

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดชนชาติ Smart Beta

(T-SmartBeta)

รหัสกองทุน 4118

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 13 กันยายน 2564 ถึง วันที่ 12 มีนาคม 2565

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ชนชาติ จำกัด

สาส์นจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด (บลจ.ธนชาติ) ไคร์ขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิดธนชาติ Smart Beta สำหรับรอบระยะเวลาระหว่างวันที่ 13 กันยายน 2564 ถึง วันที่ 12 มีนาคม 2565 ให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนได้ทราบดังนี้

เศรษฐกิจไทยปี 2564 ขยายตัวได้ร้อยละ 1.6 เทียบกับปี 2563 ที่หดตัวร้อยละ 6.1 แม้การเติบโตจะเป็นบวกได้เล็กน้อยแต่ถือว่าการฟื้นตัวที่ล่าช้าจากการระบาดของโควิดหลายระลอก โดยเฉพาะการระบาดของสายพันธุ์เดลต้าในช่วงไตรมาส 3 ของปี 2564 ที่ส่งผลให้หลายกิจกรรมทางเศรษฐกิจถูกจำกัดอยู่ใต้มาตรการควบคุมการระบาดที่เข้มงวดและยังคุกคามไปสู่ภาคอุตสาหกรรมและก่อสร้างส่งผลให้เกิดภาวะชะงักงันในสายการผลิตอีกด้วย อย่างไรก็ตามการเร่งฉีดวัคซีนเข็มกระตุ้นในไตรมาสสุดท้ายของปีช่วยบรรเทาการระบาดให้คลี่คลายลง ส่งผลให้ภาครัฐทยอยผ่อนคลายมาตรการควบคุมที่เข้มงวดและทำให้เศรษฐกิจกลับมาดำเนินการได้ แม้จะมีการกลายพันธุ์ของไวรัสสายพันธุ์เดลต้ามาสู่ออมิครอนในช่วงปลายปี แต่ด้วยภาวะความรุนแรงของโรคที่ลดต่ำลงทำให้ความกังวลของการปิดประเทศอีกครั้งไม่เกิดขึ้น ภาคการท่องเที่ยวยังคงซบเซาต่อเนื่องจากปีก่อนถึงแม้ไทยจะเริ่มเปิดรับนักท่องเที่ยวผ่านภูเก็ตแซนด์บ็อกซ์ตั้งแต่กลางปี 2564 แต่จากข้อจำกัดจากประเทศต้นทางก่อบริการระบาดของออมิครอนทั่วโลกในช่วงท้ายปีส่งผลให้ภาพการท่องเที่ยวยังคงหดตัวจากปีก่อน การส่งออกเป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญของเศรษฐกิจในปี 2564 โดยกลับมาขยายตัวได้ในอัตราสูงที่ร้อยละ 16.5 จากปีก่อนที่หดตัวร้อยละ 6.5 ซึ่งเป็นผลจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและการค้าโลก ทั้งนี้ SET Index ปรับตัวขึ้นต่อเนื่องตั้งแต่ต้นปีและจบปีที่ 1,657.62 จุด

