

หนังสือชี้ชวนสรุปข้อมูลสำคัญ



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด
การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนรวมบัวหลวงธนสารพลัส 15/19

Bualuang Thanasarn Plus 15/19

(BP15/19)

กองทุนรวมตราสารหนี้

กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

ผู้ลงทุนไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนนี้ในช่วงเวลาประมาณ 6 เดือนได้
ดังนั้น หากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

- **นโยบายการลงทุน :**

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

- **กลยุทธ์ในการบริหารกองทุน :**

กองทุนนี้จะลงทุนครั้งเดียว โดยจะถือทรัพย์สินที่ลงทุนไว้จนครบอายุโครงการของกองทุนรวม (buy-and-hold fund)



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

กองทุนรวมนี้เหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ต้องการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ โดยเลือกลงทุนในตราสารหนี้ของกิจการที่มีความมั่นคง และมีศักยภาพในการให้ผลตอบแทนที่ดี

กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
- ผู้ลงทุนที่ต้องการไถ่ถอนหน่วยลงทุนเพื่อรับเงินในช่วงเวลา 6 เดือน

ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนและบริหารจัดการ
- **อย่าลงทุน หากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ**



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

คำเตือนที่สำคัญ

- กองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในประเทศจีนและกาตาร์ ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- เนื่องจากกองทุนนี้ลงทุนในต่างประเทศ จึงมีความเสี่ยงที่ทางการของต่างประเทศอาจออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศไทย ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับคืนเงินตามระยะเวลาที่กำหนด
- ในสถานการณ์ไม่ปกติ ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุน หรืออาจได้รับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมไม่ได้ขึ้นอยู่กับสถานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานของบริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
- กองทุนรวมอาจจะมีการกระจุกตัวของการถือหน่วยลงทุนของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลใด เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลได้ที่ 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

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



หมายเหตุ : กองทุนมี net exposure ในตราสารหนี้หรือเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV

ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

- ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)**

อันดับความน่าเชื่อถือส่วนใหญ่ของกองทุนรวมตาม International Credit Rating

AAA	AA, A	BBB	ต่ำกว่า BBB	unrated
ต่ำ				สูง

- ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk)**

อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (Portfolio duration)

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

ค่าความผันผวนของผลการดำเนินงานกองทุนรวม (Standard deviation : SD) ต่อปี

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

- ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration Risk)**

การกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสารรวม (Issuer Concentration)

≤ 10%	10 - 20 %	20 - 50 %	50 - 80 %	> 80%
ต่ำ				สูง

- ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk)**

การป้องกันความเสี่ยง fx

ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดูลยพินิจ	ไม่ป้องกัน
ต่ำ			สูง

Click ดูคำอธิบายปัจจัยความเสี่ยง



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 หรือเศษของ 1,000 หน่วย	50 บาท ต่อ 1,000 หน่วย หรือเศษของ 1,000 หน่วย

- หมายเหตุ :** ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว



ผลการดำเนินงานในอดีต

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

1. ดัชนีชี้วัด คือ อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรที่มีอายุคงที่ Zero Rate Return (ZRR) อายุ 6 เดือน ณ วันที่ลงทุน ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และอัตราดอกเบี้ยกู้ยืมระหว่างธนาคารสำหรับระยะเวลา 6 เดือน สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ* ปรับด้วยต้นทุนการป้องกัน ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน บวกด้วยค่าเฉลี่ยของ Credit Spread ของตราสารที่มีการจัดอันดับเครดิตในระดับ A อายุ 6 เดือน** ในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทน ณ วันที่ลงทุน ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 90 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

* อัตราดอกเบี้ยกู้ยืมระหว่างธนาคารสำหรับระยะเวลา 6 เดือน สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ คือ SIBOR

** Credit Spread ในที่นี้ หมายถึง ส่วนต่างของผลตอบแทนของตราสารที่มีการจัดอันดับเครดิตในระดับ A อายุ 6 เดือน ที่อยู่ในประเทศสหรัฐอเมริกา ที่แสดงโดย Bloomberg กับอัตราดอกเบี้ยกู้ยืมระหว่างธนาคารสำหรับระยะเวลา 6 เดือน สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ตามที่ปรากฏในแต่ละวัน

2. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ -



ข้อมูลอื่นๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
อายุโครงการ	ประมาณ 6 เดือน แต่ไม่ต่ำกว่า 5 เดือน และไม่เกิน 7 เดือน
จำนวนเงินทุนของโครงการ	5,000 ล้านบาท
ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน	<u>การซื้อขาย (IPO)</u> ▪ วันทำการซื้อ : 2 — 13 พฤษภาคม 2562 » บริษัทจัดการ/ : เวลา 8.30 — 15.30 น. - ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน » Bualuang iBanking/ : เวลา 8.30 — 16.00 น. - Bualuang mBanking ▪ มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : 10,000 บาท ▪ มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป : ไม่กำหนด *กองทุนนี้เสนอขายครั้งเดียวในช่วงเสนอขายครั้งแรก (IPO) เท่านั้น* <u>การขายคืนหน่วยลงทุน (อัติโนมัติ)</u> ▪ วันทำการขายคืน : ภายในวันทำการก่อนครบกำหนดอายุโครงการ ▪ มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน : ไม่กำหนด ▪ ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด ▪ ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ทำการถัดจากวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ ☒ ประกาศปิดที่บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน ☒ หนังสือพิมพ์กรุงเทพธุรกิจ หนังสือพิมพ์ผู้จัดการ ☒ Bualuang Phone โทร. 1333 ☒ บลจ.บัวหลวง โทร. 0-2674-6488 กด 8 หรือ www.bbblam.co.th ☒ NAV Center ที่ www.thaimutualfund.com

รายชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน	วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้
	นางอดิگانต์ พานิชเกษม	15 พฤษภาคม 2562
	น.ส. ปริญญ์ คล่องคำนวณการ	15 พฤษภาคม 2562
	น.ส. ชนิกันต์ ลีลาธรรมรัตน์	15 พฤษภาคม 2562
	น.ส. อรุณี ศิลปการประดิษฐ์	15 พฤษภาคม 2562
	น.ส. ศิรารัตน์ อรุณจิตต์	15 พฤษภาคม 2562
	นายปัญญาพัฒน์ ประคุณหังสิต	15 พฤษภาคม 2562
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน	☒ บมจ.ธนาคารกรุงเทพ โทร. 1333 ☒ บมจ.หลักทรัพย์ บัวหลวง โทร. 0-2231-3777 หรือ 0-2618-1000 ☒ บมจ.กรุงเทพประกันชีวิต โทร. 0-2777-8999 ☒ บมจ.หลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน โทร. 0-2638-5500	
ติดต่อสอบถาม/ รับหนังสือชี้ชวน/ ร้องเรียน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด เลขที่ 175 อาคารสารคดีตึกยาวเวอร์ ชั้น 7 ชั้น 21 และ ชั้น 26 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 โทร. 0-2674-6488 Website : www.bblam.co.th E-mail : crm@bblam.co.th	
ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิด ความขัดแย้งทางผลประโยชน์	คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ www.bblam.co.th	

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต.
- การพิจารณาหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบถามข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 29 เมษายน 2562 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้องไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

ตารางประมาณการอัตราผลตอบแทน

ประเภททรัพย์สินที่กองทุนจะลงทุน ⁽¹⁾	อันดับความน่าเชื่อถือ ตราสารหรือผู้ออกตราสาร ⁽⁵⁾		ประมาณการ ผลตอบแทน ของตราสาร ต่อปี ⁽²⁾	สัดส่วน การลงทุน โดยประมาณ ⁽¹⁾	ประมาณการ ผลตอบแทน ที่กองทุนจะ ได้รับต่อปี ⁽¹⁾
	National Rating	International Rating			
ตราสารหนี้ภาครัฐ ⁽²⁾	AAA	-	1.6970%	1.00%	0.02%
เงินฝาก/ตราสารหนี้ที่เป็นการลงทุนในต่างประเทศ หรือมีความเสี่ยงในต่างประเทศ ⁽¹⁾					
- เงินฝาก Abu Dhabi Commercial Bank — UAE	-	S&P's : ST A-1	1.9500%	5.00%	0.10%
- ตราสารหนี้ Emirates NBD Bank (ENBD) - UAE	-	Moody's : ST P-2	1.8500%	3.00%	0.06%
- เงินฝาก First Abu Dhabi Bank — UAE	-	Moody's : ST Aa3	1.9500%	3.00%	0.06%
- เงินฝาก Union National Bank — UAE	-	Fitch : ST F1	1.9800%	5.00%	0.10%
- เงินฝาก Agricultural Bank of China — China	-	Fitch : ST F1	1.9500%	8.00%	0.16%
- เงินฝาก Bank of China — China	-	Fitch : ST F1	1.9200%	7.00%	0.13%
- เงินฝาก China Construction Bank — China	-	Fitch : ST F1	1.9500%	8.00%	0.16%
- ตราสารหนี้ China Development Bank — China	-	Fitch : ST F1	1.8200%	3.00%	0.05%
- ตราสารหนี้ Industrial and Commercial Bank of China — China	-	Fitch : ST F1	1.9400%	6.00%	0.12%
- ตราสารหนี้ Bank of Communications — China	-	Moody's : ST P-1	1.9400%	5.00%	0.10%
- เงินฝาก Commercial Bank of Qatar — Qatar	-	Fitch : ST F1	2.0500%	14.00%	0.29%
- ตราสารหนี้ Qatar National Bank - Qatar	-	Fitch : A+	2.0000%	8.00%	0.16%
- ตราสารหนี้ Al Khaliji Commercial Bank - Qatar	-	Moody's : ST P-2	2.0200%	8.00%	0.16%
- เงินฝาก United Overseas Bank — Hong Kong Branch	-	S&P's : ST A-1+	1.8500%	6.00%	0.11%
- ตราสารหนี้ Bank of East Asia — Hong Kong	-	S&P's : ST A-1	1.8300%	2.00%	0.04%
ตราสารหนี้ภาคเอกชนที่เป็นการลงทุนในประเทศ ⁽¹⁾					
- ตราสารหนี้ Asia Sermkij Leasing	TRIS : BBB+	-	2.2500%	7.00%	0.16%
เงินฝาก ⁽³⁾			0.3750%	1.00%	0.00%
รวม				100.00%	1.96%
ประมาณการค่าใช้จ่าย ⁽⁴⁾					0.26%
ประมาณการผลตอบแทนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับโดยเฉลี่ย (ต่อปี)					1.70%
ระยะเวลาการลงทุนโดยประมาณ					6 เดือน

