



กองทุนเปิดธนชาตพันธบัตรรัฐค้ำประกันเงินต้น ๒ (TGOV2)

ข้อมูลทั่วไป

ประเภทโครงการ : กองทุนรวมค้ำประกันเงินต้น ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (กองทุนเปิด)

อายุโครงการ : ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ

วันจดทะเบียนกองทุน : 7 ธันวาคม 2548

เงินทุนของโครงการ : 5,000 ล้านบาท

นโยบายการลงทุน : ลงทุนในตราสารภาครัฐ เช่น ตัวเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรหรือตราสารแห่งหนึ่งที่กระทรวงการคลังเป็นผู้ออก ผู้รับรองผู้รับอาวัลหรือผู้ค้ำประกัน โดยจะลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งที่มีอายุใกล้เคียงหรือเท่ากับรอบระยะเวลาที่เปิดขายหน่วยลงทุน (ประมาณ 6 เดือน) และเมื่อครบกำหนดอายุของตราสารดังกล่าว กองทุนจะได้รับเงินคืนอย่างน้อยเท่ากับมูลค่าตามราคาหน้าตั๋วของตราสารที่ได้ลงทุนนั้น ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และตราสารที่มีการจ่ายผลตอบแทนอ้างอิงกับตัวแปร

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

โทรศัพท์ : 0-2126-8399

โทรสาร : 0-2126-8398

E-mail : mailus@thanachartfund.com

ผู้จัดการกองทุน : คุณตระกูลจิตร จิตตไสยพันธ์

คุณวิศิษฐ์ ชื่นรัตนกุล **คุณวิภาสิริ เกษมสุข**

คุณรัชนิภา พรรคพานิช **คุณอรพรรณ อุษณาสวรรณกุล**

การสั่งซื้อหน่วยลงทุนและการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

วันและเวลาทำการสั่งซื้อ : ทุกรอบระยะเวลาประมาณ 6 เดือน (8.30 น. - 15.30 น.)

มูลค่าสั่งซื้อขั้นต่ำครั้งแรก : 1,000 บาท

วันและเวลาทำการขายคืน : ทุกรอบระยะเวลาประมาณ 6 เดือน

มูลค่าขายคืนขั้นต่ำ : ไม่มี

มูลค่ายอดคงเหลือขั้นต่ำ : 100 หน่วย

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย

ค่าธรรมเนียมการขาย : ไม่มี

ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน : ไม่มี

ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน : ไม่มี

ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน : ตามอัตราที่ธนาคารกำหนด

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน

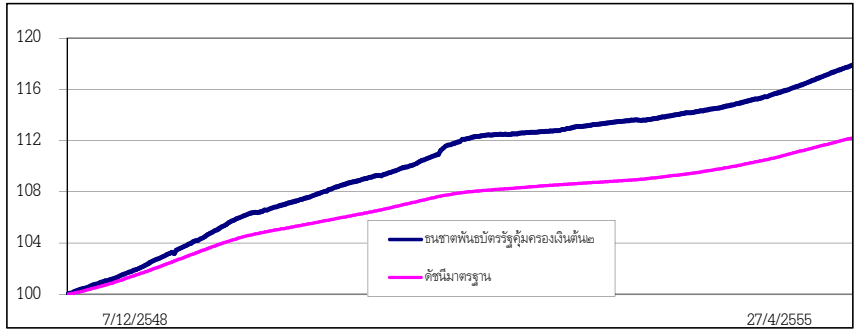
ค่าธรรมเนียมการจัดการ : 0.50%

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : 0.06%

ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน : 0.125%

ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ : ตามที่จ่ายจริง

ผลการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนเปรียบเทียบกับดัชนีมาตรฐาน



ดัชนีมาตรฐาน : อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 6 เดือน เฉลี่ยของ 3 ธนาคารใหญ่ได้แก่ อ.กรุงไทย, อ.กสิกรไทย, และ อ.ไทยพาณิชย์

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (ข้อมูล ณ 30 มีนาคม 2555)

