

# สรุปข้อมูลสำคัญของนโยบายการลงทุน

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ อุดรยามาสเตอร์ฟันด์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว



**krungsri**  
Asset Management

A member of MUFG, a global financial group

**บลจ.กรุงศรี จำกัด**  
ซึ่งได้รับการรับรองโดย CAC\*

(\*โครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริตของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย)

นโยบายกองทุนเปิด  
กรุงศรีชีวิตดีดีเพื่อการเลี้ยงชีพ  
(PDM\_HAPPYRMF)

กองทุนผสม

กองทุนรวมที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ



ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน



นโยบายนี้เหมาะกับใคร



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ผลการดำเนินงาน



ความเสี่ยงจากการลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ข้อมูลอื่นๆ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

ที่อยู่ 898 อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ ชั้น 1-2 โชนเอ ชั้น 12 ชั้น 18 โชนบี

ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0 2657 5757 โทรสาร 0 2657 5777

เว็บไซต์ : [www.krungsriasset.com](http://www.krungsriasset.com)



## ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน

เนื่องจากสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพแต่ละคนมีความคาดหวังต่อผลตอบแทนและระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ต่างกัน จึงควรมีโอกาสได้เลือกนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับตนเองและสามารถปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุนได้ตามความเหมาะสมของแต่ละช่วงอายุ เพื่อให้เงินออมในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีโอกาสเติบโตและเพียงพอที่จะรองรับชีวิตหลังเกษียณ ตัวอย่างเช่น สมาชิกที่เป็นวัยหนุ่มสาว มีระยะเวลาในการลงทุนผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอีกนาน สามารถยอมรับความผันผวนของราคาทรัพย์สินที่ลงทุนได้มาก น่าจะมีโอกาสได้ลงทุนในนโยบายการลงทุน ตราสารทุน เพื่อให้มีโอกาสได้รับผลตอบแทนในระยะยาวที่สูงกว่าการลงทุนในนโยบายตราสารหนี้ ขณะที่สมาชิกที่ ใกล้เกษียณ มีระยะเวลาในการลงทุนอีกไม่นาน ต้องการรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ ควร มีนโยบายตราสารหนี้ให้เลือกลงทุน เพื่อลดความเสี่ยงของการขาดทุนจากความผันผวนของราคาตราสารทุน จนทำให้เงินที่ได้รับจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพไม่พอใช้จ่ายหลังเกษียณ



## นโยบายนี้เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่คาดหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝาก และสามารถรับความผันผวนของราคาหุ้น ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มขึ้นสูง หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้
- สมาชิกที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยคาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป

### นโยบายนี้ไม่เหมาะกับใคร

สมาชิกที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ



ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- สอบถามคณะกรรมการกองทุน
- ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเลือกนโยบายได้ที่ [www.thaipvd.com](http://www.thaipvd.com)
- สอบถามมายังฝ่ายกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด



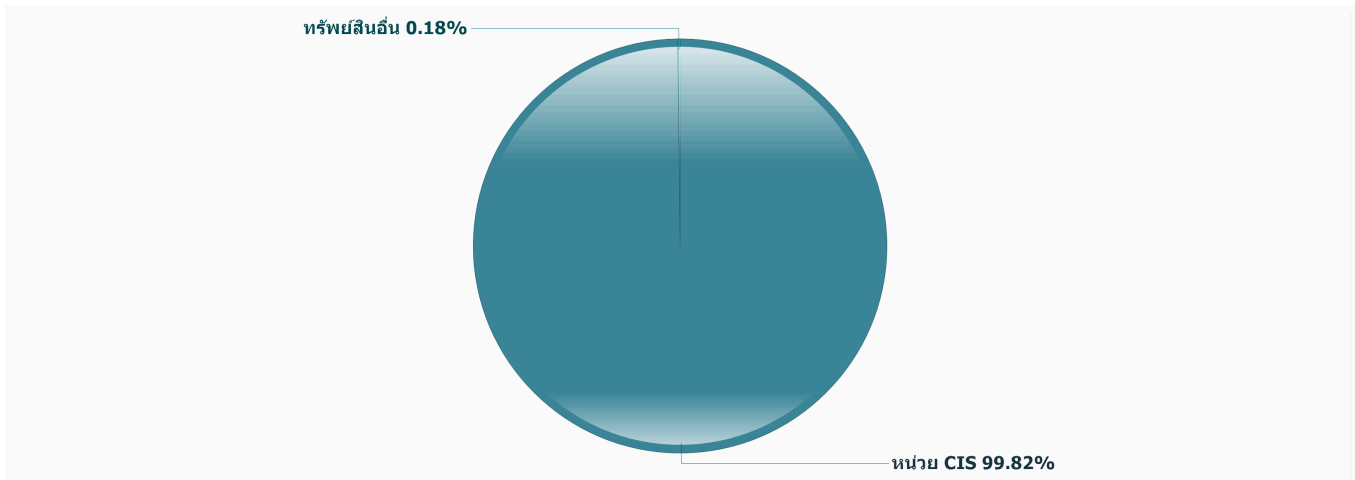
## สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

### ประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

- ลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ
- ลงทุนในหุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงหุ้นที่อยู่ในระหว่าง IPO และอาจมีการลงทุนในหน่วย Property หรือหน่วย Infra
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการ ในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด
- ส่วนที่เหลืออาจจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

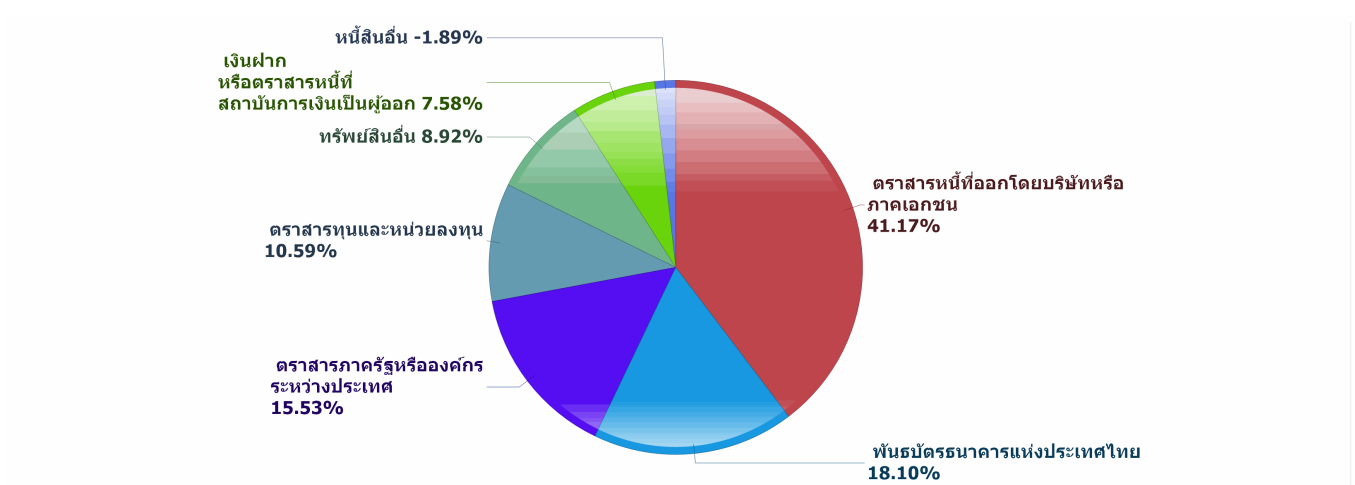
### สัดส่วนประเภทสินทรัพย์ที่ลงทุน

Portfolio Breakdown



### สัดส่วนการลงทุนของกองทุน KFHAPPYRMF

Sector Breakdown



"อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน เท่ากับ 1.86 ปี"

ตราสารหนี้ - ชื่อทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สิน	Credit Rating	% ของ NAV
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 3/2ปี/2563	-	10.16
หุ้นกู้ของบริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2560 ครบกำหนดไถ่ถอนวันที่ 25/04/2565	BBB+	4.40
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ (พรก.ให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินฯ พ.ศ. 2552) 1		3.84
ตั๋วแลกเงิน บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) มูลค่า 1,700.00 ล้านบาท ครบกำหนดไถ่ถอนวันที่ 8 กันยายน	A	3.39
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ (พ.ร.ก. ช่วยเหลือกองทุนฟื้นฟูระยะที่สอง) ในปีงบประมาณ		3.01

ตราสารทุน - ชื่อทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สิน	Security Code	% ของ NAV
บมจ.ท่าอากาศยานไทย	AOT	1.13
บมจ.เซ็นทรัลพัฒนา	CPN	0.86
บมจ. ซีพี ออลล์	CPALL	0.78
บมจ.ปตท	PTT	0.74
บมจ.เอสซีบี เอกซ์	SCB	0.65

