

กองทุนเปิดอุดมทรัพย์ปันผล (USD)

ข้อมูลทั่วไป

ประเภทโครงการ : กองทุนเปิด *
 วันจดทะเบียนกองทุน : 28 กันยายน 2536
 เงินทุนของโครงการ : 4,000 ล้านบาท

นโยบายการลงทุน : ลงทุนในตราสารทุน โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี ไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล : ไม่น้อยกว่าปีละ 1 ครั้ง เมื่อกองทุนมีกำไรจากการดำเนินงาน

ผู้ดูแลผลประโยชน์ : ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียน : บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด

ผู้สอบบัญชี : บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด

หมายเหตุ : * เปลี่ยนประเภทโครงการเป็นกองทุนเปิด เมื่อวันที่ 27 ตุลาคม 2541

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

โทรสาร : 0-2126-8398

E-mail : mailus@thanachartfund.com

ผู้จัดการกองทุน :

คุณตระกูลจิตร์ จิตตโสเขตพันธ์ คุณเมณฑล จุนชยะ

คุณอำพล โสภิตาภรณ์ คุณวีระพล ลิ้มโรจน์

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.)

ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : 100 หน่วย

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหุ้น

ค่าธรรมเนียมการขาย : 0.25%

ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน : -

ค่าธรรมเนียมการเปลี่ยนแปลงหน่วยลงทุน : -

ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน : 20 บาท / รายการ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุน

ค่าธรรมเนียมการจัดการ : 1.000%

ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ : 0.060%

ค่านายทะเบียน : 0.150%

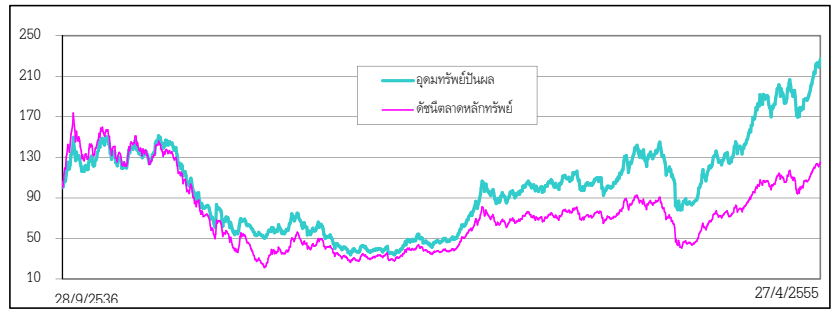
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ : ตามที่จ่ายจริง

ตัวแทนจำหน่าย :	ธ.ธนชาต	1770	บล.ยูไนเต็ด	0-2207-0038	บล.ฟิลลิป	0-2635-1700
	บล.เอเชียพลัส	0-2680-1111	บล.ซีไอ	0-2627-3100	บล.เคที ซีไอ	0-2264-5913
	บล.ธนชาต	0-2217-8000				

เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสัญญาณยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน

ผลการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้งกองทุนเปรียบเทียบกับดัชนีตลาดหลักทรัพย์



ผลการดำเนินงานย้อนหลัง

(ข้อมูล ณ 27 เมษายน 2555)

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) : 618.39 ล้านบาท มูลค่าหน่วยลงทุน : 9.5176 บาท

การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าหน่วยลงทุน

(คำนวณรวมเงินปันผลที่จ่ายแล้ว)

ระยะเวลา	ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ (%)	มูลค่าหน่วยลงทุน (%)
3 เดือน	13.45%	127.64%
6 เดือน	28.82%	127.17%
12 เดือน	19.47%	127.17%
ตั้งตั้งจัดตั้งกองทุน (28 ก.ย. 36)	26.58%	25.12%

มาตรฐานสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

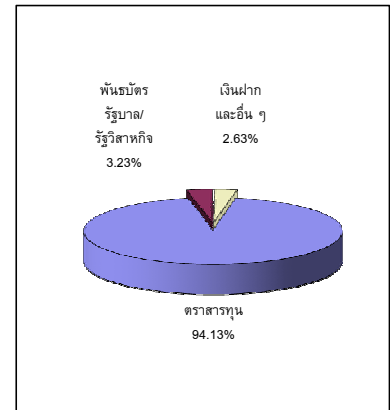
ผลการดำเนินงานในอดีต

ปี	ไตรมาส1	ไตรมาส2	ไตรมาส3	ไตรมาส4	ทั้งปี
2555	19.62%	-	-	-	-
2554	-0.37%	-0.04%	-9.23%	9.08%	-1.40%
2553	5.41%	1.19%	22.21%	8.55%	41.49%

สัดส่วนการลงทุน (% ของ NAV)

หุ้น	สัดส่วน (%)
1. ธนาคาร	18.45%
2. พลังงานและสาธารณูปโภค	17.51%
3. เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	15.56%
4. พาณิชยกรรม	12.50%
5. อาหารและเครื่องดื่ม	10.49%
6. อื่น ๆ	19.63%
รวม	94.13%

การกระจายการลงทุน (% ของ NAV)



5 อันดับแรกของผู้ออกหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน (% ของ NAV)

หุ้น	สัดส่วน (%)
1. ปตท.	10.20%
2. แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	8.15%
3. เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	6.51%
4. ธนาคารกรุงเทพ	5.69%
5. ปูนซิเมนต์ไทย	5.19%
รวม	35.75%

