

กองทุนเปิดอุดมทรัพย์ปันผล 2 (USD2)

ข้อมูลทั่วไป

ประเภทโครงการ : กองทุนเปิด *
 วันจดทะเบียนกองทุน : 20 ตุลาคม 2536
 เงินทุนของโครงการ : 7,500 ล้านบาท

นโยบายการลงทุน : ลงทุนในตราสารทุน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

นโยบายการจ่ายเงินปันผล : ไม่น้อยกว่าปีละ 1 ครั้ง เมื่อกองทุนมีกำไรจากการดำเนินงาน

ผู้ดูแลผลประโยชน์ : ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน : บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด

ผู้สอบบัญชี : บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด

หมายเหตุ : * เปลี่ยนประเภทโครงการเป็นกองทุนเปิด เมื่อวันที่ 17 พฤศจิกายน 2541

ข้อมูลบริษัทจัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด

ที่ตั้ง : เลขที่ 231 อาคารธนาคารปาร์คเพลส ชั้น 5-7 ถ.ราชดำริห์ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
<http://www.thanachartfund.com>

โทรศัพท์ : 0-2126-8399

โทรสาร : 0-2126-8398

E-mail : mailus@thanachartfund.com

ผู้จัดการกองทุน :

คุณตระกูลจิตร์ จิตตไสยพันธ์ คุณมณฑล จินชยะ
 คุณอำพล โสธิตาภรณ์ คุณวีระพล สิมะโรจน์
 คุณนพรัตน์ ประมวลวัลลภกุล

การสั่งซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน

วันและเวลาทำการสั่งซื้อ : ทุกวันทำการ (8.30 -15.30 น.)

มูลค่าสั่งซื้อขั้นต่ำครั้งแรก : 1,000 บาท

มูลค่าสั่งซื้อขั้นต่ำครั้งต่อไป : 1,000 บาท

วันและเวลาทำการขายคืน : ทุกวันทำการ (8.30 -15.30 น.)

มูลค่าขายคืนขั้นต่ำ : 1,000 บาท

ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : 500 หน่วย

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหุ้น

ค่าธรรมเนียมการขาย : 0.25%

ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน : -

ค่าธรรมเนียมการเปลี่ยนแปลงหน่วยลงทุน : -

ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน : 20 บาท / รายการ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน*

ค่าธรรมเนียมการจัดการ : 1.000%

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : 0.060%

ค่านายทะเบียน : 0.150%

ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ : ตามที่จ่ายจริง

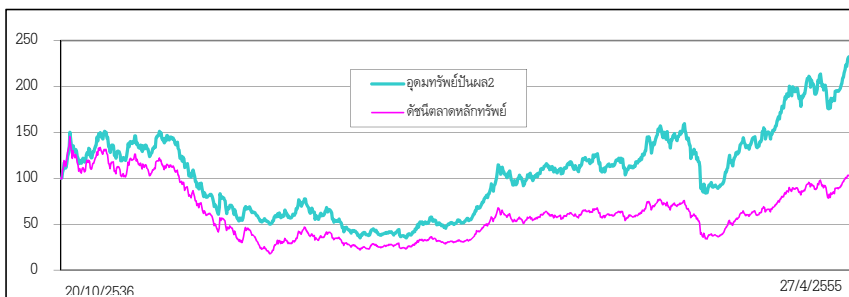
ตัวแทนจำหน่าย : ธ.ธนชาต

1770

บล.เคที ซีมิโก้

0-2264-5913

ผลการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนเปรียบเทียบกับดัชนีตลาดหลักทรัพย์



ผลการดำเนินงานย้อนหลัง

(ข้อมูล ณ 27 เมษายน 2555)

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) 361.85 ล้านบาท มูลค่าหน่วยลงทุน : 10.3463 บาท

การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าหน่วยลงทุน

(คำนวณรวมเงินปันผลที่จ่ายแล้ว)

ระยะเวลา	ดัชนีตลาดหลักทรัพย์	มูลค่าหน่วยลงทุน	ดัชนีตลาดหลักทรัพย์
3 เดือน	13.45%	3 ปี	121.72%
6 เดือน	28.51%	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (20 ต.ค. 36)	136.74%
12 เดือน	18.61%	ดัชนีตลาดหลักทรัพย์	4.66%
	10.27%		
	26.58%		
	15.31%		

มาตรฐานสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานในอดีต

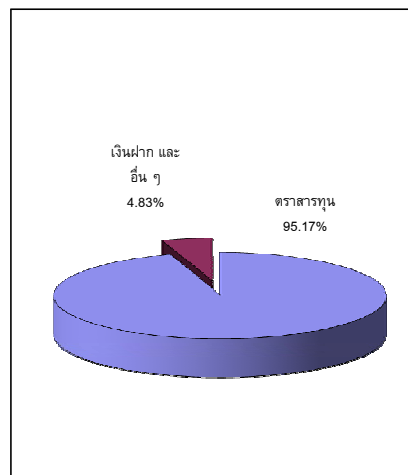
ปี	ไตรมาส1	ไตรมาส2	ไตรมาส3	ไตรมาส4	ทั้งปี
2555	19.22%	-	-	-	-
2554	1.41%	-0.86%	-10.53%	10.48%	-0.62%
2553	4.95%	0.81%	20.52%	6.91%	36.32%

สัดส่วนการลงทุน (% ของ NAV)

หุ้น	สัดส่วน
1. ธนาคาร	18.57%
2. พลังงานและสาธารณูปโภค	17.61%
3. เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	15.62%
4. พาณิชยกรรม	12.64%
5. อาหารและเครื่องดื่ม	10.96%
6. อื่น ๆ	19.72%

รวม 95.13%

การกระจายการลงทุน (% ของ NAV)



5 อันดับแรกของผู้ออกหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน (% ของ NAV)

หุ้น	สัดส่วน
1. ปตท.	10.27%
2. แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	8.17%
3. เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	6.55%
4. ธนาคารกรุงเทพ	5.74%
5. ปูนซิเมนต์ไทย	5.20%

รวม 35.93%

ระดับความเสี่ยงของกองทุนในกองทุนประเภทต่าง ๆ

Risk profile	ระดับความเสี่ยง	ประเภท	ประเภทหลักทรัพย์ที่ลงทุนเป็นหลัก
เสี่ยงต่ำ	1	กองทุนรวมตลาดเงินที่ลงทุนเฉพาะในประเทศไทย	- มีนโยบายลงทุนเฉพาะในประเทศไทย โดยลงทุนในเครื่องมือที่อิงเงินฝาก หรือตราสารหนี้ หรือหลักทรัพย์ หรือพันธบัตรอื่น หรือการขาดผลอื่นตามที่สำนักงานกำหนด ซึ่งมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถามหรือจะครบกำหนดชำระคืน หรือมีอายุสัญญาไม่เกิน 1 ปีนับแต่วันที่ลงทุนในหลักทรัพย์หรือเข้าทำสัญญานั้น และมี portfolio duration ในขณะใดขณะหนึ่ง ไม่เกิน 3 เดือน
เสี่ยงปานกลาง ค่อนข้างต่ำ	2	กองทุนรวมตลาดเงิน	- มีนโยบายลงทุนในต่างประเทศบางส่วน แต่ไม่เกินร้อยละ 50 ของ NAV โดยลงทุนในเครื่องมือที่อิงเงินฝาก หรือตราสารหนี้ หรือหลักทรัพย์ หรือการขาดผลอื่นตามที่สำนักงานกำหนด ซึ่งมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถามหรือจะครบกำหนดชำระคืนหรือมีอายุสัญญาไม่เกิน 1 ปีนับแต่วันที่ลงทุนในหลักทรัพย์หรือเข้าทำสัญญานั้น <u>รวมทั้งมี portfolio duration ในขณะใดขณะหนึ่ง ไม่เกิน 3 เดือน</u>
	3	กองทุนรวมพันธบัตรรัฐบาล	- มีนโยบายเน้นลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล อีซีอาร์ บีบีบูซี ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
	4	กองทุนรวมตราสารหนี้	- มีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป
เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง	5	กองทุนรวมผสม	- มีนโยบายลงทุนได้ทั้งในตราสารทุนและตราสารหนี้
เสี่ยงสูง	6	กองทุนรวมตราสารทุน	- มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนเป็นหลักโดย อีซีอาร์ บีบีบูซี ไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของ NAV
	7	กองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรม	- มีนโยบายมุ่งลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงในตราสารทุนเพียงบางหมวดอุตสาหกรรม โดยอีซีอาร์ระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
เสี่ยงสูงมาก	8*	กองทุนที่มีการลงทุนในหลักทรัพย์ทางเลือก	- มีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นทางเลือกใหม่ในการลงทุนหรือมีโครงสร้างซับซ้อน <u>เข้าไยจาก เช่น commodity/gold fund /oil fund/derivatives ที่ไม่ใช่เพื่อ hedging ซึ่งรวมถึง ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ไม่คุ้มครองเงินต้น</u>