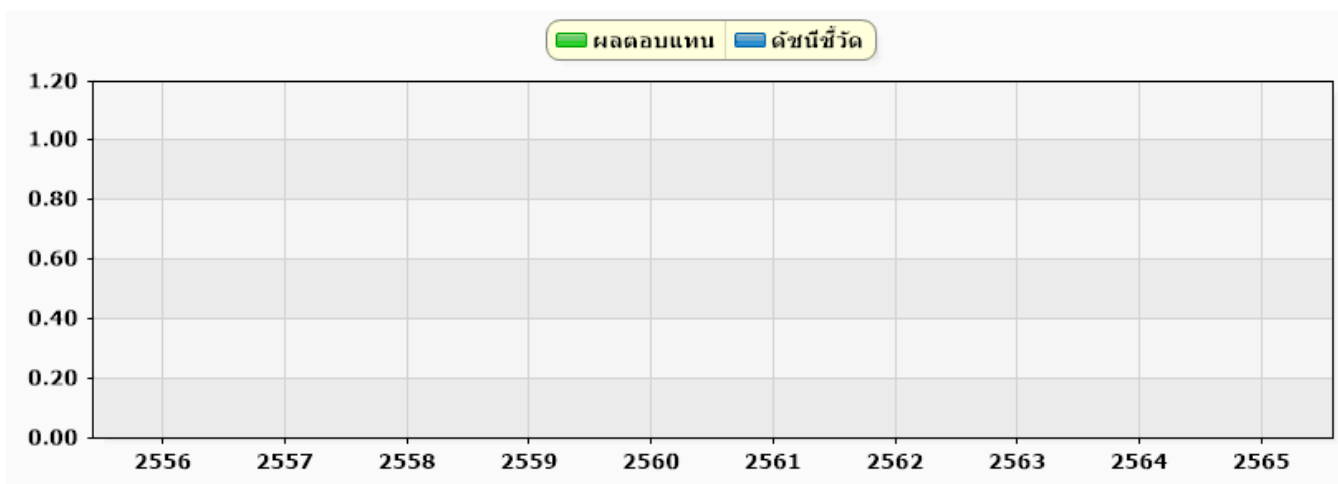
หมายเหตุ : สามารถศึกษาข้อมูล กองทุนเปิดกรุงศรีชีวิตที่ดีเพื่อการเลี้ยงชีพ เพิ่มเติมได้ที่ [www.krungsriasset.com](http://www.krungsriasset.com)