สำหรับเศรษฐกิจไทยปี 2565 คาดจะขยายตัวต่อเนื่องที่ร้อยละ 3.7 และมีแนวโน้มเศรษฐกิจจะสามารถกลับมาอยู่ในระดับก่อนเกิดการระบาดได้ในช่วงครึ่งหลังของปี แรงขับเคลื่อนสำคัญมาจากทั้งปัจจัยภายในและภายนอกประเทศ ได้แก่ ความคืบหน้าของการกระจายวัคซีนที่ช่วยหนุนให้ไทยและหลายๆ ประเทศสามารถเปิดประเทศได้มากขึ้น การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและผลเชิงบวกจากการรวมกลุ่มทางเศรษฐกิจในภูมิภาคส่งผลดีต่อภาคส่งออกของไทย การปรับตัวของภาคธุรกิจที่อาจนำไปสู่วัฏจักรการลงทุนรอบใหม่ แรงสนับสนุนจากมาตรการภาครัฐที่ช่วยกระตุ้นการใช้จ่ายในประเทศ ขณะที่ภาคท่องเที่ยวมีทิศทางปรับดีขึ้นแต่ยังคงเป็นระยะแรกของการฟื้นตัว โดยคาดว่าทยอยปรับดีขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไปแม้ทางการไทยจะมีนโยบายเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยวต่างชาติตั้งแต่ปลายปีก่อน แต่การฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวต่างชาติอาจยังมีข้อจำกัดท่ามกลางความไม่แน่นอนจากสถานการณ์การระบาดของไวรัส เป็นผลให้หลายประเทศที่เป็นตลาดนักท่องเที่ยวที่สำคัญของไทยยังคงมีมาตรการคุมเข้มการเดินทางระหว่างประเทศอยู่ จึงคาดจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติในปี 2565 จะอยู่ที่ 7.5 ล้านคน เทียบกับปี 2564 ที่ 0.35 ล้านคน และคาดกลับสู่ระดับก่อนเกิดการระบาดที่ 40 ล้านคน ในปี 2568

สำหรับกองทุนเปิดธนชาติ Smart Beta ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา กองทุนยังคงรักษาการลงทุนตามนโยบายการลงทุนโดยน้ำหนักการลงทุนส่วนมากอยู่ใน กลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค กลุ่มธนาคาร และ กลุ่มพาณิชย์

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.ธนชาติ ขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

	ย้อนหลัง 3 เดือน 12 ธ.ค. 64 ถึง 12 มี.ค. 65	ย้อนหลัง 6 เดือน 12 ก.ย. 64 ถึง 12 มี.ค. 65	ย้อนหลัง 1 ปี ¹ 12 มี.ค. 64 ถึง 12 มี.ค. 65	ย้อนหลัง 3 ปี ¹ 12 มี.ค. 62 ถึง 12 มี.ค. 65	ย้อนหลัง 5 ปี ¹ -	ย้อนหลัง 10 ปี ¹ -	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน ¹ 13 ก.ย. 61 ถึง 12 มี.ค. 65
T-SmartBeta	1.50	3.57	5.52	-1.48	-	-	-3.01
Benchmark	3.29	2.59	8.75	3.77	-	-	2.00
Information Ratio ²	-0.66	0.34	-0.94	-1.38	-	-	-1.33
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	12.55	11.56	11.09	18.22	-	-	17.33

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

1 ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี

2 Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง Benchmark คำนวณจาก คำนวณจาก คำนวณจาก คำนวณจาก คำนวณจาก คำนวณจาก คำนวณจาก คำนวณจาก

การเปิดเผยอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : “PTR”) เท่ากับ 0.73 รอบของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชี

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบปีบัญชีตั้งแต่วันที่ 13 กันยายน 2564 ถึงวันที่ 12 มีนาคม 2565

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	7,905.77	0.795%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	658.81	0.066%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	105.41	0.011%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	60.98	0.006%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	8,730.97	0.878%

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมด ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- ค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ของรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 13 กันยายน 2564 ถึงวันที่ 12 มีนาคม 2565

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

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

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ลำดับ	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (พันบาท)	อัตราส่วนค่านายหน้าแต่ละราย ต่อค่านายหน้าทั้งหมด
1.	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	534.66	19.57%
2.	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	446.52	16.34%
3.	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด	429.28	15.71%
4.	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	411.78	15.07%
5.	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	205.17	7.51%
6.	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	180.81	6.62%
7.	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	171.00	6.26%
8.	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	94.05	3.44%
9.	บริษัทหลักทรัพย์ ซีทีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	81.22	2.97%
10.	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	79.78	2.92%
11.	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	58.39	2.14%
12.	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	24.50	0.90%
13.	บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	15.28	0.55%
รวมค่านายหน้า		2,732.44	100.00%



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดธนาชาติ Smart Beta

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดธนาชาติ Smart Beta ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนธนาชาติ จำกัด สำหรับ ระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 13 กันยายน พ.ศ. 2564 ถึงวันที่ 12 มีนาคม พ.ศ. 2565 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนธนาชาติ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการ จัดการ กองทุนเปิดธนาชาติ Smart Beta เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