- หมายเหตุ**
- กรณีกองทุนที่ลงทุนในต่างประเทศที่ไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน 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 หรือกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานจะมีลักษณะทรัพย์สินและเงื่อนไขสัญญาจัดหาประโยชน์ที่ซับซ้อนกว่ากองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ จึงอาจมีความเสี่ยงสูงกว่า
- ทรัพย์สินที่ลงทุนสามารถหาประโยชน์ได้แล้ว หรือยังจัดหาประโยชน์ไม่ได้ (อยู่ระหว่างก่อสร้าง) ซึ่งหากยังจัดหาประโยชน์ไม่ได้จะมีความเสี่ยงสูงกว่า เนื่องจากอาจเกิดกรณี project delay หรือ cost overrun
- การแบ่งชนิดของหน่วยลงทุน (กอง infrastructure fund) เช่น หน่วยลงทุนชนิดคล้ายทุน (equity tranche) มีความเสี่ยงสูงกว่าหน่วยลงทุนชนิดคล้ายหนี้ (debt-linked tranche) ซึ่งมีลำดับสิทธิใกล้เคียงกับเจ้าหนี้
- track record ของอสังหาริมทรัพย์ที่ลงทุน โดยกรณีอสังหาริมทรัพย์ที่จัดหาประโยชน์มาช่วงเวลานึงแล้วจะมีลูกค้ารองรับอยู่ จึงทำให้ประเมินศักยภาพในการจัดหาประโยชน์ได้ง่ายกว่าและน่าจะมีความเสี่ยงในการจัดหาลูกค้าต่ำกว่าอสังหาริมทรัพย์ที่ยังไม่มี track record
- การมีผู้เช่าหลัก เช่น กรณีกองทุนปล่อยเช่าโดยตรงให้กับผู้เช่าหลายราย แม้จะมีโอกาสได้รับค่าเช่ามากกว่า แต่ก็มีความเสี่ยงจากการต่ออายุสัญญาเช่าหรือการจัดหาลูกค้ารายใหม่ มากกว่าการปล่อยเช่าให้แก่ผู้เช่ารายเดียวที่เป็นเจ้าของเดิมที่เช่าทรัพย์สินกลับจากกองทุน แล้วนำไปปล่อยเช่าช่วง
- ลักษณะการจัดหาประโยชน์ เช่น การกำหนดค่าเช่าค้ำที่/ผันแปร (สัดส่วนที่กองทุนจะได้รับ) ซึ่งจะมีผลกระทบโดยตรงต่อรายได้ของกองทุน
- ระยะเวลาของสัญญาเช่า และการต่ออายุสัญญาเช่า เช่น หากกองทุนมีสัญญาเช่าระยะยาวและจดทะเบียนการเช่า จะมีความเสี่ยงในการจัดหาผู้เช่าต่ำกว่ากรณีมีสัญญาเช่าระยะสั้น (ไม่เกิน 3 ปี)
- การค้ำประกันรายได้ และความสามารถของผู้ค้ำประกันในการปฏิบัติตามสัญญาค้ำประกัน เช่น การจัดให้มีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ที่มีอายุการค้ำประกันและวงเงินครอบคลุมตลอดระยะเวลาค้ำประกัน (เช่น ระยะเวลาค้ำประกัน 3 ปี อายุหนังสือธนาคาร 3 ปี วงเงินเท่ากับผลรวมของรายได้ที่ค้ำประกันตลอด 3 ปี) จะมีความเสี่ยงต่ำกว่าหนังสือค้ำประกันแบบปีต่อปี