

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน

กองทุนเปิดธนชาตพร็อพเพอร์ตี้เช็กเตอร์ฟันด์

(T-Property)

รหัสกองทุน 5903

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม 2562 ถึง วันที่ 16 กันยายน 2562

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด

สำเนาจาก บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด (บลจ.ธนชาต) ไคร่ขอรายงานการดำเนินงานของกองทุนเปิดธนชาตพร็อพเพอร์ตี้เช็คเดอรัฟนด์ สำหรับรอบระยะเวลาระหว่างวันที่ 17 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 16 กันยายน 2562 ให้ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนได้ทราบดังนี้

เศรษฐกิจโลกปี 2562 มีทิศทางชะลอตัวลง จากผลกระทบของสงครามการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯ ที่ดำเนินมาตั้งแต่กลางปี 2561 โดยตัวเลขเศรษฐกิจโลกชะลอตัวลง อาทิ มูลค่าการค้าระหว่างประเทศที่หดตัวลงจากมาตรการขึ้นภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ ตัวเลข PMI ภาคการผลิตที่ลดลงต่อเนื่องทั้ง สหรัฐฯ จีน และเยอรมัน ขณะที่ตัวเลข PMI ภาคบริการชะลอตัวลงเช่นกัน สอดคล้องกับตัวเลขความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่เริ่มปรับตัวลงในช่วงครึ่งปีหลัง ส่งผลให้ธนาคารกลางทั่วโลก ทั้งสหรัฐฯ ยุโรป ญี่ปุ่น และ จีน เริ่มใช้นโยบายผ่อนคลายทางการเงินตั้งแต่ช่วงต้นปี โดยสหรัฐฯ ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายแล้ว 2 ครั้ง และคาดปรับลดลงอีกครั้งในการประชุมเดือนตุลาคมหรือธันวาคม นอกจากนี้ยังเห็นการพิจารณาใช้นโยบายการคลังเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจมากขึ้น เห็นได้จากนโยบายขาดดุลการคลังในร่างงบประมาณปี 2563 ของประเทศส่วนใหญ่ ซึ่งคาดว่าจะช่วยลดความเสี่ยงในการเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยในระยะข้างหน้า

ส่วนของเศรษฐกิจไทยช่วงครึ่งแรกของปี 2562 ขยายตัวเพียง 2.6% Y-Y เติบโตน้อยกว่าตามมูลค่าการส่งออกที่หดตัว และการชะลอตัวของการลงทุนภาคเอกชนในไตรมาส 2 ส่วนครึ่งปีหลังคาดเศรษฐกิจไทยยังคงเติบโตต่ำกว่าปีก่อน หลังจากสัญญาณบ่งชี้ของการบริโภคสินค้าคงทน ภาคอสังหาริมทรัพย์ และการจ้างงาน เริ่มถูกผลกระทบจากยอดส่งออกที่หดตัวเช่นกัน ขณะที่สงครามการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯ ที่ยังยืดเยื้อทำให้การส่งออกในช่วงที่เหลือของปีคาดยังไม่ฟื้นตัว ส่วนการท่องเที่ยวครึ่งปีหลังคาดฟื้นตัวจากฐานต่ำ หลังมีเหตุการณ์เรือล่มที่ภูเก็ตช่วงปลายปีที่แล้ว แต่อาจได้รับผลลบจากค่าเงินบาทที่แข็งค่าอย่างต่อเนื่อง ส่วนตัวเลขการบริโภคภาคเอกชนยังขยายตัวได้ 4.6% Y-Y ในครึ่งปีแรก และยังคงคาดหวังการขยายตัวในครึ่งปีหลังจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ สำหรับนโยบายการเงินคาดว่า กนง.จะลดอัตราดอกเบี้ยอีก 1 ครั้งในปีนี้อยู่ที่ระดับ 1.25 % หลังเงินบาทแข็งค่ามาตลอดตั้งแต่ต้นปี ขณะที่ภาวะเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับต่ำทำให้ยังมีโอกาสที่ กนง. จะปรับลดดอกเบี้ยนโยบายลงอีกครั้ง

