00	136,998,360.00	2.03%	
บมจ.เอสทีพี แอนด์ ไอ (STPI)	19.90	3,929,200.00	78,191,080.00	1.16%	
ขนส่งและโลจิสติกส์			**597,970,267.40**	**8.85%**	
บมจ.ท่าอากาศยานไทย (AOT)	198.50	1,332,000.00	264,402,000.00	3.91%	
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (BTS)	8.65	31,038,476.00	268,482,817.40	3.97%	
บมจ.โทรีเซนไทย เอเยนต์ซีส์ (TTA)	20.50	3,174,900.00	65,085,450.00	0.96%	
รวมหลักทรัพย์ประเภทหุ้น			**6,487,432,236.20**	**95.99%**	
เงินฝากธนาคาร			**6,873,851.82**	**0.10%**	
บมจ.ธนาคารทิสโก้ (TISCOB)			5,216,208.50	0.08%	
ธนาคาร ยูโอบี จำกัด (มหาชน) (UOBT)			1,657,643.32	0.02%	
			7,713,338.79	**0.11%**	
เงินฝากออมทรัพย์ ธ.ยูโอบี จำกัด (มหาชน) เพื่อยืมหลักทรัพย์ (INUOSBLPHATlt2)			7,713,338.79	0.11%	
สินทรัพย์อื่น ๆ			**148,657,644.44**	**2.20%**	
หนี้สิน			**-43,737,955.76**	**-0.65%**	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			**6,758,148,161.83**	**100.00%**	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)			**23.2689**		

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด
กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาว พลัส
รายงานสรุปเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตั๋วแลกเงิน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือตราสารแห่งหนี้ที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน หรือกระทรวงการคลัง เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	165,945,943.26	2.46
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

สัดส่วนสูงสุด (Upper Limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง) 15 %NAV

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด
กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาว พลัส
รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ผู้รับรอง/ผู้สลักหลัง	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร		มูลค่าหน้าตั๋ว	มูลค่าตามราคาตลาด
				TRIS Rating	FITCH Rating		
พันธบัตร							-
ตั๋วสัญญาใช้เงิน (ธนาคาร)							-
ตั๋วสัญญาใช้เงิน							-
ตั๋วแลกเงิน (บริษัท)							-
ตั๋วแลกเงิน							-
หุ้นกู้							-
อื่น ๆ	ธนาคาร ยูโอบี จำกัด (มหาชน)		31/12/2020		AAA	2,031,082,197.05	1,673,029.88
	ธนาคาร ยูโอบี จำกัด (มหาชน)		31/12/2020		AAA	6,403,897,148.83	7,784,935.48
	บมจ.ธนาคารทิสโก้		31/12/2020	A		5,216,208.50	5,264,226.20

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาว พลัส

SCB STOCK PLUS LONG TERM EQUITY FUND

แบบค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

FUND'S DIRECT EXPENSES REPORT

ตั้งแต่วันที่ 01 กรกฎาคม 2556 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2557

Period from 01 July 2013 to 30 June 2014

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * Fund's direct expenses	รอบปีบัญชี (01 กรกฎาคม 2556 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2557)	
	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละต่อปีของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)	140,758	2.19
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	2,034	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar fee)	-	-
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Other expenses) **	506	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Expense) **	143,298	2.23

* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว / Including VAT

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

Excluding brokerage fee and other transactions fees

รายงานการซื้อขายหลักทรัพย์และค่าใช้จ่ายต่าง ๆ

VOLUME TRADE AND EXPENSES REPORT

ตั้งแต่วันที่ 2 กรกฎาคม 2556 ถึง วันที่ 30 มิถุนายน 2557

Period from 2 July 2013 to 30 June 2014

	(พันบาท) / (Thousand Baht)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย / Average Net Assets Value	6,427,812
การซื้อขายหลักทรัพย์รวม / Volume Trade	
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม Total Volume Trade	25,929,581
ค่าธรรมเนียมนายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวม Total Brokerage Fee	52,588
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ รวม / Fee and other Expenses	143,298
	(ร้อยละ) / (Percentage)
• สัดส่วนค่าธรรมเนียมนายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมคิดเป็นร้อยละของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม Brokerage Fee as Percentage of Total Trading Volume	0.20
• สัดส่วนค่าธรรมเนียมนายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมคิดเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย Brokerage Fee as Percentage of Average Net Assets Value	0.82
• สัดส่วนค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ รวมคิดเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย Fee and other Expenses as Percentage of Average Net Assets Value	2.23

รายงานรายชื่อบริษัทนายหน้า และค่าธรรมเนียม ซื้อ-ขาย หลักทรัพย์
ของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาวพลัส
ระหว่างวันที่ 2 กรกฎาคม 2556 ถึง 30 มิถุนายน 2557