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

(2) แหล่งที่มาของข้อมูล จาก Quotation ของผู้ออกตราสาร และ/หรือ ThaiBMA ณ วันที่ 26 เมษายน 2562

(3) เงินฝากออมทรัพย์ของธนาคารกรุงเทพ ณ วันที่ 26 เมษายน 2562

(4) ค่าใช้จ่ายที่กองทุนเรียกเก็บ อาจเปลี่ยนแปลงได้ตามความเหมาะสม โดยไม่เกินจากที่ระบุไว้ในโครงการ

(5) ข้อมูลที่มีการเผยแพร่ล่าสุด ซึ่งระหว่างการลงทุนอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้

(6) หากไม่สามารถลงทุนให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้เนื่องจากสภาวะตลาดมีการเปลี่ยนแปลงไป หรือโครงสร้าง/ อัตราภาษี/ ภาวะภาษีที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในตราสารมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามอัตราที่โฆษณาไว้ และ/หรือ บริษัทจัดการอาจไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนตามอัตราที่โฆษณาไว้

คำอธิบายเพิ่มเติม

ปัจจัยความเสี่ยง

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

Fitch		TRIS		Moody's		คำอธิบาย
LT	ST	LT	ST	LT	ST	
AAA (tha)	F1+	AAA	T1+	Aaa	P-1	อันดับเครดิตสูงสุด แสดงถึงระดับความเสี่ยงจากการลงทุนที่ต่ำที่สุด มีความสามารถสูงสุดในการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยตามกำหนดเวลา
AA+ (tha)		AA+		Aa1		อันดับเครดิตรองลงมา และถือว่ามีความเสี่ยงจากการลงทุนที่ต่ำมาก ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
AA (tha)		AA		Aa2		
AA- (tha)		AA-		Aa3		
A+ (tha)	F1	A+	T1	A1		ความเสี่ยงอยู่ในระดับต่ำ
A (tha)		A		A2		
A- (tha)	F2	A-	T2	A3		
BBB+ (tha)		BBB+		Baa1		P-2
BBB (tha)	F3	BBB	T3	Baa2	P-3	
BBB- (tha)		BBB-		Baa3		

หมายเหตุ

- อันดับความน่าเชื่อถือจาก AA ถึง BBB อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือ ลบ (-) หรือเลข 1 ถึง 3 เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับความน่าเชื่อถือภายในระดับเดียวกัน
- อันดับความน่าเชื่อถือของ Fitch จะใช้ (tha) ต่อท้ายเพื่อแสดงว่าเป็นอันดับเครดิตที่ใช้ในประเทศไทย

- **ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหน่วยลงทุน (Market Risk)** เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงกันข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้น ราคาตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนหน้านี้จะมีการซื้อขายในระดับราคาที่ต่ำลง โดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (Portfolio duration) สูง จะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคามากกว่ากองทุนรวมที่มี Portfolio duration ต่ำกว่า
- **ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk)** หมายถึง การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อน ก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว ซึ่งทำได้โดย **ป้องกันความเสี่ยงทั้งหมด/ เกือบทั้งหมด** : ผู้ลงทุนไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- **ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกรายใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration Risk)** หมายถึง ความเสี่ยงที่พิจารณาจากการลงทุนแบบกระจุกตัวในตราสารของผู้ออกตราสาร คู่สัญญา หรือ บุคคลอื่นที่มีภาระผูกพันตามตราสารหรือสัญญานั้น รายใดรายหนึ่งมากกว่า 10% ของ NAV