

หนังสือชี้ชวนสรุปข้อมูลสำคัญ



กองทุนรวมบัวหลวงโกลบอลฟิกซ์อินคัม

Bualuang Global Fixed Income Fund

(BGFI)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด

การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนรวมตราสารหนี้

กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวม ไม่ใช่ การฝากเงิน



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

▪ นโยบายการลงทุน:

กองทุนลงทุนในตราสารหนี้ทั้งภาครัฐและเอกชนที่เสนอขายในต่างประเทศไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV โดยจะลงทุนในตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) ในระดับ Investment Grade ทั้งนี้ กองทุนอาจมีไว้ซึ่งตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ต่ำกว่า Investment Grade ได้เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับ Investment Grade ขณะที่กองทุนลงทุน และอาจลงทุนในตราสารประเภท Non-Agency Securitized Instruments เช่น Private-labeled MBS ABS CMBS และ Covered Bonds ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตั้งแต่ระดับ A ขึ้นไป ทั้งนี้ บริษัทจัดการมอบหมายให้บริษัท Allianz Global Investors GmbH ลงทุนในส่วนต่างประเทศ

กองทุนอาจลงทุนใน Derivatives contract เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (efficient portfolio management) โดยในส่วนของกลงทุนในประเทศ จะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา เพื่อป้องกันความเสี่ยงเท่านั้น และอาจลงทุนใน Structured Note

▪ กลยุทธ์การบริหารกองทุน:

กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active management)



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

ผู้ลงทุนที่สามารถรับความเสี่ยงได้ในระดับปานกลางค่อนข้างต่ำ และต้องการกระจายการลงทุนไปในตราสารหนี้ต่างประเทศ

กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
- ผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุนเฉพาะในตราสารหนี้ที่มีคุณภาพดีสภาพคล่องสูง และมีความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาต่ำ เนื่องจากกองทุนรวมนี้ไม่ถูกจำกัดโดยกฎเกณฑ์ให้ต้องลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวเช่นเดียวกับกองทุนตลาดเงิน

อย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ
- อย่าลงทุน หากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ

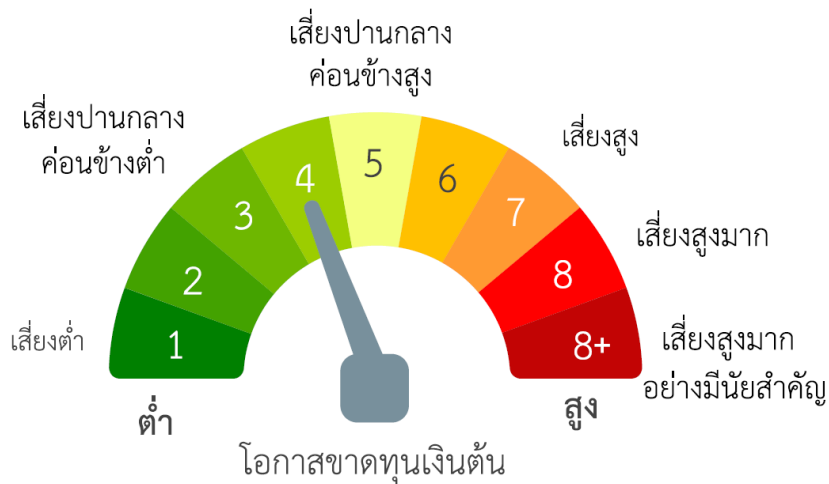


คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

คำเตือนที่สำคัญ

- กองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในประเทศสหรัฐอเมริกา ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- กองทุนรวมที่เสนอขายนี้สามารถลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (non-investment grade) หรือที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated bond) ในอัตราส่วนที่มากกว่าอัตราส่วนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร ซึ่งส่งผลให้ผู้ลงทุนขาดทุนจากการลงทุนบางส่วนหรือทั้งจำนวนได้ และในการขายคืนหน่วยลงทุน ผู้ลงทุนอาจจะไม่ได้รับเงินคืนตามที่ระบุในรายละเอียดของโครงการจัดการกองทุนรวม
- บริษัทจัดการกองทุนรวมใช้ข้อมูลในอดีตในการคำนวณค่าสัมบูรณ์ของค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ (absolute correlation coefficient) กองทุนรวมจึงมีความเสี่ยง หากสินค้าหรือตัวแปรที่สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิง (underlying) และทรัพย์สินที่ต้องการลดความเสี่ยงเคลื่อนไหวในทิศทางที่ไม่เป็นไปตามข้อมูลในอดีต ซึ่งอาจส่งผลให้การเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่สามารถลดความเสี่ยงได้อย่างเต็มประสิทธิภาพ
- ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนรวมเมื่อมีความเข้าใจในความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ลงทุนควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน และฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง
- กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงได้ กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่า จึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
- กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนโดยกำหนดสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงไม่น้อยกว่า 50% ของหลักทรัพย์ต่างประเทศที่ลงทุนทั้งหมด อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนในสัดส่วนอื่นตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนได้ หากเกิดกรณีที่สภาวะการณ์ไม่ปกติ เช่น ค่าเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่าลงหรือแข็งค่าขึ้นอย่างต่อเนื่อง จนอาจส่งผลกระทบต่อกองทุน ผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาปรับสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงตามความเหมาะสมเพื่อประโยชน์ของกองทุน เป็นต้น

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



หมายเหตุ กองทุนมี net exposure ในตราสารหนี้ต่างประเทศไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

อันดับความน่าเชื่อถือ	GOV/ AAA	AA, A	BBB	ต่ำกว่า BBB	Unrated
ส่วนใหญ่ของกองทุนรวม	ต่ำ				สูง

ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk)

อายุเฉลี่ยของ ทรัพย์สินที่ลงทุน	ต่ำกว่า 3 เดือน	3 เดือน-1 ปี	1-3 ปี	3-5 ปี	มากกว่า 5 ปี
	ต่ำ				สูง

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

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk)

การป้องกันความเสี่ยง fx	ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดุลยพินิจ	ไม่ป้องกัน
	ต่ำ			สูง

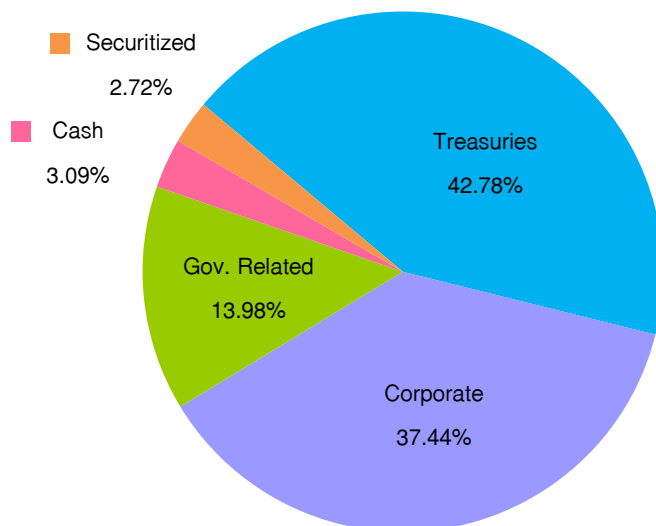
ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสารใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration Risk)