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (พันบาท)	อัตราส่วนค่านายหน้าแต่ละราย ต่อค่านายหน้าทั้งหมด
1	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	32,964.43	62.68%
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	5,401.03	10.27%
3	บมจ.หลักทรัพย์ ภัทร	3,033.02	5.77%
4	บริษัทหลักทรัพย์เครดิตสวิส (ประเทศไทย) จำกัด	2,064.34	3.93%
5	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	1,776.17	3.38%
6	บมจ.หลักทรัพย์ กสิกรไทย	1,757.36	3.34%
7	บมจ.หลักทรัพย์ ธนชาต	1,658.34	3.15%
8	บมจ.หลักทรัพย์ บัวหลวง	751.58	1.43%
9	บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	722.69	1.37%
10	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	624.38	1.19%
11-17	บล.อื่นๆ	1,835.09	3.49%
รวม		52,588.42	100.00%

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลกลุ่ม ประจำเดือนมิถุนายน 2557

BENEFIT FROM BROKERAGE SERVICES AS OF JUNE 2014

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	BROKERAGE HOUSES	ผลประโยชน์ที่ได้รับ*					
		บทวิเคราะห์[1] Research Paper	ข้อมูลพื้นฐาน[2] Fundamental Data	รายงานสรุปข่าว[3] News Summary	สัมมนา[4] Seminar	บรรยายกลยุทธ์การลงทุน[5] Strategy Presentation	จัดเยี่ยมชมบริษัท[6] Company Visit
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)	ASIA PLUS SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	✔	✔	✔		✔	
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	BUALUANG SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	✔	✔	✔		✔	✔
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	CLSA SECURITIES (THAILAND) LIMITED	✔	✔	✔		✔	✔
บริษัทหลักทรัพย์ ไนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	✔	✔	✔		✔	
บริษัทหลักทรัพย์เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	CREDIT SUISSE SECURITIES (THAILAND) LIMITED	✔	✔	✔		✔	
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงค์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	MAYBANK KIM ENG SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	✔	✔	✔		✔	
บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KASIKORN SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	✔	✔	✔	✔	✔	✔
บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	PHATRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	✔	✔	✔		✔	✔
บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	SCB SECURITIES COMPANY LIMITED	✔	✔	✔	✔	✔	✔
บริษัทหลักทรัพย์ธนชาต จำกัด (มหาชน)	THANACHART SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	✔	✔	✔	✔	✔	✔
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	TISCO SECURITIES COMPANY LIMITED	✔	✔	✔	✔	✔	✔
บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	CIMB SECURITIES (THAILAND) CO., LTD	✔	✔	✔		✔	✔
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด	UBS SECURITIES (THAILAND) LIMITED	✔	✔	✔		✔	
บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด	JPMORGAN SECURITIES (THAILAND) LIMITED	✔	✔	✔		✔	
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	KGI SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	✔	✔	✔		✔	
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	DBS VICKERS SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED	✔	✔	✔		✔	
บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี โอเอสเค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	RHB OSK SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	✔	✔	✔		✔	
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	UOB KAYHIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	✔	✔	✔		✔	

***ผลประโยชน์ที่ได้รับ SERVICES**

1. บทวิเคราะห์ (รายบริษัทและสถานการณ์ตลาดฯ รายวัน, รายเดือน, รายไตรมาส) Analysis Reports (Market Summary and Companies updated analysis on daily, monthly and quarterly basis)
2. ข้อมูลพื้นฐาน (ข้อมูลตลาดฯ, งบการเงิน บมจ. ย้อนหลัง) (Fundamental Data (Market and historical financial data of listed companies))
3. รายงานสรุปข่าวรายวัน และติดตามข่าวด่วน ผ่าน SMS (Daily news summary and urgent news via SMS)
4. จัดสัมมนาทิศทางเศรษฐกิจหรือกลุ่มธุรกิจ (Arrangement of Seminars on Economics or Industries Issues)
5. บรรยายสรุปกลยุทธ์การลงทุนรายไตรมาส (Strategy Presentation on quarterly basis)
6. จัดเยี่ยมชมบริษัทที่กองทุนสนใจลงทุน (Company Visit arrangement to companies of interest)

ข้อมูลการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด
สามารถตรวจสอบข้อมูลได้จาก Website : www.scbam.com

PVA บริษัท พีวี ออดิท จำกัด
100/19 ชั้น 14 อาคารว่องวานิช บี ถนนพระราม 9 ห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310
โทรศัพท์ 02-645-0080 โทรสาร 02-645-0020 www.pvaudit.co.th

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาว พลัส

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาว พลัส ซึ่งประกอบด้วย งบดุล และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 และงบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติงานตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกองทุน เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุน การตรวจสอบรวมถึง การประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาว พลัส ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 และผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

(นายประวิทย์ วิวรรณธนานุตร์)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4917

