

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ
กองทุนเปิดธนชาตตราสารหนี้ระยะยาว
(Thanachart Long term Fixed Income Fund: TFixLT)

- ◆ เนื่องจากกองทุนเปิดธนชาตตราสารหนี้ระยะยาว (กองทุน) อาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ความเสี่ยงสูงเพียงบางส่วนหรือทั้งหมด เช่น ตราสารหนี้ด้อยสิทธิหรือหุ้นกู้ด้อยสิทธิ (Subordinated Bond หรือ Junior Bond) ซึ่งเป็นหุ้นกู้ที่หากผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและหรือดอกเบี้ยให้แก่กองทุนได้ไม่ว่าบางส่วนหรือทั้งหมด กองทุนในฐานะผู้ถือหุ้นกู้ประเภทนี้จะมีสิทธิในการได้รับชำระหนี้เป็นอันดับที่เป็นรองและด้อยกว่าเจ้าหนี้สามัญรายอื่น ๆ ในการเรียกร้องสินทรัพย์จากผู้ออกตราสาร อย่างไรก็ตามสิทธิเรียกร้องนั้นจะเป็นลำดับก่อนผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิและหุ้นสามัญ ซึ่งมีสิทธิเรียกร้องเป็นอันดับสุดท้าย ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระหนี้และต้องเจียทรัพย์สินหรือชำระบัญชีให้กับเจ้าหนี้ทุกราย กองทุนในฐานะผู้ถือหุ้นกู้ด้อยสิทธิซึ่งมีฐานะเป็นเจ้าหนี้รายหนึ่งจะได้รับการชำระหนี้ภายหลังจากที่เจ้าหนี้รายอื่น ๆ ที่มีสิทธิเรียกร้องสูงกว่า คือ หลังจากเจ้าหนี้ที่มีประกัน เจ้าหนี้สามัญ ได้รับชำระหนี้ไปแล้ว ทรัพย์สินที่เหลือจึงจะนำมาเฉลี่ยให้กับเจ้าหนี้ประเภทด้อยสิทธิ* ด้วยเหตุนี้ หากยังคงมีทรัพย์สินเหลืออีกหลังจากชำระหนี้ให้เจ้าหนี้รายอื่น ๆ ที่มีสิทธิเรียกร้องสูงกว่า กองทุนไปแล้ว กองทุนอาจได้รับชำระหนี้ทั้งหมดหรือบางส่วน แต่หากไม่มีทรัพย์สินเหลือหลังจากชำระหนี้ให้เจ้าหนี้ลำดับก่อนหน้ากองทุน กองทุนจะไม่ได้มีการชำระหนี้จากหุ้นกู้ด้อยสิทธิหนี้ ซึ่งไม่ว่ากรณีใด ๆ ที่ทำให้กองทุนไม่ได้รับชำระหนี้ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน จะมีผลทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนและมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนที่ผู้ลงทุนลงทุนลดลงต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- (*แหล่งที่มาของข้อมูล ThaiBMA, www.thaibond.com)
- ◆ ในกรณีที่ตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือลงต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) หรือมีเหตุที่ทำให้ตราสารหนี้ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated securities) ซึ่งโดยทั่วไปมีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้ (default risk) สูงกว่าตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือกรณีที่ตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนไม่มีสถานะเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนอีกต่อไป ในกรณีดังกล่าวกองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารดังกล่าว โดยจะดำเนินการตามที่สำนักงาน ก.ล.ด. หรือประกาศที่เกี่ยวข้องกำหนด เช่น กรณีที่ทำให้กองทุนมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่เกินอัตราส่วนที่สำนักงาน ก.ล.ด. กำหนด บริษัทจัดการจะดำเนินการแก้ไขอัตราส่วนภายในระยะเวลาที่ประกาศกำหนด เป็นต้น
- ◆ กองทุนมีความเสี่ยงสูงกว่ากองทุนที่ลงทุนในพันธบัตรภาครัฐ หรือตราสารหนี้ไม่ด้อยสิทธิ และเนื่องจากตราสารหนี้กลุ่มที่มีความเสี่ยงสูงดังกล่าวบางประเภทจะได้รับชำระหนี้เป็นลำดับหลังจากเจ้าหนี้ทั่วไป หรือกรณีที่ตราสารหนี้ถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือลงต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) ตราสารดังกล่าวโดยทั่วไปจะมีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้ (default risk) สูงกว่าตราสารหนี้ investment grade ดังนั้น หากเกิดกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและหรือดอกเบี้ยให้แก่กองทุนได้ไม่ว่าบางส่วนหรือทั้งหมด ในกรณีดังกล่าวผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวมถึงค่าและอาจได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ รวมถึงการไถ่ถอนการลงทุนก่อนครบกำหนดอายุกองทุน ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกซึ่งส่วนหนึ่งอาจเป็นผลจากการ mark to market ของตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุน
- ◆ หากตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนมีเงื่อนไขที่ผู้ออกหุ้นกู้ อาจไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งจำนวน หรือบางส่วนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนได้ (callable bonds หรือ redeemable bonds) จะมีความเสี่ยงต่อกองทุนเนื่องจากโดยทั่วไปหุ้นกู้จะถูก Call ในกรณีที่อัตราดอกเบี้ยในตลาดลดลงจนทำให้ต้นทุนของตราสารหนี้เดิมนั้นสูงเกินควร หรือในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกเพิ่มขึ้นทำให้สามารถออกตราสารใหม่ในอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำกว่าตราสารหนี้เดิมของตน* ดังนั้น หากเกิดกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ใช้สิทธิขอไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนข้างต้น บริษัทจัดการอาจพิจารณาเงินที่ได้รับจากการไถ่ถอนหุ้นกู้ callable bonds ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน หรืออาจพิจารณานำเงินที่ได้จากการไถ่ถอนดังกล่าวไปลงทุนต่อ (reinvestment) ทั้งนี้ขึ้นกับความเหมาะสมของสถานการณ์ในขณะนั้น ๆ ตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงที่การ reinvestment อาจได้รับผลตอบแทนต่ำกว่าอัตราเดิมที่กองทุนได้รับจากหุ้นกู้ที่ผู้ออกใช้สิทธิ call ในกรณีดังกล่าว ผู้ลงทุนย่อมไม่ได้รับอัตราผลตอบแทนตามที่เคยคาดหวังไว้
- (*แหล่งที่มาของข้อมูล ThaiBMA, www.thaibond.com)

