

กองทุนเปิดธนชาตตราสารหนี้ 3 เดือน#5 (TFIX-3M#5)
ข้อมูลทั่วไป

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมตราสารหนี้ทั้งนี้ ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (กองทุนเปิด) ที่มีการกระจายการลงทุนน้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐาน

อายุโครงการ : ไม่มีกำหนดระยะเวลา (เปิดซื้อขาย ทุกระยะเวลาประมาณ 3 เดือน)

วันจดทะเบียนกองทุน : 19 มกราคม 2550

เงินทุนของโครงการ : 5,000 ล้านบาท

นโยบายการลงทุน : เน้นลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ภาคเอกชนและหรือภาครัฐ ที่มีคุณภาพ มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นสูง และหรือเงินฝาก หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดอก ผลโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด หรือเห็นชอบให้กองทุน ลงทุนได้ ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) และตราสารหนี้ที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับ ตัวแปร (Structured Note)

นโยบายการจ่ายเงินปันผล : ไม่จ่ายเงินปันผล โดยจะนำผลกำไรไปลงทุนเพื่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

ผู้ดูแลผลประโยชน์ : ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน : บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด

ผู้สอบบัญชี : บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด

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 จิตตโสภณพันธ์

คุณอรพรรณ อุษณาสวรรณกุล คุณวิภาสิริ เกษมสุข

คุณรัชนิกา พรศพานิช

การสั่งซื้อหน่วยลงทุนและการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

วันและเวลาทำการสั่งซื้อ : กำหนดรอบระยะเวลาประมาณ 3 เดือน

มูลค่าสั่งซื้อขั้นต่ำครั้งแรก : 1,000 บาท

วันและเวลาทำการขายคืน : กำหนดรอบระยะเวลาประมาณ 3 เดือน

มูลค่าขายคืนขั้นต่ำ : ไม่มี

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย

ธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย

ค่าธรรมเนียมการขาย : ไม่มี

ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน : ไม่มี

ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน : ไม่มี

ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน : 20 บาท / รายการ

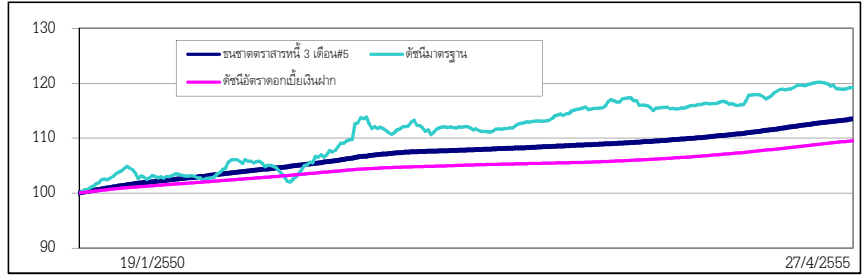
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน

ค่าธรรมเนียมการจัดการ : 0.80%

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : รวมอยู่ในค่าธรรมเนียมการจัดการ

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : รวมอยู่ในค่าธรรมเนียมการจัดการ

ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ : ตามที่จ่ายจริง

ผลการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนเปรียบเทียบกับดัชนีมาตรฐาน


ดัชนีมาตรฐาน คำนวณจาก ค่าเฉลี่ยในสัดส่วนที่เท่ากันระหว่างอัตราผลตอบแทนของดัชนีตราสารหนี้ภาครัฐของสมาคมตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) กับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำเฉลี่ย ประเภทบุคคลธรรมดา วงเงิน 1 ล้านบาท ระยะเวลา 3 เดือน ของธนาคารพาณิชย์ 3 แห่ง ได้แก่ ธนาคารกรุงไทย ธนาคารกสิกรไทย และธนาคารไทยพาณิชย์

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง

(ข้อมูล ณ 27 เมษายน 2555)

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) : 670.31 ล้านบาท **มูลค่าหน่วยลงทุน :** 11,3486 บาท

การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าหน่วยลงทุน		ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี	
3 เดือน	0.67%	3 เดือน	2.68%
ดัชนีมาตรฐาน	-0.86%	ดัชนีมาตรฐาน	-3.46%
6 เดือน	1.50%	6 เดือน	2.99%
ดัชนีมาตรฐาน	0.26%	ดัชนีมาตรฐาน	0.51%
12 เดือน	2.93%	12 เดือน	2.93%
ดัชนีมาตรฐาน	2.58%	ดัชนีมาตรฐาน	2.58%
3 ปี	5.53%	3 ปี	1.84%
ดัชนีมาตรฐาน	6.12%	ดัชนีมาตรฐาน	2.04%
ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน	13.49%	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน	2.56%
ดัชนีมาตรฐาน	19.21%	ดัชนีมาตรฐาน	3.64%

มาตรฐานสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานในอดีต

ปี	ไตรมาส1	ไตรมาส2	ไตรมาส3	ไตรมาส4	ทั้งปี
2555	2.96%	-	-	-	-
2554	1.76%	2.44%	2.96%	3.36%	2.65%
2553	1.04%	1.12%	1.20%	1.56%	1.23%

สัดส่วนการลงทุน (% ของ NAV)
หุ้นกู้และพันธบัตร

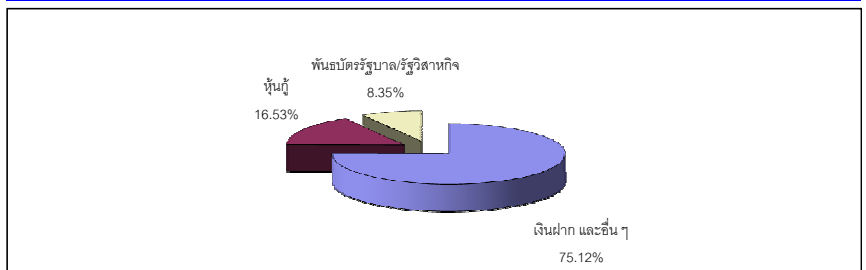
1. หุ้นกู้สถาบันการเงิน	16.53%
2. พันธบัตรรัฐบาล/รัฐวิสาหกิจ	8.35%
รวม	24.88%

5 อันดับแรกของผู้ออกหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน

(% ของ NAV)	
หุ้นกู้และพันธบัตร	
1. ธนาคารทหารไทย	16.53%
2. ธนาคารแห่งประเทศไทย	8.35%

ตัวแลกเปลี่ยนและตัวสัญญาใช้เงิน

1. ตัวแลกเปลี่ยน	78.66%
รวม	78.66%

การกระจายการลงทุน (% ของ NAV)


ตัวแทนจำหน่าย :	ธ.ธนชาต 1770 บล.ธนชาต 0-2217-8000 บล.ซีทีไอ 0-2267-3100 บล.ไทยพาณิชย์ 0-2680-2000
	บล.ยูไนเต็ด 0-2207-0038 บล.กรุงศรี 0-2659-7000 บล.ภัทร 0-2275-0888 บล.ไอวี โกลบอล 0-2658-5800
	บล.เอเชีย พลัส 0-2680-1111 บล.บัวหลวง 0-2618-1000 บล.เคจีไอ 0-2231-1111 บล.โกลเบล็ก 0-2675-5999
	บล. เคที ซีมิโก้ 0-2264-5913 บล.โนมูระ พัฒนสิน 0-2638-5000