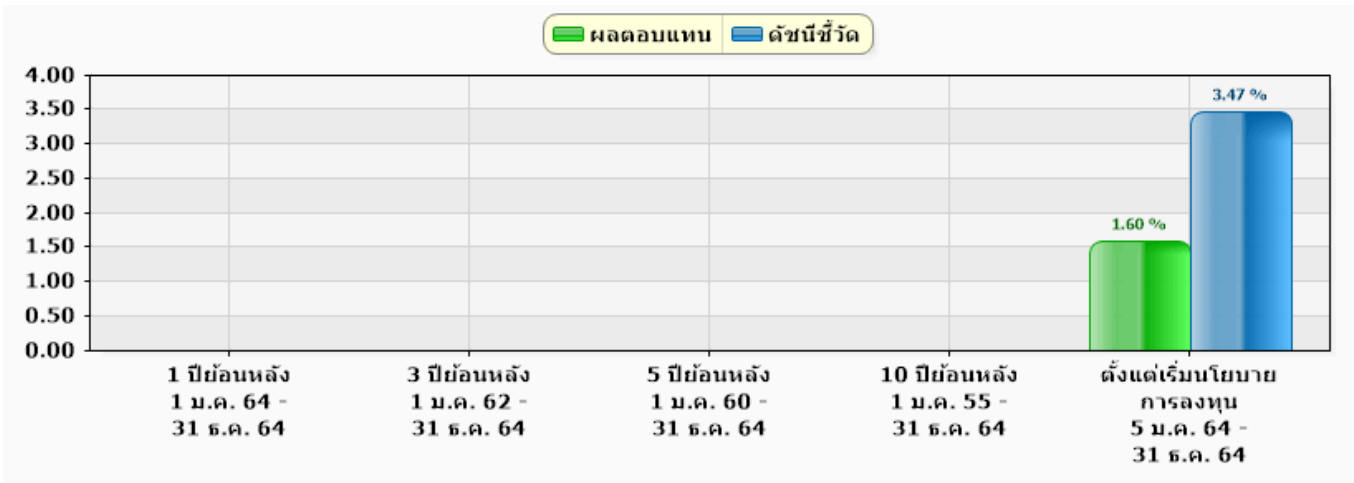
ผลการดำเนินงาน

\* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

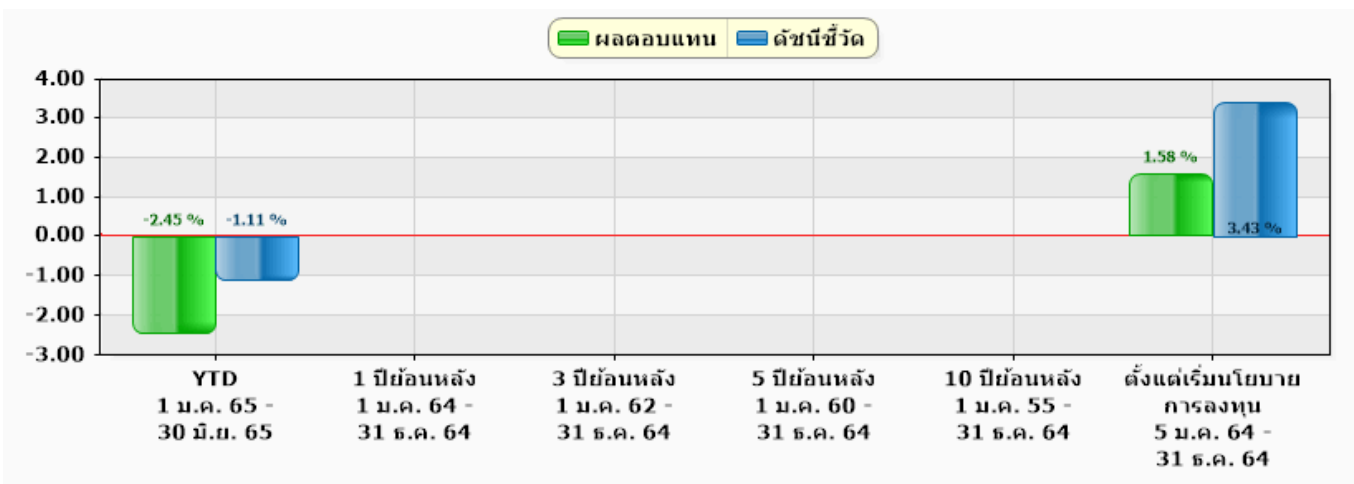
อัตราผลตอบแทนแบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน



## อัตราผลตอบแทนสุทธิต่อปี (Annualized)



## อัตราผลตอบแทนสะสม (Cumulative)



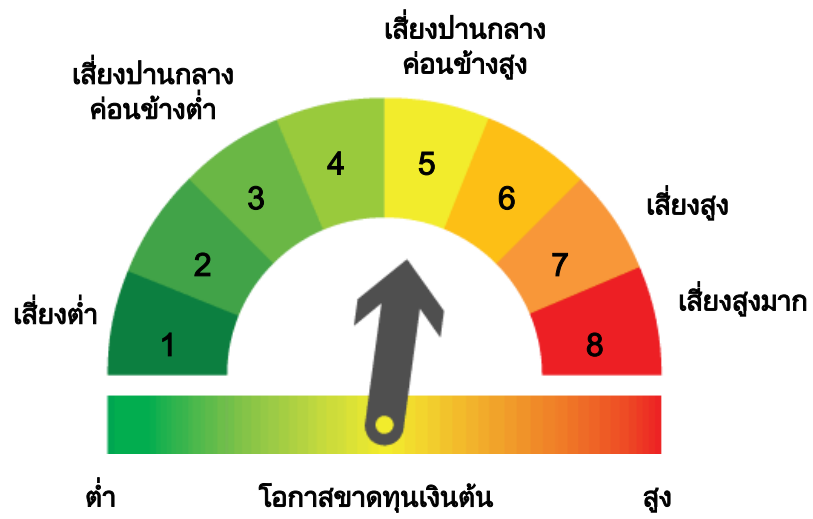
หมายเหตุ :

1. ดัชนีชี้วัดคำนวณมาจาก ดัชนีพันธบัตรที่มีอายุ (ZRR) อายุประมาณ 2 ปี สัดส่วน 40% และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปีเฉลี่ยประเภทบุคคลธรรมดาวงเงิน 1 ล้านบาท(BBL KBANK KTB SCB ) สัดส่วน 40%และดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) สัดส่วน 20%
2. ความผันผวนของการดำเนินงาน (standard deviation) คือ N/A% ต่อปี  
\*กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ครบ 3 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
3. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tacking Error: TE) คือ N/A% ต่อปี



### ความเสี่ยงจากการลงทุน

- ตราสารหนี้: ผลตอบแทนมีความผันผวนต่ำ โอกาสสูญเสียด้านเงินต้นมีน้อย แต่ให้ผลตอบแทนต่ำ ส่งผลให้ในระยะยาวการเติบโตของเงินลงทุน อาจไม่เพียงพอสำหรับค่าใช้จ่ายหลังเกษียณ
- ตราสารทุน: ผลตอบแทนมีความผันผวนสูง ในระยะสั้นอาจขาดทุนได้ แต่ในระยะยาวผลตอบแทนสามารถชนะเงินเฟ้อได้



หมายเหตุ : สามารถศึกษาข้อมูล กองทุนเปิดกรุงศรีชีวิตดีดีเพื่อการเลี้ยงชีพ เพิ่มเติมได้ที่ [www.krungsriasset.com](http://www.krungsriasset.com)



## ค่าธรรมเนียม

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ(%ต่อปีของ NAV)	เป็นไปตามที่ระบุในสัญญา
ค่าใช้จ่ายรวม(%ต่อปีของ NAV)	เป็นไปตามที่ระบุในสัญญา

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นอัตราที่ยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใด

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บระดับกองทุนรวม (สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ)	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (%ต่อปีของ NAV)	0.8025%
ค่าใช้จ่ายรวม (%ต่อปีของ NAV)	0.9939%