- ◆ ในกรณีที่กองทุนลงทุนในตราสารหนี้ด้อยสิทธิหรือหุ้นกู้ด้อยสิทธิ (Subordinated Bond หรือ Junior Bond) ตราสารหนี้เหล่านี้ อาจมีสภาพคล่องในการซื้อขายในตลาดต่ำ ซึ่งมีความเสี่ยงต่อกองทุน เช่น ไม่สามารถซื้อขายตราสารได้ในราคาหรือเวลาที่คาดหวัง หรือ ราคาหรืออัตราผลตอบแทนของตราสารนั้นที่กองทุนใช้ในการ mark to market อาจมีผลให้มูลค่าหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่กองทุนลงทุนลดลงต่ำกว่ามูลค่า ณ วันที่ลงทุน ทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนลดลงต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- ◆ เนื่องจากกองทุนมีอายุยาว 10 ปี และอาจไม่มีการเปิดให้ขายคืนหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้ในระหว่างเวลา 10 ปี ดังกล่าว ผู้ลงทุนจึงมีสภาพคล่องจำกัดมาก การพิจารณาลงทุนในกองทุนนี้ นอกจากพิจารณาด้านความเสี่ยงของกองทุนว่าเหมาะสมกับระดับความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนยอมรับได้หรือไม่แล้ว ผู้ลงทุนควรพิจารณานำเงินลงทุนที่สามารถลงทุนได้ครบอายุกองทุน 10 ปี มาลงทุน โดยบริษัทจัดการอาจไม่สามารถจัดให้มีผู้ทำหน้าที่ Market Maker ได้ หรือ ไม่สามารถจัดให้มีได้ตลอดอายุกองทุน และการจัดให้มีผู้ทำหน้าที่ Market Maker มิได้เป็นการรับประกัน รับรอง หรือให้คำมั่นว่า ผู้ลงทุนจะสามารถขายหน่วยลงทุนได้ในราคาหรือตามเวลาที่กำหนด ดังนั้นกองทุนนี้จึงมีความเสี่ยงและความจำกัดด้านสภาพคล่องในการซื้อขายสูง
- ◆ การลงทุนในหน่วยลงทุนมีใช้การฝากเงินและมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนเมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว 10 ปี
- ◆ ในกรณีที่มิเหตุการณ์ไม่ปกติ ผู้ลงทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
 ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจและควรเก็บหนังสือชี้ชวนไว้เป็นข้อมูลเพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต และเมื่อมีข้อสงสัยให้สอบถามผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน

ลักษณะที่สำคัญ

ชื่อกองทุน	กองทุนเปิดธนาชาติตราสารหนี้ระยะยาว
ประเภท	กองทุนรวมตราสารหนี้ ที่มีการกระจายการลงทุนน้อยกว่าเกณฑ์มาตรฐาน
อายุโครงการ	1.อายุโครงการประมาณ 10 ปีนับตั้งแต่วันถัดจากวันจดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม ทั้งนี้ อายุโครงการจะไม่เกิน 10 ปี 1 เดือน และไม่ต่ำกว่า 9 ปี 11 เดือน นับตั้งแต่วันถัดจากวันจดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม โดยบริษัทจัดการจะแจ้งวันสิ้นสุดอายุโครงการถึงผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 30 วัน นับตั้งแต่วันสิ้นสุดการเสนอขายหน่วยลงทุน 2.บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะเลิกกองทุนหากเกิดกรณีที่บริษัทจัดการไม่สามารถดำรงอัตราส่วน หรือแก้ไขอัตราส่วนการลงทุนให้เป็นไปตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนดได้ภายใน 60 วันนับแต่วันที่เกินอัตราส่วน โดยเป็นไปตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด
จำนวนเงินทุนของโครงการ	500 ล้านบาท ในระหว่างระยะเวลาการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก บริษัทจัดการอาจเสนอขายหน่วยลงทุนเกินจำนวนเงินทุนของโครงการได้ไม่เกิน 75,000,000 บาท
วันที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุนรวม	19 มีนาคม 2553

เงินลงทุนของท่าน

1. กองทุนรวมนี้เหมาะที่จะเป็นทางเลือกสำหรับเงินลงทุนลักษณะใด?
 - ◆ กองทุนเป็นทางเลือกในการกระจายการลงทุนบางส่วนให้แก่ผู้สนใจลงทุนที่สามารถลงทุนระยะยาว 10 ปีได้ และสามารถรับความเสี่ยงของตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง และสามารถลงทุนได้จนครบกำหนดอายุกองทุน โดยกองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งภาคเอกชนและหรือภาครัฐ ทั้งนี้ กองทุนจะพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชนที่มีความเสี่ยงสูงด้วย ได้แก่ ตราสารหนี้ด้อยสิทธิ

หรือหุ้นกู้ด้อยสิทธิ (Subordinated Bond หรือ Junior Bond) โดยตราสารหนี้ด้อยสิทธิที่กองทุนจะพิจารณาลงทุนจะเป็นตราสารที่ได้รับการอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) และไม่เป็นตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้ายทุน (hybrid tier 1) (โปรดศึกษาความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในกองทุนนี้ ในกรอบหน้าแรกของหนังสือชี้ชวนนี้ และในหัวข้อ “ความเสี่ยงในการลงทุนของกองทุนรวม และแนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง” ก่อนตัดสินใจลงทุน และหากมีข้อสงสัยหรือต้องการข้อมูลเพิ่มเติม โปรดสอบถาม บลจ.ธนาชาติ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

2. กองทุนรวมนี้จะนำเงินไปลงทุนในทรัพย์สินใด?

- ◆ กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนึ่งภาคเอกชนที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) และหรือตราสารภาครัฐและหรือเงินฝากหรือตราสารที่เทียบเท่าเงินสด หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้
- ทั้งนี้ กองทุนอาจจะพิจารณาลงทุนในตราสารหนึ่งภาคเอกชนที่มีความเสี่ยงสูงเพียงบางส่วนหรือทั้งหมดด้วย ได้แก่ ตราสารหนี้ด้อยสิทธิหรือหุ้นกู้ด้อยสิทธิ (Subordinated Bond หรือ Junior Bond) ซึ่งเป็นหุ้นกู้ที่หากผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและหรือดอกเบี้ยให้แก่กองทุนได้ไม่ว่าบางส่วนหรือทั้งหมด กองทุนในฐานะผู้ถือหุ้นกู้ประเภทนี้จะมีสิทธิในการได้รับชำระหนี้เป็นอันดับที่เป็นรองและด้อยกว่าเจ้าหนี้สามัญรายอื่น ๆ ในการเรียกร้องสินทรัพย์จากผู้ออกตราสาร อย่างไรก็ตามสิทธิเรียกร้องนั้นจะเป็นลำดับก่อนผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิและหุ้นสามัญ ซึ่งมีสิทธิเรียกร้องเป็นอันดับสุดท้าย โดยตราสารหนี้ด้อยสิทธิหรือหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่กองทุนอาจพิจารณาลงทุนจะเป็นตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสาร (issue rating) อยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) และไม่เป็นตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้ายทุน (hybrid tier 1)

