

สรุปข้อมูลสำคัญของนโยบายการลงทุน

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ แอสเซท พลัส มาสเตอร์ฟันด์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว
นโยบายตราสารทุน เน้นหุ้นขนาดกลางและเล็ก
(ASPSME)



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแอสเซท พลัส จำกัด

การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต :

ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนตราสารทุน

กองทุนที่ลงทุนแบบไม่มีความเสี่ยงต่างประเทศ

ลงทุนในหน่วยลงทุน กองทุนเปิด แอสเซทพลัส สมอล แอนด์ มิด แคป อีควิตี้ ชนิดสะสมมูลค่า



ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน



นโยบายนี้เหมาะกับใคร



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ผลการดำเนินงาน



ความเสี่ยงจากการลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ข้อมูลอื่นๆ



ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน

เนื่องจากสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพแต่ละคนมีความคาดหวังต่อผลตอบแทนและระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ต่างกัน จึงควรมีโอกาสได้เลือกนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับตนเองและสามารถปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุนได้ตามความเหมาะสมของแต่ละช่วงอายุ เพื่อให้เงินออมในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีโอกาสเติบโตและเพียงพอที่จะรองรับชีวิตหลังเกษียณ ตัวอย่างเช่น สมาชิกที่เป็นวัยหนุ่มสาวมีระยะเวลาในการลงทุนผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอีกนาน สามารถยอมรับความผันผวนของราคาทรัพย์สินที่ลงทุนได้มาก น่าจะมีโอกาสได้ลงทุนในนโยบายการลงทุนตราสารทุน เพื่อให้มีโอกาสได้รับผลตอบแทนในระยะยาวที่สูงกว่าการลงทุนในนโยบายตราสารหนี้ ขณะที่สมาชิกที่ใกล้เกษียณมีระยะเวลาในการลงทุนอีกไม่นาน ต้องการรักษารายได้ต้นให้อยู่ครบ ควรมีนโยบายตราสารหนี้ให้เลือกลงทุน เพื่อลดความเสี่ยงของการขาดทุนจากความผันผวนของราคาตราสารทุน จนทำให้เงินที่ได้รับจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพไม่พอใช้จ่ายหลังเกษียณ



นโยบายนี้เหมาะกับใคร

- ลงทุนในกองทุนปลายทาง : กองทุนเปิด แอสเซทพลัส สมอล แอนด์ มิด แคป อีควิตี้ ชนิดสะสมมูลค่า (ASP-SME-A)
- กองทุนเปิด แอสเซทพลัส สมอล แอนด์ มิด แคป อีควิตี้ ชนิดสะสมมูลค่า : กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารทุนของบริษัทขนาดกลาง และขนาดเล็ก ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีปัจจัยพื้นฐานดี และ/หรือ มีแนวโน้มการเจริญเติบโตทางธุรกิจ โดยเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทขนาดกลางและขนาดเล็ก ทั้งนี้ กองทุนจะมี net exposure ในตราสารทุนโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลือ กองทุนจะลงทุนตราสารหนี้ และ/หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน และ/หรือตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝาก และ/หรือหน่วยลงทุนของกองทุน เช่น หน่วย CIS หน่วยลงทุนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/REITs หน่วยลงทุนกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และ/หรือกองทุนอีทีเอฟ (ETF) เป็นต้น ตลอดจนทรัพย์สินอื่นใดหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ซึ่งรวมถึงการป้องกันความเสี่ยงที่มีอยู่จากการลงทุน รวมทั้ง อาจทำธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด บริษัทขนาดกลางและขนาดเล็กสำหรับกองทุนนี้ ให้นหมายถึง บริษัทจดทะเบียนที่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ รวมถึงการจองซื้อหุ้นที่เสนอขายแก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) ที่มี Market Cap ที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) ไม่เกิน 80,000 ล้านบาท ณ วันทำการก่อนหน้าวันที่กองทุนลงทุน ทั้งนี้ หากต่อมามูลค่าตลาดของบริษัทขนาดกลางและขนาดเล็กเติบโตกว่าหลักเกณฑ์ที่โครงการกำหนด บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะมีไว้ซึ่งหุ้นของบริษัทดังกล่าวต่อไปได้ โดยไม่ถือว่าเป็นการผิณนโยบายการลงทุนของกองทุน นอกจากนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์ในการกำหนดความหมายของบริษัทขนาดกลางและขนาดเล็กที่กำหนดไว้ได้ เพื่อให้สอดคล้องกับสถานะตลาด ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการโดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน : มุ่งหวังให้ผลประโยชน์สูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)

นโยบายนี้เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่ยอมรับความเสี่ยงของการลงทุนในหุ้นได้
- สมาชิกที่สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้นที่กองทุนไปลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้
- สมาชิกที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาวโดยคาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป
- สมาชิกที่อยากให้เงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเติบโตเพื่อรองรับชีวิตหลังเกษียณ

