


**กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนที่มีรายย่อยและผู้มีเงินลงทุนสูงเท่านั้น**

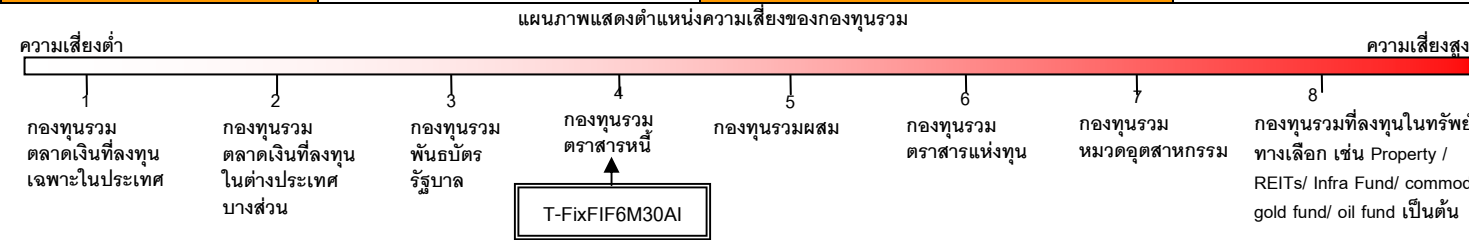
IPO: 21 – 27 มีนาคม 2560

**หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ**

ข้อมูล ณ วันที่ 17 มีนาคม 2560

ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับนโยบายลักษณะผลตอบแทน ความเสี่ยง และเงื่อนไขต่าง ๆ ของกองทุน ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็มก่อนการตัดสินใจลงทุน ซึ่งสามารถขอได้จากผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการกองทุนรวม หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากหนังสือชี้ชวนที่บริษัทจัดการกองทุนรวมยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ด. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ด. ทั้งนี้ หากผู้ลงทุนมีข้อสงสัยควรสอบถามผู้แนะนำการลงทุนให้เข้าใจก่อนตัดสินใจซื้อหน่วยลงทุน โดยควรลงทุนเมื่อเห็นว่า การลงทุนในกองทุนรวมนี้ เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของตน และยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้

<b>กองทุนเปิดตราสารหนี้ต่างประเทศเพื่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อย 6M30</b> Thanachart Fixed Income FIF for Accredited Investors 6M30: T-FixFIF6M30AI			
(กองทุนรวมนี้เน้นลงทุนในตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและสภาพคล่องมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป ซึ่งตราสารดังกล่าวอาจไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามจำนวนหรือเวลาที่กำหนด ดังนั้น จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่มีฐานะการเงินที่สามารถรับความเสี่ยงจากผลขาดทุนได้)			
<b>ประเภทกองทุนรวม</b>	กองทุนรวมตราสารหนี้	<b>ได้รับอนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมโดย</b>	สำนักงาน ก.ล.ด.
<b>ประเภทกองทุนรวมตามที่แสดงในข้อมูลที่ใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย</b>	-	<b>บริษัทจัดการอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ</b>	สำนักงาน ก.ล.ด.
<b>ชื่อบริษัทจัดการกองทุนรวม</b>	บล.ธนาชาต จำกัด ได้รับการรับรอง CAC <sup>1</sup>	<b>กองทุนรวมนี้เป็นกองทุนรวมมีประกัน หรือกองทุนรวมคุ้มครองเงินต้น หรือไม่</b>	ไม่ใช่
<b>ผู้ดูแลผลประโยชน์</b>	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	<b>ชื่อผู้ประกัน</b>	ไม่มี
<b>นโยบายจ่ายเงินปันผล</b>	ไม่จ่าย	<b>วันที่จดทะเบียน</b>	ประมาณ 3 วันทำการถัดจากวันสิ้นสุด IPO หรือวันที่ปิดการเสนอขายก่อนสิ้นสุด IPO
<b>ความถี่ในการเปิดซื้อขายหน่วยลงทุน</b>	เสนอขายครั้งเดียวในช่วงการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (IPO)	<b>อายุโครงการ</b>	ประมาณ 6 เดือน ทั้งนี้อายุโครงการจะไม่เกิน 7 เดือน และไม่ต่ำกว่า 5 เดือน
<b>ค่าใช้จ่ายรวม</b>	ไม่เกินร้อยละ 2.0 ของจำนวนเงินลงทุนจดทะเบียน		



นโยบายการลงทุน
<ul style="list-style-type: none"> <li><b>ทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่ง ตราสารแห่งหนึ่งภาคเอกชนและหรือภาครัฐ และหรือหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศที่เสนอขายในประเทศไทย (FX bond) และหรือเงินฝาก หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดออกผลโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนรวมลงทุนได้ โดยจะลงทุนรวมกันทุกขณะไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลือของกองทุนจะลงทุนในตราสารทั้งนี้ทั้งทุน ตราสาร Basel III หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดออกผลโดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนรวมลงทุนได้ โดยกองทุนจะลงทุนในต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนนี้สามารถลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งทั้งในประเทศและต่างประเทศ และหรือเงินฝากของสถาบันการเงิน ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) และ/หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) ได้ทั้งบางส่วนหรือทั้งหมดของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้การลงทุนของกองทุนจะเป็นไปตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนรวมลงทุนได้</li> <li>กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) และ/หรือจัดให้มีการป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยน และหรืออัตราดอกเบี้ยเต็มจำนวนสำหรับมูลค่าตราสารหนี้ต่างประเทศที่กองทุนลงทุน อย่างไรก็ตาม จะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อแสวงหาผลประโยชน์ตอบแทน และตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบ (Structured Note)</li> </ul> </li> <li><b>กลยุทธ์ในการบริหารกองทุนรวม</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>กองทุนนี้จะลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอายุใกล้เคียงกับโครงการ โดยจะมีการลงทุนเพียงครั้งเดียวและจะถือสินทรัพย์ที่ลงทุนไว้จนครบอายุโครงการของกองทุนรวม (buy-and-hold fund)</li> </ul> </li> <li><b>ปัจจัยที่ส่งผลต่อผลตอบแทนของกองทุนรวม</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>กองทุนรวมที่เสนอขายนี้สามารถลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated bond) ในอัตราส่วนที่มากกว่าอัตราส่วนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากการมีหนี้ชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร ซึ่งส่งผลให้ผู้ลงทุนขาดทุนจากการลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดได้ และในการขายคืนหน่วยลงทุน ผู้ลงทุนอาจจะไม่ได้รับเงินคืนตามที่ระบุในรายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม (ผู้สนใจลงทุนโปรดศึกษาหัวข้อ ความเสี่ยงในการลงทุนของกองทุนรวม)</li> <li>ความเสี่ยงจากการขาดทุนของราคาตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนมีมูลค่าลดลง เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ย</li> <li>กองทุนมีสภาพคล่องจำกัด เนื่องจากเป็นกองทุนที่ไม่เปิดให้ซื้อขายแบบกองทุนเปิดทั่วไป โดยกองทุนจะมีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติเท่านั้น</li> </ul> </li> <li><b>ดัชนีชี้วัด (benchmark) ของกองทุน</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนักระหว่าง                             <ol style="list-style-type: none"> <li>อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลประเทศที่ลงทุน อายุประมาณ 6 เดือน ณ วันจดทะเบียนของทรัพย์สินเป็นกองทุนรวมในสัดส่วนประมาณร้อยละ W1 กับ</li> <li>อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลประเทศที่ลงทุน อายุประมาณ 6 เดือน ณ วันจดทะเบียนของทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม ปรับด้วยส่วนต่างผลตอบแทน (spread) ตามอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน อายุประมาณ 6 เดือน ณ วันจดทะเบียนของทรัพย์สินเป็นกองทุนรวมในสัดส่วนประมาณร้อยละ W2</li> </ol>                             โดยอัตราผลตอบแทนเฉลี่ย 1 และ 2 ข้างต้น จะปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลบาท ณ วันจดทะเบียนของทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม                         </li> </ul> </li> </ul>

กองทุนรวมเหมาะกับผู้ลงทุนประเภทใด
<ul style="list-style-type: none"> <li>กองทุนนี้เป็น “กองทุนรวมที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อยและผู้มีเงินลงทุนสูง” ไม่เสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนทั่วไป จะเสนอขายเฉพาะต่อผู้ลงทุนดังกล่าวไปนี้เท่านั้น</li> <li>(1) ผู้ลงทุนที่มีรายย่อย (หมายถึง “ผู้ลงทุนสถาบัน” และ “ผู้ลงทุนรายใหญ่” ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์)</li> <li>(2) ผู้มีเงินลงทุนสูง (หมายถึง ผู้ที่ลงทุนในกองทุนนี้ โดยลงทุนครั้งแรกตั้งแต่ห้าแสนบาทขึ้นไป)</li> <li>ผู้สนใจลงทุนที่สามารถรับความเสี่ยงของตราสารหนี้ทั้งในประเทศและต่างประเทศได้ โดยสามารถลงทุนได้จนครบกำหนดอายุกองทุน</li> <li>กองทุนนี้เป็นทางเลือกสำหรับผู้สนใจลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูงหรือต้องการกระจายการลงทุนบางส่วนมาลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง เนื่องจากกองทุนนี้เป็นกองทุนตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูงกว่ากองทุนรวมตราสารหนี้ที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไป โดยกองทุนนี้สามารถลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งทั้งในประเทศและต่างประเทศ และหรือเงินฝากของสถาบันการเงิน ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) และ/หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated bond) ได้ทั้งบางส่วนหรือทั้งหมดของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้การลงทุนของกองทุนจะเป็นไปตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนรวมลงทุนได้</li> </ul>
ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ
<ul style="list-style-type: none"> <li>ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk) และความเสี่ยงจากการที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ย และ/หรือ คืนเงินต้นได้ (Default Risk/Credit Risk) ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำหรือไม่ได้ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Low-Rated or Non-Investment Grade Securities risk)</li> <li>ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในต่างประเทศ</li> <li>ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Currency /Exchange Rate Risk)</li> <li>ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)</li> <li>ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)</li> <li>ความเสี่ยงที่เกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ (Derivative risk)</li> <li>ความเสี่ยงด้านภาษี (Tax Considerations)</li> <li>ความเสี่ยงจากปัจจัยที่ควบคุมไม่ได้</li> <li>ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk) (โปรดศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมจาก “หนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม” หัวข้อ “ความเสี่ยงในการลงทุนของกองทุนรวม และแนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง”)</li> </ul>
คำเตือนที่สำคัญ
<ul style="list-style-type: none"> <li>กองทุนรวมที่เสนอขายนี้สามารถลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated bond) ในอัตราส่วนที่มากกว่าอัตราส่วนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากการมีหนี้ชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร ซึ่งส่งผลให้ผู้ลงทุนขาดทุนจากการลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมดได้ และในการขายคืนหน่วยลงทุน ผู้ลงทุนอาจจะไม่ได้รับเงินคืนตามที่ระบุในรายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม</li> <li>กองทุนเปิดตราสารหนี้ต่างประเทศเพื่อผู้ลงทุนที่มีรายย่อย 6M30 เป็นกองทุนที่มีเป้าหมายที่จะลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ กองทุนดังกล่าวไม่ได้เป็นกองทุนที่คุ้มครองเงินต้น และมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศ เช่น การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง กฎหมาย เศรษฐกิจ ตลาดการเงิน อัตราดอกเบี้ย และ ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายภาษีอากรความเสี่ยงด้าน</li> </ul>

ค่าธรรมเนียม	
<b>ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของจำนวนเงินลงทุนสะสม ณ วันจัดทะเบียนกองทรัพย์สินเป็นกองทุนรวม)</b>	
การจัดการ	ไม่เกิน 1.75%
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.05%
นายทะเบียน	ไม่เกิน 0.10%
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	ตามที่จ่ายจริง
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกิน 2.00%
<b>ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)</b>	
ค่าธรรมเนียมการขาย	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการปรับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	ไม่มี
*ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน	

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม	
<ul style="list-style-type: none"> <li>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด ที่อยู่ : ชั้น 5-7 อาคาร เอ็ม บี เค ไลฟ์ เลขที่ 231 ถนนราชดำริ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โทรศัพท์ 0-2126-8399 กด 0 โทรสาร 0-2126-8398 Website : www.thanachartfund.com Email : mailus@thanachartfund.com</li> </ul>	
ผู้ลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม และรับหนังสือชี้ชวน และโครงการ และข้อมูลพันธได้ที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด หรือธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) หรือ ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่บลจ. ธนชาติ แต่งตั้ง	

