

กองทุนเปิดธนชาติทุนทวี1 (TTW1)

ข้อมูลทั่วไป

ประเภทโครงการ : กองทุนเปิดที่ประสงค์ไม่ดำรงอัตราส่วนตาม กสท.กำหนด

วันจดทะเบียนกองทุน : 18 กรกฎาคม 2546

เงินทุนของโครงการ : 2,000 ล้านบาท

นโยบายการลงทุน : ลงทุนในตราสารแห่งทุน ตราสารแห่งหนี้ ตราสาร กึ่งหนี้กึ่งทุน และตราสารทางการเงินอื่น ๆ ที่ ภูมิหายกำหนดให้ลงทุนได้ในสัดส่วนที่เหมาะสมกับภาวะเศรษฐกิจ และสถานการณ์ของตลาดทุน และตลาดเงินในแต่ละช่วงเวลาโดยขึ้นอยู่กับ การตัดสินใจของบริษัทจัดการตามความเหมาะสมกับ สถานการณ์ในแต่ละขณะ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล : ไม่น้อยกว่าปีละ 2 ครั้ง เมื่อกองทุนมีกำไรจาก การดำเนินงาน

ผู้ดูแลผลประโยชน์ : ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน : บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

ผู้สอบบัญชี : บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด

ข้อมูลบริษัทจัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

ที่ตั้ง : เลขที่ 231 อาคารธนชาติปาร์คเพลส ชั้น 5-7 ถนนดำรงวิทย์ แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10330
<http://www.thanachartfund.com>

โทรศัพท์ : 0-2126-8399

โทรสาร : 0-2126-8398

E-mail : mailus@thanachartfund.com

ผู้จัดการกองทุน :

คุณตระกูลจิตร์ จิตตโสภณพันธ์ คุณณนทล จุนชยะ

คุณอำพล โฆษิตาภรณ์ คุณวีระพล ลิ้มโรจน์

คุณมนตรีรัตน์ ประเนาว์วลีกุล

การสั่งซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน

วันและเวลาทำการสั่งซื้อ : ทุกวันทำการ (8.30 - 15.30 น.)

มูลค่าสั่งซื้อขั้นต่ำ : 1,000 บาท

วันและเวลาทำการขายคืน : ทุกวันทำการ (8.30 - 15.30 น.)

มูลค่าขายคืนขั้นต่ำ : 1,000 บาท

ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : 100 หน่วย

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหุ้น

ค่าธรรมเนียมการขาย : -

ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน : -

ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน : -

ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน : 20 บาท / รายการ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจาก

ค่าธรรมเนียมการจัดการ : 0.800%

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : 0.060%

ค่านายทะเบียน : รวมอยู่ในค่าธรรมเนียมการจัดการ

ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ : ตามที่จ่ายจริง

ผลการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนเปรียบเทียบกับดัชนีมาตรฐาน



ดัชนีมาตรฐาน : คำนวณจาก ค่าเฉลี่ยระหว่างดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กับอัตราผลตอบแทนของดัชนีตราสารหนี้ภาครัฐของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Thai BMA) กับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากเฉลี่ยระยะเวลา 1 ปี ของธนาคารพาณิชย์ 3 แห่ง ได้แก่ ธ.กรุงเทพ, ธ.กสิกรไทย, ธ.ไทยพาณิชย์

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง

(ข้อมูล ณ 27 เมษายน 2555)

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) : 610.14 ล้านบาท **มูลค่าหน่วยลงทุน :** 11.0984 บาท

เปลี่ยนแปลงของมูลค่าหน่วยลงทุน

รวมเงินปันผลที่จ่ายแล้ว

ระยะเวลา	ดัชนีมาตรฐาน	TTW1	ระยะเวลา	ดัชนีมาตรฐาน	TTW1
3 เดือน	9.90%	4.65%	3 ปี	98.42%	59.04%
6 เดือน	21.80%	12.88%	ตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุน (18 ก.ค. 46)	233.15%	85.78%
12 เดือน	13.32%	9.55%	มาตรฐานสมาคมบริษัทจัดการลงทุน		

ผลการดำเนินงานในอดีต

ปี	ไตรมาส1	ไตรมาส2	ไตรมาส3	ไตรมาส4	ทั้งปี
2555	14.48%	-	-	-	-
2554	1.84%	-0.07%	-9.28%	8.41%	0.09%
2553	4.33%	0.86%	17.77%	6.85%	32.40%

