

กองทุนเปิดธนาชาติฟัндаเมเนทอล พลัส (NF-PLUS)
ข้อมูลทั่วไป

ประเภทโครงการ : กองทุนเปิด *
 วันจดทะเบียนกองทุน : 19 กุมภาพันธ์ 2547
 เงินทุนของโครงการ : 5,000 ล้านบาท
 นโยบายการลงทุน : ลงทุนในตราสารหนี้ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และจะพิจารณาการลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งที่เสนอขายแก่ประชาชน (IPO) เพื่อแปรกิจการของรัฐเป็นเอกชนของรัฐวิสาหกิจ หรือตราสารที่เกิดจากการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ และอื่น ๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล : ไม่จ่ายเงินปันผล แต่จะนำผลกำไรไปลงทุนเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

ผู้ดูแลผลประโยชน์ : ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน : บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาติ จำกัด

ผู้สอบบัญชี : บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด

ข้อมูลบริษัทจัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาติ จำกัด

ที่ตั้ง : ชั้น 15 อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ เลขที่ 898 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
<http://www.thanachartfund.com>

โทรศัพท์ : 0-2126-8399

โทรสาร : 0-2126-8398

E-mail : mailus@thanachartfund.com

ผู้จัดการกองทุน :

คุณตระกูลจิตร์ จิตตโสยะพันธ์ คุณมณฑล จันทะชัย
 คุณอำพล โมฆิตาภรณ์ คุณวีระพล ลิ้มโรจน์
 คุณพรรัตน์ ประมวลวัลลภกุล

การสั่งซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน

วันและเวลาทำการสั่งซื้อ : ทุกวันทำการ (8.30 - 15.30 น.)
 มูลค่าสั่งซื้อขั้นต่ำครั้งแรก : 1,000 บาท
 มูลค่าสั่งซื้อขั้นต่ำครั้งต่อไป : 1,000 บาท
 วันและเวลาทำการขายคืน : ทุกวันทำการ (8.30 - 15.30 น.)
 มูลค่าขายคืนขั้นต่ำ : 1,000 บาท
 ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : 100 หน่วย

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย

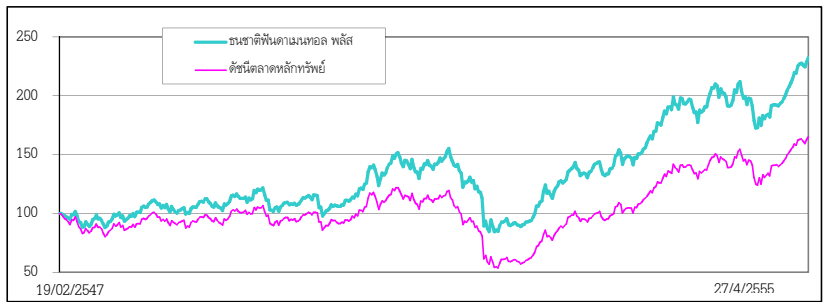
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย

ค่าธรรมเนียมการขาย : -
 ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน : ≤ 90 วัน คิด 1.00%
 ค่าธรรมเนียมการเปลี่ยนแปลงหน่วยลงทุน : -
 ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน : 20 บาท / รายการ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน

ค่าธรรมเนียมการจัดการ * : 1.00%
 ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์* : 0.07%
 ค่านายทะเบียน : 0.075%
 ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ : ตามที่จ่ายจริง

ตัวแทนจำหน่าย :	ธ.ธนชาต	1770	บล.ซีจีไอ	0-2627-3100	บล. เคที ซีมิโก้	0-2264-5913
	บล.ธนชาต	0-2217-8000	บล.ไทยพาณิชย์	0-2686-2000	บล.เอเซีย พลัส	0-2680-1111
	บล.ทีลิลิป	0-2635-1700	บล.ภัทร	0-2275-0888	บล.ยูไนเต็ด	0-2207-0038

ผลการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนเปรียบเทียบกับดัชนีตลาดหลักทรัพย์


ผลการดำเนินงานย้อนหลัง

(ข้อมูล ณ 27 เมษายน 2555)

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) : 276.45 ล้านบาท มูลค่าหน่วยลงทุน 23.2479 บาท

การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าหน่วยลงทุน

3 เดือน	13.29%	3 ปี	118.68%
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์	10.27%	ดัชนีตลาดหลักทรัพย์	129.63%
6 เดือน	28.67%	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน	132.48%
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์	26.58%	ดัชนีตลาดหลักทรัพย์	65.32%
12 เดือน	16.95%		
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์	15.31%		

มาตรฐานสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานในอดีต

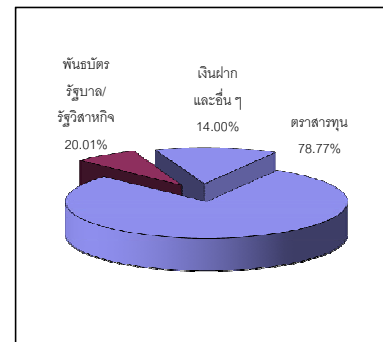
ปี	ไตรมาส1	ไตรมาส2	ไตรมาส3	ไตรมาส4	ทั้งปี
2555	18.93%	-	-	-	-
2554	1.20%	-0.45%	-12.04%	10.91%	-1.71%
2553	4.97%	0.58%	20.67%	7.21%	36.59%

สัดส่วนการลงทุน (% ของ NAV)

หุ้น

- ธนาคาร 16.38%
- เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร 13.78%
- พาณิชย์ 11.38%
- อาหารและเครื่องดื่ม 7.88%
- พลังงานและสาธารณูปโภค 7.83%
- อื่น ๆ 21.50%

รวม 78.75%

การกระจายการลงทุน (% ของ NAV)

5 อันดับแรกของผู้ถือหุ้นหลักที่กองทุนลงทุน (% ของ NAV)

หุ้น

- เจริญโภคภัณฑ์อาหาร 5.39%
- ธนาคารไทยพาณิชย์ 5.35%
- ธนาคารกรุงเทพ 5.29%
- แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส 5.25%
- ชิน คอร์ปอเรชั่นส์ 4.77%

รวม 26.05%

ระดับความเสี่ยงของการลงทุนในกองทุนประเภทต่าง ๆ

Risk profile	ระดับความเสี่ยง	ประเภท	ประเภทหลักทรัพย์ที่ลงทุนเป็นหลัก
<u>เสี่ยงต่ำ</u>	1	กองทุนรวมตลาดเงินที่ลงทุนเฉพาะในประเทศ	- มีนโยบายลงทุนเฉพาะในประเทศไทย โดยลงทุนในเครื่องมือไว้ซึ่งเงินฝาก หรือตราสารหนี้ หรือหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนตามที่สำนักงานกำหนด ซึ่งมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถามหรือจะครบกำหนดชำระคืน หรือมีอายุสัญญาไม่เกิน 1 ปีนับแต่วันที่ลงทุนในทรัพย์สินหรือเข้าทำสัญญานั้น และมี portfolio duration ในขณะใดขณะหนึ่ง ไม่เกิน 3 เดือน
<u>เสี่ยงปานกลาง</u> <u>ค่อนข้างต่ำ</u>	2	กองทุนรวมตลาดเงิน	- มีนโยบายลงทุนในต่างประเทศบางส่วน แต่ไม่เกินร้อยละ 50 ของ NAV โดยลงทุนในเครื่องมือไว้ซึ่งเงินฝาก หรือตราสารหนี้ หรือหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนตามที่สำนักงานกำหนด ซึ่งมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถามหรือจะครบกำหนดชำระคืนหรือมีอายุสัญญาไม่เกิน 1 ปีนับแต่วันที่ลงทุนในทรัพย์สินหรือเข้าทำสัญญานั้น <u>รวมทั้งมี portfolio duration ในขณะใดขณะหนึ่ง ไม่เกิน 3 เดือน</u>
	3	กองทุนรวมพันธบัตรรัฐบาล	- มีนโยบายเน้นลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล อีซีอาร์ บีบีบูซีบีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
<u>เสี่ยงปานกลาง</u> <u>ค่อนข้างสูง</u>	4	กองทุนรวมตราสารหนี้	- มีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป
	5	กองทุนรวมผสม	- มีนโยบายลงทุนได้ทั้งในตราสารทุนและตราสารหนี้
<u>เสี่ยงสูง</u>	6	กองทุนรวมตราสารทุน	- มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนเป็นหลักโดย อีซีอาร์ บีบีบูซีบีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 65 ของ NAV
	7	กองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรม	- มีนโยบายมุ่งลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงในตราสารทุนเพียงบางหมวดอุตสาหกรรม โดยเฉลี่ยระยะเวลาบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
<u>เสี่ยงสูงมาก</u>	8*	กองทุนที่มีการลงทุนในทรัพย์สินทางเลือก	- มีนโยบายลงทุนในทรัพย์สินที่เป็นทางเลือกใหม่ในการลงทุนหรือมีโครงสร้างซับซ้อน <u>เข้าใจยาก</u> เช่น commodity/gold fund /oil fund/derivatives ที่ไม่ใช่เพื่อ hedging ซึ่งรวมถึง <u>ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u> แต่ที่ไม่คุ้มครองเงินต้น

- หมายเหตุ**
- กรณีกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศที่ไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ขายต้องเตือนผู้ลงทุนถึงความเสี่ยง FX ในทุกกรณี ไม่ว่าผู้ลงทุนจะมี risk profile อย่างไร
 - การขายกองทุนประเภทเสี่ยงสูงมาก ผู้ขายจะต้องให้คำแนะนำแก่ผู้ลงทุนถึงลักษณะของกองทุนและความเสี่ยงโดยละเอียดในทุกกรณี

กรณีกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์การจัดระดับความเสี่ยงคำนึงถึงปัจจัยดังต่อไปนี้ประกอบด้วย

- ความเสี่ยงของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์จะอยู่ในระดับตั้งแต่ระดับ 4 ถึง ระดับ 8
- ประเภทของกองทุน freehold leasehold infrastructure fund เช่น กองทุน leasehold จะมีความเสี่ยงสูงกว่ากองทุน freehold ในเรื่องมูลค่าทรัพย์สินที่ลดลงตามอายุสิทธิการเช่าที่เหลืออยู่ หรือกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานจะมีลักษณะทรัพย์สินและเงื่อนไขในสัญญาจัดหาประโยชน์ที่ซับซ้อนกว่ากองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ จึงอาจมีความเสี่ยงสูงกว่า
- ทรัพย์สินที่ลงทุนสามารถหาประโยชน์ได้แล้ว หรือยังจัดหาประโยชน์ไม่ได้ (อยู่ระหว่างก่อสร้าง) ซึ่งหากยังจัดหาประโยชน์ไม่ได้จะมีความเสี่ยงสูงกว่า เนื่องจากอาจเกิดกรณี project delay หรือ cost overrun
- การแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน (กอง infrastructure fund) เช่น หน่วยลงทุนชนิดค้ำประกัน (equity tranche) มีความเสี่ยงสูงกว่าหน่วยลงทุนชนิดค้ำประกัน (debt-linked tranche) ซึ่งมีลำดับสิทธิได้เปรียบกับเจ้าหนี้
- track record ของอสังหาริมทรัพย์ที่ลงทุน โดยกรณีอสังหาริมทรัพย์ที่จัดหาประโยชน์มาช่วงระยะเวลาหนึ่งแล้วจะมีลูกค้ารองรับอยู่ จึงทำให้ประเมินศักยภาพในการจัดหาประโยชน์ได้ง่ายกว่าและน่าจะมีความเสี่ยงในการจัดหาลูกค้าต่ำกว่าอสังหาริมทรัพย์ที่ยังไม่มี track record
- การมีผู้เช่าหลัก เช่น กรณีกองทุนปล่อยเช่าโดยตรงให้กับผู้เช่าหลายราย แม้จะมีโอกาสได้รับค่าเช่ามากกว่า แต่ก็มีความเสี่ยงจากการต่ออายุสัญญาเช่าหรือการจัดหาลูกค้ารายใหม่ มากกว่าการปล่อยเช่าให้แก่ผู้เช่ารายเดียวที่เป็นเจ้าของเดิมที่เช่าทรัพย์สินกลับมาจากกองทุน แล้วนำไปปล่อยเช่าช่วง
- ลักษณะการจัดหาประโยชน์ เช่น การกำหนดค่าเช่าคงที่/ผันแปร (สัดส่วนที่กองทุนจะได้รับ) ซึ่งจะมีผลกระทบโดยตรงต่อรายได้ของกองทุน
- ระยะเวลาของสัญญาเช่า และการต่ออายุสัญญาเช่า เช่น หากกองทุนมีสัญญาเช่าระยะยาวและจัดทะเบียนการเช่า จะมีความเสี่ยงในการจัดหาผู้เช่าต่ำกว่ากรณีมีสัญญาเช่าระยะสั้น (ไม่เกิน 3 ปี)
- การค้าประกันรายได้ และความสามารถของผู้ค้ำประกันในการปฏิบัติตามสัญญาค้ำประกัน เช่น การจัดหาให้มีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ที่มีอายุการค้าประกันและวงเงินครอบคลุมตลอดระยะเวลาค้ำประกัน (เช่น ระยะเวลาค้ำประกัน 3 ปี อายุหนังสือธนาคาร 3 ปี วงเงินเท่ากับผลรวมของรายได้ที่ค้ำประกันตลอด 3 ปี) จะมีความเสี่ยงต่ำกว่าหนังสือค้ำประกันแบบปีต่อปี