

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ

จำกัด (มหาชน)

การเข้าร่วมการต่อต้านการทุจริต :

ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนเปิดเคแอม ไดนามิค ไฮ อินคัม ฟันด์

KTAM Dynamic High Income Fund (KT-DHINCOME)

(ชนิดสะสมมูลค่า : KT-DHINCOME-A)

กองทุนรวมผสม

กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund)

กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ



คุณกำลังจะลงทุนอะไร ?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

▪ ทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน

- กองทุนเปิดเคแอม ไดนามิค ไฮ อินคัม ฟันด์ จะนำเงินไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน BGF Dynamic High Income Fund ในหน่วยลงทุน Class D (USD) ซึ่งเสนอขายสำหรับตัวแทนจำหน่าย โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV
- BGF Dynamic High Income Fund (กองทุนหลัก) : กองทุนจะมีการบริหารแบบยืดหยุ่น ในสินทรัพย์ที่หลากหลาย ตามนโยบายของกองทุน ที่สามารถลงทุนได้ โดยมุ่งเน้นไปที่สินทรัพย์ที่สามารถสร้างกระแสรายได้ในระดับสูง ในสินทรัพย์ที่หลากหลายประเภทอย่างมีนัยสำคัญ เช่น ตราสารหนี้ หลักทรัพย์ที่สามารถเปลี่ยนมือได้ ที่ออกโดย บริษัทเอกชน และภาครัฐบาล ซึ่งอาจมีการกำหนดผลตอบแทนแบบคงที่ และลอยตัว และอาจเป็นการลงทุนในตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับ investment grade ต่ำกว่า investment grade หรือไม่ได้รับการจัดอันดับ รวมถึง covered call options และ หุ้นบริมสิทธิ

คุณสามารถศึกษาข้อมูลกองทุนหลักได้จาก <https://www.blackrock.com/sg/en/products/292581/blackrock-dynamic-high-income-fund>

- กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน กองทุนเปิดเคแอม ไดนามิค ไฮ อินคัม ฟันด์ มุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก (Passive Management) ส่วนกองทุน BGF Dynamic High Income Fund มุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

เหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ ที่ลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ รวมถึงความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งผู้ลงทุนเข้าใจต่อความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุนจากการลงทุนได้ทั้งหมด และต้องการโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่ดีจากการนำเงินที่ได้จากการระดมทุนไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ

กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
 - ผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุนเฉพาะในตราสารหนี้ที่มีคุณภาพดีสภาพคล่องสูงและมีความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาต่ำ
- เนื่องจากกองทุนรวมนี้ไม่ถูกจำกัดโดยกฎเกณฑ์ให้ต้องลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวเช่นเดียวกับกองทุนรวมตลาดเงิน

ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ
- **อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ**



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

คำเตือนที่สำคัญ

- กองทุนเปิดเคแอม ไดนามิค ไฮ อินคัม ฟันด์ อาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงินโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยง โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนตามความเหมาะสมกับสถานการณ์ในแต่ละขณะ จึงอาจยังมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินเหลืออยู่ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับผลการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ อีกทั้ง การใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงอาจมีต้นทุนสำหรับการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยง โดยทำให้ผลตอบแทนของกองทุนโดยรวมลดลงจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น
- กองทุนหลักอาจลงทุนในตราสาร ABS (Asset-backed Securities) และ MBS (Mortgage-backed Securities) ที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับ non-investment grade ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย ดังนั้นจึงเหมาะกับผู้ลงทุนที่มีฐานะการเงินที่สามารถรับความเสี่ยงจากผลขาดทุนได้
- กองทุนหลักอาจลงทุนลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (efficient portfolio management (EPM)) และเพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูงและสามารถรับความเสี่ยงได้สูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป
- กองทุนหลักลงทุนในตราสาร contingent convertible bonds มีเงื่อนไขที่ซับซ้อนและมีความเสี่ยงที่แตกต่างจากตราสารหนี้ทั่วไป เช่น ตราสารอาจถูกแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ และ/หรือการขาดทุนของเงินทุนที่เกิดจากการปรับลดมูลค่าไถ่ถอนของหุ้นกู้ชนิดนี้ (Principal Write-Down)
- กองทุนหลักสามารถลงทุนใน distressed securities และ/หรือ asset-backed commercial paper (backed by trade receivables) ซึ่งเป็นทรัพย์สินประเภทอื่นที่ไม่ใช่ทรัพย์สินที่กองทุนไทยลงทุนได้ โดยบลจ. จะ monitor การลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าว และหากกองทุนหลักมีการลงทุนใน distressed securities และ/หรือ asset-backed commercial paper (backed by trade receivables) มากกว่าร้อยละ 20 ของ NAV ของกองทุนหลัก บลจ. ขอสงวนสิทธิเปลี่ยนกองทุนหลัก หรือหากไม่สามารถคัดเลือกกองทุนหลักใหม่ได้ บลจ. จะดำเนินการเลิกกองทุน
- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนรวมในอนาคตเป็น Fund of Funds หรือลงทุนโดยตรงในต่างประเทศ ซึ่งยังคงมีนโยบายการลงทุนแบบผสม โดยไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (risk spectrum) เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ให้เป็นดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยขึ้นอยู่กับสถานการณ์ตลาด และต้องเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน
- กองทุนรวมนี้อาจลงทุนกระจุกตัวในทวีปอเมริกาเหนือ ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์

ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน (SD)	ต่ำ	< 5%	5-10%	10-15%	15-25%	สูง
--------------------------------------	-----	------	-------	--------	--------	-----

*กรณีกองจัดตั้งไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

การป้องกันความเสี่ยง fx	ต่ำ	ทั้งหมด / เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดูเลยพินิจ	ไม่ป้องกัน	สูง
-------------------------	-----	------------------------	---------	------------	------------	-----

หมายเหตุ : กองทุนรวมมีการป้องกันความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน ประมาณ 80-100% ของเงินลงทุนในต่างประเทศ

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุน

High Issuer Concentration Risk	ต่ำ	≤ 10%	10-20%	20-50%	50-80%	สูง
-----------------------------------	-----	-------	--------	--------	--------	-----

High Sector Concentration Risk	ต่ำ	< 20%	20%-50%	50%-80%	>80%	สูง
-----------------------------------	-----	-------	---------	---------	------	-----

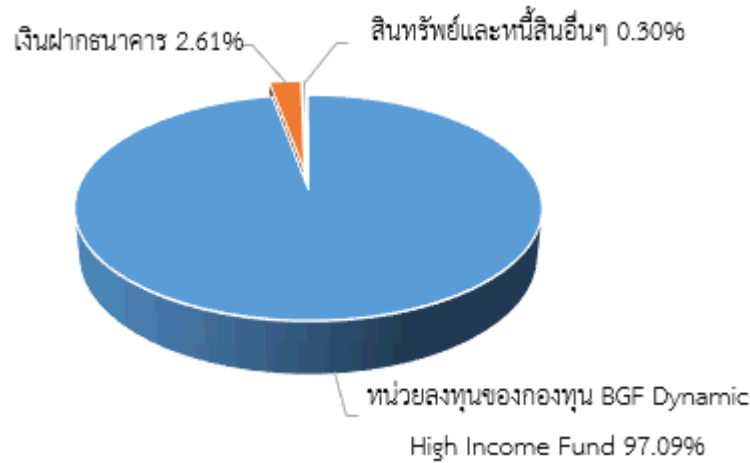
High Country Concentration Risk	ต่ำ	≤ 20%	20-50%	50-80%	> 80%	สูง
------------------------------------	-----	-------	--------	--------	-------	-----

หมายเหตุ: กองทุนหลักมีการลงทุนกระจุกตัวในทวีปอเมริกาเหนือ

*คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.ktam.co.th



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุนของกองทุนหลัก

Asset Type Breakdown (%)	
	Fund
US Fixed Income	34.37
US Equity	30.90
Non-US Fixed Income	14.18
Non-US Equity	13.05
Other	0.00

หมายเหตุ ข้อมูลจาก factsheet กองทุนหลัก ฉบับเดือนธันวาคม 2564

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับ

KT-DHINCOME

ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
BGF Dynamic High Income Fund	97.09

หมายเหตุ: เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2564

BGF Dynamic High Income Fund

ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
ISHARES \$ HIGH YIELD CRP BND ETF \$	4.97
ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF (DI)	2.25
ISH ED MSCI USA VAL FCTR ETF	0.99
MSFT CREDIT SUISSE AG (LONDON BRANCH) 13.31/24/2022	0.65
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	0.61

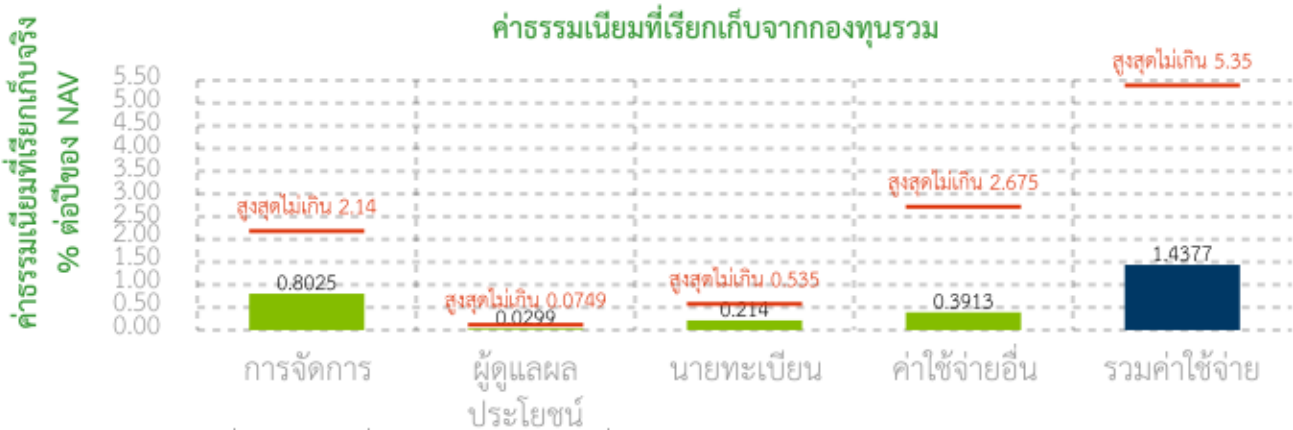
หมายเหตุ: เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564



ค่าธรรมเนียม

* ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน *

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)