555

(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)
ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

สุภาว

(นางสาวสุตาพร โพธิโกดมพันธ์)
หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 18 มีนาคม พ.ศ. 2565

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทนายหน้า	รายการผลประโยชน์ตอบแทน ของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเตอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูล ในการตัดสินใจลงทุน

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทผู้ค้าตราสารหนี้	รายการผลประโยชน์ตอบแทน ของกองทุน
Bank of America The Bank of Nova Scotia ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารเครดิต อะกริกอล คอร์ปอเรท แอนด์อินเวสเมนต์แบงก์ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารเจฟิเมอร์แกน เซส ธนาคารซีทีแบงก์ ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารดอยซ์แบงก์ ธนาคารเดอเอชแอลแบงก์ออฟสกอตแลนด์ เอ็น.วี. ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารธนาชาต จำกัด (มหาชน) ธนาคารบีเอ็มพี พารีบาส์ ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูล ในการตัดสินใจลงทุน

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 12 มีนาคม 2565

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	35,636.85	3.83%
(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) 15.00% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/ มูลค่าหน้าตัว (พันบาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาดโดยรวม ดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน	มูลค่าตาม ราคาตลาดรวม ดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของ มูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's						
หุ้นสามัญ							889,206.89	99.99	889,206.89	95.62	
ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย							889,206.89	99.99	889,206.89	95.62	
ธนาคาร							119,369.39	13.42	119,369.39	12.83	
BBL	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)					324.10	43,267.35	4.87	43,267.35	4.65	
KBANK	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)					200.90	31,541.30	3.55	31,541.30	3.39	
SCB	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)					135.40	15,638.70	1.76	15,638.70	1.68	
KTB	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)					830.20	11,207.70	1.26	11,207.70	1.21	
TTB	ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)					4,823.20	6,318.39	0.71	6,318.39	0.68	
KKP	ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)					83.30	5,518.63	0.62	5,518.63	0.59	
TCAP	บริษัท ทูมธนชาต จำกัด (มหาชน)					119.00	4,968.25	0.56	4,968.25	0.53	
TISCO	บริษัท ทีทีไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)					9.30	909.08	0.10	909.08	0.10	
วัสดุก่อสร้าง							9,123.40	1.03	9,123.40	0.98	
SCC	บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)					24.20	9,123.40	1.03	9,123.40	0.98	
ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์							17,128.05	1.93	17,128.05	1.84	
IVL	บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)					384.90	17,128.05	1.93	17,128.05	1.84	
พาณิชย์							119,338.91	13.42	119,338.91	12.83	
CPALL	บริษัท ซี.พี. ออลล์ จำกัด (มหาชน)					733.60	48,417.60	5.44	48,417.60	5.21	
MAKRO	บริษัท สยามเมกโคร จำกัด (มหาชน)					543.20	22,542.80	2.53	22,542.80	2.42	
CRC	บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)					425.10	16,153.80	1.82	16,153.80	1.74	
HMPRO	บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)					621.00	10,246.50	1.15	10,246.50	1.10	
GLOBAL	บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)					383.29	8,393.99	0.94	8,393.99	0.90	
RS	บริษัท อาร์เอส จำกัด (มหาชน)					488.80	8,260.72	0.93	8,260.72	0.89	
COM7	บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)					126.00	5,323.50	0.60	5,323.50	0.57	
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร							77,654.46	8.73	77,654.46	8.35	
ADVANC	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)					190.10	44,483.40	5.00	44,483.40	4.78	
INTUCH	บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)					134.10	10,392.75	1.17	10,392.75	1.12	
DTAC	บริษัท ทีทีเอส เอ็กสซิทีฟ คอมมิวนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)					204.90	9,579.08	1.08	9,579.08	1.03	
TRUE	บริษัท TRUE คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)					1,945.80	9,573.34	1.08	9,573.34	1.03	
SYNEX	บริษัท ซินเน็ค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)					143.60	3,625.90	0.41	3,625.90	0.39	
พลังงานและสาธารณูปโภค							158,460.58	17.82	158,460.58	17.05	
PTT	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)					1,525.00	60,237.50	6.77	60,237.50	6.49	
PTTEP	บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)					189.50	28,330.25	3.19	28,330.25	3.05	
GULF	บริษัท กัดดี เอนเนอร์จี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)					542.20	25,890.05	2.91	25,890.05	2.78	
EA	บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)					125.30	10,681.83	1.20	10,681.83	1.15	
TOP	บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)					199.20	10,707.00	1.20	10,707.00	1.15	
BANPU	บริษัท บานปู จำกัด (มหาชน)					866.10	9,960.15	1.12	9,960.15	1.07	
GPSC	บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)					75.30	5,176.88	0.58	5,176.88	0.56	
OR	บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน)					190.90	4,867.95	0.55	4,867.95	0.52	
PTG	บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)					194.70	2,608.98	0.29	2,608.98	0.28	