ระดับความเสี่ยงของกองทุนในกองทุนประเภทต่าง ๆ

Risk profile	ระดับความเสี่ยง	ประเภท	ประเภทหลักทรัพย์ที่ลงทุนเป็นหลัก
เสี่ยงต่ำ	1	กองทุนรวมตลาดเงินที่ลงทุนเฉพาะในประเทศ	- มีนโยบายลงทุนเฉพาะในประเทศไทย โดยลงทุนในเครื่องมือทางการเงินฝาก หรือตราสารหนี้ หรือหลักทรัพย์ หรือตราสารหนี้ หรือการขาดอกผลอื่นตามที่สำนักงานกำหนด ซึ่งมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถามหรือจะครบกำหนดชำระคืน หรือมีอายุสัญญาไม่เกิน 1 ปีนับแต่วันที่ลงทุนในทรัพย์สินหรือเข้าทำสัญญานั้น และมี portfolio duration ในขณะใดขณะหนึ่ง ไม่เกิน 3 เดือน
เสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ	2	กองทุนรวมตลาดเงิน	- มีนโยบายลงทุนในต่างประเทศบางส่วน แต่ไม่เกินร้อยละ 50 ของ NAV โดยลงทุนในเครื่องมือทางการเงินฝาก หรือตราสารหนี้ หรือหลักทรัพย์ หรือตราสารหนี้ หรือการขาดอกผลอื่นตามที่สำนักงานกำหนด ซึ่งมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถามหรือจะครบกำหนดชำระคืนหรือมีอายุสัญญาไม่เกิน 1 ปีนับแต่วันที่ลงทุนในทรัพย์สินหรือเข้าทำสัญญานั้น <u>รวมทั้งมี portfolio duration ในขณะใดขณะหนึ่ง ไม่เกิน 3 เดือน</u>
	3	กองทุนรวมพันธบัตรรัฐบาล	- มีนโยบายเน้นลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล <u>เฉลี่ย</u> ครอบคลุมปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง	4	กองทุนรวมตราสารหนี้	- มีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป
	5	กองทุนรวมผสม	- มีนโยบายลงทุนได้ทั้งในตราสารทุนและตราสารหนี้
เสี่ยงสูง	6	กองทุนรวมตราสารทุน	- มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนเป็นหลักโดยเฉลี่ย ครอบคลุมปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของ NAV
	7	กองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรม	- มีนโยบายมุ่งลงทุนโดยเฉพาะจะลงในตราสารทุนเพียงบางหมวดอุตสาหกรรม โดยเฉลี่ยครอบคลุมปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
เสี่ยงสูงมาก	8*	กองทุนที่มีการลงทุนในทรัพย์สินทางเลือก	- มีนโยบายลงทุนในทรัพย์สินที่เป็นทางเลือกในการลงทุนหรือมีโครงสร้างซับซ้อน <u>เข้าไยยาก</u> เช่น commodity/gold fund /oil fund/derivatives ที่ไม่ใช่เพื่อ hedging ซึ่งรวมถึง <u>ตราสารที่มีลักษณะของสัญญา</u> หรือขายล่วงหน้าแก่ที่ไม่คุ้มครองเงินต้น

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

กรณีกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์การจัดระดับความเสี่ยงค่านึงถึงปัจจัยดังต่อไปนี้ประกอบด้วย

- 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 หน่วยลงทุนชนิดค้ำยทุน (equity tranche) มีความเสี่ยงสูงกว่าหน่วยลงทุนชนิดค้ำยหนี้ (debt-linked tranche) ซึ่งมีลำดับสิทธิใกล้เคียงกับเจ้าหนี้
- track record ของอสังหาริมทรัพย์ที่ลงทุน โดยกรณีอสังหาริมทรัพย์ที่จัดหาประโยชน์มาช่วงเวลาหนึ่งแล้วจะมีลูกค้าครอบครอง จึงทำให้ประเมินศักยภาพในการจัดหาประโยชน์ได้ง่ายกว่าและน่าจะมีความเสี่ยงในการจัดหาลูกค้าต่ำกว่าอสังหาริมทรัพย์ที่ยังไม่มี track record
- การมีผู้เช่าหลัก เช่น กรณีกองทุนปล่อยเช่าโดยตรงให้กับผู้เช่าหลายราย แม้จะมีโอกาสได้รับค่าเช่ามากกว่า แต่ก็มีความเสี่ยงจากการต่ออายุสัญญาเช่าหรือการจัดหาลูกค้ารายใหม่ มากกว่าการปล่อยเช่าให้แก่ผู้เช่ารายเดียวที่เป็นเจ้าของเดิมที่เช่าทรัพย์สินกลับมาจากกองทุน แล้วนำไปปล่อยเช่าช่วง
- ลักษณะการจัดหาประโยชน์ เช่น การกำหนดค่าเช่าคงที่ผันแปร (สัดส่วนที่กองทุนจะได้รับ) ซึ่งจะมีผลกระทบโดยตรงต่อรายได้ของกองทุน
- ระยะเวลาของสัญญาเช่า และการต่ออายุสัญญาเช่า เช่น หากกองทุนมีสัญญาเช่าระยะยาวและจดทะเบียนการเช่า จะมีความเสี่ยงในการจัดหาผู้เช่าต่ำกว่ากรณีมีสัญญาเช่าระยะสั้น (ไม่เกิน 3 ปี)
- การรับประกันรายได้ และความสามารถของผู้รับประกันในการปฏิบัติตามสัญญาค่าประกัน เช่น การจัดหาให้มีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์ที่มีอายุการค้ำประกันและวงเงินครอบคลุมตลอดระยะเวลาค้ำประกัน (เช่น ระยะเวลาค้ำประกัน 3 ปี อายุหนังสือธนาคาร 3 ปี วงเงินเท่ากับผลรวมของรายได้ที่ค้ำประกันตลอด 3 ปี) จะมีความเสี่ยงต่ำกว่าหนังสือค้ำประกันแบบปีต่อปี