

# หนังสือชี้ชวนสรุปข้อมูลสำคัญ



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด  
การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนรวมบัวหลวงธนสารพลัส 7/18

Bualuang Thanasarn Plus 7/18

(BP7/18)

กองทุนรวมตราสารหนี้

กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



## คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

- **นโยบายการลงทุน :**

กองทุนลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งต่างประเทศ และหรือเงินฝากต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยจะลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ รัฐวิสาหกิจ สถาบันการเงิน และหรือภาคเอกชนในระดับ Investment grade

- **กลยุทธ์ในการบริหารกองทุน :**

กองทุนนี้จะลงทุนครั้งเดียว โดยจะถือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้จนครบอายุโครงการของกองทุนรวม (buy-and-hold fund)



## กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

กองทุนรวมนี้เหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ต้องการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งต่างประเทศ โดยเลือกลงทุนในตราสารหนี้ของกิจการที่มีความมั่นคง และมีศักยภาพในการให้ผลตอบแทนที่ดี

## กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
- ผู้ลงทุนที่ต้องการไถ่ถอนหน่วยลงทุนเพื่อรับเงินในช่วงเวลา 6 เดือน



## ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนและบริหารจัดการ
- อย่าลงทุน หากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ

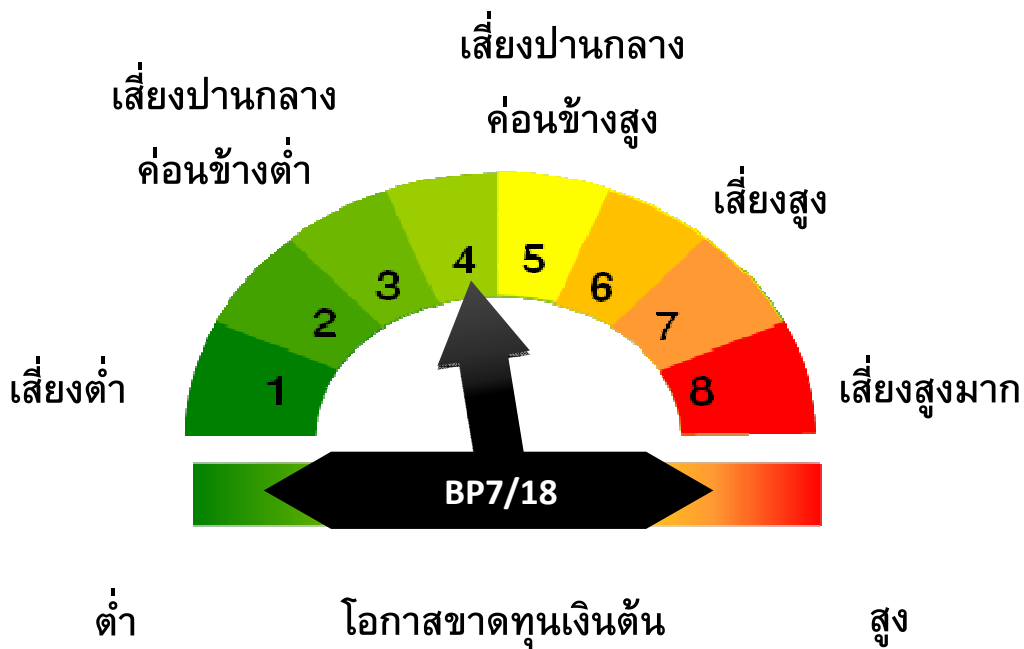


## คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

### คำเตือนที่สำคัญ

- เนื่องจากกองทุนนี้ลงทุนในต่างประเทศ จึงมีความเสี่ยงที่ทางการของต่างประเทศอาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศไทย ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับคืนเงินตามระยะเวลาที่กำหนด
- ในสถานการณ์ไม่ปกติ ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุน หรืออาจได้รับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมไม่ได้ขึ้นอยู่กับสถานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานของบริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
- กองทุนรวมอาจ/จะมีการกระจัดตัวของการถือหน่วยลงทุนของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลใด เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลได้ที่ [www.bblam.co.th](http://www.bblam.co.th)
- ในกรณีที่บริษัทจัดการมีพันธสัญญาหรือข้อตกลงกับรัฐต่างประเทศ หรือหน่วยงานของรัฐต่างประเทศ หรือมีความจำเป็นจะต้องปฏิบัติตามกฎหมายของรัฐต่างประเทศ ไม่ว่าที่เกิดขึ้นแล้วในขณะนี้หรือจะเกิดขึ้นในอนาคต เช่น ดำเนินการตาม Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) ของประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นต้น ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับทราบและตกลงยินยอมให้สิทธิแก่บริษัทจัดการที่จะปฏิบัติการและดำเนินการต่างๆ เพื่อให้เป็นไปตามพันธสัญญา หรือข้อตกลง หรือกฎหมายของรัฐต่างประเทศนั้น ซึ่งรวมถึงการเปิดเผยข้อมูลต่างๆ ของผู้ถือหน่วยลงทุน การหักภาษี ณ ที่จ่ายจากเงินได้ของผู้ถือหน่วยลงทุน ตลอดจนมีสิทธิดำเนินการอื่นใดเท่าที่จำเป็นสำหรับการปฏิบัติตามพันธสัญญา หรือข้อตกลง หรือกฎหมายของรัฐต่างประเทศ

# แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุน



## ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

### ก. ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

อันดับความน่าเชื่อถือส่วนใหญ่ของกองทุนรวม (Credit rating)

|     |     |       |     |             |     |
|-----|-----|-------|-----|-------------|-----|
| ต่ำ | AAA | AA, A | BBB | ต่ำกว่า BBB | สูง |
|-----|-----|-------|-----|-------------|-----|

### ข. ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk)

อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (Portfolio duration)

|     |                 |                 |               |               |              |     |
|-----|-----------------|-----------------|---------------|---------------|--------------|-----|
| ต่ำ | ต่ำกว่า 3 เดือน | 3 เดือนถึง 1 ปี | 1 ปี ถึง 3 ปี | 3 ปี ถึง 5 ปี | มากกว่า 5 ปี | สูง |
|-----|-----------------|-----------------|---------------|---------------|--------------|-----|

ค่าความผันผวนของผลการดำเนินงานกองทุนรวม (Standard deviation : SD) ต่อปี

|     |      |          |           |           |       |     |
|-----|------|----------|-----------|-----------|-------|-----|
| ต่ำ | < 5% | 5 - 10 % | 10 - 15 % | 15 - 25 % | > 25% | สูง |
|-----|------|----------|-----------|-----------|-------|-----|

### ค. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk)

การป้องกันความเสี่ยง fx

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



## ค่าธรรมเนียม

**\*ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ  
ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน\***

### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของมูลค่าจดทะเบียน)



- หมายเหตุ :**
- ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
  - ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์รายปีรวมค่าธรรมเนียมรับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศ

### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าซื้อขาย)

| รายการ                              | สูงสุดไม่เกิน                                    | เก็บจริง                                         |
|-------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมการขาย                  | ไม่มี                                            | ไม่มี                                            |
| ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน           | ไม่มี                                            | ไม่มี                                            |
| ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน | ไม่มี                                            | ไม่มี                                            |
| ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน        | 50 บาท ต่อ 1,000 หน่วย<br>หรือเศษของ 1,000 หน่วย | 50 บาท ต่อ 1,000 หน่วย<br>หรือเศษของ 1,000 หน่วย |

- หมายเหตุ :** ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว



## ผลการดำเนินงานในอดีต

**\*ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต\***

ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ -



## ข้อมูลอื่นๆ

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| นโยบายการจ่ายเงินปันผล  | ไม่จ่าย                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| ผู้ดูแลผลประโยชน์       | ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| อายุโครงการ             | ประมาณ 6 เดือน                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน | <p><b><u>การซื้อหน่วย (IPO)</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ วันทำการซื้อ : 21 — 27 กุมภาพันธ์ 2561</li><li>» บริษัทจัดการ/ : เวลา 8.30 — 15.30 น.</li><li>ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน</li><li>» Bualuang iBanking/ : เวลา 8.30 — 16.00 น.</li><li>Bualuang mBanking</li><li>▪ มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : 10,000 บาท</li><li>▪ มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป : ไม่กำหนด</li></ul> <p><b>*กองทุนนี้เสนอขายครั้งเดียวในช่วงเสนอขายครั้งแรก (IPO) เท่านั้น*</b></p> <p><b><u>การขายคืนหน่วยลงทุน (อัตรโนมัติ)</u></b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ วันทำการขายคืน : ภายในวันทำการก่อนครบกำหนดอายุโครงการ</li><li>▪ มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน : ไม่กำหนด</li><li>▪ ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด</li><li>▪ ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ทำการถัดจากวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตรโนมัติ</li></ul> <p>คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่</p> <ul style="list-style-type: none"><li><input checked="" type="checkbox"/> ประกาศปิดที่บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน</li><li><input checked="" type="checkbox"/> หนังสือพิมพ์กรุงเทพธุรกิจ หนังสือพิมพ์ผู้จัดการ</li><li><input checked="" type="checkbox"/> บั๊วหลวงโฟน โทร. 1333</li><li><input checked="" type="checkbox"/> บลจ.บั๊วหลวง โทร. 0-2674-6488 กด 8 หรือ <a href="http://www.bblam.co.th">www.bblam.co.th</a></li><li><input checked="" type="checkbox"/> NAV Center ที่ <a href="http://www.thaimutualfund.com">www.thaimutualfund.com</a></li></ul> |

| รายชื่อผู้จัดการกองทุน                              | ชื่อผู้จัดการกองทุน                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้ |
|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
|                                                     | นาง อติกานต์ พานิชเกษม                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 1 มีนาคม 2561              |
|                                                     | น.ส. ปริญญ์ คล่องคำนวณการ                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 1 มีนาคม 2561              |
|                                                     | น.ส. ชนิกันต์ ลีลาธรรมรัตน์                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 1 มีนาคม 2561              |
|                                                     | น.ส. อรุณี ศิลปการประดิษฐ์                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 1 มีนาคม 2561              |
|                                                     | นาย พิชญ์ ฉัตรพลรักษ์                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 1 มีนาคม 2561              |
|                                                     | น.ส. ศิรารัตน์ อรุณจิตต์                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 1 มีนาคม 2561              |
|                                                     | น.ส. วณาลี ตรีสัมพันธ์                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 1 มีนาคม 2561              |
| ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน                     | <input checked="" type="checkbox"/> บมจ.ธนาคารกรุงเทพ โทร. 1333<br><input checked="" type="checkbox"/> บมจ.หลักทรัพย์ บัวหลวง โทร. 0-2231-3777 หรือ 0-2618-1000<br><input checked="" type="checkbox"/> บมจ.กรุงเทพประกันชีวิต โทร. 0-2777-8999<br><input checked="" type="checkbox"/> บมจ.หลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน โทร. 0-2638-5500 |                            |
| ติดต่อสอบถาม<br>รับหนังสือชี้ชวน<br>ร้องเรียน       | บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด<br>ที่อยู่ เลขที่ 175 อาคารสารคดีตึกยาวเวอร์ ชั้น 7 ชั้น 21 และ ชั้น 26<br>ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120<br>โทร. 0-2674-6488<br>Website: <a href="http://www.bblam.co.th">www.bblam.co.th</a><br>E-mail: <a href="mailto:crm@bblam.co.th">crm@bblam.co.th</a>  |                            |
| ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิด<br>ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ | คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่<br><a href="http://www.bblam.co.th">www.bblam.co.th</a>                                                                                                                                                                                                        |                            |

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต
- การพิจารณาว่าหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบถามข้อมูลในหนังสือชี้ชวน ส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2561 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้องไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

## ตารางประมาณการอัตราผลตอบแทน

| ประเภททรัพย์สินที่กองทุนจะลงทุน <sup>(1)</sup>                                               | อันดับความน่าเชื่อถือ<br>ตราสารหรือผู้ออกตราสาร <sup>(5)</sup> |                         | ประมาณการ<br>ผลตอบแทน<br>ของตราสาร<br>ต่อปี <sup>(2)</sup> | สัดส่วน<br>การลงทุน<br>โดย<br>ประมาณ <sup>(1)</sup> | ประมาณการ<br>ผลตอบแทน<br>ที่กองทุนจะ<br>ได้รับต่อปี <sup>(1)</sup> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
|                                                                                              | National<br>Rating                                             | International<br>Rating |                                                            |                                                     |                                                                    |
| ตราสารหนี้ภาครัฐ <sup>(2)</sup>                                                              |                                                                |                         | 1.3210%                                                    | 1.00%                                               | 0.01%                                                              |
| เงินฝาก/ตราสารหนี้ที่เป็นการลงทุนในต่างประเทศ<br>หรือมีความเสี่ยงในต่างประเทศ <sup>(1)</sup> |                                                                |                         |                                                            |                                                     |                                                                    |
| - เงินฝาก Abu Dhabi Commercial Bank - UAE                                                    | -                                                              | S&P's : ST A-1          | 1.2000%                                                    | 8.00%                                               | 0.10%                                                              |
| - เงินฝาก Union National Bank - UAE                                                          | -                                                              | Fitch : ST F1           | 1.2000%                                                    | 8.00%                                               | 0.10%                                                              |
| - เงินฝาก Bank of China — China                                                              | -                                                              | Fitch : ST F1           | 1.4600%                                                    | 15.00%                                              | 0.22%                                                              |
| - เงินฝาก China Construction Bank — China                                                    | -                                                              | Fitch : ST F1           | 1.3900%                                                    | 10.00%                                              | 0.14%                                                              |
| - เงินฝาก Agricultural Bank of China — China                                                 | -                                                              | Fitch : ST F1           | 1.4800%                                                    | 15.00%                                              | 0.22%                                                              |
| - ตราสารหนี้ Industrial and Commercial Bank of China — China                                 | -                                                              | Fitch : ST F1           | 1.4800%                                                    | 10.00%                                              | 0.15%                                                              |
| - ตราสารหนี้ Commercial Bank of Qatar — Qatar                                                | -                                                              | Fitch : ST F1           | 1.7100%                                                    | 15.00%                                              | 0.26%                                                              |
| - ตราสารหนี้ Bank of East Asia — Hong Kong                                                   | -                                                              | S&P's : ST A-1          | 1.2000%                                                    | 7.00%                                               | 0.08%                                                              |
| ตราสารหนี้ภาคเอกชนที่เป็นการลงทุนในประเทศ <sup>(1)</sup>                                     |                                                                |                         |                                                            |                                                     |                                                                    |
| - ตราสารหนี้ Asia Sermkij Leasing                                                            | TRIS : BBB+                                                    | -                       | 2.0500%                                                    | 10.00%                                              | 0.21%                                                              |
| เงินฝาก <sup>(3)</sup>                                                                       |                                                                |                         | 0.3750%                                                    | 1.00%                                               | 0.00%                                                              |
| รวม                                                                                          |                                                                |                         |                                                            | 100.00%                                             | 1.48%                                                              |
| ประมาณการค่าใช้จ่าย <sup>(4)</sup>                                                           |                                                                |                         |                                                            |                                                     | 0.23%                                                              |
| ประมาณการผลตอบแทนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับโดยเฉลี่ย (ต่อปี)                                |                                                                |                         |                                                            |                                                     | 1.25%                                                              |
| ระยะเวลาการลงทุนโดยประมาณ                                                                    |                                                                |                         |                                                            |                                                     | 6 เดือน                                                            |

(1) บริษัทจัดการจะใช้ดุลพินิจในการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่ลงทุนหรือสัดส่วนการลงทุนได้ต่อเมื่อเป็นการดำเนินการภายใต้สถานการณ์ที่จำเป็นและสมควรเพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ โดยไม่ทำให้ความเสี่ยงของทรัพย์สินที่ลงทุนเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ โดยบริษัทจัดการอาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้อื่นแทน และ/หรือเพิ่มเติมจากตราสารที่ระบุไว้ข้างต้นได้ เช่น เงินฝาก หรือตราสารหนี้ที่เป็นการลงทุนในต่างประเทศหรือมีความเสี่ยงในต่างประเทศของ ICBC Asia/ BOC (HK)/ NBAD/ Kexim/ MUSI เงินฝาก หรือตราสารหนี้สถาบันการเงินในประเทศของ BBL/ SCBT/ TISCO/ KK ตราสารหนี้ภาคเอกชนที่เป็นการลงทุนในประเทศของ TLT/ PL/ MPSC/ KSL/ MINT เป็นต้น หรือตราสารหนี้ภาครัฐต่างประเทศที่เป็นการลงทุนในประเทศ หรือตราสารที่อยู่ภายใต้การรองลงทุนของ บลจ. บัวหลวง ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่ประมาณการไว้

(2) แหล่งที่มาของข้อมูล จาก Quotation ของผู้ออกตราสาร และ/หรือ ThaiBMA ณ วันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2561

(3) เงินฝากออมทรัพย์ของธนาคารกรุงเทพ ณ วันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2561

(4) ค่าใช้จ่ายที่กองทุนเรียกเก็บ อาจเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสม โดยไม่เกินจากที่ระบุไว้ในโครงการ

(5) ข้อมูลที่มีการเผยแพร่ล่าสุด ซึ่งระหว่างการเสนอขายอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้

## คำอธิบายเพิ่มเติม

**ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)** หมายถึง การพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน (Credit rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและฐานะทางการเงินของผู้ออกตราสาร ทั้งนี้ Credit rating ของหุ้นกู้ระยะยาวมีความหมายโดยย่อ ดังต่อไปนี้

| ระดับการลงทุน           | TRIS           | Fitch               | Moody's        | S&P            | คำอธิบาย                                                                         |
|-------------------------|----------------|---------------------|----------------|----------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| ระดับที่น่าลงทุน        | AAA            | AAA(tha)            | Aaa            | AAA            | อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุดที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด        |
|                         | AA             | AA(tha)             | Aa             | AA             | อันดับเครดิตรองลงมา และถือว่ามีความเสี่ยงต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด |
|                         | A              | A(tha)              | A              | A              | ความเสี่ยงต่ำที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด                                   |
|                         | BBB            | BBB(tha)            | Baa            | BBB            | ความเสี่ยงปานกลางที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด                               |
| ระดับที่ต่ำกว่าน่าลงทุน | ต่ำกว่า<br>BBB | ต่ำกว่า<br>BBB(tha) | ต่ำกว่า<br>Baa | ต่ำกว่า<br>BBB | ความเสี่ยงสูงที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด                                   |

**ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหน่วยลงทุน (Market Risk)** เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงกันข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้น ราคาตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนหน้าจะมีการซื้อขายในระดับราคาที่ต่ำลง โดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (Portfolio duration) สูง จะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคามากกว่ากองทุนรวมที่มี Portfolio duration ต่ำกว่า