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



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

% ของ NAV



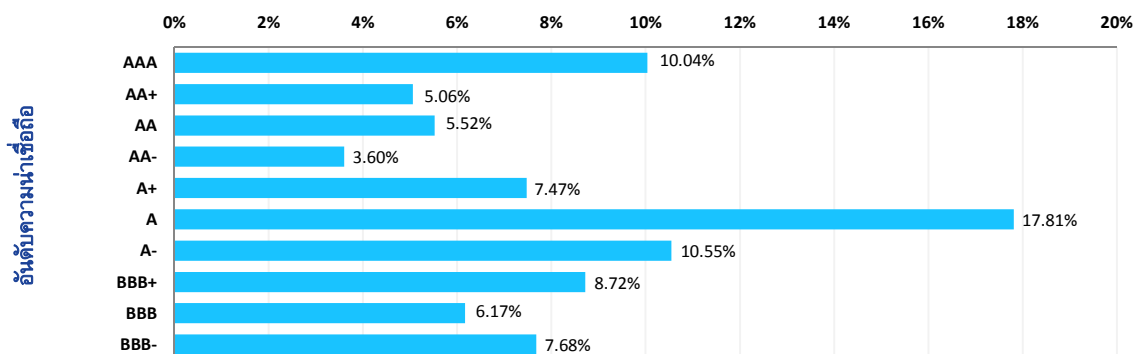
ชื่อทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สิน	Credit rating	% ของ NAV
1. JGB : Japan	A+	16.79
2. T : United States	AA+	4.62
3. UKT : United Kingdom	AA	3.30
4. BTPS : Italy	BBB-	2.59
5. CAN : Canada	AAA	2.33

น้ำหนักตามอันดับความน่าเชื่อถือ

ตราสารหนี้ต่างประเทศ International Rating

% ของ NAV



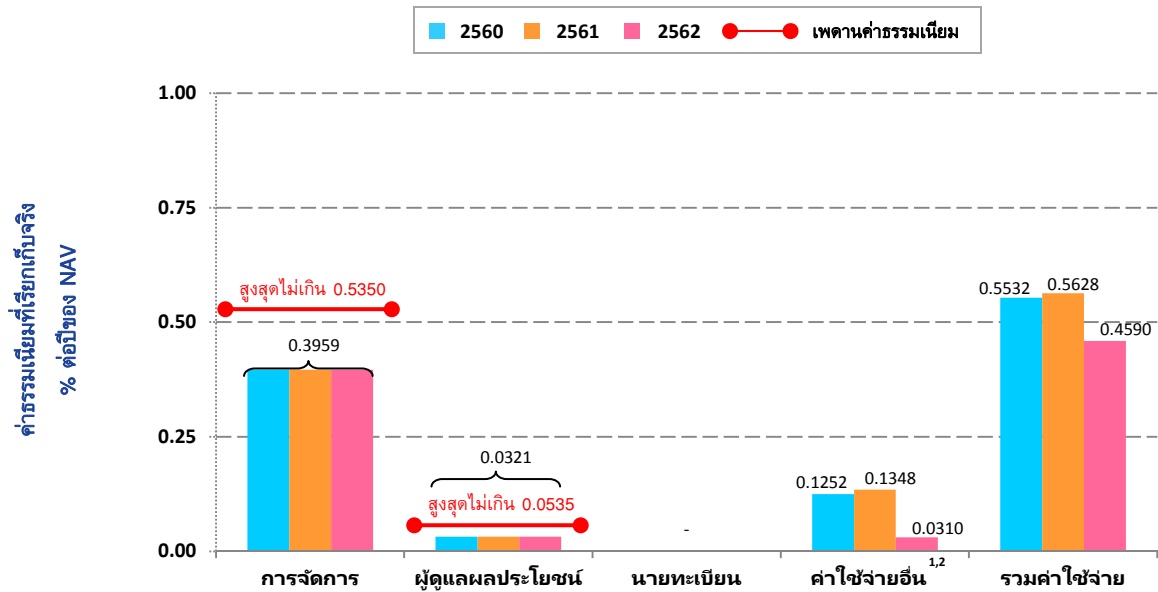
หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562



ค่าธรรมเนียม

*ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ
ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน*

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)



¹ ค่าใช้จ่ายอื่นรวมค่าธรรมเนียมรับฝากหลักทรัพย์ในต่างประเทศแล้วให้อัตราไม่เกิน 0.107% (เก็บจริง 0.03%)

² ค่าใช้จ่ายอื่น ในปี 2562 ตามที่จ่ายจริง ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม - 30 มิถุนายน 2562