ข้อมูลการซื้อ/ขายหน่วยลงทุน	
<ul style="list-style-type: none"> <li>การซื้อหน่วยลงทุน : - วันทำการซื้อ : [วัน/เดือน/ปี] (ในวันสิ้นวันสุดท้าย บริษัทจัดการของสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนด้วยเช็ค หรือ ตราพัต และไม่รับชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนผ่านธนาคาร หรือ ช่องทางใด ๆ ที่ทำให้บริษัทจัดการไม่สามารถสรุปยอดค่าซื้อหน่วยลงทุนและมีหลักฐานการชำระเงินให้ผู้รับเงินให้สามารถตรวจสอบได้ว่าเป็นรายการซื้อที่ได้รับชำระเงินสมบูรณ์ถูกต้อง ภายในสิ้นวันทำการสุดท้ายของการเสนอขายครั้งแรก เว้นแต่บริษัทจัดการจะอนุญาตเป็นอย่างอื่น)</li> <li>- มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งแรก 500,000 บาท</li> <li>- มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป -</li> <li>การขายคืนหน่วยลงทุน : - มูลค่าขั้นต่ำของการส่งขายคืน ไม่กำหนด</li> <li>- มูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ ไม่กำหนด</li> <li>- จำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ ไม่กำหนด</li> </ul>	
<b>การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>บริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติครั้งเดียวในวันครบกำหนดอายุกองทุน ในกรณีที่มีวันดังกล่าวเป็นวันหยุดจะใช้วันทำการถัดไป 30 วันนับตั้งแต่วันสิ้นสุดการเสนอขายหน่วยลงทุน ในกรณีที่วันดังกล่าวเป็นวันหยุดจะใช้วันทำการถัดไป</li> <li>เมื่อกองทุนครบกำหนดอายุกองทุนและดำเนินการเลิกกองทุน ในการคืนเงินจากการเลิกกองทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนนั้น บริษัทจัดการจะนำเงินทั้งหมดที่ได้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติของผู้ถือหน่วยลงทุนจากกองทุนไปลงทุนต่ออีกกองทุนเปิดตลาดตราเงิน (T-MONEY) ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน ภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันถัดจากวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติดังกล่าว</li> <li>ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินได้ที่ บริษัทจัดการทางอินเทอร์เน็ตที่ <a href="http://www.thanachartfund.com">http://www.thanachartfund.com</a> หรือทางระบบโทรศัพท์อัตโนมัติหมายเลข 0-2126-8300 กด 0</li> </ul>	

ข้อมูลอื่นๆ	
ข้อมูลเกี่ยวกับเป้าหมายการลงทุนของกองทุน รายละเอียดตามเอกสารแนบ	

การเนื่องในระดับนานาชาติและระดับภูมิภาค ความเสี่ยงในการบังคับใช้ข้อกำหนดเกี่ยวกับการควบคุมอัตราแลกเปลี่ยนและการเข้า-ออกของเงินลงทุน หรือกฎหมายหรือข้อกำหนดอื่น ๆ ผลกระทบจากภาวะเงินฝืดหรือเงินเฟ้อ รวมถึงความจำกัดของความคุ้มครองจากกฎหมายที่มีต่อกองทุน เป็นต้น

- กองทุนเปิดธนาคารตราสารหนี้ต่างประเทศเพื่อผู้ลงทุนที่มีอายุต่ำกว่า 60 ปี จะป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพิ่มเติมจำนวนสำหรับมูลค่าตราสารหนี้ต่างประเทศที่กองทุนลงทุน ดังนั้น จึงอาจมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจประสบการป้องกันความเสี่ยงอาจไม่สามารถปฏิบัติตามข้อผูกพันหรือสัญญาดังกล่าวได้
- กองทุนลักษณะนี้มักจะมีการกระจุกตัวของการลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ ดังนั้นผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายการลงทุนในกองทุนลักษณะนี้เพียงตามสัดส่วนที่เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนยอมรับได้ และควรพิจารณาการกระจายการลงทุนไปในการลงทุนลักษณะอื่น ๆ ด้วย เพื่อบริหารความเสี่ยงของการลงทุนทั้งหมดตามที่ผู้ลงทุนเห็นเหมาะสม
- เนื่องจากกองทุนเปิดธนาคารตราสารหนี้ต่างประเทศเพื่อผู้ลงทุนที่มีอายุต่ำกว่า 60 ปี ลงทุนในต่างประเทศ จึงมีความเสี่ยงที่ทางการของประเทศอาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศ ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับคืนเงินตามระยะเวลาที่กำหนด
- หากกองทุนนี้ลงทุนในตราสารหนี้ unrated หรือ non-investment grade ในอัตราส่วนที่มากกว่าอัตราส่วนของกองทุนรวมทั่วไป ผู้ลงทุนจะมีความเสี่ยงด้าน credit risk และ liquidity risk มากขึ้น การลงทุนในหน่วยลงทุนนี้มีการฝากเงินและมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนเปิดธนาคารตราสารหนี้ต่างประเทศเพื่อผู้ลงทุนที่มีอายุต่ำกว่า 60 ปี เมื่อยเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- ในกรณีที่ไม่มีเหตุการณ์ไม่ปกติ ผู้ลงทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- เมื่อกองทุนครบกำหนดอายุกองทุนและดำเนินการเลิกกองทุน ในการคืนเงินจากการเลิกกองทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนนั้น บริษัทจัดการจะนำเงินทั้งหมดที่ได้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติของผู้ถือหน่วยลงทุนจากกองทุนนี้ไปลงทุนต่ออีกกองทุนเปิดตลาดตราเงิน (T-MONEY) และถือว่าได้รับความเห็นชอบให้ดำเนินการจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว และถือว่าไม่ปฏิบัติตามไปจนรายละเอียดโครงการกองทุน เว้นแต่บริษัทจัดการจะกำหนดหรืออนุญาตเป็นอย่างอื่น (กองทุนเปิดตลาดตราเงิน (T-MONEY) เป็นกองทุนรวมตลาดเงิน ผู้ลงทุนสามารถซื้อ-ขายคืนได้ทุกวันทำการ)
- ในกรณีที่ผู้ลงทุนได้รับการจัดสรรหน่วยลงทุน ผู้ลงทุนรับทราบและยินยอมเข้าผูกพันตามรายละเอียดโครงการที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานและที่แก้ไขเพิ่มเติมโดยชอบด้วยกฎหมาย ตลอดจนข้อผูกพันระหว่างบริษัทจัดการกองทุนรวมและผู้ถือหน่วยลงทุนที่จัดทำขึ้นโดยชอบด้วยกฎหมายและลงนามโดยผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจและควรเก็บหนังสือชี้ชวนไว้เป็นข้อมูลเพื่อใช้อ้างอิงในอนาคตและเมื่อมีข้อสงสัยให้สอบถามผู้ติดต่อกับกองทุนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน
- บริษัทจัดการอาจมีการลงทุนในหลักทรัพย์เดียวกับหลักทรัพย์ที่ลงทุนเพื่อลดค่า ทั้งนี้ ต้องเป็นไปตามเกณฑ์ที่ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด
- การพิจารณาร่างหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้ไม่ได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น
- บริษัทจัดการของสงวนสิทธิ์ที่จะปฏิเสธไม่รับ หรือไม่ดำเนินการตามคำสั่งซื้อหน่วยลงทุนของผู้ซื้อหรือสั่งเปลี่ยนแปลงของบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลใดที่ทำให้บริษัทจัดการและเรียกกองทุนภายใต้การจัดการมีความเสี่ยงทางกฎหมาย ความเสี่ยงด้านภาษี หรือความเสี่ยงอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับกฎหมาย Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA") และหรือกฎหมายอื่นทั้งในและต่างประเทศที่มีลักษณะเดียวกัน
- ผู้ลงทุนสามารถดูรายงานรอบระยะเวลาเดือน และรายงานรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุนรวมผ่านทางเว็บไซต์บลจ. ธนชาติ <https://www.thanachartfund.com>

รายชื่อผู้จัดการกองทุน	
วันที่เริ่มบริหารกองทุน วันจัดทะเบียนกองทุน	
ลำดับ	รายชื่อผู้จัดการกองทุน
1	นายวิศิษฐ์ ชื่นรัตนกุล
2	นางสาววิภาศิริ เกษมสุข
3	นางรัชนิภา พรศพานิช
4	นายณัฐพงษ์ ชจรกิจจกริกริช

**ประเด็นสำคัญของกองทุนนี้ที่ผู้สนใจลงทุนต้องรับทราบ**

- กองทุนนี้เป็นกองทุนตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูงกว่ากองทุนรวมตราสารหนี้ที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไป โดยกองทุนนี้สามารถลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) และ/หรือที่ไม่มีมาตรการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated bond) ได้ทั้งบางส่วนหรือทั้งหมดของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ การลงทุนของกองทุนจะเป็นไปตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้
- กองทุนนี้เป็น "กองทุนรวมที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนที่มีอายุต่ำกว่า 60 ปี และมีเงินลงทุนสูง" ไม่เสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนทั่วไป จะเสนอขายเฉพาะต่อผู้ลงทุนดังต่อไปนี้เท่านั้น
  - ผู้ลงทุนที่มีอายุต่ำกว่า 60 ปี (หมายถึง "ผู้ลงทุนสถาบัน" และ "ผู้ลงทุนรายใหญ่") ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์)
  - ผู้มีเงินลงทุนสูง (หมายถึง ผู้ที่ลงทุนในกองทุนนี้ โดยลงทุนครั้งแรกตั้งแต่ห้าแสนบาทขึ้นไป)
- บริษัทจัดการแจ้งให้ท่านผู้สนใจลงทุนทราบว่าท่านเป็นผู้ลงทุนประเภทใด ดังนี้
  - ท่านเป็นผู้ลงทุนสถาบัน หากท่านเป็นผู้ลงทุนดังต่อไปนี้
    - ธนาคารแห่งประเทศไทย (2) ธนาคารพาณิชย์ (3) ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น (4) บริษัทเงินทุน (5) บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ (6) บริษัทหลักทรัพย์ (7) บริษัทประกันวินาศภัย (8) บริษัทประกันชีวิต (9) กองทุนรวม (10) กองทุนส่วนบุคคลซึ่งบริษัทหลักทรัพย์บริหารจัดการเงินลงทุนของผู้ลงทุน ตาม (1) ถึง (9) หรือ (11) ถึง (26) หรือของนักลงทุนรายใหญ่ (11) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (12) กองทุนบำนาญบำนาญข้าราชการ (13) กองทุนประกันสังคม (14) กองทุนการออมแห่งชาติ (15) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนากระบวนสถาบันการเงิน (16) ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (17) ผู้ประกอบธุรกิจการซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า (18) สถาบันการเงินระหว่างประเทศ (19) สถาบันคุ้มครองเงินฝาก (20) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (21) นิติบุคคลประเภทบรรษัท (22) นิติบุคคลซึ่งมีบุคคลตาม (1) ถึง (21) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละเจ็ดสิบห้าของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด (23) ผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งมีลักษณะเดียวกับผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (22) (24) ผู้จัดการกองทุนที่มีชื่อในทะเบียนผู้มีคุณสมบัติเป็นผู้จัดการกองทุนตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการในทางแต่งตั้งและการปฏิบัติหน้าที่ของผู้จัดการกองทุน (25) ผู้จัดการลงทุนที่มีชื่อในทะเบียนผู้มีคุณสมบัติเป็นผู้จัดการกองทุนตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการแต่งตั้งและการปฏิบัติหน้าที่ของผู้จัดการกองทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (26) ผู้ลงทุนอื่นใดตามที่สำนักงานประกาศกำหนด
  - ท่านเป็นผู้ลงทุนรายใหญ่ที่เป็นบุคคลธรรมดา หากท่านเป็นบุคคลธรรมดา ซึ่งนับรวมกับคู่สมรสแล้วมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้
    - มีสินทรัพย์สุทธิตั้งแต่ห้าสิบล้านบาทขึ้นไป ทั้งนี้ สินทรัพย์ดังกล่าวไม่นับรวมมูลค่าสิ่งหรือทรัพย์สินซึ่งใช้เป็นที่พักอาศัยประจำของบุคคลนั้น หรือ
    - มีรายได้ต่อปีตั้งแต่สิบล้านบาทขึ้นไป หรือ
    - มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่สิบล้านบาทขึ้นไป

