



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิลลิป จำกัด

PHILLIP ASSET MANAGEMENT COMPANY LIMITED

กองทุนเปิด ฟิลลิป ทองคำ

PHILLIP GOLD FUND

รายงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน

ตั้งแต่วันที่ 30 ตุลาคม 2552 ถึง 31 มกราคม 2553

สารบัญ

	หน้า
สารสนเทศบริษัทจัดการ	2
รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์	3
ความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน	4
รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืม และการก่อภาระผูกพัน	5
รายละเอียดเกี่ยวกับค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	6
รายงานการลงทุนในตราสารหนี้	7
ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน	8
ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	9
งบการเงิน	10



สาสน์จากบริษัทจัดการ

วันที่ 26 มีนาคม 2553

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนกองทุนเปิด ฟิลลิป ทองคำ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิลลิป จำกัด ได้บริหารและจัดการกองทุนเปิด ฟิลลิป ทองคำ มาครบรอบระยะเวลา 6 เดือน เมื่อวันที่ 30 ตุลาคม 2552 จึงขอส่งรายงานประจำ 6 เดือน สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่ ถึงวันที่ 30 ตุลาคม 2552 ถึง 31 มกราคม 2553 มายังผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทุกท่านเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการลงทุน

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

ขอแสดงความนับถือ

(นายวรรณะ วงศ์สินิล)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิลลิป จำกัด



82 North Sathorn Road
Silom, Bangrak
Bangkok 10500
www.citibank.co.th

Tel (662) 232 2000
(662) 639 2000



รายงานผู้ดูแลผลประโยชน์

เสนอ ผู้ถือหุ้นลงทุนกองทุนเปิด ฟิลลิป ทองคำ

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ กองทุนเปิด ฟิลลิป ทองคำ อันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิลลิป จำกัด เป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุน ได้ปฏิบัติหน้าที่ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวมดังกล่าว สำหรับระยะเวลารอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 28 ตุลาคม 2552 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2553 แล้วนั้น

ธนาคารฯ เห็นว่าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิลลิป จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิด ฟิลลิป ทองคำ โดยถูกต้องตามที่ควรตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการ ที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ

ผู้ดูแลผลประโยชน์
Vunvipa Kusakul
Vice President

ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ
กรุงเทพฯ 8 กุมภาพันธ์ 2553

Citibank, N.A.



ความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุนเปิด ฟิลลิป ทองคำ

ความเห็นเกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนสำหรับรอบระยะเวลา
ระหว่างวันที่ 30 ตุลาคม 2552 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2553

กองทุนเปิดฟิลลิปทองคำได้จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 30 ตุลาคม 2552 และได้เริ่มทำการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน SPDR GOLD SHARES ซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง โดยกองทุนมีนโยบายการลงทุนที่อาจจะทำการใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีสินค้าอ้างอิงเป็นทองคำ (Gold Futures) เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาทองคำ ซึ่งกองทุนมีแนวทางการลงทุนที่จะทำการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน SPDR GOLD SHARES ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 85 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ แต่ ณ วันที่ 31 มกราคม 2553 นั้นสัดส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน SPDR GOLD SHARES นั้นลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 54.56 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ เนื่องจากกองทุนได้ขายหน่วยลงทุนบางส่วนเพื่อนำเงินไปชำระค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุนกองทุนเปิดฟิลลิปทองคำ