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) : 303.74 ล้านบาท **มูลค่าหน่วยลงทุน :** 11.7888 บาท

| การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าหน่วยลงทุน | | ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี | |
|-----------------------------------|---------------|----------------------|--------------|
| 3 เดือน | 0.79% | 3 เดือน | 3.17% |
| ดัชนีมาตรฐาน | 0.55% | ดัชนีมาตรฐาน | 2.19% |
| 6 เดือน | 1.59% | 6 เดือน | 3.19% |
| ดัชนีมาตรฐาน | 1.12% | ดัชนีมาตรฐาน | 2.23% |
| 12 เดือน | 2.76% | 12 เดือน | 2.76% |
| ดัชนีมาตรฐาน | 2.09% | ดัชนีมาตรฐาน | 2.09% |
| 3 ปี | 4.91% | 3 ปี | 1.64% |
| ดัชนีมาตรฐาน | 3.82% | ดัชนีมาตรฐาน | 1.27% |
| ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน | 17.89% | ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน | 2.83% |
| ดัชนีมาตรฐาน | 12.21% | ดัชนีมาตรฐาน | 1.93% |

มาตรฐานสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานในอดีต

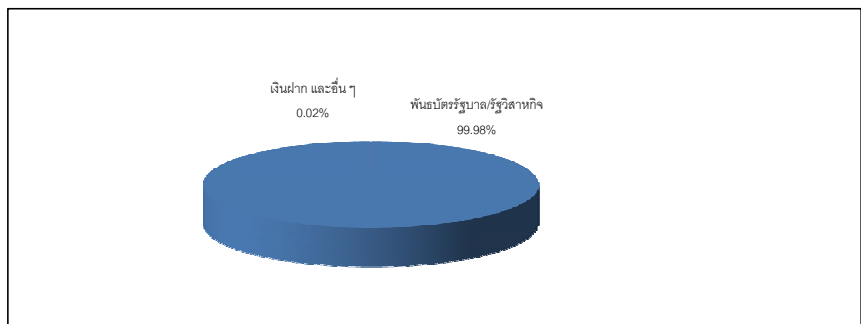
| ปี | ไตรมาส 1 | ไตรมาส 2 | ไตรมาส 3 | ไตรมาส 4 | ทั้งปี |
|------|----------|----------|----------|----------|--------|
| 2555 | 3.16% | - | - | - | - |
| 2554 | 1.48% | 2.12% | 2.60% | 3.20% | 2.36% |
| 2553 | 1.00% | 1.00% | 0.88% | 1.44% | 1.08% |

สัดส่วนการลงทุน (% ของ NAV)

5 อันดับแรกของผู้ออกหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน (% ของ NAV)

| หุ้นกู้และพันธบัตร | สัดส่วน (%) | หุ้นกู้และพันธบัตร | สัดส่วน (%) |
|-----------------------|---------------|------------------------|---------------|
| 1. พันธบัตรรัฐบาลหักง | 99.98% | 1. ธนาคารแห่งประเทศไทย | 99.98% |
| รวม | 99.98% | รวม | 99.98% |

การกระจายการลงทุน (% ของ NAV)



| | | | | |
|-----------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------|-----------------------------|
| ตัวแทนจำหน่าย : | ธ.ธนชาต 1770 | บล.ธนชาต 0-2217-8000 | บล.ซีทีไอ 0-2267-3100 | บล.ไอ วี โกลบอล 0-2658-5800 |
| | บล.ยู โนเน็ค 0-2207-0038 | บล.กรุงศรี 0-2659-7000 | บล.ภัทร 0-2275-0888 | บล.ฟิลลิป 0-2635-1700 |
| | บล.เอเชีย พลัส 0-2680-1111 | บล.ไทยพาณิชย์ 0-2686-2000 | บล.บัวหลวง 0-2618-1000 | บล.โกลบอลีก 0-2675-5999 |
| | บล. เคที ซีเอ็มไอ 0-2695-5000 | บล.โนมูระ พัฒนสิน 0-2638-5000 | ธ.ออมสิน 0-2299-8170 | |

