



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิลลิป จำกัด

PHILLIP ASSET MANAGEMENT COMPANY LIMITED

กองทุนเปิด ฟิลลิป หุ้นระยะยาว

PHILLIP LONG TERM EQUITY FUND : P-LTF

รายงานสำหรับรอบระยะเวลา 1 ปี

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2553 ถึง 31 ธันวาคม 2553

สารบัญ

	หน้า
สารบัญจากคณะกรรมการ	2
ข้อมูลทั่วไปของกองทุนรวม	3
รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์	4
ความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุนเปิด ฟิลลิป หุ้นระยะยาว	5
รายงานการลงทุนในตราสารหนี้	6
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และ การก่อภาระผูกพัน	7
รายละเอียดเกี่ยวกับค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	9
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม	10
รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น	10
ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน	11
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	12
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	13
งบการเงิน	14
หมายเหตุประกอบงบการเงิน	20
สถานที่ติดต่อซื้อขายหน่วยลงทุน	26
การชำระค่าซื้อหน่วยลงทุน	26
ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	27

สาส์นจากบริษัทจัดการ

วันที่ 2 มีนาคม 2554

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ฟิลลิป หุ้นระยะยาว

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิลลิป จำกัด ได้บริหารและจัดการกองทุนเปิด ฟิลลิป หุ้นระยะยาว มาครบรอบระยะเวลา 1 ปีของปีบัญชี 2553 เมื่อวันที่ 31 ธันวาคม 2553 จึงขอนำส่งรายงานประจำปี สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2553 ถึง 31 ธันวาคม 2553 มายังผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการลงทุน

ท้ายนี้บริษัทจัดการ ใคร่ขอขอบพระคุณผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านเป็นอย่างสูงที่ได้มอบความไว้วางใจให้กับบริษัทจัดการในการบริหารเงินลงทุนของท่านมาโดยตลอด และหากท่านมีข้อสงสัยประการใด โปรดสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิลลิป จำกัด ได้ที่หมายเลขโทรศัพท์ 0-2635-3033

ขอแสดงความนับถือ



(นายวรินทร์ วงศ์สินีล)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิลลิป จำกัด



กองทุนเปิด ฟิลลิป หุ้นระยะยาว
PHILLIP LONG TERM EQUITY FUND

ชื่อโครงการจัดการ	:	กองทุนเปิด ฟิลลิป หุ้นระยะยาว
ชื่อโครงการจัดการ (อังกฤษ)	:	Phillip Long Term Equity Fund
ชื่อย่อ	:	P-LTF
อายุโครงการ	:	ไม่กำหนด
จำนวนเงินทุนของโครงการ	:	500.00 ล้านบาท (ห้าร้อยล้านบาทถ้วน)
เงื่อนไข	:	ในระหว่างระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการอาจเสนอขายหน่วยลงทุนเกินจำนวนเงินทุนของโครงการได้ไม่เกิน 75 ล้านบาท (เจ็ดสิบล้านบาท)
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย	:	10.0000 บาท
จำนวนหน่วยลงทุน	:	50.00 ล้านหน่วย
ราคาเสนอขายครั้งแรก	:	10.0000 บาท
มูลค่าขั้นต่ำในการสั่งซื้อครั้งแรก	:	5,000 บาท
มูลค่าขั้นต่ำในการสั่งซื้อครั้งถัดไป	:	2,000 บาท
วันที่จดทะเบียนกอง	:	26 มิถุนายน 2550
วันที่สิ้นสุดรอบบัญชีประจำปี	:	31 ธันวาคม 2550
ลักษณะพิเศษ	:	กองทุนรวมหุ้นระยะยาว มีการกระจายการลงทุนน้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐาน
นโยบายการลงทุน	:	ตราสารแห่งทุน
รายละเอียด	:	กองทุนเปิด ฟิลลิป หุ้นระยะยาว มีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุน โดยมีวัตถุประสงค์ที่จะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่ง หุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม โดยกองทุนจะเน้นลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานดี และ/หรือ มีการเติบโตสูง (Growth stocks) ส่วนที่เหลือจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดทุน โดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบให้กองทุนรวมประเภทนี้ลงทุนได้ และอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยง (hedging) จากการลงทุนและอาจลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปง (Structured Notes) ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด หรือได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ลงทุนหรือมีไว้ได้เพื่อประโยชน์ของกองทุน
การลงทุนในต่างประเทศ	:	ไม่มีการลงทุนในต่างประเทศ





รายงานของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นรายย่อย
กองทุนเปิด ฟิลลิป หุ้นระยะยาว

ตามที่ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนเปิด ฟิลลิป หุ้นระยะยาว (“กองทุน”) ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน ซึ่งบริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิลลิป จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2553 ถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และรอบระยะเวลา 6 เดือนหลังของบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2553 ถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2553

ธนาคารฯ เห็นว่า สำหรับรอบระยะเวลาดังกล่าว บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิลลิป จำกัด ได้บริหารจัดการกองทุน โดยในสาระสำคัญเป็นไปตามโครงการจัดการกองทุน ซึ่งได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนข้อผูกพันที่กำกับกับผู้ถือหุ้นรายย่อย ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

(กษัตริ์ค เกาว์ชาลี)
ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
14 มกราคม 2554

ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
90 ถนนสาทรเหนือ สยาม บางรัก
กรุงเทพฯ 10500
โทรศัพท์ +66 (0) 2724 4000
โทรสาร +66 (0) 2724 4444
ทะเบียนเลขที่ 0107536000498

Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited
90 North Sathorn Road, Silom
Bangrak, Bangkok 10500 Thailand
Tel +66 (0) 2724 4000
Fax +66 (0) 2724 4444
Registration No. 0107536000498

g.u.



ความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุนเปิด ฟิลลิป หุ้นระยะยาว

ความเห็นเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนในรอบปีบัญชีบัญชีที่ผ่านมา:
ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2553 ถึงวันที่ 30 ธันวาคม 2553

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในรอบปี 2552 ที่ผ่านมานั้นปรับเพิ่มขึ้นจาก 734.54 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2552 มาอยู่ที่ 1,032.76 จุด ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2553 หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 40.60 โดยทำจุดสูงสุดระหว่างปี 2553 ที่ 1,056.44 จุด การปรับตัวขึ้นของดัชนีตลาดหลักทรัพย์รวมทั้งราคาหุ้นนั้นเป็นผลมาจากเศรษฐกิจของประเทศต่างๆ โดยเฉพาะในภูมิภาคเอเชีย มีการขยายตัวและหลุดพ้นจากภาวะเศรษฐกิจถดถอย ทำให้นักลงทุนต่างกลับมาลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงรวมถึงหุ้นในเอเชียมากขึ้น รวมถึงประเทศไทยซึ่งมีแรงซื้อจากทั้งนักลงทุนต่างชาติและนักลงทุนไทย ประกอบกับผลประกอบการของบริษัทขนาดใหญ่ส่วนใหญ่ในดัชนีดี อีกทั้งบางบริษัทยังมีรายได้หรือกำไรสุทธิสูงสุดเป็นประวัติการณ์

