



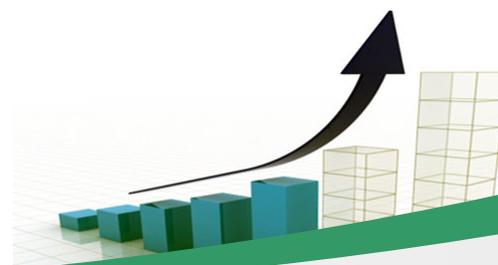
# การอ่านและทำความเข้าใจรายงานกองทุน Provident Fund

ฝ่ายกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

โทร. 02-673-3831-39 โทรสาร 02-673-8713

[www.kasikornasset.com](http://www.kasikornasset.com)



บริการทุกระดับประทับใจ



## รายงานของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

### รายเดือน

- แบบรายงาน กช. 1.1 - งบแสดงส่วนของผู้ถือหุ้น-นายจ้าง และผลประโยชน์
- แบบรายงาน กช. 1.2 - งบแสดงรายละเอียดสินทรัพย์สุทธิ
- รายงานการลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝาก และตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
- รายงานผลการดำเนินงานของกองทุน
- รายงานความขัดแย้งทางผลประโยชน์

### รายปี

- แบบรายงาน กช. 2.1 - งบดุล
- แบบรายงาน กช. 2.2 - งบกำไรขาดทุน
- แบบรายงาน กช. 2.3 - งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ( คล้าย กช. 1.2 )
- แบบรายงาน กช. 2.4 - งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ ( คล้าย กช. 1.1 )
- แบบรายงาน กช. 2.5 - งบกระแสเงินสด
- แบบรายงาน กช. 2.6 - ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ



## งบการเงินหลัก - กช.1.1 งบแสดงส่วนของผู้ถือหุ้น-นายจ้าง และผลประโยชน์

### วัตถุประสงค์ของรายงาน

ทุน ( ส่วนของผู้ถือหุ้น )



- ส่วนของผู้ถือหุ้น

- เงินสะสม

- ผลประโยชน์

- ส่วนของนายจ้าง

- เงินสมทบ

- ผลประโยชน์

\* แสดงการเพิ่มขึ้น / ลดลง ในส่วนของผู้ถือหุ้น-นายจ้าง

- แสดงการเพิ่มขึ้น / ลดลง ในระหว่างเดือน

- แสดงการเพิ่มขึ้น / ลดลง ในระหว่างปี

\* แสดงรายการที่มีผลต่อการเพิ่มขึ้น / ลดลง ในส่วนของผู้ถือหุ้น-นายจ้าง

- รายได้ / ค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการจัดการ

- รายได้ที่ไม่ได้เกิดจากการจัดการ ( ถ้ามี )

- การเพิ่มขึ้นของเงินกองทุน เนื่องจากเงินสะสมสมทบที่นำส่งเข้า หรือรับโอน

- การลดลงของเงินกองทุน เนื่องจากการจ่ายคืน หรือโอนออก

\* แสดงผลประโยชน์สุทธิที่กองทุนได้รับในระหว่างงวด



## งบการเงินหลัก - กช.1.1 งบแสดงส่วนของผู้ถือหุ้น-นายจ้าง และผลประโยชน์

ยอดยกมา

ส่วนของผู้ถือหุ้นและนายจ้าง และผลประโยชน์

+

ระหว่างงวด

- 1) ผลประโยชน์ ==>
- 1.1) รายได้จากเงินลงทุน
  - 1.2) ค่าใช้จ่าย
  - 1.3) กำไร(ขาดทุน) จากเงินลงทุน
  - 1.4) รายได้นอกเหนือจากการจัดการ

**\*\* แสดงรายการแบบงบกำไรขาดทุน => แสดงค่าเป็นช่วงเวลา (Period)**

- ระหว่างเดือน

- ระหว่างปี

- 2) ส่วนทุน (เจ้าของ) ==>
- 2.1) เงินสะสมสมทบส่งเข้า
  - 2.2) เงินจ่ายคืนสมาชิกลาออก

=

ยอดยกไป

ส่วนของผู้ถือหุ้นและนายจ้าง และผลประโยชน์



## งบการเงินหลัก - กช.1.1 งบแสดงส่วนของผู้ถือหุ้น-นายจ้าง และผลประโยชน์

- นโยบายผสมตราสารทุนไม่เกิน 25%  
งบแสดงส่วนของผู้ถือหุ้น-นายจ้างและผลประโยชน์  
สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2555

แสดงค่าเป็นช่วงเวลา (Period)