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด
กรุงเทพฯ 5 สิงหาคม 2557

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาว พลัส

งบดุล

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557

	หมายเหตุ	บาท 2557	บาท 2556
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 5,976,100,046.56 บาท ในปี 2557 และ 5,169,284,936.44 บาท ในปี 2556)	4.2, 4.3, 8, 9, 11	6,502,019,426.81	5,992,893,397.05
เงินฝากธนาคาร	5, 8, 11	151,209,046.34	397,801,501.89
ลูกหนี้			
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย		6,443,317.27	1,338,128.39
จากการขายเงินลงทุน	8	140,919,278.20	295,749,977.78
จากการขายหน่วยลงทุน		1,295,048.97	4,558,404.45
รวมสินทรัพย์		6,801,886,117.59	6,692,341,409.56
หนี้สิน			
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน	8	16,735,609.72	115,849,288.05
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		14,025,435.95	14,410,276.99
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	8	12,461,081.98	11,753,461.42
หนี้สินอื่น		515,828.11	407,442.17
รวมหนี้สิน		43,737,955.76	142,420,468.63
สินทรัพย์สุทธิ		6,758,148,161.83	6,549,920,940.93
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		2,904,360,343.34	2,759,981,736.98
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล	4.7	(50,926,944.01)	(221,872,119.24)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	6	3,904,714,762.50	4,011,811,323.19
สินทรัพย์สุทธิ		6,758,148,161.83	6,549,920,940.93
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		23.2689	23.7317
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		290,436,034.3339	275,998,173.6983

หมายเหตุประกอบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาว พลัส
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

			2557			2556		
ชื่อหลักทรัพย์	วันครบอายุ	อัตราดอกเบี้ย (%)	จำนวนหน่วย/เงินต้น (หน่วย/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน	จำนวนหน่วย/เงินต้น (หน่วย/บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
เงินฝากธนาคาร								
ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	เมื่อทวงถาม	1.75, 2.00	5,216,208.50	5,216,208.50	0.08	5,113,428.68	5,113,428.68	0.09
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	เมื่อทวงถาม	1.70, 2.20	9,370,982.11	9,370,982.11	0.14	308,045,510.17	308,045,510.17	5.14
รวมเงินฝากธนาคาร				**14,587,190.61**	**0.22**		**313,158,938.85**	**5.23**
หลักทรัพย์จดทะเบียน								
หุ้นสามัญ								
ธนาคาร				**1,640,300,073.50**	**25.23**		**1,299,431,564.50**	**21.69**
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)			-	-	-	6,016,500	213,585,750.00	3.56
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)			1,437,800	277,495,400.00	4.27	1,300,800	265,363,200.00	4.43
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)			2,533,600	516,854,400.00	7.95	1,329,100	253,858,100.00	4.24
ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)			-	-	-	75,200	3,985,600.00	0.07
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)			16,701,275	349,056,647.50	5.37	6,214,975	126,163,992.50	2.10
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)			2,821,600	475,439,600.00	7.31	2,104,400	361,956,800.00	6.04
บริษัท หุนธนชาต จำกัด (มหาชน)			-	-	-	289,700	11,153,450.00	0.19
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)			8,865,300	21,454,026.00	0.33	28,287,800	63,364,672.00	1.06
พาณิชย์				**539,516,418.80**	**8.29**		**550,373,171.80**	**9.17**
บริษัท บิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)			-	-	-	19,300	3,599,450.00	0.06
บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)			-	-	-	673,200	33,660,000.00	0.56
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)			9,109,400	437,251,200.00	6.72	4,292,000	167,388,000.00	2.79
บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)			-	-	-	3,350,416	78,064,692.80	1.30
บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)			10,597,432	102,265,218.80	1.57	5,377,846	61,845,229.00	1.03
บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)			-	-	-	208,200	162,396,000.00	2.71
บริษัท ห้างสรรพสินค้าโรบินสัน จำกัด (มหาชน)			-	-	-	711,800	43,419,800.00	0.72
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร				**810,820,740.00**	**12.47**		**788,859,740.00**	**13.16**
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)			1,988,900	437,558,000.00	6.73	1,655,100	466,738,200.00	7.79
บริษัท ไทเทิ่ล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)			954,500	107,381,250.00	1.65	237,400	27,301,000.00	0.46
บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)			1,857,400	136,054,550.00	2.09	2,163,200	188,198,400.00	3.14
บริษัท ชัสมิน อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)			15,641,800	129,826,940.00	2.00	11,098,400	87,122,440.00	1.45
บริษัท สามารถคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)			-	-	-	528,000	12,091,200.00	0.20
บริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน)			-	-	-	224,500	7,408,500.00	0.12
วัสดุก่อสร้าง				**436,903,200.00**	**6.72**		**422,534,600.00**	**7.05**
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)			966,600	436,903,200.00	6.72	946,700	422,228,200.00	7.04
บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)			-	-	-	800	306,400.00	0.01
อาหารและเครื่องดื่ม				**19,103,175.00**	**0.29**		**140,325,852.00**	**2.35**
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)			-	-	-	1,618,800	41,684,100.00	0.70
บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)			653,100	19,103,175.00	0.29	3,977,490	98,641,752.00	1.65
การแพทย์				**253,253,830.00**	**3.90**		**252,659,125.00**	**4.22**
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)			15,164,900	253,253,830.00	3.90	1,214,100	191,220,750.00	3.19
บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)			-	-	-	800,500	61,438,375.00	1.03

หมายเหตุประกอบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาว พลัส

งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุนและตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	วันครบอายุ	อัตราดอกเบี้ย (%)	2557 จำนวนหน่วย/เงินต้น (หน่วย/บาท)	2557 มูลค่ายุติธรรม (บาท)	2557 ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน	2556 จำนวนหน่วย/เงินต้น (หน่วย/บาท)	2556 มูลค่ายุติธรรม (บาท)	2556 ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
พลังงานและสาธารณูปโภค				**725,555,322.50**	**11.16**		**829,729,414.50**	**13.84**
บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)			-	-	-	3,683,100	127,066,950.00	2.12
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)			-	-	-	120,900	16,321,500.00	0.27
บริษัท ไทยโอลีฟินส์ จำกัด (มหาชน)			-	-	-	266,700	19,135,725.00	0.32
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)			987,200	313,929,600.00	4.83	1,380,000	462,300,000.00	7.71
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)			2,457,467	411,625,722.50	6.33	1,036,467	164,280,019.50	2.74
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรี โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)			-	-	-	355,300	18,297,950.00	0.31
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)			-	-	-	349,800	22,037,400.00	0.37
บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)			-	-	-	28,700	289,870.00	-
ประกันภัยและประกันชีวิต				**14,036,000.00**	**0.22**		-	-
บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)			159,500	14,036,000.00	0.22	-	-	-
สื่อและสิ่งพิมพ์				-	-		**36,175,325.00**	**0.61**
บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)			-	-	-	447,400	26,284,750.00	0.44
บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน)			-	-	-	236,900	9,890,575.00	0.17
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์				**193,589,550.00**	**2.98**		**235,144,351.00**	**3.92**
บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)			6,976,200	193,589,550.00	2.98	500,000	8,950,000.00	0.15
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)			-	-	-	3,278,179	226,194,351.00	3.77
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์				**737,969,429.00**	**11.35**		**573,521,670.00**	**9.57**
บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชัน จำกัด (มหาชน)			-	-	-	500,000	9,100,000.00	0.15
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)			6,270,600	307,259,400.00	4.73	4,791,000	215,595,000.00	3.60
บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)			17,306,200	170,466,070.00	2.62	17,676,500	199,744,450.00	3.33
บริษัท แอล.พี.เอ็น. ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน)			335,000	6,800,500.00	0.10	1,934,800	46,628,680.00	0.78
บริษัท พฤกษา เรียลเอสเตท จำกัด (มหาชน)			3,438,700	100,581,975.00	1.55	2,595,100	58,908,770.00	0.98
บริษัท ควอลิตี้เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)			4,076,100	14,429,394.00	0.22	14,046,700	43,544,770.00	0.73
บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน)			6,321,100	138,432,090.00	2.13	-	-	-
บริการรับเหมาก่อสร้าง				**518,414,230.00**	**7.97**		**123,534,798.00**	**2.06**
บริษัท ปีเอซี เฮฟวี่ อินดัสทรี จำกัด (มหาชน)			3,251,900	121,946,250.00	1.88	-	-	-
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)			7,475,400	161,468,640.00	2.48	4,563,900	95,841,900.00	1.60
บริษัท ศรีราชาคอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)			574,200	19,809,900.00	0.30	-	-	-
บริษัท ซิโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)			6,008,700	136,998,360.00	2.11	583,014	11,368,773.00	0.19
บริษัท เอสทีพี แอนด์ ไอ จำกัด (มหาชน)			3,929,200	78,191,080.00	1.20	215,500	16,324,125.00	0.27
การท่องเที่ยวและสันทนาการ				-	-		**60,604,775.00**	**1.01**
บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)			-	-	-	1,822,700	60,604,775.00	1.01
ขนส่งและโลจิสติกส์				**597,970,267.40**	**9.20**		**366,840,071.40**	**6.12**
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)			1,332,000	264,402,000.00	4.07	1,406,800	237,045,800.00	3.96
บริษัท ทางด่วนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)			-	-	-	272,000	9,724,000.00	0.16
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)			31,038,476	268,482,817.40	4.13	6,763,276	51,739,061.40	0.86
บริษัท สายการบินนกแอร์ จำกัด (มหาชน)			-	-	-	2,140,800	57,801,600.00	0.96
บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)			-	-	-	426,300	10,529,610.00	0.18
บริษัท โทรีเซนไทย เอเยนต์ซีส์ จำกัด (มหาชน)			3,174,900	65,085,450.00	1.00	-	-	-
รวมหลักทรัพย์จดทะเบียน				**6,487,432,236.20**	**99.78**		**5,679,734,458.20**	**94.77**
ยอดรวมเงินลงทุน (ราคาทุน 5,976,100,046.56 บาท ในปี 2557 และ 5,169,284,936.44 บาท ในปี 2556)				**6,502,019,426.81**	**100.00**		**5,992,893,397.05**	**100.00**

หมายเหตุประกอบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาว พลัส

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557

		บาท	
	หมายเหตุ	2557	2556
รายได้จากการลงทุน	4.1		
รายได้เงินปันผล	8	205,578,799.80	199,319,920.32
รายได้ดอกเบี้ย	8	3,364,521.08	9,600,042.97
รายได้จากการให้ยืมหลักทรัพย์	4.3, 10	-	2,531,840.17
รายได้อื่น		1.00	2.13
รวมรายได้		208,943,321.88	211,451,805.59
ค่าใช้จ่าย	4.1		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7.1, 8	140,758,599.60	138,925,134.00
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	7.1	2,033,867.14	2,058,150.07
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		110,000.00	110,000.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการ	7.2	395,937.58	1,354,900.10
รวมค่าใช้จ่าย		143,298,404.32	142,448,184.17
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		65,644,917.56	69,003,621.42
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	4.1, 4.2, 4.4	124,947,602.11	981,735,930.87
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	4.2, 4.3, 4.4	(297,689,080.36)	208,945,682.02
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(172,741,478.25)	1,190,681,612.89
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		(107,096,560.69)	1,259,685,234.31

หมายเหตุประกอบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาว พลัส
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557

	บาท	
	2557	2556
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
รายได้สุทธิจากการลงทุน	65,644,917.56	69,003,621.42
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	124,947,602.11	981,735,930.87
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(297,689,080.36)	208,945,682.02
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(107,096,560.69)	1,259,685,234.31
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี		
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	1,298,291,954.09	1,803,744,748.76
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(982,968,172.50)	(2,363,555,715.58)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	315,323,781.59	(559,810,966.82)
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	208,227,220.90	699,874,267.49
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	6,549,920,940.93	5,850,046,673.44
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	6,758,148,161.83	6,549,920,940.93

	หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	275,998,173.6983	299,447,246.3058
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	58,989,611.2974	81,049,967.1918
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(44,551,750.6618)	(104,499,039.7993)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	290,436,034.3339	275,998,173.6983

หมายเหตุประกอบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาว พลัส

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557

	บาท	
	2557	2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(107,096,560.69)	1,259,685,234.31
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(13,051,776,887.82)	(7,442,274,861.44)
การขายเงินลงทุน	12,369,909,379.81	8,461,010,259.85
การลดลงในหลักประกันสำหรับการให้ยืมหลักทรัพย์	-	163,916,292.00
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	(5,105,188.88)	1,461,666.30
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	154,830,699.58	(182,801,681.59)
การลดลงในลูกหนี้จากการขายหน่วยลงทุน	3,263,355.48	4,535,352.37
การลดลงในลูกหนี้จากการให้ยืมหลักทรัพย์	-	512,408.68
การเพิ่มขึ้นในเงินประกัน	-	(3,510,053.24)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	(99,113,678.33)	28,870,682.41
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(384,841.04)	1,467,099.75
การลดลงในภาระผูกพันที่ต้องคืนหลักประกันจากการให้ยืมหลักทรัพย์	-	(163,916,292.00)
การเพิ่มขึ้นในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	707,620.56	1,342,722.00
การเพิ่มขึ้นในหนี้สินอื่น	108,385.94	59,299.67
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(124,947,602.11)	(986,620,230.87)
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนในตราสารอนุพันธ์	-	4,884,300.00
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	297,689,080.36	(208,945,682.02)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	(561,916,237.14)	939,676,516.18
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	1,298,291,954.09	1,803,744,748.76
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(982,968,172.50)	(2,363,555,715.58)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	315,323,781.59	(559,810,966.82)
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(246,592,455.55)	379,865,549.36
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	397,801,501.89	17,935,952.53
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	151,209,046.34	397,801,501.89

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาว พลัส
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557

	บาท					
	2557	2556****	2555	2554****	2553	2552
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	23.7317	19.5361	17.8099	14.9135	11.7587	14.3764
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน						
รายได้จากการลงทุนสุทธิ *	0.2277	0.2414	0.3448	0.2025	0.2643	0.6796
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	0.4995	3.2603	0.3505	3.7415	1.1847	(1.2297)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(1.1900)	0.6939	1.0309	(1.0476)	1.7058	(2.0676)
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	(0.4628)	4.1956	1.7262	2.8964	3.1548	(2.6177)
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	23.2689	23.7317	19.5361	17.8099	14.9135	11.7587
อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ						
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	(1.67)	19.62	9.76	16.31	23.05	(12.67)
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ						
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	6,758,148	6,549,921	5,850,047	6,150,557	5,138,331	3,661,866
อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ						
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	2.23	2.22	2.23	2.09	1.89	1.89
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ						
ถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%)	3.25	3.29	4.15	3.23	3.82	5.18
อัตราส่วนของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของการซื้อขายเงินลงทุน						
ระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (%) ***	388.91	228.18	313.19	418.39	187.58	54.40
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี (พันบาท)	6,427,812	6,419,379	6,050,222	6,035,349	4,539,392	2,768,186

ข้อมูลเพิ่มเติม

* คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยระหว่างปีตั้งแต่ปี 2554

** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเนื่องจากช่วงเวลาของรายการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี

*** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน และการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริงซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืนหรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

**** ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญตั้งแต่ปี 2554 ไม่สามารถเปรียบเทียบกับปีก่อนๆได้ เนื่องจากใช้วิธีการคำนวณต่างกันและตั้งแต่ปี 2556 ได้เปลี่ยนวิธีคำนวณจำนวนหน่วยและมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

หมายเหตุประกอบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาว พลัส
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557

1. ลักษณะของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาว พลัส

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาว พลัส ("กองทุน") เป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของกองทุน และได้จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 21 ตุลาคม 2547 ปัจจุบันมีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 10,000.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 1,000 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุน ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน (เดิม ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนจนถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2557)

กองทุน มีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมการออมเงินและการลงทุนระยะปานกลางถึงระยะยาวของผู้ลงทุนทั่วไป โดยกองทุนจะเน้นลงทุนในตราสารแห่งทุน ซึ่งเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทหุ้นสามัญที่มีปัจจัยพื้นฐานดีมั่นคง โดยเน้นลงทุนในหุ้นสามัญที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งมีนโยบายหรือมีการจ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอ ส่วนที่เหลือจะลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัททั้งที่จดทะเบียนและไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนตราสารทางการเงินอื่นๆ และกองทุนอาจรับจำนองอสังหาริมทรัพย์เพื่อเป็นหลักประกันการลงทุนได้ ทั้งนี้อาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารอนุพันธ์ (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการลงทุน และจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และจัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 106 เรื่อง การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน ประกอบกับประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีความหมายขัดแย้งกันหรือมีความแตกต่างในการตีความระหว่างสองภาษา ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก และนำเสนอในสกุลเงินบาท

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่

การประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีให้ใช้มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางบัญชีที่ออกและปรับปรุงใหม่ ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และแนวปฏิบัติทางบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/ การตีความมาตรฐานการบัญชี/ประกาศสภาวิชาชีพบัญชี	เรื่อง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12	ภาษีเงินได้
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 8	ส่วนงานดำเนินงาน
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล – กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21	ภาษีเงินได้ – การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่าเสื่อมราคาที่ตีราคาใหม่
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 25	ภาษีเงินได้ – การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น
ประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 34/2555	แนวปฏิบัติทางบัญชีเกี่ยวกับการโอนและการรับโอนสินทรัพย์ทางการเงิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ แต่ยังไม่มีผลบังคับใช้

กองทุนยังไม่ได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ ดังต่อไปนี้

ก) มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2557 ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/ การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน/ การตีความมาตรฐานการบัญชี	เรื่อง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2555)	การนำเสนองบการเงิน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2555)	งบกระแสเงินสด
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2555)	ภาษีเงินได้

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/ การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน/ การตีความมาตรฐานการบัญชี	เรื่อง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2555)	สัญญาเช่า
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2555)	รายได้
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2555)	ผลประโยชน์พนักงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2555)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2555)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2555)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2555)	ส่วนได้เสียในการร่วมค้า
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2555)	งบการเงินระหว่างกาล
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2555)	การด้อยค่าของสินทรัพย์
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2555)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2555)	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2555)	การรวมธุรกิจ
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2555)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2555)	ส่วนงานดำเนินงาน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน การบูรณะและหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะและการปรับปรุงสภาพแวดล้อม
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10	งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12	ข้อตกลงสัมปทานบริการ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 15	สัญญาเช่าดำเนินงาน-สิ่งจูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่ทำขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/ การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน/ การตีความมาตรฐานการบัญชี	เรื่อง
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-ต้นทุนเว็บไซต์

ข) มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน	เรื่อง
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4	สัญญาประกันภัย

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้

4. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับรับรู้เป็นรายได้เมื่อสิทธิในการได้รับเงินปันผลเกิดขึ้น

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

4.2 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วย รายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

เงินลงทุนในตราสารทุนในความต้องการของตลาดซึ่งเป็นเงินลงทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับแสดงตามมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับแสดงตามมูลค่ายุติธรรมโดยพิจารณาตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุนและตามข้อกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เงินฝากธนาคารใช้มูลค่าเงินต้นบวกดอกเบี้ยค้างรับจนถึงวันที่วัดค่าเงินลงทุนในการกำหนดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งได้แยกแสดงดอกเบี้ยค้างรับไว้ใน “ลูกหนี้จากดอกเบี้ย” ในงบดุล

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.3 หลักทรัพย์ที่ให้ยืมภายใต้ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์

กองทุนได้รับผลตอบแทนจากการให้ยืมหลักทรัพย์ในรูปของค่าธรรมเนียมการให้ยืม ได้รับชดเชยรายได้ดอกเบี้ยรับหรือเงินปันผลที่เกิดจากหลักทรัพย์ที่ให้ยืม และกำไรหรือขาดทุนจากการวัดมูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้ยืมถือเป็นกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุนของกองทุน

4.4 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนจะรับรู้เงินประกันแรกเริ่มที่จ่ายเป็นสินทรัพย์และจะวัดค่ามูลค่าเงินลงทุนในตราสารอนุพันธ์ทางการเงินที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยคำนวณจากราคาที่ใช้ชำระราคา ณ สิ้นวันทำการของบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

กองทุนจะรับรู้กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสัญญาดังกล่าวในงบกำไรขาดทุน

4.5 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนในส่วนได้เสียของกองทุนตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุนหรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุน หรืออยู่ภายใต้อำนาจการควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

4.6 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่ายและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4.7 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุน ซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

5. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 และ 2556 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย

	บาท		อัตราดอกเบี้ย (%)	
ธนาคาร	2557	2556	2557	2556
บัญชีกระแสรายวัน				
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	3,010,231.35	3,480,987.17	-	-
ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	148,198,814.99	-	0.125	-
บัญชีออมทรัพย์				
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	-	394,320,514.72	-	0.625
รวมเงินฝากธนาคาร	151,209,046.34	397,801,501.89		

6. กำไรสะสมปลายปี

	บาท	
	2557	2556
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 21 ต.ค. 47)	557,725,394.63	488,721,773.21
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 21 ต.ค. 47)	2,630,477,467.95	1,648,741,537.08
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 21 ต.ค. 47)	823,608,460.61	614,662,778.59
กำไรสะสม ณ วันต้นปี	4,011,811,323.19	2,752,126,088.88
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี	(107,096,560.69)	1,259,685,234.31
กำไรสะสม ณ วันปลายปี	3,904,714,762.50	4,011,811,323.19

7. ค่าใช้จ่าย

7.1 ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน สรุปได้ดังนี้

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 2.12625 ต่อปี เริ่มตั้งแต่วันที่ 12 มิถุนายน 2556 (เดิม: ไม่เกิน 2.025 ต่อปี)
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.06 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	เรียกเก็บจากบริษัทจัดการ

ค่าธรรมเนียมข้างต้นยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มและจะเรียกเก็บจากกองทุนเป็นรายเดือน บริษัทจัดการคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวันที่มีการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิในแต่ละวันคำนวณเป็นฐานในการคำนวณค่าธรรมเนียม

7.2 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการประกอบด้วย

(1) ค่าใช้จ่ายเพื่อการดำเนินงานของกองทุนที่เรียกเก็บจากกองทุนตามที่จ่ายจริงและในทางบัญชีจะตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนเฉลี่ยเท่ากันทุกวันภายในรอบปีบัญชีที่ได้รับประโยชน์จากค่าใช้จ่ายนั้น ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี ค่าจัดทำ จัดพิมพ์ และจัดส่งหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุน ทั้งส่วนสรุปข้อมูลสำคัญที่ผู้ลงทุนควรทราบและส่วนข้อมูลโครงการ

(2) ค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวเนื่องกับการดำเนินงานของกองทุนที่เรียกเก็บจากกองทุนตามจำนวนที่จ่ายจริง และในทางบัญชีจะตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนครั้งเดียวทั้งจำนวน เช่น ค่าประกาศในหนังสือพิมพ์ ค่าแบบพิมพ์ ค่าไปรษณียากรสำหรับการส่งเอกสารต่าง ๆ หรือหนังสือติดต่อกับผู้ถือหน่วยลงทุน ค่าที่ปรึกษากฎหมายและอื่น ๆ ตามที่จ่ายจริง

(3) ค่าใช้จ่ายด้านโฆษณาประชาสัมพันธ์ เช่น ค่าใช้จ่ายในการจัดทำโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์ การจัดอบรมเผยแพร่ความรู้ ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด การส่งเสริมการขายตลอดจนการสัมมนาแนะนำกองทุน ซึ่งเกิดขึ้นภายหลังจากการจัดตั้งกองทุนที่เรียกเก็บจากกองทุนตามจำนวนที่จ่ายจริง โดยในทางบัญชีบริษัทจัดการจะตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนเฉลี่ยเท่ากันทุกวันภายในระยะเวลา 1 ปี นับจากวันที่บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายดังกล่าว ทั้งนี้จำนวนที่ตัดจ่ายจะต้องไม่เกินกว่าอัตราร้อยละ 0.25 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนในแต่ละวัน โดยค่าใช้จ่ายที่เกินอัตราที่กำหนดถือเป็นค่าใช้จ่ายดำเนินงานของบริษัทจัดการ

8. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 และ 2556 มีดังต่อไปนี้

	บาท		
	2557	2556	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	140,758,599.60	138,925,134.00	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)			
- ในฐานะผู้ออกหลักทรัพย์			
ซื้อเงินลงทุน	493,488,728.88	187,769,779.14	ราคาตลาด
ขายเงินลงทุน	354,777,840.85	248,475,917.08	ราคาตลาด
รายได้เงินปันผล	12,794,475.00	9,513,100.00	ตามที่ประกาศจ่าย
บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด			
- ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์			
ค่านายหน้า	32,964,428.28	9,150,087.28	อัตราตลาด
รายได้ดอกเบี้ยรับ	-	4,804.42	อัตราตลาด

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 และ 2556 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2557	2556
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	12,202,524.34	11,473,483.88
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)		
เงินลงทุน	475,439,600.00	361,956,800.00
เงินฝากธนาคาร	3,010,231.35	3,480,987.17
บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด		
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	130,427,177.44	112,893,917.94
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	16,735,609.72	36,943,941.20

9. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 โดยไม่รวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคารและตั๋วสัญญาใช้เงินเป็นจำนวนเงิน 24,998,166,917.28 บาท (ปี 2556 : จำนวนเงิน 14,647,900,107.61 บาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 388.91 (ปี 2556 : ร้อยละ 228.18) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

10. ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์

กองทุนได้เข้าทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ โดยบริษัทจัดการตกลงจะให้ยืมหลักทรัพย์แก่ผู้ยืมเป็นคราว ๆ และได้เรียกหลักประกันจากผู้ยืมเพื่อเป็นหลักประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ โดยหลักประกันต้องเป็นเงินสด และ/หรือหลักทรัพย์อื่น และต้องดำรงมูลค่าหลักประกันไว้ไม่น้อยกว่ามูลค่าธุรกรรมให้ยืมหลักทรัพย์ในอัตราส่วนที่กำหนดไว้ในประกาศ ก.ล.ต. และข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญา โดยผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจากหลักประกันทั้งหมดเป็นของกองทุน บริษัทจัดการจะคิดค่าธรรมเนียมการให้ยืมเป็นรายวันในอัตราที่ได้ตกลงกัน โดยคำนวณจากมูลค่าหลักทรัพย์ที่ให้ยืมตามราคาตลาดของวันทำการก่อนหน้าวันคำนวณ

11. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนมีเครื่องมือทางการเงินที่สำคัญที่แสดงในงบดุลประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงิน กองทุนมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยงดังนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

กองทุนมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินลงทุน และเงินฝากธนาคาร อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจัดอยู่ในประเภทระยะสั้น และมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของกองทุน จึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 และ 2556 สินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557		
สินทรัพย์ทางการเงิน	อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามราคาตลาด	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม
เงินลงทุน	14,587,190.61	6,487,432,236.20	6,502,019,426.81
เงินฝากธนาคาร	148,198,814.99	3,010,231.35	151,209,046.34

(หน่วย : บาท)

	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556		
สินทรัพย์ทางการเงิน	อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามราคาตลาด	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม
เงินลงทุน	313,158,938.85	5,679,734,458.20	5,992,893,397.05
เงินฝากธนาคาร	394,320,514.72	3,480,987.17	397,801,501.89

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุน

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุนโดยปัจจัยที่เข้ามากระทบอาจแบ่งออกได้เป็น ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นกับตลาดตราสารทุนโดยรวม (Market Risk) และความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยเฉพาะ (Specific Risk) ซึ่งอาจจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าของสินทรัพย์ประเภทเงินลงทุน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

กองทุนไม่สามารถที่จะขจัดความเสี่ยงดังกล่าวให้หมดไปได้ อย่างไรก็ตาม แนวทางที่กองทุนใช้เพื่อช่วยลดความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยเฉพาะ (Specific Risk) นั้นสามารถทำได้โดยการกระจายน้ำหนักการลงทุนในแต่ละหลักทรัพย์และในแต่ละกลุ่มธุรกิจให้มีความเหมาะสม โดยยังคงให้มีผลตอบแทนที่ดีและไม่ก่อให้เกิดความเสี่ยงในด้านดังกล่าวจนเกินไป แต่สำหรับความเสี่ยงที่เกิดขึ้นกับตลาดตราสารทุนโดยรวม (Market Risk) นั้น กองทุนไม่สามารถขจัดหรือลดลงได้ เนื่องจากเป็นความเสี่ยงขั้นพื้นฐานที่อยู่ในตราสารทุนประเภทนี้

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือความเสี่ยงที่กองทุนอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการที่กองทุนไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและ/หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาหากกองทุนต้องใช้เงินสดเมื่อครบกำหนด

กองทุนสามารถลดความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในระดับหนึ่ง หากความเสี่ยงด้านสภาพคล่องเกิดจากคุณภาพของหลักทรัพย์ เช่น กองทุนมีการกำหนดสัดส่วนที่เหมาะสมสำหรับหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีขนาดเล็กหรือมีสัดส่วนของหุ้นที่ซื้อขายในตลาด (Free Float) ต่ำ โดยกองทุนจะยึดจากทุนจดทะเบียนของบริษัทหรือปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยเป็นเกณฑ์ในการพิจารณาความเหมาะสม ส่วนความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของอนุพันธ์ที่ทำการซื้อขายในตลาดตราสารอนุพันธ์แห่งประเทศไทยขึ้นอยู่กับสภาพของตลาดแต่ละช่วง

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินที่สำคัญนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 และ 2556 มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557		
สินทรัพย์ทางการเงิน	ไม่ได้กำหนดระยะเวลา	เมื่อทวงถาม	รวม
เงินลงทุน	6,487,432,236.20	14,587,190.61	6,502,019,426.81
เงินฝากธนาคาร	-	151,209,046.34	151,209,046.34

(หน่วย : บาท)

	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556		
สินทรัพย์ทางการเงิน	ไม่ได้กำหนดระยะเวลา	เมื่อทวงถาม	รวม
เงินลงทุน	5,679,734,458.20	313,158,938.85	5,992,893,397.05
เงินฝากธนาคาร	-	397,801,501.89	397,801,501.89

มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุดหรือกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม

เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงิน ส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนในตราสารทุนในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยถือตามราคาที่ซื้อขายกันในตลาดและหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีระยะเวลาครบกำหนดอันสั้น ดังนั้นกองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

12. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 5 สิงหาคม 2557