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน

ระดับความเสี่ยงของการลงทุนในกองทุนประเภทต่าง ๆ

Risk profile	ระดับความเสี่ยง	ประเภท	ประเภทหลักทรัพย์ที่ลงทุนเป็นหลัก
<u>เสี่ยงต่ำ</u>	1	กองทุนรวมตลาดเงินที่ลงทุนเฉพาะในประเทศ	- มีนโยบายลงทุนเฉพาะในประเทศไทย โดยลงทุนในเครื่องมือไว้ซึ่งเงินฝาก หรือตราสารหนี้ หรือหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดอกผลอื่นตามที่สำนักงานกำหนด ซึ่งมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถามหรือจะครบกำหนดชำระคืน หรือมีอายุสัญญาไม่เกิน 1 ปีนับแต่วันที่ลงทุนในทรัพย์สินหรือเข้าทำสัญญานั้น และมี portfolio duration ในขณะใดขณะหนึ่ง ไม่เกิน 3 เดือน
<u>เสี่ยงปานกลาง</u> ค่อนข้างต่ำ	2	กองทุนรวมตลาดเงิน	- มีนโยบายลงทุนในต่างประเทศบางส่วน แต่ไม่เกินร้อยละ 50 ของ NAV โดยลงทุนในเครื่องมือไว้ซึ่งเงินฝาก หรือตราสารหนี้ หรือหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดอกผลอื่นตามที่สำนักงานกำหนด ซึ่งมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถามหรือจะครบกำหนดชำระคืนหรือมีอายุสัญญาไม่เกิน 1 ปีนับแต่วันที่ลงทุนในทรัพย์สินหรือเข้าทำสัญญานั้น <u>รวมทั้งมี portfolio duration ในขณะใดขณะหนึ่ง ไม่เกิน 3 เดือน</u>
	3	กองทุนรวมพันธบัตรรัฐบาล	- มีนโยบายเน้นลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล อีซีอาร์ อีบีบีซีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
<u>เสี่ยงปานกลาง</u> ค่อนข้างสูง	4	กองทุนรวมตราสารหนี้	- มีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป
	5	กองทุนรวมผสม	- มีนโยบายลงทุนได้ทั้งในตราสารทุนและตราสารหนี้
<u>เสี่ยงสูง</u>	6	กองทุนรวมตราสารทุน	- มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนเป็นหลักโดย อีซีอาร์ อีบีบีซีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของ NAV
	7	กองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรม	- มีนโยบายมุ่งลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงในตราสารทุนเพียงบางหมวดอุตสาหกรรม โดยอีซีอาร์ร้อยละ เวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 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> ที่ไม่คุ้มครองเงินต้น

- 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 หรือกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานจะมีลักษณะทรัพย์สินและเงื่อนไขสัญญาจัดหาประโยชน์ที่ซับซ้อนกว่ากองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ จึงอาจมีความเสี่ยงสูงกว่า
- ทรัพย์สินที่ลงทุนสามารถหาประโยชน์ได้แล้ว หรือยังจัดหาประโยชน์ไม่ได้ (อยู่ระหว่างก่อสร้าง) ซึ่งหากยังจัดหาประโยชน์ไม่ได้จะมีความเสี่ยงสูงกว่า เนื่องจากอาจเกิดกรณี project delay หรือ cost overrun
- การแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน (กอง infrastructure fund) เช่น หน่วยลงทุนชนิดคล้ายทุน (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) ซึ่งจะมีผลกระทบโดยตรงต่อรายได้ของกองทุน
- ระยะเวลาของสัญญาเช่า และการต่ออายุสัญญาเช่า เช่น หากกองทุนมีสัญญาเช่าระยะยาวและจดทะเบียนการเช่า จะมีความเสี่ยงในการจัดหาผู้เช่าต่ำกว่ากรณีมีสัญญาเช่าระยะสั้น (ไม่เกิน 3 ปี)
- การรับประกันรายได้ และความสามารถของผู้รับประกันในการปฏิบัติตามสัญญาตัวประกัน เช่น การจัดให้มีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ที่มีอายุการค้ำประกันและวงเงินครอบคลุมตลอดระยะเวลาค้ำประกัน (เช่น ระยะเวลาค้ำประกัน 3 ปี อายุหนังสือธนาคาร 3 ปี วงเงินเท่ากับผลรวมของรายได้ที่ค้ำประกันตลอด 3 ปี) จะมีความเสี่ยงต่ำกว่าหนังสือค้ำประกันแบบปีต่อปี