

# หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน  
แอสเซท พลัส จำกัด  
การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต :  
ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส เดลี่ พันธบัตรไทย  
Asset Plus Daily Government Fund (ASP-DGOV)  
(ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน : ASP-DGOV-I)  
กองทุนรวมตราสารหนี้  
กองทุนรวมตลาดเงิน (Money Market Fund)  
กองทุนรวมที่ลงทุนแบบไม่มีความเสี่ยงต่างประเทศ



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่นๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



## คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐไทย เช่น ตั๋วเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรหรือตราสารหนี้ที่กระทรวงการคลังหรือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาสถาบันการเงิน หรือธนาคารแห่งประเทศไทย หรือรัฐวิสาหกิจ เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง หรือผู้ค้ำประกัน ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ส่วนที่เหลือกองทุนจะลงทุนในตราสารแห่งหนี้ เงินฝาก และตราสารหนี้ที่ออกโดยสถาบันการเงินหรือบริษัทเอกชน หรือตราสารการเงินอื่นใดที่เสนอขายในประเทศ โดยกองทุนจะดำรงอายุถัวเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนักของตราสารทั้งหมดของกองทุน (Portfolio Duration) ณ ขณะใด ๆ ไม่เกิน 92 วัน และตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุนจะต้องมีกำหนดวันชำระหนี้ไม่เกิน 397 วันนับแต่วันที่ลงทุนหรือเข้าทำสัญญาสำหรับการลงทุนในตราสารหนี้ (ไม่รวมตราสารภาครัฐไทย) หรือ เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก (ไม่รวมกรณีที่ผู้ออกหรือคู่สัญญาเป็นธนาคารออมสินซึ่งรัฐบาลเป็นประกันเงินฝากหรือตราสารนั้น) หรือ ธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse repo) หรือ ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Lending) หรือ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่กองทุนลงทุนจะต้องมีอันดับความน่าเชื่อถืออย่างใดอย่างหนึ่งแล้วแต่กรณี ดังนี้

1. มี credit rating อยู่ใน 2 อันดับแรกที่ได้มาจากการจัด credit rating ระยะสั้น
2. มี credit rating อยู่ใน 3 อันดับแรกที่ได้มาจากการจัด credit rating ระยะยาว
3. มี credit rating ที่เทียบเคียงได้กับ 2 อันดับแรกของการจัด credit rating ระยะสั้นตามที่ CRA ได้เปรียบเทียบไว้

กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non – investment grade) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และตราสารหนี้ที่เป็นหุ้นกู้ด้อยสิทธิ หรือตราสารหนี้ที่มีลักษณะด้อยสิทธิในการทำงานเดียวกับหุ้นกู้ด้อยสิทธิ

กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)



## กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนที่ใกล้เคียงเงินฝาก และยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่ากองทุนรวมตราสารหนี้ทั่วไปได้
- ผู้ลงทุนที่ต้องการสภาพคล่องสูง
- ผู้ลงทุนที่ต้องการการลงทุนที่มีความเสี่ยงต่ำ
- กองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนของกองทุนเป็น 2 ชนิด ได้แก่ ชนิดผู้ลงทุนทั่วไปและชนิดผู้ลงทุนสถาบัน

### กองทุนนี้ ไม่เหมาะ กับใคร

- ผู้ลงทุนที่คาดหวังผลตอบแทนสูง



### ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงกองทุนรวมนี้

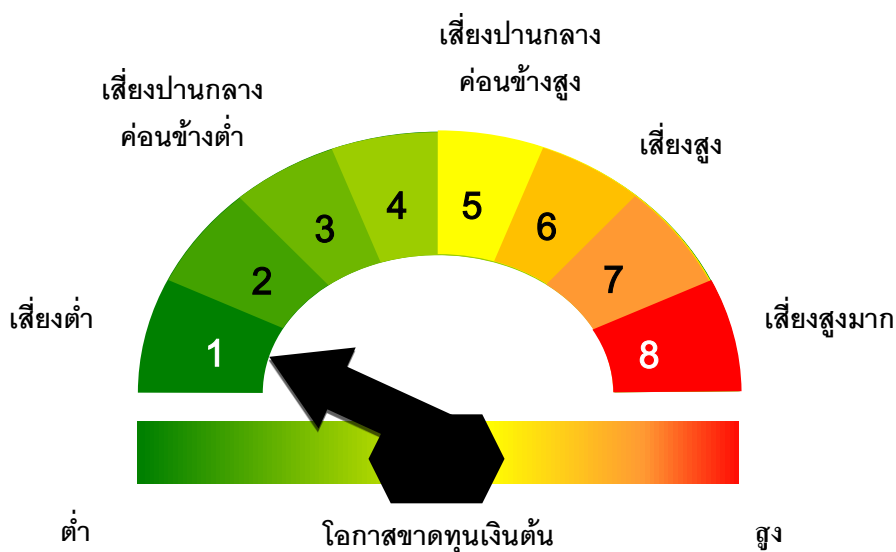
- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรือสอบถามบริษัทจัดการ
- **อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ**



## คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

- การลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงินไม่ใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงจากการลงทุน ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้ ดังนั้นผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนรวมนี้เมื่อเห็นว่าการลงทุนนี้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้
- ในกรณีที่ไม่มีเหตุการณ์ไม่ปกติผู้ลงทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- แม้ว่ากองทุนรวมตลาดเงินลงทุนได้เฉพาะทรัพย์สินที่มีความเสี่ยงต่ำ แต่ก็มีโอกาสขาดทุนได้
- ในกรณีที่แนวโน้มว่าจะมีการขายคืนหน่วยลงทุนเกินกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด บริษัทจัดการอาจใช้ดุลยพินิจในการเลิกกองทุนรวม และอาจยกเลิกคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนที่ได้รับไว้แล้วหรือหยุดรับคำสั่งดังกล่าวได้
- กองทุนนี้อาจจะมีการระงุกตัวของการถือหน่วยลงทุนของบุคคลใดเกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมด ดังนั้น หากผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวได้ถอนหน่วยลงทุนอาจมีความเสี่ยงให้กองทุนต้องเลิกกองทุนรวมได้ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3 ได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ [www.assetfund.co.th](http://www.assetfund.co.th)

### แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



## ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

อันดับความน่าเชื่อถือส่วนใหญ่ของกองทุนรวม

credit rating ตาม

national credit rating

Gov.bond / AAA

AA,A

BBB

ต่ำกว่า BBB

unrated

ต่ำ

สูง

หมายเหตุ : แรเงากรณีที่มีการลงทุนในอันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating) นั้น เกินกว่า 20% ของ NAV

ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (market risk) ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน

ต่ำกว่า 3 เดือน

3 เดือนถึง 1 ปี

1 ปี ถึง 3 ปี

3 ปี ถึง 5 ปี

มากกว่า 5 ปี

ต่ำ

สูง

ความผันผวนของ

ผลการดำเนินงาน (SD)

≤ 5%

5 - 10%

10 - 15%

15 - 25%

> 25%

ต่ำ

สูง

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัว (High concentration risk) ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกรายใดรายหนึ่ง (high issuer concentration risk)

การกระจุกตัวลงทุน

ในผู้ออกตราสารรวม

≤ 10%

10 - 20%

20 - 50%

50 - 80%

> 80%

ต่ำ

สูง

ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง (high sector concentration risk)

