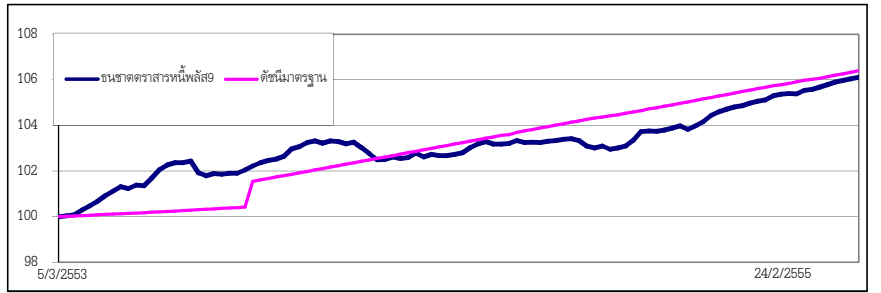


กองทุนเปิดตราสารหนี้พลัส 9 (TFixPlus9)

ข้อมูลทั่วไป

ประเภทโครงการ :	กองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีภาระกระจายการลงทุนน้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐาน
อายุโครงการ :	3 ปี(ครบกำหนด 26 กุมภาพันธ์ 2556)
วันจดทะเบียนกองทุน :	5 มีนาคม 2553
เงินทุนของโครงการ :	200 ล้านบาท
นโยบายการลงทุน :	ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ภาคเอกชนและหรือภาครัฐที่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นสูงและหรือเงินฝากหรือตราสารหนี้เทียบเท่าเงินสด หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหักออกผลโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด หรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้ ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) และตราสารหนี้ที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Structured Note)รวมถึงตราที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออก(Issue/Issuer) ต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้(None Investment Grade)และตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated securities)
นโยบายการจ่ายเงินปันผล :	ไม่จ่ายเงินปันผล โดยจะนำผลกำไรไปลงทุนเพื่อให้ได้รายได้เพิ่มขึ้น
ผู้ดูแลผลประโยชน์ :	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียน :	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด
ผู้สอบบัญชี :	สำนักงานสอบบัญชี ซี แอนด์ เอ

ผลการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนเปรียบเทียบกับดัชนีมาตรฐาน



ดัชนีมาตรฐาน : อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนักระหว่างอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรที่มีอายุคงที่ (ZRR) อายุประมาณ 3 ปี ในสัดส่วนร้อยละ 50 กับอัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ภาคเอกชนอายุประมาณ 3 ปี ณ วันจดทะเบียนออกหลักทรัพย์เป็นกองทุนรวม ในสัดส่วนร้อยละ 50

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (ข้อมูล ณ 24 กุมภาพันธ์ 2555)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) : 139.61 ล้านบาท มูลค่าหน่วยลงทุน : 10.6112 บาท

การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าหน่วยลงทุน			ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี	
3 เดือน	ดัชนีมาตรฐาน	1.00%	3 เดือน	ดัชนีมาตรฐาน
		0.74%		2.96%
6 เดือน	ดัชนีมาตรฐาน	2.27%	6 เดือน	ดัชนีมาตรฐาน
		1.55%		4.55%
12 เดือน	ดัชนีมาตรฐาน	3.29%	12 เดือน	ดัชนีมาตรฐาน
		3.11%		3.11%
3 ปี	ดัชนีมาตรฐาน	-	3 ปี	ดัชนีมาตรฐาน
		-		-
ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน	ดัชนีมาตรฐาน	6.11%	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน	ดัชนีมาตรฐาน
		6.40%		3.09%
				3.24%

มาตรฐานสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานในอดีต

ปี	ไตรมาส1	ไตรมาส2	ไตรมาส3	ไตรมาส4	ทั้งปี
2554	2.64%	-1.08%	3.76%	5.36%	2.69%
2553	-	8.32%	1.08%	-0.08%	-

สัดส่วนการลงทุน (% ของ NAV)

หุ้นกู้และพันธบัตร	85.93%	5 อันดับแรกของผู้ออกหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน (% ของ NAV)	
1. หุ้นกู้ภาคเอกชน	85.93%	หุ้นกู้และพันธบัตร	
2. หุ้นกู้สถาบันการเงิน	11.50%	1. เอเชียนครีอเพอร์ตี ดีเวลอปเม้นท์	21.57%
3. พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	0.72%	2. อยุธยา แคปปิตอล ออโต้ ลีส	21.47%
รวม	98.15%	3. ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเน็คชั่น	21.46%
		4. กัทริลชีง	21.43%
		5. ทุนธนชาต	11.50%
		รวม	97.43%