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย (พันหน่วย/ มูลค่าหน้าตัว (พันบาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาดไม่รวม ดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน	มูลค่าตาม ราคาตลาดรวม ดอกเบี้ยค้างรับ (พันบาท)	ร้อยละของ มูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's						
สื่อและสิ่งพิมพ์							17,079.34	1.92	17,079.34	1.83	
ONEE	บริษัท เดอะ วัน เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน)					1,030.30	11,539.36	1.30	11,539.36	1.24	
VGI	บริษัท วิจิ ไอ จำกัด (มหาชน)					646.60	3,459.31	0.39	3,459.31	0.37	
PLANB	บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)					260.08	2,080.67	0.23	2,080.67	0.22	
เงินทุนและหลักทรัพย์							53,090.13	5.97	53,090.13	5.72	
TIDLOR	บริษัท เงินคlico จำกัด (มหาชน)					411.70	16,879.70	1.90	16,879.70	1.82	
BAM	บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)					760.80	16,052.88	1.81	16,052.88	1.73	
SAWAD	บริษัท ซีวีซีดี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)					95.50	5,324.13	0.60	5,324.13	0.57	
SAK	บริษัท สาคีลีสยามลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)					488.10	4,734.57	0.53	4,734.57	0.51	
ASK	บริษัท เอเชียเซเว่นลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)					102.80	4,651.70	0.52	4,651.70	0.50	
THANI	บริษัท ราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)					864.20	3,612.36	0.41	3,612.36	0.39	
JMT	บริษัท เจเอ็มที เน็ทเวอร์ค เซอร์วิสเซส จำกัด (มหาชน)					27.80	1,834.80	0.21	1,834.80	0.20	
อาหารและเครื่องดื่ม							62,212.53	7.00	62,212.53	6.68	
MINT	บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)					742.00	23,001.91	2.59	23,001.91	2.47	
CPF	บริษัท เจริญ โภภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)					517.20	12,309.36	1.38	12,309.36	1.32	
M	บริษัท เอ็มคเระสโตรจก จำกัด (มหาชน)					191.30	10,043.25	1.13	10,043.25	1.08	
RBF	บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)					428.80	6,646.40	0.75	6,646.40	0.71	
OSP	บริษัท โอสดสกา จำกัด (มหาชน)					152.70	5,420.85	0.61	5,420.85	0.58	
SAPPE	บริษัท เซ็นปี จำกัด (มหาชน)					192.40	4,790.76	0.54	4,790.76	0.52	
การแพทย์							39,656.73	4.46	39,656.73	4.26	
BDMS	บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)					1,159.30	29,562.15	3.32	29,562.15	3.18	
BH	บริษัท โรงพยาบาล บัรูกามูร์ จำกัด (มหาชน)					35.00	5,810.00	0.65	5,810.00	0.62	
PR9	บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)					363.10	4,284.58	0.48	4,284.58	0.46	
การท่องเที่ยวและสันทนาการ							14,099.97	1.59	14,099.97	1.52	
CENTEL	บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซ่า จำกัด (มหาชน)					218.90	8,154.03	0.92	8,154.03	0.88	
SHR	บริษัท เอส ไฮเทล แอนด์ รีสอร์ท จำกัด (มหาชน)					1,801.80	5,945.94	0.67	5,945.94	0.64	
ประกันชีวิตและประกันภัย							11,709.60	1.32	11,709.60	1.26	
BLA	บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)					285.60	11,709.60	1.32	11,709.60	1.26	
วัสดุอุตสาหกรรมและเครื่องจักร							7,672.09	0.86	7,672.09	0.83	
STARK	บริษัท สตาร์ค คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)					1,720.20	7,672.09	0.86	7,672.09	0.83	
บรรจุภัณฑ์							10,503.73	1.18	10,503.73	1.13	
SCGP	บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)					184.28	10,503.73	1.18	10,503.73	1.13	