จากภาวะเศรษฐกิจที่ขยายตัวอย่างต่อเนื่องในปี 2553 ที่ผ่านมาและคาดว่าจะขยายตัวต่อเนื่องในปี 2554 ยกเว้นประเทศทางยุโรปและสหรัฐอเมริกา ซึ่งยังคงเผชิญกับปัญหาภาวะหนี้สินและยังคงต้องใช้มาตรการผ่อนคลายทางการเงินต่อเนื่อง คาดว่าจะส่งผลให้จะมีปริมาณเงินไหลเข้ามาลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงมากขึ้น รวมถึงเข้ามาลงทุนในตลาดหุ้นด้วยเช่นกัน ประกอบกับคาดการณ์ว่าผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนต่างๆ ของไทยนั้นจะเติบโตได้ในอัตราที่ดี รวมถึงการจ่ายเงินปันผลในอัตราที่ดี ดังนั้นกองทุนยังคงมีแนวทางจัดการกองทุนโดยจะพยายามรักษาสัดส่วนการลงทุนในหุ้นในระดับสูงต่อไป และจะคัดสรรเลือกหุ้นของบริษัทที่คาดว่าจะมีการขยายตัวของผลประกอบการในระดับที่สูง (Growth Stock) และบริษัทที่มีความมั่นคงของผลประกอบการ (Value Stock) โดยจะเพิ่มจำนวนบริษัทที่จะลงทุนเพื่อผลตอบแทนในระยะยาวทั้งจากเงินปันผลและส่วนต่างของราคา และเพื่อเป็นการกระจายความเสี่ยงของกองทุนด้วยเช่นกัน แต่ยังคงมีปัจจัยสำคัญที่คาดว่าจะมีผลต่อตลาดหุ้นและต้องติดตามอย่างใกล้ชิด ได้แก่ ปัจจัยด้านการเมือง และปัจจัยด้านเงินเฟ้อ ซึ่งบริษัทฯ จะติดตามปัจจัยดังกล่าวรวมถึงปัจจัยอื่นๆ ที่คาดว่าจะมีผลกระทบต่อกองทุนอย่างใกล้ชิด

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2553 เท่ากับ 11.8518 บาท เปลี่ยนแปลงจากวันที่ 30 ธันวาคม 2552 ที่หน่วยละ 9.0611 บาท โดยเพิ่มขึ้น 2.7907 บาทต่อหน่วย หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 30.80 สำหรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของ กองทุนเปิด ฟิลลิปหุ้นระยะยาว ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2553 เท่ากับ 14,173,275.75 บาท



กองทุนเปิด ฟิลลิป หุ้นระยะยาว (P-LTF)

รายงานการลงทุนในตราสารหนี้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	ร้อยละของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก/ผู้ส่งจ่าย/ผู้รับรอง/ผู้รับอวัล/ผู้สกลหลัง/ผู้ค้ำประกัน	1,863.87	13.15%
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) - อันดับความน่าเชื่อถือ A	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-
รวม	1,863.87	13.15%

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



รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และ การก่อภาระผูกพัน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

หลักทรัพย์ หรือ ทรัพย์สินในประเทศ	มูลค่าตามราคาตลาด	ร้อยละต่อ NAV
เงินฝากออมทรัพย์เพื่อการลงทุน		
UOB ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	1,863,874.58	13.15
หุ้นสามัญ		
ธนาคาร		
BAY ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	566,500.00	4.00
BBL ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	793,800.00	5.60
KBANK ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	803,200.00	5.67
SCB ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	869,400.00	6.13
TCAP บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน)	241,200.00	1.70
วัสดุก่อสร้าง		
SCC บริษัท ปูนซีเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	409,200.00	2.89
SCCC บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	187,200.00	1.32
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		
AP บริษัท เอเชียนพร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	190,820.00	1.35
CPN บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	187,250.00	1.32
LPN บริษัท แอล.พี.เอ็น.ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	136,170.00	0.96
PS บริษัท พฤกษา เรียลเอสเตท จำกัด (มหาชน)	297,850.00	2.10
STEC บริษัท ชิโน-ไทย เอ็นจีเนียริงแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	310,880.00	2.19
พลังงานและสาธารณูปโภค		
BANPU บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	990,000.00	6.99
BCP บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	299,460.00	2.11
GLOW บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	269,325.00	1.90
PTT บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	800,000.00	5.64
PTTEP บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	504,000.00	3.56
RATCH บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	179,775.00	1.27
TTW บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด (มหาชน)	50,165.00	0.35
อาหารและเครื่องดื่ม		
CPF บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	217,360.00	1.53
TUF บริษัท ไทยยูเนี่ยน โฟรเซ่น โปรดักส์ จำกัด (มหาชน)	114,187.50	0.81



พาณิชย์

BIGC	บริษัท บิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	272,250.00	1.92
CPALL	บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	573,050.00	4.04
ROBINS	บริษัท ห้างสรรพสินค้าโรบินสัน จำกัด (มหาชน)	354,640.00	2.50

การแพทย์

BGH	บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	329,500.00	2.32
-----	---	------------	------

สื่อและสิ่งพิมพ์

BEC	บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)	187,325.00	1.32
-----	------------------------------------	------------	------

ขนส่งและโลจิสติกส์

AOT	บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	259,930.00	1.83
-----	-------------------------------------	------------	------

ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์

HANA	บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	157,500.00	1.11
------	---	------------	------

เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร

ADVANC	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	977,500.00	6.90
DTAC	บริษัท โทเทิล แอ็กเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	268,800.00	1.90

ธุรกิจขนาดกลาง (MAI)

OFM	บริษัท ออฟฟิศเมท จำกัด (มหาชน)	158,760.00	1.12
-----	--------------------------------	------------	------

อื่นๆ

ทรัพย์สิน (หนี้สิน) อื่น		351,619.65	2.48
--------------------------	--	------------	------

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 14,172,491.73 100.00

มูลค่าหน่วยลงทุน 11.8518 บาท



รายละเอียดเกี่ยวกับค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์- กองทุนเปิดหุ้นระยะยาว
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2553 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2553

ชื่อ บริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	ค่านายหน้า (บาท)	ร้อยละของค่านายหน้ารวม
1. บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	5,786.41	26.92
2. บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	5,283.63	24.58
3. บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	5,208.04	24.23
4. บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	5,218.57	24.28
รวม	21,496.65	100.00

รายละเอียดการกู้ยืมเงินและการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2553 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2553

-ไม่มีรายการ -

รายละเอียดการลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกโดยนิติบุคคลไทย หรือตราสารที่เสนอขายในประเทศไทย

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2553 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2553

-ไม่มีรายการ -

รายละเอียดกรณีลงทุนในตราสารหนี้ที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2553 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2553

-ไม่มีรายการ -

รายละเอียดการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนที่กำหนดไว้

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2553 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2553

-ไม่มีรายการ -



รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม
ระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่ วันที่ 1 มกราคม 2553 ถึง 30 ธันวาคม 2553

ลำดับที่	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1.	บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น
(Soft Commission)

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	ผลประโยชน์ที่ได้รับ	เหตุผลในการรับผลประโยชน์
บมจ.หลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย)	ข้อมูลข่าวสาร บทวิจัย สรุปภาวะตลาด	เพื่อเป็นประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บมจ.หลักทรัพย์ ธนชาติ	ข้อมูลข่าวสาร บทวิจัย สรุปภาวะตลาด	เพื่อเป็นประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	การประชุมสัมมนา	
บมจ.หลักทรัพย์ พัฒนสิน	ข้อมูลข่าวสาร บทวิจัย สรุปภาวะตลาด	เพื่อเป็นประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด	การประชุมสัมมนา	เพื่อเป็นประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)	Indicative Yield	เพื่อเป็นประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
บมจ.หลักทรัพย์ เอเซียพลัส	Indicative Yield	เพื่อเป็นประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารกสิกรไทย	ข้อมูลข่าวสาร บทวิจัย Indicative Yield	เพื่อเป็นประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารไทยพาณิชย์	การประชุมสัมมนา	
ธนาคารไทยธนชาต	ข้อมูลข่าวสาร บทวิจัย Indicative Yield	เพื่อเป็นประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์ตเตอร์ด (ไทย)	การประชุมสัมมนา	เพื่อเป็นประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารทีสโก้	ข้อมูลข่าวสาร บทวิจัย Indicative Yield	เพื่อเป็นประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารกรุงเทพ	ข้อมูลข่าวสาร บทวิจัย Indicative Yield	เพื่อเป็นประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารซีทีแบงก์	ข้อมูลข่าวสาร บทวิจัย Indicative Yield	เพื่อเป็นประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารกรุงไทย	ข้อมูลข่าวสาร บทวิจัย Indicative Yield	เพื่อเป็นประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน
ธนาคารออมสิน	ข้อมูลข่าวสาร บทวิจัย Indicative Yield	เพื่อเป็นประโยชน์ในการลงทุนของกองทุน



ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุดวันที่ 30 ธันวาคม 2553)	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง (%)			
	3 เดือน (01 ต.ค. 53)	6 เดือน (02 ก.ค. 52)	1 ปี (30 ธ.ค. 52)	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (26 มิ.ย. 50)
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	11.6747	9.5875	9.0611	10.0000
กองทุนเปิด ฟิลลิป หุ้นระยะยาว (P-LTF)	1.52%	23.62%	30.80%	18.52%
ดัชนีมาตรฐาน*	5.54%	28.68%	40.60%	34.65%

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน



ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expense)

กองทุนเปิดกองทุนเปิดฟิลลิประยะยาว

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2553 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2553

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (หน่วย : พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ (ต่อปี) ^{1/}
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	129.40	1.5991
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	2.76	0.0341
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	6.04	0.0746
ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี (Audit Fee)	35.00	0.4325
ค่าประกาศมูลค่าหน่วยลงทุน (NAV Announce Expense)	13.31	0.1645
ค่าธรรมเนียมธนาคาร (Bank Charge)	0.84	0.0104
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Others)	4.66	0.0576
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ^{2/}	192.01	2.3728

หมายเหตุ

1/ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใด ตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม

2/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์





ANS Audit Co., Ltd.

An Associate of the Crowe Horwath Business Alliance

100/72, 22nd Floor, 100/2

Vongvanij Building B,

Rama 9 Rd., Huaykwang,

Bangkok 10310, Thailand

Telephone: (662) 645 0109

Fax : (662) 645 0110

<http://www.ans.co.th>

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิด ฟิลลิป หุ้นระยะยาว

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี ของกองทุนเปิด ฟิลลิป หุ้นระยะยาว ซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของกองทุนดังกล่าว สำหรับแต่ละงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 ที่นำมาแสดงเปรียบเทียบกับ ณ ที่นี้ เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่นในสำนักงานเดียวกันกับข้าพเจ้า ซึ่งได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขตามรายงานลงวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2552

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงิน และการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กองทุนใช้ และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารของกองทุนเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี ของกองทุนเปิด ฟิลลิป หุ้นระยะยาว โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

(นายเทอดทอง เทพมังกร)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3787

บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ : 26 มกราคม 2554



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิลลิป จำกัด

Phillip Asset Management Company Limited

กองทุนเปิด ฟิลลิป หุ้นระยะยาว

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

	หมายเหตุ	บาท	
		2553	2552
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม (ราคาทุน 9,991,276.64 บาท ในปี 2553 และ 5,308,041.12 บาท ในปี 2552)	3, 8	11,950,467.50	6,152,800.00
เงินฝากธนาคาร	6	3,121,173.48	1,099,823.12
ลูกหนี้			
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย		9,422.09	4,055.88
จากการขายเงินลงทุน		23,065.53	-
รวมสินทรัพย์		15,104,128.60	7,256,679.00
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	7	880,234.71	25,855.64
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7	50,380.90	45,964.46
หนี้สินอื่น		1,021.26	618.57
รวมหนี้สิน		931,636.87	72,438.67
สินทรัพย์สุทธิ		14,172,491.73	7,184,240.33
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน		11,958,689.59	7,929,106.67
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		493,610.02	(259,025.77)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	4	1,720,192.12	(485,840.57)
สินทรัพย์สุทธิ		14,172,491.73	7,184,240.33
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		11.8512	9.0605
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		1,195,868.9594	792,910.6667



กองทุนเปิด ฟิลลิป หุ้นระยะยาว
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของอุตสาหกรรม

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหุ้น	ร้อยละของ	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	มูลค่าเงินลงทุน
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
หุ้นสามัญ			
ธนาคาร		3,274,100.00	27.40
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	5,400	793,800.00	6.64
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	22,000	566,500.00	4.74
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	6,400	803,200.00	6.72
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	8,400	869,400.00	7.28
บริษัท ทูนครขนาด จำกัด (มหาชน)	6,700	241,200.00	2.02
วัสดุก่อสร้าง		596,400.00	4.99
บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	1,200	409,200.00	3.42
บริษัท ปูนซิเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	800	187,200.00	1.57
พัฒนาอสังหาริมทรัพย์		1,122,970.00	9.40
บริษัท เอเชียนพร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	32,900	190,820.00	1.60
บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	7,000	187,250.00	1.57
บริษัท พุกกะยา เรียวเอสเตท จำกัด (มหาชน)	16,100	297,850.00	2.49
บริษัท แอล.พี.เอ็น.ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	15,300	136,170.00	1.14
บริษัท ซิโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่งแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	23,200	310,880.00	2.60



พลังงานและสาธารณูปโภค		3,092,725.00	25.88
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	1,250	990,000.00	8.28
บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	16,100	299,460.00	2.51
บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	5,700	269,325.00	2.25
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	2,500	800,000.00	6.69
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	3,000	504,000.00	4.22
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรี โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	4,700	179,775.00	1.50
บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด (มหาชน)	7,900	50,165.00	0.42
อาหารและเครื่องดื่ม		331,547.50	2.77
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์ จำกัด (มหาชน)	8,800	217,360.00	1.82
บริษัท ไทยยูเนี่ยน โฟรเซ่น โปรดักส์ จำกัด (มหาชน)	2,175	114,187.50	0.96
พาณิชย์		1,199,940.00	10.04
บริษัท บิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	3,000	272,250.00	2.28
บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	14,600	573,050.00	4.80
บริษัท ห้างสรรพสินค้าโรบินสัน จำกัด (มหาชน)	14,300	354,640.00	2.97
การแพทย์		325,500.00	2.72
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	7,000	325,500.00	2.72
สื่อและสิ่งพิมพ์		187,325.00	1.57
บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)	5,900	187,325.00	1.57
ขนส่งและโลจิสติกส์		257,400.00	2.15
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	6,600	257,400.00	2.15
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		1,246,300.00	10.43
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	11,500	977,500.00	8.18
บริษัท โทเทิล แอ็กเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	6,400	268,800.00	2.25
ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์		157,500.00	1.32
บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	6,300	157,500.00	1.32
ธุรกิจขนาดกลาง		158,760.00	1.33
บริษัท ออฟฟิศเมท จำกัด (มหาชน)	16,200	158,760.00	1.33
รวมหุ้นสามัญ		11,950,467.50	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาหุ้น 9,991,276.64 บาท)		11,950,467.50	100.00



กองทุนเปิด ฟิลลิป หุ้นระยะยาว
งบกำไรขาดทุน
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

	หมายเหตุ	บาท	
		2553	2552
รายได้จากการลงทุน	3		
รายได้เงินปันผล		356,901.00	174,010.00
รายได้ดอกเบี้ย		5,662.87	12,008.17
รวมรายได้		362,563.87	186,018.17
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5, 7	129,400.56	94,392.54
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5	2,760.63	2,007.55
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	6,038.74	4,404.90
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		35,000.00	35,000.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		18,809.52	21,307.83
รวมค่าใช้จ่าย		192,009.45	157,112.82
รายได้จากการลงทุนสุทธิ		170,554.42	28,905.35
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		921,046.29	(146,918.47)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		1,114,431.98	2,359,077.47
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		2,035,478.27	2,212,159.00
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		2,206,032.69	2,241,064.35



กองทุนเปิด ฟิลลิป หุ้นระยะยาว
งบกระแสเงินสด
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

	บาท	
	2553	2552
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	2,206,032.69	2,241,064.35
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้นสุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(7,287,040.63)	(8,722,443.32)
การขายเงินลงทุน	3,524,851.40	9,567,421.17
ส่วนต่อมูลค่าตราสารหนี้ตัดบัญชี	-	(1,284.33)
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	(5,366.21)	450.97
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	(23,065.53)	-
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	854,379.07	(44,682.56)
การเพิ่มขึ้นในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	4,416.44	5,870.08
การเพิ่มขึ้นในหนี้สินอื่น	402.69	182.90
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(921,046.29)	146,918.47
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(1,114,431.98)	(2,359,077.47)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	(2,760,868.35)	834,420.26
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	4,911,066.94	248,000.00
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(128,848.23)	-
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	4,782,218.71	248,000.00
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้นสุทธิ	2,021,350.36	1,082,420.26
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	1,099,823.12	17,402.86
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	3,121,173.48	1,099,823.12



กองทุนเปิด ฟิลลิป หุ้นระยะยาว
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

1. ลักษณะของกองทุนเปิด ฟิลลิป หุ้นระยะยาว

กองทุนเปิด ฟิลลิป หุ้นระยะยาว (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เมื่อวันที่ 26 มิถุนายน 2550 มีจำนวนเงินทุนจดทะเบียน 500 ล้านบาท (แบ่งเป็น 50 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิลลิป จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และไม่มีกำหนดอายุโครงการ โดยมีวัตถุประสงค์ที่จะลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารแห่งทุน โดยเฉลี่ยไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์ในการนำเสนองบการเงิน

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

ในระหว่างปี 2553 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีให้ใช้แม่บทการบัญชี มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่ ดังต่อไปนี้

ก) แม่บทการบัญชี (ปรับปรุง 2552) มีผลบังคับใช้ทันทีในปีปัจจุบัน ซึ่งฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่าแม่บทการบัญชีดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีปัจจุบัน

ข) มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 รวมจำนวน 28 ฉบับ

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552)	การนำเสนองบการเงิน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2552)	สินค้าคงเหลือ
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2552)	งบกระแสเงินสด
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2552)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2552)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาก่อสร้าง
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2552)	ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์



มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาเช่า
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2552)	รายได้
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19	ผลประโยชน์ของพนักงาน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2552)	ต้นทุนการกู้ยืม
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2552)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 26	การบัญชีและการรายงาน โครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2552)	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2552)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29	การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2552)	ส่วนได้เสียในการร่วมค้า
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2552)	กำไรต่อหุ้น
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2552)	งบการเงินระหว่างกาล
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2552)	การด้อยค่าของสินทรัพย์
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2552)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2552)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 2	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2552)	การรวมธุรกิจ
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 6	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 15	สัญญาการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
ค) มาตรฐานการบัญชีที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบบัญชีเริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 มีดังนี้	
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12	ภาษีเงินได้
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ฝ่ายบริหารของกองทุนได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการสำหรับปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าว



งบการเงินของกองทุน ได้จัดทำเป็นภาษาไทยและมีหน่วยเงินตราเป็นบาท ซึ่งการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการจัดทำรายงานในประเทศ ดังนั้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย กองทุนได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้น โดยแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุน ประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนและค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายรองรับ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้น โดยผู้จัดการกองทุน ซึ่งพิจารณาจากสถานะทางการเงินของผู้ออกตราสาร
- หลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาหรืออัตราผลตอบแทนจากการซื้อขายที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามระยะเวลาที่พึงรับ

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

บัญชีส่วนเกินและส่วนลดมูลค่าของตราสารหนี้ตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งยอดที่ตัดจำหน่ายนี้แสดงเป็นรายการปรับปรุงกับดอกเบี้ยรับ

การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่ายและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์ และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้



4. ขาดทุนสะสมต้นปี

	บาท	
	2553	2552
รายได้จากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 26 มิ.ย. 2550)	127,082.39	98,177.04
ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 26 มิ.ย. 2550)	(1,457,681.84)	(1,310,763.37)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 26 มิ.ย. 2550)	844,758.88	(1,514,318.59)
ขาดทุนสะสมต้นปี	(485,840.57)	(2,726,904.92)

5. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน

ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน สรุปได้ดังนี้

ค่าใช้จ่าย	อัตราร้อยละ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 1.500 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.065 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.125 ต่อปี ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

ค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นจะถูกคำนวณเป็นรายวัน

6. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย

ธนาคาร	บาท		อัตราดอกเบี้ย (%)	
	2553	2552	2553	2552
ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	1,260,153.17	13,749.47	0.100	0.100
ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)	1,861,020.31	969,875.46	0.850	0.600
ธนาคารทีส โก้ จำกัด (มหาชน)	-	116,198.19	-	0.500
รวมเงินฝากธนาคาร	3,121,173.48	1,099,823.12		

7. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปีกองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่นซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 มีดังต่อไปนี้



	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2553	2552	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิลลิป จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	129,400.56	94,392.54	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)			
ค่านายหน้า	6,191.46	3,568.64	ราคาตลาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2553	2552
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิลลิป จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	13,874.68	9,470.81
บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)		
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	225,872.35	25,855.64

8. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 โดยไม่รวมเงินลงทุนในตัวสัญญาใช้เงิน และตัวแลกเงิน เป็นจำนวนเงิน 10.81 ล้านบาท (ปี 2552: จำนวนเงิน 10.69 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 133.61 (ปี 2552: ร้อยละ 181.13) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

9. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

กองทุนไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกองทุน ณ วันที่ในงบการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น อีกทั้งสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยถือตามราคาที่ซื้อขายกันในตลาด ดังนั้น กองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือโอกาสที่ราคาดราสารหนี้อาจจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง เมื่ออัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีการเปลี่ยนแปลงโดยทั่วไป หากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดเพิ่มสูงขึ้น ราคาดราสารหนี้จะลดลง และหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลง ราคาดราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ยิ่งตราสารหนี้มีอายุยาวเท่าไร ราคาของตราสารหนี้นั้นก็就会有ความอ่อนไหวต่อการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยมากขึ้นเท่านั้น



ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กองทุนมีความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนไม่มีสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นจึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบด้านบวกหรือลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของบริษัทผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจจะทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุน โดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุนและการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

10. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 26 มกราคม 2554



สถานที่ติดต่อซื้อขายหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิลลิป จำกัด
849 อาคารวิวัฒน์ ชั้น 22 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
โทรสาร 0-2635-3040 โทรศัพท์ 0-2635-3033

การชำระค่าซื้อหน่วยลงทุน

นำเช็คหรือเงินสดเข้าบัญชีกระแสรายวัน

ชื่อบัญชี “บลจ. ฟิลลิป เพื่อซื้อหน่วยลงทุน” ตามธนาคารดังต่อไปนี้

- ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาสีลม 065-3-02755-8
- ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) สาขาจิวเวลรี่เทรดเซ็นเตอร์ 054-3-01709-9
- ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) สาขาซอยสีลม ซอย 22 602-1-00015-7
- ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) สาขาสำนักงานใหญ่ 0001-130-0000062
- ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) สาขาบางรัก 007-0-09660-1
- ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) สาขาซอยสีลม ซอย 15 063-3-00070-4
- ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) สาขาสีลม 103-1-07239-1

ชื่อบัญชี “บลจ.ฟิลลิป” ตามธนาคารดังต่อไปนี้

- ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) สาขาสีลม 022-6-05303-2



ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

- บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคิน จำกัด
โทรศัพท์ 0-2680-2891-2
- บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
โทรศัพท์ 0-2658-8888 ต่อ 8942 ถึง 44
- บริษัทหลักทรัพย์ ชิกโก้ จำกัด (มหาชน)
โทรศัพท์ 0-2627-3100 ต่อ 1409
- บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
โทรศัพท์ 0-2635-1700 ต่อ 775,779
- บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)
โทรศัพท์ 0-2264-5907-9
- บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)
โทรศัพท์ 0-2305-9000
- บริษัทหลักทรัพย์ ไอรา จำกัด (มหาชน)
โทรศัพท์ 0-2684-8761-2
- บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
โทรศัพท์ 0-2659-8456
- บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
โทรศัพท์ 0-2205-7000 ต่อ 8888