3.3 ท่านเป็น "ผู้ลงทุนรายใหญ่ที่เป็นนิติบุคคล" หากท่านเป็นนิติบุคคลที่มีลักษณะได้ลักษณะหนึ่งดังนี้

(ก) มีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินปีล่าสุดของผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วตั้งแต่หนึ่งร้อยล้านบาทขึ้นไป หรือ

(ข) มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามงบการเงินปีล่าสุดของผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วตั้งแต่ยี่สิบล้านบาทขึ้นไป (ไม่นับรวมเงินฝาก)

3.4 ท่านเป็น "ผู้มีเงินลงทุนสูง" หากท่านเป็นผู้มีเงินลงทุนในกองทุนนี้ โดยลงทุนครั้งแรกตั้งแต่ห้าแสนบาทขึ้นไป

4. ผู้ลงทุนในกองทุนนี้ อาจได้รับการปฏิบัติเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลและการให้คำแนะนำการการลงทุนแตกต่างจากมาตรฐานที่กำหนดสำหรับลูกค้าที่เป็นผู้ลงทุนทั่วไป

5. ในกรณีที่ผู้สนใจลงทุนเป็นผู้ลงทุนสถาบัน บริษัทจัดการขอแจ้งให้ท่านทราบว่าบริษัทจัดการจะไม่ได้จัดให้มีการประเมินความเหมาะสมในการลงทุนให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน แต่ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสถาบัน สามารถแสดงความประสงค์ต่อบริษัทจัดการที่จะขอรับการประเมินดังกล่าวได้

6. ในกรณีที่ผู้สนใจลงทุนเป็นผู้ลงทุนรายใหญ่ที่เป็นนิติบุคคล บริษัทจัดการขอแจ้งให้ท่านทราบว่าผู้ลงทุนรายใหญ่ที่เป็นนิติบุคคล อาจไม่รับการประเมินความเหมาะสมในการลงทุนก็ได้ หากได้แสดงเจตนาเป็นลายลักษณ์อักษรที่จะไม่รับการประเมินดังกล่าวต่อบริษัทจัดการ

<sup>1</sup> โครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทย ในการต่อต้านการทุจริต (Thailand's Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption: "CAC") ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช้การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้ถูกภายใต้ความคุ้มครองของของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุน อาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน

- ในสถานการณ์ไม่ปกติ ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุน หรืออาจได้รับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน

- ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมไม่ได้ขึ้นอยู่กับสถานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานของบริษัทจัดการกองทุนรวม หรือผู้สนับสนุนการขายหรือบริษัทอื่นหน่วยลงทุน

การพิจารณาว่าหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น

ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบทานข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 17 มีนาคม 2560 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวม และขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

#### ข้อมูลเกี่ยวกับเป้าหมายการลงทุนของกองทุน

กองทุนนี้เป็นทางเลือกสำหรับผู้สนใจลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูงหรือต้องการกระจายการลงทุนบางส่วนมาลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง เนื่องจากกองทุนนี้เป็นกองทุนตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูงกว่ากองทุนรวมตราสารหนี้ที่เสนอขายให้ผู้ลงทุนทั่วไป โดยกองทุนนี้สามารถลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งในประเทศและต่างประเทศ และหรือเงินฝากของสถาบันการเงินที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) และ/หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated bond) ได้ทั้งบางส่วนหรือทั้งหมดของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้การลงทุนของกองทุนจะเป็นไปตามที่ตามที่สำคัญงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้

กองทุนนี้จะลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอายุใกล้เคียงกับโครงการ โดยจะมีการลงทุนเพียงครั้งเดียวและจะถือสินทรัพย์ที่ลงทุนไว้ในครบอายุโครงการของกองทุนรวมนั้น (buy-and-hold fund) โดยมีข้อมูลเกี่ยวกับเป้าหมายการลงทุนของกองทุน ดังนี้

ข้อมูลเกี่ยวกับเป้าหมายการลงทุนของกองทุนเปิดธนาตราสารหนี้ต่างประเทศเพื่อผู้ลงทุนที่มีโชรายย่อย 6M30

เป้าหมายอัตราผลตอบแทนโดยประมาณ 1.575% ต่อปีของเงินลงทุนเริ่มแรก (ในรูปสกุลเงินบาท)

ประเภททรัพย์สินที่พิจารณาลงทุน	TRIS	FITCH	S&P	MOODY'S	อัตราผลตอบแทนของตราสารโดยประมาณ (ต่อปี) (ในรูปสกุลเงินบาท)	สัดส่วนการลงทุนโดยประมาณ	ประมาณการผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนในรูปสกุลเงินบาท (ต่อปี)	ระยะเวลาการลงทุน (โดยประมาณ)
เงินฝาก ของ Agricultural Bank of China – จีน	-	A	A	A1	1.78%*	17.00%	0.3026%	6 เดือน
เงินฝาก ของ China Construction Bank (Asia) – จีน	-	A	A	A1	1.78%*	17.00%	0.3026%	
เงินฝาก ของ Bank of China – จีน	-	A	A	A1	1.78%*	17.00%	0.3026%	
เงินฝาก ของ PT Bank Rakyat Indonesia (Pereso) – อินโดนีเซีย	-	BBB-	BB+	Baa3	1.76%*	17.00%	0.2992%	
เงินฝาก ของ Abu Dhabi Commercial Bank – สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์	-	A+	A	A1	1.67%*	17.00%	0.2839%	
เงินฝาก ของ Union National Bank – สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์	-	A+	-	A1	1.67%	15.00%	0.2505%	
รวม						100.00%	1.7414%	
ประมาณการค่าใช้จ่าย***							0.1664%	
							1.5750%	

#### หมายเหตุ

\*อัตราผลตอบแทนรวมการ SWAP จากเงินสกุลต่างประเทศเป็นเงินสกุลบาท

\*\*แหล่งที่มาของข้อมูล อัตราผลตอบแทนที่เสนอขายโดยผู้ออกตราสาร ณ วันที่ 16 มีนาคม 2560

\*\*\*ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายของกองทุนนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แต่จะไม่เกินอัตราสูงสุดที่ระบุในรายละเอียดโครงการกองทุน

ข้อมูล ณ วันที่ 17 มีนาคม 2560

#### หมายเหตุ

- ทั้งนี้ ตราสารและ/หรือสัดส่วนที่ลงทุนอาจเปลี่ยนแปลงตามภาวะตลาดหรือดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยอาจพิจารณาลงทุนในตราสารอื่นแทนและ/หรือเพิ่มเติมจากที่ระบุไว้ข้างต้น โดยมีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหรือตราสารอยู่ในระดับที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) เช่น Emirates NBD, Commercial Bank of Qatar, Industrial and Commercial Bank of China (Asia), Bank of Communications, Standard Chartered Bank, PT Bank International Indonesia Tbk, Bank Danamon Indonesia Tbk PT, Qatar National Bank, China Construction Bank (China), Bank of East Asia, PT Bank CIMB Niaka Tbk (Indonesia), Al Khaliqi Commercial Bank, Security bank, Japan Government Bond or BoJ Bond, ธ. อาคารถศนคราหะ ธ.อมสิน บมจ.เบทาโกร บมจ.น้ำตาลขอนแก่น บจ.น้ำตาลมิตรผล ธ.กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธ.ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) ธ.ไอซีบีซี (ไทย) ธ.กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธ.เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธ.กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธ.แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ธ.ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ธ.ธนชาต จำกัด (มหาชน) ธ.ทีสโก้ จำกัด (มหาชน) ธ.ทหารไทย จำกัด (มหาชน) ธ.ยูไอบี จำกัด (มหาชน) บมจ.เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ บมจ.สยามโกลบอลเฮาส์ บมจ.ซีพี ออลล์ บมจ.ปูนซิเมนต์ไทย บมจ.บ้านปู บมจ.บางจากปิโตรเลียม บมจ.เอสโซ่ (ประเทศไทย) บมจ.โกลว์ พลังงาน บจ.ผลิตไฟฟ้าราชบุรี บมจ.ทีเอสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป บมจ.ทุนธนาชาต บมจ.บัตรกรุงไทย บมจ.ไอซีซี กรุ๊ป บมจ.เจริญโภคภัณฑ์อาหาร บมจ.ไทยเบฟเวอเรจ บมจ.ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล บมจ.ไทยยูเนียน กรุ๊ป บมจ.เอเชียเซมิคอนดักเตอร์ บมจ.อยุธยาแคปปิตอล ออโต้ ลีส บจ.เงินดีดีล บจ.ไอซีบีซีลีสซิ่ง (ไทย) บมจ.ภัทรลีสซิ่ง บมจ.ราชนานีลีสซิ่ง บมจ.วิติกร บจ.โตโยต้า ลีสซิ่ง (ประเทศไทย) บมจ.เอเชียพร็อพเพอร์ตี้ บมจ.แลนด์แอนด์เฮาส์ บมจ.พญาบุษย์ บมจ.ควอลิตี้เฮาส์ บมจ.สวนอุตสาหกรรมโรจนะ บมจ.เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น บมจ.แสนสิริ บมจ.ศุภาลัย บมจ.ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเน็คชั่น บมจ.โรงแรมเซ็นทรัลพลาซ่า บมจ.บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) บมจ.การบินไทย บมจ.ทรู คอร์ปอเรชั่น บมจ.หลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ บมจ.ไทย-ไทย คอร์ปอเรชั่น บมจ.เมืองไทยลีสซิ่ง บมจ.ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น บมจ.ธนาคารแห่งประเทศไทย (ไทย) บมจ.พลังงานบริสุทธิ์ บมจ.ซีพีเอฟ บมจ.ทางยกระดับดอนเมือง หุ้นกู้ของบริษัท ซีซี บาย บมจ.โสม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ บมจ.เมเจอร์ ซินีเพล็กซ์ บจ.เมอร์เซเดส-เบนซ์ บมจ.ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง บมจ.ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 บจ.ทรู มูฟ เอช ยูนิเวอร์แซล คอมมิวนิเคชั่น เป็นต้น และหรือ ตราสารที่อยู่ภายใต้กรอบการลงทุนของ บลจ.ธนาชาต
- การลงทุนที่แท้จริงอาจมีการเปลี่ยนแปลงไปจากนี้เพื่อความเหมาะสมกับสภาพตลาดตราสารหนี้และอัตราดอกเบี้ยของตราสารต่างๆ รวมถึงค่าใช้จ่ายของกองทุน
- ทั้งนี้ ในกรณีที่มีความผิดปกติของตลาด หรือในกรณีที่การเปลี่ยนแปลงในภาวะตลาดหรือการคาดการณ์ภาวะตลาดทำให้การลงทุนในต่างประเทศขาดความเหมาะสมในทางปฏิบัติ หรือกรณีอื่นใดที่เกิดจากสาเหตุที่ไม่สามารถควบคุมได้ เช่น การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง กฎหมาย เศรษฐกิจ ตลาดการเงิน อัตราดอกเบี้ย กฎหมายภาษีอากร และการบังคับใช้ข้อกำหนดเกี่ยวกับการควบคุมอัตราแลกเปลี่ยนและการเข้า-ออกของเงินลงทุน หรือกฎหมายหรือข้อกำหนดอื่น ๆ เป็นต้น ซึ่งอาจเป็นสาเหตุให้กองทุนไม่สามารถดำเนินการให้เป็นไปตามรายละเอียดที่โครงการกองทุนกำหนดไว้ได้ เช่น ทำให้อายุโครงการกองทุนอาจจำเป็นต้องขายออกไปมากกว่าช่วงอายุโครงการที่ระบุไว้ หรือมีผลกระทบให้มูลค่าเงินลงทุนและผลตอบแทนไม่เป็นไปตามเป้าหมายอัตราผลตอบแทนโดยประมาณ

-- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

-- หากไม่สามารถลงทุนให้เป็นที่พอใจตามที่กำหนดไว้เนื่องจากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไป ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่โฆษณาไว้

-- สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ในวันและเวลาทำการเสนอขาย ได้ที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาต จำกัด โทร 0-2126-8399 กด 0 หรือ ธนาชาตธนชาต จำกัด (มหาชน) โทร 1770 หรือผู้สนับสนุนการขายหรือบริษัทอื่นหน่วยลงทุนที่ บลจ.ธนาชาต แต่งตั้ง