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				วันครบ กำหนด	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/ มูลค่าหน้าตั๋ว (ล้านบาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาดไม่รวม ดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน	มูลค่าตาม ราคาตลาดรวม ดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของ มูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
		TRIS	FITCH	S&P	Moody's						
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์								72,136.02	8.11	72,136.02	7.76
CPN	บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)					272.10	15,033.53	1.69	15,033.53	1.62	
SPALI	บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)					600.70	13,215.40	1.49	13,215.40	1.42	
AMATA	บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)					441.10	9,307.21	1.05	9,307.21	1.00	
WHA	บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)					2,776.40	9,217.65	1.04	9,217.65	0.99	
LH	บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)					980.40	9,068.70	1.02	9,068.70	0.98	
BRI	บริษัท บริทาเนีย จำกัด (มหาชน)					780.90	8,902.26	1.00	8,902.26	0.96	
AP	บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)					710.70	7,391.28	0.83	7,391.28	0.79	
ขนส่งและโลจิสติกส์								58,988.32	6.63	58,988.32	6.35
AOT	บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)					615.90	39,571.58	4.45	39,571.58	4.26	
BEM	บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)					1,064.40	9,207.06	1.04	9,207.06	0.99	
KEX	บริษัท เคอรี่ เอ็กซ์เพรส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)					304.60	6,579.36	0.74	6,579.36	0.71	
BTS	บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)					394.60	3,630.32	0.41	3,630.32	0.39	
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์								26,496.00	2.98	26,496.00	2.85
KCE	บริษัท เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)					322.00	18,837.00	2.12	18,837.00	2.03	
HANA	บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)					166.50	7,659.00	0.86	7,659.00	0.82	
บริการรับเหมาก่อสร้าง								14,487.64	1.63	14,487.64	1.55
STEC	บริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจิเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)					605.10	8,229.36	0.93	8,229.36	0.88	
CK	บริษัท ช. การช่าง จำกัด (มหาชน)					303.80	6,258.28	0.70	6,258.28	0.67	
ใบสำคัญแสดงสิทธิ								131.84	0.01	131.84	0.01
ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย								131.84	0.01	131.84	0.01
สื่อและสิ่งพิมพ์								37.52	0.00	37.52	0.00
PLANB-W1	บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)					35.39	37.52	0.00	37.52	0.00	
การท่องเที่ยวและสันทนาการ								94.33	0.01	94.33	0.01
ERW-W3	บริษัท ดีเอร์วอล์ก กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)					122.50	94.33	0.01	94.33	0.01	
เงินฝากธนาคาร										35,636.85	3.83
ประเภทออมทรัพย์										35,636.85	3.83
KBANK - S/A	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)		F1+(tha)*	BBB+*	Baa1*	35,628.10			35,636.85	3.83	
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น										4,921.05	0.54
สินทรัพย์อื่น										5,521.46	0.59
หนี้สินอื่น										(600.41)	(0.05)
รวมทั้งสิ้น								889,338.73	100.00	929,896.63	100.00

