

กองทุนเปิดตราสารหนี้ระยะยาว (TFixLT)

ข้อมูลทั่วไป

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีภาระกระจายการลงทุนน้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐาน

อายุโครงการ : 10 ปี (ครบกำหนด 2 เมษายน 2563)

วันจดทะเบียนกองทุน : 8 เมษายน 2553

เงินทุนของโครงการ : 500 ล้านบาท

นโยบายการลงทุน : ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ภาคเอกชนที่มีอันดับความน่าเชื่อถือ อยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) และหรือตราสารภาครัฐและหรือเงินฝากหรือตราสารที่เทียบเท่าเงินสดหรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด หรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้

นโยบายการจ่ายเงินปันผล :

ไม่เกินปีละ 4 ครั้ง เมื่อกองทุนมีกำไรจากการดำเนินงาน

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.ราชดำริ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
<http://www.thanachartfund.com>

โทรศัพท์ : 0-2126-8399

ผู้จัดการกองทุน :

คุณอรพรรณ อุษณาสวรรคกุล คุณเวฬุณี เกษมสุข
คุณเรชฌา พรคพานิช

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย

ค่าธรรมเนียมการขาย : ไม่มี

ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน : ไม่มี

ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน : ไม่มี

ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน : 20 บาท / รายการ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน

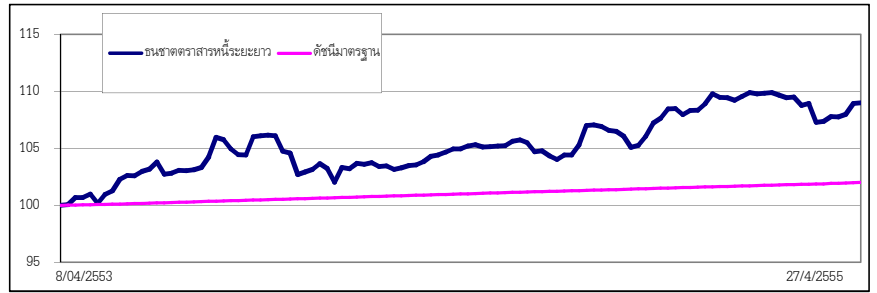
ค่าธรรมเนียมการจัดการ : ≤1.50%

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : ≤0.50%

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : ≤0.50%

ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ : ตามที่จ่ายจริง

ผลการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนเปรียบเทียบกับดัชนีมาตรฐาน



ดัชนีมาตรฐาน : ค่าเฉลี่ยระหว่างอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Total Return of Thai BMA Government Bond Index) อายุ 7-10 ปี ในสัดส่วนร้อยละ 50 และอัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ภาคเอกชนอายุไม่เกิน 10 ปีที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ในสัดส่วนร้อยละ 50 ณ วันจดทะเบียนกองทรัยสินเป็นกองทุนรวม

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (ข้อมูล ณ 27 เมษายน 2555)

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) : 215.47 ล้านบาท มูลค่าหน่วยลงทุน : 9.9812 บาท

| การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าหน่วยลงทุน | | | ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี | | |
|-----------------------------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|--------------|
| 3 เดือน | ดัชนีมาตรฐาน | -0.82% | 3 เดือน | ดัชนีมาตรฐาน | -3.27% |
| | | 0.23% | | | 0.92% |
| 6 เดือน | ดัชนีมาตรฐาน | 0.47% | 6 เดือน | ดัชนีมาตรฐาน | 0.95% |
| | | 0.46% | | | 0.92% |
| 12 เดือน | ดัชนีมาตรฐาน | 3.68% | 12 เดือน | ดัชนีมาตรฐาน | 3.68% |
| | | 0.94% | | | 0.94% |
| 3 ปี | ดัชนีมาตรฐาน | - | 3 ปี | ดัชนีมาตรฐาน | - |
| | | - | | | - |
| ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน | ดัชนีมาตรฐาน | 8.99% | ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน | ดัชนีมาตรฐาน | 4.37% |
| | | 2.00% | | | 0.97% |

มาตรฐานสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

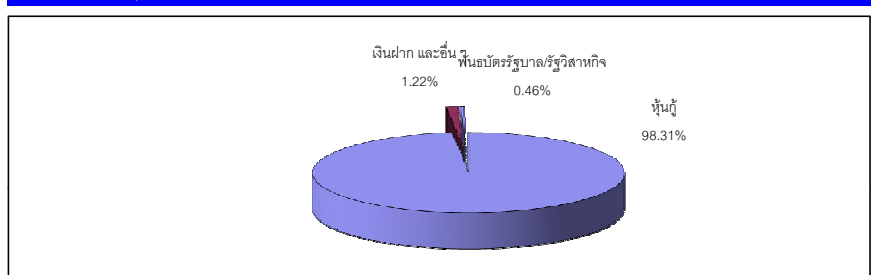
ผลการดำเนินงานในอดีต

| ปี | ไตรมาส1 | ไตรมาส2 | ไตรมาส3 | ไตรมาส4 | - |
|------|---------|---------|---------|---------|---|
| 2555 | -5.20% | - | - | - | - |
| 2553 | - | - | 4.80% | -4.68% | - |

สัดส่วนการลงทุน (% ของ NAV)

| หุ้นกู้และพันธบัตร | หุ้นกู้และพันธบัตร |
|-------------------------|--------------------|
| 1. หุ้นกู้สถาบันการเงิน | 1. ธนาคารกสิกรไทย |
| 74.82% | 23.90% |
| 2. หุ้นกู้ภาคเอกชน | 2. โกลว์ พลังงาน |
| 23.49% | 23.49% |
| 3. พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ | 3. ธนาคารธนชาต |
| 0.46% | 23.12% |
| | 4. ธนาคารทหารไทย |
| | 23.11% |
| | 5. ธนาคารกรุงไทย |
| | 4.69% |
| รวม | รวม |
| 98.78% | 98.31% |

การกระจายการลงทุน (% ของ NAV)



ระดับความเสี่ยงของกองทุนในกองทุนประเภทต่าง ๆ

| Risk profile | ระดับความเสี่ยง | ประเภท | ประเภทหลักทรัพย์ที่ลงทุนเป็นหลัก |
|------------------------------|-----------------|---|--|
| เสี่ยงต่ำ | 1 | กองทุนรวมตลาดเงินที่ลงทุนเฉพาะในประเทศไทย | - มีนโยบายลงทุนเฉพาะในประเทศไทย โดยลงทุนในเครื่องมือไว้ซึ่งเงินฝาก หรือตราสารหนี้ หรือหลักทรัพย์ หรือหลักทรัพย์อื่น หรือการขาดอกผลอื่นตามที่สำนักงานกำหนด ซึ่งมีกำหนดชำระคืนเมื่อทางถามหรือจะครบกำหนดชำระคืน หรือมีอายุสัญญาไม่เกิน 1 ปีนับแต่วันที่ลงทุนในทรัพย์สินหรือเข้าทำสัญญานั้น และมี portfolio duration ในขณะใดขณะหนึ่ง ไม่เกิน 3 เดือน |
| เสี่ยงปานกลาง ค่อนข้างต่ำ | 2 | กองทุนรวมตลาดเงิน | - มีนโยบายลงทุนในต่างประเทศบางส่วน แต่ไม่เกินร้อยละ 50 ของ NAV โดยลงทุนในเครื่องมือไว้ซึ่งเงินฝาก หรือตราสารหนี้ หรือหลักทรัพย์ หรือหลักทรัพย์อื่นหรือการขาดอกผลอื่นตามที่สำนักงานกำหนด ซึ่งมีกำหนดชำระคืนเมื่อทางถามหรือจะครบกำหนดชำระคืนหรือมีอายุสัญญาไม่เกิน 1 ปีนับแต่วันที่ลงทุนในทรัพย์สินหรือเข้าทำสัญญานั้น <u>รวมทั้งมี portfolio duration ในขณะใดขณะหนึ่ง ไม่เกิน 3 เดือน</u> |
| | 3 | กองทุนรวมพันธบัตรรัฐบาล | - มีนโยบายเน้นลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล อนุมัติรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV |
| เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง | 4 | กองทุนรวมตราสารหนี้ | - มีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป |
| | 5 | กองทุนรวมผสม | - มีนโยบายลงทุนได้ทั้งในตราสารทุนและตราสารหนี้ |
| เสี่ยงสูง | 6 | กองทุนรวมตราสารทุน | - มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนเป็นหลักโดย อนุมัติรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของ NAV |
| | 7 | กองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรม | - มีนโยบายมุ่งลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงในตราสารทุนเพียงบางหมวดอุตสาหกรรม โดยอนุมัติรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV |
| เสี่ยงสูงมาก | 8* | กองทุนที่มีการลงทุนในทรัพย์สินทางเลือก | - มีนโยบายลงทุนในทรัพย์สินที่เป็นทางเลือกใหม่ในการลงทุนหรือมีโครงสร้างซับซ้อน <u>เข้าใจยาก</u> เช่น commodity/gold fund /oil fund/derivatives ที่ไม่ใช่เพื่อ hedging <u>ซึ่งรวมถึง</u> <u>ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u> <u>ประเภทที่ไม่คุ้มครองเงินต้น</u> |

- หมายเหตุ**
- กรณีกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศที่ไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินทั้งจำนวน 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) ซึ่งมีลำดับสิทธิใกล้เคียงกับเจ้าหนี้
- track record ของอสังหาริมทรัพย์ที่ลงทุน โดยกรณีอสังหาริมทรัพย์ที่จัดหาประโยชน์มาช่วงเวลานึงแล้วจะมีลูกค้ารอรับอยู่ จึงทำให้ประเมินศักยภาพในการจัดหาประโยชน์ได้ง่ายกว่าและน่าจะมีความเสี่ยงในการจัดหาลูกค้าต่ำกว่าอสังหาริมทรัพย์ที่ยังไม่มี track record
- การมีผู้เช่าหลัก เช่น กรณีกองทุนปล่อยเช่าโดยตรงให้กับผู้เช่าหลายราย แม้จะมีโอกาสได้รับค่าเช่ามากกว่า แต่ก็มีความเสี่ยงจากการต่ออายุสัญญาเช่าหรือการจัดหาลูกค้ารายใหม่ มากกว่าการปล่อยเช่าให้แก่ผู้เช่ารายเดียวที่เป็นเจ้าของเดิมที่เช่าทรัพย์สินกลับจากกองทุน แล้วนำไปปล่อยเช่าช่วง
- ลักษณะการจัดหาประโยชน์ เช่น การกำหนดค่าเช่าคงที่/ผันแปร (สัดส่วนที่กองทุนจะได้รับ) ซึ่งจะมีผลกระทบต่อรายได้ของกองทุน
- ระยะเวลาของสัญญาเช่า และการต่ออายุสัญญาเช่า เช่น หากกองทุนมีสัญญาเช่าระยะยาวและจดทะเบียนการเช่า จะมีความเสี่ยงในการจัดหาผู้เช่าต่ำกว่ากรณีมีสัญญาเช่าระยะสั้น (ไม่เกิน 3 ปี)
- การรับประกันรายได้ และความสามารถของผู้รับประกันในการปฏิบัติตามสัญญารับประกัน เช่น การจัดหาให้มีหนังสือรับประกันที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ที่มีอายุการรับประกันและวงเงินครอบคลุมตลอดระยะเวลารับประกัน (เช่น ระยะเวลาประกัน 3 ปี อายุหนังสือธนาคาร 3 ปี วงเงินเท่ากับผลรวมของรายได้ที่รับประกันตลอด 3 ปี) จะมีความเสี่ยงต่ำกว่าหนังสือรับประกันแบบปีต่อปี