

**กองทุนเปิดธนชาตพันธบัตรรัฐค้ำประกันเงินต้น 3M/4 (TGOV3M4)**

**ข้อมูลทั่วไป**

**ประเภทโครงการ :** กองทุนรวมค้ำประกันเงินต้น ประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (กองทุนเปิด)

**อายุโครงการ :** ไม่มีกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ

**วันจดทะเบียนกองทุน :** 7 กุมภาพันธ์ 2550

**เงินทุนของโครงการ :** 5,000 ล้านบาท

**นโยบายการลงทุน :** ลงทุนในตราสารภาครัฐ เช่น ตัวเงินค้ำประกัน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรหรือตราสารแห่งหนึ่งที่กระทรวงการคลังเป็นผู้ออก ผู้รับรองผู้รับอาวัลหรือผู้ค้ำประกัน โดยจะลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งที่มีอายุใกล้เคียงหรือเท่ากับระยะเวลาที่เปิดขายหน่วยลงทุน (ประมาณ 3 เดือน) และเมื่อครบกำหนดอายุของตราสารดังกล่าว กองทุนจะได้รับเงินคืนอย่างน้อยเท่ากับมูลค่าตามราคาหน้าตั๋วของตราสารที่ได้ลงทุนนั้น

**นโยบายการจ่ายปันผล :** ไม่จ่ายเป็นปันผล 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 ถนนสาทรใต้ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330  
<http://www.thanachartfund.com>

**โทรศัพท์ :** 0-2126-8399

**โทรสาร :** 0-2126-8398

**E-mail :** [mailus@thanachartfund.com](mailto:mailus@thanachartfund.com)

**ผู้จัดการกองทุน :** คุณตระกูลจิตร์ จิตตไสยพันธ์

**คุณวิศิษฐ์ ชื่นรัตน์กุล**      **คุณวิภาสสิริ เกษมสุข**

**คุณรัชฌา พรรคพานิช**      **คุณอรพรรณ อุษณาสวรรณกุล**

**การสั่งซื้อหน่วยลงทุนและการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน**

**วันและเวลาทำการสั่งซื้อ :** ทุกรอบระยะเวลาประมาณ 3 เดือน (8.30 น. - 15.30 น.)

**มูลค่าสั่งซื้อขั้นต่ำครั้งแรก :** 1,000 บาท

**วันและเวลาทำการขายคืน :** ทุกรอบระยะเวลาประมาณ 3 เดือน

**มูลค่าขายคืนขั้นต่ำ :** ไม่กำหนด

**มูลค่ายอดคงเหลือขั้นต่ำ :** 100 หน่วย

**ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย**

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย

**ค่าธรรมเนียมการขาย :** ไม่มี

**ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน :** ไม่มี

**ค่าธรรมเนียมการเปลี่ยนแปลงหน่วยลงทุน :** ไม่มี

**ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน :** ตามอัตราที่ธนาคารกำหนด

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน

**ค่าธรรมเนียมการจัดการ :** 0.80%

**ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ :** รวมอยู่ในค่าธรรมเนียมการจัดการ

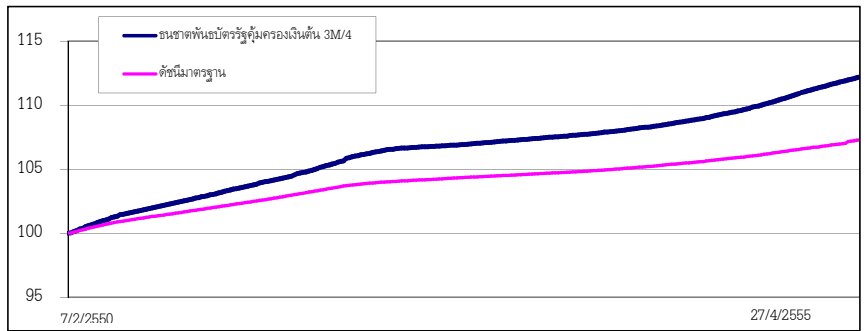
**ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน :** รวมอยู่ในค่าธรรมเนียมการจัดการ

**ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ :** ตามที่จ่ายจริง

<b>ตัวแทนจำหน่าย :</b>	ธ.ธนชาต	1770	บล.ธนชาต	0-2217-8000	บล.สิริกิติ์	0-2267-3100	บล.ไอ ที โกลบอล	0-2658-5800
	บล.ยูไนเต็ด	0-2207-0038	บล.กรุงศรี	0-2659-7000	บล.ภัทร	0-2275-0888	บล.โกลเบล็ก	0-2675-5999
	บล.เอเชีย พลัส	0-2680-1111	บล.ไทยพาณิชย์	0-2680-2000	บล.บัวหลวง	0-2618-1000	บล.เคที ซีมิโก้	0-2264-5913
	บล.โนมูระ พัฒนสิน	0-2638-5000	ธ.อมสิน	0-2299-8170				

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน

**ผลการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนเปรียบเทียบกับดัชนีมาตรฐาน**



**ดัชนีมาตรฐาน :** อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือนเฉลี่ยของ 3 ธนาคารใหญ่ ได้แก่ ธ.กรุงเทพ, ธ.กสิกรไทย, และ ธ.ไทยพาณิชย์

**ผลการดำเนินงานย้อนหลัง**

( ข้อมูล ณ 27 เมษายน 2555 )

**มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) :** 525.53 ล้านบาท      **มูลค่าหน่วยลงทุน :** 11.2203 บาท

การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าหน่วยลงทุน		ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี	
3 เดือน	0.65%	3 เดือน	2.60%
ดัชนีมาตรฐาน	<b>0.37%</b>	ดัชนีมาตรฐาน	<b>1.49%</b>
6 เดือน	1.45%	6 เดือน	2.91%
ดัชนีมาตรฐาน	<b>0.78%</b>	ดัชนีมาตรฐาน	<b>1.56%</b>
12 เดือน	2.83%	12 เดือน	2.83%
ดัชนีมาตรฐาน	<b>1.52%</b>	ดัชนีมาตรฐาน	<b>1.52%</b>
3 ปี	5.20%	3 ปี	1.73%
ดัชนีมาตรฐาน	<b>3.05%</b>	ดัชนีมาตรฐาน	<b>1.02%</b>
ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน	12.20%	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน	2.34%
ดัชนีมาตรฐาน	<b>7.28%</b>	ดัชนีมาตรฐาน	<b>1.39%</b>

มาตรฐานสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

**ผลการดำเนินงานในอดีต**

ปี	ไตรมาส1	ไตรมาส2	ไตรมาส3	ไตรมาส4	ทั้งปี
2555	2.84%	-	-	-	-
2554	1.64%	2.28%	2.88%	3.32%	2.55%
2553	0.80%	0.96%	1.12%	1.48%	1.10%

**สัดส่วนการลงทุน ( % ของ NAV )**

**หุ้นกู้และพันธบัตร**

1. พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ 101.66%

**5 อันดับแรกของผู้ออกหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน**

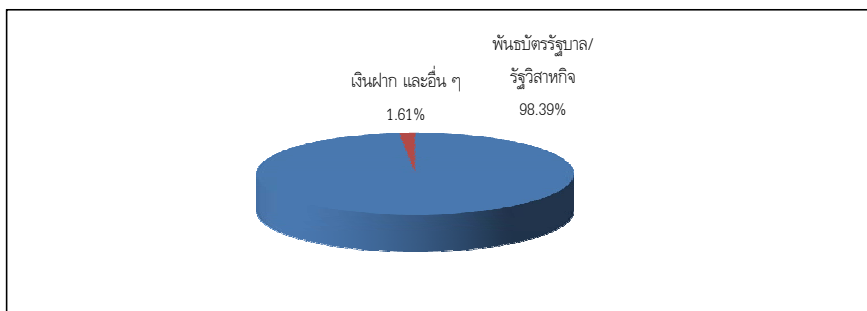
( % ของ NAV )

**หุ้นกู้และพันธบัตร**

1. ธนาคารแห่งประเทศไทย 101.66%

**รวม 101.66%**      **รวม 101.66%**

**การกระจายการลงทุน ( % ของ NAV )**



**ระดับความเสี่ยงของกองทุนไทยลงทุนประเภทต่าง ๆ**

Risk profile	ระดับความเสี่ยง	ประเภท	ประเภทหลักทรัพย์ที่ลงทุนเป็นหลัก
เสี่ยงต่ำ	1	กองทุนรวมตลาดเงินที่ลงทุนเฉพาะในประเทศ	- มีนโยบายลงทุนเฉพาะในประเทศไทย โดยลงทุนในเครื่องมือไว้ซึ่งเงินฝาก หรือตราสารหนี้ หรือหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดออกมอื่นตามที่สำนักงานกำหนด ซึ่งมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถามหรือจะครบกำหนดชำระคืน หรือมีอายุสัญญาไม่เกิน 1 ปีนับแต่วันที่ลงทุนในทรัพย์สินหรือเข้าทำสัญญานั้น และมี portfolio duration ในขณะใดขณะหนึ่ง ไม่เกิน 3 เดือน
เสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ	2	กองทุนรวมตลาดเงิน	- มีนโยบายลงทุนในต่างประเทศบางส่วน แต่ไม่เกินร้อยละ 50 ของ NAV โดยลงทุนในเครื่องมือไว้ซึ่งเงินฝาก หรือตราสารหนี้ หรือหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดออกมอื่นตามที่สำนักงานกำหนด ซึ่งมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถามหรือจะครบกำหนดชำระคืนหรือมีอายุสัญญาไม่เกิน 1 ปีนับแต่วันที่ลงทุนในทรัพย์สินหรือเข้าทำสัญญานั้น รวมทั้งมี portfolio duration ในขณะใดขณะหนึ่ง ไม่เกิน 3 เดือน
	3	กองทุนรวมพันธบัตรรัฐบาล	- มีนโยบายเน้นลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล อลิสรอปปีมีอายุไม่เกินน้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง	4	กองทุนรวมตราสารหนี้	- มีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป
	5	กองทุนรวมผสม	- มีนโยบายลงทุนได้ทั้งในตราสารทุนและตราสารหนี้
เสี่ยงสูง	6	กองทุนรวมตราสารทุน	- มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนเป็นหลักโดย อลิสรอปปีมีอายุไม่เกินน้อยกว่าร้อยละ 65 ของ NAV
	7	กองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรม	- มีนโยบายมุ่งลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงในตราสารทุนเพียงบางหมวดอุตสาหกรรม โดย อลิสรอปปีมีอายุไม่เกินน้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
เสี่ยงสูงมาก	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
  - 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 หน่วยลงทุนชนิดคล้ายทุน (equity tranche) มีความเสี่ยงสูงกว่าหน่วยลงทุนชนิดคล้ายหนี้ (debt-like tranche) ซึ่งมีลำดับสิทธิใกล้เคียงกับเจ้าหนี้
- track record ของอสังหาริมทรัพย์ที่ลงทุน โดยกรณีอสังหาริมทรัพย์ที่จัดหาประโยชน์มาช่วงเวลาหนึ่งแล้วจะมีลูกค้ารองรับอยู่ จึงทำให้ประเมินศักยภาพในการจัดหาประโยชน์ได้ง่ายกว่าและน่าจะมีความเสี่ยงในการจัดหาลูกค้าต่ำกว่าอสังหาริมทรัพย์ที่ยังไม่มี track record
- การมีผู้เช่าหลัก เช่น กรณีกองทุนปล่อยเช่าโดยตรงให้กับผู้เช่าหลายราย แม้จะมีโอกาสได้รับค่าเช่ามากกว่า แต่ก็มีความเสี่ยงจากการต่ออายุสัญญาเช่าหรือการจัดหาลูกค้ารายใหม่ มากกว่าการปล่อยเช่าให้แก่ผู้เช่ารายเดียวที่เป็นเจ้าของเดิมที่เช่าทรัพย์สินกลับจากกองทุน แล้วนำไปปล่อยเช่าช่วง
- ลักษณะการจัดหาประโยชน์ เช่น การกำหนดค่าเช่าคงที่ผันแปร (สัดส่วนที่กองทุนจะได้รับ) ซึ่งจะมีผลกระทบโดยตรงต่อรายได้ของกองทุน
- ระยะเวลาของสัญญาเช่า และการต่ออายุสัญญาเช่า เช่น หากกองทุนมีสัญญาเช่าระยะยาวและจดทะเบียนการเช่า จะมีความเสี่ยงในการจัดหาผู้เช่าต่ำกว่ากรณีมีสัญญาเช่าระยะสั้น (ไม่เกิน 3 ปี)
- การรับประกันรายได้ และความสามารถของผู้ค้ำประกันในการปฏิบัติตามสัญญาค้ำประกัน เช่น การจัดให้มีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ที่มีอายุการค้ำประกันและวงเงินครอบคลุมตลอดระยะเวลาค้ำประกัน (เช่น ระยะเวลาค้ำประกัน 3 ปี อายุหนังสือธนาคาร 3 ปี วงเงินเท่ากับผลรวมของรายได้ที่ค้ำประกันตลอด 3 ปี) จะมีความเสี่ยงต่ำกว่าหนังสือค้ำประกันแบบมีต่อปี