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 รวมทั้งมี portfolio duration ในขณะใดขณะหนึ่ง ไม่เกิน 3 เดือน |
| | 3 | กองทุนรวมพันธบัตรรัฐบาล | - มีนโยบายเน้นลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล อสังหาริมทรัพย์ไม่เกินร้อยละ 80 ของ NAV |
| | 4 | กองทุนรวมตราสารหนี้ | - มีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป |
| <u>เสี่ยงปานกลาง</u> ค่อนข้างสูง | 5 | กองทุนรวมผสม | - มีนโยบายลงทุนได้ทั้งในตราสารทุนและตราสารหนี้ |
| <u>เสี่ยงสูง</u> | 6 | กองทุนรวมตราสารทุน | - มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนเป็นหลักโดยเฉลี่ยรวมปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของ NAV |
| | 7 | กองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรม | - มีนโยบายมุ่งลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงในตราสารทุนเพียงบางหมวดอุตสาหกรรม โดยเฉลี่ยรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV |
| <u>เสี่ยงสูงมาก</u> | 8* | กองทุนที่มีการลงทุนในทรัพย์สินทางเลือก | - มีนโยบายลงทุนในทรัพย์สินที่เป็นทางเลือกใหม่ในการลงทุนหรือมีโครงสร้างซับซ้อน เข้าใจยาก เช่น commodity/gold fund /oil fund/derivatives ที่ไม่ใช่เพื่อ hedging ซึ่งรวมถึง <u>ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u> ที่ไม่คุ้มครองเงินต้น |

- หมายเหตุ**
- กรณีกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศที่ไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ขายต้องเตือนผู้ลงทุนถึงความเสี่ยง FX ในทุกกรณี ไม่ว่าผู้ลงทุนจะมี risk profile อย่างไร
 - การชขายกองทุนประเภทเสี่ยงสูงมาก ผู้ขายจะต้องให้คำแนะนำแก่ผู้ลงทุนถึงลักษณะของกองทุนและความเสี่ยงโดยละเอียดในทุกกรณี

กรณีกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์การจัดระดับความเสี่ยงคำนึงถึงปัจจัยดังต่อไปนี้ประกอบด้วย

- ความเสี่ยงของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์จะอยู่ในระดับตั้งแต่ระดับ 4 ถึง ระดับ 8
- ประเภทของกองทุน freehold leasehold infrastructure fund เช่น กองทุน leasehold จะมีความเสี่ยงสูงกว่ากองทุน freehold ในเรื่องมูลค่าทรัพย์สินที่ลดลงตามอายุสิทธิการเช่าที่เหลืออยู่ หรือกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานจะมีลักษณะทรัพย์สินและเงื่อนไขในสัญญาจัดหาประโยชน์ที่ซับซ้อนกว่ากองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 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 มากกว่าการปล่อยเช่าให้แก่ผู้เช่ารายเดียวที่เป็นเจ้าของเดิมที่เช่าทรัพย์สินกลับมาจากกองทุน แล้วนำไปปล่อยเช่าช่วง
- ลักษณะการจัดหาประโยชน์ เช่น การกำหนดค่าเช่าคงที่/ผันแปร (สัดส่วนที่กองทุนจะได้รับ) ซึ่งจะมีผลกระทบต่อรายได้ของกองทุน
- ระยะเวลาของสัญญาเช่า และการต่ออายุสัญญาเช่า เช่น หากกองทุนมีสัญญาเช่าระยะยาวและจดทะเบียนการเช่า จะมีความเสี่ยงในการจัดหาผู้เช่าต่ำกว่ากรณีมีสัญญาเช่าระยะสั้น (ไม่เกิน 3 ปี)
- การรับประกันรายได้ และความสามารถของผู้รับประกันในการปฏิบัติตามสัญญาค่าประกัน เช่น การจัดหาให้มีหนังสือค่าประกันที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ที่มีอายุการรับประกันและวงเงินครอบคลุมตลอดระยะเวลาค่าประกัน (เช่น ระยะเวลาค่าประกัน 3 ปี อายุหนังสือธนาคาร 3 ปี วงเงินเท่ากับผลรวมของรายได้ที่ค่าประกันตลอด 3 ปี) จะมีความเสี่ยงต่ำกว่าหนังสือค่าประกันแบบปีต่อปี