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นอัตราที่ยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใด

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	
ค่าธรรมเนียมออกรหัส E-Provident Fund	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมขอคงเงินไว้ในกองทุน	500 บาท ต่อปี
ค่าธรรมเนียมขอรับเงินเป็นงวด	
- ครั้งแรก	500 บาท
- ค่าธรรมเนียมรายงวด	100 บาท ต่องวด
ค่าธรรมเนียมการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน	ไม่มี

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมดังกล่าวเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใด



## ข้อมูลอื่นๆ

ช่องทางขอรับคำแนะนำ  
ในการเลือก/เปลี่ยน  
นโยบาย/แผนการลงทุน

ฝ่ายกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  
อีเมล [Krungsriasset.provident@krungsri.com](mailto:Krungsriasset.provident@krungsri.com)  
โทรศัพท์ 0-2657-5757 กด 4  
วันจันทร์-วันศุกร์ เวลา 8.30 – 17.30 น.  
(ยกเว้นวันหยุดนักขัตฤกษ์)

ช่องทางศึกษาข้อมูล  
การเปลี่ยนนโยบายการลงทุน

สมาชิกสามารถเปลี่ยนแผนการลงทุนได้ 2 ช่องทาง ดังนี้

- 1 เว็บไซต์ [www.krungsriasset.com](http://www.krungsriasset.com) เลือกหัวข้อ EM@ccess online
- 2 @ccess Mobile Application



สแกน QR เพื่อดาวน์โหลด และลงทะเบียน @ccess Mobile  
ศึกษาวิธีการลงทะเบียนได้ที่เว็บไซต์ [www.krungsriasset.com](http://www.krungsriasset.com)  
เลือกหัวข้อ > การทำรายการซื้อ-ขาย > EM@ccess กองทุน  
สำรองเลี้ยงชีพ > ดาวน์โหลดและลงทะเบียน

วันเวลาทำการเปลี่ยน  
นโยบายการลงทุน

เป็นไปตามสิทธิที่คณะกรรมการกองทุนเฉพาะส่วนนายจ้างแต่ละรายเป็นผู้กำหนด

1. กรณีทำรายการได้ทุกวัน: สามารถทำรายการภายในเวลา 12.00 น. ของทุกวันทำการ
2. กรณีกำหนดเป็นช่วง: สามารถทำรายการภายในเวลา 24.00 น. ของวันสุดท้ายของช่วงเวลาที่กำหนด

ช่องทางการออมต่อ

1. การขอคงเงินไว้ในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
2. การขอรับเงินเป็นงวด
3. การโอนย้ายกองทุนไปยัง RMF For PVD
4. กองทุนรวม