สัดส่วนการลงทุน (% ของ NAV)

หุ้น

- พลังงานและสาธารณูปโภค 19.81%
- ธนาคาร 16.07%
- เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร 11.75%
- อาหารและเครื่องดื่ม 8.59%
- พาณิชย์ 7.70%
- อื่น ๆ 19.70%

รวม 83.62%

5 อันดับแรกของผู้ถือหุ้นที่ถือกองทุนลงทุน

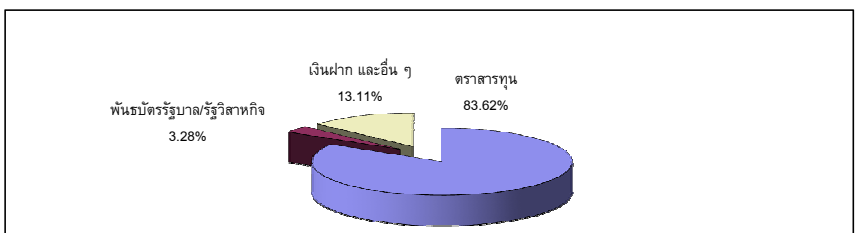
(% ของ NAV)

หุ้น

- ปตท. 8.01%
- ปูนซีเมนต์ไทย 7.55%
- แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส 7.02%
- ธนาคารกรุงเทพ 5.11%
- เจริญโภคภัณฑ์อาหาร 4.53%

รวม 32.22%

การกระจายการลงทุน (% ของ NAV)



ตัวแทนจำหน่าย :	ธ.ธนชาต 1770 บล.ธนชาต 0-2217-8000 บล.เอเชีย พลัส 0-2680-1111
	บล.เคที ซีมิโก้ จำกัด 0-2264-5913 บล.ซีไอโก้ 0-2627-3100

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสัญญาณยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน

ระดับความเสี่ยงของการลงทุนในกองทุนประเภทต่าง ๆ

Risk profile	ระดับความเสี่ยง	ประเภท	ประเภทหลักทรัพย์ที่ลงทุนเป็นหลัก
<u>เสี่ยงต่ำ</u>	1	กองทุนรวมตลาดเงินที่ลงทุนเฉพาะในประเทศไทย	- มีนโยบายลงทุนเฉพาะในประเทศไทย โดยลงทุนในเครื่องมือไว้ซึ่งเงินฝาก หรือตราสารหนี้ หรือหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาออกผลอื่นตามที่สำนักงานกำหนด 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 หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาออกผลอื่นตามที่สำนักงานกำหนด ซึ่งมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถามหรือจะครบกำหนดชำระคืนหรือมีอายุสัญญาไม่เกิน 1 ปีนับแต่วันที่ลงทุนในทรัพย์สินหรือเข้าทำสัญญานั้น รวมทั้งมี portfolio duration ในขณะใดขณะหนึ่ง ไม่เกิน 3 เดือน
	3	กองทุนรวมพันธบัตรรัฐบาล	- มีนโยบายเน้นลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล เอเชีย ยกเว้นบิลยูซีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
	4	กองทุนรวมตราสารหนี้	- มีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป
<u>เสี่ยงปานกลาง</u> ค่อนข้างสูง	5	กองทุนรวมผสม	- มีนโยบายลงทุนได้ทั้งในตราสารทุนและตราสารหนี้
<u>เสี่ยงสูง</u>	6	กองทุนรวมตราสารทุน	- มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนเป็นหลักโดยเอเชีย ยกเว้นบิลยูซีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของ NAV
	7	กองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรม	- มีนโยบายมุ่งลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงในตราสารทุนเพียงบางหมวดอุตสาหกรรม โดยเอเชียยกเว้นระยะเวลาบิลยูซีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
<u>เสี่ยงสูงมาก</u>	8*	กองทุนที่มีการลงทุนในทรัพย์สินทางเลือก	- มีนโยบายลงทุนในทรัพย์สินที่เป็นทางเลือกในในการลงทุนหรือมีโครงสร้างซับซ้อน <u>เข้าใจยาก</u> เช่น commodity/gold fund /oil fund/derivatives ที่ไม่ใช่เพื่อ hedging <u>ซึ่งรวมถึง</u> <u>ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u> <u>แบ่งที่ไม่คุ้มครองเงินต้น</u>