การกระจุกตัวลงทุน

ในหมวดอุตสาหกรรม

≤ 20%

20% - 50%

50% - 80%

> 80%

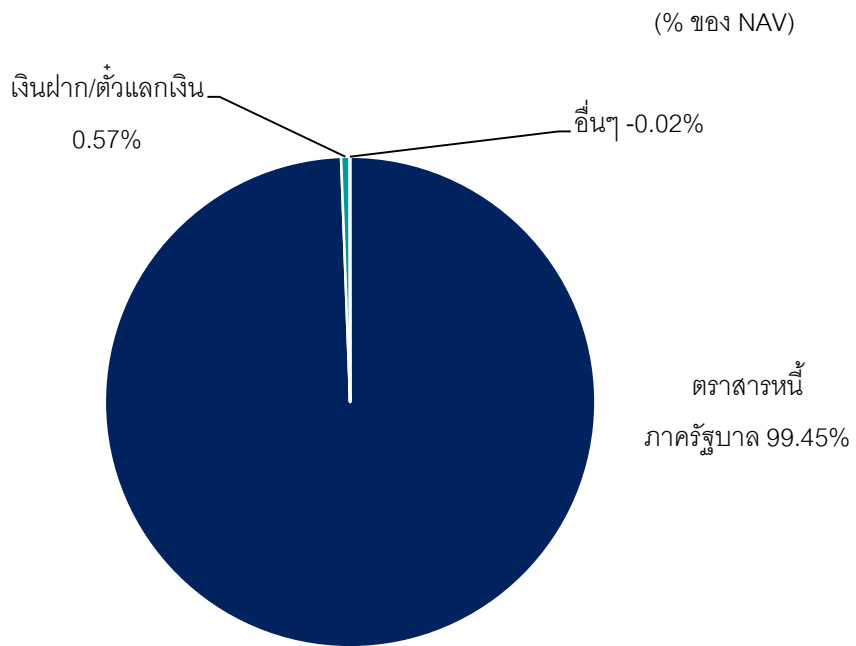
ต่ำ

สูง

หมายเหตุ : กองทุนนี้ไม่มีการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรม



# สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



## ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับ

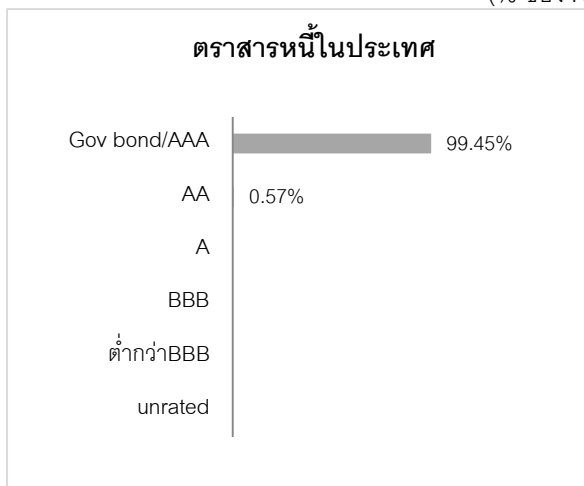
ASP-DGOV

ชื่อทรัพย์สิน	Credit rating	% ของ NAV
BANK OF THAILAND	AAA	99.45

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

## น้ำหนักการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ

(% ของ NAV)



หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563

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

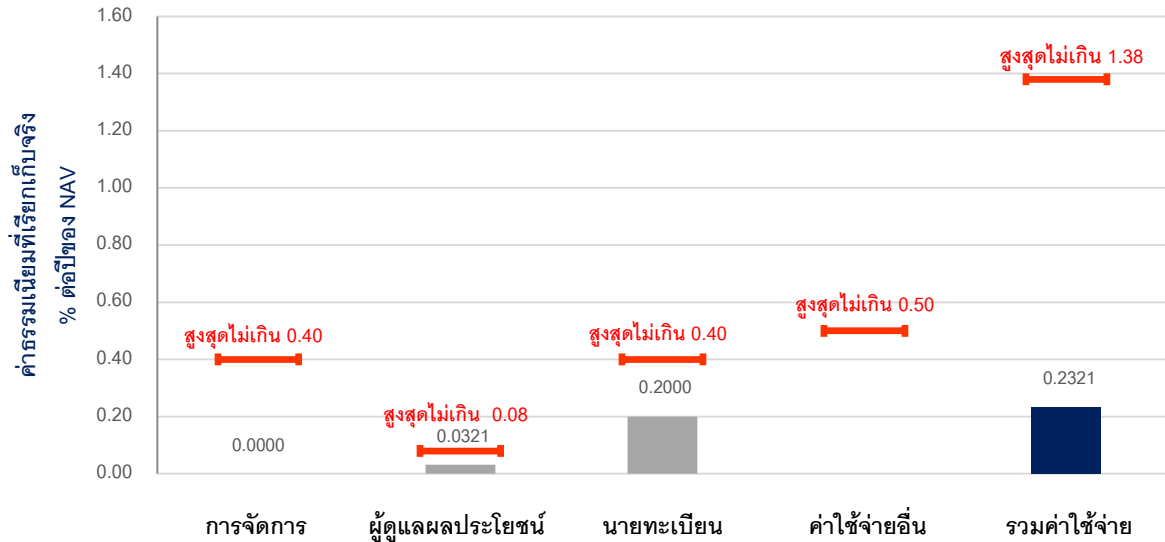


## ค่าธรรมเนียม

\*ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน\*

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียมเรียกเก็บจากกองทุนรวม



หมายเหตุ :

- ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)
- อัตราที่เรียกเก็บจริงของค่าใช้จ่ายอื่นเป็นข้อมูลตามรอบปีบัญชีล่าสุดของกองทุน ทั้งนี้ ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ (ถ้ามี) ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน : ASP-DGOV-I) ยังไม่ครบรอบปีบัญชี
- สามารถดูข้อมูลค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายย้อนหลังของกองทุนในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญได้ที่ [www.assetfund.co.th](http://www.assetfund.co.th) ทั้งนี้ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงจากกองทุนรวมทั้งหมดจะไม่เกินอัตราร้อยละของรวมค่าใช้จ่ายสูงสุด

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วยลงทุน	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	50 บาท ต่อรายการ
ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุนแทนฉบับเดิมที่สูญหาย	50 บาท ต่อ 1 ฉบับ	ยกเว้นไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมอื่นๆ	ตามที่จ่ายจริง	ตามที่จ่ายจริง

หมายเหตุ :

- ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกัน (ถ้ามี)



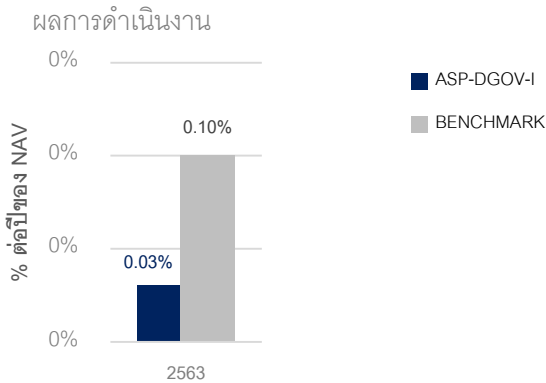
## ผลการดำเนินงานในอดีต

\*ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต\*

### 1. ดัชนีชี้วัด/อ้างอิง (Benchmark)

- ดัชนีพันธบัตรที่มีอายุคงที่ (ZRR) อายุประมาณ 1 เดือน สัดส่วน 50.00%
- ดัชนีพันธบัตรที่มีอายุคงที่ (ZRR) อายุประมาณ 3 เดือน สัดส่วน 50.00%

### 2. ผลการดำเนินงานแบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน



หมายเหตุ : ในปีที่จดทะเบียนกองทุน ผลการดำเนินงานจะแสดงตั้งแต่วันที่จดทะเบียนกองทุนจนถึงสิ้นปีปฏิทิน

### 3. ASP-DGOV-I นี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ 0.00%

\* กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุนจนถึงวันที่ 30 ธันวาคม 2563

### 4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation) ของ ASP-DGOV-I คือ 0.01% ต่อปี

\* กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุนจนถึงวันที่ 30 ธันวาคม 2563

### 5. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) ของ ASP-DGOV-I คือ N/A

### 6. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Money Market Government

AIMC Category	Peer Percentile	Return (%)						Standard Deviation (%)					
		3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y
Money Market Government	5th Percentile	0.10	0.20	0.60	1.04	1.10	1.68	0.01	0.01	0.02	0.11	0.09	0.19
	25th Percentile	0.08	0.14	0.50	0.95	1.02	1.56	0.01	0.01	0.03	0.11	0.09	0.21
	50th Percentile	0.06	0.12	0.44	0.85	0.91	1.48	0.02	0.02	0.03	0.12	0.10	0.21
	75th Percentile	0.05	0.09	0.34	0.79	0.86	1.43	0.03	0.02	0.04	0.13	0.10	0.22
	95th Percentile	0.03	0.05	0.28	0.66	0.76	1.29	0.04	0.04	0.07	0.14	0.11	0.23

\* สามารถดูข้อมูลปัจจุบันได้ที่ : <http://www.aimc.or.th>

### 7. 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														0.03%
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด														0.1%
ความผันผวนของกองทุน														0.01%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด														0.02%

หมายเหตุ : ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน : ASP-DGOV-I เริ่มเปิดเสนอขายวันที่ 4 พฤศจิกายน 2563

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





## ข้อมูลอื่นๆ

นโยบายการจ่ายปันผล	ไม่จ่าย
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
วันจดทะเบียน	วันที่ 13 มีนาคม 2562
อายุโครงการ	ไม่กำหนด
ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน	<p><b>วันทำการซื้อ</b> : ตั้งแต่วันที่ 4 พฤศจิกายน 2563 เป็นต้นไป</p> <p>ทุกวันทำการซื้อขาย : ตั้งแต่เวลาเปิดทำการ – 15.30 น.</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งแรก : 1,000,000.00 บาท</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งถัดไป : ไม่กำหนด</p> <p><b>วันทำการขาย</b> : ตั้งแต่วันที่ 4 พฤศจิกายน 2563 เป็นต้นไป</p> <p>ทุกวันทำการซื้อขาย : ตั้งแต่เวลาเปิดทำการ – 15.30 น.</p> <p>มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน : ไม่กำหนด</p> <p>ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด</p> <p>ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : 1 วันทำการ นับถัดจากวันทำรายการขายคืนหน่วยลงทุน</p> <p>สำหรับบัญชีของธนาคาร KBANK, BBL, SCB, BAY, KTB, KKP, CIMB THAI และ TMB จะได้รับเป็นเงินโอนเข้าบัญชี ส่วนธนาคารอื่นๆ นำฝากเป็นเช็คเคลียร์จริง</p> <p>คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- website : <a href="http://www.assetfund.co.th">www.assetfund.co.th</a></li> <li>- NAV Center ที่ <a href="http://www.thaimutualfund.com">www.thaimutualfund.com</a></li> </ul>
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	นายไมตรี โสตางกูร วันที่ 1 กรกฎาคม 2562 นาย สิทธิเดชน์ เขียวสกุล วันที่ 22 กันยายน 2563
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)	7.19% (ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2563) กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ถึง 1 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่จดทะเบียนถึงวันที่รายงาน
ติดต่อสอบถาม รับหนังสือชี้ชวน หรือร้องเรียน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด ที่อยู่ : เลขที่ 175 อาคารสารคดีที่ดาวเวอร์ ชั้น 17 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 โทรศัพท์ : 0-2672-1111 Website : <a href="http://www.assetfund.co.th">www.assetfund.co.th</a> E-mail : <a href="mailto:customer@assetfund.co.th">customer@assetfund.co.th</a>
ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์	คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ <a href="http://www.assetfund.co.th">http://www.assetfund.co.th</a>

- การลงทุนในหน่วยลงทุน ไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต.
- การพิจารณาร่างหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวมหรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบถามข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2564 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวม และขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

## คำอธิบายเพิ่มเติม

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) หมายถึง การพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน (credit rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร 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 มีความเสี่ยงต่ำมาก ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	A	A(tha)	A	A	ความเสี่ยงต่ำ ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	BBB	BBB(tha)	Baa	BBB	ความเสี่ยงปานกลาง ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
ระดับต่ำกว่านำลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB (tha)	ต่ำกว่า BBB	ความเสี่ยงสูง ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

### ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk)

กองทุนรวมตราสารหนี้ เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาพเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้นราคาตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนหน้าจะมีการซื้อขายในระดับราคาต่ำลง โดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (portfolio duration) สูงจะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคามากกว่ากองทุนรวมที่มี portfolio duration ต่ำกว่า

### ความเสี่ยงจากการกระจุกตัว (High Concentration Risk)

(1) ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในผู้ออกตราสารรายใดๆ มากกว่า 10% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการดำเนินงาน ฐานะทางการเงิน 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

**Tracking Error** คือ ความผันผวนของส่วนต่างของผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีชี้วัดซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัดของกองทุนรวมว่าการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัดมากน้อยเพียงใด เช่น หากกองทุนรวมมีค่า TE ต่ำ แสดงว่า อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่ต่ำ ดังนั้น กองทุนรวมนี้จึงมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีอ้างอิง ในขณะที่กองทุนรวมที่มีค่า TE สูง แสดงว่าอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมมีการเบี่ยงเบนออกจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่สูง ดังนั้น โอกาสที่ผลตอบแทนการลงทุนจะเป็นไปตามผลตอบแทนของ benchmark ก็จะลดน้อยลง เป็นต้น

**อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR)** คำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาหารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกัน เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สิน และสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนของกองทุน เช่น กองทุน Passive Management จะมี PTR ต่ำ ในขณะที่กองทุน Active Management จะมี PTR สูง ดังนั้น ทรัพย์สินที่นำมาคำนวณรวมใน PTR จึงควรเป็นทรัพย์สินประเภทที่โดยลักษณะแล้วจะมีการซื้อขายเปลี่ยนมือเพื่อการลงทุน เช่น ตราสารทุน ตราสารหนี้ เป็นต้น