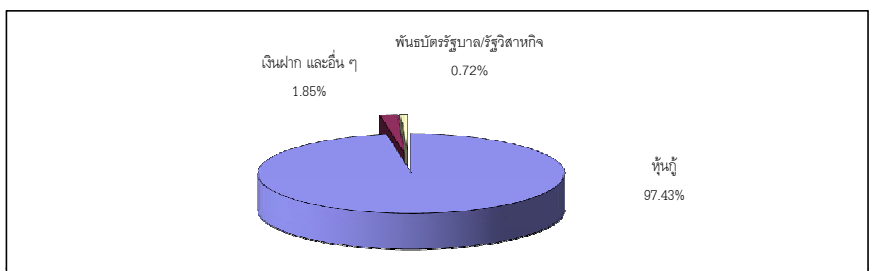
ข้อมูลบริษัทจัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด	
ที่ตั้ง :	เลขที่ 231 อาคารธนชาตปาร์คเพลส ชั้น 5-7 ถ.ราชดำริห์ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
	http://www.thanachartfund.com
โทรศัพท์ :	0-2126-8399
ผู้จัดการกองทุน :	คุณพรพรรณ อุษณาสวรรณกุล คุณวิภาสิริ เกษมสุข
	คุณวีรชญา พรรคพานิช

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหุ้น	
ค่าธรรมเนียมการขาย :	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน :	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการเปลี่ยนแปลงหน่วยลงทุน :	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน	20 บาท / รายการ
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ :	≤ 1.50%
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	รวมอยู่ในค่าธรรมเนียมการจัดการ
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน :	รวมอยู่ในค่าธรรมเนียมการจัดการ
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ :	ตามที่จ่ายจริง

การกระจายการลงทุน (% ของ NAV)



ระดับความเสี่ยงของการลงทุนในกองทุนประเภทต่าง ๆ

Risk profile	ระดับความเสี่ยง	ประเภท	ประเภทหลักทรัพย์สินที่ลงทุนเป็นหลัก
เสี่ยงต่ำ	1	กองทุนรวมตลาดเงินที่ลงทุนเฉพาะในประเทศ	- มีนโยบายลงทุนเฉพาะในประเทศไทย โดยลงทุนในเครื่องมือไว้ซึ่งเงินฝาก หรือตราสารหนี้ หรือหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดอกผลอื่นตามที่สำนักงานกำหนด ซึ่งมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถามหรือจะครบกำหนดชำระคืน หรือมีอายุสัญญาไม่เกิน 1 ปีนับแต่วันที่ลงทุนในทรัพย์สินหรือเข้าทำสัญญานั้น และมี portfolio duration ในขณะใดขณะหนึ่ง ไม่เกิน 3 เดือน
เสี่ยงปานกลาง 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 <u>เฉลี่ย</u> ครอบป้อนไม่เกินร้อยละ 80 ของ NAV
เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง	4	กองทุนรวมตราสารหนี้	- มีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป
	5	กองทุนรวมผสม	- มีนโยบายลงทุนได้ทั้งในตราสารทุนและตราสารหนี้
เสี่ยงสูง	6	กองทุนรวมตราสารทุน	- มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนเป็นหลักโดยเฉลี่ย ครอบป้อนไม่เกินร้อยละ 65 ของ NAV
	7	กองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรม	- มีนโยบายมุ่งลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงในตราสารทุนเพียงบางหมวดอุตสาหกรรม โดยเฉลี่ยครอบป้อนเวลาไม่เกินร้อยละ 80 ของ NAV
เสี่ยงสูงมาก	8*	กองทุนที่มีการลงทุนในทรัพย์สินทางเลือก	- มีนโยบายลงทุนในทรัพย์สินที่เป็นทางเลือกใหม่ในการลงทุนหรือมีโครงสร้างซับซ้อน <u>เข้าใจยาก</u> เช่น commodity/gold fund /oil fund/derivatives ที่ไม่ใช่เพื่อ hedging ซึ่งรวมถึง <u>ตราสารที่มีลักษณะของสัญญา</u> หรือขายล่วงหน้าแฝงที่ไม่คุ้มครองเงินต้น

- 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 ในเรื่องมูลค่าทรัพย์สินที่ลดลงตามอายุสิทธิการเช่าที่เห็นได้อยู่ หรือกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานจะมีลักษณะทรัพย์สินและเงื่อนไขในสัญญาจัดหาประโยชน์ที่ซับซ้อนกว่ากองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 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 โดยกรณีอสังหาริมทรัพย์ที่จัดหาประโยชน์มาแล้วช่วงระยะเวลาหนึ่งแล้วจะมีลูกค้ารองรับอยู่ 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 การจัดให้มีหนังสือค่าประกันที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ที่มีอายุการรับประกันและวงเงินครอบคลุมตลอดระยะเวลาค่าประกัน (เช่น ระยะเวลาค่าประกัน 3 ปี อายุหนังสือธนาคาร 3 ปี วงเงินเท่ากับผลรวมของรายได้ที่ค่าประกันตลอด 3 ปี) จะมีความเสี่ยงต่ำกว่าหนังสือค่าประกันแบบปีต่อปี