ทั้งนี้ หากตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนเป็น callable bonds หรือ redeemable bonds ที่มีเงื่อนไขที่ผู้ออกหุ้นกู้ อาจไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งจำนวน หรือบางส่วนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนได้ และหากเกิดกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ใช้สิทธิขอไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนข้างต้น บริษัทจัดการอาจพิจารณาคืนเงินที่ได้รับจากการไถ่ถอนหุ้นกู้ callable bonds ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน หรืออาจพิจารณานำเงินที่ได้จากการไถ่ถอนดังกล่าวไปลงทุนต่อ (reinvestment) ทั้งนี้ ขึ้นกับความเหมาะสมของสถานการณ์ในขณะนั้น ๆ ตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน

ทั้งนี้ ในกรณีที่กองทุนมีอัตราส่วนการลงทุนในตราสารหนี้เกินอัตราส่วนที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด บริษัทจัดการจะแก้ไขอัตราส่วนการลงทุนให้เป็นไปตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 60 วันนับแต่วันที่เกินอัตราส่วน โดยเป็นไปตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันหรือให้ดำเนินการเป็นอย่างอื่นได้

หากเกิดกรณีที่บริษัทจัดการไม่สามารถดำรงอัตราส่วน หรือแก้ไขอัตราส่วนการลงทุนให้เป็นไปตามหรือภายในกรอบระยะเวลาที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนดได้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเลิกกองทุน

ในกรณีที่ตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือลงต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) หรือมีเหตุที่ทำให้ตราสารไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated securities) หรือกรณีที่ตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนไม่มีสถานะเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนอีกต่อไป ในกรณีดังกล่าวกองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารดังกล่าว โดยจะดำเนินการตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. หรือประกาศที่เกี่ยวข้องกำหนด เช่น กรณีที่ทำให้กองทุนมีการลงทุนในตราสารหนี้เกินอัตราส่วนที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด บริษัทจัดการจะดำเนินการแก้ไขอัตราส่วนภายในระยะเวลาที่ประกาศกำหนด เป็นต้น

ทั้งนี้ กองทุนอาจมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุนที่มีสินค้าหรือตัวแปรที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ได้ เช่น หลักทรัพย์ ได้แก่ ตราสารแห่งหนึ่ง อัตราดอกเบี้ย ดัชนีเงินเฟ้อ (โดยกองทุนจะพิจารณาลงทุนต่อเมื่อประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. หรือประกาศที่เกี่ยวข้องอนุญาตให้กองทุนลงทุนได้) อย่างไรก็ตาม กองทุนนี้จะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)

3. ผู้ลงทุนจะได้อะไรจากเงินลงทุน?

- ◆ **เงินปันผล** เมื่อบริษัทจัดการพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน
- ◆ **การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ** บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปิดให้บริการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ โดยบริษัทจัดการจะติดประกาศดังกล่าวที่สำนักงานของบริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนเริ่มให้บริการ และที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ website: <http://www.thanachartfund.com>

ในกรณีที่บริษัทจัดการเปิดให้บริการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ บริษัทจัดการถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนได้ตกลงขายคืนหน่วยลงทุนและยินยอมให้บริษัทจัดการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ และบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการพิจารณาปรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติตามจำนวนหรืออัตราที่บริษัทจัดการกำหนด หรือจากรายการใดรายการหนึ่งหรือหลายรายการต่อไปนี้

1. เงินที่ได้รับจากการทยอยคืนเงินต้นของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน และ/หรือเงินที่ได้รับจากการคืนเงินต้นเมื่อครบกำหนดของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน
2. เงินที่ได้จากการณที่ผู้ออกหุ้นกู้ใช้สิทธิขอไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน (กรณีที่ตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนเป็น callable bonds หรือ redeemable bonds ที่มีเงื่อนไขที่ผู้ออกหุ้นกู้อาจไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งจำนวน หรือบางส่วนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนได้)

การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะเป็นไปตามสัดส่วนจำนวนหน่วยลงทุนที่ถือต่อจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด

ผู้ลงทุนจึงไม่ต้องมาติดต่อเพื่อขายคืนหน่วยลงทุน และเงินกำไรหรือผลตอบแทนจากการลงทุน (Capital Gain) ที่ผู้ลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดาได้รับจากการลงทุนในกองทุนจะได้รับยกเว้นไม่ต้องเสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา และจะดำเนินการชำระเงินให้ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ

(รายละเอียดเพิ่มเติมโปรดศึกษาหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการ)

4. ปัจจัยใดที่มีผลกระทบต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุน?

◆ ในกรณีที่กองทุนลงทุนในหุ้นกู้ด้วยสิทธิและผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระเงินและต้องเฉลี่ยทรัพย์สินหรือชำระบัญชีให้กับเจ้าหนี้ทุกราย กองทุนในฐานะผู้ถือหุ้นกู้ด้วยสิทธิซึ่งมีฐานะเป็นเจ้าหนี้รายหนึ่งจะได้รับการชำระหนี้ภายหลังจากที่เจ้าหนี้รายอื่นๆ ที่มีสิทธิเรียกร้องสูงกว่า คือ หลังจากเจ้าหนี้ที่มีประกัน เจ้าหนี้สามัญได้รับชำระหนี้ไปแล้ว ทรัพย์สินที่เหลือจึงจะนำมาเฉลี่ยให้กับเจ้าหนี้ประเภทด้วยสิทธิ* ด้วยเหตุนี้ หากยังคงมีทรัพย์สินเหลืออีกหลังจากชำระหนี้ให้เจ้าหนี้รายอื่น ๆ ที่มีสิทธิเรียกร้องสูงกว่ากองทุนไปแล้ว กองทุนอาจได้รับชำระหนี้ทั้งหมดหรือบางส่วน แต่หากไม่มีทรัพย์สินเหลือหลังจากชำระหนี้ให้เจ้าหนี้ลำดับก่อนหน้ากองทุน กองทุนจะไม่ได้การชำระหนี้จากหุ้นกู้ด้วยสิทธินั้น ซึ่งไม่ว่ากรณีใด ๆ ที่ทำให้กองทุนไม่ได้รับชำระหนี้ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน จะมีผลทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนและมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนที่ผู้ลงทุนลงทุนลดลงต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ (*แหล่งที่มาของข้อมูล ThaiBMA, www.thaibond.com)

◆ หากเกิดกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและหรือดอกเบี้ยให้แก่กองทุนได้ไม่ว่าบางส่วนหรือทั้งหมด ในกรณีดังกล่าวผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวมถึงค่าและอาจได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ รวมถึงการไถ่ถอนการลงทุนก่อนครบกำหนดอายุกองทุน ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกซึ่งส่วนหนึ่งอาจเป็นผลจากการ mark to market ของตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุน

◆ หากเกิดกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ใช้สิทธิขอไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนข้างต้น บริษัทจัดการอาจพิจารณาคืนเงินที่ได้รับจากการไถ่ถอนหุ้นกู้ callable bonds ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน หรืออาจพิจารณานำเงินที่ได้จากการไถ่ถอนดังกล่าวไปลงทุนต่อ (reinvestment) ทั้งนี้ ขึ้นกับความเหมาะสมของสถานการณ์ในขณะนั้น ๆ ตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงที่การ reinvestment อาจได้รับผลตอบแทนต่ำกว่าอัตราเดิมที่กองทุนได้รับจากหุ้นกู้ที่ผู้ออกใช้สิทธิ call ในกรณีดังกล่าว ผู้ลงทุนย่อมไม่ได้รับอัตราผลตอบแทนตามที่เคยคาดหวังไว้ (*แหล่งที่มาของข้อมูล ThaiBMA, www.thaibond.com)

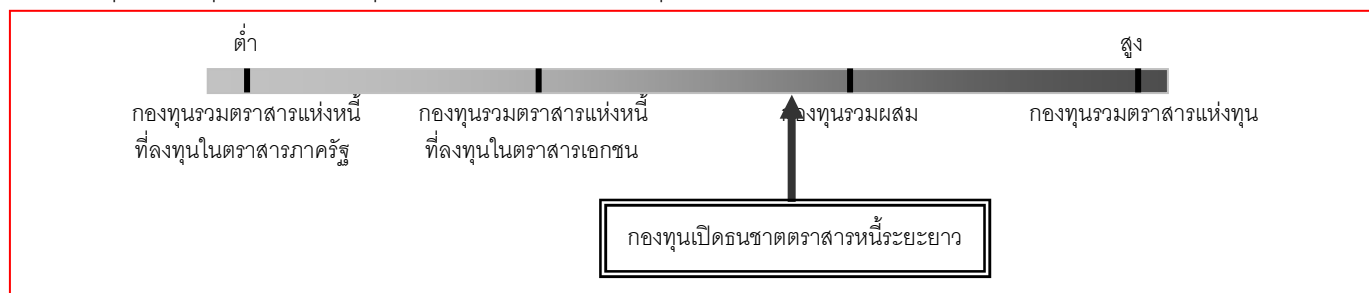
◆ ในกรณีที่กองทุนลงทุนใน ตราสารหนี้ด้วยสิทธิหรือหุ้นกู้ด้วยสิทธิ (Subordinated Bond หรือ Junior Bond) ตราสารหนี้เหล่านี้ อาจมีสภาพคล่องในการซื้อขายในตลาดต่ำ ซึ่งจะมีความเสี่ยงต่อกองทุน เช่น ไม่สามารถซื้อขายตราสารได้ในราคาหรือเวลาที่คาดหวัง หรือ ราคาหรืออัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ที่กองทุนใช้ในการ mark to market อาจมีผลให้มูลค่าหุ้นกู้ด้วยสิทธิที่กองทุนลงทุนลดลงต่ำกว่ามูลค่า ณ วันที่ลงทุน ทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนลดลงต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

◆ เนื่องจากกองทุนมีอายุยาว 10 ปี และอาจไม่มีการเปิดให้ขายคืนหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้ในระหว่างเวลา 10 ปี ดังกล่าว ผู้ลงทุนจึงมีสภาพคล่องจำกัดมาก การพิจารณาลงทุนในกองทุนนี้ นอกจากพิจารณาถึงความเสี่ยง

ของกองทุนว่าเหมาะสมกับระดับความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนยอมรับได้หรือไม่แล้ว ผู้ลงทุนควรพิจารณานำเงินลงทุนที่สามารถลงทุนได้ครบอายุกองทุน 10 ปี มาลงทุน โดยบริษัทจัดการอาจไม่สามารถจัดให้มีผู้ทำหน้าที่ Market Maker ได้ หรือไม่สามารถจัดให้มีได้ตลอดอายุกองทุน และการจัดให้มีผู้ทำหน้าที่ Market Maker มิได้เป็นการรับประกัน รับรอง หรือให้คำมั่นว่า ผู้ลงทุนจะสามารถขายหน่วยลงทุนได้ในราคาหรือตามเวลาที่กำหนด ดังนั้นกองทุนนี้จึงมีความเสี่ยงและความจำกัดด้านสภาพคล่องในการซื้อขายสูง

- ◆ ความเสี่ยงจากการขาดทุนของราคาตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนมีมูลค่าลดลง เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ย
- ◆ ความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้ ได้เต็มตามจำนวนเงินหรือตามเวลาที่กำหนดไว้ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเท่าที่คาดหวัง

5. การลงทุนในกองทุนรวมนี้กับกองทุนรวมอื่นที่มีนโยบายการลงทุนต่างกันมีความเสี่ยงแตกต่างกันอย่างไร?



หมายเหตุ

1. Spectrum ข้างต้นแสดงตามประเภทกองทุนรวม ตามวัตถุประสงค์ของบริษัทจัดการในการบริหารกองทุนให้มีลักษณะดังกล่าว มิใช่เพื่อการเปรียบเทียบกับกองทุนอื่น
2. Spectrum ข้างต้นอาจไม่ครอบคลุมความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องทั้งหมดของกองทุน โปรดศึกษาความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในกองทุนนี้ ในกรอบหน้าแรกของหนังสือชี้ชวนนี้ และในหัวข้อ "ความเสี่ยงในการลงทุนของกองทุนรวม และแนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง" ก่อนตัดสินใจลงทุน และหากมีข้อสงสัยหรือต้องการข้อมูลเพิ่มเติม โปรดสอบถาม บลจ. ธนชาติ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
3. Spectrum มิใช่ข้อมูลเดียวที่ผู้ลงทุนจะใช้ในการวัดหรือเปรียบเทียบความเสี่ยงของกองทุนนั้น ๆ และหรือใช้ในการตัดสินใจลงทุนได้ เนื่องจากแผนภาพ Risk Spectrum นี้ มีข้อจำกัด ไม่สามารถแสดงความเสี่ยงหลักที่เกี่ยวข้องทั้งหมดของกองทุนได้ ผู้ลงทุนจึงควรศึกษาข้อมูลกองทุนจากหนังสือชี้ชวน และสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมเพื่อความเข้าใจถึงลักษณะการลงทุน และความเสี่ยงของกองทุนนั้น ๆ จากบริษัทจัดการหรือตัวแทนสนับสนุน ฯ ก่อนการตัดสินใจลงทุน
4. Spectrum นี้ ไม่สามารถรับประกัน คาดการณ์ หรือบอกเป้าหมายของระดับความเสี่ยงหรือระดับผลตอบแทนของกองทุนได้ และไม่สามารถใช้เปรียบเทียบกับกองทุนอื่นได้

6. การลงทุนในกองทุนรวมนี้ควรเปรียบเทียบกับตัวชี้วัด (Benchmark) ไດ? และควรลงทุนในกองทุนรวมนี้เป็นระยะเวลาเท่าใด?

