

กองทุนเปิดธนชาติตราสารหนี้ (NFF)

ข้อมูลทั่วไป

ประเภทโครงการ : กองทุนเปิด
นโยบายการลงทุน : กองทุนมีนโยบายที่จะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ และ/หรือ ตราสารทางการเงินต่าง ๆ ของทั้งภาครัฐและเอกชนที่มีความมั่นคงและให้ผลตอบแทนที่ดี ทั้งนี้ จะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และตราสารหนี้ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับตัวแปร

อายุโครงการ : ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ

วันจดทะเบียนกองทุน : 25 กุมภาพันธ์ 2548

เงินทุนของโครงการ : 5,000 ล้านบาท

นโยบายการลงทุน : เน้นลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจที่มีกระทรวงการคลังค้ำประกันเป็นหลัก

นโยบายการจ่ายเงินปันผล : ไม่จ่ายเงินปันผล โดยจะนำผลกำไรไปลงทุนเพื่อให้ได้ตราสารเพิ่มขึ้น

สิทธิประโยชน์ทางภาษี : ผู้ลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดาได้รับยกเว้นไม่ต้องนำเงินหรือผลประโยชน์ใด ๆ (Capital Gain) ที่ได้รับจากการขายคืนหน่วยลงทุนไปรวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้

ผู้ดูแลผลประโยชน์ : ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน : บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

ผู้สอบบัญชี : บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด

ข้อมูลบริษัทจัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด
ที่ตั้ง : เลขที่ 231 อาคารธนชาติปาร์คเพลส ชั้น 5-7 ถ.ราชดำริห์ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
<http://www.thanachartfund.com>

โทรศัพท์ : 0-2126-8399
โทรสาร : 0-2126-8398
E-mail : mailus@thanachartfund.com
ผู้จัดการกองทุน : คุณตระกูลจิตร์ จิตตไสยะพันธ์

คุณอรพรรณ อุษณาสวรรณกุล คุณวิภาสสิริ เกษมสุข
คุณรัชฌา พรรคพานิช

การสั่งซื้อหน่วยลงทุนและการรับซื้อคืน

วันและเวลาทำการสั่งซื้อ : ทุกวันทำการ (8.30 น. - 15.30 น.)
มูลค่าสั่งซื้อขั้นต่ำครั้งแรก : 1,000 บาท
มูลค่าสั่งซื้อขั้นต่ำครั้งต่อไป : 1,000 บาท
วันและเวลาทำการขายคืน : ทุกวันที่ 20 ของแต่ละเดือน (8.30 น. - 15.30 น.)
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : 100 หน่วย

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย

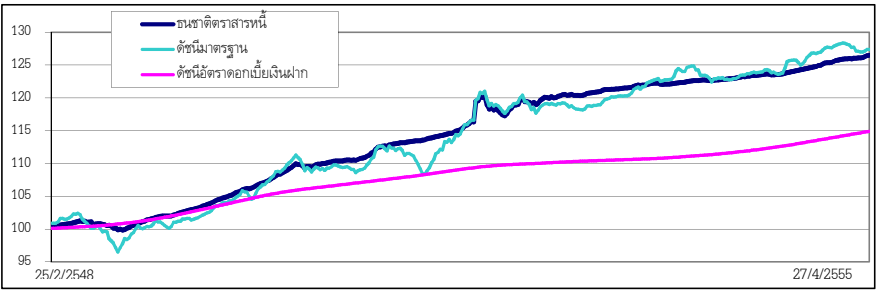
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหุ้นหน่วย

ค่าธรรมเนียมการขาย : -
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน : -
ค่าธรรมเนียมการเปลี่ยนแปลงหน่วยลงทุน : -
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน : 20 บาท / รายการ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน

ค่าธรรมเนียมการจัดการ : 0.30%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : 0.06%
ค่านายทะเบียน : 0.10%
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ : ตามที่จ่ายจริง

ผลการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนเปรียบเทียบกับดัชนีมาตรฐาน



ดัชนีมาตรฐาน : ค่ารวมจากดัชนีราคาตลาดตราสารหนี้และดัชนีตราสารดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี เฉลี่ยของ 3 ธนาคารใหญ่ ได้แก่ ธ.กรุงเทพ, ธ.กสิกรไทย, ธ.ไทยพาณิชย์ โดยถ่วงน้ำหนักในสัดส่วนที่เท่ากัน และคำนวณตามมาตรฐานของสมาคมบริษัทจัดการ

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (ข้อมูล ณ 27 เมษายน 2555)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) : 59.04 ล้านบาท มูลค่าหน่วยลงทุน : 12.6475 บาท

การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าหน่วยลงทุน			ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี		
3 เดือน	ดัชนีมาตรฐาน	0.45%	3 เดือน	ดัชนีมาตรฐาน	1.81%
	ดัชนีมาตรฐาน	-0.78%		ดัชนีมาตรฐาน	-3.10%
6 เดือน	ดัชนีมาตรฐาน	1.41%	6 เดือน	ดัชนีมาตรฐาน	2.82%
	ดัชนีมาตรฐาน	0.42%		ดัชนีมาตรฐาน	0.83%
12 เดือน	ดัชนีมาตรฐาน	2.48%	12 เดือน	ดัชนีมาตรฐาน	2.48%
	ดัชนีมาตรฐาน	2.89%		ดัชนีมาตรฐาน	2.89%
3 ปี	ดัชนีมาตรฐาน	5.95%	3 ปี	ดัชนีมาตรฐาน	1.98%
	ดัชนีมาตรฐาน	6.66%		ดัชนีมาตรฐาน	2.22%
ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน	ดัชนีมาตรฐาน	26.48%	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน	ดัชนีมาตรฐาน	3.69%
	ดัชนีมาตรฐาน	27.38%		ดัชนีมาตรฐาน	3.82%

มาตรฐานสมาคมบริษัทจัดการกองทุน

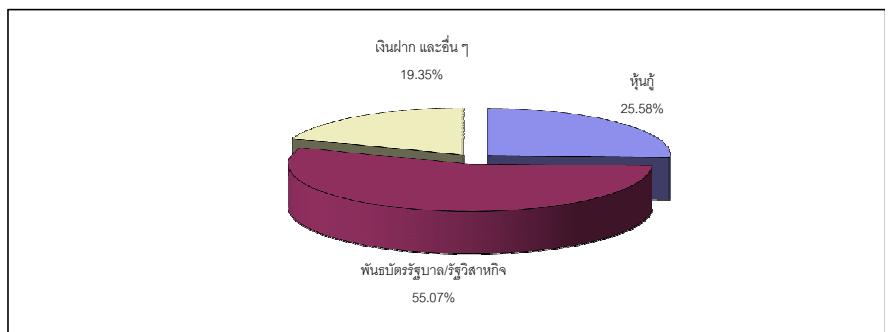
ผลการดำเนินงานในอดีต

ปี	ไตรมาส1	ไตรมาส2	ไตรมาส3	ไตรมาส4	ทั้งปี
2555	2.16%	-	-	-	-
2554	1.72%	0.84%	2.72%	3.52%	2.21%
2553	1.92%	2.32%	0.56%	1.08%	1.47%

สัดส่วนการลงทุน (% ของ NAV)

หุ้นกู้และพันธบัตร	หุ้นกู้และพันธบัตร (% ของ NAV)	อันดับแรกของผู้ออกหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน (% ของ NAV)	
1. พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	46.56%	1. ธนาคารแห่งประเทศไทย	46.56%
2. หุ้นกู้ภาคเอกชน	17.12%	2. น้ำตาลขอนแก่น	8.57%
3. พันธบัตรรัฐบาล ที่ค้ำประกันโดยกระทรวงการคลัง	8.51%	3. Hana Bank	8.54%
4. หุ้นกู้สถาบันการเงิน	8.47%	4. กระทรวงการคลัง	8.51%
		5. WOORI BANK CO LTD.	8.47%
รวม	80.65%	รวม	80.65%

การกระจายการลงทุน (% ของ NAV)



ตัวแทนจำหน่าย : ธ.ธนชาติ 1770 บล.ธนชาติ 0-2217-8000 บล.ภัทร 0-2275-0800

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการกองทุน ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน

ระดับความเสี่ยงของกองทุนในกองทุนประเภทต่าง ๆ

Risk profile	ระดับความเสี่ยง	ประเภท	ประเภทหลักทรัพย์ที่ลงทุนเป็นหลัก
<u>เสี่ยงต่ำ</u>	1	กองทุนรวมตลาดเงินที่ลงทุนเฉพาะในประเทศ	- มีนโยบายลงทุนเฉพาะในประเทศไทย โดยลงทุนในเครื่องมือไว้ซึ่งเงินฝาก หรือตราสารหนี้ หรือหลักทรัพย์อื่น หรือการขาดออกมอื่นตามที่สำนักงานกำหนด ซึ่งมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถามหรือจะครบกำหนดชำระคืน หรือมีอายุสัญญาไม่เกิน 1 ปีนับแต่วันที่ลงทุนในหลักทรัพย์หรือเข้าทำสัญญานั้น และมี portfolio duration ในขณะใดขณะหนึ่ง ไม่เกิน 3 เดือน
<u>เสี่ยงปานกลาง</u> ค่อนข้างต่ำ	2	กองทุนรวมตลาดเงิน	- มีนโยบายลงทุนในต่างประเทศบางส่วน แต่ไม่เกินร้อยละ 50 ของ NAV โดยลงทุนในเครื่องมือไว้ซึ่งเงินฝาก หรือตราสารหนี้ หรือหลักทรัพย์ หรือหลักทรัพย์อื่นหรือการขาดออกมอื่นตามที่สำนักงานกำหนด ซึ่งมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถามหรือจะครบกำหนดชำระคืนหรือมีอายุสัญญาไม่เกิน 1 ปีนับแต่วันที่ลงทุนในหลักทรัพย์หรือเข้าทำสัญญานั้น รวมทั้งมี portfolio duration ในขณะใดขณะหนึ่ง ไม่เกิน 3 เดือน
	3	กองทุนรวมพันธบัตรรัฐบาล	- มีนโยบายเน้นลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล เอชอีอาร์ บีบีบูซีบี ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
	4	กองทุนรวมตราสารหนี้	- มีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป
<u>เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง</u>	5	กองทุนรวมผสม	- มีนโยบายลงทุนได้ทั้งในตราสารทุนและตราสารหนี้
<u>เสี่ยงสูง</u>	6	กองทุนรวมตราสารทุน	- มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนเป็นหลักโดยเฉลี่ย ครอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของ NAV
	7	กองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรม	- มีนโยบายมุ่งลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงในตราสารทุนเพียงบางหมวดอุตสาหกรรม โดยเฉลี่ยร้อยละเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
<u>เสี่ยงสูงมาก</u>	8*	กองทุนที่มีการลงทุนในหลักทรัพย์ทางเลือก	- มีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นทางเลือกใหม่ในการลงทุนหรือมีโครงสร้างซับซ้อน เข้าใจยาก เช่น commodity/gold fund /oil fund/derivatives ที่ไม่ใช่เพื่อ hedging ซึ่งรวมถึง <u>ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u> ที่ไม่คุ้มครองเงินต้น