สำหรับการเคลื่อนไหวของราคาทองคำในช่วงที่ผ่านมา ราคาได้ปรับขึ้นไปทำสถิติสูงสุดที่ 1,226.10 เหรียญสหรัฐต่อทรอยออนซ์ ซึ่งทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยของกองทุนเปิดฟิลลิปทองคำสูงสุดที่ 10.9473 บาท ต่อมาราคาได้ปรับลดลงจากการขายทองคำในในตลาดซื้อขายล่วงหน้าเป็นหลัก อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ในฐานะบริษัทจัดการยังคงมีมุมมองเชิงบวกสำหรับการลงทุนในทองคำ เนื่องจากปริมาณความต้องการซึ่งเห็นได้จากปริมาณการถือครองทองคำของกองทุน SPDR GOLD SHARES นั้นยังคงเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง และคาดว่าจะยังคงมีความต้องการมากขึ้นต่อเนื่อง เนื่องจากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐที่คาดว่าจะอ่อนค่าลงในปี 2553 นี้ และจะส่งผลให้มีเงินทุนบางส่วนย้ายจากการลงทุนในพันธบัตรหรือตราสารการเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐมาลงทุนในทองคำแทนรวมถึงคาดว่าธนาคารกลางของประเทศต่างๆ ก็อาจจะกระจายการลงทุนมาลงทุนในทองคำเพิ่มมากขึ้น และแนวโน้มของเงินเฟ้อที่จะเพิ่มขึ้นในอนาคตก็จะเป็นอีกปัจจัยที่จะผลักดันราคาทองคำให้เพิ่มขึ้นในอนาคตได้ โดยในปี 2553 นี้บริษัทฯ พิจารณาถึงความเสี่ยงของปัจจัยอัตราแลกเปลี่ยนแล้วอาจจะมีทำการป้องกันความเสี่ยงในอัตราแลกเปลี่ยนได้เป็นคราวๆ ไป

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย ณ วันที่ 29 มกราคม 2553 เท่ากับ 9.7729 บาท ลดลงจากราคาเสนอขายครั้งแรก 0.2271 บาทต่อหน่วย หรือคิดเป็นการลดลงร้อยละ 0.02 สำหรับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเปิดฟิลลิปหุ้นระยะยาว ณ วันที่ 31 มกราคม 2553 เท่ากับ 12,476,180.63 บาท



รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และ การก่อภาระผูกพัน
ณ วันที่ 31 มกราคม 2553

รายละเอียดการลงทุน

หลักทรัพย์ หรือ ทรัพย์สินในประเทศ	มูลค่าตามราคาตลาด	ร้อยละต่อ NAV
<u>เงินฝาก ตั๋วสัญญาใช้เงิน และ ตั๋วเงิน</u>		
CITIBANK ธนาคารซีทีแบงก์ สาขากรุงเทพ	28.77	-
UOBT ธนาคาร ยูโอบี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	598,166.41	4.79
<u>หน่วยลงทุน</u>		
2840.HK SPDR GOLD SHARES	6,806,483.71	54.56
<u>สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีทองคำเป็นสินทรัพย์อ้างอิง (Gold Futures)</u>		
MARGIN A/C บัญชีมาร์จิน -ซื้อขาย Gold Futures	397,920.00	3.19
<u>อื่นๆ</u>		
ทรัพย์สิน (หนี้สิน) อื่น	4,673,581.74	37.46
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	12,476,180.63	100.00



รายละเอียดเกี่ยวกับค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์- กองทุนเปิดฟิลลิปทองคำ
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 30 ตุลาคม 2552 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2553

ชื่อ บริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	ค่านายหน้า (บาท)	ร้อยละของค่านายหน้ารวม
1. PHILLIP SECURITIES (HK) LTD.	5,357.95	100.00
รวม	5,357.95	100.00

รายละเอียดการกู้ยืมเงินและการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 30 ตุลาคม 2552 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2553

-ไม่มีรายการ -

รายละเอียดการลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกโดยนิติบุคคลไทย หรือตราสารที่เสนอขายในประเทศไทย

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 30 ตุลาคม 2552 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2553

-ไม่มีรายการ -

รายละเอียดกรณีลงทุนในตราสารหนี้ที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 30 ตุลาคม 2552 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2553

-ไม่มีรายการ -

รายละเอียดการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุนที่กำหนดไว้

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 30 ตุลาคม 2552 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2553

-ไม่มีรายการ -



กองทุนเปิด ฟิลลิป ทองคำ (PGOLD)
 รายงานการลงทุนในตราสารหนี้
 ณ วันที่ 31 มกราคม 2553