## ข้อมูลผู้ออกตราสาร (Issuer Information)

- 1. Agricultural Bank of China (ABC)** รัฐบาลจีนเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ Agricultural Bank of China (ABC) ผ่าน Central Huijin Investment (Huijin) ซึ่งเป็นบริษัทเพื่อการลงทุนของรัฐบาลจีนที่อยู่ภายใต้การควบคุมของกระทรวงการคลังของรัฐบาลจีน Huijin ถือหุ้นของธนาคาร ABC คิดเป็นร้อยละ 40.41 ของหุ้นทั้งหมด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 นอกจากนี้กระทรวงการคลังของรัฐบาลจีนได้ถือหุ้น ธนาคาร ABC โดยตรงอีกประมาณร้อยละ 39.21 ดังนั้นรัฐบาลจีนถือหุ้นในธนาคาร ABC ทั้งทางตรงและทางอ้อม ประมาณร้อยละ 79.42 ของหุ้นทั้งหมด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ธนาคาร ABC เป็น 1 ใน 4 ธนาคารขนาดใหญ่ของประเทศจีน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ธนาคารมีสินทรัพย์รวม 17.7 ล้านล้านหยวน (ประมาณ 2.6 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ) นอกจากนี้ ธนาคาร ABC เป็นธนาคารที่มีขนาดใหญ่เป็นอันดับที่ 11 ของโลก จากการจัดอันดับโดย นิตยสาร The Banker ธนาคาร ABC ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในฮ่องกง และเซี่ยงไฮ้ ธนาคาร ABC มีฐานทุนที่แข็งแกร่ง มีกำไรสุทธิมากกว่า 23,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ในปี 2558 ที่ผ่านมา โดยธนาคารดำรงเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1 ratio) เท่ากับร้อยละ 10.36 และ ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CAR) เท่ากับร้อยละ 13.01 ธนาคาร ABC มีคุณภาพสินทรัพย์ที่ดี มีสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) อยู่ในระดับต่ำเพียงร้อยละ 2.51 ของสินเชื่อทั้งหมด ธนาคารฯ ได้มีการตั้งสำรองครอบคลุมไว้เรียบร้อยแล้ว (Coverage ratio) อยู่ที่ร้อยละ 125.4 ธนาคาร ABC ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือไว้ที่ระดับ A จาก S&P, A1 จาก Moody's และ A จาก Fitch  
*/Source: <http://www.abchina.com>, Bloomberg, Thanachart Fund / Last updated: 8 February 2016*
- 2. China Construction Bank (CCB)** มีรัฐบาลจีนเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของธนาคารผ่าน Central Huijin Investment (Huijin) ซึ่งเป็นบริษัทเพื่อการลงทุนของรัฐบาลจีนที่อยู่ภายใต้การควบคุมของกระทรวงการคลัง โดยที่ Huijin ถือหุ้นของธนาคาร CCB คิดเป็นร้อยละ 59.31 ของหุ้นทั้งหมด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ธนาคาร CCB มีสินทรัพย์ประมาณ 18.219 ล้านล้านหยวน (ประมาณ 2.81 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ) เป็นธนาคารใหญ่อันดับที่ 2 ในประเทศจีน และเป็นธนาคารที่มีขนาดใหญ่เป็นอันดับที่ 9 ของโลก จากการจัดอันดับโดยนิตยสาร The Banker ธนาคาร CCB เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในฮ่องกง และเซี่ยงไฮ้ มีฐานทุนที่แข็งแกร่ง มีกำไรสุทธิมากกว่า 35,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยธนาคาร CCB ดำรงเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1 ratio) เท่ากับร้อยละ 12.35 และดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CAR) เท่ากับร้อยละ 14.70 ธนาคารมีสินทรัพย์ที่มีคุณภาพดี มีระดับสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) เพียงร้อยละ 1.08 ของสินเชื่อทั้งหมดเท่านั้น นอกจากนี้ธนาคาร CCB ได้มีการตั้งสำรองครอบคลุมสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ไว้ทั้งหมดแล้ว โดยอัตราส่วนการตั้งสำรองต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage ratio) สูงถึงร้อยละ 222.33 ของสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมด สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือของธนาคาร CCB ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือไว้ที่ระดับ A จาก S&P, A1 จาก Moody's และ A จาก Fitch // หมายเหตุ: ธนาคาร China Construction Bank (ASIA) เป็นธนาคารที่จดทะเบียนใน Hong Kong เพื่อความสะดวกในการดำเนินธุรกิจในประเทศของธนาคาร CCB โดยธนาคาร CCB (China) เป็นผู้ถือหุ้น 100% ในธนาคาร China Construction Bank (ASIA) ทำให้ธนาคาร China Construction Bank (ASIA) ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือไว้ที่ A2 จาก Moody's  
*/Source: <http://www.abchina.com>, Bloomberg, Thanachart Fund / Last updated: 2 February 2016*
- 3. PT Bank Rakyat Indonesia (Persero)** ธนาคาร PT Bank Rakyat Indonesia เป็นหนึ่งในธนาคารของรัฐที่มีขนาดใหญ่ที่สุด และก่อตั้งมายาวนานที่สุดในประเทศอินโดนีเซีย โดยรัฐบาลถือหุ้นอยู่ในสัดส่วน 57.32% ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับ BBB- จาก Fitch มีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Total CAR) ที่ประมาณ 19.49 % และมีหนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) อยู่ที่ 2.22%  
*/Source: Bloomberg – updated 8 July 2016*
- 4. Bank of China (BOC)** รัฐบาลจีนเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของธนาคาร BOC ผ่าน Central Huijin Investment (Huijin) ซึ่งเป็นบริษัทเพื่อการลงทุนของรัฐบาลจีนที่อยู่ภายใต้การควบคุมของกระทรวงการคลังของรัฐบาลจีน ซึ่ง Huijin ถือหุ้นของธนาคาร BOC คิดเป็นร้อยละ 67.72 ของหุ้นทั้งหมด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ธนาคาร BOC เป็น 1 ใน 4 ของธนาคารขนาดใหญ่ของประเทศจีน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ธนาคาร BOC มีสินทรัพย์รวม 15.9 ล้านล้านหยวน (ประมาณ 2.4 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ) นอกจากนี้ธนาคาร BOC เป็นธนาคารที่มีขนาดใหญ่เป็นอันดับที่ 14 ของโลก จากการจัดอันดับโดย นิตยสาร The Banker ธนาคาร BOC ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในฮ่องกง และเซี่ยงไฮ้ ธนาคาร BOC มีฐานทุนที่แข็งแกร่ง และมีกำไรสุทธิมากกว่า 27,200 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ในปี 2556 ที่ผ่านมา โดยธนาคารดำรงเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1 ratio) เท่ากับร้อยละ 9.46 และดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CAR) เท่ากับร้อยละ 12.82 ธนาคาร BOC มีคุณภาพสินทรัพย์ที่ดี มีสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) อยู่ในระดับต่ำเพียงร้อยละ 1.54 ของสินเชื่อทั้งหมด ธนาคาร BOC ได้มีการตั้งสำรองครอบคลุมไว้เรียบร้อยแล้ว (Coverage ratio) อยู่ที่ร้อยละ 238.96 ธนาคาร BOC ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือไว้ที่ระดับ A จาก S&P, A1 จาก Moody's และ A จาก Fitch /  
*แหล่งข้อมูล: <http://www.abchina.com>, Bloomberg, Thanachart Fund / Last updated: 2 February 2016*
- 5. Union National Bank (UNB)** เป็นธนาคารชั้นนำในประเทศ United Arab Emirates (UAE) มีสำนักงานใหญ่อยู่ที่ Abu Dhabi ธนาคารฯ เกิดจากความร่วมมือระหว่าง รัฐบาล Abu Dhabi และรัฐบาล Dubai โดยรัฐบาล Abu Dhabi ถือหุ้น 50% ผ่าน Abu Dhabi Investment Council (ADIC) (ซึ่งเป็นหน่วยงานของรัฐบาล Abu Dhabi) และ รัฐบาล Dubai ถือหุ้น 10% ผ่าน Investment Corporation of Dubai (ซึ่งเป็นหน่วยงานของ รัฐบาล Dubai) ธนาคารเป็นผู้ให้บริการธุรกรรมทางการเงินแบบครบวงจรทั้งลูกค้ารายย่อยและสถาบัน ปัจจุบันธนาคารฯ มีฐานทุนที่แข็งแกร่ง มีสินทรัพย์มากกว่า 25,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยธนาคาร UNB ดำรงเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1 ratio) เท่ากับร้อยละ 18.7 และ

ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CAR) เท่ากับร้อยละ 19.90 สำหรับอันดับความน่าเชื่อถือของธนาคาร UNB ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ระดับ A1 จาก Moody's และ A+ จาก Fitch

แหล่งข้อมูล: <https://www.unb.com/> , Bloomberg, Thanachart Fund / Last updated: 20 Mar. 15

6. Abu Dhabi Commercial Bank (ADCB) เป็นธนาคารพาณิชย์ที่ใหญ่เป็นอันดับ 3 ของ สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ (United Arab Emirates: UAE) ณ ไตรมาสที่ 2 ปี 2015 ธนาคารมีทรัพย์สินทั้งสิ้นมากกว่า 56,151 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ธนาคารมีฐานะเป็นหน่วยงานของรัฐบาลของรัฐอาบูดาบี เนื่องจาก รัฐบาลของรัฐอาบูดาบีเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของธนาคาร ADCB ประมาณ 65% โดยถือหุ้นผ่าน Abu Dhabi Investment Council (ADIC) โดยหน่วยงานดังกล่าว เป็นหน่วยงานที่ทำหน้าที่ลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินให้กับรัฐอาบูดาบี นอกจากนี้ ครอบครัวของเจ้าผู้ครองรัฐอาบูดาบี (Abu Dhabi) ถือหุ้นธนาคารแห่งนี้อยู่ประมาณ 10% ทำให้ธนาคารมีความพันอันเหนียวแน่นกับรัฐบาลของรัฐอาบูดาบี และมีความมั่นคงทางการเงินสูง ณ ไตรมาสที่ 2 ปี 2015 ธนาคารมีเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงเท่ากับ (Total CAR) ร้อยละ 19.8 ซึ่งถือว่าสูงมาก ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ระดับ A จาก S&P และ A+ จาก Fitch

/Source: [www.adcb.com](http://www.adcb.com) , Thanachart Fund / Last updated: 25 Sep. 15

## หนังสือรับทราบความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุน

## ความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุน

## 1. ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk) และความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและ/หรือคืนเงินต้นได้ (Credit Risk)

ผู้ออกตราสาร และ/หรือผู้รับรอง ผู้อ่าวล ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญาในการทำธุรกรรมของตราสาร หรือสถาบันการเงินที่รับฝากเงิน ที่มีอัตราผลตอบแทนสูงมักต้องเผชิญกับความเสี่ยงที่เกิดจากความไม่แน่นอนเกี่ยวกับสภาพธุรกิจ การเงินหรือเศรษฐกิจ อันอาจทำให้ผู้ออกตราสารและ/หรือผู้รับรอง ผู้อ่าวล ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญาในการทำธุรกรรมของตราสาร หรือสถาบันการเงินที่รับฝากเงิน ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและเงินต้นได้ตามกำหนด ทำให้ความเสี่ยงจากการผิดนัดของตราสารดังกล่าวหรือผิดนัดชำระคืนเงินของผู้ออกตราสาร และ/หรือผู้รับรอง ผู้อ่าวล ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญาในการทำธุรกรรมของตราสาร หรือสถาบันการเงินที่รับฝากเงินมีมากขึ้น

## 2. ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในต่างประเทศ ประเทศกำลังพัฒนา (Developing Countries) และตลาดประเทศเกิดใหม่ (Emerging Markets)

การลงทุนของกองทุนในตราสารที่ออกโดยภาคเอกชน รัฐบาลหรือองค์กรที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายในประเทศและสกุลเงินที่แตกต่างกันย่อมมีความเสี่ยงของการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนแต่ละลักษณะ โดยทั่วไปความเสี่ยงในการลงทุนดังกล่าวจะมีระดับความเสี่ยงสูงขึ้นเมื่อมีการลงทุนในหลักทรัพย์ของประเทศกำลังพัฒนาและตลาดประเทศเกิดใหม่ ความเสี่ยงที่กล่าวถึงอาจจะส่งผลกระทบต่อหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน เช่น ความเสี่ยงที่เกิดจากโอกาสที่ตลาดในประเทศเหล่านั้นจะเกิดความผันผวนอย่างผิดปกติ ความเสี่ยงจากการเข้ามาทับบาทหรือการแทรกแซงของภาครัฐต่อภาคเอกชน ความจำกัดในข้อมูลที่เปิดเผยต่อผู้ลงทุน ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายภาษีอากร ความจำกัดในภาวะเบียบที่เกี่ยวข้องกับตลาดเงินตลาดทุน ระดับการพัฒนาในระบบเศรษฐกิจและการเมืองในระดับนานาชาติและระดับภูมิภาค รวมถึงความจำกัดของความคุ้มครองจากกฎหมายที่มีต่อกองทุน

## 3. ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำหรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Low-Rated or Non-Investment Grade Securities Risk)

ในกรณีที่กองทุนลงทุนในตราสารหนี้ที่ให้อัตราผลตอบแทนสูงแต่เป็นตราสารที่ได้รับการจัดอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ ซึ่งรวมถึงตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือหรือตราสารที่ผิดนัดชำระหนี้ ตราสารดังกล่าวจึงมีความเสี่ยงของการผิดนัดชำระหนี้ (credit risk) สูง ตราสารหนี้เหล่านี้ อาจมีความผันผวนของราคาตราสารสูงกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับตราสารหนี้คุณภาพดีที่ให้อัตราผลตอบแทนต่ำกว่า และตราสารหนี้เหล่านี้มีแนวโน้มที่จะมีอัตราการผิดนัดชำระหนี้สูงขึ้นในภาวะเศรษฐกิจตกต่ำหรือในแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น

## 4. ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk):

เกิดจากการที่กองทุนไม่สามารถจำหน่ายตราสารนั้นๆ ได้ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควร เนื่องจากกองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ทำให้มีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของตราสารที่กองทุนลงทุนมากกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้

## 5. ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราและค่าเงิน (Foreign Exchange Risk and Currency Risk)

เกิดจากการที่กองทุนนำเงินไปลงทุนในประเทศต่าง ๆ ซึ่งจะมีความเสี่ยงเกี่ยวกับสกุลเงินตราต่าง ๆ ดังนั้น ในกรณีที่อัตราแลกเปลี่ยนมีความผันผวน ก็จะมีผลกระทบต่อมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนได้ นอกจากนี้ แม้ว่ากองทุนจะได้ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไว้แล้ว แต่อาจจะป้องกันความเสี่ยงได้ไม่หมด และอาจมีกรณีที่ไม่สามารถแลกเปลี่ยนเงิน (Inconvertibility) และ/หรือนำเงินกลับประเทศได้

## 6. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)

โดยทั่วไป ราคาของตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงไปในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยและตามปกติ ตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือที่ยาวนานเท่าไร การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยก็จะมีผลกระทบต่อราคาตราสารมากขึ้นเท่านั้น

## 7. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ที่ในปัจจุบันผู้ออกตราสารไม่จ่ายชำระดอกเบี้ย (Defaulted Debt Securities Risk)

กองทุนอาจพิจารณาการลงทุนในตราสารหนี้ที่ในปัจจุบันผู้ออกตราสารไม่จ่ายชำระดอกเบี้ย (Defaulted Debt Securities) ในกรณีที่ผู้จัดการกองทุนมีความเห็นว่า ผู้ออกตราสารหนี้ น่าจะสามารถกลับมาจ่ายชำระดอกเบี้ยได้หรือพิจารณาเห็นว่าน่าจะมีพัฒนาการในทางที่เป็นผลดีในอนาคตอันใกล้ ตราสารลักษณะดังกล่าวอาจไม่มีสภาพคล่อง ความเสี่ยงที่จะเกิดผลขาดทุนจากการผิดนัดชำระหนี้ อาจจะมีระดับสูงขึ้น

สำหรับตราสารหนี้ที่มีคุณภาพต่ำกว่า เนื่องจากตราสารลักษณะดังกล่าวโดยทั่วไปจะไม่ได้มีการค้ำประกัน (unsecured) และมักจะได้รับการชำระหนี้ภายหลังจากเจ้าหนี้อื่นของผู้ออกตราสาร นอกจากนี้ กองทุนอาจจะมีค่าใช้จ่ายส่วนเพิ่ม หากกองทุนต้องใช้ความพยายามในการให้ได้รับชำระหนี้ต้นหรือดอกเบี้ยจากตราสารที่ผิดนัดชำระหนี้ดังกล่าว

#### 8. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับตราสารอนุพันธ์ (Derivative Risk)

เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน กองทุนอาจพิจารณาใช้ตราสารอนุพันธ์โดยอยู่ภายใต้กรอบนโยบายและข้อจำกัดในการลงทุนของกองทุนทั้งนี้การใช้ตราสารอนุพันธ์และการทำธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยง (hedging) อาจจะมีผลต่อวัตถุประสงค์หรืออาจจะมีผลต่อวัตถุประสงค์ที่วางไว้ก็ได้ อีกทั้งยังมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องด้วย ผลการดำเนินงานและมูลค่าของตราสารอนุพันธ์จะขึ้นกับผลการดำเนินงานและมูลค่าของสินทรัพย์หรือตัวแปรอ้างอิง ตราสารอนุพันธ์จะมีต้นทุนที่เกี่ยวข้องอาจมีความผันผวนและอาจเกี่ยวข้องกับการลงทุนเพียงเล็กน้อยเมื่อเปรียบเทียบกับความเสี่ยง ความสำเร็จในใช้ตราสารอนุพันธ์อาจขึ้นอยู่กับความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการคาดการณ์ความเสี่ยงของตลาดความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องรวมถึงการไม่สามารถส่งมอบ การที่ผู้เกี่ยวข้องอื่นๆ ไม่สามารถปฏิบัติตามข้อตกลงหรือไม่สามารถปิดสถานะได้เนื่องจากตลาดไม่มีสภาพคล่อง ในการซื้อขายตราสารอนุพันธ์บางชนิดมีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยเป็นพิเศษ ความเสี่ยงที่กองทุนจะเกิดผลขาดทุนจาก swap transaction แบบ net basis จะขึ้นอยู่กับคู่สัญญาฝ่ายใดมีข้อผูกพันที่จะต้องจ่ายชำระส่วนต่าง (net amount) ให้กับอีกฝ่ายหนึ่งในกรณีที่คู่สัญญาผูกพันที่จะต้องจ่ายชำระส่วนต่าง (net amount) ให้กับกองทุน ความเสี่ยงที่จะขาดทุนของกองทุนเท่ากับการขาดทุนทั้งจำนวนที่กองทุนมีสิทธิได้รับ หากกองทุนเป็นฝ่ายผูกพันที่จะต้องจ่ายชำระส่วนต่าง (net amount) ความเสี่ยงที่จะขาดทุนของกองทุนจำกัดเท่ากับส่วนต่าง (net amount) ตราสารอนุพันธ์แบบ OTC derivative instruments จะมีระดับความเสี่ยงสูงกว่า เนื่องจากมีสภาพคล่องและการกำกับดูแล (regulated) ต่ำกว่า

#### 9. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสารในตลาด (Market Risk)

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสารในตลาดเกิดจากการที่ราคาหรือผลตอบแทนของตราสารปรับตัวขึ้นลง เนื่องจากความผันผวนของปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งอาจทำให้กองทุนได้รับผลกระทบอย่างร้ายแรงจากระดับความผันผวนในตลาดการเงิน

#### 10. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเงินฝาก

ในกรณีที่กองทุนนำเงินไปลงทุนโดยฝากเงินกับสถาบันการเงิน อาจมีความเสี่ยงต่อการขาดทุนจากเงินฝากและอาจได้รับผลตอบแทนที่ลดลงอันเนื่องมาจากการชำระคืนเงินฝากก่อนกำหนด หรือหากไม่มีการชำระเงินดังกล่าว ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นคืนจากเงินลงทุนในส่วนนี้ได้

#### 11. ความเสี่ยงด้านผลตอบแทนเปรียบเทียบ (Comparative Returns)

ผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนที่ผู้ลงทุนได้รับอาจต่ำกว่าผลตอบแทนจากการลงทุนโดยตรงในทรัพย์สินที่กองทุนลงทุนโดยผู้ลงทุนแต่ละราย

#### 12. ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงทางการเมือง นโยบายการเงินการคลัง หรือสภาวะเศรษฐกิจของประเทศที่กองทุนลงทุน (Country Risk)

เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนนำเงินไปลงทุน ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคาของมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนได้

#### 13. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับตัวกลางท้องถิ่นและผู้ดูแลทรัพย์สิน

ธุรกรรมบางอย่างของกองทุนอาจต้องดำเนินการผ่านตัวกลาง นายหน้า ธนาคาร ผู้ดูแลทรัพย์สิน หรือหน่วยงานท้องถิ่นอื่นๆ ทำให้กองทุนมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการฉ้อโกง การล้มละลาย ความประมาทเลินเล่อหรือการฉ้อฉลของตัวกลาง นายหน้า ธนาคาร ผู้ดูแลทรัพย์สิน หรือหน่วยงานเหล่านั้น และมีความไม่แน่นอนว่าทรัพย์สินของกองทุนจะได้รับความคุ้มครองหรือไม่ ในกรณีที่บุคคลดังกล่าวล้มละลายหรือมีเหตุการณ์อื่นในทำนองเดียวกัน

#### 14. ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)

เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศบางส่วน จึงมีความเสี่ยงที่ทางการของต่างประเทศอาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและนำเงินกับเข้ามาในประเทศได้ ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับคืนเงินตามระยะเวลาที่กำหนด

#### 15. ความเสี่ยงด้านภาษีอากร (Tax Considerations)

ผลตอบแทนที่กองทุนมีสิทธิได้รับอาจต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย และรวมถึงการหักภาษี ณ ที่จ่ายตามกฎหมาย Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) และเสียภาษีกำไรที่ได้รับจากการขายสินทรัพย์ที่กองทุนลงทุน หรือจากการโอนเงินลงทุน บริษัทจัดการไม่สามารถ

รับรองได้ว่าจะไม่มีการเรียกเก็บภาษีหัก ณ ที่จ่ายจากเงินที่พึงชำระให้แก่กองทุนในส่วนที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินที่ลงทุน นอกจากนี้ กฎหมายภาษีในประเทศต่างๆ ที่กองทุนลงทุนอาจเปลี่ยนแปลงเป็นครั้งคราวและมีผลกระทบต่อผู้ลงทุน

16. ความเสี่ยงจากปัจจัยที่ควบคุมไม่ได้ คือความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นโดยไม่สามารถคาดคะเนและควบคุมได้

หมายเหตุ

- \* ความเสี่ยงที่แจ้งไว้ข้างต้น บลจ. ธนชาติ มิได้ประกันความเสี่ยงดังกล่าวข้างต้นแต่อย่างใด
- \*\* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนไม่ใช่การฝากเงิน และไม่อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก ผู้ลงทุนจึงอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน ดังนั้น ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้เมื่อเห็นว่า การลงทุนในกองทุนนี้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนในกองทุนนี้ได้
- \*\*\* การลงทุนหรือการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน มีความแตกต่างจากการลงทุนหรือการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป แม้ว่าลูกค้าจะเคยมีประสบการณ์ในการลงทุนหรือทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมาก่อน ลูกค้าควรทำความเข้าใจถึงลักษณะความเสี่ยงและเงื่อนไขเฉพาะตัวของผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุนทุกครั้ง

ข้าพเจ้า นาย/นาง/นางสาว/นิติบุคคล.....เลขที่ผู้ถือหน่วยลงทุน..... (หากมี) ขอให้คำรับรองต่อบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด (“บลจ. ธนชาติ”) ว่า ข้าพเจ้าเป็นผู้ลงทุนประเภทดังต่อไปนี้ (โปรดเลือกเพียงข้อเดียวเท่านั้น)

- ผู้มีเงินลงทุนสูง(โดยข้าพเจ้ามีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในครั้งแรกตั้งแต่ 500,000 บาทขึ้นไป)
- ผู้ลงทุนสถาบัน (Institutional Investor) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดคบทนียมผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่
- ผู้ลงทุนรายใหญ่ (High Net Worth) แบ่งเป็น 2 กรณี ดังนี้
- บุคคลธรรมดาซึ่งนับรวมกับคู่สมรสแล้วมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้
  - มีสินทรัพย์สุทธิ (สินทรัพย์หักด้วยหนี้สิน) ตั้งแต่ 50 ล้านบาทขึ้นไป ทั้งนี้ สินทรัพย์ดังกล่าวไม่นับรวมมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ซึ่งใช้เป็นที่พักอาศัยประจำบุคคลนั้น
  - มีรายได้ต่อปีตั้งแต่ 4 ล้านบาทขึ้นไป
  - มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่ 10 ล้านบาทขึ้นไป (ไม่นับรวมเงินฝาก)
- นิติบุคคลที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้
  - มีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วตั้งแต่ 100 ล้านบาทขึ้นไป
  - มีเงินลงทุนในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วตั้งแต่ 20 ล้านบาทขึ้นไป (ไม่นับรวมเงินฝาก)

ข้าพเจ้าขอให้คำรับรองต่อ บลจ.ธนชาติ ว่า ข้าพเจ้าได้รับทราบและได้ศึกษาหนังสือชี้ชวน ข้อมูลของกองทุน (โปรดระบุชื่อกองทุน)..... เอกสารแนบต่างๆ และเอกสารอื่นใดที่ใช้ในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนดังกล่าวข้างต้นที่ บลจ. ธนชาติ ได้จัดทำขึ้นอย่างละเอียดรอบคอบ รวมทั้งข้าพเจ้าได้รับทราบค่าเตือนและการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญในเรื่องต่างๆ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ (เช่น ความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุน เป็นต้น) เป็นอย่างดีแล้ว

ข้าพเจ้าขอยืนยันว่า ข้าพเจ้ามีความประสงค์ที่จะลงทุนในกองทุนนี้ และสามารถหรือพร้อมที่จะรับความเสี่ยงทั้งปวงตามที่ระบุไว้ข้างต้น และข้าพเจ้ารับทราบว่า กองทุนที่ระบุไว้ในหนังสือฉบับนี้ อาจเป็นกองทุนที่มีระดับความเสี่ยงสูงกว่าระดับความเสี่ยงที่ข้าพเจ้าสามารถลงทุนได้ และข้าพเจ้าได้รับคำชี้แจงเพิ่มเติมเกี่ยวกับระดับความเสี่ยงของกองทุนที่ระบุไว้ในหนังสือฉบับนี้แล้ว ทั้งนี้ หากข้าพเจ้าได้รับความเสียหายจากการลงทุนในกองทุนดังกล่าว ข้าพเจ้าตกลงที่จะไม่เรียกร้องค่าเสียหายหรือเงินใดๆ จาก บลจ.ธนชาติ แต่อย่างใด จึงได้ลงลายมือชื่อไว้เป็นหลักฐาน

..... ผู้ลงทุน  
( ..... )  
(พร้อมประทับตราบริษัท (หากมี))  
วันที่.....



## หนังสือรับทราบความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุน

## ความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุน

## 1. ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk) และความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและ/หรือคืนเงินต้นได้ (Credit Risk)

ผู้ออกตราสาร และ/หรือผู้รับรอง ผู้อ่าวล ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญาในการทำธุรกรรมของตราสาร หรือสถาบันการเงินที่รับฝากเงิน ที่มีอัตราผลตอบแทนสูงมักต้องเผชิญกับความเสี่ยงที่เกิดจากความไม่แน่นอนเกี่ยวกับสภาพธุรกิจ การเงินหรือเศรษฐกิจ อันอาจทำให้ผู้ออกตราสารและ/หรือผู้รับรอง ผู้อ่าวล ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญาในการทำธุรกรรมของตราสาร หรือสถาบันการเงินที่รับฝากเงิน ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและเงินต้นได้ตามกำหนด ทำให้ความเสี่ยงจากการผิดนัดของตราสารดังกล่าวหรือผิดนัดชำระคืนเงินของผู้ออกตราสาร และ/หรือผู้รับรอง ผู้อ่าวล ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญาในการทำธุรกรรมของตราสาร หรือสถาบันการเงินที่รับฝากเงินมีมากขึ้น

## 2. ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในต่างประเทศ ประเทศกำลังพัฒนา (Developing Countries) และตลาดประเทศเกิดใหม่ (Emerging Markets)

การลงทุนของกองทุนในตราสารที่ออกโดยภาคเอกชน รัฐบาลหรือองค์กรที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายในประเทศและสกุลเงินที่แตกต่างกันย่อมมีความเสี่ยงของการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนแต่ละลักษณะ โดยทั่วไปความเสี่ยงในการลงทุนดังกล่าวจะมีระดับความเสี่ยงสูงขึ้นเมื่อมีการลงทุนในหลักทรัพย์ของประเทศกำลังพัฒนาและตลาดประเทศเกิดใหม่ ความเสี่ยงที่กล่าวถึงอาจจะส่งผลกระทบต่อหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน เช่น ความเสี่ยงที่เกิดจากโอกาสที่ตลาดในประเทศเหล่านั้นจะเกิดความผันผวนอย่างผิดปกติ ความเสี่ยงจากการเข้ามาทับบาทหรือการแทรกแซงของภาครัฐต่อภาคเอกชน ความจำกัดในข้อมูลที่เปิดเผยต่อผู้ลงทุน ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายภาษีอากร ความจำกัดในกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับตลาดเงินตลาดทุน ระดับการพัฒนาในระบบเศรษฐกิจและการเมืองในระดับนานาชาติและระดับภูมิภาค รวมถึงความจำกัดของความคุ้มครองจากกฎหมายที่มีต่อกองทุน

## 3. ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำหรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Low-Rated or Non-Investment Grade Securities Risk)

ในกรณีที่กองทุนลงทุนในตราสารหนี้ที่ให้อัตราผลตอบแทนสูงแต่เป็นตราสารที่ได้รับการจัดอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ ซึ่งรวมถึงตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือหรือตราสารที่ผิดนัดชำระหนี้ ตราสารดังกล่าวจึงมีความเสี่ยงของการผิดนัดชำระหนี้ (credit risk) สูง ตราสารหนี้เหล่านี้ อาจมีความผันผวนของราคาตราสารสูงกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับตราสารหนี้คุณภาพดีที่ให้อัตราผลตอบแทนต่ำกว่า และตราสารหนี้เหล่านี้มีแนวโน้มที่จะมีอัตราผิดนัดชำระหนี้สูงขึ้นในภาวะเศรษฐกิจตกต่ำหรือในแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น

## 4. ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk):

เกิดจากการที่กองทุนไม่สามารถจำหน่ายตราสารนั้นๆ ได้ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควร เนื่องจากกองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ทำให้มีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของตราสารที่กองทุนลงทุนมากกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้

## 5. ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราและค่าเงิน (Foreign Exchange Risk and Currency Risk)

เกิดจากการที่กองทุนนำเงินไปลงทุนในประเทศต่าง ๆ ซึ่งจะมีความเสี่ยงเกี่ยวกับสกุลเงินตราต่าง ๆ ดังนั้น ในกรณีที่อัตราแลกเปลี่ยนเงินมีความผันผวน ก็จะมีผลกระทบต่อมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนได้ นอกจากนี้ แม้ว่ากองทุนจะได้ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไว้แล้ว แต่อาจจะป้องกันความเสี่ยงได้ไม่หมด และอาจมีกรณีที่ไม่สามารถแลกเปลี่ยนเงิน (Inconvertibility) และ/หรือนำเงินกลับประเทศได้

## 6. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)

โดยทั่วไป ราคาของตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงไปในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยและตามปกติ ตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือที่ยาวนานเท่าไร การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยก็จะมีผลกระทบต่อราคาตราสารมากขึ้นเท่านั้น

## 7. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ที่ในปัจจุบันผู้ออกตราสารไม่จ่ายชำระดอกเบี้ย (Defaulted Debt Securities Risk)

กองทุนอาจพิจารณาการลงทุนในตราสารหนี้ที่ในปัจจุบันผู้ออกตราสารไม่จ่ายชำระดอกเบี้ย (Defaulted Debt Securities) ในกรณีที่ผู้จัดการกองทุนมีความเห็นว่า ผู้ออกตราสารหนี้ น่าจะสามารถกลับมาจ่ายชำระดอกเบี้ยได้หรือพิจารณาเห็นว่าน่าจะมีพัฒนาการในทางที่เป็นผลดีในอนาคตอันใกล้ ตราสารลักษณะดังกล่าวอาจไม่มีสภาพคล่อง ความเสี่ยงที่จะเกิดผลขาดทุนจากการผิดนัดชำระหนี้ อาจจะมีระดับสูง

สำหรับตราสารหนี้ที่มีคุณภาพด้อยกว่า เนื่องจากตราสารลักษณะดังกล่าวโดยทั่วไปจะไม่ได้มีการค้ำประกัน (unsecured) และมักจะได้รับการชำระหนี้ภายหลังจากเจ้าหนี้อื่นของผู้ออกตราสาร นอกจากนี้ กองทุนอาจจะมีค่าใช้จ่ายส่วนเพิ่ม หากกองทุนต้องใช้ความพยายามในการให้ได้รับชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยจากตราสารที่ผิดนัดชำระหนี้ดังกล่าว

#### 8. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับตราสารอนุพันธ์ (Derivative Risk)

เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน กองทุนอาจพิจารณาใช้ตราสารอนุพันธ์โดยอยู่ภายใต้กรอบนโยบายและข้อจำกัดในการลงทุนของกองทุนทั้งนี้การใช้ตราสารอนุพันธ์และการทำธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยง (hedging) อาจจะมีผลบวกหรืออาจจะมีผลลบที่วางไว้ก็ได้ อีกทั้งยังมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องด้วย ผลการดำเนินงานและมูลค่าของตราสารอนุพันธ์จะขึ้นกับผลการดำเนินงานและมูลค่าของสินทรัพย์หรือตัวแปรอ้างอิง ตราสารอนุพันธ์จะมีต้นทุนที่เกี่ยวข้องอาจมีความผันผวนและอาจเกี่ยวข้องกับการลงทุนเพียงเล็กน้อยเมื่อเปรียบเทียบกับความเสี่ยง ความสำเร็จในใช้ตราสารอนุพันธ์อาจขึ้นอยู่กับความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการคาดการณ์ความเสี่ยงที่เกี่ยวของรวมถึงการไม่สามารถส่งมอบ การที่ผู้เกี่ยวข้องอื่นๆ ไม่สามารถปฏิบัติตามข้อตกลงหรือไม่สามารถปิดสถานะได้เนื่องจากตลาดไม่มีสภาพคล่อง ในการซื้อขายตราสารอนุพันธ์บางชนิดมีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยเป็นพิเศษ ความเสี่ยงที่กองทุนจะเกิดผลขาดทุนจาก swap transaction แบบ net basis จะขึ้นอยู่กับคู่สัญญาฝ่ายใดมีข้อผูกพันที่จะต้องจ่ายชำระส่วนต่าง (net amount) ให้กับอีกฝ่ายหนึ่งในกรณีที่คู่สัญญาผูกพันที่จะต้องจ่ายชำระส่วนต่าง (net amount) ให้กับกองทุน ความเสี่ยงที่จะขาดทุนของกองทุนเท่ากับการขาดทุนทั้งจำนวนที่กองทุนมีสิทธิได้รับ หากกองทุนเป็นฝ่ายผูกพันที่จะต้องจ่ายชำระส่วนต่าง (net amount) ความเสี่ยงที่จะขาดทุนของกองทุนจำกัดเท่ากับส่วนต่าง (net amount) ตราสารอนุพันธ์แบบ OTC derivative instruments จะมีระดับความเสี่ยงสูงกว่า เนื่องจากมีสภาพคล่องและการกำกับดูแล (regulated) ต่ำกว่า

#### 9. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสารในตลาด (Market Risk)

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสารในตลาดเกิดจากการที่ราคาหรือผลตอบแทนของตราสารปรับตัวขึ้นลง เนื่องจากความผันผวนของปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งอาจทำให้กองทุนได้รับผลกระทบอย่างร้ายแรงจากระดับความผันผวนในตลาดการเงิน

#### 10. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเงินฝาก

ในกรณีที่กองทุนนำเงินไปลงทุนโดยฝากเงินกับสถาบันการเงิน อาจมีความเสี่ยงต่อการขาดทุนจากเงินฝากและอาจได้รับผลตอบแทนที่ลดลงอันเนื่องมาจากการชำระคืนเงินฝากก่อนกำหนด หรือหากไม่มีการชำระเงินดังกล่าว ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นคืนจากเงินลงทุนในส่วนนี้ได้

#### 11. ความเสี่ยงด้านผลตอบแทนเปรียบเทียบ (Comparative Returns)

ผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนที่ผู้ลงทุนได้รับอาจต่ำกว่าผลตอบแทนจากการลงทุนโดยตรงในทรัพย์สินที่กองทุนลงทุนโดยผู้ลงทุนแต่ละราย

#### 12. ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงทางการเมือง นโยบายการเงินการคลัง หรือสภาวะเศรษฐกิจของประเทศที่กองทุนลงทุน (Country Risk)

เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนนำเงินไปลงทุน ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคาของมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนได้

#### 13. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับตัวกลางท้องถิ่นและผู้ดูแลทรัพย์สิน

ธุรกรรมบางอย่างของกองทุนอาจต้องดำเนินการผ่านตัวกลาง นายหน้า ธนาคาร ผู้ดูแลทรัพย์สิน หรือหน่วยงานท้องถิ่นอื่นๆ ทำให้กองทุนมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการฉ้อโกง การล้มละลาย ความประมาทเลินเล่อหรือการฉ้อฉลของตัวกลาง นายหน้า ธนาคาร ผู้ดูแลทรัพย์สิน หรือหน่วยงานเหล่านั้น และมีความไม่แน่นอนว่าทรัพย์สินของกองทุนจะได้รับความคุ้มครองหรือไม่ ในกรณีที่บุคคลดังกล่าวล้มละลายหรือมีเหตุการณ์อื่นในทำนองเดียวกัน

#### 14. ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)

เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศบางส่วน จึงมีความเสี่ยงที่ทางการของต่างประเทศอาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและนำเงินกับเข้ามาในประเทศได้ ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับคืนเงินตามระยะเวลาที่กำหนด

#### 15. ความเสี่ยงด้านภาษีอากร (Tax Considerations)

ผลตอบแทนที่กองทุนมีสิทธิได้รับอาจต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย และรวมถึงการหักภาษี ณ ที่จ่ายตามกฎหมาย Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) และเสียภาษีกำไรที่ได้รับจากการขายสินทรัพย์ที่กองทุนลงทุน หรือจากการโอนเงินลงทุน บริษัทจัดการไม่สามารถ

รับรองได้ว่าจะไม่มีการเรียกเก็บภาษีหัก ณ ที่จ่ายจากเงินที่พึงชำระให้แก่กองทุนในส่วนที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินที่ลงทุน นอกจากนี้ กฎหมายภาษี  
ในประเทศต่างๆ ที่กองทุนลงทุนอาจเปลี่ยนแปลงเป็นครั้งคราวและมีผลกระทบต่อผู้ลงทุน

16. ความเสี่ยงจากปัจจัยที่ควบคุมไม่ได้ คือความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นโดยไม่สามารถคาดคะเนและควบคุมได้

หมายเหตุ

\* ความเสี่ยงที่แจ้งไว้ข้างต้น บลจ. ธนชาติ มิได้ประกันความเสี่ยงดังกล่าวข้างต้นแต่อย่างใด

\*\* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนไม่ใช่การฝากเงิน และไม่อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก ผู้ลงทุนจึง  
อาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน ดังนั้น ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้เมื่อเห็นว่า การลงทุนในกองทุนนี้เหมาะสมกับ  
วัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนในกองทุนนี้ได้

\*\*\* การลงทุนหรือการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน มีความแตกต่างจาก  
การลงทุนหรือการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป แม้ว่าลูกค้าจะเคยมีประสบการณ์ในการลงทุนหรือทำ  
ธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมาก่อน ลูกค้าควรทำความเข้าใจถึงลักษณะความเสี่ยงและเงื่อนไขเฉพาะตัวของผลิตภัณฑ์ใน  
ตลาดทุนดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุนทุกครั้ง

ข้าพเจ้า นาย/นาง/นางสาว/นิติบุคคล.....เลขที่ผู้ถือหน่วยลงทุน  
..... (หากมี) ขอให้คำรับรองต่อบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด (“บลจ. ธนชาติ”) ว่า ข้าพเจ้าเป็นผู้  
ลงทุนประเภทดังต่อไปนี้ (โปรดเลือกเพียงข้อเดียวเท่านั้น)

- ผู้มีเงินลงทุนสูง(โดยข้าพเจ้ามีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในครั้งแรกตั้งแต่ 500,000 บาทขึ้นไป)
- ผู้ลงทุนสถาบัน (Institutional Investor) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการ  
กำหนดคบทนิยามผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่
- ผู้ลงทุนรายใหญ่ (High Net Worth) แบ่งเป็น 2 กรณี ดังนี้
- บุคคลธรรมดาซึ่งนับรวมกับคู่สมรสแล้วมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้
  - มีสินทรัพย์สุทธิ (สินทรัพย์หักด้วยหนี้สิน) ตั้งแต่ 50 ล้านบาทขึ้นไป ทั้งนี้ สินทรัพย์ดังกล่าวไม่นับรวมมูลค่าอสังหาริมทรัพย์  
ซึ่งใช้เป็นที่พักอาศัยประจำบุคคลนั้น
  - มีรายได้ต่อปีตั้งแต่ 4 ล้านบาทขึ้นไป
  - มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่ 10 ล้านบาทขึ้นไป (ไม่นับรวมเงินฝาก)
- นิติบุคคลที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้
  - มีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วตั้งแต่ 100 ล้านบาทขึ้นไป
  - มีเงินลงทุนในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วตั้งแต่ 20 ล้านบาท  
ขึ้นไป (ไม่นับรวมเงินฝาก)

ข้าพเจ้าขอให้คำรับรองต่อ บลจ.ธนชาติ ว่า ข้าพเจ้าได้รับทราบและได้ศึกษาหนังสือชี้ชวน ข้อมูลของกองทุน (โปรดระบุชื่อกองทุน)  
..... เอกสารแนบต่างๆ และเอกสารอื่นใดที่ใช้ในการเสนอขาย  
หน่วยลงทุนของกองทุนดังกล่าวข้างต้นที่ บลจ. ธนชาติ ได้จัดทำขึ้นอย่างละเอียดรอบคอบ รวมทั้งข้าพเจ้าได้รับทราบค่าเตือนและการเปิดเผย  
ข้อมูลที่สำคัญในเรื่องต่างๆ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ (เช่น ความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุน เป็นต้น) เป็นอย่างดีแล้ว

ข้าพเจ้าขอยืนยันว่า ข้าพเจ้ามีความประสงค์ที่จะลงทุนในกองทุนนี้ และสามารถหรือพร้อมที่จะรับความเสี่ยงทั้งปวงตามที่ระบุไว้  
ข้างต้น และข้าพเจ้ารับทราบว่า กองทุนที่ระบุไว้ในหนังสือฉบับนี้ อาจเป็นกองทุนที่มีระดับความเสี่ยงสูงกว่าระดับความเสี่ยงที่ข้าพเจ้าสามารถ  
ลงทุนได้ และข้าพเจ้าได้รับคำชี้แจงเพิ่มเติมเกี่ยวกับระดับความเสี่ยงของกองทุนที่ระบุไว้ในหนังสือฉบับนี้แล้ว ทั้งนี้ หากข้าพเจ้าได้รับความ  
เสียหายจากการลงทุนในกองทุนดังกล่าว ข้าพเจ้าตกลงที่จะไม่เรียกร้องค่าเสียหายหรือเงินใดๆ จาก บลจ.ธนชาติ แต่อย่างใด จึงได้ลงลายมือ  
ชื่อไว้เป็นหลักฐาน

..... ผู้ลงทุน  
(  
)  
(พร้อมประทับตราบริษัท (หากมี))  
วันที่.....

## หนังสือรับทราบความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุน

## ความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุน

**1. ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk) และความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและ/หรือคืนเงินต้นได้ (Credit Risk)**

ผู้ออกตราสาร และ/หรือผู้รับรอง ผู้อ่าวล ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญาในการทำธุรกรรมของตราสาร หรือสถาบันการเงินที่รับฝากเงิน ที่มีอัตราผลตอบแทนสูงมักต้องเผชิญกับความเสี่ยงที่เกิดจากความไม่แน่นอนเกี่ยวกับสภาพธุรกิจ การเงินหรือเศรษฐกิจ อันอาจทำให้ผู้ออกตราสารและ/หรือผู้รับรอง ผู้อ่าวล ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญาในการทำธุรกรรมของตราสาร หรือสถาบันการเงินที่รับฝากเงิน ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและเงินต้นได้ตามกำหนด ทำให้ความเสี่ยงจากการผิดนัดของตราสารดังกล่าวหรือผิดนัดชำระคืนเงินของผู้ออกตราสาร และ/หรือผู้รับรอง ผู้อ่าวล ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญาในการทำธุรกรรมของตราสาร หรือสถาบันการเงินที่รับฝากเงินมีมากขึ้น

**2. ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในต่างประเทศ ประเทศกำลังพัฒนา (Developing Countries) และตลาดประเทศเกิดใหม่ (Emerging Markets)**

การลงทุนของกองทุนในตราสารที่ออกโดยภาคเอกชน รัฐบาลหรือองค์กรที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายในประเทศและสกุลเงินที่แตกต่างกันย่อมมีความเสี่ยงของการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนแต่ละลักษณะ โดยทั่วไปความเสี่ยงในการลงทุนดังกล่าวจะมีระดับความเสี่ยงสูงขึ้นเมื่อมีการลงทุนในหลักทรัพย์ของประเทศกำลังพัฒนาและตลาดประเทศเกิดใหม่ ความเสี่ยงที่กล่าวถึงอาจจะส่งผลกระทบต่อหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน เช่น ความเสี่ยงที่เกิดจากโอกาสที่ตลาดในประเทศเหล่านั้นจะเกิดความผันผวนอย่างผิดปกติ ความเสี่ยงจากการเข้ามาทับบาทหรือการแทรกแซงของภาครัฐต่อภาคเอกชน ความจำกัดในข้อมูลที่เปิดเผยต่อผู้ลงทุน ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับกฎหมายภาษีอากร ความจำกัดในภาวะเบียบที่เกี่ยวข้องกับตลาดเงินตลาดทุน ระดับการพัฒนาในระบบเศรษฐกิจและการเมืองในระดับนานาชาติและระดับภูมิภาค รวมถึงความจำกัดของความคุ้มครองจากกฎหมายที่มีต่อกองทุน

**3. ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับต่ำหรือไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Low-Rated or Non-Investment Grade Securities Risk)**

ในกรณีที่กองทุนลงทุนในตราสารหนี้ที่ให้อัตราผลตอบแทนสูงแต่เป็นตราสารที่ได้รับการจัดอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ ซึ่งรวมถึงตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือหรือตราสารที่ผิดนัดชำระหนี้ ตราสารดังกล่าวจึงมีความเสี่ยงของการผิดนัดชำระหนี้ (credit risk) สูง ตราสารหนี้เหล่านี้ อาจมีความผันผวนของราคาตราสารสูงกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับตราสารหนี้คุณภาพดีที่ให้อัตราผลตอบแทนต่ำกว่า และตราสารหนี้เหล่านี้มีแนวโน้มที่จะมีอัตราผิดนัดชำระหนี้สูงขึ้นในภาวะเศรษฐกิจตกต่ำหรือในแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น

**4. ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk):**

เกิดจากการที่กองทุนไม่สามารถจำหน่ายตราสารนั้นๆ ได้ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควร เนื่องจากกองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) หรือตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ทำให้มีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของตราสารที่กองทุนลงทุนมากกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้

**5. ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราและค่าเงิน (Foreign Exchange Risk and Currency Risk)**

เกิดจากการที่กองทุนนำเงินไปลงทุนในประเทศต่าง ๆ ซึ่งจะมีความเสี่ยงเกี่ยวกับสกุลเงินตราต่าง ๆ ดังนั้น ในกรณีที่อัตราแลกเปลี่ยนเงินมีความผันผวน ก็จะส่งผลกระทบต่อมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนได้ นอกจากนี้ แม้ว่ากองทุนจะได้ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไว้แล้ว แต่อาจจะป้องกันความเสี่ยงได้ไม่หมด และอาจมีกรณีที่ไม่สามารถแลกเปลี่ยนเงิน (Inconvertibility) และ/หรือนำเงินกลับประเทศได้

**6. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)**

โดยทั่วไป ราคาของตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงไปในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยและตามปกติ ตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือที่ยาวนานเท่าไร การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยก็จะมีผลกระทบต่อราคาตราสารมากขึ้นเท่านั้น