- ◆ ตัวชี้วัดที่ใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุน คือ ค่าเฉลี่ยระหว่างอัตราผลตอบแทนของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Total Return of ThaiBMA Government Bond Index) อายุ 7- 10 ปี ในสัดส่วนร้อยละ 50 และอัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ภาคเอกชนอายุไม่เกิน 10 ปีที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ในสัดส่วนร้อยละ 50 ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์เป็นกองทุนรวม ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงานดังกล่าวตามที่บริษัทจัดการเห็นเหมาะสมและเป็นเหตุจำเป็น เช่น การยกเลิกการคำนวณและเผยแพร่ดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงานเดิม เป็นต้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงานดังกล่าว ในกรณีดังต่อไปนี้

- 1) การยกเลิกการคำนวณและเผยแพร่ดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงานเดิม
- 2) ประกาศที่เกี่ยวข้องมีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหรือกำหนดเป็นอย่างอื่น
- 3) กรณีอื่นใดที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. อนุญาตหรือเห็นชอบให้ดำเนินการได้

หมายเหตุ : อัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ภาคเอกชน คือ อัตราผลตอบแทนของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Total Return of ThaiBMA Government Bond Index) บวกส่วนต่างของตราสารหนี้ภาคเอกชนเทียบกับพันธบัตร (Spread) ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในอันดับ BBB ขึ้นไป

- ◆ ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนจนครบอายุกองทุน 10 ปี

7. เป็นกองทุนรวมที่มีผู้ประกันเงินลงทุนหรือเป็นกองทุนรวมที่มุ่งเน้นจะคุ้มครองเงินต้นหรือไม่ ? อย่างไร ?

◆ กองทุนนี้ไม่มีผู้ประกันเงินลงทุน และไม่คุ้มครองเงินต้น

คำถาม-คำตอบที่ควรรู้เกี่ยวกับการลงทุน

(1) Q : การสั่งซื้อหน่วยลงทุนต้องลงทุนเป็นจำนวนเงินเท่าไร และคำนวณเป็นจำนวนหน่วยลงทุนได้อย่างไร ?

A : สำหรับการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก :

ต้องลงทุนขั้นต่ำ 10,000 บาท และคำนวณเป็นหน่วยลงทุนโดยใช้จำนวนเงินลงทุนหารด้วยราคาหน่วยลงทุนที่เสนอขายครั้งแรก บวกด้วยค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (ถ้ามี) เช่น ผู้ลงทุนซื้อหน่วยลงทุนของกองทุน 10,000 บาท โดยกองทุนเสนอขายหน่วยลงทุนที่ราคา 10 บาทต่อหน่วย และกองทุนนี้ไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน ดังนั้นกรณีที่ลงทุน 10,000 บาท ผู้ลงทุนจะได้รับหน่วยลงทุนจำนวน 1,000 หน่วย

(2) Q : สนใจลงทุนในกองทุนรวมนี้ ติดต่อได้ที่ไหน ?

A : สามารถซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้ได้ ระหว่างวันที่ 29 มีนาคม – 5 เมษายน 2553

โดยในวันสั่งซื้อวันสุดท้าย ผู้สั่งซื้อที่ชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนด้วยเช็ค ดราฟต์ หรือคำสั่งหักบัญชี ต้องส่งคำสั่งซื้อและชำระเงินค่าซื้อดังกล่าว ภายในเวลา 12.00 น. เว้นแต่บริษัทจัดการจะกำหนดเป็นอย่างอื่น ทั้งนี้ ผู้สนใจสามารถติดต่อด้วยตนเอง โทรสาร ไปรษณีย์ หรือทางอินเทอร์เน็ต ได้ที่

◆ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

ที่อยู่ 898 อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ ชั้น 15,18 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0-2126-8300 กด 3 โทรสาร 0-2126-8398 E-mail : mailus@thanachartfund.com

Website : <http://www.thanachartfund.com>

◆ ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 1770

◆ บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 0-2217-8444 , 0-2217-9595

หรือผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนที่ บลจ. ธนชาติ แต่งตั้ง

วิธีการชำระค่าซื้อหน่วยลงทุน เงินสด คำสั่งหักบัญชีธนาคาร เช็ค หรือดราฟต์ ส่งจ่าย

“บัญชีซื้อหน่วยลงทุน โดย บลจ.ธนชาติ”

เลขที่บัญชีกระแสรายวัน

1. ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)	สำนักต้นสน	001-3-00417-4
2. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	สาขาเพลินจิตทาวเวอร์	285-0-01087-9
3. ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	สำนักรัชโยธิน	111-3-03734-0
4. ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	สาขาถนนหลังสวน	082-1-08292-7
5. ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	สาขาเพลินจิต	205-3-03201-3

โดยใช้ชุดชำระเงิน Pay-in-slip เพื่อนำเข้าบัญชีของธนาคารดังกล่าว หรือวิธีการอื่นใดตามที่บริษัทจัดการอนุญาต

(3) Q : ท่านจะได้เงินคืนจากการขายหน่วยลงทุนได้อย่างไร ?

A : เนื่องจากกองทุนมีอายุยาว 10 ปี และอาจไม่มีการเปิดให้ขายคืนหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้ในระหว่างเวลา 10 ปี ดังกล่าว

หมายเหตุ บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปิดให้บริการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ โดยบริษัทจัดการจะติดประกาศดังกล่าวที่สำนักงานของบริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนเริ่มให้บริการ และที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ website: <http://www.thanachartfund.com> ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะถือว่าผู้ถือหน่วยลงทุนได้ตกลงส่งขายคืน

หน่วยลงทุนและมอบหมายให้บริษัทจัดการดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน รายละเอียดตามข้อ 3 ของหมวด “เงินลงทุนของท่าน” โดยบริษัทจัดการจะใช้รายชื่อบริษัทถือหน่วยลงทุนในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวโดยจะปิดทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อพักการโอนหน่วยลงทุนสำหรับการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 3 ก่อนวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติจนถึงวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ

(4) Q : จะทราบมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนได้อย่างไร ?

A : บริษัทจัดการจะประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายหน่วยลงทุน และราคาซื้อคืนหน่วยลงทุน ของวันทำการสุดท้ายของเดือน ภายในวันทำการถัดไป ในหนังสือพิมพ์สยามรัฐ และสามารถติดตามได้ที่บริษัทจัดการทางอินเทอร์เน็ตที่ <http://www.thanachartfund.com> หรือทางระบบโทรศัพท์อัตโนมัติ หมายเลข 0-2126-8300 กด 1 (ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงหนังสือพิมพ์ที่ใช้ในการประกาศข้อมูลดังกล่าวของกองทุนตามที่บริษัทจัดการเห็นเหมาะสม โดยบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่ประกาศล่วงหน้า)

(5) Q : ใครเป็นผู้เก็บรักษาทรัพย์สินและดูแลบริษัทจัดการให้ปฏิบัติตามข้อกำหนดการลงทุนที่ได้ตกลงไว้ ?

A : ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน
1222 ถนนพระรามที่ 3 แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์ 0-2296-4763-90 โทรสาร 02-683-1324

(6) Q : ใครเป็นผู้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนรวม ?