## คำอธิบายเพิ่มเติม

หัวข้อ	การเปิดเผยข้อมูล																																																						
<b>ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)</b>	<p>หมายถึง การพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือ ของตราสารที่ลงทุน (credit rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร credit rating ของหุ้นกู้ระยะยาวมีความหมายโดยย่อ ดังต่อไปนี้</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; text-align: center;"> <thead> <tr> <th style="width: 10%;">ระดับการลงทุน</th> <th style="width: 10%;">TRIS</th> <th style="width: 10%;">Fitch</th> <th style="width: 10%;">Moody's</th> <th style="width: 10%;">S&amp;P</th> <th style="width: 50%;">คำอธิบาย</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="4">ระดับที่นำลงทุน</td> <td>AAA</td> <td>AAA(thai)</td> <td>Aaa</td> <td>AAA</td> <td>อันดับเครดิตสูงที่สุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุดที่จะไม่สามารถชำระหนี้ตามกำหนด</td> </tr> <tr> <td>AA</td> <td>AA(thai)</td> <td>Aa</td> <td>AA</td> <td>อันดับเครดิตรองลงมาแต่ถือว่ามีความเสี่ยงต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด</td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>A(thai)</td> <td>A</td> <td>A</td> <td>ความเสี่ยงต่ำที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด</td> </tr> <tr> <td>BBB</td> <td>BBB(thai)</td> <td>Baa</td> <td>BBB</td> <td>ความเสี่ยงปานกลางจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด</td> </tr> <tr> <td>ระดับที่ต่ำกว่านำลงทุน</td> <td>ต่ำกว่า BBB</td> <td>ต่ำกว่า BBB(thai)</td> <td>ต่ำกว่า Baa</td> <td>ต่ำกว่า BBB</td> <td>ความเสี่ยงสูงจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด</td> </tr> </tbody> </table>	ระดับการลงทุน	TRIS	Fitch	Moody's	S&P	คำอธิบาย	ระดับที่นำลงทุน	AAA	AAA(thai)	Aaa	AAA	อันดับเครดิตสูงที่สุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุดที่จะไม่สามารถชำระหนี้ตามกำหนด	AA	AA(thai)	Aa	AA	อันดับเครดิตรองลงมาแต่ถือว่ามีความเสี่ยงต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด	A	A(thai)	A	A	ความเสี่ยงต่ำที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด	BBB	BBB(thai)	Baa	BBB	ความเสี่ยงปานกลางจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด	ระดับที่ต่ำกว่านำลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB(thai)	ต่ำกว่า Baa	ต่ำกว่า BBB	ความเสี่ยงสูงจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด																					
ระดับการลงทุน	TRIS	Fitch	Moody's	S&P	คำอธิบาย																																																		
ระดับที่นำลงทุน	AAA	AAA(thai)	Aaa	AAA	อันดับเครดิตสูงที่สุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุดที่จะไม่สามารถชำระหนี้ตามกำหนด																																																		
	AA	AA(thai)	Aa	AA	อันดับเครดิตรองลงมาแต่ถือว่ามีความเสี่ยงต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด																																																		
	A	A(thai)	A	A	ความเสี่ยงต่ำที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด																																																		
	BBB	BBB(thai)	Baa	BBB	ความเสี่ยงปานกลางจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด																																																		
ระดับที่ต่ำกว่านำลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB(thai)	ต่ำกว่า Baa	ต่ำกว่า BBB	ความเสี่ยงสูงจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด																																																		
<b>ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk)</b>	<p><b>กองทุนตราสารหนี้</b> เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้นราคาตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนหน้าจะมีการซื้อขายใน ระดับราคาที่ต่ำลง โดยกองทุนที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (portfolio duration) สูงจะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคามากกว่ากองทุนที่มี portfolio duration ต่ำกว่า</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; text-align: center;"> <thead> <tr> <th rowspan="3" style="width: 30%;">อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน</th> <th colspan="5">พิจารณาจากอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน (portfolio duration)</th> </tr> <tr> <th style="width: 10%;">ต่ำ</th> <th colspan="3"></th> <th style="width: 10%;">สูง</th> </tr> <tr> <td>&lt; 3 เดือน</td> <td>3 เดือน ถึง 1 ปี</td> <td>1-3 ปี</td> <td>3-5 ปี</td> <td>มากกว่า 5 ปี</td> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="6"> <p><b>กองทุนตราสารทุน</b> หมายถึง ความเสี่ยงที่มูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนจะเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและ ต่างประเทศ เป็นต้น ซึ่งพิจารณาได้จากค่า standard deviation (SD) ของกองทุน หากกองทุนมีค่า SD สูง แสดงว่ากองทุนมีความผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์สูง</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; text-align: center;"> <thead> <tr> <th rowspan="2" style="width: 20%;">ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (SD)</th> <th colspan="5">พิจารณาค่าความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard deviation : SD) ต่อปี</th> </tr> <tr> <th style="width: 10%;">ต่ำ</th> <th colspan="3"></th> <th style="width: 10%;">สูง</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td>&lt; 5%</td> <td>5 – 10%</td> <td>10 – 25%</td> <td>15 – 25%</td> <td>&gt; 25%</td> </tr> </tbody> </table> <p>- <b>กองทุนตราสารทุนในประเทศ</b> สามารถพิจารณาลักษณะหุ้นที่กองทุนรวมเน้นลงทุน</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; text-align: center;"> <thead> <tr> <th rowspan="2" style="width: 20%;">กลุ่มหุ้นที่เน้นลงทุน</th> <th colspan="4">มิติความเสี่ยงของลักษณะหุ้นที่กองทุนเน้นลงทุน (ประมาณ 80%ของ NAV)</th> </tr> <tr> <th style="width: 10%;">ต่ำ</th> <th colspan="3"></th> <th style="width: 10%;">สูง</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td>general</td> <td>large cap</td> <td>mid/small</td> <td>sector</td> </tr> </tbody> </table> </td> </tr> </tbody> </table>	อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน	พิจารณาจากอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน (portfolio duration)					ต่ำ				สูง	< 3 เดือน	3 เดือน ถึง 1 ปี	1-3 ปี	3-5 ปี	มากกว่า 5 ปี	<p><b>กองทุนตราสารทุน</b> หมายถึง ความเสี่ยงที่มูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนจะเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและ ต่างประเทศ เป็นต้น ซึ่งพิจารณาได้จากค่า standard deviation (SD) ของกองทุน หากกองทุนมีค่า SD สูง แสดงว่ากองทุนมีความผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์สูง</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; text-align: center;"> <thead> <tr> <th rowspan="2" style="width: 20%;">ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (SD)</th> <th colspan="5">พิจารณาค่าความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard deviation : SD) ต่อปี</th> </tr> <tr> <th style="width: 10%;">ต่ำ</th> <th colspan="3"></th> <th style="width: 10%;">สูง</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td>&lt; 5%</td> <td>5 – 10%</td> <td>10 – 25%</td> <td>15 – 25%</td> <td>&gt; 25%</td> </tr> </tbody> </table> <p>- <b>กองทุนตราสารทุนในประเทศ</b> สามารถพิจารณาลักษณะหุ้นที่กองทุนรวมเน้นลงทุน</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; text-align: center;"> <thead> <tr> <th rowspan="2" style="width: 20%;">กลุ่มหุ้นที่เน้นลงทุน</th> <th colspan="4">มิติความเสี่ยงของลักษณะหุ้นที่กองทุนเน้นลงทุน (ประมาณ 80%ของ NAV)</th> </tr> <tr> <th style="width: 10%;">ต่ำ</th> <th colspan="3"></th> <th style="width: 10%;">สูง</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td>general</td> <td>large cap</td> <td>mid/small</td> <td>sector</td> </tr> </tbody> </table>						ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (SD)	พิจารณาค่าความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard deviation : SD) ต่อปี					ต่ำ				สูง		< 5%	5 – 10%	10 – 25%	15 – 25%	> 25%	กลุ่มหุ้นที่เน้นลงทุน	มิติความเสี่ยงของลักษณะหุ้นที่กองทุนเน้นลงทุน (ประมาณ 80%ของ NAV)				ต่ำ				สูง		general	large cap	mid/small	sector
อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน	พิจารณาจากอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน (portfolio duration)																																																						
	ต่ำ					สูง																																																	
	< 3 เดือน	3 เดือน ถึง 1 ปี	1-3 ปี	3-5 ปี	มากกว่า 5 ปี																																																		
<p><b>กองทุนตราสารทุน</b> หมายถึง ความเสี่ยงที่มูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนจะเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและ ต่างประเทศ เป็นต้น ซึ่งพิจารณาได้จากค่า standard deviation (SD) ของกองทุน หากกองทุนมีค่า SD สูง แสดงว่ากองทุนมีความผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์สูง</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; text-align: center;"> <thead> <tr> <th rowspan="2" style="width: 20%;">ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (SD)</th> <th colspan="5">พิจารณาค่าความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard deviation : SD) ต่อปี</th> </tr> <tr> <th style="width: 10%;">ต่ำ</th> <th colspan="3"></th> <th style="width: 10%;">สูง</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td>&lt; 5%</td> <td>5 – 10%</td> <td>10 – 25%</td> <td>15 – 25%</td> <td>&gt; 25%</td> </tr> </tbody> </table> <p>- <b>กองทุนตราสารทุนในประเทศ</b> สามารถพิจารณาลักษณะหุ้นที่กองทุนรวมเน้นลงทุน</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; text-align: center;"> <thead> <tr> <th rowspan="2" style="width: 20%;">กลุ่มหุ้นที่เน้นลงทุน</th> <th colspan="4">มิติความเสี่ยงของลักษณะหุ้นที่กองทุนเน้นลงทุน (ประมาณ 80%ของ NAV)</th> </tr> <tr> <th style="width: 10%;">ต่ำ</th> <th colspan="3"></th> <th style="width: 10%;">สูง</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td>general</td> <td>large cap</td> <td>mid/small</td> <td>sector</td> </tr> </tbody> </table>						ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (SD)	พิจารณาค่าความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard deviation : SD) ต่อปี					ต่ำ				สูง		< 5%	5 – 10%	10 – 25%	15 – 25%	> 25%	กลุ่มหุ้นที่เน้นลงทุน	มิติความเสี่ยงของลักษณะหุ้นที่กองทุนเน้นลงทุน (ประมาณ 80%ของ NAV)				ต่ำ				สูง		general	large cap	mid/small	sector																		
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (SD)	พิจารณาค่าความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard deviation : SD) ต่อปี																																																						
	ต่ำ				สูง																																																		
	< 5%	5 – 10%	10 – 25%	15 – 25%	> 25%																																																		
กลุ่มหุ้นที่เน้นลงทุน	มิติความเสี่ยงของลักษณะหุ้นที่กองทุนเน้นลงทุน (ประมาณ 80%ของ NAV)																																																						
	ต่ำ				สูง																																																		
	general	large cap	mid/small	sector																																																			
<b>ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High concentration risk)</b>	<p>แบ่งเป็นความเสี่ยงแบบต่างๆ ดังต่อไปนี้</p> <p><b>ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง (High issuer concentration risk)</b></p> <p>พิจารณาจากการลงทุนแบบกระจุกตัวในตราสารของผู้ออกตราสาร คู่สัญญา หรือบุคคลอื่นที่มีภาระผูกพันตามตราสารหรือสัญญานั้น รายใดรายหนึ่งมากกว่า 10% ของ NAV รวมกัน</p> <p>ทั้งนี้ การลงทุนแบบกระจุกตัวไม่รวมถึงกรณีการลงทุนในทรัพย์สินดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) ตราสารหนี้ภาครัฐไทย</li> <li>2) ตราสารภาครัฐต่างประเทศที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้</li> <li>3) เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากที่ผู้รับฝากหรือผู้ออกตราสารที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ</li> </ol>																																																						