กลุ่มของตราสาร	รวมราคาตลาด (พันบาท)	ร้อยละของ ทรัพย์สินสุทธิ
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ	0.00	0.00%
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก /ผู้ส่งจ่าย /ผู้รับรอง /ผู้รับอาวัล /ผู้หลักหลัง /ผู้ค้ำประกัน	598.20	4.79%
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade)	-	0.00%
- อันดับความน่าเชื่อถือ A	-	0.00%
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	0.00%
รวม	598.20	4.79%
สัดส่วนสูงสุด (Upper Limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง) 15% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ		



ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน รอบระยะเวลา 6 เดือน

ผลการดำเนินงาน (สิ้นสุดวันที่ 25 ธันวาคม 2552)	อัตราผลตอบแทนย้อนหลัง (%)			
	3 เดือน (25 ก.ย. 52)	6 เดือน (26 มิ.ย. 52)	1 ปี (26 ธ.ค. 51)	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (30 ต.ค. 52)
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)	-	-	-	9.9993
กองทุนเปิดฟิลลิปทองคำ (PGOLD)	n/a	n/a	n/a	-0.30%
ดัชนีมาตรฐาน*	n/a	n/a	n/a	1.82%

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน



ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expense)

กองทุนเปิด ฟิลลิป ทองคำ

ตั้งแต่วันที่ 30 ตุลาคม 2552 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2553

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (Fund's Direct Expense)	จำนวนเงิน (หน่วย : พันบาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ (ต่อปี) ^{1/}
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee)	26.55	0.2696
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)	1.06	0.0108
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar Fee)	1.86	0.0189
ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี (Audit Fee)	15.05	0.1528
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Others)	13.59	0.1380
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ^{2/}	58.11	0.5901

หมายเหตุ

1/ รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใด ตามที่ระบุไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม

2/ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์



กองทุนเปิด ฟิลลิป ทองคำ
 งบดุล
 ณ 31 มกราคม 2553

	(หน่วย:บาท)
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามราคายุติธรรม (ราคาทุน 12,696,907.75 บาท)	6,806,483.71
เงินฝากธนาคาร	996,124.04
ลูกหนี้	
ดอกเบี๋ย	187.07
อื่นๆ	4,702,793.66
รวมสินทรัพย์	<u>12,505,588.48</u>
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	28,686.80
หนี้สินอื่น	740.71
รวมหนี้สิน	<u>29,427.51</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>12,476,160.97</u>
สินทรัพย์สุทธิ :	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	12,770,436.76
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	179,318.63
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	<u>(473,594.42)</u>
สินทรัพย์สุทธิ	<u>12,476,160.97</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	<u>9.7729</u>
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	1,276,601.3952



กองทุนเปิด ฟิลลิป ทองคำ

งบกำไรขาดทุน

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 30 ตุลาคม 2552 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2553

(หน่วย:บาท)

รายได้จากการลงทุน	
รายได้ดอกเบี้ย	987.83
รายได้อื่นๆ	-
รวมรายได้	987.83
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	26,551.00
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	1,062.04
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	1,858.56
ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี	15,053.88
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	13,590.79
รวมค่าใช้จ่าย	58,116.27
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(57,128.44)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(174,892.79)
รายการกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นทั้งสิ้น	(180,960.45)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นจริง	(20,618.94)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(39,993.80)
รวมรายการกำไร (ขาดทุน) จากการลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่มีเกิดขึ้น	(416,465.98)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(473,594.42)



กองทุนเปิดฟิลลิปบริหารเงิน
กองทุนเปิด ฟิลลิป ทองคำ
ณ 31 มกราคม 2553

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทเงินลงทุนและประเภทของอุตสาหกรรม

Unaudited

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	อัตราดอกเบี้ย (%)	วันครบอายุ	เงินต้น (บาท) / จำนวนหุ้น	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของมูลค่าเงินลงทุน
หน่วยลงทุน						100.00
	SPDR GOLD 2840			1,930.00	6,806,483.71	100.00
					6,806,483.71	100.00



สถานที่ติดต่อซื้อขายหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิลลิป จำกัด
849 อาคารรวิวัฒน์ 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) สาขาจีเวลรีเทรตเซ็นเตอร์ 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
- ธนาคารธนาชาต 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 เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
โทรศัพท์ 0-2659-8456
- บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
โทรศัพท์ 0-2205-7000 ต่อ 8888