- ระหว่างเดือน

- ระหว่างปี

หน่วย:บาท

จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

### รายได้จากเงินลงทุน

ดอกเบี้ยรับจากเงินฝากธนาคาร

42,089.06

590,623.67

ดอกเบี้ยรับจากพันธบัตรและตั๋วเงินคลัง

312,818.92

1,404,811.29

ดอกเบี้ยรับจากตั๋วสัญญาใช้เงินและตั๋วแลกเงิน

212,203.08

2,034,169.68

ดอกเบี้ยรับจากหุ้นกู้

105,426.07

595,352.20

รายได้เงินปันผล

716,690.30

1,816,178.53

รวมรายได้จากการลงทุน

1,389,227.43

6,441,135.37



## งบการเงินหลัก - กช.1.1 งบแสดงส่วนของผู้ถือหุ้น-นายจ้าง และผลประโยชน์

จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

หน่วย:บาท

### ค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมการจัดการ(รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)

ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน(รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)

ค่าธรรมเนียมสอบบัญชี

ค่าธรรมเนียมธนาคาร

ค่าใช้จ่ายนอกเหนือจากการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายที่จ่ายเพื่อคณะกรรมการกองทุน

ค่าใช้จ่ายอื่น

รวมค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น

รายได้จากเงินลงทุนหลังจากหักค่าใช้จ่าย

เป็นค่าใช้จ่ายที่ข้อบังคับ  
กองทุนกำหนดให้ตัดจาก  
กองทุนได้

ต่อเดือน เมษายน 2555	สะสม ตุลาคม-เมษายน 2555
(23,851.47)	(159,086.43)
(3,623.16)	(24,135.34)
(833.70)	(5,926.24)
(20.00)	(672.73)
0.00	0.00
(2,625.84)	(9,306.12)
(262.15)	(1,897.60)
(31,216.32)	(201,024.46)
1,358,011.11	6,240,110.91



## งบการเงินหลัก - กช.1.1 งบแสดงส่วนของผู้ถือหุ้น-นายจ้าง และผลประโยชน์

จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

หน่วย:บาท

	ต่อเดือน เมษายน 2555	สะสม ตุลาคม-เมษายน 2555
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน		
กำไร (ขาดทุน) ที่เกิดจากเงินลงทุน		
กำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์	671,794.15	5,401,479.42
หัก ขาดทุนจากการซื้อขายหลักทรัพย์	0.00	(4,549,824.90)
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน ส่วนต่างของราคายุติธรรมงวดก่อน	0.00	0.00
<b>ส่วนเพิ่ม (ลด) จากการตีราคาหลักทรัพย์ กับราคายุติธรรมงวดนี้</b>	1,049,806.35	17,398,581.40
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและจากการตีราคา	1,721,600.50	18,250,235.92
<b>รายได้สุทธิจากเงินลงทุน</b> เป็นรายการเพิ่ม/ลด มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย	3,079,611.61	24,490,346.83
รายได้อื่นนอกเหนือจากการลงทุน		
<b>รวมรายได้อื่นนอกเหนือจากการลงทุน</b> เป็นรายการเพิ่ม/ลด จำนวนหน่วย	0.00	0.00
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	3,079,611.61	24,490,346.83
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้นและนายจ้างต้นงวด</b> ยอด ณ สิ้นเดือนก่อน	317,775,667.15	285,992,714.71
<b>ยอด ณ สิ้นปีก่อน</b>		
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	3,079,611.61	24,490,346.83



## งบการเงินหลัก - กช.1.1 งบแสดงส่วนของผู้ถือหุ้น-นายจ้าง และผลประโยชน์

จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

หน่วย:บาท

การเพิ่มขึ้นหรือลดลงของส่วนผู้ถือหุ้นและนายจ้างระหว่างงวด

การเพิ่มขึ้นในส่วนของผู้ถือหุ้นและนายจ้าง

เงินสดสะสม

เงินสดสมทบ

เงินหรือทรัพย์สินรับเนื่องจากการรับโอน

รวม

การลดลงในส่วนของผู้ถือหุ้นและนายจ้าง

เงินจ่ายออกจากกองทุน

เงินจ่ายคืนสมาชิก

เงินจ่ายคืนนายจ้าง

เงินกองทุน โอนออก

รวม

รวมการเพิ่มขึ้นหรือ (ลดลง) ของส่วนผู้ถือหุ้นและนายจ้างในระหว่างงวด

ส่วนของผู้ถือหุ้นและนายจ้างคงเหลือปลายงวด

ต่อเดือน

เมษายน 2555

สะสม

ตุลาคม-เมษายน 2555

เงินสดสะสม สมทบที่ได้เพิ่มหน่วยให้แก่สมาชิกแล้ว

หากส่งเงินและฐานข้อมูลภายใน Trade date สิ้นสุดของเดือน

1,149,564.06

7,888,386.49

1,766,833.73

12,302,476.49

0.00

41,283,270.58

2,916,397.79

61,474,133.56

(4,470.39)

