

# หนังสือชี้ชวนสรุปข้อมูลสำคัญ



กองทุนเปิดธนชาตฟิสิกซ์อินคัมเพื่อผู้ลงทุนสถาบัน  
Thanachart Fixed Income Fund for Institutional Investor

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด  
การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต (ได้รับการรับรอง CAC)

T-FixFIF(I)

กองทุนตราสารหนี้

กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ  
ประเภทกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



## คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

### 1. นโยบายการลงทุน:

กองทุนจะลงทุนในต่างประเทศไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดย กองทุนจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ และ/หรือทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงินต่างๆ ของภาครัฐ และ/หรือเอกชน ในต่างประเทศ และ/หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้ โดยตราสารแห่งหนึ่งต่างประเทศเป็นตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตั้งแต่ระดับ Investment Grade ขึ้นไป สำหรับตราสารประเภท Asset-Backed Securities จะต้องได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตั้งแต่ระดับ A ขึ้นไป

ทั้งนี้ กองทุนไม่มีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non - investment grade) ยกเว้นกรณีที่เกิดขึ้นขณะที่กองทุนเริ่มลงทุนในตราสารนั้น ตราสารดังกล่าวได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) แต่ต่อมาถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือลงต่ำกว่า investment grade เพื่อให้กองทุนสามารถมีไว้ซึ่งตราสารดังกล่าวต่อไปได้ รวมทั้งมีเวลาในการปรับลดอัตราส่วนให้เป็นไปตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

ส่วนที่เหลืออาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้ รวมถึงการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นในต่างประเทศ เช่น กองทุนรวมตลาดเงิน หรือกองทุนรวมที่มีวัตถุประสงค์เพื่อบริหารสภาพคล่อง เงินฝาก หรือการลงทุนอื่นที่สำนักงาน ก.ล.ต. อนุญาต หรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้ ทั้งนี้เพื่ออำนวยความสะดวกหรือเพื่อป้องกันปัญหาในการดำเนินงานของกองทุน เช่น เพื่อรอการลงทุน หรือเพื่อชำระค่าใช้จ่าย เพื่อรักษาสภาพคล่อง หรือเพื่อการอื่นใดที่มีลักษณะทำนองเดียวกัน หรือในกรณีที่เกิดเหตุผิดปกติที่เกิดจากปัจจัยที่ควบคุมไม่ได้ เป็นต้น

ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง(Hedging) และ/หรือจัดให้มีการป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน เช่น อัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา และ/หรืออัตราดอกเบี้ย และ/หรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (efficient portfolio management) โดยการลงทุนดังกล่าวจะต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกำหนด หรือตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นชอบให้ลงทุนได้ โดยจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)

### 2. กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน:

- มุ่งหวังให้ผลตอบแทนสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)



## กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- เหมาะสมกับเงินลงทุนของผู้ลงทุนที่ต้องการกระจายการลงทุนไปยังต่างประเทศ โดยสามารถลงทุนระยะยาวและรับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่เป็นตราสารหนี้ในต่างประเทศได้ โดยผู้ลงทุนในกองทุนนี้สามารถยอมรับและเข้าใจความผันผวนของเงินลงทุนและผลตอบแทนทั้งในระยะสั้น และระยะยาวได้

## กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ



ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ

อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ

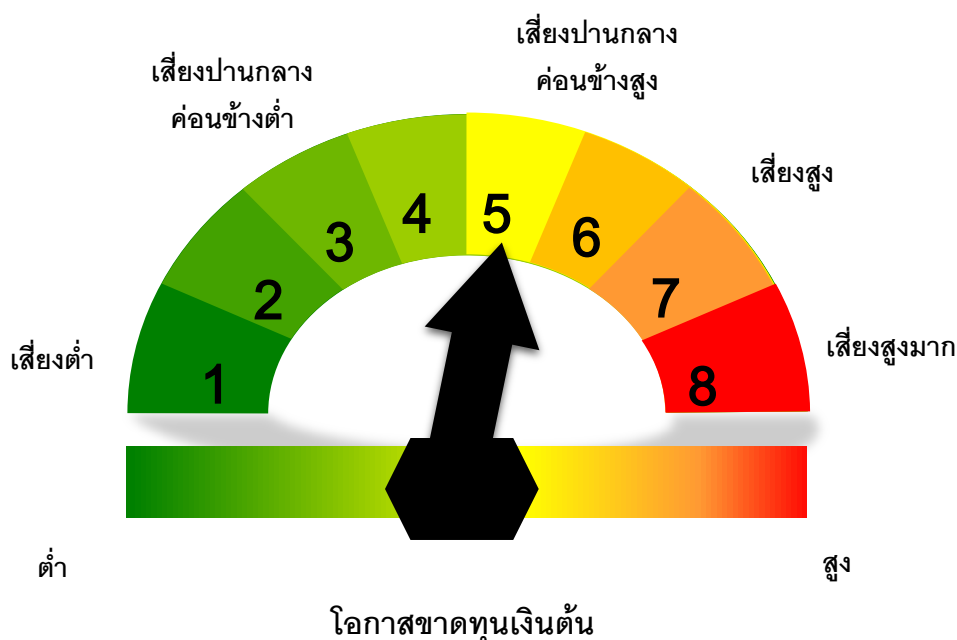


## คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

### คำเตือนที่สำคัญ

- กองทุนนี้ ไม่ได้เป็นกองทุนที่คุ้มครองเงินต้น หรือรับประกันผลตอบแทน และกองทุนจะลงทุนในต่างประเทศเป็นหลักไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยสามารถพิจารณาลงทุนในตราสารทุนและหรือตราสารหนี้ กึ่งทุนและหรือตราสารหนี้ ของประเทศและหรือภูมิภาคต่าง ๆ ทั่วโลก กองทุนจะมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศดังกล่าว เช่น ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา ความเสี่ยงการเปลี่ยนแปลงทางการเมือง กฎหมาย เศรษฐกิจ ตลาดการเงิน อัตราดอกเบี้ย และ ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายภาษีอากร ความเสี่ยงด้านการเมืองในระดับนานาชาติและระดับภูมิภาค ความเสี่ยงในการบังคับใช้ข้อกำหนดเกี่ยวกับการควบคุมอัตราแลกเปลี่ยน และการเข้า-ออกของเงินลงทุน หรือกฎหมายหรือข้อกำหนดอื่นๆ ผลกระทบจากภาวะเงินฝืดหรือเงินเฟ้อ รวมถึงความจำกัดของ ความคุ้มครองจากกฎหมายที่มีต่อกองทุน ความเสี่ยงที่ทางการของต่างประเทศ อาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศไทย ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับคืนเงินตามระยะเวลาที่กำหนด เป็นต้น
- เนื่องจากกองทุนเปิดธนาคารมิกซ์ฟินด์เพื่อผู้ลงทุนสถาบัน ลงทุนในต่างประเทศ จึงมีความเสี่ยงที่ทางการของต่างประเทศ อาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้ กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศไทย ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับคืนเงินตามระยะเวลาที่กำหนด

### แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



## ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

### ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (credit risk)

อันดับความน่าเชื่อถือส่วนใหญ่ของกองทุนรวมตาม National credit rating

ต่ำ

สูง

|         |      |     |             |         |
|---------|------|-----|-------------|---------|
| GOV/AAA | AA,A | BBB | ต่ำกว่า BBB | Unrated |
|---------|------|-----|-------------|---------|

อันดับความน่าเชื่อถือส่วนใหญ่ของกองทุนรวมตาม International credit rating

ต่ำ

สูง

|     |      |     |             |         |
|-----|------|-----|-------------|---------|
| AAA | AA,A | BBB | ต่ำกว่า BBB | Unrated |
|-----|------|-----|-------------|---------|

หมายเหตุ : แรเงากรณีที่กองทุนลงทุนในอันดับความน่าเชื่อถือ credit rating นั้นเกินกว่า 20% ของ NAV

### ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (market risk)

ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (SD)

ต่ำ

สูง

|      |         |         |          |       |
|------|---------|---------|----------|-------|
| < 5% | 5 – 10% | 10 -15% | 15 - 25% | > 25% |
|------|---------|---------|----------|-------|

### ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

การป้องกันความเสี่ยง fx

ต่ำ

สูง

|                      |         |           |            |
|----------------------|---------|-----------|------------|
| ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด | บางส่วน | ดูลยพินิจ | ไม่ป้องกัน |
|----------------------|---------|-----------|------------|

### ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสาร (high issuer concentration risk)

การกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรวม

ต่ำ

สูง

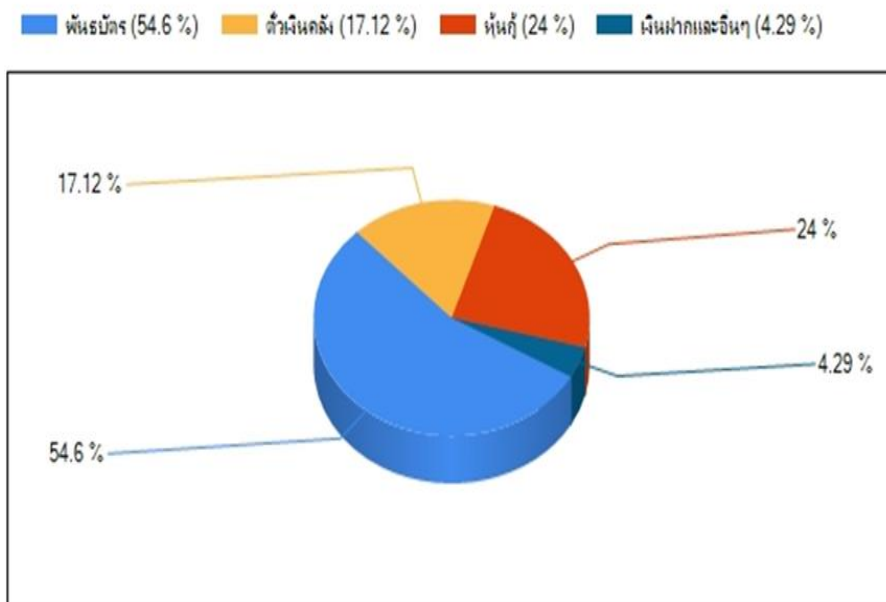
|             |          |          |          |       |
|-------------|----------|----------|----------|-------|
| $\leq 10\%$ | 10 – 20% | 20 - 50% | 50 - 80% | > 80% |
|-------------|----------|----------|----------|-------|

หมายเหตุ : คำนวณจากผลรวมของน้ำหนักการลงทุนในตราสารของผู้ออกตราสารแต่ละรายที่กองทุนลงทุน มากกว่า 10% ของ NAV

\*คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ [www.thanachartfund.com](http://www.thanachartfund.com)



## สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

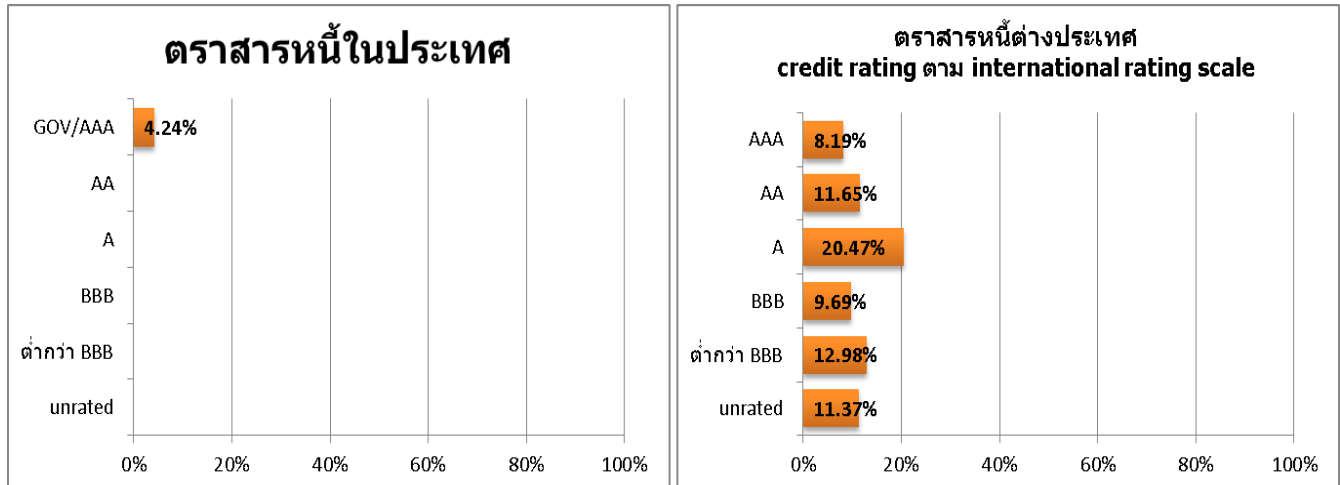


### ชื่อทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก:

| ชื่อทรัพย์สิน                                                | Credit rating | % ของ NAV     |
|--------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>ตราสารหนี้ในประเทศ</b>                                    |               |               |
| 1. ตั๋วเงินคลัง (Treasury Bill) : US TREASURY (US9128286A35) | -             | 4.84%         |
| 2. พันธบัตร : Ginnie Mae (US36179UH540)                      | -             | 3.72%         |
| 3. พันธบัตร : JAPAN GOVERNMENT (JP1051321H69)                | A             | 3.55%         |
| 4. พันธบัตร : FREDDIE MAC (US3128MJ5N63)                     | -             | 3.41%         |
| 5. พันธบัตร : JAPAN GOVERNMENT (JP1201611H69)                | A             | 3.22%         |
| <b>รวมทั้งสิ้น</b>                                           |               | <b>18.75%</b> |

หมายเหตุ: ข้อมูล ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2562 ทั้งนี้คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.thanachartfund.com](http://www.thanachartfund.com)

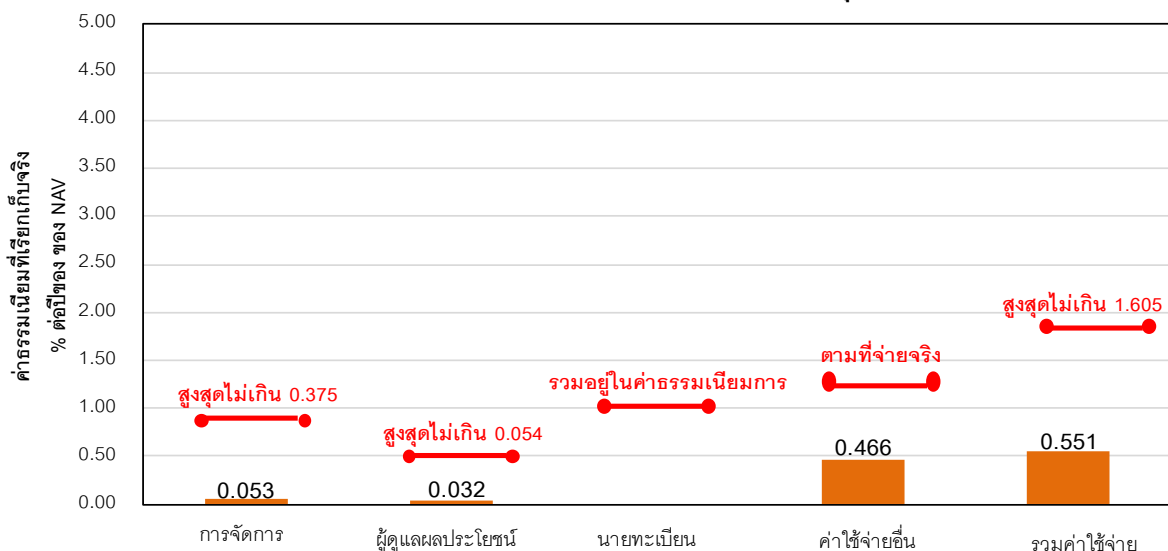
## น้ำหนักการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ



## ค่าธรรมเนียม

\*ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน\*

### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม



### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

\*ข้อมูล : 1 ม.ค. 2560 - 31 ธ.ค. 2561

\*\*ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม หรือภาษีอื่นใด (ถ้ามี)

## ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าซื้อขาย)

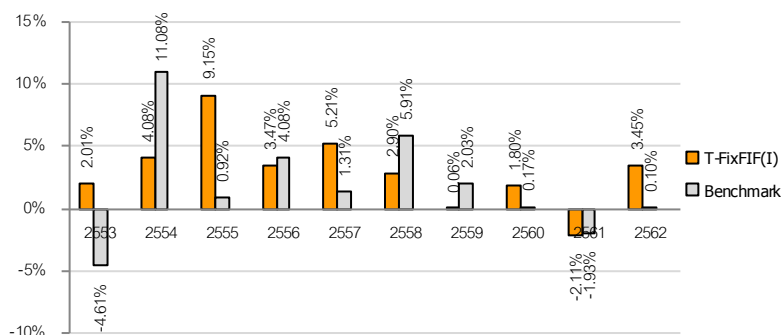
| รายการ                              | สูงสุดไม่เกิน | เก็บจริง |
|-------------------------------------|---------------|----------|
| ค่าธรรมเนียมการขาย                  | ไม่มี         | ไม่มี    |
| ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน           | ไม่มี         | ไม่มี    |
| ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน | ไม่มี         | ไม่มี    |