หัวข้อ	การเปิดเผยข้อมูล															
	<p>อยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้</p> <p><b>ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง (High sector concentration risk)</b> พิจารณาจากการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่งมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ทั้งนี้ไม่รวมถึงกรณีการลงทุนในทรัพย์สินดังนี้ ตราสารหนี้ภาครัฐไทย และต่างประเทศ เงินฝาก หรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก</p> <p><b>ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในประเทศใดประเทศหนึ่ง (High country concentration risk)</b> พิจารณาจากการลงทุนแบบกระจุกตัวในประเทศใดประเทศหนึ่งมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ทั้งนี้ไม่รวมถึงการลงทุนในตราสารที่ผู้ออกเสนอขายอยู่ในประเทศไทย</p>															
<p><b>ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk)</b></p>	<p>หมายถึง การเปลี่ยนแปลงของอัตรา แลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวม ลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาอ่อนลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนใน ช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อนก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกัน ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว ซึ่งทำได้ดังต่อไปนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>ป้องกันความเสี่ยงทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด :</b> ผู้ลงทุนไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน</li> <li>• <b>ป้องกันความเสี่ยงบางส่วน</b> โดยต้องระบุสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงไว้อย่างชัดเจน : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน</li> <li>• <b>อาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม :</b> ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม ในการพิจารณาว่าจะป้องกัน ความเสี่ยงหรือไม่</li> <li>• <b>ไม่ป้องกันความเสี่ยงเลย :</b> ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน</li> </ul> <table border="1" data-bbox="359 943 1476 1099"> <tr> <td data-bbox="359 943 639 1099">การป้องกันความเสี่ยง fx</td> <td colspan="4" data-bbox="639 943 1476 987">พิจารณาจากนโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของกองทุน</td> </tr> <tr> <td data-bbox="359 987 639 1032"></td> <td data-bbox="639 987 927 1032">ต่ำ</td> <td data-bbox="927 987 1086 1032"></td> <td data-bbox="1086 987 1246 1032"></td> <td data-bbox="1246 987 1476 1032">สูง</td> </tr> <tr> <td data-bbox="359 1032 639 1099"></td> <td data-bbox="639 1032 927 1099">ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด</td> <td data-bbox="927 1032 1086 1099">บางส่วน</td> <td data-bbox="1086 1032 1246 1099">ดุลยพินิจ</td> <td data-bbox="1246 1032 1476 1099">ไม่ป้องกัน</td> </tr> </table>	การป้องกันความเสี่ยง fx	พิจารณาจากนโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของกองทุน					ต่ำ			สูง		ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดุลยพินิจ	ไม่ป้องกัน
การป้องกันความเสี่ยง fx	พิจารณาจากนโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของกองทุน															
	ต่ำ			สูง												
	ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดุลยพินิจ	ไม่ป้องกัน												
<p><b>ค่าความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation : SD)</b></p>	<p>คือ ความผันผวนของผลตอบแทนกองทุน (Standard Deviation of Fund) คำนวณจากผลตอบแทนของกองทุนรวมซึ่งมีวิธีการคำนวณเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนว่าด้วยมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ใช้การเปิดเผยค่า SD ของกองทุนรวมย้อนหลังเป็นระยะเวลา 3 ปี นับแต่วันที่รายงาน แสดงเป็น % ต่อปี</p>															
<p><b>ค่าความผันผวนของส่วนต่างของผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีชี้วัด (Tracking Error)</b></p>	<p>คือ ความผันผวนของส่วนต่างของผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีชี้วัด ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัดของกองทุนรวมว่ามีการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัดมากน้อยเพียงใด เช่น หากกองทุนรวมมีค่า TE ต่ำ แสดงว่า อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีการเบี่ยงเบนออกไปจาก ดัชนีชี้วัดในอัตราที่ต่ำ ดังนั้น กองทุนรวมนี้จึงมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีอ้างอิง ในขณะที่กองทุนรวมที่มีค่า TE สูง แสดงว่าอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมมีการเบี่ยงเบนออกจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่สูง ดังนั้น โอกาสที่ผลตอบแทน การลงทุนจะเป็นไปตามผลตอบแทนของ benchmark ก็จะลดน้อยลง เป็นต้น</p> <p><i>ใช้พิจารณาเกี่ยวกับกองทุนรวมที่มีนโยบายการบริหารกองทุนแบบ passive fund/ Index tracking เช่น กองทุนรวมดัชนี หรือกองทุนรวมอีทีเอฟ เป็นต้น</i></p>															