(29,020,589.53)

(4,470.39)

(123,057.98)

0.00

(19,050,811.82)

(8,940.78)

(48,194,459.33)

2,907,457.01

13,279,674.23

ต้องแสดงยอดที่เท่ากันเสมอ

323,762,735.77

323,762,735.77

บริการทุกระดับประทับใจ



## งบการเงินหลัก - กช.1.1 งบแสดงส่วนของผู้ถือหุ้น-นายจ้าง และผลประโยชน์

จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

หน่วย:บาท

ส่วนของผู้ถือหุ้นและนายจ้างคงเหลือปลายงวดประกอบด้วย

เงินสะสม

ผลประโยชน์เงินสะสม

เงินสมทบ

ผลประโยชน์เงินสมทบ

ผลประโยชน์รอจัดสรร

รวมส่วนของผู้ถือหุ้นคงเหลือปลายงวด

ต่อเดือน เมษายน 2555	สะสม ตุลาคม-เมษายน 2555
	75,892,488.87
	30,497,043.45
	144,420,123.41
	72,953,080.07
	(0.03)
	323,762,735.77

แสดงส่วนของผู้ถือหุ้น คือ  
ส่วนของผู้ถือหุ้น และนายจ้างคงเหลือ



## งบการเงินหลัก - กช.1.2 งบแสดงรายละเอียดทรัพย์สินสุทธิ

- แสดงฐานะทางการเงิน ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ( ณ วันที่ในรายงาน )
- ฐานะทางการเงินของกองทุน = มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ = มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด - มูลค่าหนี้สินทั้งหมด

### มูลค่าทรัพย์สินทั้งหมด

- ตราสารการลงทุนที่ราคาตลาด (Mark to Market)
- ลูกหนี้ เช่น เงินปันผลค้างรับ ลูกหนี้จากการขายหลักทรัพย์

### มูลค่าหนี้สินทั้งหมด

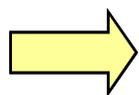
- เจ้าหนี้จากการซื้อหลักทรัพย์
- เงินสะสม สมทบ รอการจัดสรร
- ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย เช่น ค่าจัดการกองทุนค้างจ่าย  
ค่าผู้รับฝากทรัพย์สินค้างจ่าย



## งบการเงินหลัก - กช.1.2 งบแสดงรายละเอียดทรัพย์สินสุทธิ

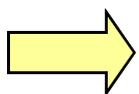
### องค์ประกอบของรายงาน

ส่วนที่ 1  
หมวดของเงินลงทุน และเงินฝาก



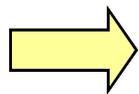
แสดงรายละเอียดของเงินลงทุน สัดส่วนของเงินลงทุนต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งหมด

ส่วนที่ 2  
หมวดของรายการลูกหนี้/ เจ้าหนี้



แสดงรายละเอียดของลูกหนี้-เจ้าหนี้/รายการค้างรับ-ค้างจ่าย

ส่วนที่ 3  
ผลตอบแทนจากการดำเนินงาน



แสดง จำนวนหน่วย / มูลค่าต่อหน่วย / อัตราผลตอบแทนสุทธิสะสม



## กช.1.2 : ส่วนที่ 1 - หมวดของเงินลงทุนและเงินฝาก

แบบรายงาน กช. 1.2

หลักทรัพย์จัดการกองทุนกลีกรไทย  
开泰基金管理 KASIKORN ASSET MANAGEMENT



จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด

หน่วย : บาท

มูลค่าที่ตราไว้ ราคาทุน ดอกเบี้ยค้างรับ ราคายุติธรรม อัตราส่วนของ อัตรา วันครบกำหนด

จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด

หน่วย : บาท

มูลค่าที่ตราไว้ ราคาทุน ดอกเบี้ยค้างรับ ราคายุติธรรม อัตราส่วนของ อัตรา วันครบกำหนด

จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด

หน่วย : บาท

มูลค่าที่ตราไว้ ราคาทุน ดอกเบี้ยค้างรับ ราคายุติธรรม อัตราส่วนของ อัตรา วันครบกำหนด

จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด

หน่วย : บาท

มูลค่าที่ตราไว้ ราคาทุน ดอกเบี้ยค้างรับ ราคายุติธรรม อัตราส่วนของ อัตรา วันครบกำหนด