หมายเหตุ :

* เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในตนเองเดียวกัน

** สามารถดูค่าธรรมเนียมย้อนหลัง 3 ปี ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม (Q & A) ได้ที่ www.ktam.co.th

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน ⁽¹⁾ โดยบริษัทจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน ⁽³⁾ ดังนี้ - ยอดลงทุนต่ำกว่า 50 ล้านบาท/รายการ - ยอดลงทุน 50 ล้านบาทขึ้นไป/รายการ	ไม่เกิน 3.21 ไม่เกิน 3.21	1.50 1.00
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ⁽¹⁾	ไม่เกิน 3.21	ยังไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า ⁽¹⁾⁽²⁾ โดยบริษัทจะเรียกเก็บค่าธรรมเนียมกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน ⁽³⁾ ดังนี้ - ยอดลงทุนต่ำกว่า 50 ล้านบาท/รายการ - ยอดลงทุน 50 ล้านบาทขึ้นไป/รายการ	ไม่เกิน 3.21 ไม่เกิน 3.21	1.50 1.00
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก ⁽¹⁾⁽²⁾	ไม่เกิน 3.21	ยังไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ ⁽¹⁾⁽³⁾	ไม่เกิน 0.535	ยังไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	
ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว, สามารถดูค่าธรรมเนียมย้อนหลัง 3 ปี ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม (Q & A) ได้ที่ www.ktam.co.th

⁽¹⁾ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวกับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากัน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบรายละเอียดล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วัน โดยจะปิดประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ และ/หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) และ/หรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

- (2) บริษัทจัดการสงวนสิทธิที่จะยกเว้นไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนระหว่างชนิดหน่วยลงทุนภายในกองทุนเปิดเคแอม ไดนามิค ไฮ อินคัม ฟันด์
- (3) ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์จะคำนวณเข้าไปในราคาขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เพื่อนำเงินดังกล่าวไปชำระเป็นค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียมในการสั่งซื้อหรือส่งขายหลักทรัพย์ ตามที่กองทุนถูกเรียกเก็บเมื่อสั่งซื้อหรือส่งขายหลักทรัพย์



หมายเหตุ

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

Administration Fee : ไม่เกิน 0.25% ต่อปี

Depository Fees : - Safekeeping fees : 0.0024% ถึง 0.45% ต่อปี

- Transaction fees : US\$ 5.5 ถึง US\$ 124 ต่อ transaction

Securities Lending Fee :

The securities lending Agent คือ BlackRock Advisors (UK) Limited รับค่าตอบแทน ไม่เกิน 37.5% ของรายได้สุทธิ จากธุรกรรม securities lending

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมการขาย (Initial Charge) : 5.00%

ค่าธรรมเนียมการขายคืน (Redemption Fee) : ไม่มี (อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการอาจเรียกเก็บค่าธรรมเนียม ไม่เกิน 2% โดยจ่ายเข้ากองทุน ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีพฤติกรรมซื้อขายหน่วยลงทุนถี่เกินไป (excessive trading)

อนึ่ง กองทุนหลักอาจมีการแก้ไขเพิ่มเติม หรือเปลี่ยนแปลงการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ของกองทุนได้

ค่าตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทจัดการต่างประเทศ (Rebate fee) 0.00% ของ NAV



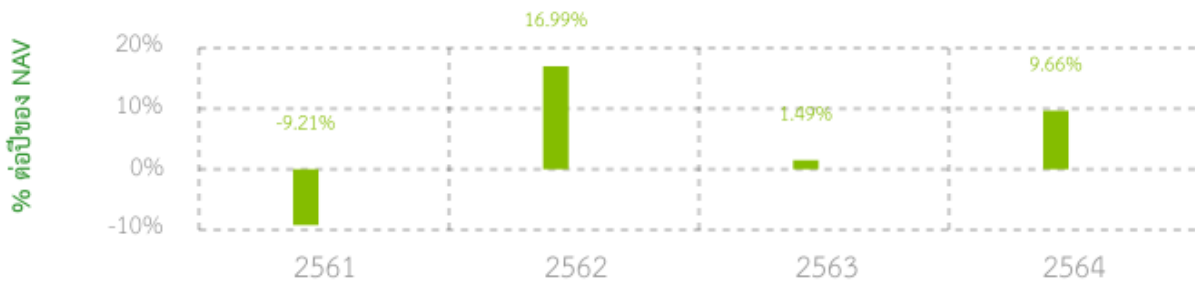
ผลการดำเนินงานในอดีต

*** ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ***

ดัชนีชี้วัด คือ ไม่มี

แบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน

■ กองทุนรวม
■ BENCHMARK



อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการของสวนสิทธิที่จะเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงานดังกล่าวได้ เพื่อให้สอดคล้องกับดัชนีเปรียบเทียบที่กองทุนในต่างประเทศลงทุน ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร

กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -28.37%

*กรณีกองจัดตั้งไม่ครบ 5 ปีจะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation) คือ 9.28% ต่อปี

*กรณีกองจัดตั้งไม่ครบ 5 ปีจะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ : Foreign Investment Allocation

* คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ <https://www.aimc.or.th>

