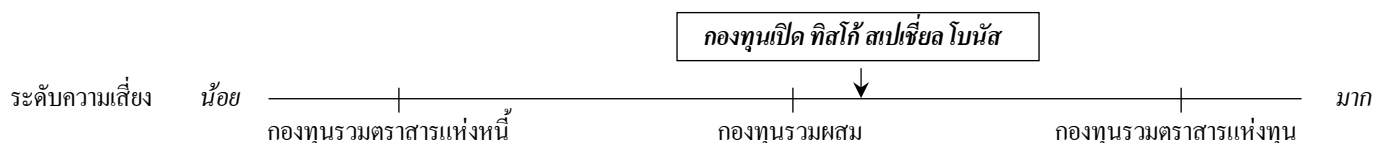


ลักษณะที่สำคัญ

ชื่อกองทุน	กองทุนเปิด ทีเอสโก้ สเปเชียล โบนัส (TISCO Special Bonus Fund)
ประเภท	กองทุนรวมพิเศษ (ผสมแบบกำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุนไม่เกินร้อยละ 20)
อายุโครงการ	ประมาณ 2 ปี โดยไม่เกิน 2 ปี 1 เดือน แต่ไม่ต่ำกว่า 1 ปี 11 เดือน นับตั้งแต่วันถัดจากวันที่สำนักงานรับจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม หรือเมื่อหน่วยลงทุนมีมูลค่ามากกว่าหรือเท่ากับ 10.6500 บาท ณ วันทำการใด ภายในระยะเวลา 1 ปี นับตั้งแต่วันที่สำนักงานรับจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม กองทุนจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติทั้งหมดภายในวันทำการที่ 10 นับตั้งแต่วันที่เกิดเหตุการณ์ดังกล่าว
จำนวนเงินลงทุนของโครงการ	1,000,000,000 บาท (หนึ่งพันล้านบาทถ้วน) โดยบริษัทจัดการอาจดำเนินการเพิ่มเงินทุนของโครงการในการเสนอขายครั้งแรกได้อีกไม่เกินร้อยละ 15 ของจำนวนเงินลงทุนของโครงการ (150,000,000 บาท)
มูลค่าที่ตราไว้	10 บาท (สิบบาทถ้วน)
วันที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการกองทุน	9 กันยายน 2552
วันที่เสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	17 – 24 กันยายน 2552

เงินลงทุนของท่าน

- ❖ กองทุนรวมนี้เหมาะสมที่จะเป็นทางเลือกสำหรับเงินลงทุนลักษณะใด ?
เหมาะสำหรับเงินลงทุนส่วนที่ต้องการผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารแห่งทุน และสามารถรับความผันผวนบางส่วนจากราคาหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ได้
- ❖ กองทุนรวมนี้จะนำเงินไปลงทุนในทรัพย์สินใด ?
กองทุนจะนำเงินส่วนใหญ่ไปลงทุนในตราสารแห่งทุนในประเทศ และ/หรือเงินฝาก และส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารแห่งทุน ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด หรือให้ความเห็นชอบ โดยกองทุนจะลงทุนในตราสารแห่งทุนไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) แต่จะไม่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives)
- ❖ ผู้ลงทุนจะได้อะไรจากเงินลงทุน ?
โอกาสที่จะได้รับกำไรจากมูลค่าหน่วยลงทุนที่เพิ่มขึ้นจากผลตอบแทนของตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ เช่น ผู้ลงทุนซื้อหน่วยลงทุนที่เสนอขายครั้งแรกในราคา 10.0000 บาทต่อหน่วย หากต่อมามูลค่าหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นเป็น 10.6500 บาทต่อหน่วย ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับกำไรเป็นจำนวนเงินเท่ากับ 0.65 บาทต่อหน่วย ซึ่งกำไรที่ได้รับจากการลงทุนในหน่วยลงทุนดังกล่าว ได้รับการยกเว้นไม่ต้องเสียภาษี
- ❖ ปัจจัยใดที่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุน ?
ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจได้รับผลกระทบในกรณีที่มีการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร การเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทนของตราสารแห่งทุนนี้อาจทำให้ผู้ลงทุนเสียโอกาสในการลงทุนได้ และการเปลี่ยนแปลงของดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ❖ การลงทุนในกองทุนรวมนี้กับกองทุนรวมอื่นที่มีนโยบายการลงทุนต่างกันมีความเสี่ยงแตกต่างกันอย่างไร ?



- ❖ การลงทุนในกองทุนรวมนี้ควรเปรียบเทียบกับตัวชี้วัด (benchmark) ใด ? และควรลงทุนในกองทุนรวมนี้เป็นระยะเวลาเท่าใด ?
ตัวชี้วัดของกองทุนนี้ (benchmark) ได้แก่ ค่าเฉลี่ยของ SET Index(20%) และ อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลไทยอายุประมาณ 2 ปี ณ วันที่ลงทุน (ThaiBMA Zero Coupon Yield) บวกด้วยส่วนต่างของตราสารหนี้ภาคเอกชนที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับ BBB ที่มีความเสี่ยงเทียบกับพันธบัตร (spread) ณ วันที่ลงทุน (80%)

คำเตือน :

- * การลงทุนในหน่วยลงทุนมิใช่การฝากเงินและมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนเปิด ทีเอสโก้ สเปเชียล โบนัส เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนนี้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- * ในกรณีที่เหตุการณ์ไม่ปกติ ผู้ลงทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- * ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจและควรเก็บหนังสือชี้ชวนไว้เป็นข้อมูลเพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต และเมื่อมีข้อสงสัยให้สอบถามผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน
- * เนื่องจากกองทุนเปิด ทีเอสโก้ สเปเชียล โบนัสมีการกำหนดเงื่อนไขการเลิกกองทุนก่อนกำหนด ผู้ลงทุนควรตระหนักว่าการกำหนดอัตราผลตอบแทนในเงื่อนไขการเลิกกองทุนก่อนกำหนด มิได้เป็นการรับประกันหรือทำให้คาดหวังว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามอัตรานั้น

❖ เป็นกองทุนรวมที่มีผู้ประกันเงินลงทุนหรือเป็นกองทุนรวมที่มุ่งเน้นจะคุ้มครองเงินต้นหรือไม่ ? อย่างไร ?

ไม่มีผู้ประกันเงินลงทุน และ ไม่คุ้มครองเงินต้น

❖ มีข้อจำกัดในการถือหน่วยลงทุนหรือไม่ ?

กองทุนรวมนี้อาจไม่ได้รับการจดทะเบียนหากมีการจัดสรรหน่วยลงทุนให้กลุ่มบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดเกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด เว้นแต่เข้าข้อยกเว้นตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด

คำถามคำตอบที่ควรรู้เกี่ยวกับการลงทุน

❖ ท่านต้องลงทุนเป็นจำนวนเงินเท่าไร และคำนวณเป็นหน่วยลงทุนได้อย่างไร ?

มูลค่าขั้นต่ำในการจองซื้อ 20,000 บาท และจำนวนหน่วยลงทุนที่ท่านได้รับจะคำนวณโดยการนำมูลค่าในการจองซื้อหน่วยลงทุนหารด้วยราคาหน่วยลงทุน ตัวอย่าง ในช่วงการเปิดเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ผู้ลงทุนทั่วไปจองซื้อหน่วยลงทุน 100,000 บาท ราคาหน่วยละ 10.1000 บาท (รวมค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนแล้ว) ผู้ลงทุนจะได้รับหน่วยลงทุนทั้งสิ้น 9,900.9901 หน่วย

❖ ท่านจะลงทุนในกองทุนรวมนี้ได้อย่างไร ?

ผู้สนใจสามารถสั่งซื้อหน่วยลงทุนผ่านระบบอินเทอร์เน็ตของบริษัทจัดการ (<http://www.tiscoasset.com>) หรือสั่งซื้อได้ที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขาย หรือรับซื้อคืนในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ระหว่างเวลา 8.30 น. ถึง 15.00 น. ตามสถานที่ติดต่อที่ระบุข้างล่างนี้

- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด	โทรศัพท์	0-2633-7381-84
- ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน)	โทรศัพท์	0-2633-6000 กด 4
- บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด	โทรศัพท์	0-2633-6616, 0-2633-6655
- ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)	โทรศัพท์	0-2724-4000
- ธนาคารคอยซ์แบงก์ เอจี สาขาประเทศไทย	โทรศัพท์	0- 2646-5000
- บริษัทหลักทรัพย์ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)	โทรศัพท์	0-2207-0038
- บริษัทหลักทรัพย์เอจิโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	โทรศัพท์	0-2631-2845
- บริษัทหลักทรัพย์ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	โทรศัพท์	0-2635-1718
- บริษัทหลักทรัพย์กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	โทรศัพท์	0-2659-7000
- บริษัทหลักทรัพย์ภัทร จำกัด (มหาชน)	โทรศัพท์	0-2275-0888
- บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด	โทรศัพท์	0-2686-2081
- บริษัทหลักทรัพย์ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด	โทรศัพท์	0-2657-7170
- บริษัทหลักทรัพย์เอเชียพลัส จำกัด	โทรศัพท์	0-2680-1234
- บริษัทหลักทรัพย์สินเอเชีย จำกัด	โทรศัพท์	0-2658-9000
- บริษัทหลักทรัพย์เกียรตินาคิน	โทรศัพท์	0-2680-3333
- บริษัทหลักทรัพย์เมอร์ซัน พาร์เทนอร์ จำกัด	โทรศัพท์	0-2231-8555
- บริษัทหลักทรัพย์พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)	โทรศัพท์	0-2638-5500
- บริษัทหลักทรัพย์พีเอ็นดี	โทรศัพท์	0-2285-5115
- บริษัทหลักทรัพย์โกลเบล็ก จำกัด	โทรศัพท์	0-2672-5999
- บริษัทหลักทรัพย์ธนชาต จำกัด (มหาชน)	โทรศัพท์	0-2217-8888
- บริษัทหลักทรัพย์ฟินันซ่า จำกัด	โทรศัพท์	0-2697-3873
- บริษัทหลักทรัพย์ฟาร์อีสท์ จำกัด	โทรศัพท์	0-2648-1438
- บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	โทรศัพท์	0-2659-8000 ต่อ 8215
- บริษัทหลักทรัพย์ไอร่า จำกัด (มหาชน)	โทรศัพท์	0-2684-8764
- บริษัทหลักทรัพย์เคที ซีมิโก้ จำกัด	โทรศัพท์	0-2695-5335
- บริษัทหลักทรัพย์ซิกโก้ จำกัด (มหาชน)	โทรศัพท์	0-2627-3100
- บริษัทหลักทรัพย์บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	โทรศัพท์	0-2231-3777
- บริษัทหลักทรัพย์ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	โทรศัพท์	0-2646-9999

ทั้งนี้ ผู้ตั้งชื่อสามารถชำระเงินเป็นเช็คหรือตราฟีด ลงวันที่ที่สั่งซื้อและขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายในนาม “บัญชีจองซื้อกองทุนรวมโดย บลจ. ทิสโก้ จำกัด” หรือนำเช็คหรือเงินสดเข้าบัญชีกระแสรายวัน บัญชีจองซื้อกองทุนรวมโดย บลจ. ทิสโก้ จำกัด ตามที่กองทุนได้เปิดบัญชีไว้กับธนาคารที่กำหนดดังต่อไปนี้

- ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) สำนักงานใหญ่	เลขที่บัญชี	00011110002827
- ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) สาขาสานักสลิ้ม	เลขที่บัญชี	001-1-31349-3
- ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาสานักรัชโยธิน	เลขที่บัญชี	111-3-05847-7
- ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) สำนักงานใหญ่	เลขที่บัญชี	101-3-39757-3
- ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) สาขาสานักเพลินจิต	เลขที่บัญชี	001-0-16443-3
- ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) สาขาซอยสวนพลู	เลขที่บัญชี	182-6-00271-5

- ❖ ท่านสามารถสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออกจากกองทุนนี้หรือจะได้เงินคืนเงินโดยการขายหน่วยลงทุนได้อย่างไร ?
จะไม่มีกรรับซื้อคืนหน่วยลงทุนภายหลังการเสนอขายครั้งแรก แต่บริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทั้งหมดของผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละรายโดยอัตโนมัติในวันครบกำหนดอายุโครงการ หรือเมื่อหน่วยลงทุนมีมูลค่ามากกว่าหรือเท่ากับ 10.6500 บาท ณ วันทำการใด ภายในระยะเวลา 1 ปี นับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันที่สำนักงานรับจดทะเบียนหลักทรัพย์ขึ้นเป็นกองทุนรวม กองทุนจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติทั้งหมดภายในวันทำการที่ 10 นับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันที่เกิดเหตุการณ์ดังกล่าว ในกรณีที่กำหนดวันรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติตรงกับวันหยุดทำการของบริษัทจัดการ บริษัทจัดการจะดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติในวันทำการถัดไป
- ❖ ท่านจะรู้มูลค่าการลงทุนของท่านได้อย่างไร ?
ท่านสามารถติดตามมูลค่าหน่วยลงทุนของท่านผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ (<http://www.tiscoasset.com>) หรือทางหนังสือพิมพ์ASTVผู้จัดการรายวัน
- ❖ ใครเป็นผู้เก็บรักษาทรัพย์สินและดูแลบริษัทจัดการให้ปฏิบัติตามข้อกำหนดการลงทุนที่ตกลงไว้ ?
ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)
เลขที่ 44 ถ.หลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ 0-2626-7505-10 โทรสาร 0-2626-7542-3, 0-2657-3390
- ❖ ใครเป็นผู้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนรวมทั้งท่านลงทุน ?
นายพิชัย ด้ชฌาภิรมย์ หรือนายพจน์ อัสวสันติชัย หรือนางสาวจันทรา ว่องศรีอุดมพร
บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด
เลขที่ 267/1 ถ.ประชาสารบุรี สาย 1 แขวงบางซื่อ เขตบางซื่อ กรุงเทพฯ 10800
โทรศัพท์ 0-2587-8080 โทรสาร 0-2586-0301
- ❖ ใครเป็นผู้ดูแลปรับปรุงรายชื่อผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อให้การชำระเงินและจัดสรรหน่วยลงทุนแก่ผู้ถือหน่วยเป็นไปอย่างถูกต้อง ?
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด
เลขที่ 48/16-17 อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 9 ถ.สาทรเหนือ เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
โทรศัพท์ 0-2633-7777
- ❖ หากท่านต้องการร้องเรียนจะอย่างไร ?
ติดต่อหน่วยงานกำกับของหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด โทรศัพท์ 0-2633-7311 ถึง 7315
หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. (Help Center) โทรศัพท์ 0-2263-6000

หลักเกณฑ์การลงทุนของกองทุนเปิด ทิสโก้ สเปเชียล โบนัสที่แตกต่างจากหลักเกณฑ์ทั่วไปที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.

รายการ / หลักเกณฑ์	สำนักงาน ก.ล.ด.	กองทุนเปิด ทิสโก้ สเปเชียล โบนัส	ความเสี่ยง
ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารตาม (3) (5) และ (6)* ที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนรายใดเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญา เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุน	ไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	บริษัทจัดการลงทุนหรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) ซึ่งบุคคลใดเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญา เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุน มีมูลค่ารวมกันทั้งสิ้นเมื่อคำนวณเฉพาะผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญา รายนั้น ไม่เกินร้อยละ 25 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	กองทุนอาจไม่มีการกระจายความเสี่ยงเพียงพอโดยลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นของบุคคลใดในสัดส่วนที่สูงมาก หากบริษัทดังกล่าวผิณัดชำระหนี้ ทรัพย์สินของกองทุนจะลดลงมากกว่าปกติ
ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารตาม (1) ถึง (5)* ที่บุคคลใดเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง ผู้ค้ำประกัน หรือคู่สัญญา เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุน	ไม่เกินร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน		

* หมายเหตุ :

- (1) ตราสารแห่งทุนในประเทศ ที่บริษัทจดทะเบียนเป็นผู้ออกหรือคู่สัญญา ทั้งนี้ ไม่รวมถึงตราสารแห่งทุนของบริษัทจดทะเบียนที่อยู่ระหว่างดำเนินการให้เหตุแห่งการเพิกถอนหมดไป
- (2) หุ้นที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์สั่งรับเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งผู้ออกหุ้นดังกล่าวอยู่ระหว่างการดำเนินการกระจายการถือหุ้นรายย่อยตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยด้วยการรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน
- (3) ตราสารแห่งหนี้ในประเทศ
- (4) ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
- (5) ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (6) เงินฝากในสถาบันการเงินตามกฎหมายไทย

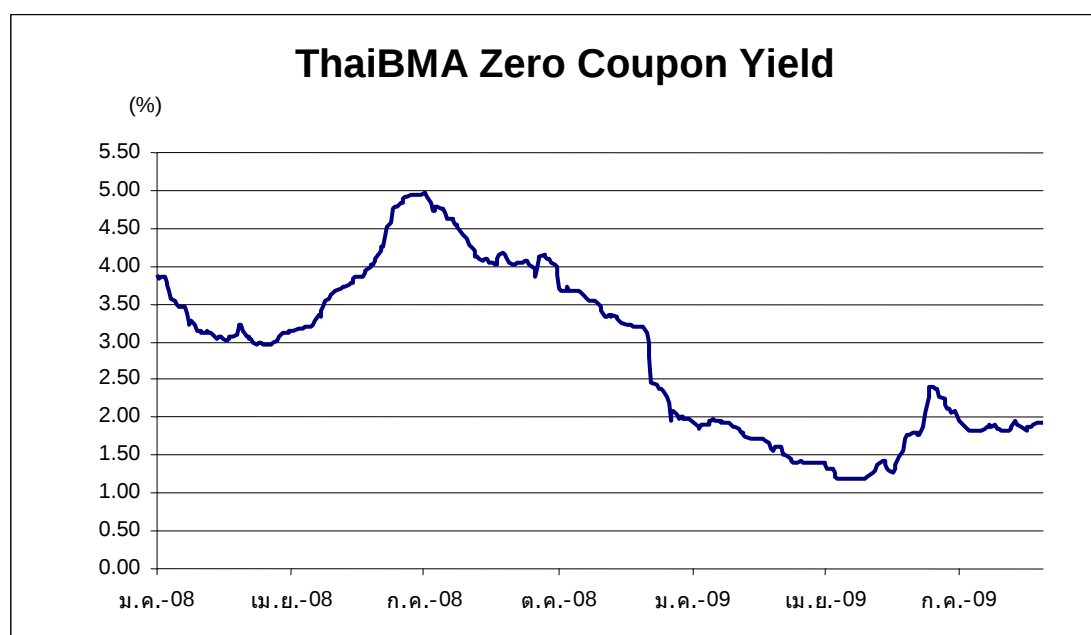
กราฟแสดงการเปลี่ยนแปลงของ SET Index



* ที่มา: Bisnews / ข้อมูลย้อนหลังตั้งแต่ เดือนมีนาคม 2549 ถึง เดือนกันยายน 2552

** การเปลี่ยนแปลงของ SET Index ในอดีต มิได้เป็นสิ่งที่ชี้ชัดถึงการเปลี่ยนแปลงของ SET Index ในอนาคต

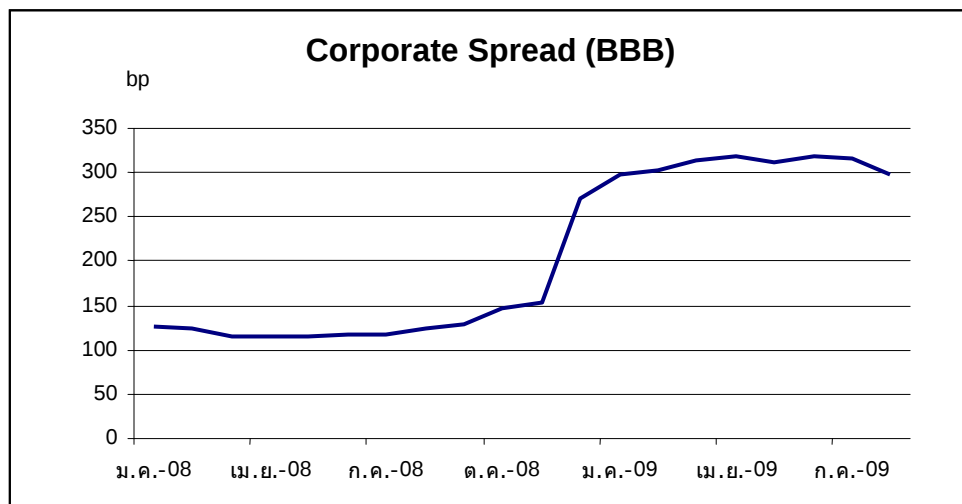
กราฟแสดงการเปลี่ยนแปลงของ ThaiBMA Zero Coupon Yield



* ที่มา: www.thaibma.or.th / ข้อมูลย้อนหลังตั้งแต่ เดือนมกราคม 2551 ถึง เดือนสิงหาคม 2552

** การเปลี่ยนแปลงของ ThaiBMA Zero Coupon Yield ในอดีต มิได้เป็นสิ่งที่ชี้ชัดถึงการเปลี่ยนแปลงของ ThaiBMA Zero Coupon Yield ในอนาคต

