

**กองทุนเปิดเพิ่มพูนทรัพย์ปันผล (PPSD)**
**ข้อมูลทั่วไป**

ประเภทโครงการ : กองทุนเปิด \*  
 วันจดทะเบียนกองทุน : 17 สิงหาคม 2535  
 เงินทุนของโครงการ : 1,500 ล้านบาท

นโยบายการลงทุน : ลงทุนในตราสารทุน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี ไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

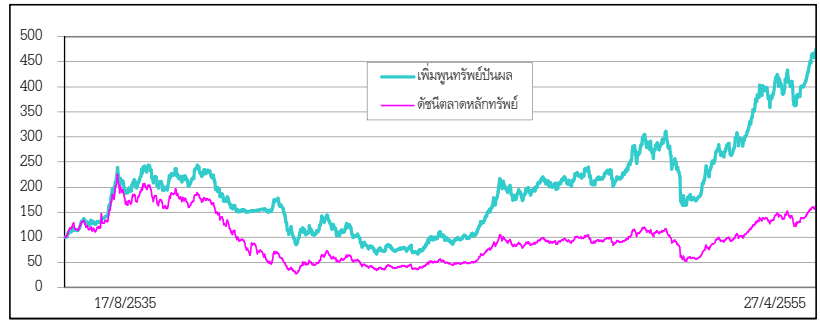
นโยบายการจ่ายเงินปันผล : ไม่น้อยกว่าปีละ 1 ครั้ง เมื่อกองทุนมีกำไรจากการดำเนินงาน

ผู้ดูแลผลประโยชน์ : ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน : บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด

ผู้สอบบัญชี : บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด

หมายเหตุ : \* เปลี่ยนประเภทโครงการเป็นกองทุนเปิด เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2540

**ผลการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนเปรียบเทียบกับดัชนีตลาดหลักทรัพย์**


ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (ข้อมูล ณ 27 เมษายน 2555)

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) 169.82 ล้านบาท      มูลค่าหน่วยลงทุน 15.0671 บาท

การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าหน่วยลงทุน (คำนวณรวมเงินปันผลที่จ่ายแล้ว)			
3 เดือน	9.55%	3 ปี	119.97%
	ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ <b>11.91%</b>		ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ <b>127.87%</b>
6 เดือน	0.97%	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน	299.68%
	ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ <b>-1.55%</b>		ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ <b>37.38%</b>
12 เดือน	1.20%		
	ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ <b>-0.72%</b>		
มาตรฐานสมาคมบริษัทจัดการลงทุน			

**ข้อมูลบริษัทจัดการ**

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด

ที่ตั้ง : เลขที่ 231 อาคารธนาคารปาร์คเพลส ชั้น 5-7 ถ.ราชดำริ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330  
<http://www.thanachartfund.com>

โทรศัพท์ : 0-2126-8399

โทรสาร : 0-2126-8398

E-mail : [mailus@thanachartfund.com](mailto:mailus@thanachartfund.com)

ผู้จัดการกองทุน :

คุณตระกูลจิตร จิตตไสยะพันธ์      คุณวีระพล      สิมะโรจน์  
 คุณอำพล      โสเชิตาภรณ์      คุณมณฑล      จุนชยะ  
 คุณนรินทร์      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 : 0.25%  
 ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน : -  
 ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน : -  
 ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน : 20 บาท / รายการ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน\*

ค่าธรรมเนียมการจัดการ : 1.000%  
 ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : 0.060%  
 ค่านายทะเบียน : 0.075%  
 ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ : ตามที่จ่ายจริง

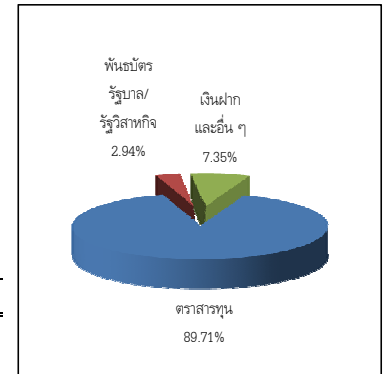
**ผลการดำเนินงานในอดีต**

ปี	ไตรมาส1	ไตรมาส2	ไตรมาส3	ไตรมาส4	ทั้งปี
2555	16.69%	-	-	-	-
2554	0.94%	-0.70%	-7.84%	9.55%	1.20%
2553	5.09%	0.66%	21.26%	8.11%	38.68%

