

กองทุนเปิดธนชาตบริหารเงิน (T-CASH)
ข้อมูลทั่วไป

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมตลาดเงิน ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (กองทุนเปิด)

อายุโครงการ : ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ

วันจดทะเบียนกองทุน : 31 สิงหาคม 2548

เงินทุนของโครงการ : 50,000 ล้านบาท

นโยบายการลงทุน : เน้นลงทุนในเงินฝาก ตราสารแห่งหนึ่ง ธุรกิจทางการเงิน หรือ ตราสารทางการเงินอื่นใด ที่มีกำหนดวันชำระหนี้ตามตราสารเมื่อ ทวงถามหรือเมื่อได้เห็น หรือไม่เกิน 397 วัน นับแต่วันที่ลงทุน ในทรัพย์สินหรือเช่าทำสัญญา และอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน ทั้งนี้ จะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อแสวงหาผลประโยชน์ตอบแทนและตราสารหนี้ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับตัวแปร โดยการลงทุนดังกล่าวจะต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กฎหมาย

นโยบายการจ่ายเงินปันผล : ไม่จ่ายเงินปันผล แต่จะนำผลกำไรไปลงทุนเพื่อให้เกิด รายได้เพิ่มขึ้น

ผู้ดูแลผลประโยชน์ : ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน : บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด

ผู้สอบบัญชี : สำนักงานสอบบัญชี ซี แอนด์ เอ

ข้อมูลบริษัทจัดการ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด

ที่ตั้ง : เลขที่ 231 อาคารธนชาตปาร์คเพลส 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 จิตตโสเขตพันธ์

คุณวิศิษฐ์ : ชื่นรัตน์กุล

คุณวิภาสิริ : เกษมสุข

คุณเรณูภา : พรรคพณิช

คุณอรพรรณ : อุชนาสวรรกุล

การสั่งซื้อหน่วยลงทุนและการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ

วันและเวลาทำการสั่งซื้อ : ทุกวันทำการ (8.30 น. - 15.30 น.)

มูลค่าสั่งซื้อขั้นต่ำ : 1,000 บาท

วันและเวลาทำการขายคืน : ทุกวันทำการ (8.30 น. - 15.30 น.)

มูลค่าขายคืนขั้นต่ำ : ไม่กำหนด

ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : 100 หน่วย

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย

ค่าธรรมเนียมการขาย : ไม่มี

ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน : ไม่มี

ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน : ไม่มี

ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน : 20 บาท / รายการ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน

ค่าธรรมเนียมการจัดการ : 0.30%

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : 0.06%

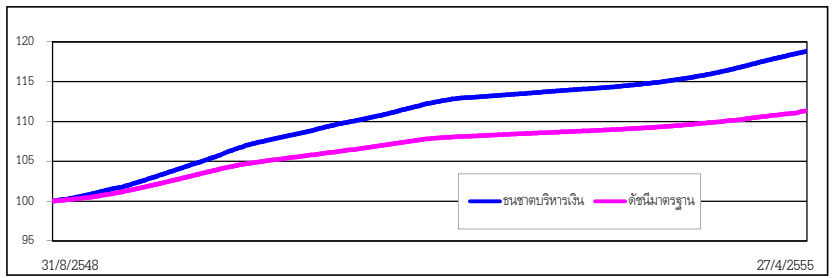
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : 0.10%

ค่าธรรมเนียมศูนย์รับฝากหลักทรัพย์และ/หรือ ผู้รับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศ (ถ้ามี) : ไม่มี

ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ : ตามที่จ่ายจริง

ตัวแทนจำหน่าย :	ธ. ธนชาต	1770	บล.ไทยพาณิชย์	0-2686-2000	บล.ซีไอ	0-2627-3100	บล.ยูไนเต็ด	0-2207-0038
	ธ.อมลสิน	0-2299-8170	บล.ไอ วี โกลบอล	0-2658-5800	บล.ภัทร	0-2275-0888	บล.เอเชีย พลัส	0-2680-1111
	ธ.อยุธยา	0-2646-5000	บล.เคที ซีมิโก้	0-2695-5000	บล.เคจีไอ	0-2231-1111		
	บล.ธนชาต	0-2217-8000	บล.บัวหลวง	0-2618-1000	บล.โกลเบล็ก	0-2675-5999		
	บล.ไมโคระ พัฒนาสิน	0-2638-5000	บล.กรุงศรี	0-2659-7000	บล.ฟิลลิป	0-2635-1700		