**7. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ที่ในปัจจุบันผู้ออกตราสารไม่จ่ายชำระดอกเบี้ย (Defaulted Debt Securities Risk)**

กองทุนอาจพิจารณาการลงทุนในตราสารหนี้ที่ในปัจจุบันผู้ออกตราสารไม่จ่ายชำระดอกเบี้ย (Defaulted Debt Securities) ในกรณีที่ผู้จัดการกองทุนมีความเห็นว่า ผู้ออกตราสารหนี้ น่าจะสามารถกลับมาจ่ายชำระดอกเบี้ยได้หรือพิจารณาเห็นว่าน่าจะมีพัฒนาการในทางที่เป็นผลดีในอนาคตอันใกล้ ตราสารลักษณะดังกล่าวอาจไม่มีสภาพคล่อง ความเสี่ยงที่จะเกิดผลขาดทุนจากการผิดนัดชำระหนี้ อาจจะมีระดับสูงขึ้น

สำหรับตราสารหนี้ที่มีคุณภาพด้อยกว่า เนื่องจากตราสารลักษณะดังกล่าวโดยทั่วไปจะไม่ได้มีการค้ำประกัน (unsecured) และมักจะได้รับการชำระหนี้ภายหลังจากเจ้าหนี้อื่นของผู้ออกตราสาร นอกจากนี้ กองทุนอาจจะมีค่าใช้จ่ายส่วนเพิ่ม หากกองทุนต้องใช้ความพยายามในการให้ได้รับชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยจากตราสารที่ผิดนัดชำระหนี้ดังกล่าว

#### 8. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับตราสารอนุพันธ์ (Derivative Risk)

เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน กองทุนอาจพิจารณาใช้ตราสารอนุพันธ์โดยอยู่ภายใต้กรอบนโยบายและข้อจำกัดในการลงทุนของกองทุนทั้งนี้การใช้ตราสารอนุพันธ์และการทำธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยง (hedging) อาจจะมีผลต่อวัตถุประสงค์หรืออาจจะมีผลต่อวัตถุประสงค์ที่วางไว้ก็ได้ อีกทั้งยังมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องด้วย ผลการดำเนินงานและมูลค่าของตราสารอนุพันธ์จะขึ้นกับผลการดำเนินงานและมูลค่าของสินทรัพย์หรือตัวแปรอ้างอิง ตราสารอนุพันธ์จะมีต้นทุนที่เกี่ยวข้องอาจมีความผันผวนและอาจเกี่ยวข้องกับการลงทุนเพียงเล็กน้อยเมื่อเปรียบเทียบกับความเสี่ยง ความสำเร็จในการใช้ตราสารอนุพันธ์อาจขึ้นอยู่กับความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการคาดการณ์ความเสี่ยงของตลาดความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องรวมถึงการไม่สามารถส่งมอบ การที่ผู้เกี่ยวข้องอื่นๆ ไม่สามารถปฏิบัติตามข้อตกลงหรือไม่สามารถปฏิบัติตามได้เนื่องจากตลาดไม่มีสภาพคล่อง ในการซื้อขายตราสารอนุพันธ์บางชนิดมีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยเป็นพิเศษ ความเสี่ยงที่กองทุนจะเกิดผลขาดทุนจาก swap transaction แบบ net basis จะขึ้นอยู่กับคู่สัญญาฝ่ายใดมีข้อมูลพื้นที่จะต้องจ่ายชำระส่วนต่าง (net amount) ให้กับอีกฝ่ายหนึ่งในกรณีที่คู่สัญญาผูกพันที่จะต้องจ่ายชำระส่วนต่าง (net amount) ให้กับกองทุน ความเสี่ยงที่จะขาดทุนของกองทุนเท่ากับการขาดทุนทั้งจำนวนที่กองทุนมีสิทธิได้รับ หากกองทุนเป็นฝ่ายผูกพันที่จะต้องจ่ายชำระส่วนต่าง (net amount) ความเสี่ยงที่จะขาดทุนของกองทุนจำกัดเท่ากับส่วนต่าง (net amount) ตราสารอนุพันธ์แบบ OTC derivative instruments จะมีระดับความเสี่ยงสูงกว่า เนื่องจากมีสภาพคล่องและการกำกับดูแล (regulated) ต่ำกว่า

#### 9. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสารในตลาด (Market Risk)

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสารในตลาดเกิดจากการที่ราคาหรือผลตอบแทนของตราสารปรับตัวขึ้นลง เนื่องจากความผันผวนของปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งอาจทำให้กองทุนได้รับผลกระทบอย่างร้ายแรงจากระดับความผันผวนในตลาดการเงิน

#### 10. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเงินฝาก

ในกรณีที่กองทุนนำเงินไปลงทุนโดยฝากเงินกับสถาบันการเงิน อาจมีความเสี่ยงต่อการขาดทุนจากเงินฝากและอาจได้รับผลตอบแทนที่ลดลงอันเนื่องมาจากการชำระคืนเงินฝากก่อนกำหนด หรือหากไม่มีการชำระเงินดังกล่าว ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่ได้รับเงินต้นคืนจากเงินลงทุนในส่วนนี้ได้

#### 11. ความเสี่ยงด้านผลตอบแทนเปรียบเทียบ (Comparative Returns)

ผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนที่ผู้ลงทุนได้รับอาจต่ำกว่าผลตอบแทนจากการลงทุนโดยตรงในทรัพย์สินที่กองทุนลงทุนโดยผู้ลงทุนแต่ละราย

#### 12. ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงทางการเมือง นโยบายการเงินการคลัง หรือสภาวะเศรษฐกิจของประเทศที่กองทุนลงทุน (Country Risk)

เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนนำเงินไปลงทุน ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคาของมูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนได้

#### 13. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับตัวกลางท้องถิ่นและผู้ดูแลทรัพย์สิน

ธุรกรรมบางอย่างของกองทุนอาจต้องดำเนินการผ่านตัวกลาง นายหน้า ธนาकार ผู้ดูแลทรัพย์สิน หรือหน่วยงานท้องถิ่นอื่นๆ ทำให้กองทุนมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการฉ้อโกง การล้มละลาย ความประมาทเลินเล่อหรือการฉ้อฉลของตัวกลาง นายหน้า ธนาकार ผู้ดูแลทรัพย์สิน หรือหน่วยงานเหล่านั้น และมีความไม่แน่นอนว่าทรัพย์สินของกองทุนจะได้รับความคุ้มครองหรือไม่ ในกรณีที่บุคคลดังกล่าวล้มละลายหรือมีเหตุการณ์อื่นในตนเองเดียวกัน

#### 14. ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)

เนื่องจากกองทุนมีการลงทุนในต่างประเทศบางส่วน จึงมีความเสี่ยงที่ทางการของต่างประเทศอาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและนำเงินกับเข้ามาในประเทศได้ ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับคืนเงินตามระยะเวลาที่กำหนด

#### 15. ความเสี่ยงด้านภาษีอากร (Tax Considerations)

ผลตอบแทนที่กองทุนมีสิทธิได้รับอาจต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย และรวมถึงการหักภาษี ณ ที่จ่ายตามกฎหมาย Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) และเสียภาษีกำไรที่ได้รับจากการขายสินทรัพย์ที่กองทุนลงทุน หรือจากการโอนเงินลงทุน บริษัทจัดการไม่สามารถ

รับรองได้ว่าจะไม่มีการเรียกเก็บภาษีหัก ณ ที่จ่ายจากเงินที่พึงชำระให้แก่กองทุนในส่วนที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินที่ลงทุน นอกจากนี้ กฎหมายภาษีในประเทศต่างๆ ที่กองทุนลงทุนอาจเปลี่ยนแปลงเป็นครั้งคราวและมีผลกระทบต่อผู้ลงทุน

16. ความเสี่ยงจากปัจจัยที่ควบคุมไม่ได้ คือความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นโดยไม่สามารถคาดคะเนและควบคุมได้

หมายเหตุ

\* ความเสี่ยงที่แจ้งไว้ข้างต้น บลจ. ธนชาต มิได้ประกันความเสี่ยงดังกล่าวข้างต้นแต่อย่างใด

\*\* การลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนไม่ใช่การฝากเงิน และไม่อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก ผู้ลงทุนจึงอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน ดังนั้น ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้เมื่อเห็นว่า การลงทุนในกองทุนนี้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนในกองทุนนี้ได้

\*\*\* การลงทุนหรือการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อน มีความแตกต่างจากการลงทุนหรือการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป แม้ว่าลูกค้าจะเคยมีประสบการณ์ในการลงทุนหรือทำธุรกรรมในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมาก่อน ลูกค้าควรทำความเข้าใจถึงลักษณะความเสี่ยงและเงื่อนไขเฉพาะตัวของผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุนทุกครั้ง

ข้าพเจ้า นาย/นาง/นางสาว/นิติบุคคล.....เลขที่ผู้ถือหน่วยลงทุน..... (หากมี) ขอให้คำรับรองต่อบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด (“บลจ. ธนชาต”) ว่า ข้าพเจ้าเป็นผู้ลงทุนประเภทดังต่อไปนี้ (โปรดเลือกเพียงข้อเดียวเท่านั้น)

- ผู้มีเงินลงทุนสูง(โดยข้าพเจ้ามีการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในครั้งแรกตั้งแต่ 500,000 บาทขึ้นไป)
- ผู้ลงทุนสถาบัน (Institutional Investor) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดคบทนียมผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่
- ผู้ลงทุนรายใหญ่ (High Net Worth) แบ่งเป็น 2 กรณี ดังนี้
- บุคคลธรรมดาซึ่งนับรวมกับคู่สมรสแล้วมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้
  - มีสินทรัพย์สุทธิ (สินทรัพย์หักด้วยหนี้สิน) ตั้งแต่ 50 ล้านบาทขึ้นไป ทั้งนี้ สินทรัพย์ดังกล่าวไม่นับรวมมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ซึ่งใช้เป็นที่พักอาศัยประจำบุคคลนั้น
  - มีรายได้ต่อปีตั้งแต่ 4 ล้านบาทขึ้นไป
  - มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตั้งแต่ 10 ล้านบาทขึ้นไป (ไม่นับรวมเงินฝาก)
- นิติบุคคลที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้
  - มีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วตั้งแต่ 100 ล้านบาทขึ้นไป
  - มีเงินลงทุนในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามงบการเงินปีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วตั้งแต่ 20 ล้านบาทขึ้นไป (ไม่นับรวมเงินฝาก)

ข้าพเจ้าขอให้คำรับรองต่อ บลจ.ธนชาต ว่า ข้าพเจ้าได้รับทราบและได้ศึกษาหนังสือชี้ชวน ข้อมูลของกองทุน (โปรดระบุชื่อกองทุน)..... เอกสารแนบต่างๆ และเอกสารอื่นใดที่ใช้ในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนดังกล่าวข้างต้นที่ บลจ. ธนชาต ได้จัดทำขึ้นอย่างละเอียดรอบคอบ รวมทั้งข้าพเจ้าได้รับทราบค่าเตือนและการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญในเรื่องต่างๆ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ (เช่น ความเสี่ยงที่สำคัญของกองทุน เป็นต้น) เป็นอย่างดีแล้ว

ข้าพเจ้าขอยืนยันว่า ข้าพเจ้ามีความประสงค์ที่จะลงทุนในกองทุนนี้ และสามารถหรือพร้อมที่จะรับความเสี่ยงทั้งปวงตามที่ระบุไว้ข้างต้น และข้าพเจ้ารับทราบว่า กองทุนที่ระบุไว้ในหนังสือฉบับนี้ อาจเป็นกองทุนที่มีระดับความเสี่ยงสูงกว่าระดับความเสี่ยงที่ข้าพเจ้าสามารถลงทุนได้ และข้าพเจ้าได้รับคำชี้แจงเพิ่มเติมเกี่ยวกับระดับความเสี่ยงของกองทุนที่ระบุไว้ในหนังสือฉบับนี้แล้ว ทั้งนี้ หากข้าพเจ้าได้รับความเสียหายจากการลงทุนในกองทุนดังกล่าว ข้าพเจ้าตกลงที่จะไม่เรียกร้องค่าเสียหายหรือเงินใดๆ จาก บลจ.ธนชาต แต่อย่างใด จึงได้ลงลายมือชื่อไว้เป็นหลักฐาน

.....ผู้ลงทุน  
( ..... )  
(พร้อมประทับตราบริษัท (หากมี))  
วันที่.....