ทั้งนี้ยังคาดว่าเศรษฐกิจไทยจะได้แรงหนุนจากมาตรการภาครัฐดังนี้ (1) มาตรการสนับสนุนการบริโภคภาคครัวเรือน (2) มาตรการกระตุ้นดีมานด์ของทั้งอสังหาริมทรัพย์ และ (3) นโยบายการเงินของธนาคารกลางแห่งประเทศไทยที่คาดว่าจะผ่อนคลายลงจากระดับปัจจุบัน นอกจากนี้ตัวเลขของภาคการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวจากฐานต่ำจะเป็นอีกหนึ่งแรงส่งให้เศรษฐกิจไทยในช่วงครึ่งหลังของปี

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลกองทุนรวม เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

สำหรับกองทุนเปิดธนชาตพร็อพเพอร์ตี้เช็คเดอรัฟนด์ กองทุนยังรักษาการลงทุนตามนโยบายการลงทุนซึ่งเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของกองทุน โดยน้ำหนักการลงทุนกระจายตัวในกองทุนอสังหาริมทรัพย์ กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ และกองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งกระจายการลงทุนในหลากหลายธุรกิจ อาทิ กลุ่มอาคารสำนักงานให้เช่า กลุ่มคลังสินค้าและโรงงานสำเร็จรูป กลุ่มพื้นที่เช่าเชิงพาณิชย์ และ กลุ่มโรงแรม เป็นต้น

ท้ายที่สุดนี้ บลจ.ธนชาต ขอให้ท่านมั่นใจว่าบริษัทจะพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน

ขอแสดงความนับถือ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน							
	ย้อนหลัง 3 เดือน 14 มิ.ย. 62 ถึง 16 ก.ย. 62	ย้อนหลัง 6 เดือน 16 มิ.ย. 62 ถึง 16 ก.ย. 62	ย้อนหลัง 1 ปี ¹ 16 ก.ย. 61 ถึง 16 ก.ย. 62	ย้อนหลัง 3 ปี ¹ 16 ก.ย. 59 ถึง 16 ก.ย. 62	ย้อนหลัง 5 ปี ¹ - ถึง 16 ก.ย. 62	ย้อนหลัง 10 ปี ¹ - ถึง 16 ก.ย. 62	ตั้งแต่ จัดตั้ง กองทุน ¹ 17 มี.ค. 58 ถึง 16 ก.ย. 62
T-Property	10.50	21.33	26.20	10.04	-	-	14.75
Benchmark	5.10	10.85	13.14	5.72	-	-	6.18
Information Ratio ²	0.62	1.44	2.10	0.75	-	-	1.31
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	13.50	10.37	8.22	6.47	-	-	6.72

ผลการดำเนินงาน 3 เดือน และ 6 เดือน ไม่ได้คำนวณเป็น % ต่อปี

- ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 1 ปีขึ้นไป คิดเป็น % ต่อปี
- Information Ratio แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุน ในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง Benchmark คำนวณจาก ดัชนีกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (PFUND) ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (40%) และ The FTSE Strait times REITs Index (40%) และ MSCI World Infrastructure Index (20%)

อัตราแลกเปลี่ยนที่ใช้ในการคำนวณ คือ ค่ากลางเฉลี่ยอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อเงินดอลลาร์สหรัฐของธนาคารแห่งประเทศไทย

การเปิดเผยอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : "PTR") เท่ากับ 0.10 รอบของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชี

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน

ของรอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 16 กันยายน 2562

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (fund's direct expenses)	จำนวนเงิน (พันบาท)	ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)	8,177.87	0.674%
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (registrar fee)	817.79	0.067%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (trustee fee)	153.74	0.013%
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (advisory fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	285.43	0.024%
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	9,434.83	0.778%

- ค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมดไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ลำดับ	ชื่อบริษัทยานายหน้า	ค่านายหน้า (พันบาท)	อัตราส่วนค่านายหน้าแต่ละรายต่อค่านายหน้าทั้งหมด
1.	บริษัทหลักทรัพย์ คีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	345.09	90.86%
2.	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	14.98	3.95%
3.	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	11.20	2.95%
4.	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	5.46	1.44%
5.	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	3.05	0.80%
รวมค่านายหน้า		379.78	100.00%

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์



A member of MUFU
a global financial group

รายงานความเห็นผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
กองทุนเปิดธนาคารพาณิชย์ที่เช็คเคอร์ฟีนด์

ตามที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารฯ") ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิดธนาคารพาณิชย์ที่เช็คเคอร์ฟีนด์ ("กองทุน") ซึ่งมี บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาคาร จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนดังกล่าว สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนของกองทุน ตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 16 กันยายน 2562