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปิดหมด

กองทุน	Year to Date	3 เดือน	Percentile	6 เดือน	Percentile	1 ปี	Percentile	3 ปี	Percentile	5 ปี	Percentile	10 ปี	Percentile	ตั้งแต่จัดตั้ง
ผลตอบแทนกองทุนรวม	9.66%	2.49%	50.00	2.48%	50.00	9.66%	50.00	9.17%	50.00					5.01%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด														
ความผันผวนของกองทุน	6.24%	7.54%	75.00	6.62%	75.00	6.24%	75.00	9.40%	50.00					9.28%
ความผันผวนของตัวชี้วัด														

*เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2564 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.ktam.co.th

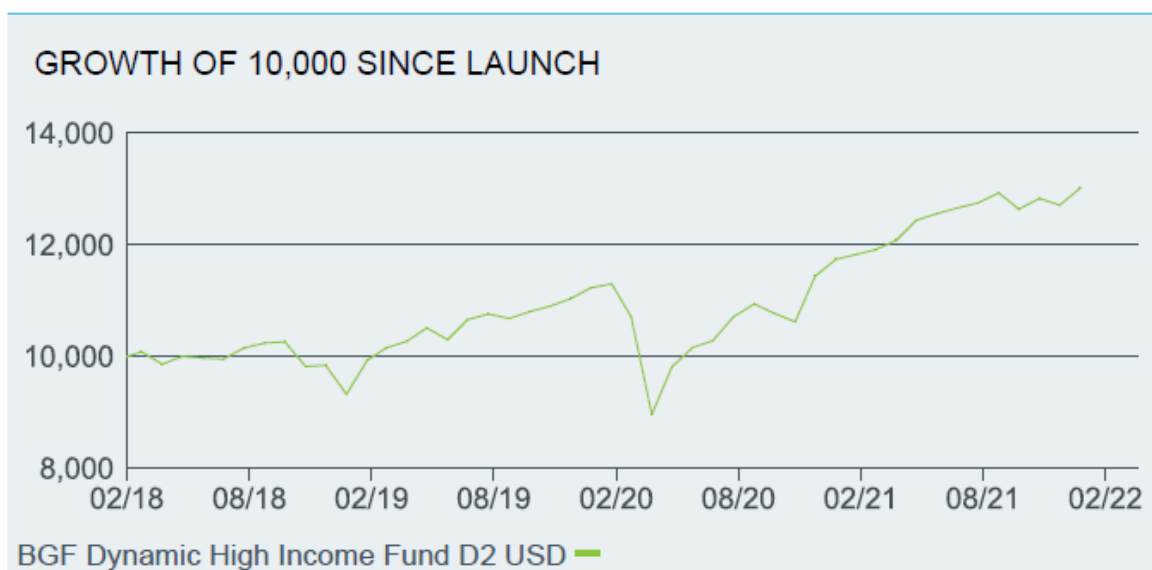
ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังของกลุ่ม Foreign Investment Allocation ข้อมูล ณ วันที่ 30/12/2564

เปอร์เซ็นต์โหล	ผลการดำเนินงาน (%)					
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี
เปอร์เซ็นต์โหลที่ 5	6.76	6.42	17.14	19.92	11.34	12.34
เปอร์เซ็นต์โหลที่ 25	3.63	2.96	9.85	10.22	6.46	8.66
เปอร์เซ็นต์โหลที่ 50	1.76	0.55	5.59	7.38	4.72	4.34
เปอร์เซ็นต์โหลที่ 75	0.28	-0.69	3.01	4.83	3.26	3.90
เปอร์เซ็นต์โหลที่ 95	-1.42	-3.01	-1.11	2.31	1.41	2.90

เปอร์เซ็นต์โหล	ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (%)					
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี
เปอร์เซ็นต์โหลที่ 5	1.84	1.83	1.73	4.66	5.41	7.69
เปอร์เซ็นต์โหลที่ 25	4.63	4.28	4.43	8.52	7.74	8.39
เปอร์เซ็นต์โหลที่ 50	6.37	5.95	6.02	9.76	8.92	12.38
เปอร์เซ็นต์โหลที่ 75	11.12	10.90	11.29	12.07	10.25	12.89
เปอร์เซ็นต์โหลที่ 95	16.50	16.19	17.66	16.77	15.36	13.59

*ผลการดำเนินงาน / ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุน

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก



CUMULATIVE & ANNUALISED PERFORMANCE

	Cumulative (%)				Annualised (% p.a.)			
	1 mth	3 mths	6 mths	YTD	1 Year	3 Years	5 years	Since Launch
Share Class	2.44	3.01	2.84	10.90	10.90	11.79	N/A	7.00
Share Class [Max. IC applied]	-2.68	-2.14	-2.30	5.36	5.36	9.89	N/A	5.60

The share class currency is as indicated in the “Key Facts” section. For currency hedged share classes only, the benchmark reflected is in the fund base currency.

CALENDAR YEAR PERFORMANCE (%)

	2021	2020	2019	2018*	2017
Share Class	10.90	4.54	20.49	-6.80	N/A

*Performance shown from share class launch date to calendar year end.

*เป็นข้อมูลจาก factsheet กองทุนหลัก ณ เดือนธันวาคม 2564

ที่มา : <https://www.blackrock.com/sg/en/literature/fact-sheet/bgf-dynamic-high-income-fund-class-d2-usd-factsheet-lu1564329206-sg-en-retail.pdf>



ข้อมูลอื่น ๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
วันที่จดทะเบียน	31 กรกฎาคม 2561
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน	<p>วันทำการซื้อ</p> <p>ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถทำการสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ได้ทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน ในระหว่างเวลาเริ่มเปิดทำการ – 15.30 น. โดยบริษัทจัดการจะประกาศวันที่มีใช้วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนให้ทราบล่วงหน้า โดยปิดประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) และ/หรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ</p> <p>ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงวันที่มีใช้วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนดังกล่าว ในกรณีที่กองทุนได้รับผลกระทบจากการชำระหรือรับชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนจากกองทุนหลัก หรือกรณีอื่นๆ โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า โดยปิดประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) และ/หรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : 1,000 บาท มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป : 1,000 บาท</p> <p>วันทำการขายคืน :</p> <p><u>กรณีรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบปกติ</u></p> <p>ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถทำการส่งขายคืนหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ได้ทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน ในระหว่างเวลาเริ่มเปิดทำการ – 15.30 น. โดยบริษัทจัดการจะประกาศวันที่มีใช้วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนให้ทราบล่วงหน้า โดยปิดประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) และ/หรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ</p> <p>ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะเปลี่ยนแปลงวันที่มีใช้วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนดังกล่าว ในกรณีที่กองทุนได้รับผลกระทบจากการชำระหรือรับชำระเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนจากกองทุนหลัก หรือกรณีอื่นๆ โดยบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า โดยปิดประกาศ ณ สำนักงานของบริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) และ/หรือเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ</p> <ul style="list-style-type: none">- มูลค่าขั้นต่ำของการส่งขายคืน : ไม่กำหนด- จำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำของการส่งขายคืน : ไม่กำหนด- มูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ : ไม่กำหนด- จำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ : ไม่กำหนด

<p>ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิมูลค่าหน่วยลงทุนและราคาหน่วยลงทุน โดยมีให้นับรวมวันหยุดทำการในต่างประเทศของผู้ประกอบธุรกิจการจัดการกองทุนต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวม แต่โดยทั่วไปจะได้รับเงินภายใน T+5 วันทำการหลังจากวันทำรายการขายคืน โดยมีให้นับรวมวันหยุดทำการในต่างประเทศ</p> <p>คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่: www.ktam.co.th</p>			
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง/ บริหารจัดการด้าน	วันที่เริ่มบริหารกองทุน รวมนี้
	นายพีรพงศ์ กิจจาการ	ผู้จัดการกองทุนหลัก/ฝ่ายลงทุนทางเลือก	31 กรกฎาคม 2561
	นายเชมรัฐ ทรงอยู่	ผู้จัดการกองทุนหลัก/ฝ่ายลงทุนทางเลือก	28 กันยายน 2561
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ของกองทุนรวม (PTR)	<p>ในรอบระยะเวลาอันหลัง 1 ปีเท่ากับ 22.36% (ปริมาณการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุน เทียบกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวม)</p>		
ผู้สนับสนุนการขาย หรือรับซื้อคืน	<p>บริษัทจัดการอาจแต่งตั้งผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพิ่มเติมหรือยกเลิกการแต่งตั้งผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในภายหลังได้ โดยผู้สนใจลงทุนสามารถสอบถามรายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการ</p>		
ติดต่อสอบถาม รับหนังสือชี้ชวน ร้องเรียน	<p>บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ที่อยู่ : เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ทาวเวอร์ ชั้น 32 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขต สาทร กรุงเทพมหานคร 10120 โทรศัพท์ : 0-2686-6100 website : www.ktam.co.th email : callcenter@ktam.co.th</p>		
ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความ ขัดแย้งทางผลประโยชน์	<p>คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ website : www.ktam.co.th</p>		

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต
- การพิจารณาว่าหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือ ได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบถามข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2564 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

ข้อมูลกองทุนรวมหลัก

ชื่อ	BGF Dynamic High-Income Fund
อายุกองทุน	ไม่กำหนด
ประเทศที่จดทะเบียน	ลักเซมเบิร์ก (LUXEMBOURG)
Fund Launch Date	6 กุมภาพันธ์ 2018
ประเภทกองทุน	กองทุนผสม
วัตถุประสงค์การลงทุน	กองทุนจะมีการบริหารแบบยืดหยุ่น ในสินทรัพย์ที่หลากหลาย ตามนโยบายของกองทุน ที่สามารถลงทุนได้ โดยมุ่งเน้นไปที่สินทรัพย์ที่สามารถสร้างกระแสรายได้ในระดับสูง
นโยบายการลงทุน	<p>กองทุนจะมีการบริหารแบบยืดหยุ่น ในสินทรัพย์ที่หลากหลาย ตามนโยบายของกองทุน ที่สามารถลงทุนได้ โดยมุ่งเน้นไปที่สินทรัพย์ที่สามารถสร้างกระแสรายได้ในระดับสูง ในสินทรัพย์ที่หลากหลายประเภทอย่างมีนัยสำคัญ เช่น ตราสารหนี้ หลักทรัพย์ที่สามารถเปลี่ยนมือได้ ที่ออกโดย บริษัทเอกชน และ ภาครัฐบาล ซึ่งอาจมีการกำหนดผลตอบแทนแบบคงที่ และลอยตัว และอาจเป็นการลงทุนในตราสารที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับ investment grade ต่ำกว่า investment grade หรือไม่ได้รับการจัดอันดับ รวมถึง covered call options และ หุ้นบุริมสิทธิ</p> <p>กองทุนนี้จะใช้กลยุทธ์การลงทุนที่หลากหลาย และอาจลงทุนทั่วโลกในตราสารที่ได้รับอนุญาต ซึ่งรวมถึง ตราสารทุน ตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน ตราสารหนี้ หลักทรัพย์ที่สามารถเปลี่ยนมือได้ หน่วยลงทุน เงินสด เงินฝาก และตราสารตลาดเงินโดยมีการ บริหารจัดการอัตราแลกเปลี่ยนแบบยืดหยุ่น</p> <p>กองทุนอาจลงทุนได้ถึงร้อยละ 50 ของสินทรัพย์รวมของกองทุน ใน ABS (Asset-backed Securities) และ MBS (Mortgage-backed Securities) ไม่ว่าจะได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับ investment grade หรือไม่ก็ตาม ซึ่งอาจรวมถึง asset-backed commercial paper, collateralised debt obligations, collateralized mortgage obligations, commercial mortgage-backed securities, credit-linked notes, real estate mortgage investment conduits, residential mortgage-backed securities และ synthetic collateralised debt obligations. สินทรัพย์อ้างอิงของ ABS และ MBS อาจรวมถึงเงินให้กู้ยืม สัญญาเช่า หรือลูกหนี้ (เช่นหนี้บัตรเครดิต สินเชื่อรถยนต์ และเงินกู้เพื่อการศึกษาในกรณีของ ABS และสินเชื่อเพื่อการพาณิชย์ และที่อยู่อาศัยที่มาจากสถาบันการเงินที่มีการควบคุมและได้รับอนุญาต ในกรณีของ MBS)</p> <p>ABS และ MBS ที่กองทุนรวมลงทุนสามารถใช้ Leverage เพื่อเพิ่มผลตอบแทนแก่นักลงทุน บาง ABS อาจมีโครงสร้างโดยใช้อนุพันธ์ เช่น credit default swap หรือตะกร้าอนุพันธ์ดังกล่าว เพื่อให้ได้รับผลตอบแทนของหลักทรัพย์ของผู้ออกตราสารต่างๆ โดยไม่ต้องลงทุนในหลักทรัพย์โดยตรง</p>

การลงทุนใน Distressed Securities จะมีมูลค่าได้ไม่เกิน 10% ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของ กองทุน contingent convertible bonds มีมูลค่าได้ไม่เกินร้อยละ 20 ของสินทรัพย์ของกองทุน และการถือครอง structured notes ที่มีลักษณะเป็นหลักทรัพย์ที่สามารถเปลี่ยนมือได้ (ซึ่งอาจมี อนุพันธ์แฝง) ได้ไม่เกิน 30% ของสินทรัพย์รวม ในกรณีที่ เป็น structured notes ที่มีอนุพันธ์แฝง สินทรัพย์อ้างอิงของ structured notes ดังกล่าวจะต้องเป็นไปตามข้อกำหนดของ UCITS

กองทุนอาจใช้อนุพันธ์โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการลงทุน และเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหาร พอร์ตลงทุน

กองทุนนี้อาจมีความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสาร ABS, MBS และ Non-investment grade และผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวน

การใช้มาตรการการบริหารความเสี่ยง : Relative VaR โดยใช้ดัชนี MSCI World Index 70% / 30% Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index USD Hedged เป็นดัชนีอ้างอิง

ระดับการ leverage ของกองทุน ร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

การจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล
วันทำการซื้อขาย	ทุกวันทำการซื้อขาย
Class & currency	Class D / USD
ISIN Code	LU1564329206
Bloomberg Ticker	BGDHD2U
Management Company	BlackRock (Luxembourg) S.A.
Investment Adviser	BlackRock Financial Management, Inc.
Custodian	The Bank of New York Mellon (International) Limited, Luxembourg Branch
Website	https://www.blackrock.com/sg/en/products/292581/blackrock-dynamic-high-income-fund

คำอธิบายเพิ่มเติม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk) คือ ความเสี่ยงที่ราคาของตราสารหนี้เปลี่ยนแปลงไปในทิศทางตรงกันข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย นอกจากนี้ตราสารหนี้ที่มีอายุคงเหลือที่ยาวนาน การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยก็จะมีผลกระทบต่อราคาตราสารหนี้มากขึ้น และส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนมีความผันผวน

ความเสี่ยงด้านตราสารทุน (Equity Risk) คือ ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสารทุนที่อาจปรับตัวขึ้นลง โดยได้รับผลกระทบจากปัจจัยเฉพาะของผู้ออกตราสาร ปัจจัยทางเศรษฐกิจ สังคม หรือภาวะตลาด เช่น การเมืองของแต่ละประเทศ เศรษฐกิจ สถานการณ์ของตลาดเงินตลาดทุน ความผันผวนของค่าเงิน อัตราดอกเบี้ย เป็นต้น ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อราคาของตราสารทุนที่กองทุนหลักลงทุนไว้ และส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนมีความผันผวน

ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk and Default Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระคืนเงินต้น และ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด เช่น บริษัทดังกล่าวอาจประสบปัญหาทางการเงิน เป็นต้น ซึ่งจะส่งผลต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเปิดเคแอม ไดนามิค ไฮ อินคัม ฟินด์

ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง (High Yield Risk) คือ ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงสูง เช่น ตราสารหนี้ Non-Investment Grade และ Unrated เป็นต้น ซึ่งตราสารหนี้ดังกล่าวจะมีความเสี่ยงด้านเครดิต ด้านตลาด และด้านสภาพคล่อง สูงกว่าตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับในระดับ Investment Grade

ความเสี่ยงจากการลงทุนในหุ้นกู้แปลงสภาพชนิดพิเศษ (Contingent Convertible Securities Risk) คือ ความเสี่ยงจากการลงทุนในหุ้นกู้แปลงสภาพชนิดพิเศษ (CoCos) ที่อาจทำให้กองทุนเผชิญความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน และ/หรือการขาดทุนของเงินทุนที่เกิดจากการปรับลดมูลค่าไถ่ถอนของหุ้นกู้ชนิดนี้ (Principal Write-Down) ความเสี่ยงเพิ่มเติมที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้แปลงสภาพชนิดพิเศษ เช่น ความเสี่ยงจากการรองรับผลขาดทุน เนื่องจาก CoCos สามารถแปลงสภาพเป็นตราสารทุนของสถาบันการเงินผู้ออกตราสารนั้น หรือสามารถปรับลดมูลค่าไถ่ถอนของตราสารหนี้ได้ ถ้าอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามกฎหมาย (Capital Ratio) ของผู้ออกตราสารลดลงต่ำกว่าระดับที่กำหนดไว้ นอกจากนี้ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน (Hybrid Debt Instrument) จะไม่ระบุวันครบกำหนดไถ่ถอน และการจ่ายดอกเบี้ยสามารถยกเลิกได้ตามดุลยพินิจของธนาคารผู้ออกตราสาร หรือเป็นไปตามข้อกำหนดเพื่อช่วยผู้ออกตราสารลดผลการขาดทุน นอกจากนี้การเป็นตราสารหนี้ด้อยสิทธิ (Subordinated Instrument) ในกรณีที่ผู้ออกตราสารมีการชำระบัญชีเพื่อเลิกกิจการ หรือล้มละลาย ผู้ถือ CoCos มีสิทธิเรียกร้องต่ำกว่าตราสารหนี้ไม่ด้อยสิทธิอื่นๆ และหากมีการแปลงสภาพเป็นตราสารทุนสิทธิเรียกร้องจะต่ำกว่าผู้ถือตราสารหนี้ทุกประเภท

ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับตราสารที่มีหลักทรัพย์ค้ำประกัน (Mortgage Related and Other Asset Backed Securities Risks) ตราสารที่มีหลักทรัพย์ค้ำประกันมีความเสี่ยงเหมือนกับตราสารหนี้อื่นๆ และอาจเผชิญความเสี่ยงในการจ่ายเงินต้นก่อนกำหนด และมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้และความเสี่ยงด้านสภาพคล่องที่สูงกว่า และมูลค่าของตราสารที่มีหลักทรัพย์ค้ำประกันอาจอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย การจ่ายเงินต้นก่อนกำหนดอาจทำให้กองทุนได้ผลตอบแทนลดลงจากการนำเงินต้นไปลงทุนต่อ (Reinvestment) เมื่ออัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น มูลค่าของตราสารที่มีหลักทรัพย์ค้ำประกันจะลดลง แต่หากอัตราดอกเบี้ยลดลง มูลค่าของตราสารที่มีหลักทรัพย์ค้ำประกันที่สามารถจ่ายเงินต้นก่อนกำหนดจะเพิ่มขึ้นน้อยกว่าตราสารหนี้ชนิดอื่นๆ อัตราการจ่ายเงินต้นก่อนกำหนดของสินเชื่อที่อยู่อาศัยซึ่งเป็น

หลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying Mortgage) จะส่งผลต่อราคาและความผันผวนของตราสารที่มีหลักทรัพย์ค้ำประกัน และอาจไปเพิ่มหรือลดอายุไถ่ถอนของตราสาร

ความเสี่ยงของหลักทรัพย์ด้อยคุณภาพ (Distressed Securities Risks) กองทุน BGF Dynamic High Income Fund (กองทุนหลัก)อาจลงทุนในหลักทรัพย์ด้อยคุณภาพ (Distressed Securities) ที่ออกโดยบริษัทซึ่งประสบปัญหาทางการเงิน (Financial Difficulty) อันมีความเสี่ยงอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ไม่สามารถรับประกันได้ว่าข้อเสนอในการแลกเปลี่ยน หรือ การปรับโครงสร้างบริษัทใดจะประสบความสำเร็จโดยสมบูรณ์

ความเสี่ยงของการให้ยืมหลักทรัพย์ (Risk of Securities Lending) คือ ความเสี่ยงจากการที่กองทุนมีส่วนร่วมในการให้ยืมหลักทรัพย์ โดยมีความเสี่ยงด้านเครดิตจากคู่สัญญาของสัญญาการให้ยืมหลักทรัพย์ หากหลักทรัพย์ที่ลงทุนสามารถนำไปให้กู้ยืมได้ในช่วงระยะเวลาหนึ่ง การผิดสัญญาของคู่สัญญาและการลดลงของมูลค่าหลักประกัน (Collateral) ที่ต่ำกว่ามูลค่าของหลักทรัพย์ที่ให้ยืม อาจทำให้มูลค่าของกองทุนลดลงได้

ความเสี่ยงของตราสารหนี้ภาคเอกชนที่ออกโดยธนาคาร (Risk of Bank Corporate Bond) คือ ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชนที่ออกโดยธนาคารในกลุ่ม EU อาจทำให้กองทุนเผชิญความเสี่ยงที่รัฐบาลจะเอาเงินจากเจ้าหน้าที่ของแบงก์มาช่วยชำระ (Government Bail-in Action) ในกรณีที่แบงก์ไม่สามารถชำระภาระผูกพันทางการเงินได้ (Financial Obligations) ซึ่งวิธีการนี้จะทำให้มูลค่าของตราสารหนี้ของธนาคารลดลง

ความเสี่ยงในเรื่องอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนของกองทุนที่อาจประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนในรูปเงินบาท หากค่าเงินตราสกุลต่างประเทศมีการเปลี่ยนแปลง

ความเสี่ยงของตราสารอนุพันธ์ (Derivative Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในตราสารอนุพันธ์เพื่อลดความเสี่ยง (ป้องกันความเสี่ยง) หรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารพอร์ตการลงทุน ตราสารอนุพันธ์อาจมีการขึ้นลงผันผวน (Volatile) มากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้น หากกองทุนมีการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวย่อมทำให้สินทรัพย์ของกองทุนมีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน (Underlying Security)

ความเสี่ยงในเรื่องคู่สัญญาในการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Counter Party Risk) คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากคู่สัญญาในการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนมีฐานะการเงินด้อยลงจนไม่อาจดำเนินการให้เป็นไปตามสัญญาได้

ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุนและความเสี่ยงของตลาดเกิดใหม่ (Country Risk and Emerging Market Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงผู้บริหาร, การเปลี่ยนแปลงนโยบายทางด้านเศรษฐกิจ หรือสาเหตุอื่นๆ จนทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด นอกจากนี้กองทุนอาจลงทุนในตลาดเกิดใหม่ ซึ่งมีความเสี่ยง (Emerging Market Risk) สูงกว่าตลาดที่พัฒนาแล้ว ความไม่สงบทางการเมืองและภาวะเศรษฐกิจตกต่ำมีโอกาสดังกล่าวได้มากกว่า และอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของกองทุนและเงินของนักลงทุน

ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของหลักทรัพย์ (Liquidity Risk) คือ ความเสี่ยงจากการที่หลักทรัพย์ที่กองทุนหลักไปลงทุนไว้ขาดสภาพคล่องในการซื้อขาย ทำให้ไม่สามารถขายหลักทรัพย์นั้นได้ในราคาและในเวลาที่ต้องการซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของกองทุน BGF Dynamic High Income Fund (กองทุนหลัก) นอกจากนี้อาจมีความเสี่ยงจากการที่ไม่สามารถไถ่ถอนกองทุนหลักได้ในบางกรณี

ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk) เนื่องจากการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนเปิดเคแอม ไดนามิค ไฮ อินคัม ฟันด์จะต้องปฏิบัติตามกฎหมาย หลักเกณฑ์ กฎระเบียบของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนซึ่งอาจแตกต่างจากที่บังคับใช้ในประเทศไทย ซึ่งโดยหลักการปฏิบัติงาน บริษัทจัดการฯ จะมีการศึกษาถึงกฎหมาย ระเบียบ กระบวนการหรือขั้นตอนในการทำธุรกรรมเพื่อลงทุน ตลอดจนประเด็นความเสี่ยงต่างๆ ที่เกี่ยวข้องก่อนการลงทุน แต่ในภาวะการณ์ลงทุนจริง กองทุนอาจเผชิญกับเหตุการณ์อันไม่สามารถคาดการณ์ได้ หรือนอกเหนือความควบคุม เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงใดๆ ที่กระทบต่อการลงทุน อาทิเช่น การเปลี่ยนแปลงกฎหมายหรือกฎระเบียบของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน การเปลี่ยนแปลงนโยบายของผู้ควบคุมกฎระเบียบของแต่ละประเทศ ซึ่งกระทบต่อต้นทุน ค่าใช้จ่าย ภาระทางภาษี ทำให้ไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดการณ์ หรืออาจมีการจำกัดการโอนเงินออกนอกประเทศ หรือจำกัดหรือห้ามแลกเปลี่ยนเงินตรา ทำให้ไม่สามารถนำเงินลงทุนกลับเข้าประเทศหรือแปลงกลับเป็นสกุลเงินบาทได้ เป็นต้น ในกรณีดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าเงินลงทุน รวมถึงกระทบต่อสภาพคล่องของกองทุน

ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High Concentration Risk)

(1) ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในผู้ออกตราสารรายใด ๆ มากกว่า 10% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการใช้งานฐานะทางการเงิน หรือความมั่นคงของผู้ออกตราสารรายดังกล่าว กองทุนอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายผู้ออกตราสาร

(2) ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง (Sector Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในบางหมวดอุตสาหกรรมมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมนั้น กองทุนดังกล่าวอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายหมวดอุตสาหกรรม

(3) ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่ง (Country Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่งมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อประเทศดังกล่าว เช่น การเมือง เศรษฐกิจ สังคม เป็นต้น กองทุนดังกล่าวอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายประเทศ