

# หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ



กองทุนเปิดกรุงไทยตราสารหนี้ระยะ 1 ถึง 3 ปี

Krung Thai 1Y-3Y Fixed Income Fund (KTFIX-1Y3Y)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย

จำกัด (มหาชน)

การเข้าร่วมการต่อต้านการทุจริต :

ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนรวมตราสารหนี้

ไม่มีการลงทุนในต่างประเทศ



คุณกำลังจะลงทุนอะไร ?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



## คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

กองทุนมีนโยบายที่จะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศที่เกี่ยวข้องกับตราสารแห่งหนึ่ง เงินฝาก และ/หรือตราสารทางการเงิน ที่บริษัทจัดการพิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นตราสารแห่งหนึ่งที่มีคุณภาพและให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมกับความเสี่ยง และ/หรือลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด หรือเห็นชอบให้ลงทุนได้ เป็นต้น

กองทุนมีนโยบายที่จะจัดการลงทุนเพื่อให้อายุเฉลี่ยของพอร์ต (Portfolio Duration) อยู่ระหว่าง 1 ถึง 3 ปี โดยประมาณ

กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุน**มุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)**



## กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝาก และยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่าหุ้นได้
- ผู้ลงทุนที่ต้องการสภาพคล่องในการซื้อขายใถ่ถอนหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการ โดยจะได้รับเงินคืนภายในวันที่ T+1

## กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
- ผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุนเฉพาะในตราสารหนี้ที่มีคุณภาพดีสภาพคล่องสูง และมีความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาต่ำ เนื่องจากกองทุนรวมนี้ไม่ถูกจำกัดโดยกฎเกณฑ์ให้ต้องลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวเช่นเดียวกับกองทุนรวมตลาดเงิน

## ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ
- **อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ**



## คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

### คำเตือนที่สำคัญ

- กองทุนรวมนี้ไม่ได้ถูกจำกัดโดยกฎหมายให้ต้องลงทุนเฉพาะในตราสารที่มีความเสี่ยงต่ำเช่นเดียวกับกองทุนรวมตลาดเงิน ดังนั้น จึงมีความเสี่ยงสูงกว่ากองทุนตลาดเงิน
- กองทุนรวมนี้อาจมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีสภาพคล่องต่ำ จึงอาจไม่สามารถซื้อขายตราสารหนี้ได้ในเวลาที่ต้องการหรือในราคาที่เหมาะสม
- ผู้ลงทุนสามารถลงทุนในกองทุนนี้ในรูปแบบของกรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุน (Unit-Link) ได้โดยผู้ลงทุนควรติดต่อบริษัทประกันชีวิตซึ่งเป็นตัวแทนที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทจัดการ (ถ้ามี) และศึกษารายละเอียดในเอกสารประกอบการขายกรมธรรม์ประกันชีวิตควบหน่วยลงทุนก่อนการตัดสินใจลงทุน
- ในกรณีที่มีแนวโน้มว่าจะมีการขายคืนหน่วยลงทุนเกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดบริษัทจัดการอาจใช้ดุลยพินิจในการเลิกกองทุนรวม และอาจยกเลิกคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนที่ได้รับไว้แล้วหรือหยุดรับคำสั่งดังกล่าวได้

### แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



หมายเหตุ กองทุนมี net exposure ในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่า เงินฝากหรือตราสารหนี้ทั่วไปในขณะใด ๆ ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV

# ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

## ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร

อันดับความน่าเชื่อถือส่วน  
ใหญ่ของกองทุนรวมตาม  
National credit rating  
scale

GOV/AAA	AA,A	BBB	ต่ำกว่า BBB	unrated
---------	------	-----	-------------	---------

ต่ำ สูง

หมายเหตุ: แรเงากรณีที่กองทุนลงทุนในอันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating) นั้นเกินกว่า 20% ของ NAV

## ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์

อายุเฉลี่ยของ  
ทรัพย์สินที่ลงทุน

ต่ำกว่า 3 เดือน	3 เดือนถึง 1 ปี	1 ปี ถึง 3 ปี	3 ปี ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี
-----------------	-----------------	---------------	---------------	--------------

ต่ำ สูง

ความผันผวนของผล  
การดำเนินงาน (SD)

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

ต่ำ สูง

## ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุน

High Issuer  
Concentration Risk

<= 10%	10%-20%	20%-50%	50%-80%	>80%
--------	---------	---------	---------	------

ต่ำ สูง

High Sector  
Concentration Risk

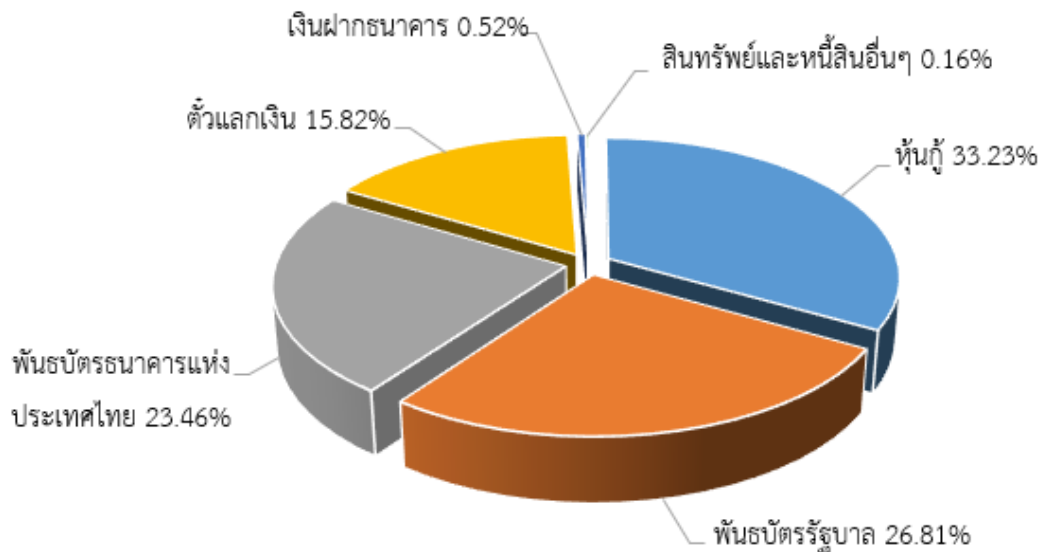
< 20%	20%-50%	50%-80%	> 80%
-------	---------	---------	-------

ต่ำ สูง

\*คุณสามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ [www.ktam.co.th](http://www.ktam.co.th)



# สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



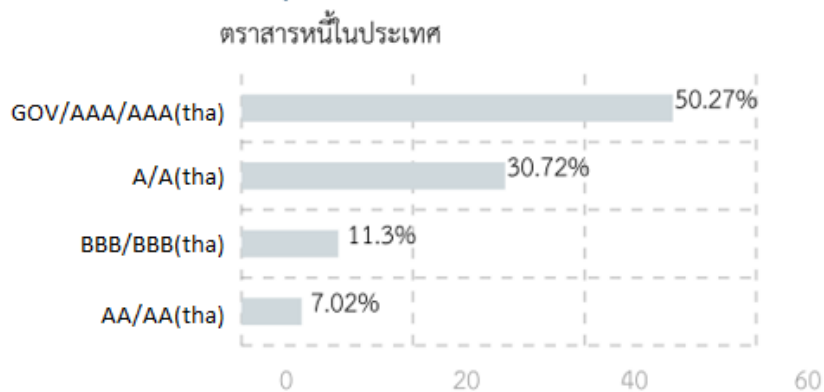
## ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับ

KTFIX-1Y3Y

ชื่อทรัพย์สิน	Credit rating	% ของ NAV
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2561 ครั้งที่ 12	AAA	10.34
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 1/3ปี/2563	AAA	9.27
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 1/3ปี/2562	AAA	5.30
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 2/3ปี/2563	AAA	4.45
ตัวแลกเปลี่ยน บมจ. บ้านปู	A+	4.27

หมายเหตุ: เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

## น้ำหนักการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ



หมายเหตุ: เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

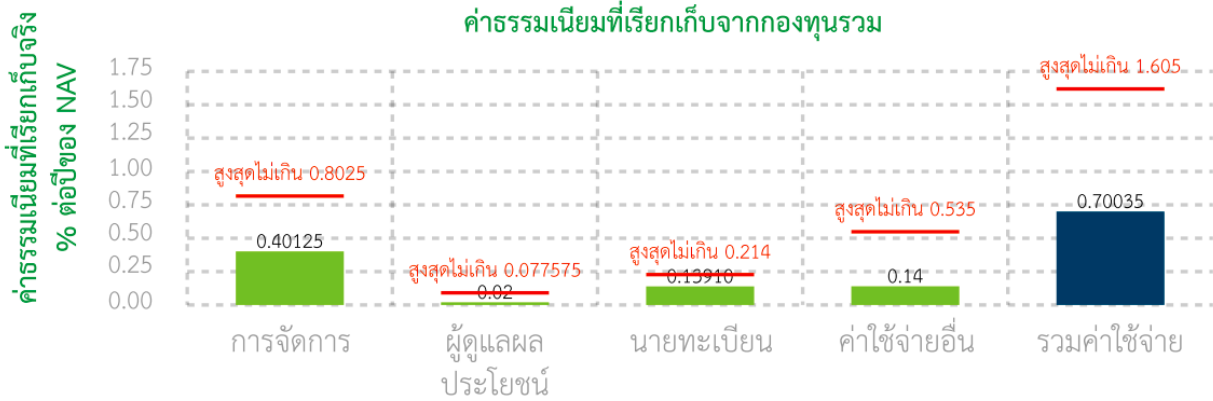
ทั้งนี้ คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [website : www.ktam.co.th](http://www.ktam.co.th)



## ค่าธรรมเนียม

\* ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน \*

### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)



หมายเหตุ :

\* เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน

\*\* สามารถดูค่าธรรมเนียมย้อนหลัง 3 ปี ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม (Q & A) ได้ที่ [www.ktam.co.th](http://www.ktam.co.th)

\*\*\* ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ให้มีผลตั้งแต่วันที่ 16 มีนาคม 2563 เป็นต้นไป

### ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขาย	1.00	ยังไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	1.00	ยังไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	1.00	ยังไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	1.00	ยังไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์	1.00	ยังไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนกำหนด
ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนกำหนด

หมายเหตุ :

\* เป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน

\*\* สามารถดูค่าธรรมเนียมย้อนหลัง 3 ปี ในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม (Q & A) ได้ที่ [www.ktam.co.th](http://www.ktam.co.th)



## ผลการดำเนินงานในอดีต

\* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต \*

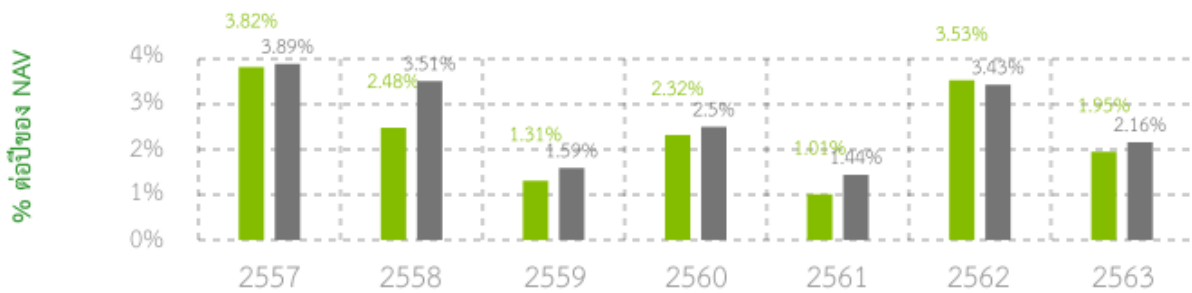
ดัชนีชี้วัด คือ ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลอายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 70.00%

ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ

A- ขึ้นไป อายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 30.00%

### แบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน

■ กองทุนรวม  
■ BENCHMARK



\*ดัชนีชี้วัด/อ้างอิง (Benchmark) มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 9 มีนาคม 2563 เป็นต้นไป

กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -1.72%

ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation) คือ 0.74% ต่อปี

ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Mid Term General Bond

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

## ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด

กองทุน	Year to Date	3 เดือน	Percentile	6 เดือน	Percentile	1 ปี	Percentile	3 ปี	Percentile	5 ปี	Percentile	10 ปี	Percentile	ตั้งแต่จัดตั้ง
ผลตอบแทนกองทุนรวม	1.95%	0.93%	50.00	0.93%	75.00	1.95%	25.00	2.16%	25.00	2.02%	25.00			2.35%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด	2.16%	0.69%	75.00	0.69%	95.00	2.16%	25.00	2.34%	25.00	2.22%	5.00			2.65%
ความผันผวนของกองทุน	1.23%	0.32%	50.00	0.39%	75.00	1.23%	95.00	0.80%	50.00	0.74%	50.00			0.70%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	0.70%	0.21%	25.00	0.22%	25.00	0.70%	25.00	0.52%	25.00	0.46%	25.00			0.46%

\*เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ [www.ktam.co.th](http://www.ktam.co.th)

### ตารางแสดงผลการดำเนินงานย้อนหลังของกลุ่ม Mid Term General Bond ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

เปอร์เซ็นต์ไทล์	ผลการดำเนินงาน (%)					
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 5	1.17	1.78	2.18	2.36	2.19	2.90
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 25	1.05	1.39	1.87	2.07	1.98	2.63
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 50	0.89	1.08	1.54	1.83	1.83	2.37
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 75	0.68	0.72	1.12	1.54	1.52	2.17
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 95	0.48	0.61	-0.28	1.18	1.04	1.77

เปอร์เซ็นต์ไทล์	ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (%)					
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 5	0.16	0.18	0.55	0.49	0.46	0.52
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 25	0.24	0.27	0.79	0.67	0.59	0.63
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 50	0.33	0.36	0.92	0.85	0.77	0.71
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 75	0.40	0.41	1.22	1.00	0.92	0.83
เปอร์เซ็นต์ไทล์ที่ 95	0.52	0.53	1.58	1.24	1.07	1.68