* อันดับความน่าเชื่อถือ (Rating) ของผู้ออกตราสาร

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

บ.ทริสเรตติ้ง	บ.ฟิทช์ เรตติ้ง (ประเทศไทย)	ความหมายของเรตติ้ง	
AAA	AAA (tha)	ความน่าเชื่อถือสูงสุด และมีความเสี่ยงต่ำสุด	กลุ่มตราสารหนี้ระดับนำลงทุน (Investment Grade Bonds)
AA	AA (tha)	ความน่าเชื่อถือสูงมาก และมีความเสี่ยงต่ำมาก	
A	A (tha)	ความน่าเชื่อถือสูง และมีความเสี่ยงต่ำ	
BBB	BBB (tha)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์พอใช้	
BB	BB (tha)	ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง	กลุ่มตราสารหนี้ระดับเก็งกำไร (Speculative Grade Bonds)
B	B (tha)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมาก	
C	CCC, CC, C (tha)	ความน่าเชื่อถืออยู่ในเกณฑ์ต่ำมากที่สุด และเริ่มมีความเสี่ยงต่อการผิดนัดชำระหนี้	
D	DDD, DD, D (tha)	อยู่ในภาวะที่ผิดนัดชำระหนี้	

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

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

กองทุนเปิดธนาชาติ Smart Beta

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 12 มีนาคม 2565 และวันที่ 12 กันยายน 2564

(หน่วย:บาท)

	12 มีนาคม 2565 (ยังไม่ได้สอบทาน)	12 กันยายน 2564 (ตรวจสอบแล้ว)
สินทรัพย์		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	889,338,725.82	978,698,181.69
เงินฝากธนาคาร	35,628,096.58	72,661,541.58
ลูกหนี้		
จากเงินปันผลและดอกเบี๋ย	5,530,212.73	1,942,942.88
จากการขายเงินลงทุน	-	9,287,393.56
รวมสินทรัพย์	930,497,035.13	1,062,590,059.71
หนี้สิน		
เจ้าหนี้		
จากการซื้อเงินลงทุน	-	19,439,468.16
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	556,446.25	644,704.84
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	1,312.95	2,041.18
หนี้สินอื่น	42,646.00	51,283.09
รวมหนี้สิน	600,405.20	20,137,497.27
สินทรัพย์สุทธิ	929,896,629.93	1,042,452,562.44
สินทรัพย์สุทธิ		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	1,034,682,043.09	1,201,300,499.73
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล	673,833,444.38	656,776,058.75
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(778,618,857.54)	(815,623,996.04)
รวมสินทรัพย์สุทธิ	929,896,629.93	1,042,452,562.44
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	8.9872	8.6777
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ สิ้นงวด (หน่วย)	103,468,204.3091	120,130,049.9735

กองทุนเปิดธนาชาต Smart Beta

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 12 มีนาคม 2565 และ 2564

(หน่วย:บาท)

	12 มีนาคม 2565	12 มีนาคม 2564
	ยังไม่ได้สอบทาน	ยังไม่ได้สอบทาน
รายได้		
รายได้เงินปันผล	9,004,314.02	9,497,907.94
รายได้ดอกเบี้ย	20,926.47	72,382.05
รวม รายได้	<u>9,025,240.49</u>	<u>9,570,289.99</u>
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7,905,772.56	9,851,505.14
ค่าธรรมเนียมดูแลผลประโยชน์	105,410.30	131,353.41
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	658,814.39	820,958.70
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	20,435.44	20,135.44
ค่าใช้จ่ายในการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	2,010.00	5,190.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	38,533.47	80,023.07
รวม ค่าใช้จ่าย	<u>8,730,976.16</u>	<u>10,909,165.76</u>
รายได้(ขาดทุน)สุทธิ	<u>294,264.33</u>	<u>(1,338,875.77)</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	44,355,509.65	(33,962,237.35)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(7,641,496.50)	209,719,548.57
รวม รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น	<u>36,714,013.15</u>	<u>175,757,311.22</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	37,008,277.48	174,418,435.45
หัก ภาษีเงินได้	<u>(3,138.98)</u>	<u>(5,673.40)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	<u>37,005,138.50</u>	<u>174,412,762.05</u>