- หมายเหตุ**
1. กรณีกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศที่ไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ขายต้องเตือนผู้ลงทุนถึงความเสี่ยง FX ในทุกกรณี ไม่ว่าผู้ลงทุนจะมี risk profile อย่างไร
 2. การขายกองทุนประเภทเสี่ยงสูงมาก ผู้ขายจะต้องให้คำแนะนำแก่ผู้ลงทุนถึงลักษณะของกองทุนและความเสี่ยงโดยละเอียดในทุกกรณี

กรณีกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์การจัดระดับความเสี่ยงคำนึงถึงปัจจัยดังต่อไปนี้ประกอบด้วย

1. ความเสี่ยงของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์จะอยู่ในระดับตั้งแต่ระดับ 4 ถึง ระดับ 8
2. ประเภทของกองทุน freehold leasehold infrastructure fund เช่น กองทุน leasehold จะมีความเสี่ยงสูงกว่ากองทุน freehold ในเรื่องมูลค่าทรัพย์สินที่ลดลงตามอายุ สิทธิการเช่าที่เหลืออยู่ หรือกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานจะมีลักษณะทรัพย์สินและเงื่อนไขสัญญาจัดหาประโยชน์ที่ซับซ้อนกว่ากองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ จึงอาจมีความเสี่ยงสูงกว่า
3. ทรัพย์สินที่ลงทุนสามารถหาประโยชน์ได้แล้ว หรือยังจัดหาประโยชน์ไม่ได้ (อยู่ระหว่างก่อสร้าง) ซึ่งหากยังจัดหาประโยชน์ไม่ได้จะมีความเสี่ยงสูงกว่า เนื่องจากอาจเกิดกรณี project delay หรือ cost overrun
4. การแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน (กอง infrastructure fund) เช่น หน่วยลงทุนชนิดค้ำยทุน (equity tranche) มีความเสี่ยงสูงกว่าหน่วยลงทุนชนิดค้ำยหนี้ (debt-liked tranche) ซึ่งมีลำดับสิทธิใกล้เคียงกับเจ้าหนี้
5. track record ของอสังหาริมทรัพย์ที่ลงทุน โดยกรณีอสังหาริมทรัพย์ที่จัดหาประโยชน์มาช่วงเวลาหนึ่งแล้วจะมีลูกค้ารองรับอยู่ จึงทำให้ประเมินศักยภาพในการจัดหาประโยชน์ได้ง่ายกว่าและน่าจะมีความเสี่ยงในการจัดหาลูกค้าต่ำกว่าอสังหาริมทรัพย์ที่ยังไม่มี track record
6. กรณีมีผู้เช่าหลัก เช่น กรณีกองทุนปล่อยเช่าโดยตรงให้กับผู้เช่าหลายราย แม้จะมีโอกาสได้รับค่าเช่ามากกว่า แต่ก็มีความเสี่ยงจากการต่ออายุสัญญาเช่าหรือการจัดหาลูกค้ารายใหม่ มากกว่าการปล่อยเช่าให้แก่ผู้เช่ารายเดียวที่เป็นเจ้าของเดิมที่เช่าทรัพย์สินกลับมาจากกองทุน แล้วนำไปปล่อยเช่าช่วง
7. ลักษณะการจัดหาประโยชน์ เช่น การกำหนดค่าเช่าคงที่/ผันแปร (สัดส่วนที่กองทุนจะได้รับ) ซึ่งจะมีผลกระทบต่อรายได้ของกองทุน
8. ระยะเวลาของสัญญาเช่า และการต่ออายุสัญญาเช่า เช่น หากกองทุนมีสัญญาเช่าระยะยาวและจดทะเบียนการเช่า จะมีความเสี่ยงในการจัดหาผู้เช่าต่ำกว่ากรณีมีสัญญาเช่าระยะสั้น (ไม่เกิน 3 ปี)
9. การรับประกันรายได้ และความสามารถของผู้รับประกันในการปฏิบัติตามสัญญาค้ำประกัน เช่น การจัดให้มีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ที่มีอายุการค้ำประกันและวงเงินครอบคลุมตลอดระยะเวลาค้ำประกัน (เช่น ระยะเวลาค้ำประกัน 3 ปี อายุหนังสือธนาคาร 3 ปี วงเงินเท่ากับผลรวมของรายได้ที่ค้ำประกันตลอด 3 ปี) จะมีความเสี่ยงต่ำกว่าหนังสือค้ำประกันแบบปีต่อปี