แถบสี หมายถึง ผลการดำเนินงาน / ความผันผวนของผลการดำเนินงานของกองทุนรวม





## ข้อมูลอื่น ๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล						
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)						
วันที่จดทะเบียน	8 มกราคม 2557						
อายุโครงการ	ไม่กำหนด						
ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน	<p><u>วันทำการซื้อ</u></p> <p>ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถทำการสั่งซื้อหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ได้ทุกวันทำการ ในระหว่างเวลาเริ่มเปิดทำการจนถึงเวลา 15.30 น.</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : ไม่กำหนด</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป : ไม่กำหนด</p> <p><u>วันทำการขายคืน</u> :</p> <p>โดยผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถทำการส่งขายคืนหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน (ถ้ามี) ได้ทุกวันทำการ ในระหว่างเวลาเริ่มเปิดทำการ - 15.30 น.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- มูลค่าขั้นต่ำของการส่งขายคืน : ไม่กำหนด</li><li>- จำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำของการส่งขายคืน : ไม่กำหนด</li><li>- มูลค่าหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ : ไม่กำหนด</li><li>- จำนวนหน่วยลงทุนคงเหลือในบัญชีขั้นต่ำ : ไม่กำหนด</li><li>- ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแต่โดยทั่วไปจะได้รับเงินภายใน T+1 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน</li></ul> <p>คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ : <a href="http://www.ktam.co.th">www.ktam.co.th</a></p>						
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	<table border="1"><thead><tr><th>ชื่อ-นามสกุล</th><th>ตำแหน่ง/ บริหารจัดการด้าน</th><th>วันที่เริ่มบริหาร กองทุนรวมนี้</th></tr></thead><tbody><tr><td>คุณกุลณัฐฐา อภิปริกิตต์ชัย</td><td>ผู้จัดการกองทุนหลักตราสารหนี้</td><td>17/02/2557</td></tr></tbody></table>	ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง/ บริหารจัดการด้าน	วันที่เริ่มบริหาร กองทุนรวมนี้	คุณกุลณัฐฐา อภิปริกิตต์ชัย	ผู้จัดการกองทุนหลักตราสารหนี้	17/02/2557
ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง/ บริหารจัดการด้าน	วันที่เริ่มบริหาร กองทุนรวมนี้					
คุณกุลณัฐฐา อภิปริกิตต์ชัย	ผู้จัดการกองทุนหลักตราสารหนี้	17/02/2557					
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)	ในรอบระยะเวลาที่ผ่านมาย้อนหลัง 1 ปี เท่ากับ 163.45% (ปริมาณการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุน เทียบกับมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวม)						
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ทั้งนี้ บริษัทจัดการอาจแต่งตั้งผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเพิ่มเติมหรือยกเลิกการแต่งตั้งผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในภายหลังได้ โดยผู้สนใจลงทุนสามารถสอบถามรายชื่อผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนได้ที่บริษัทจัดการ						

ติดต่อสอบถาม	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
รับหนังสือชี้ชวน	ที่อยู่ : เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ทาวเวอร์ ชั้น 32 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร
ร้องเรียน	กรุงเทพมหานคร 10120
	โทรศัพท์ : 0-2686-6100
	website : <a href="http://www.ktam.co.th">www.ktam.co.th</a>
	email : <a href="mailto:callcenter@ktam.co.th">callcenter@ktam.co.th</a>
ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความ	คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ website :
ขัดแย้งทางผลประโยชน์	<a href="http://www.ktam.co.th">www.ktam.co.th</a>

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต
- การพิจารณาว่าหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือ ได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบถามข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้องไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

## คำอธิบายเพิ่มเติม

### ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk)

เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้นราคาราคาตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนหน้าจะมีการซื้อขายในระดับราคาที่ต่ำลง โดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (portfolio duration) สูงจะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคามากกว่ากองทุนรวมที่มี portfolio duration ต่ำกว่า

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

ระดับการ ลงทุน	TRIS	Fitch	Moody's	S&P	คำอธิบาย
ระดับที่น่า ลงทุน	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
ระดับที่ต่ำกว่า น่าลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB(tha)	ต่ำกว่า Baa	ต่ำกว่า BBB	ความเสี่ยงสูง ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

**ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นเนื่องจากฐานะทางการเงิน หรือผลการดำเนินงานของธุรกิจซึ่งจะส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นของธุรกิจนั้นๆ ให้มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นหรือลดลง

**ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของหลักทรัพย์ (Liquidity Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ตราสารหนี้หรือตลาดตราสารหนี้ที่กองทุนไปลงทุนไว้ขาดสภาพคล่องในการซื้อขาย

**ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง** คือ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อาจมีการขึ้นลงผันผวน (Volatile) มากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้น หากกองทุนมีการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวยอมทำให้สินทรัพย์มีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน (Underlying Security)

### **ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High Concentration Risk)**

(1) ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในผู้ออกตราสารรายใด ๆ มากกว่า 10% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการทำงาน ฐานะทางการเงิน หรือความมั่นคงของผู้ออกตราสารดังกล่าว กองทุนอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายผู้ออกตราสาร

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