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาคาร จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการโดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

(นายจตุภูมิ ปรีชญางศ์บริหาร)

ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่าย

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

ฝ่ายพัฒนาผลิตภัณฑ์และควบคุมดูแลผลประโยชน์

วันที่ 8 ตุลาคม 2562

รายงานข้อมูลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ของรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม 2562 ถึงวันที่ 16 กันยายน 2562

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่กองทุนมีการทำธุรกรรม

กองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

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

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทนายหน้า	รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน
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 เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็น ข้อมูลในการ ตัดสินใจ ลงทุน

ตารางการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น

บริษัทคู่ค้าตราสารหนี้	รายการผลประโยชน์ตอบแทนของกองทุน
Bank of America The Bank of Nova Scotia ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารเครดิต อะกริกอล คอร์ปอเรท แอนเคอเนเวส เมนท์แบงก์ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารเจพีมอร์แกน เซส ธนาคารซีทีบีแบงก์ ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารคอยซ์แบงก์ ธนาคารเคอโรอัลแบงก์อ็อฟสกอตแลนด์ เอ็น.วี. ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) ธนาคารบีเอ็มพี พารีบาส์ ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	ข้อมูลวิจัย เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจลงทุน

รายงานสรุปเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก

ณ วันที่ 16 กันยายน 2562

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	79,806,687.74	5.99%
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าว ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	36,476,603.67	2.74%
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าว ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอ่าว ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

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

รายงานการลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	อันดับความน่าเชื่อถือ				ร้อยละ กำหนด	จำนวนหน่วย (พันหน่วย)/ มูลค่าหน่วยตัว (ล้านบาท)	มูลค่าตาม ราคาตลาดรวม ดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของ เงินลงทุน	มูลค่าตาม ราคาตลาดรวม ดอกเบี้ยค้างรับ (ล้านบาท)	ร้อยละของ มูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ	
		TRIS	FTCH	S&P	Moody's							
หุ้นสามัญ												
ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย												
พาณิชย์												
CPALL	บริษัท ซี.พี. ออลล์ จำกัด (มหาชน)						70.00	5,740.00	0.44	5,740.00	0.43	
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร												
INTUCH	บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)						92.20	6,016.05	0.46	6,016.05	0.45	
พลังงานและสาธารณูปโภค												
BGRIM	บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)						185.30	7,643.63	0.58	7,643.63	0.57	
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์												
LH	บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)						1,354.40	13,950.32	1.07	13,950.32	1.05	
SIRI	บริษัท แสนสิริ จำกัด (มหาชน)						1,851.90	2,444.51	0.19	2,444.51	0.18	
ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย												
อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง												
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร												
JASIF	กองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต จัดมิน						1,000.00	11,300.00	0.86	11,300.00	0.85	
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์												
WHART	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ พรีเมียม โกรท						11,531.48	221,404.32	16.91	221,404.32	16.63	
IMPACT	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์อิมแพคโกรท						4,326.10	120,049.28	9.17	120,049.28	9.02	
SPF	กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสุขุม						4,334.80	109,453.70	8.36	109,453.70	8.22	
CPTGF	กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ ซี.พี.ทาวเวอร์ โกรท						7,257.10	96,519.43	7.37	96,519.43	7.25	
CPNREIT	กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล โกรท						2,712.80	95,626.20	7.30	95,626.20	7.18	
CPNCG	กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN คอมเมอร์เชียล โกรท						6,353.50	95,302.50	7.28	95,302.50	7.16	
HREIT	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เหมราช						8,503.37	85,884.06	6.56	85,884.06	6.45	
FUTUREPF	กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ฟิวเจอร์พาร์ค						2,580.40	65,155.10	4.98	65,155.10	4.89	
TLGF	กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าเทสโก้ โลตัส รีเทล โกรท						2,314.20	56,697.90	4.33	56,697.90	4.26	
MILF	กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เมเจอร์ ซินีเพล็กซ์ ไลฟ์สไตล์						2,069.80	25,458.54	1.94	25,458.54	1.91	
GLANDRT	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ อาคารสำนักงาน จีแลนด์						1,717.00	23,866.30	1.82	23,866.30	1.79	
LHHOTEL	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช โฮเทล						1,157.88	22,694.51	1.73	22,694.51	1.70	
SPRIME	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอส 1 พรีเมียม โกรท						1,434.40	22,089.76	1.69	22,089.76	1.66	
FTREIT	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม เฟรชพอร์ต หรือพอร์ติ						921.17	16,581.13	1.27	16,581.13	1.25	
TPRIME	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า ไทยแลนด์ 1 พรีเมียม พอร์พอร์ติ						984.90	15,462.93	1.18	15,462.93	1.16	
GVREIT	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ โกลด์เด็น วนเจอร์						773.70	13,075.53	1.00	13,075.53	0.98	
BOFFICE	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ บีซีออฟฟิศ						593.60	10,328.64	0.79	10,328.64	0.78	
CRYSTAL	กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์คริสตัล รีเทล โกรท						476.70	4,290.30	0.33	4,290.30	0.32	
บริการ												
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร												
DIF	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล						2,566.58	44,145.16	3.37	44,145.16	3.32	
ขนส่งและโลจิสติกส์												
TFFIF	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย						2,965.20	38,251.08	2.92	38,251.08	2.87	
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย												
อายุคงเหลือน้อยกว่า 1 ปี												
CB19N07B	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย						07/11/2562	50,000.00	49,901.18	3.81	49,901.18	3.75
CB19O24B	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย						24/10/2562	20,000.00	19,972.47	1.53	19,972.47	1.50
CB20312B	พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย						12/03/2563	10,000.00	9,933.05	0.76	9,933.05	0.75
เงินฝากธนาคาร												
ประเภทออมทรัพย์												
BAY - S/A	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	AAA	AAA	BBB+	Baa1		28,103.57			28,111.18	2.11	
UOBT - S/A	ธนาคาร ยูโอบี จำกัด (มหาชน)		AAA				8,348.25			8,353.05	0.63	
BAY - S/A - NO TAX	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	AAA	AAA	BBB+	Baa1		0.00			10.37	0.00	
ประเภทกระแสรายวัน												
BAY - C/A	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	AAA	AAA	BBB+	Baa1		2.00			2.00	0.00	
สินทรัพย์อื่นและหนี้สินอื่น												
สินทรัพย์อื่น												
หนี้สินอื่น												
รวมทั้งสิ้น												
								1,309,237.55	100.00	1,331,639.11	100.00	

* อันดับความน่าเชื่อถือ (Rating) ของผู้ออกตราสาร

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ระยะกลางและระยะยาว

บ.ทริสเรต ดั่ง	บ.พีทซ์ เรตติ้ง (ประเทศ ไทย)	ความหมายของเรตติ้ง	
AAA	AAA (tha)	ความน่าเชื่อถือสูงสุด และมีความเสี่ยงต่ำสุด	กลุ่มตราสารหนี้ ระดับนำลงทุน (Investment Grade Bonds)
AA	AA (tha)		
A	A (tha)		
BBB	BBB (tha)		
BB	BB (tha)	ความน่าเชื่อถือต่ำกว่าระดับปานกลาง	กลุ่มตราสารหนี้ ระดับเก็งกำไร (Speculative Grade Bonds)
B	B (tha)		
C	CCC, CC, C (tha)		
D	DDD, DD, D (tha)		

หมายเหตุ : บ.ทริสเรตติ้ง และ บ.พีทซ์ เรตติ้ง ได้ใช้สัญลักษณ์ บวก (+) และ ลบ (-) ต่อท้ายอันดับเครดิตข้างต้น เพื่อใช้ขยายขอบเขตของคุณภาพเครดิตที่นิยามเอาไว้มากกว่าเล็กน้อย (+) และ น้อยกว่าเล็กน้อย (-) ตามลำดับ สำหรับ พีทซ์ เรตติ้ง เป็นสถาบันจัดอันดับเครดิตนานาชาติ จึงมีคำว่า (tha) ต่อท้ายเพื่อแสดงถึงการให้อันดับเครดิตตามมาตรฐานสากลในประเทศไทย

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	A1	P2	A+	F1
	A	A2	A2	P3	A	F2
	A-	A3	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	
	B-		B3		B-	
High default risk - debtor's capacity for meeting commitments may be troublesome	CCC+	D	Caa1		CCC+	D
	CCC		Caa2		CCC	
	CCC-		Caa3		CCC-	
Highly speculative obligations	CC		CC		CC	
Very low probability of timely and full payment of obligations	C		C		C	
Default in payment of obligations – D						