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสัญญาณถึงผลการดำเนินงานในอนาคต การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน

ผลการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนเปรียบเทียบกับดัชนีมาตรฐาน


หมายเหตุ : ดัชนีมาตรฐาน: อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือน เฉลี่ยของ 3 ธนาคารใหญ่ ได้แก่ ธ.กรุงเทพ, ธ.กสิกรไทย และ ธ.ไทยพาณิชย์ โดยถ่วงน้ำหนักในสัดส่วนที่เท่ากันและคำนวณตามมาตรฐานของสมาคมบริษัทจัดการ

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (ข้อมูล ณ 27 เมษายน 2555)

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) : 31,538.70 ล้านบาท **มูลค่าหน่วยลงทุน** 11.8829 บาท

การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าหน่วยลงทุน			ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี		
3 เดือน	ดัชนีมาตรฐาน	0.63%	3 เดือน	ดัชนีมาตรฐาน	2.52%
	ดัชนีมาตรฐาน	0.37%		ดัชนีมาตรฐาน	1.49%
6 เดือน	ดัชนีมาตรฐาน	1.38%	6 เดือน	ดัชนีมาตรฐาน	2.76%
	ดัชนีมาตรฐาน	0.78%		ดัชนีมาตรฐาน	1.56%
12 เดือน	ดัชนีมาตรฐาน	2.76%	12 เดือน	ดัชนีมาตรฐาน	2.76%
	ดัชนีมาตรฐาน	1.52%		ดัชนีมาตรฐาน	1.52%
3 ปี	ดัชนีมาตรฐาน	5.16%	3 ปี	ดัชนีมาตรฐาน	1.72%
	ดัชนีมาตรฐาน	2.96%		ดัชนีมาตรฐาน	0.99%
ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน	ดัชนีมาตรฐาน	18.83%	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน	ดัชนีมาตรฐาน	2.83%
	ดัชนีมาตรฐาน	11.36%		ดัชนีมาตรฐาน	1.71%

มาตรฐานสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานในอดีต

ปี	ไตรมาส1	ไตรมาส2	ไตรมาส3	ไตรมาส4	ทั้งปี
2555	2.80%	-	-	-	-
2554	1.60%	2.32%	2.84%	3.04%	2.47%
2553	0.88%	0.88%	1.04%	1.44%	1.06%

สัดส่วนการลงทุน (% ของ NAV)
หุ้นกู้และพันธบัตร

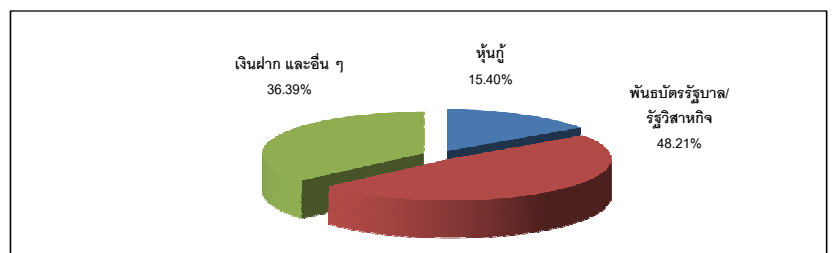
1. พันธบัตรรัฐบาลกิจ	48.21%
2. หุ้นกู้ภาคเอกชน	9.37%
3. หุ้นกู้สถาบันการเงิน	6.03%
รวม	63.61%

ตัวแลกเปลี่ยนและตัวสัญญาใช้เงิน

1. ตัวแลกเปลี่ยน	40.88%
รวม	40.88%

5 อันดับแรกของผู้ออกหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน (% ของ NAV)

หุ้นกู้และพันธบัตร	
1. ธนาคารแห่งประเทศไทย	48.21%
2. โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย)	6.77%
3. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา	4.13%
4. ออยุธยา แคปปิตอล ออโต้ ลีส	2.06%
5. ธนาคารกรุงไทย	1.59%
รวม	62.76%

การกระจายการลงทุน (% ของ NAV)


ระดับความเสี่ยงของการลงทุนในกองทุนประเภทต่าง ๆ

Risk profile	ระดับความเสี่ยง	ประเภท	ประเภทหลักทรัพย์ที่ลงทุนเป็นหลัก
เสี่ยงต่ำ	1	กองทุนรวมตลาดเงินที่ลงทุนเฉพาะในประเทศ	- มีนโยบายลงทุนเฉพาะในประเทศไทย โดยลงทุนในเครื่องมือทางการเงินฝาก หรือตราสารหนี้ หรือหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดอกผลอื่นตามที่สำนักงานกำหนด ซึ่งมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถามหรือจะครบกำหนดชำระคืน หรือมีอายุสัญญาไม่เกิน 1 ปีนับแต่วันที่ลงทุนในทรัพย์สินหรือเข้าทำสัญญานั้น และมี portfolio duration ในขณะใดขณะหนึ่ง ไม่เกิน 3 เดือน
เสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ	2	กองทุนรวมตลาดเงิน	- มีนโยบายลงทุนในต่างประเทศบางส่วน แต่ไม่เกินร้อยละ 50 ของ NAV โดยลงทุนในเครื่องมือทางการเงินฝาก หรือตราสารหนี้ หรือหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดอกผลอื่นตามที่สำนักงานกำหนด ซึ่งมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถามหรือจะครบกำหนดชำระคืนหรือมีอายุสัญญาไม่เกิน 1 ปีนับแต่วันที่ลงทุนในทรัพย์สินหรือเข้าทำสัญญานั้น รวมทั้งมี portfolio duration ในขณะใดขณะหนึ่ง ไม่เกิน 3 เดือน
	3	กองทุนรวมพันธบัตรรัฐบาล	- มีนโยบายเน้นลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล เอชซีอาร์ บีบีพียูที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง	4	กองทุนรวมตราสารหนี้	- มีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป
	5	กองทุนรวมผสม	- มีนโยบายลงทุนได้ทั้งในตราสารทุนและตราสารหนี้
เสี่ยงสูง	6	กองทุนรวมตราสารทุน	- มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนเป็นหลักโดยเฉลี่ยรวมปีมีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของ NAV
	7	กองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรม	- มีนโยบายมุ่งลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงในตราสารทุนเพียงบางหมวดอุตสาหกรรม โดยเฉลี่ยร้อยละเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
เสี่ยงสูงมาก	8*	กองทุนที่มีการลงทุนในทรัพย์สินทางเลือก	- มีนโยบายลงทุนในทรัพย์สินที่เป็นทางเลือกใหม่ในการลงทุนหรือมีโครงสร้างซับซ้อน <u>เข้าใจยาก</u> เช่น commodity/gold fund /oil fund/derivatives ที่ไม่ใช่เพื่อ hedging ซึ่งรวมถึง <u>ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u> ที่ไม่คุ้มครองเงินต้น

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

กรณีกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์การจัดการระดับความเสี่ยงค่านี้ถึงปัจจัยดังต่อไปนี้ประกอบด้วย

- 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 แต่ก็มีความเสี่ยงจากการต่ออายุสัญญาเช่าหรือการจัดหาลูกค้ารายใหม่ มากกว่าการปล่อยเช่าให้แก่ผู้เช่ารายเดียวที่เป็นเจ้าของเดิมที่เช่าทรัพย์สินกลับจากกองทุน แล้วนำไปปล่อยเช่าช่วง
- ลักษณะการจัดหาประโยชน์ เช่น การกำหนดค่าเช่าคงที่/ผันแปร (สัดส่วนที่กองทุนจะได้รับ) ซึ่งจะมีผลกระทบโดยตรงต่อรายได้ของกองทุน
- ระยะเวลาของสัญญาเช่า และการต่ออายุสัญญาเช่า เช่น หากกองทุนมีสัญญาเช่าระยะยาวและจดทะเบียนการเช่า จะมีความเสี่ยงในการจัดหาผู้เช่าต่ำกว่ากรณีมีสัญญาเช่าระยะสั้น (ไม่เกิน 3 ปี)
- การรับประกันรายได้ และความสามารถของผู้รับประกันในการปฏิบัติตามสัญญาค่าประกัน เช่น การจัดให้มีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ที่มีอายุการค้ำประกันและวงเงินครอบคลุมตลอดระยะเวลาค้ำประกัน (เช่น ระยะเวลาค้ำประกัน 3 ปี อายุหนังสือธนาคาร 3 ปี วงเงินเท่ากับผลรวมของรายได้ที่ค้ำประกันตลอด 3 ปี) จะมีความเสี่ยงต่ำกว่าหนังสือค้ำประกันแบบปีต่อปี