A : นายอิทธิพงศ์ อธิพันธุ์สกุล นายประวิทย์ วิจารณ์ธนาบุตร นายบรรจง พิชญประสาธน์ นายวิชัย รุจิदानนท์ นายเทอดทอง เทพมังกร บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด 100/72 ชั้นที่ 22 อาคารว่องวานิช บี ห้องเลขที่ 100/2 ถ.พระราม 9
แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กทม. 10320 โทรศัพท์ 0-2645-0109 โทรสาร 0-2645-0110

(7) Q : ใครเป็นผู้ดูแลปรับปรุงรายชื่อบริษัทถือหน่วยลงทุนเพื่อให้การชำระเงินและจัดสรรหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นไปอย่างถูกต้อง ?

A : บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด
ชั้น 15,18 อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ เลขที่ 898 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี
เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โทรศัพท์ 0-2126-8300 กด 2 โทรสาร 0-2263-0190

(8) Q : หากผู้ลงทุนต้องการร้องเรียนติดต่อได้ที่ไหน ?

A : ติดต่อที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด โทรศัพท์ 0-2126-8300 กด 2
หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (Help Center) โทรศัพท์ 0-2263-6000

(9) Q : มีข้อจำกัดในการถือหน่วยลงทุนหรือไม่ ?

A : กองทุนรวมนี้อาจไม่ได้รับการจดทะเบียนหากมีการจัดสรรหน่วยลงทุนให้กลุ่มบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันไม่เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด เว้นแต่เข้าช้อยกเว้นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

ความเสี่ยงในการลงทุนของกองทุนรวม และแนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง

1. ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารหนี้หรือหุ้นกู้ด้อยสิทธิ (Subordinated Bond หรือ Junior Bond หรือ Callable bonds)

1.1 ตราสารหนี้ด้อยสิทธิหรือหุ้นกู้ด้อยสิทธิ (Subordinated Bond หรือ Junior Bond) เป็นหุ้นกู้ที่หากผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและหรือดอกเบี้ยให้แก่กองทุนได้ไม่ว่าบางส่วนหรือทั้งหมด กองทุนในฐานะผู้ถือหุ้นกู้ประเภทนี้จะมีสิทธิในการได้รับชำระหนี้เป็น

อันดับที่เป็นรองและด้อยกว่าเจ้าหนี้สามัญรายอื่น ๆ ในการเรียกร้องสินทรัพย์จากผู้ออกตราสาร อย่างไรก็ตามสิทธิเรียกร้องนั้นจะเป็นลำดับก่อนผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิและหุ้นสามัญ ซึ่งมีสิทธิเรียกร้องเป็นอันดับสุดท้าย

ดังนั้นในกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระเงินและต้องเฉลี่ยทรัพย์สินหรือชำระบัญชีให้กับเจ้าหนี้ทุกราย กองทุนในฐานะผู้ถือหุ้นกู้ด้อยสิทธิซึ่งมีฐานะเป็นเจ้าหนี้รายหนึ่งจะได้รับการชำระหนี้ภายหลังจากที่เจ้าหนี้รายอื่น ๆ ที่มีสิทธิเรียกร้องสูงกว่า คือ หลังจากเจ้าหนี้ที่มีประกัน เจ้าหนี้สามัญ ได้รับชำระหนี้ไปแล้ว ทรัพย์สินที่เหลือจึงจะนำมาเฉลี่ยให้กับเจ้าหนี้ประเภทด้อยสิทธิ* ด้วยเหตุนี้ หากยังคงมีทรัพย์สินเหลืออีกหลังจากชำระหนี้ให้เจ้าหนี้รายอื่น ๆ ที่มีสิทธิเรียกร้องสูงกว่ากองทุนไปแล้ว กองทุนอาจได้รับชำระหนี้ทั้งหมดหรือบางส่วน แต่หากไม่มีทรัพย์สินเหลือหลังจากชำระหนี้ให้เจ้าหนี้ลำดับก่อนหน้ากองทุน กองทุนจะไม่ได้มีการชำระหนี้จากหุ้นกู้ด้อยสิทธิหนี้ ซึ่งไม่ว่ากรณีใด ๆ ที่ทำให้กองทุนไม่ได้รับชำระหนี้ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน จะทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนและมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนที่ผู้ลงทุนลงทุนลดลงต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก

อีกทั้งในกรณีที่ตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือลงต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) หรือมีเหตุที่ทำให้ตราสารหนี้ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated securities) ซึ่งโดยทั่วไปมีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้ (default risk) สูงกว่าตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือของผู้ออกตราสารอยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือกรณีที่ตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนไม่มีสถานะเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนอีกต่อไป ในกรณีดังกล่าวกองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ในซึ่งตราสารดังกล่าว โดยจะดำเนินการตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. หรือประกาศที่เกี่ยวข้องกำหนด เช่น กรณีที่ทำให้กองทุนมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่เกินอัตราส่วนที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด บริษัทจัดการจะดำเนินการแก้ไขอัตราส่วนภายในระยะเวลาที่ประกาศกำหนด เป็นต้น

ดังนั้น กองทุนนี้จึงมีความเสี่ยงสูงกว่ากองทุนที่ลงทุนในพันธบัตรภาครัฐ หรือตราสารหนี้ไม่ด้อยสิทธิ และเนื่องจากตราสารหนี้กลุ่มที่มีความเสี่ยงสูงดังกล่าวบางประเภทจะได้รับชำระหนี้เป็นลำดับหลังจากเจ้าหนี้ทั่วไป หรือกรณีตราสารหนี้ถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือลงต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) ตราสารดังกล่าวโดยทั่วไปจะมีความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้ (default risk) สูงกว่าตราสารหนี้ investment grade ดังนั้น หากเกิดกรณีที่ผู้ออกตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและหรือดอกเบี้ยให้แก่กองทุนได้ไม่ว่าบางส่วนหรือทั้งหมด ในกรณีดังกล่าวผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าวและอาจได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ รวมถึงการไถ่ถอนการลงทุนก่อนครบกำหนดอายุกองทุน ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกซึ่งส่วนหนึ่งอาจเป็นผลจากการ mark to market ของตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุน

1.2. หากตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนมีเงื่อนไขที่ผู้ออกหุ้นกู้ อาจไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งจำนวน หรือบางส่วนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนได้ (callable bonds หรือ redeemable bonds) จะมีความเสี่ยงต่อกองทุนเนื่องจากโดยทั่วไปหุ้นกู้จะถูก Call ในกรณีที่อัตราดอกเบี้ยในตลาดลดลงจนทำให้ต้นทุนของตราสารหนี้เดิมนั้นสูงเกินควร หรือในกรณีที่อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกเพิ่มขึ้นทำให้สามารถออกตราสารใหม่ในอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำกว่าตราสารหนี้เดิมของตน*