กราฟแสดงการเปลี่ยนแปลงของ Corporate Spread ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับ BBB



* ที่มา: www.thaibma.or.th / ข้อมูลย้อนหลังตั้งแต่ เดือนมกราคม 2551 ถึง เดือนสิงหาคม 2552

** การเปลี่ยนแปลงของ Corporate Spread ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับ BBB ในอดีต มิได้เป็นสัญญาณถึงการเปลี่ยนแปลงของ Corporate Spread ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับ BBB ในอนาคต

ความเสี่ยงในการลงทุนของกองทุนรวม

ประเภทของความเสี่ยงในการลงทุนและการบริหารความเสี่ยงสามารถสรุปได้ดังนี้

ประเภทของความเสี่ยงในการลงทุนที่ผู้ลงทุนควรทราบ	การบริหารความเสี่ยง
1. ความเสี่ยงของตลาด (Market Risk) คือ โอกาสที่ราคาหรือผลตอบแทนของตราสารปรับตัวเพิ่มขึ้นหรือลดลง เนื่องจากปัจจัยต่างๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะอุตสาหกรรม การเมือง ภาวะตลาดเงินและตลาดทุน การปรับตัวของราคาสินค้าที่เป็นปัจจัยในการผลิต รวมถึงความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk) อันเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาด ซึ่งจะมีผลให้ราคาของตราสารที่กองทุนถืออยู่เกิดความผันผวนได้	1. ผู้จัดการกองทุนจะติดตามและวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ในตลาดทุน รวมถึงปัจจัยต่างๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อราคาปรับตัวของราคาหรือผลตอบแทนของตราสารและอัตราดอกเบี้ยอย่างสม่ำเสมอและต่อเนื่อง และอาจพิจารณาการลงทุนในตราสารที่มีอายุใกล้เคียงกับอายุของกองทุน เพื่อลดความเสี่ยงในด้านนี้
2. ความเสี่ยงจากความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) คือ โอกาสที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระคืนเงินต้นหรือดอกเบี้ยได้ตามกำหนดเวลา	2. ผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาการลงทุนในตราสารที่ดีมีคุณภาพ มีประวัติการดำเนินงานที่ดี และมีความมั่นคง นอกจากนี้ ผู้จัดการกองทุนจะติดตามและวิเคราะห์ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อราคาของตราสารอย่างสม่ำเสมอ
3. สภาพคล่องของตราสารที่กองทุนลงทุน (Liquidity Risk) ซึ่งเกิดจากการที่กองทุนไม่สามารถจำหน่ายตราสารนั้นๆ ได้ในราคาที่เหมาะสมหรือภายในระยะเวลาที่ต้องการ	3. กองทุนจะพิจารณาการลงทุนในตราสารที่มีอายุใกล้เคียงกับอายุของกองทุน และจะพิจารณาการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีปริมาณหลักทรัพย์หมุนเวียนในตลาดสูง จึงทำให้กองทุนมีความเสี่ยงด้านนี้อยู่ในระดับต่ำ
4. ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงสถานะทางธุรกิจ ผลการดำเนินงานของธุรกิจ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นของธุรกิจนั้นๆ ให้มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นหรือลดลง	4. กองทุนจะพิจารณากระจายการลงทุนในตราสารโดยผู้ออกตราสารในหลายๆ ธุรกิจเพื่อให้เกิดการกระจายความเสี่ยง
5. ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Structured Note) ซึ่งเกิดจากการลงทุนในตราสารที่ไม่สามารถเปลี่ยนมือได้	5. กองทุนจะพิจารณาการลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) และจะพิจารณาการลงทุนในตราสารที่มีอายุใกล้เคียงกับอายุของกองทุน จึงมีความเสี่ยงด้านนี้อยู่ในระดับต่ำ

ตารางแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนหรือกองทุนรวม *

1. ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน (ร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน)	
1.1 ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 1.00 ปัจจุบันไม่คิด
1.2 ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน **	ไม่เกิน 1.00 ปัจจุบันคิด 0.50
1.3 ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	ไม่มี
2. ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุน (ตามที่จ่ายจริง)	
2.1 ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน	30 บาทต่อ 10,000 หน่วยหรือ เศษของ 10,000 หน่วย
3. ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (ร้อยละต่อปีของจำนวนเงินลงทุนจดทะเบียนของโครงการ)	
3.1 ค่าธรรมเนียมการจัดการ ***	ไม่เกิน 1.50 ปัจจุบันคิด 0.70
3.2 ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.08 ปัจจุบันคิด 0.017
3.3 ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 0.25 ปัจจุบันคิด 0.15
3.4 ค่าใช้จ่ายในการจัดให้มีผู้ค้าประกัน	ไม่มี
3.5 ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	ตามที่จ่ายจริง
4. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขาย ที่เรียกเก็บจากกองทุน	
4.1 ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	บลจ. รับภาระ
4.2 ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	ไม่มี

- * ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ (ถ้ามี)
- ** บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนก็ต่อเมื่อเกิดเหตุการณ์เลิกกองทุนในกรณีที่หน่วยลงทุนมีมูลค่ามากกว่าหรือเท่ากับ 10.6500 บาท ณ วันทำการใด ภายในระยะเวลา 1 ปี
- *** ในกรณีที่มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายได้แล้วทั้งหมดโดยคำนวณตามมูลค่าที่ตราไว้ของหน่วยลงทุนของกองทุนรวมมีมูลค่าน้อยกว่า 50 ล้านบาท บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการเป็นร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินทั้งหมดหักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมด ทั้งนี้ มูลค่าหนี้สิน ทั้งหมดไม่รวมค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน ณ วันที่คำนวณ
- ทั้งนี้ หากเลิกกองทุนเพราะเหตุหน่วยลงทุนมีมูลค่ามากกว่าหรือเท่ากับ 10.6500 บาท ณ วันทำการใด ภายในระยะเวลา 1 ปี นับตั้งแต่วันถัดจากวันที่สำนักงานรับจดทะเบียนหลักทรัพย์ขึ้นเป็นกองทุนรวม บริษัทจัดการจะคิดค่าธรรมเนียมการจัดการจนถึงวันครบกำหนดอายุกองทุนเพราะเหตุการณ์ดังกล่าว

หมายเหตุ:

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายตามที่ระบุไว้ในโครงการ โดยไม่ถือว่าเป็นการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการ

- (1) กรณีที่บริษัทจัดการจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้น ไม่เกินร้อยละ 25 ของค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายภายในรอบระยะเวลา 1 ปี บริษัทจัดการแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 60 วัน
- (2) กรณีที่บริษัทจัดการจะมีการลดค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่าย บริษัทจัดการจะปิดประกาศการลดค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายไว้ในที่เปิดเผย ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาของผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน

คำเตือน / ข้อเสนอแนะ :

- * กองทุนรวมเป็นนิติบุคคลแยกต่างหากจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด
- * กองทุนเปิด ทิสโก้ สเตเบิล โบนัส มีการกระจายการลงทุนน้อยกว่ากองทุนรวมผสมทั่วไป เนื่องจากการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเป็นอัตราส่วนมากกว่าอัตราส่วนการลงทุนตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด ผู้ลงทุนควรศึกษานโยบายการลงทุนของกองทุนรวมให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน
- * บริษัทจัดการอาจลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นเพื่อบริหารจัดการเช่นเดียวกันกับที่บริษัทจัดการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น เพื่อกองทุนรวม โดยบริษัทจัดการจะจัดให้มีระบบงานที่ป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถขอข้อมูลการลงทุนดังกล่าวได้ที่บริษัทจัดการ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.
- * ในกรณีที่ผู้ลงทุนต้องการทราบข้อมูลเพิ่มเติม ผู้ลงทุนสามารถขอหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการได้ที่บริษัทจัดการหรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน
- * ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุน เช่น การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ได้ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือโดยผ่านเครือข่ายอินเทอร์เน็ตของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. (<http://www.sec.or.th>)
- * บริษัทจัดการอนุญาตให้พนักงานลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อตนเองได้ โดยจะต้องปฏิบัติตามจรรยาบรรณและประกาศต่างๆ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด และจะต้องเปิดเผยการลงทุนดังกล่าวไว้กับบริษัทจัดการทราบ เพื่อที่บริษัทจัดการจะสามารถกำกับและดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงานได้
- * ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการหรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ (<http://www.tiscoasset.com>)

ข้อมูลในหนังสือชี้ชวนนี้รวบรวมขึ้นเมื่อวันที่ 9 กันยายน พ.ศ. 2552