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

กรณีกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์การวัดระดับความเสี่ยงคำนึงถึงปัจจัยดังต่อไปนี้ประกอบด้วย

- ความเสี่ยงของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์จะอยู่ในระดับตั้งแต่ระดับ 4 ถึง ระดับ 8
- ประเภทของกองทุน freehold leasehold infrastructure fund เช่น กองทุน leasehold จะมีความเสี่ยงสูงกว่ากองทุน freehold ในเรื่องมูลค่าทรัพย์สินที่ลดลงตามอายุ สิทธิการเช่าที่เหลืออยู่ หรือกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานจะมีลักษณะทรัพย์สินและเงื่อนไขสัญญาจัดหาประโยชน์ที่ซับซ้อนกว่ากองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ จึงอาจมีความเสี่ยงสูงกว่า
- ทรัพย์สินที่ลงทุนสามารถหาประโยชน์ได้แล้ว หรือยังจัดหาประโยชน์ไม่ได้ (อยู่ระหว่างก่อสร้าง) ซึ่งหากยังจัดหาประโยชน์ไม่ได้จะมีความเสี่ยงสูงกว่า เนื่องจากอาจเกิดกรณี project delay หรือ cost overrun
- การแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน (กอง infrastructure fund) เช่น หน่วยลงทุนชนิดคล้ายหุ้น (equity tranche) มีความเสี่ยงสูงกว่าหน่วยลงทุนชนิดคล้ายหนี้ (debt-like tranche) ซึ่งมีลำดับสิทธิใกล้เคียงกับเจ้าหนี้
- track record ของอสังหาริมทรัพย์ที่ลงทุน โดยกรณีอสังหาริมทรัพย์ที่จัดหาประโยชน์มาช่วงเวลาหนึ่งแล้วจะมีลูกค้ารองรับอยู่ จึงทำให้ประเมินศักยภาพในการจัดหาประโยชน์ได้ง่ายกว่าและน่าจะมีความเสี่ยงในการจัดหาลูกค้าต่ำกว่าอสังหาริมทรัพย์ที่ยังไม่มี track record
- การมีผู้เช่าหลัก เช่น กรณีกองทุนปล่อยเช่าโดยตรงให้กับผู้เช่าหลายราย แม้จะมีโอกาสได้รับค่าเช่ามากกว่า แต่ก็มีความเสี่ยงจากการต่ออายุสัญญาเช่าหรือการจัดหา ลูกค้ารายใหม่ มากกว่าการปล่อยเช่าให้แก่ผู้เช่ารายเดียวที่เป็นเจ้าของเดิมที่เช่าทรัพย์สินกลับจากกองทุน แล้วนำไปปล่อยเช่าช่วง
- ลักษณะการจัดหาประโยชน์ เช่น การกำหนดค่าเช่าคงที่/ผันแปร (สัดส่วนที่กองทุนจะได้รับ) ซึ่งจะมีผลกระทบต่อรายได้ของกองทุน
- ระยะเวลาของสัญญาเช่า และการต่ออายุสัญญาเช่า เช่น หากกองทุนมีสัญญาเช่าระยะยาวและจดทะเบียนการเช่า จะมีความเสี่ยงในการจัดหาผู้เช่าต่ำกว่ากรณีมีสัญญาเช่าระยะสั้น (ไม่เกิน 3 ปี)
- การรับประกันรายได้ และความสามารถของผู้รับประกันในการปฏิบัติตามสัญญาประกัน เช่น การจัดหาให้มีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ที่มีอายุการค้ำประกันและวงเงินครอบคลุมตลอดระยะเวลาค้ำประกัน (เช่น ระยะเวลาค้ำประกัน 3 ปี อายุหนังสือธนาคาร 3 ปี วงเงินเท่ากับผลรวมของรายได้ที่ค้ำประกันตลอด 3 ปี) จะมีความเสี่ยงต่ำกว่าหนังสือค้ำประกันแบบปีต่อปี