ดังนั้น หากเกิดกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ใช้สิทธิขอไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนข้างต้น บริษัทจัดการอาจพิจารณาเงินที่ได้รับจากการไถ่ถอนหุ้นกู้ callable bonds ให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน หรืออาจพิจารณานำเงินที่ได้จากการไถ่ถอนดังกล่าวไปลงทุนต่อ (reinvestment) ทั้งนี้ ขึ้นกับความเหมาะสมของสถานการณ์ในขณะนั้น ๆ ตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน จึงมีความเสี่ยงที่การ reinvestment อาจได้รับผลตอบแทนต่ำกว่าอัตราเดิมที่กองทุนได้รับจากหุ้นกู้ที่ผู้ออกใช้สิทธิ call ในกรณีดังกล่าว ผู้ลงทุนย่อมไม่ได้รับอัตราผลตอบแทนตามที่เคยคาดหวังไว้ (*แหล่งที่มาของข้อมูล ThaiBMA, www.thaibond.com)

หากเกิดกรณีที่บริษัทจัดการไม่สามารถดำรงอัตราส่วน หรือแก้ไขอัตราส่วนการลงทุนให้เป็นไปตามหรือภายในกรอบระยะเวลาที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนดได้บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเลิกกองทุน

ดังนั้น หากเกิดเหตุดังกล่าวและทำให้บริษัทจัดการต้องเลิกกองทุนก่อนครบกำหนดอายุกองทุน ผู้ลงทุนจะไม่ได้ผลตอบแทนตามที่คาดหวังไว้

1.3 ในกรณีที่กองทุนลงทุนใน ตราสารหนี้ด้อยสิทธิหรือหุ้นกู้ด้อยสิทธิ (Subordinated Bond หรือ Junior Bond) ตราสารหนี้เหล่านี้ อาจมีสภาพคล่องในการซื้อขายในตลาดต่ำ ซึ่งจะมีความเสี่ยงต่อกองทุน เช่น ไม่สามารถซื้อขายตราสารได้ในราคาหรือเวลาที่คาดหวัง หรือราคาหรืออัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ที่กองทุนใช้ในการ mark to market อาจมีผลให้มูลค่าหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่กองทุนลงทุนลดลงต่ำกว่ามูลค่า ณ วันที่ลงทุน ทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนลดลงต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก

2. ความเสี่ยงจากการที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ย และ/หรือคืนเงินต้นได้ (Default Risk/Credit Risk/Business Risk) ได้แก่ โอกาสที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถจ่ายชำระหนี้ได้เต็มตามจำนวนเงินหรือตามเวลาที่กำหนดไว้ หรือความเสี่ยง

ที่เกิดขึ้นเนื่องจากผลการดำเนินงานของบริษัทเอง อย่างไรก็ตาม กองทุนจะพิจารณาปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องเป็นแนวทางในการบริหารความเสี่ยง เช่น ความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและเงินต้นของผู้ออกตราสาร และ/หรือ การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ หรือผู้ออกตราสาร

3. ความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า คือการที่ผู้ลงทุนอาจจะพลาดโอกาสในการได้รับผลตอบแทนเพิ่มขึ้นจากการที่กองทุนไปลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง ทั้งนี้ การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ดังกล่าว อาจไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงของกองทุนได้ทั้งหมด

รวมถึงในกรณีที่กองทุนเข้าทำสัญญาหรือซื้อผูกพันกับคู่สัญญา เช่น การทำธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อาจมีความเสี่ยงหากคู่สัญญาที่กองทุนทำธุรกรรมด้วยไม่สามารถปฏิบัติตามข้อผูกพันหรือสัญญาดังกล่าวได้หรือไม่สามารถปฏิบัติตามข้อผูกพันได้อย่างสมบูรณ์ ในการบริหารความเสี่ยงในส่วนนี้ กองทุนจะพิจารณาปัจจัยพื้นฐานของคู่สัญญาก่อนเข้าทำสัญญา เช่น การพิจารณาอันดับความน่าเชื่อถือของคู่สัญญา เป็นต้น

4. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk) โดยทั่วไปราคาของตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงไปในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย และตามปกติตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือที่ยาวนานเท่าไร การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยก็จะมีผลกระทบต่อราคาตราสารมากขึ้น

ทั้งนี้ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk) เป็นส่วนหนึ่งของความเสี่ยงจากความผันผวน ของราคาตราสาร (Market Risk) ซึ่งโดยหลักการคือ โอกาสที่ราคาหรือผลตอบแทนของตราสารปรับตัวขึ้นลง เนื่องจากความผันผวนของปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น ภาวะเศรษฐกิจ สังคม การเมือง ค่าเงิน และอัตราดอกเบี้ย เป็นต้น ทั้งนี้ กองทุนจะพิจารณาลงทุนในตราสารต่าง ๆ โดยพิจารณาจากปัจจัยพื้นฐาน ศักยภาพของผู้ออกตราสาร และสถานการณ์ทางเศรษฐกิจ สังคม การเมือง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนของตราสารดังกล่าว รวมทั้งการกำหนดสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสมและสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของกองทุน

5. ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk) ได้แก่ โอกาสที่กองทุนไม่สามารถซื้อหรือขายตราสารที่ถือครองอยู่ในราคา จำนวน และระยะเวลา ที่ต้องการได้

ตารางแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อ หรือผู้ถือหน่วยลงทุน หรือกองทุนรวม*	
1. ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน** (ร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน)	
1.1 ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน (front-end fee)	ไม่มี
1.2 ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (back-end fee)	ไม่มี
1.3 ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (switching fee)	ไม่มี
1.4 ค่าปรับกรณีขายคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาถือครองที่กำหนดในโครงการ (exit fee)	ไม่มี
2. ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน (ตามที่จ่ายจริง)	
2.1 ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 50 บาท ต่อ 1,000 หน่วยหรือเศษของ 1,000 หน่วย หรือตามอัตราที่นายทะเบียนกำหนด
2.2 ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 50 บาท ต่อรายการ หรือตามอัตราที่นายทะเบียนกำหนด
2.3 ค่าธรรมเนียมการโอนเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน**	ตามอัตราที่ธนาคารกำหนด
3. ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม** (ร้อยละของจำนวนเงินทุนจดทะเบียน ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม)	
3.1 ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกินร้อยละ 1.50 ต่อปี***
3.2 ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกินร้อยละ 0.5 ต่อปี***
3.3 ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	ไม่เกินร้อยละ 0.5 ต่อปี***
3.4 ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ***	ตามที่จ่ายจริง

4. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (ตามที่จ่ายจริง)	
4.1 ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่เกินร้อยละ 0.75 ต่อปีของจำนวนเงินทุนจดทะเบียน ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม
4.2 ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี

หมายเหตุ :

- * ทั้งนี้ ตามรายละเอียดโครงการกองทุนหากจะมีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายของกองทุนเพิ่มเติมโดยมีจำนวนไม่เกินร้อยละยี่สิบห้าของค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายภายในระยะเวลาหนึ่งปี (เพิ่มขึ้นจากอัตราสูงสุดที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน) โดยบริษัทจัดการจะต้องดำเนินการตามรายละเอียดที่ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดและตามรายละเอียดที่กำหนดในโครงการ ได้แก่
- (1.1) บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 60 วัน โดย
- (ก) ประกาศในหนังสือพิมพ์รายวันอย่างน้อย 1 ฉบับ เป็นเวลา 3 วันติดต่อกัน
- (ข) ปิดประกาศในที่เปิดเผย ณ สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาของบริษัทจัดการ สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการ
- (1.2) แจ้งให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทราบภายใน 15 วัน นับแต่วันเปลี่ยนแปลง
- ** ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ เป็นอัตราที่ยังไม่ได้นำภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)
- *** ร้อยละของมูลค่าที่เกิดจากมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดของกองทุน หักด้วย มูลค่าหนี้สินทั้งหมดของกองทุน ณ วันที่คำนวณ ทั้งนี้โดยยังไม่ได้หักรายการต่อไปนี้ ได้แก่ ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ที่ยังไม่ได้มีการคำนวณและ/หรือยังไม่ได้มีการบันทึกเป็นหนี้สินจนถึงวันที่คำนวณ
- **** ค่าใช้จ่ายอื่นที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.01 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

เปรียบเทียบอัตราส่วนการลงทุน

กองทุนเปิดธนาชาติตราสารหนี้ระยะยาว มีการกระจายการลงทุนน้อยกว่ากองทุนรวมตราสารหนี้ทั่วไป เนื่องจากมีการลงทุนในหลักทรัพ์หรือทรัพย์สินอื่น เป็นอัตราส่วนมากกว่าอัตราส่วนการลงทุนตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดรายละเอียดตามตารางต่อไปนี้

อัตราส่วนการลงทุน	สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.	กองทุนเปิดธนาชาติตราสารหนี้ระยะยาว
1.บริษัทจัดการอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารดังต่อไปนี้ ที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน รายใดเป็น ผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญา เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนได้ (1) ตราสารแห่งหนึ่งในประเทศ (2) เงินฝากในสถาบันการเงินตามกฎหมายไทย หรือตราสารที่เทียบเท่าเงินสด	มีมูลค่ารวมกันทั้งสิ้นไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม	มีมูลค่ารวมกันทั้งสิ้นไม่เกินร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม
2. บริษัทจัดการอาจลงทุนหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนึ่งในประเทศ ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) (ทั้งนี้ ไม่รวมถึงตราสารภาครัฐต่างประเทศ) ที่บุคคลใดเป็น ผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญา เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนได้	มีมูลค่ารวมกันทั้งสิ้นไม่เกินร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม	มีมูลค่ารวมกันทั้งสิ้นไม่เกินร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

คำเตือน/ข้อแนะนำ

- ◆ กองทุนเปิดตลาดตราสารหนี้ระยะยาว เป็นนิติบุคคลแยกต่างหากจากบริษัทจัดการ ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด จึงไม่มีภาระผูกพันในการชดเชยผลขาดทุนของกองทุนเปิดตลาดตราสารหนี้ระยะยาว ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดตลาดตราสารหนี้ระยะยาว ไม่ได้ขึ้นอยู่กับสถานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด
- ◆ กองทุนเปิดตลาดตราสารหนี้ระยะยาว มีการกระจายการลงทุนน้อยกว่ากองทุนรวมตราสารหนี้ทั่วไป จึงมีความเสี่ยงมากกว่าในเรื่องของการกระจุกตัวของการลงทุนในบริษัทใดบริษัทหนึ่ง
- ◆ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด อาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด เช่นเดียวกันกับที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด ลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อกองทุนรวม โดยบริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถขอข้อมูลการลงทุนเพื่อบริษัทจัดการได้ที่บริษัทจัดการ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการ(ถ้ามี) และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- ◆ ในกรณีที่ผู้ลงทุนต้องการทราบข้อมูลเพิ่มเติม ผู้ลงทุนสามารถขอหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
- ◆ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลที่อาจมีผลต่อการตัดสินใจลงทุน เช่น การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง (Connected person) ได้ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือโดยผ่านเครือข่ายอินเทอร์เน็ต ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (<http://www.sec.or.th>)
- ◆ บริษัทจัดการอนุญาตให้พนักงานลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อตนเองได้ โดยจะต้องปฏิบัติตามจรรยาบรรณ และประกาศต่างๆ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด และจะต้องเปิดเผยการลงทุนดังกล่าวให้บริษัทจัดการทราบ เพื่อที่บริษัทจัดการจะสามารถกำกับและดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานได้
- ◆ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่ทำการของบริษัทจัดการหรือโดยผ่านเครือข่ายอินเทอร์เน็ตของบริษัทจัดการ [http:// www.thanachartfund.com](http://www.thanachartfund.com) และผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการ
- ◆ บริษัทจัดการและ/ หรือผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่บริษัทจัดการแต่งตั้ง อาจพิจารณาขอข้อมูลเอกสาร หลักฐาน เพิ่มเติมจากผู้สนใจซื้อหน่วยลงทุน หรือผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุน หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้ลงทุนตามคำจำกัดความของกฎหมายหรือตามที่หน่วยงานที่มีอำนาจกำหนด ทั้งก่อน และหรือภายหลังการลงทุนในกองทุนไปแล้ว ทั้งนี้เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินของประเทศไทย และประเทศอื่นที่เกี่ยวข้อง หรือเพื่อให้เป็นไปตามแนวทางปฏิบัติ หรือการตีความ หรือการสั่งการของหน่วยงานผู้มีอำนาจ ทั้งนี้ บริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนมีหน้าที่ต้องทำความรู้จักตัวตนของลูกค้า (Know Your Client: KYC) และการพิสูจน์ทราบลูกค้า (Client Due Diligence : CDD) โดยผู้สนใจซื้อหน่วยลงทุน หรือผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนมีหน้าที่แจ้งการเปลี่ยนแปลงข้อมูลเกี่ยวกับการรู้จักตัวตนของลูกค้า (KYC) และการพิสูจน์ทราบลูกค้า (CDD) ให้บริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทราบ โดยตามแนวทางปฏิบัติของกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการฟอกเงินดังกล่าว บริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน จำเป็นต้องดำเนินการตามกฎหมายครอบคลุมทั้งการเปิดบัญชีเพื่อใช้บริการใหม่ การทำธุรกรรมของลูกค้าเดิม และการทบทวนข้อมูลลูกค้าให้เป็นปัจจุบันเป็นระยะๆ รวมทั้งการดำเนินการอื่นๆ ตามที่หน่วยงานผู้มีอำนาจกำหนดแนวทาง

หนังสือชี้ชวนฉบับนี้รวบรวมขึ้นโดยใช้ข้อมูล ณ วันที่ 25 มีนาคม 2553