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง		
		ปี 2560	ปี 2561	ปี 2562
ค่าธรรมเนียมการขาย	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน	50 บาท ต่อ 1,000 หน่วย หรือเศษของ 1,000 หน่วย	50 บาท ต่อ 1,000 หน่วย หรือเศษของ 1,000 หน่วย	50 บาท ต่อ 1,000 หน่วย หรือเศษของ 1,000 หน่วย	50 บาท ต่อ 1,000 หน่วย หรือเศษของ 1,000 หน่วย

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว และเป็นภาระของกองทุน ทั้งนี้ ในปัจจุบัน ภาษีมูลค่าเพิ่มเท่ากับ 7% หากมีการเปลี่ยนแปลง บริษัทจัดการจะขอสงวนสิทธิ์ที่จะปรับปรุงอัตราค่าธรรมเนียมข้างต้นให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว โดยถือว่าได้รับมติดจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

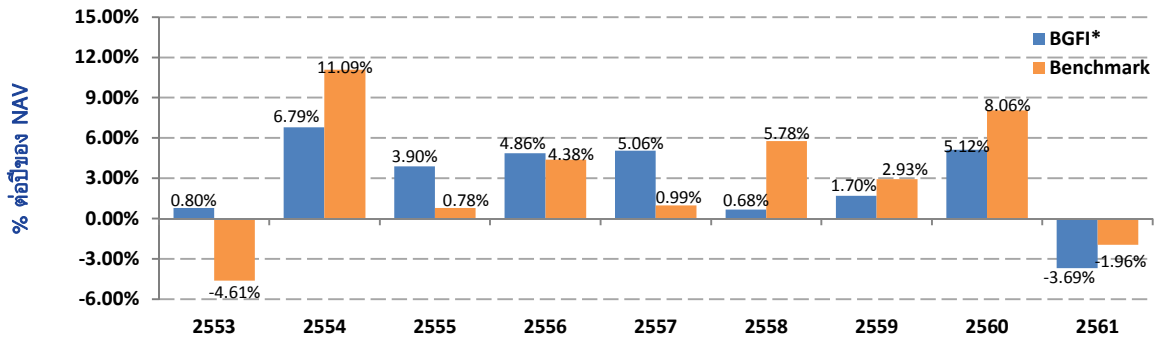


ผลการดำเนินงานในอดีต

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

1. ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ Bloomberg Barclays Global-Aggregate Index Unhedged to USD
จำนวนเป็น hedged to THB

2. ผลการดำเนินงานแบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน



หมายเหตุ : * กองทุน BGF I เปลี่ยนชื่อจากเดิม BGMF เนื่องจากเปลี่ยนนโยบายการลงทุน จาก กองทุนรวมผสม เป็น กองทุนรวมตราสารหนี้ และเปลี่ยนดัชนีชี้วัดจาก Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index 85% และ MSCI All Country World Index 15% เป็น Bloomberg Barclays Global-Aggregate Index Unhedged to USD จำนวนเป็น hedged to THB โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2561 เป็นต้นไป

3. กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุด (maximum drawdown) ในช่วงเวลา 5 ปี คือ -7.55%

4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation) คือ 3.24% ต่อปี

5. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ
Global Bond Discretionary F/X Hedge or Unhedge

6. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด

- ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2562

กองทุน	Year to Date	3 เดือน	Percentile	6 เดือน	Percentile	1 ปี ¹	Percentile	3 ปี ¹	Percentile	5 ปี ¹	Percentile	ตั้งแต่จัดตั้ง ¹
BGFI	3.90%	2.25%	50.00	3.90%	75.00	3.51%	75.00	0.88%	75.00	2.10%	25.00	3.48%
Benchmark	5.74%	2.99%	25.00	5.74%	25.00	6.73%	5.00	3.10%	25.00	3.86%	5.00	3.81%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	2.85%	3.31%	75.00	2.85%	50.00	2.92%	75.00	3.41%	95.00	3.24%	25.00	4.16%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด	4.13%	4.34%	95.00	4.13%	95.00	3.80%	95.00	3.96%	95.00	4.70%	50.00	5.27%

หมายเหตุ วันที่จัดตั้งกองทุนรวม 22 เมษายน 2551

¹ หน่วย : % ต่อปี

- ตารางแสดงผลการดำเนินงานของกลุ่ม Global Bond Discretionary F/X Hedge or Unhedge ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562

	Return (%)						Standard Deviation (%)					
	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y
Peer Percentile												
5th Percentile	3.09	6.67	5.66	3.39	2.81	4.90	1.32	1.49	1.66	1.86	2.70	2.95
25th Percentile	2.31	5.35	4.88	2.04	0.33	4.26	1.92	1.83	1.88	2.01	3.36	4.15
50th Percentile	2.02	4.56	4.12	1.67	-0.41	4.13	2.32	2.44	2.30	2.32	4.36	4.20
75th Percentile	0.81	3.52	2.74	-0.48	-0.80	0.44	3.33	3.19	3.47	2.98	4.44	6.89
95th Percentile	-2.79	-4.63	-5.43	-3.75	-3.62	-0.68	4.87	5.07	6.33	5.82	6.24	8.31

คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.bblam.co.th



ข้อมูลอื่นๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล	จ่ายไม่เกินปีละ 2 ครั้ง ในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสะสมและหรือกำไรสุทธิอื่นๆ ทั้งนี้ ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร									
ประวัติการจ่ายเงินปันผลย้อนหลัง	กองทุนมีการจ่ายปันผลตั้งแต่จัดตั้งกองทุนจนถึงงวดผลการดำเนินงานสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ทั้งหมด 2 ครั้ง รวมทั้งสิ้น 0.63 บาท/หน่วย โดยมีข้อมูลย้อนหลัง ดังนี้ <table border="1"><thead><tr><th>วันปิดสมุดทะเบียน</th><th>วันที่จ่าย</th><th>จำนวนเงินปันผล (บาท/หน่วย)</th></tr></thead><tbody><tr><td>31 ต.ค. 2555</td><td>8 พ.ย. 2555</td><td>0.32</td></tr><tr><td>12 ม.ค. 2561</td><td>15 ม.ค. 2561</td><td>0.31</td></tr></tbody></table>	วันปิดสมุดทะเบียน	วันที่จ่าย	จำนวนเงินปันผล (บาท/หน่วย)	31 ต.ค. 2555	8 พ.ย. 2555	0.32	12 ม.ค. 2561	15 ม.ค. 2561	0.31
วันปิดสมุดทะเบียน	วันที่จ่าย	จำนวนเงินปันผล (บาท/หน่วย)								
31 ต.ค. 2555	8 พ.ย. 2555	0.32								
12 ม.ค. 2561	15 ม.ค. 2561	0.31								
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)									
วันที่จดทะเบียน	22 เมษายน 2551									
อายุโครงการ	ไม่กำหนด									
ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน	<p><u>วันทำการซื้อ</u> ทุกวันทำการสุดท้ายของเดือน</p> <p>» บริษัทจัดการ เวลา 8.30 - 15.30 น.</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก 10,000,000 บาท</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป ไม่กำหนด</p> <p><u>วันทำการขายคืน</u> ทุกวันทำการสุดท้ายของเดือน โดยแจ้งล่วงหน้าภายในวันที่ 1 - 15 ของเดือนที่จะขายคืน</p> <p>» บริษัทจัดการ เวลา 8.30 - 15.30 น.</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน ไม่กำหนด</p> <p>ยอดคงเหลือขั้นต่ำ ไม่กำหนด</p> <p>ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน ภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ทำการถัดจากวันทำการขายคืน หน่วยลงทุน</p> <p>คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด โทร. 0-2674-6488 กด 8 หรือ www.bblam.co.th</p>									

รายชื่อผู้จัดการกองทุน	ชื่อผู้จัดการกองทุน นาง อติกานต์ พานิชเกษม น.ส. ชนิกานต์ ลีลาธรรมรัตน์ น.ส. ปริญช คล้องคำนวนการ นาย พิชญ ฉัตรพลรักษ์ น.ส. อรุณี ศิลปการประดิษฐ์ น.ส. ศิรารัตน์ อรุณจิตต์ นาย ปัญญาพัฒน์ ประคุณหังสิต	วันที่เริ่มบริหารกองทุน 22 เมษายน 2551 25 เมษายน 2554 9 พฤษภาคม 2551 1 มีนาคม 2553 21 กรกฎาคม 2554 21 กรกฎาคม 2554 17 กรกฎาคม 2561
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)	0.51 Click คำอธิบาย PTR	
ติดต่อสอบถาม/รับหนังสือชี้ชวน/ร้องเรียน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด เลขที่ 175 อาคารสารคดีทีวเวอร์ ชั้น 7 ชั้น 21 และ ชั้น 26 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 โทร. 0-2674-6488 Website: www.bblam.co.th Email: crm@bblam.co.th	
ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์	คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ www.bblam.co.th	

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต
- การพิจารณาร่างหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบถามข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวม และขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

คำอธิบายเพิ่มเติม

ปัจจัยความเสี่ยง

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

ระดับการลงทุน	TRIS	Fitch	Moody's	S&P	คำอธิบาย
ระดับที่นำลงทุน	AAA	AAA(tha)	Aaa	AAA	อันดับเครดิตสูงที่สุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุดที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	AA	AA(tha)	Aa	AA	อันดับเครดิตรองลงมาและถือว่า มีความเสี่ยงต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	A	A(tha)	A	A	ความเสี่ยงต่ำที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	BBB	BBB(tha)	Baa	BBB	ความเสี่ยงปานกลางที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
ระดับที่ต่ำกว่านำลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB(th)	ต่ำกว่า BBB	ความเสี่ยงสูงที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

- **ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk)** เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้น ราคาตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนหน้าจะมีการซื้อขายในระดับราคาที่ต่ำลง โดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (portfolio duration) สูงจะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคา มากกว่ากองทุนรวมที่มี portfolio duration ต่ำกว่า
- **ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk)** หมายถึง การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนที่มีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อน ก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเรื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว **สำหรับกองทุนนี้ป้องกันความเสี่ยงบางส่วนในสัดส่วนไม่น้อยกว่า 50% ของหลักทรัพย์ต่างประเทศที่ลงทุนทั้งหมด** : ผู้ลงทุนจึงอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

- **ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสารใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration Risk)** หมายถึง ความเสี่ยงที่พิจารณาจากการลงทุนแบบกระจุกตัวในตราสารของผู้ออกตราสาร คู่สัญญา หรือบุคคลอื่นที่มีภาระผูกพันตามตราสารหรือสัญญานั้น รายใดรายหนึ่งเกินกว่า 10% ของ NAV รวมกัน ทั้งนี้ การลงทุนแบบกระจุกตัวดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีการลงทุนในทรัพย์สินดังนี้
 1. ตราสารหนี้ภาครัฐไทย
 2. ตราสารภาครัฐต่างประเทศที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้
 3. เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากที่ผู้รับฝากหรือผู้ออกตราสารที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR) คำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาที่ผ่านมาย้อนหลัง 1 ปี หาดด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาเดียวกัน เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงปริมาณการซื้อขายทรัพย์สิน และสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนของกองทุน เช่น กองทุน Passive Management จะมี PTR ต่ำ ในขณะที่กองทุน Active Management จะมี PTR สูง ดังนั้น ทรัพย์สินที่นำมาคำนวณรวมใน PTR จึงควรเป็นทรัพย์สินประเภทที่โดยลักษณะแล้วจะมีการซื้อขายเปลี่ยนมือเพื่อการลงทุน เช่น ตราสารหนี้ ตราสารหนี้ เป็นต้น