หรือ จำนวนหน่วย (รวมดอกเบี้ย) ราคายุติธรรม ดอกเบี้ย

11	PTT-บมจ. ปตท.	21,800.0000	6,966,946.81	0.00	7,651,800.00	2.36
	PTTEP-บมจ. ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	19,800.0000	3,246,880.87	0.00	3,514,500.00	1.09
	TOP-บมจ. ไทยออยล์	35,500.0000	2,264,406.35	0.00	2,396,250.00	0.74
11	สิ่งและสิ่งพิมพ์	19,500.0000	748,694.17	0.00	1,004,250.00	0.31
	BEC-บมจ. บีอีซี เวลล์	19,500.0000	748,694.17	0.00	1,004,250.00	0.31
	อาหารและเครื่องดื่ม	162,500.0000	6,182,679.63	0.00	8,448,875.00	2.61
	CPF-บมจ.เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	105,500.0000	3,013,661.69	0.00	4,299,125.00	1.33
	TUF-บมจ. ไทยยูเนียน ไบโพรเซส โปรดักส์	57,000.0000	3,139,017.94	0.00	4,146,750.00	1.28
12	การแพทย์	46,400.0000	323,904.87	0.00	394,400.00	0.12
	KH-บมจ. บางกอก เชน ฮอสปิทอล	46,400.0000	323,904.87	0.00	394,400.00	0.12
	การท่องเที่ยวและสันทนาการ	4,200.0000	46,719.77	0.00	53,340.00	0.02
	CENTEL-บมจ. โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา	4,200.0000	46,719.77	0.00	53,340.00	0.02
	พลังงานและสาธารณูปโภค	558,200.0000	5,171,407.77	0.00	6,619,745.00	2.04
	AMATA-บมจ. อมตะ คอร์ปอเรชั่น	38,900.0000	533,101.47	0.00	696,310.00	0.22
	AP-บมจ. เอเชีย หรือเพอร์ดี ดีเวลอปเม้นท์	129,400.0000	792,922.47	0.00	886,390.00	0.27
	CPN-บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา	45,800.0000	1,644,674.01	0.00	2,301,450.00	0.71
	LH-บมจ. แลนด์ แอนด์ เฮาส์	344,100.0000	2,200,709.82	0.00	2,735,595.00	0.84
18.	หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงาน ประกาศกำหนด					
19.	ทรัพย์สินอื่น สิทธิในการซื้อหลักทรัพย์					
	รวมเงินลงทุน		308,433,406.20	2,101,247.47	323,669,222.11	99.97

### • หมวดของเงินลงทุน และเงินฝากเพื่อการดำเนินงาน

1. พันธบัตร ตัวเงินคลัง หรือพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย
2. เงินฝากในธนาคารพาณิชย์ หรือธนาคารอื่นที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
3. บัตรเงินฝากที่ธนาคารพาณิชย์เป็นผู้ออก
4. ตราสารแห่งหนี้ที่กองทุนฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงินเป็นผู้ออก
5. ตราสารแห่งหนี้ที่รัฐวิสาหกิจที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
6. ตัวแลกเปลี่ยนหรือตัวสัญญาใช้เงินที่ธนาคารพาณิชย์เป็นผู้รับรอง ผู้อาวุ่ล หรือสลักหลัง
7. ตราสารแห่งหนี้ที่ธนาคารเป็นผู้ออก
8. ตราสารแห่งหนี้ ตามหมายเหตุท้ายงบ
9. บัตรเงินฝากที่บริษัทเงินทุนหรือบริษัทเครดิตฟองซิเอร์เป็นผู้ออก
10. ตราสารแห่งหนี้ที่บริษัทเงินทุนหรือบริษัทเครดิตฟองซิเอร์เป็นผู้ออก
11. ตัวแลกเปลี่ยน หรือตัวสัญญาใช้เงินที่บริษัทเงินทุนหรือบริษัท เครดิตฟองซิเอร์เป็นผู้รับรอง ผู้รับอ่าวล หรือผู้สลักหลัง
12. ตราสารแห่งหนี้ที่บริษัทจำกัดเป็นผู้ออก
13. ตราสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน
14. ธุรกิจการค้าโดยมีสัญญาขายคืน
15. ธุรกิจการค้าให้ยืมหลักทรัพย์
16. หุ้นบุริมสิทธิและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นบุริมสิทธิ
17. หุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น
18. หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานประกาศกำหนด
19. ทรัพย์สินอื่น สิทธิในการซื้อหลักทรัพย์



## กช. 1.2 : ความหมายของแต่ละ Column

มูลค่าที่ตราไว้ หรือ จำนวนหน่วย	ราคาทุน	ดอกเบี้ยค้างรับ	ราคายุติธรรม (รวมดอกเบี้ย)	อัตราส่วนของ ราคายุติธรรม	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
------------------------------------	---------	-----------------	-------------------------------	------------------------------	-------------------	-------------

- **มูลค่าที่ตราไว้ หรือ จำนวนหน่วย ( Par Value / No. of Unit )**

- เงินฝาก = จำนวนเงินต้น ไม่รวมดอกเบี้ย
- ตราสารหนี้ = จำนวนเงินที่จะได้รับตามสิทธิเมื่อตราสารครบกำหนด (มักเป็นจำนวนเต็มของ 100)
- ตราสารหนี้ประเภททยอยคืนเงินต้น (Amortizing Bond) = จะแสดงมูลค่าที่ตราไว้คงเหลือ
- ตราสารทุน = จำนวนหุ้น

- **ราคาทุน ( Cost / Amortized Cost )**

- เงินฝาก = จำนวนเงินที่นำไปฝาก ( ต้นทุนของเงินฝาก )
- ตราสารหนี้ = ต้นทุนจริงที่ใช้ในการซื้อตราสารหนี้ นั้น ปรับมูลค่าตามเวลา ด้วยส่วนลดรับ(จ่าย) จากวันที่ซื้อถึงวันที่รายงาน (Amortized)
  - 1) กรณีซื้อ เท่ากับ มูลค่าที่ตราไว้ ต้นทุน = มูลค่าที่ตราไว้
  - 2) กรณีซื้อ สูงหรือต่ำกว่า มูลค่าที่ตราไว้ ต้นทุน = จำนวนเงินที่จ่ายไปเพื่อซื้อตราสารนั้น
- ตราสารทุน = ราคาทุนรวมค่านายหน้าจากการซื้อหลักทรัพย์

( Amortization = การปรับมูลค่าตามระยะเวลาให้ตราสารมีมูลค่าเท่ากับมูลค่าที่ตราไว้เมื่อครบกำหนด ตัวอย่างแบบง่าย เช่น

ต้นเดือนที่ 1 ลงทุนพันธบัตรรัฐบาล ราคาที่ตราไว้ 10,000,000 ล้านบาท อายุ 5 ปี จ่ายซื้อที่ราคา 9,400,000 บาท

ส่วนลดรับ = 10,000,000 – 9,400,000 = 600,000 บาท ตัดเป็นรายได้ 5 ปี ปีละ 120,000 บาท หรือเดือนละ 10,000 บาท

สิ้นเดือนที่ 1 มูลค่าที่ตราไว้ = 10,000,000 บาท ราคาทุน = ราคาที่จ่ายซื้อ + ส่วนลดรับ = 9,400,000 + 10,000 = 9,410,000 บาท

สิ้นเดือนที่ 2 มูลค่าที่ตราไว้ = 10,000,000 บาท ราคาทุน = ราคาที่จ่ายซื้อ + ส่วนลดรับ = 9,400,000 + 10,000 + 10,000 = 9,420,000 บาท )



## กช. 1.2 : ความหมายของแต่ละ Column

มูลค่าที่ตราไว้ หรือ จำนวนหน่วย	ราคาทุน	ดอกเบี้ยค้างรับ	ราคายุติธรรม (รวมดอกเบี้ย)	อัตราส่วนของ ราคายุติธรรม	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
------------------------------------	---------	-----------------	-------------------------------	------------------------------	-------------------	-------------

- ดอกเบี้ยค้างรับ ( Accrued Interest )
  - คำนวณตามดอกเบี้ยหน้าตัว ( Coupon rate )
    - 1) จากวันเริ่ม ( Issue Date ) หรือ วันที่รับดอกเบี้ยครั้งล่าสุด ( Last Coupon Payment Date ) แล้วแต่กรณี จนถึง วันที่แสดงในรายงาน
    - 2) แสดงค่าเฉพาะสินทรัพย์ประเภทเงินฝาก และตราสารหนี้ ซึ่งมีรายได้จากดอกเบี้ยเท่านั้น
- ราคายุติธรรม ( Fair Value )
  - แสดงราคายุติธรรมของตราสารแต่ละรายการตามวิธีการที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุน ( AIMC ) กำหนด
  - เป็นราคาที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว
- อัตราส่วนของราคายุติธรรม ( Fair Value to NAV ratio )
  - เป็นอัตราร้อยละของราคายุติธรรม ต่อ มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ( NAV )
    - \*\* เป็นสัดส่วนการลงทุน ตามนโยบายการลงทุน
- อัตราดอกเบี้ย ( Coupon Rate )
  - เป็นอัตราดอกเบี้ยที่กำหนดไว้ตามหน้าตัว (เฉพาะตราสารที่มี Coupon Rate)
  - \*\* ไม่ใช่ Yield => อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน
- วันครบกำหนด ( Maturity Date )
  - วันที่ตราสารครบกำหนดไถ่ถอน ซึ่งจะต้องได้รับคืนเท่ากับมูลค่าที่ตราไว้



## กช. 1.2 : ตัวอย่าง - เงินฝาก

	มูลค่าที่ตราไว้ หรือ จำนวนหน่วย	ราคาทุน	ดอกเบี้ยค้างรับ	ราคายุติธรรม (รวมดอกเบี้ย)	อัตราส่วนของ ราคายุติธรรม	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
<b>2. เงินฝากในธนาคารพาณิชย์ หรือธนาคารอื่น ที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น</b>	<b>24,010,562.8400</b>	<b>24,010,562.84</b>	<b>345,661.78</b>	<b>24,356,224.62</b>	<b>7.52</b>		
<i>เงินฝากออมทรัพย์</i>	<i>14,010,562.8400</i>	<i>14,010,562.84</i>	<i>4,608.93</i>	<i>14,015,171.77</i>	<i>4.33</i>		
CIT:ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็นเอ	13,324,226.9200	13,324,226.92	2,812.04	13,327,038.96	4.12		
SAVCIT:ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็นเอ	12,943,870.8800	12,943,870.88	2,046.12	12,945,917.00	4.00	0.1000	
SAVCIT:ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็นเอ	380,356.0400	380,356.04	765.92	381,121.96	0.12	2.4500	
KTB:ธนาคารกรุงไทย จำกัด(มหาชน)	464,986.2000	464,986.20	724.04	465,710.24	0.14		
SAVKTB:ธนาคารกรุงไทย จำกัด(มหาชน)	464,986.2000	464,986.20	724.04	465,710.24	0.14	0.6250	
SCB:ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด(มหาชน)	6,484.9500	6,484.95	15.39	6,500.34	0.00		
SAVSCB:ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด(มหาชน)	6,484.9500	6,484.95	15.39	6,500.34	0.00	0.6250	
TISCOB:ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	25,309.4400	25,309.44	167.81	25,477.25	0.01		
SAVTIS:ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)	25,309.4400	25,309.44	167.81	25,477.25	0.01	2.0000	
UOB:ธนาคาร ยูโอบี จำกัด (มหาชน)	189,555.3300	189,555.33	889.65	190,444.98	0.06		
SAVUOB:ธนาคาร ยูโอบี จำกัด (มหาชน)	189,555.3300	189,555.33	889.65	190,444.98	0.06	1.6500	
<i>เงินฝากประจำ</i>	<i>10,000,000.0000</i>	<i>10,000,000.00</i>	<i>341,052.85</i>	<i>10,341,052.85</i>	<i>3.19</i>		
GSB:ธนาคารออมสิน	10,000,000.0000	10,000,000.00	341,052.85	10,341,052.85	3.19		
GSB000187:ธนาคารออมสิน	10,000,000.0000	10,000,000.00	341,052.85	10,341,052.85	3.19	3.5000	11/05/2555

1.

- รายการ ฝากประจำในธนาคารออมสิน 10 ล้านบาท ครบกำหนด วันที่ 11 พฤษภาคม 2555 อัตราดอกเบี้ยที่ได้รับ 3.50%
- ณ วันที่ 30 เมษายน 2555 มีดอกเบี้ยค้างรับ 341,052.85 บาท
- ราคายุติธรรม ณ วันที่ 30 เมษายน 2555 เท่ากับ ราคาทุน + ดอกเบี้ยค้างรับ หรือเท่ากับ 10,341,052.85 บาท
- นำหนักการลงทุนคิดเป็น 3.50% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน



## กช. 1.2 : ตัวอย่าง - ตราสารหนี้

	มูลค่าที่ตราไว้ หรือ จำนวนหน่วย	ราคาทุน	ดอกเบี้ยค้างรับ	ราคายุติธรรม (รวมดอกเบี้ย)	อัตราส่วนของ ราคายุติธรรม	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
1. พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน	2,539,000.0000	2,589,938.37	48,328.58	2,623,797.88	0.81		
2. GHB136A:พรบ.ธนาคารอาคารสงเคราะห์ พ.ศ.2551 ครั้งที่ 8	2,500,000.0000	2,550,938.37	48,150.68	2,584,518.84	0.80	4.7500	05/06/2556
GHB149A:พรบ.ธนาคารอาคารสงเคราะห์ พ.ศ.2552 ครั้งที่ 17	39,000.0000	39,000.00	177.90	39,279.04	0.01	3.7000	17/09/2557

1.

- มีการลงทุนในพันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน จำนวน 2 รายการ ราคาทุนรวมทั้งสิ้น 2,589,938.37 ล้านบาท
- ณ วันที่ 30 เมษายน 2555 มีดอกเบี้ยค้างรับรวม 2 รายการเท่ากับ 48,328.58 บาท
- ราคายุติธรรม ณ วันที่ 30 เมษายน 2555 เท่ากับ ราคาทุน + ดอกเบี้ยค้างรับ หรือเท่ากับ 2,623,797.88 บาท
- น้ำหนักการลงทุนคิดเป็น 0.81% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

2.

- รายการลงทุนในพันธบัตรออกโดยธนาคารอาคารสงเคราะห์ มูลค่า 2.5 ล้านบาท ครบกำหนด วันที่ 5 มิถุนายน 2556 อัตราดอกเบี้ยที่ได้รับ 4.75%
- จ่ายเงินเพื่อซื้อพันธบัตรดังกล่าวที่ราคาทุนหลังปรับมูลค่าเท่ากับ 2,550,938.37 บาท ส่วนต่างจากราคาที่ตราไว้ 50,938.37 บาท = ส่วนลดจ่ายคงเหลือ (ณ วันที่ 5 มิ.ย. 56 พันธบัตรครบกำหนดได้รับเงินคืน 2.5 ล้านบาท ระหว่างทางได้อัตราดอกเบี้ย 4.75% ต่อปี)
- ณ วันที่ 30 เมษายน 2555 มีดอกเบี้ยค้างรับ 48,150.68 บาท
- ราคายุติธรรม ณ วันที่ 30 เมษายน 2555 เท่ากับ ราคาทุน + ดอกเบี้ยค้างรับ หรือเท่ากับ 2,584,518.84 บาท
- น้ำหนักการลงทุนคิดเป็น 0.80% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

**คำถาม : การลงทุนในพันธบัตรดังกล่าวต่อไปจนถึงวันครบกำหนด จะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนนับจากนี้เท่ากับ 4.75% ต่อปีใช่หรือไม่?**



## กช. 1.2 : ตัวอย่าง - ตราสารทุน

	มูลค่าที่ตราไว้ หรือ จำนวนหน่วย	ราคาทุน	ดอกเบี้ยค้างรับ	ราคายุติธรรม (รวมดอกเบี้ย)	อัตราส่วนของ ราคายุติธรรม ดอกเบี้ย	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
<b>1. 17. หุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น</b>	1,648,684.0000	58,891,774.11	0.00	72,257,335.50	22.32		
<b>หุ้นสามัญ</b>	1,648,684.0000	58,891,774.11	0.00	72,257,335.50	22.32		
<b>2. ธนาคาร</b>	255,600.0000	11,966,296.72	0.00	14,843,700.00	4.58		
BBL:ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	9,200.0000	1,567,913.05	0.00	1,757,200.00	0.54		
KBANK:ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	31,400.0000	3,952,903.04	0.00	5,133,900.00	1.59		
KITB:ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	185,200.0000	2,890,286.18	0.00	3,333,600.00	1.03		
SCB:ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด(มหาชน)	29,800.0000	3,555,194.45	0.00	4,619,000.00	1.43		
<b>วัสดุก่อสร้าง</b>	16,500.0000	3,244,261.74	0.00	3,628,125.00	1.12		
DCC:บมจ. ไดนาสตี เซรามิก	7,500.0000	454,727.96	0.00	478,125.00	0.15		
<b>3. SCC:บมจ.ปูนซิเมนต์ไทย</b>	9,000.0000	2,789,533.78	0.00	3,150,000.00	0.97		

1.

• มีการลงทุนในหุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นโดยมีต้นทุนรวม 58,891,774.11 บาท ปัจจุบันหุ้นทั้งหมดมีราคาตลาด 72,257,335.50 บาท คิดเป็นสัดส่วน 22.32% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งหมดของกองทุน

• แปลว่าถ้า ณ วันนี้ขายหุ้นทั้งหมด จะมีกำไรจากการลงทุน 13,365,561.39 บาท

2.

• มีการลงทุนในหุ้นกลุ่มธนาคารต้นทุนรวม 11,966,296.72 บาท ปัจจุบันหุ้นทั้งหมดมีราคาตลาด 14,843,700 บาท คิดเป็นสัดส่วน 4.58% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งหมดของกองทุน

3.