**สัดส่วนการลงทุน (% ของ NAV)**

หุ้น

1. พลังงานและสาธารณูปโภค	15.54%
2. ธนาคาร	15.22%
3. เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	12.80%
4. พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	11.39%
5. พาณิชยกรรม	10.88%
6. อื่น ๆ	23.89%
<b>รวม</b>	<b>89.71%</b>

**การกระจายการลงทุน (% ของ NAV)**

**5 อันดับแรกของผู้ถือหุ้นหลักที่ลงทุน (% ของ NAV)**

หุ้น

1. ปตท.	9.66%
2. เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	6.99%
3. แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	6.33%
4. สยามแม็คโคร	6.29%
5. ธนาคารกรุงเทพ	5.95%
<b>รวม</b>	<b>35.22%</b>

ตัวแทนจำหน่าย : อ.ธนชาต 1770 บล. เคที ซีมิโก้ จำกัด 0-2264-5913

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน

**ระดับความเสี่ยงของการลงทุนในกองทุนประเภทต่าง ๆ**

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

- 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 ในเรื่องมูลค่าทรัพย์สินที่ลดลงตามอายุ สิทธิการเช่าที่เหลืออยู่ หรือกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานจะมีลักษณะทรัพย์สินและเงื่อนไขในสัญญาจัดหาประโยชน์ที่ซับซ้อนกว่ากองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ จึงอาจมีความเสี่ยงสูงกว่า
- ทรัพย์สินที่ลงทุนสามารถหาประโยชน์ได้แล้ว หรือยังจัดหาประโยชน์ไม่ได้ (อยู่ระหว่างก่อสร้าง) ซึ่งหากยังจัดหาประโยชน์ไม่ได้จะมีความเสี่ยงสูงกว่า เนื่องจากอาจเกิดกรณี project delay หรือ cost overrun
- การแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน (กอง infrastructure fund) เช่น หน่วยลงทุนชนิดคล้ายหุ้น (equity tranche) มีความเสี่ยงสูงกว่าหน่วยลงทุนชนิดคล้ายหนี้ (debt-linked tranche) ซึ่งมีลำดับสิทธิได้เปรียบกับเจ้าหนี้
- track record ของอสังหาริมทรัพย์ที่ลงทุน โดยกรณีอสังหาริมทรัพย์ที่จัดหาประโยชน์มาช่วงเวลานานแล้วจะมีลูกค้ารองรับอยู่ จึงทำให้ประเมินศักยภาพในการจัดหาประโยชน์ได้ง่ายกว่าและน่าจะมีความเสี่ยงในการจัดหาลูกค้าต่ำกว่าอสังหาริมทรัพย์ที่ยังไม่มี track record
- การมีผู้เช่าหลัก เช่น กรณีกองทุนปล่อยเช่าโดยตรงให้กับผู้เช่าหลายราย แม้จะมีโอกาสได้รับค่าเช่ามากกว่า แต่ก็มีความเสี่ยงจากการต่ออายุสัญญาเช่าหรือการจัดหาลูกค้ารายใหม่ มากกว่าการปล่อยเช่าให้แก่ผู้เช่ารายเดียวที่เป็นเจ้าของเดิมที่เช่าทรัพย์สินกลับมาจากกองทุน แล้วนำไปปล่อยเช่าช่วง
- ลักษณะการจัดหาประโยชน์ เช่น การกำหนดค่าเช่าคงที่/ผันแปร (สัดส่วนที่กองทุนจะได้รับ) ซึ่งจะมีผลกระทบโดยตรงต่อรายได้ของกองทุน
- ระยะเวลาของสัญญาเช่า และการต่ออายุสัญญาเช่า เช่น หากกองทุนมีสัญญาเช่าระยะยาวและจัดทะเบียนการเช่า จะมีความเสี่ยงในการจัดหาผู้เช่าต่ำกว่ากรณีมีสัญญาเช่าระยะสั้น (ไม่เกิน 3 ปี)
- การรับประกันรายได้ และความสามารถของผู้รับประกันในการปฏิบัติตามสัญญาค่าประกัน เช่น การจัดหาให้มีหนังสือค่าประกันที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ที่มีอายุการรับประกันและวงเงินครอบคลุมตลอดระยะเวลาค่าประกัน (เช่น ระยะเวลา ค่าประกัน 3 ปี อายุหนังสือธนาคาร 3 ปี วงเงินเท่ากับผลรวมของรายได้ที่รับประกันตลอด 3 ปี) จะมีความเสี่ยงต่ำกว่าหนังสือค่าประกันแบบปีต่อปี