กองทุนเปิดชนชาติพร็อพเพอร์ตี้เช็คเตอร์ฟันด์

งบดุล

ณ วันที่ 16 กันยายน 2562 และ วันที่ 16 มีนาคม 2562

(หน่วย : บาท)

	16 กันยายน 2562 (ยังไม่ได้สอบทาน)	16 มีนาคม 2562 (ตรวจสอบแล้ว)
สินทรัพย์		
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 923,199,569.06 บาท ณ วันที่ 16 ก.ย. 2562 และราคาทุน 890,316,989.97 บาท ณ วันที่ 16 มี.ค. 2562)	1,309,237,550.54	1,069,641,051.75
เงินฝากธนาคาร	36,453,818.59	34,516,349.93
ลูกหนี้		
จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	2,126,365.10	5,868,514.24
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	454,311.66
สินทรัพย์อื่น	98,241.68	46,323.52
รวมสินทรัพย์	1,347,915,975.91	1,110,526,551.10
หนี้สิน		
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	705,842.81	-
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	3,946,758.07	552,259.55
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	967,851.93	794,764.45
เจ้าหนี้จากการแบ่งปันส่วนทุน	10,610,351.14	12,511,588.67
หนี้สินอื่น	46,065.27	35,530.14
รวมหนี้สิน	16,276,869.22	13,894,142.81
สินทรัพย์สุทธิ	1,331,639,106.69	1,096,632,408.29
สินทรัพย์สุทธิ:		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	848,828,087.58	834,105,907.51
กำไร(ขาดทุน)สะสม		
บัญชีปรับสมดุล	(239,997,094.16)	(249,515,888.78)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	722,808,113.27	512,042,389.56
สินทรัพย์สุทธิ	1,331,639,106.69	1,096,632,408.29
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	15.6879	13.1474
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นสุดงวด (หน่วย)	84,882,808.7577	83,410,590.7509

กองทุนเปิดธนชาตพร็อพเพอร์ตี้เช็คเตอร์ฟันด์
งบกำไรขาดทุน
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 16 กันยายน 2562 และ 2561
(หน่วย : บาท)

	16 กันยายน 2562 (ยังไม่ได้สอบทาน)	16 กันยายน 2561 (ยังไม่ได้สอบทาน)
รายได้จากการลงทุน		
รายได้เงินปันผล	31,363,863.71	32,716,818.66
รายได้ดอกเบี้ย	509,832.43	748,889.66
รายได้อื่น	1,329,081.10	407,862.35
รวมรายได้	33,202,777.24	33,873,570.67
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8,177,874.41	8,688,724.70
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	153,744.03	163,348.06
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	817,787.49	868,872.50
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	31,164.74	31,347.22
ค่าใช้จ่ายในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	8,680.00	3,350.00
ภาษีเงินได้	1,862.54	-
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	245,586.43	174,308.54
รวมค่าใช้จ่าย	9,436,699.64	9,929,951.02
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	23,766,077.60	23,943,619.65
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนตราต่างประเทศ	-	(0.75)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนตราต่างประเทศ	-	(0.75)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจริงทั้งสิ้น	1,298,215.50	6,464,912.61
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงทั้งสิ้น	206,713,919.70	73,665,423.10
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	208,012,135.20	80,130,335.71
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	231,778,212.80	104,073,954.61

โปรดตรวจสอบรายชื่อของท่าน หากพบรายชื่อของท่านกรุณาติดต่อกลับ บลจ.ธนชาติ โดยด่วน โทรศัพท์ 02-126-8399
ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีเช็คและธนบัตรเงินปันผลคงค้างอยู่กับ บลจ.ธนชาติ ดังปรากฏรายชื่อต่อไปนี้

นาย กฤษดา	ไยแจ่ม	น.ส. มนิดา	หล่าหัด
น.ส. ไชติรส	โชติเชย	น.ส. เยาวมาลย์	สังข์ทอง
นาย อีรทัศน์	ทรรหาญ	น.ส. วนัสนันท์	สีด้า
นาง บุญชนา	อัศวรมาศ	นาย สยมภู	เฮนะเกษตร
นาง ปราณี	ข้าสุวรรณ	น.ส. สามสรา	เอี่ยมเอกคุณย์
น.ส. ปราวรณา	จันทร์รัตน์	นาย สุภณัฐ	ทิพยกานนท์
น.ส. แพรวนภา	จัดของ		