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว



## ผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงาน (คำนวณตามปีปฏิทิน)



\* ผลการดำเนินงานปี 2562 ข้อมูล ณ วันที่ 28 มิ.ย. 2562

\* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต\*

\* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

### 1. แบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน

\* ผลการดำเนินงานปี 2562 ข้อมูล ณ วันที่ 28 มิ.ย 2562

ตัวชี้วัดของกองทุนรวมนี้ใช้

1. บริษัทจัดการกองทุนต่างประเทศ ใช้ Bloomberg Barclays Global- Aggregate Index unhedged to USD
2. บริษัทจัดการกองทุนในประเทศ ใช้ Bloomberg Barclays Global- Aggregate Index unhedged to USD

คำนวณเป็น hedged to THB โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนอ้างอิงเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ในกรุงเทพมหานครซึ่งประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย

2. กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -3.09%

3. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation) คือ 2.24% ต่อปี\*

\*ค่า SD ของกองทุนย้อนหลังเป็นระยะเวลา 5 ปี นับแต่วันที่รายงาน ทั้งนี้กรณีกองทุนรวมที่จดทะเบียนจัดตั้งมาแล้วน้อยกว่า 5 ปี จะเป็นค่า SD ที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาดังตั้งแต่วันที่จดทะเบียนทรัพย์สินกองทุนรวมจนถึงวันที่รายงาน

4. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Aggressive Allocation

5. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด

\*คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.thanachartfund.com](http://www.thanachartfund.com)

| ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (%)  |              |         |            |         |            |       |            |       |            |      |            |       | 28 มิถุนายน 2562 |               |
|-----------------------------|--------------|---------|------------|---------|------------|-------|------------|-------|------------|------|------------|-------|------------------|---------------|
|                             | ตั้งแต่ต้นปี | 3 เดือน | Percentile | 6 เดือน | Percentile | 1 ปี  | Percentile | 3 ปี  | Percentile | 5 ปี | Percentile | 10 ปี | Percentile       | จัดตั้งกองทุน |
| ผลการดำเนินงาน              | 3.45         | 2.00    | -          | 3.60    | -          | 2.20  | -          | 0.71  | -          | 1.41 | -          | 3.72  | -                | 4.06          |
| ดัชนีมาตรฐาน                | 0.10         | -0.49   | -          | 0.34    | -          | -1.30 | -          | -1.31 | -          | 0.73 | -          | 2.11  | -                | 2.69          |
| ดัชนีมาตรฐาน 2              | 5.57         | 3.18    | -          | 5.82    | -          | 6.19  | -          | 3.36  | -          | 1.85 | -          | 3.17  | -                | 2.92          |
| ความผันผวนของผลการดำเนินงาน | 2.32         | 2.30    | -          | 2.31    | -          | 2.47  | -          | 2.72  | -          | 2.97 | -          | 3.44  | -                | 4.21          |
| ความผันผวนของดัชนีมาตรฐาน   | 4.70         | 4.95    | -          | 4.69    | -          | 4.95  | -          | 4.98  | -          | 5.52 | -          | 5.75  | -                | 6.13          |

ผลการดำเนินงาน 1 ปีขึ้นไป คำนวณเป็น % ต่อปี

ดัชนีมาตรฐาน Barclays Capital Global Aggregate Bond Index-Baht

ดัชนีมาตรฐาน 2 : Barclays Capital Global Aggregate Bond Index

ข้อตกลงและเงื่อนไขของข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานแบบเปอร์เซ็นต์ไทล์ (Peer Percentile)

1. ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

2. ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลฉบับเต็มได้ที่ [www.aimc.or.th](http://www.aimc.or.th)

3. วิธีการเทียบผลการดำเนินงานของกองทุน ตามประเภทกองทุนรวมตามที่แสดงในข้อมูลที่ใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ณ จุดขาย ภายใต้กองทุนรวมในกลุ่มเดียวกันของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน โดยวิธีการวัดตำแหน่งของข้อมูลแบบเปอร์เซ็นต์ไทล์ (Percentiles) ซึ่งเป็นการวัดตำแหน่งของข้อมูลจากการแบ่งข้อมูลทั้งหมดออกเป็น 100 ส่วนเท่า ๆ กัน เมื่อเรียงข้อมูลผลการดำเนินงานของกองทุนจากมากไปหาน้อย (ตรงข้ามกับค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard deviation) จะเรียงข้อมูลจากน้อยไปหามาก โดยแบ่งออกเป็น

- 5th Percentile ข้อมูลลำดับที่ 5

- 75th Percentile ข้อมูลลำดับที่ 75

- 25th Percentile ข้อมูลลำดับที่ 25

- 95th Percentile ข้อมูลลำดับที่ 95

- 50th Percentile ข้อมูลลำดับที่ 50

4. ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีนั้นมีการแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี



## ข้อมูลอื่นๆ

|                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| นโยบายการจ่ายปันผล                              | จ่าย                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| ผู้ดูแลผลประโยชน์                               | ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| วันที่จดทะเบียน                                 | วันที่ 22 เมษายน 2551                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| อายุโครงการ                                     | ไม่กำหนด                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน                         | <p><u>วันทำการซื้อ</u> : ทุกวันทำการสุดท้ายของสัปดาห์ (ตั้งแต่วันที่ 30 ก.ย. 2555 จนกว่าจะมีการแจ้งเปลี่ยนแปลง)</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : 100,000 บาท</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป : 100,000 บาท</p> <p><u>วันทำการขายคืน</u> : ทุกวันทำการสุดท้ายของสัปดาห์ (ตั้งแต่วันที่ 30 ก.ย. 2555 จนกว่าจะมีการแจ้งเปลี่ยนแปลง)</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน : ไม่กำหนด</p> <p>ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด</p> <p>จำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือขั้นต่ำ : 100 หน่วย</p> <p>ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน 5 วันทำการ</p> <p>คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ <a href="http://www.thanachartfund.com">www.thanachartfund.com</a></p> |
| ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน                 | <p>ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด</p> <p>หรือผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนที่บลจ.ธนชาติ แต่งตั้ง</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| รายชื่อผู้จัดการกองทุน                          | <p><u>รายชื่อ</u> : นางสาวธีรวิมล ธรรมภูมิวัฒนา</p> <p><u>วันที่เริ่มบริหารกองทุน</u> : 2 พ.ค.2562</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)    | 0.98 เท่า                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| ติดต่อสอบถาม                                    | บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| รับหนังสือชี้ชวน                                | ที่อยู่ : ชั้น 5-7 อาคารเอ็ม บี เค ไไลฟ์ เลขที่ 231 ถนนราชดำริ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| ร้องเรียน                                       | กรุงเทพมหานคร 10330                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|                                                 | โทรศัพท์ 0-2126-8399 โทรสาร 0-2217-5281                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|                                                 | Website : <a href="http://www.thanachartfund.com">www.thanachartfund.com</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|                                                 | Email : <a href="mailto:mailus@thanachartfund.com">mailus@thanachartfund.com</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ | คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต.
- การพิจารณาหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบถามข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2562 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้องไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

## คำอธิบายความเสี่ยง

### ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk)

- (1) **กรณีกองทุนรวมตราสารหนี้** เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาพเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้นราคาตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนหน้านี้จะมีการซื้อขายในระดับราคาที่ต่ำลง โดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (portfolio duration) สูงจะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคามากกว่ากองทุนรวมที่ portfolio duration ต่ำกว่า
- (2) **กรณีกองทุนรวมตราสารทุน** หมายถึง ความเสี่ยงที่มูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนจะเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากปัจจัยภายนอก เช่น สภาพเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น ซึ่งพิจารณาได้จากค่า standard deviation (SD) ของกองทุนรวม หากกองทุนรวมมีค่า SD สูง แสดงว่ากองทุนรวมมีความผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์สูง

**ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk)** หมายถึง การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ในช่วงที่เงินบาทอ่อนแต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้รับเงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อนก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว ซึ่งทำได้ดังต่อไปนี้

- **ป้องกันความเสี่ยงทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด:** ผู้ลงทุนไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- **ป้องกันความเสี่ยงบางส่วน:** โดยต้องระบุสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงไว้อย่างชัดเจน: ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- **อาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม:** ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่
- **ไม่ป้องกันความเสี่ยงเลย:** ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน