

# หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ



บล.ธนชาต  
Thanachart Fund

กองทุนเปิดธนชาตตราสารหนี้ 4Y10M1 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย

Thanachart Fixed Income 4Y10M1 Fund

(Not for Retail Investors)

TFixed4Y10M1AI

กองทุนรวมตราสารหนี้

กองทุนที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน  
ธนชาต จำกัด  
การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต  
(ได้รับการรับรอง CAC)

“ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 4 ปี 10 เดือนได้ กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัว  
ในผู้ออก และตราสารที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตและสภาพคล่องมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป ดังนั้น  
หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก”



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่น ๆ

## การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



## คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

### 1. นโยบายการลงทุน:

กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนึ่งภาคเอกชนและหรือภาครัฐ และหรือหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศที่เสนอขายในประเทศไทย (FX bond) และหรือเงินฝาก หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการขาดอกผล โดยวิธีอื่นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้ โดยสามารถลงทุนได้ทั้งในประเทศและต่างประเทศ ทั้งนี้ กองทุนอาจพิจารณาการลงทุนในต่างประเทศไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

กองทุนนี้สามารถลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งทั้งในประเทศและต่างประเทศ และหรือเงินฝากของสถาบันการเงิน ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment Grade) และ/หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ทั้งนี้ การลงทุนของกองทุนจะเป็นไปตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.กำหนดหรือเห็นชอบให้กองทุนลงทุนได้

กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) และ/หรือจัดให้มีการป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยน และหรืออัตราดอกเบี้ยเต็มจำนวนสำหรับมูลค่าตราสารหนี้ต่างประเทศที่กองทุนลงทุน โดยการลงทุนดังกล่าวจะต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกำหนด หรือตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นชอบให้ลงทุนได้ อย่างไรก็ตาม จะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อแสวงหาผลประโยชน์ตอบแทน และตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note)

### 2. กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน:

- มีกลยุทธ์การลงทุนครั้งเดียว (buy-and-hold)



## กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝาก และยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่าหุ้นได้
- ผู้ลงทุนที่มีความเข้าใจและรับความเสี่ยงด้าน Credit ได้

### กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
- ผู้ลงทุนที่ต้องการได้ถอนหน่วยลงทุนเพื่อรับเงินในช่วง 4 ปี 10 เดือน



## ทำไมยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ

**อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ**

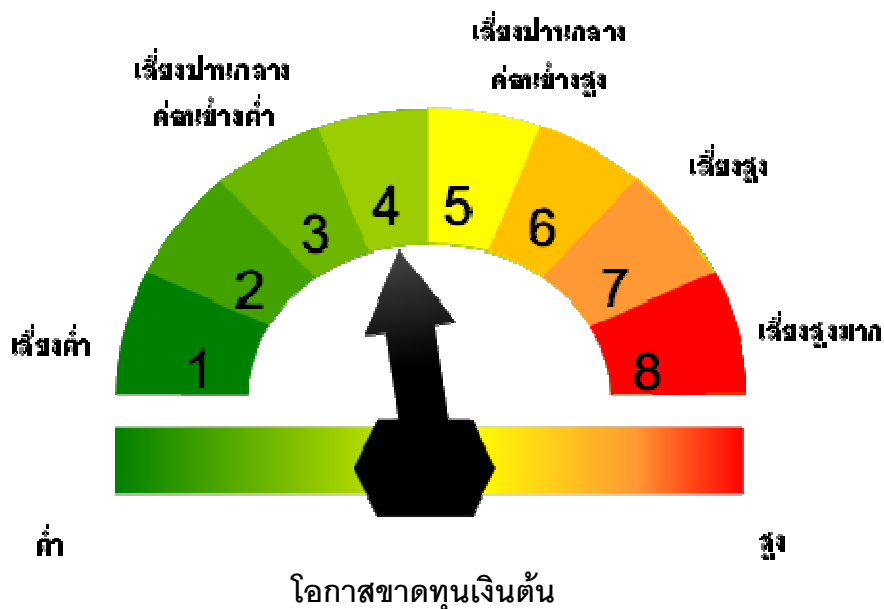


**คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?**

### คำเตือนที่สำคัญ

- ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลา 4 ปี 10 เดือนได้
- กองทุนรวมที่เสนอขายนี้สามารถลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment Grade) และ/หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) ในอัตราส่วนที่มากกว่าอัตราส่วนของกองทุนรวมทั่วไป ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร ซึ่งส่งผลให้ผู้ลงทุนขาดทุนจากการลงทุนบางส่วนหรือทั้งจำนวนได้

### แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



## ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

### ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (credit risk)

อันดับความน่าเชื่อถือส่วนใหญ่ของกองทุนรวมตาม National credit rating

ต่ำ

สูง

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

อันดับความน่าเชื่อถือส่วนใหญ่ของกองทุนรวมตาม International credit rating

ต่ำ

สูง

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

### ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (market risk)

อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน

ต่ำ

สูง

ต่ำกว่า 3 เดือน	3 เดือนถึง 1 ปี	1 ปี ถึง 3 ปี	3 ปี ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี
-----------------	-----------------	---------------	---------------	--------------

ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (SD)

ต่ำ

สูง

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

หมายเหตุ: กองทุนนี้จดทะเบียนวันที่ 3 สิงหาคม 2561 ซึ่งทำให้ไม่มีผลการดำเนินงานสำหรับปีก่อนหน้า

### ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสาร (high issuer concentration risk)

การกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรวม

ต่ำ

สูง

≤ 10%	10 – 20%	20 - 50%	50 - 80%	> 80%
-------	----------	----------	----------	-------

### ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

การป้องกันความเสี่ยง fx

ต่ำ

สูง

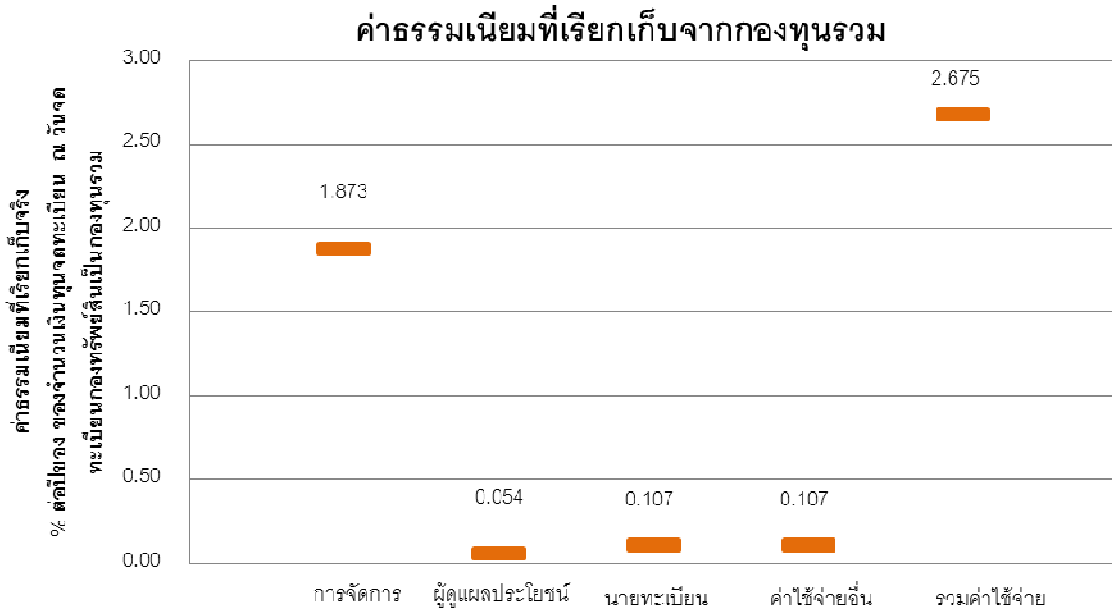
ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดูลยพินิจ	ไม่ป้องกัน
----------------------	---------	-----------	------------



## ค่าธรรมเนียม

\*ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ ดังนั้น ควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน\*

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของจำนวนเงินลงทุนจดทะเบียน ณ วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม)



ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขาย	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	ไม่มี	ไม่มี
การโอนหน่วย	53.50 บาท ต่อ 1,000 หน่วย หรือตามอัตราที่นายทะเบียนกำหนด	ตามที่จ่ายจริง

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว



## ผลการดำเนินงาน

\*ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

**ดัชนีชี้วัด/อ้างอิง (Benchmark)** คือ ไม่มีดัชนีเทียบวัดที่เหมาะสม เนื่องจากเป็นกองทุนรวมตราสารหนี้แบบกำหนดระยะเวลาลงทุน โดยกองทุนถือครองตราสารจนครบอายุโครงการ (Buy and hold)

ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ -



## ข้อมูลอื่นๆ

นโยบายการจ่ายปันผล	ไม่มี
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
วันที่จดทะเบียน	วันที่ 3 สิงหาคม 2561
อายุโครงการ	ประมาณ 4 ปี 10 เดือน (โดยไม่ต่ำกว่า 4 ปี 9 เดือน และไม่เกิน 4 ปี 11 เดือน)
ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน	<p><b>วันทำการซื้อ</b> : วันที่ 24 กรกฎาคม – 1 สิงหาคม 2561</p> <p>ในวันสั่งซื้อวันสุดท้าย บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะไม่รับชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนด้วยเช็ค หรือตราพด และไม่รับชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนผ่านธนาคาร หรือ ช่องทางใดๆ ที่ทำให้บริษัทจัดการไม่สามารถสรุปยอดค่าซื้อหน่วยลงทุนและมีหลักฐานจากธนาคารผู้รับเงินให้สามารถตรวจสอบได้ว่าเป็นรายการซื้อที่ได้รับชำระเงินสมบูรณ์ถูกต้อง ภายในสิ้นวันทำการสุดท้ายของการเสนอขายครั้งแรก เว้นแต่บริษัทจัดการจะอนุญาตเป็นอย่างอื่น</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : 500,000 บาท</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป : -</p> <p><b>วันทำการขายคืน</b> : บริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติในระหว่างอายุกองทุน และ/หรือเมื่อกองทุนครบกำหนดอายุกองทุน ในกรณีที่วันดังกล่าวเป็นวันหยุดจะใช้วันทำการถัดไป โดยบริษัทจัดการจะแจ้งวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบภายใน 30 วันนับตั้งแต่วันสิ้นสุดการเสนอขายหน่วยลงทุน ในกรณีที่วันดังกล่าวเป็นวันหยุดจะใช้วันทำการถัดไป</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน : ไม่กำหนด</p> <p>ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด</p> <p>จำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือขั้นต่ำ : 100 หน่วย</p> <p>ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ</p> <p>ในระหว่างอายุกองทุนบริษัทจัดการอาจรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติไม่เกินปีละ</p>

	<p>2 ครั้ง ตามที่บริษัทจัดการกำหนด โดยจำนวนเงินในการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติดังกล่าว เป็นจำนวนเงินที่จัดสรรโดยประมาณไม่เกินดอกเบี้ยรับ และ/หรือกำไรจากเงินลงทุน ของตราสารหนี้ หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น โดยบริษัทจัดการจะนำเงินทั้งหมดที่ได้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติของผู้ถือหน่วยลงทุนจากกองทุนนี้ไปลงทุนต่อยังกองทุนเปิดธนาชาติตลาดเงิน (T-MONEY) และถือว่าได้รับความเห็นชอบให้ดำเนินการจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว และถือว่าไม่ปฏิบัติผิดไปจากรายละเอียดโครงการกองทุน เว้นแต่บริษัทจัดการจะกำหนดหรืออนุญาตเป็นอย่างอื่น</p> <p>เมื่อกองทุนครบกำหนดอายุกองทุนและดำเนินการเลิกกองทุน ในการคืนเงินจากการเลิกกองทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนนั้น บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนทุกราย โดยบริษัทจัดการจะนำเงินทั้งหมดที่ได้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติของผู้ถือหน่วยลงทุนจากกองทุนนี้ไปลงทุนต่อยังกองทุนเปิดธนาชาติตลาดเงิน (T-MONEY)</p> <p>คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายเดือนได้ที่ <a href="http://www.thanachartfund.com">www.thanachartfund.com</a></p>	
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน	<p>ธนาคารธนาชาติ จำกัด (มหาชน)</p> <p>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาติ จำกัด</p> <p>หรือผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนที่บลจ.ธนาชาติ แต่งตั้ง</p>	
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	<p><u>รายชื่อ</u></p> <p>นาย วิศิษฐ์ ชื่นรัตนกุล</p> <p>นางสาววิภาสิริ เกษมสุข</p> <p>นางรัชนิภา พรรคพานิช</p>	<p><u>วันที่เริ่มบริหารกองทุน</u></p> <p>วันจดทะเบียนกองทุน</p> <p>วันจดทะเบียนกองทุน</p> <p>วันจดทะเบียนกองทุน</p>
ติดต่อสอบถาม รับหนังสือชี้ชวน ร้องเรียน	<p>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาติ จำกัด</p> <p>ที่อยู่ : ชั้น 5-7 อาคารเอ็ม บี เค โฉมใหม่ เลขที่ 231 ถนนราชดำริ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน</p> <p>กรุงเทพมหานคร 10330</p> <p>โทรศัพท์ 0-2126-8399 โทรสาร 0-2217-5281</p> <p>Website : <a href="http://www.thanachartfund.com">www.thanachartfund.com</a></p> <p>Email : <a href="mailto:mailus@thanachartfund.com">mailus@thanachartfund.com</a></p>	
ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความ ขัดแย้งทางผลประโยชน์	<p>คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ <a href="http://www.thanachartfund.com">www.thanachartfund.com</a></p>	

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต.
- การพิจารณาว่าหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบถามข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 18 กรกฎาคม 2561 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้องไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

**ข้อมูลเกี่ยวกับเป้าหมายการลงทุนของกองทุน**

บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติ เฉพาะผลตอบแทนที่ได้รับจากตราสารที่กองทุนลงทุนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนประมาณทุก 6 เดือน ในอัตราเฉลี่ยไม่น้อยกว่าร้อยละ 2.45% ต่อปีของมูลค่าหน่วยลงทุนที่ตราไว้ โดยรายละเอียดของตราสารที่ลงทุนเป็นดังนี้

ข้อมูลเกี่ยวกับเป้าหมายการลงทุนของกองทุนเปิดธนาชาติตราสารหนี้ 4Y10M1 ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย  
เป้าหมายอัตราผลตอบแทนโดยประมาณ 2.45% ต่อปีของเงินลงทุนเริ่มแรก (ในรูปสกุลเงินบาท)

ประเภททรัพย์สิน ที่พิจารณาลงทุน	TRIS	FITCH	S&P	MOODY's	อัตรา ผลตอบแทน ของตราสาร โดยประมาณ (ต่อปี) (ในรูป สกุลเงินบาท)	สัดส่วน การลงทุน โดยประมาณ	ประมาณการ ผลตอบแทน ที่ได้รับจาก การลงทุนในรูป สกุลเงินบาท (ต่อปี)	ระยะเวลา การลงทุน (โดยประมาณ)
หุ้นกู้ของ บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน) -ไทย	AA	-	-	-	2.8100%	19.80%	0.5600%	4 ปี 10 เดือน
หุ้นกู้ของ บริษัท เมทาโกร จำกัด (มหาชน) -ไทย	A	-	-	-	2.7900%	10.20%	0.2800%	
หุ้นกู้ของ บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) -ไทย	A	-	-	-	2.6700%	19.00%	0.5100%	
หุ้นกู้ของ บริษัท โดยด้า ลีสซิง (ประเทศไทย) จำกัด -ไทย	AAA	-	-	-	2.5300%	11.40%	0.2900%	
หุ้นกู้ของ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) -ไทย	A-	-	-	-	2.7500%	19.80%	0.5400%	
หุ้นกู้ของ บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน) -ไทย	A+	-	-	-	2.8300%	19.80%	0.5600%	
รวม						100.00%	2.7400%	
ประมาณการค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่าย*							(0.2900%)	
							2.4500%	

**หมายเหตุ**

แหล่งที่มาของข้อมูล อัตราผลตอบแทนที่เสนอขายโดยผู้ออกตราสาร ณ วันที่ 10 กรกฎาคม 2561

\*ค่าใช้จ่ายของกองทุนนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แต่จะไม่เกินอัตราสูงสุดที่ระบุในรายละเอียดโครงการกองทุน

ทั้งนี้ประมาณการผลตอบแทน อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามสภาวะตลาดและ ตราสารที่ลงทุนและ/หรือสัดส่วนการลงทุน เป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาการลงทุนในตราสารอื่นแทนและ/หรือเพิ่มเติมจากตราสารที่ระบุไว้ข้างต้น

- ตราสารหนี้มีอายุคงเหลือประมาณ 4 ปี 10 เดือน โดยกองทุนอาจพิจารณาการลงทุนในตราสารอื่นแทนและ/หรือเพิ่มเติมจากตราสารที่ระบุไว้ข้างต้นทั้งนี้ เช่น Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Emirates NBD PJSC, Bank of China Ltd., Industrial and Commercial Bank of China Ltd., Industrial and Commercial Bank of China Asia Ltd., Agricultural Bank of China Ltd., China Construction Bank Corp, China Construction Bank Asia Corp, Bank of Communications Co Ltd, Bank of East Asia Ltd/The, Standard Chartered PLC, Bank CIMB Niaga Tbk PT, Bank Danamon Indonesia Tbk PT, Bank Permata Tbk PT, Bank OCBC Nisp Tbk PT, Bank UOB Indonesia PT, Standard Chartered PLC, First Abu Dhabi Bank PJSC, Sumitomo Mitsui Banking Corp, Malayan Banking Bhd, Japan Government Ten Year Bond, AI Khaliq Commercial Bank PQSC, KB Financial Group, China Development Bank บจ.น้ำตาลมิตรผล ธ.กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธ.เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ธ.กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธ.ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธ.ธนชาต จำกัด (มหาชน) ธ.ทีสโก้ จำกัด (มหาชน) ธ.ทหารไทย จำกัด (มหาชน) ธ.ยูโอบี จำกัด (มหาชน) บมจ.โกลว์ พลังงาน บมจ.ทุนธนาชาติ บมจ.กรุงไทยคาร์เร็นท์ แอนด์ ลีส หุ้นกู้ของ บมจ.วีซี บาย บจ.ไอซีบีซีลีสซิง บมจ.ภัทรลีสซิง บมจ.แลนด์แอนด์เฮาส์ ธ.กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธ.แลนด์ แอนด์เฮาส์ จำกัด (มหาชน) บมจ.บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ บมจ.ระบบขนส่งมวลชนกรุงเทพ บมจ.ราชธานีลีสซิง บมจ.ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป บมจ.สวนอุตสาหกรรมโรจนะ บจ.บริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ บมจ.อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) บมจ.บัตรกรุงไทย บมจ.สยามโกลบอลเฮาส์ บมจ.เบอร์ลี ยูเคอร์ บมจ.บ้านปู บมจ.อมตะ คอร์ปอเรชั่น บมจ.ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น บมจ.ศกาสัย บมจ.ควอลิตี้เฮาส์ บมจ.เจริญโภคภัณฑ์อาหาร บมจ.ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) บมจ.เอ็ม บี เค บมจ.เซนทรัลพัฒนา บมจ.เอเชียเซิร์มกิลลิสซิง บมจ.หลักทรัพย์เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) บมจ.แสนสิริ บจ.ทรู มูฟ เอช ยูนิเวอร์แซล คอมมิวนิเคชั่น บมจ.ทรู คอร์ปอเรชั่น EDL-Generation Public Company บจ.ไทยแอร์เอเชีย บมจ.ซีเค พาวเวอร์ บมจ.ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ไปคอน บรษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย SPV-SMC ธ.ออมสิน ธ.อาคารสงเคราะห์ บมจ.ปูนซีเมนต์นครหลวง บมจ.ซีพี ออลล์ บมจ.การบินไทย บมจ.ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเน็คชั่น เป็นต้น และหรือตราสารที่อยู่ภายใต้การอบการ ลงทุนของบลจ.ธนาชาติ
- หากไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามกำหนดไว้ เนื่องจากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไป ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ระบุไว้ ทั้งนี้ ตราสารที่ลงทุน สัดส่วนการลงทุน หรือประมาณการอัตราผลตอบแทนดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลง ในกรณีที่ไม่สามารถหาตราสารที่จะลงทุนตามที่ได้แจ้งไว้ได้ หรือ อัตราดอกเบี้ยในตลาดหรือโครงสร้างภาษีของประเทศที่ไปลงทุน มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
- สัดส่วนการลงทุน และประมาณการค่าใช้จ่ายอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร
- กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินเต็มจำนวน (Fully Hedge) สำหรับการลงทุนในต่างประเทศ
- กองทุนอาจมีการลงทุนในตราสารที่มีอายุคงเหลือมากกว่าและ/หรือน้อยกว่าอายุโครงการ โดยในกรณีตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนมีอายุคงเหลือมากกว่าอายุโครงการ กองทุนจะขายตราสารหนี้ดังกล่าวก่อนครบกำหนดอายุโครงการและอาจจะลงทุนในตราสารหนี้ระยะสั้นอื่นแทน

- ผู้ลงทุนต้องทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- หากไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้เนื่องจากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไป ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่โฆษณาไว้
- สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ในวันและเวลาทำการเสนอขาย ได้ที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาติ จำกัด โทร 0-2126-8399 หรือ ธนาชาติธนาชาติ จำกัด (มหาชน) โทร 1770 หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ บลจ.ธนาชาติ แต่งตั้ง



## คำอธิบายเพิ่มเติม

**ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)** หมายถึง การพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน (credit rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร credit rating ของหุ้นกู้ระยะยาวมีความหมายโดยย่อ ดังต่อไปนี้

ระดับการลงทุน	TRIS	Fitch	Moody's	S&P	คำอธิบาย
ระดับที่น่าลงทุน	AAA	AAA(thai)	Aaa	AAA	อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุดที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	AA	AA(thai)	Aa	AA	อันดับเครดิตรองลงมาและถือว่ามีความเสี่ยงต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	A	A(thai)	A	A	ความเสี่ยงต่ำที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	BBB	BBB(thai)	Baa	BBB	ความเสี่ยงปานกลางที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
ระดับที่ต่ำกว่าน่าลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB(thai)	ต่ำกว่า Baa	ต่ำกว่า BBB	ความเสี่ยงสูงที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

**ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk)** เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้นราคาตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนหน้าจะมีการซื้อขายในระดับราคาที่ต่ำลง โดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (portfolio duration) สูงจะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคามากกว่ากองทุนรวมที่ portfolio duration ต่ำกว่า

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

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

## 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) และมักจะไม่ได้รับการชำระหนี้ภายหลังจากเจ้าหนี้อื่นของผู้ออกตราสาร นอกจากนี้ กองทุนอาจจะมีค่าใช้จ่ายส่วนเพิ่ม หากกองทุนต้องใช้ความพยายามในการให้ได้รับชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยจากตราสารที่ผิดนัดชำระหนี้ดังกล่าว

#### 8. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับตราสารอนุพันธ์ (Derivative Risk)

เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน กองทุนอาจพิจารณาใช้ตราสารอนุพันธ์โดยอยู่ภายใต้กรอบนโยบายและข้อจำกัดในการลงทุนของกองทุนทั้งนี้การใช้ตราสารอนุพันธ์และการทำธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยง (hedging) อาจจะมีวัตถุประสงค์หรืออาจจะไม่บรรลุมุ่งประสงค์ที่วางไว้ก็ได้ 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. 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.....

## 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 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 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 อาจจะมีระดับสูงขึ้น

สำหรับตราสารหนี้ที่มีคุณภาพด้อยกว่า เนื่องจากตราสารลักษณะดังกล่าวโดยทั่วไปจะไม่ได้มีการค้ำประกัน (unsecured) และมักจะได้รับการชำระหนี้ภายหลังจากเจ้าหนี้อื่นของผู้ออกตราสาร นอกจากนี้ กองทุนอาจจะมีค่าใช้จ่ายส่วนเพิ่ม หากกองทุนต้องใช้ความพยายามในการให้ได้รับชำระหนี้คืนหรือดอกเบี้ยจากตราสารที่ผิดนัดชำระหนี้ดังกล่าว

#### 8. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับตราสารอนุพันธ์ (Derivative Risk)

เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน กองทุนอาจพิจารณาใช้ตราสารอนุพันธ์โดยอยู่ภายใต้กรอบนโยบายและข้อจำกัดในการลงทุนของกองทุนทั้งนี้การใช้ตราสารอนุพันธ์และการทำธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยง (hedging) อาจจะมีผลบวกหรืออาจจะมีผลลบต่อผลตอบแทนที่วางไว้ก็ได้ อีกทั้งยังมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องด้วย ผลการดำเนินงานและมูลค่าของตราสารอนุพันธ์จะขึ้นกับผลการดำเนินงานและมูลค่าของสินทรัพย์หรือตัวแปรอ้างอิง ตราสารอนุพันธ์จะมีต้นทุนที่เกี่ยวข้องซึ่งอาจมีความผันผวนและอาจเกี่ยวข้องกับการลงทุนเพียงเล็กน้อยเมื่อเปรียบเทียบกับความเสี่ยง 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 หรือหากไม่มีการชำระคืนดังกล่าว ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่ได้รับเงินคืนคืนจากเงินลงทุนในส่วนนี้ได้

#### 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) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดคบทนิยามผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่
- 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 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 ตราสารอนุพันธ์จะมีต้นทุนที่เกี่ยวข้องซึ่งอาจมีความผันผวนและอาจเกี่ยวข้องกับการลงทุนเพียงเล็กน้อยเมื่อเปรียบเทียบกับความเสี่ยง ความสำเร็จในใช้ตราสารอนุพันธ์อาจขึ้นอยู่กับความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการคาดการณ์ความเคลื่อนไหวของตลาดความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องรวมถึงการไม่สามารถส่งมอบ 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 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) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดคบทนิยามผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่
- 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.....