• มีการลงทุนในหุ้นปูนซิเมนต์ไทยทั้งสิ้น 9,000 หุ้น ต้นทุนรวม 2,789,533.78 บาท ราคาตลาดปัจจุบัน 3,150,000 บาท คิดเป็นสัดส่วน 0.97% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งหมดของกองทุน

**คำถาม :** ต้นทุนหุ้นปูนซิเมนต์ไทยเฉลี่ยต่อหุ้นที่เท่าไร ? ราคาตลาดต่อหุ้น ณ วันที่ 30 เมษายน 2555 ของหุ้นดังกล่าวปิดที่ราคาเท่าไร ?



## กช.1.2 : ส่วนที่ 2 - หมวดของรายการลูกหนี้ เจ้าหนี้

- นโยบายผสมตราสารทุนไม่เกิน 25%  
งบแสดงรายละเอียดทรัพย์สินสุทธิ  
วันที่ 30 เมษายน 2555

จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

หน่วย : บาท

มูลค่าที่ตราไว้ หรือ จำนวนหน่วย	ราคาทุน	ดอกเบี้ยค้างรับ	ราคายุติธรรม (รวมดอกเบี้ย)	อัตราส่วนของ ราคายุติธรรม	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
ลูกหนี้จากการขายหลักทรัพย์			342,744.35	0.11		
เงินปันผลค้างรับ			286,974.00	0.09		
ลูกหนี้อื่นๆ			-	0.00		
เจ้าหนี้จากการซื้อหลักทรัพย์			(475,000.00)	-0.15		
เงินสะสมสมทบรับล่วงหน้าการจัดสรร			-	0.00		
เจ้าหนี้อื่น ๆ			(61,204.69)	-0.02		
			<u>323,762,735.77</u>	<u>100.00</u>		

• หมวดของรายการลูกหนี้ เจ้าหนี้

1. ลูกหนี้จากการขายหลักทรัพย์
2. เงินปันผลค้างรับ
3. ลูกหนี้อื่นๆ
4. เจ้าหนี้จากการซื้อหลักทรัพย์
5. เงินสะสมสมทบรับล่วงหน้าการจัดสรร
6. เจ้าหนี้อื่นๆ



## กช.1.2 : ส่วนที่ 3 - หมวดของผลตอบแทนจากการดำเนินงาน

- นโยบายผสมตราสารทุนไม่เกิน 25%  
งบแสดงรายละเอียดทรัพย์สินสุทธิ  
วันที่ 30 เมษายน 2555

จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

หน่วย : บาท

มูลค่าที่ตราไว้ หรือ จำนวนหน่วย	ราคาทุน	ดอกเบี้ยค้างรับ	ราคายุติธรรม (รวมดอกเบี้ย)	อัตราส่วนของ ราคายุติธรรม	อัตรา ดอกเบี้ย	วันครบกำหนด
ลูกหนี้จากการขายหลักทรัพย์			342,744.35	0.11		
เงินปันผลค้างรับ			286,974.00	0.09		
ลูกหนี้อื่นๆ			-	0.00		
เจ้าหนี้จากการซื้อหลักทรัพย์			(475,000.00)	-0.15		
เงินสะสมสมทบรับล่วงหน้ารอการจัดสรร			-	0.00		
เจ้าหนี้อื่นๆ			(61,204.69)	-0.02		
			<u>323,762,735.77</u>	<u>100.00</u>		

จำนวนหน่วยรวม	17,651,457.4717
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย	18.3420
อัตราผลตอบแทนสะสม	8.49%

- หมวดผลตอบแทนจากการดำเนินงาน
- 1. จำนวนหน่วยรวม
- 2. มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (NAV per Unit)
- 3. อัตราผลตอบแทนสะสม : อัตราผลตอบแทนตั้งแต่วันที่ 1 มกราคมถึงวันที่รายงาน



## กช.1.2 : ข้อควรสังเกต

- อัตราส่วนของราคายุติธรรม ต้องสอดคล้องกับนโยบายการลงทุน และข้อจำกัดการลงทุน เช่น ลงทุนในหุ้นสามัญไม่เกิน 25% จำกัดการลงทุนสำหรับหุ้นแต่ละตัวไม่เกิน 5% เป็นต้น
- การลงทุนในตราสารหนี้ ตรวจสอบอายุของตราสารการลงทุน โดยดูจากวันครบกำหนด สะท้อนความเสี่ยง Interest Rate Risk
- ตรวจสอบความผิดปกติของรายการลูกหนี้ / เจ้าหนี้ ในแง่ของที่มา และจำนวนเงิน
- ตรวจสอบผลการดำเนินงาน จำนวนหน่วย มูลค่าต่อหน่วย



**KASIKORNTHAI**

บริการทุกระดับประทับใจ