นโยบายนี้ไม่เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
- สมาชิกที่ต้องการสภาพคล่อง

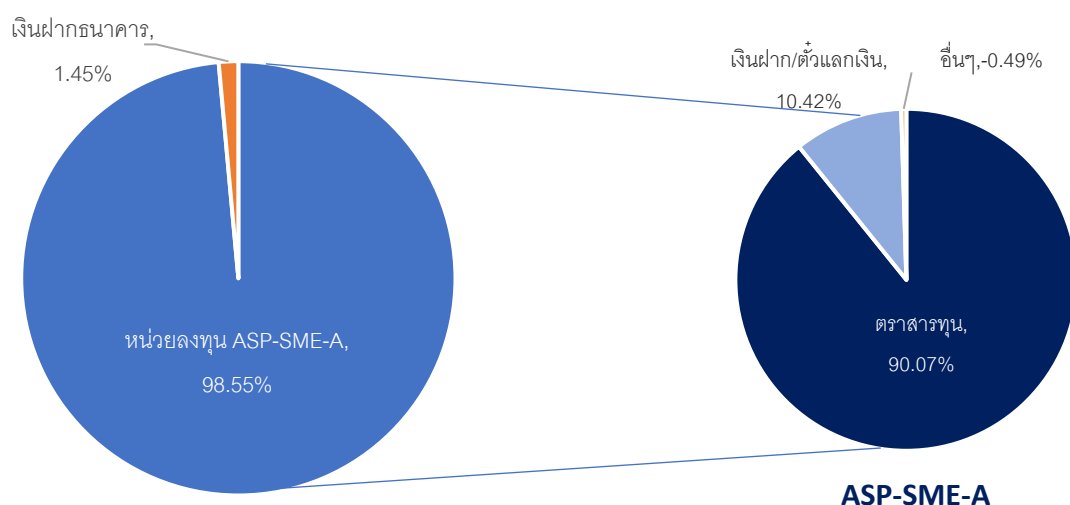


ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- สอบถามคณะกรรมการกองทุน
- ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเลือกนโยบายได้ที่ www.thaipvd.com
- บลจ.แอสเซท พลัส จำกัด Call Center 02-672-1111



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ชื่อทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สิน	credit rating	% ของ NAV
1.กองทุนเปิด แอสเซท พลัส สมอล แอนด์ มิด แคป อีควิตี้ ชนิดสะสมมูลค่า (ASP-SME-A)	N/A	98.55
2.บัญชีเงินฝากกระแสรายวัน ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	N/A	1.45

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

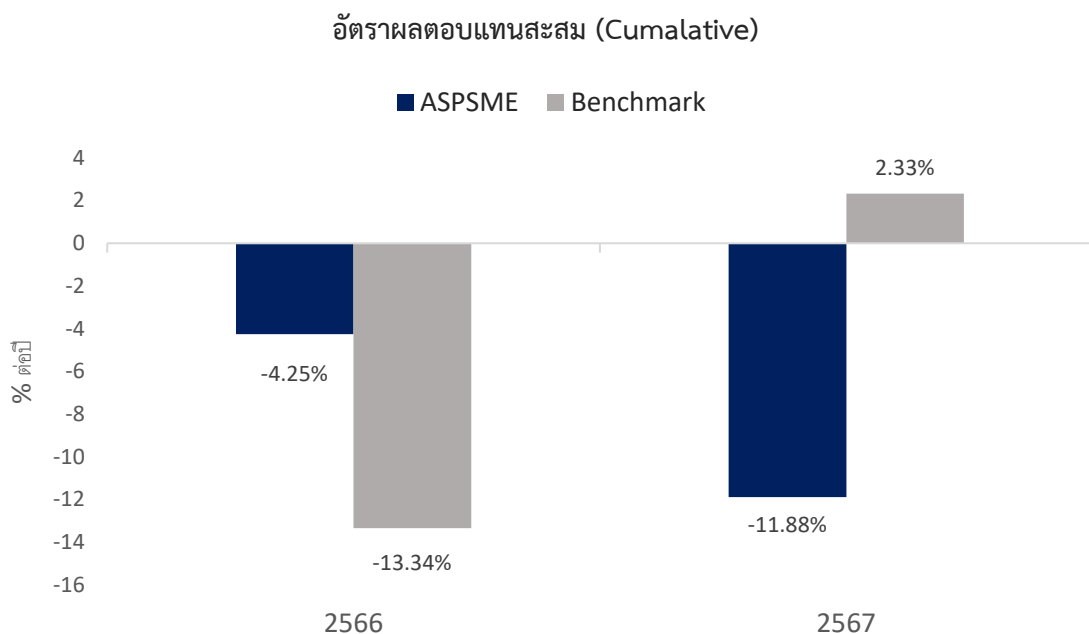
ทั้งนี้ คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ website : www.assetfund.co.th



ผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงาน : คำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนสุทธิต่อปี (annualized) ยกเว้น ในปีที่เกิดทะเบียนกองทุน ผลการดำเนินงานจะแสดงตั้งแต่วันที่จดทะเบียนกองทุนจนถึงสิ้นปีปฏิทิน

*ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



หมายเหตุ : - วันที่เริ่มบริหารจัดการนโยบายการลงทุน : วันที่ 27 มกราคม 2566

- ดัชนีชี้วัดคำนวณมาจาก : ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SETTRI) ในสัดส่วน 100%
- ความผันผวนของการดำเนินงาน (standard deviation) คือ 4.91% ต่อปี
- ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A

ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทิน (% ต่อปี)

ปี	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566	2567
ผลตอบแทนกองทุน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-4.25	-11.88
ผลตอบแทนตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-13.34	2.33
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	5.88	4.91
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.65	3.55

ผลการดำเนินงานตามรอบปีกลุ่มย้อนหลัง (% ต่อปี)

	Year to Date (1 ม.ค. 67 – 31 ธ.ค. 67)	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	Since Inception (27 ม.ค. 66)
ผลตอบแทนกองทุน	-11.88	-11.88	N/A	N/A	N/A	-8.43
ผลตอบแทนตัวชี้วัด	2.33	2.33	N/A	N/A	N/A	-6.04
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	4.91	4.91	N/A	N/A	N/A	5.37
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด	3.55	3.55	N/A	N/A	N/A	3.50

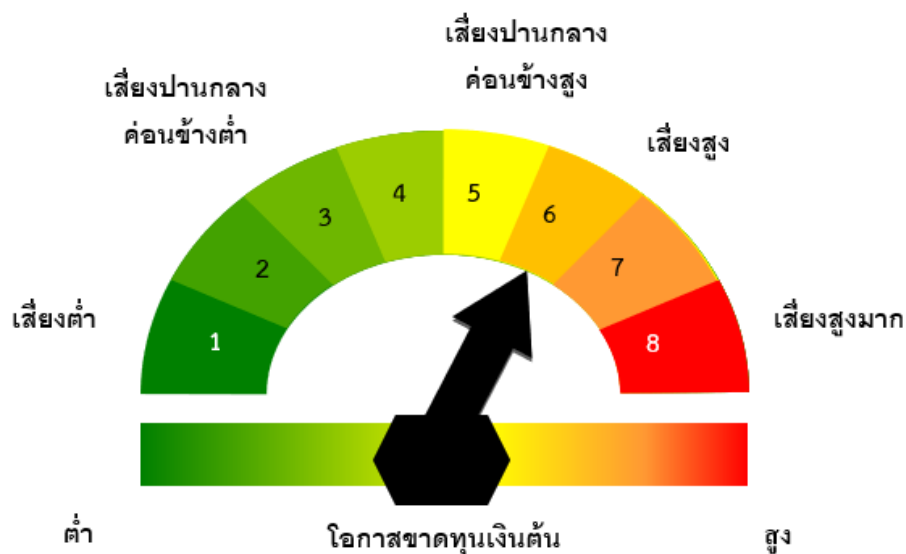


ความเสี่ยงจากการลงทุน

คำเตือนที่สำคัญ ที่ผู้ลงทุนควรรู้ก่อนการลงทุน

- นโยบายตราสารทุน มีความผันผวนของผลตอบแทนในระยะสั้นอาจขาดทุนได้ แต่ในระยะยาวผลตอบแทนสามารถชนะเงินเฟ้อได้
- ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ
 - ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร(Market Risk)
 - ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร(Credit Risk)
 - ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร(Business Risk)
 - ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)
 - ความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า(Leverage Risk)
 - ความเสี่ยงของการลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง(Structured Note)
(สามารถอ่านคำอธิบายเพิ่มเติม ได้จากท้ายเอกสารฉบับนี้)

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของนโยบายการลงทุน





ค่าธรรมเนียม

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนโยบาย

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

ค่าธรรมเนียมรายนโยบาย ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ยังไม่รวมค่าธรรมเนียมกรณีลงทุนผ่านกองทุนรวม (ถ้ามี)) - ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee) - ค่าใช้จ่ายรวม (Total expenses) (%ต่อปีของ NAV)	ยกเว้น อัตราที่เก็บจริง 0.0330
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน	0.0175% ต่อปีของ NAV (ไม่รวม VAT) โดยธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)
ค่าธรรมเนียมอื่นๆ (ตามที่จ่ายจริง)	เช่น ค่าเช็ค ค่าอากรแสตมป์ ค่าสอบบัญชี เป็นต้น
การลงทุนผ่านกองทุนรวม	☒ มี ☐ ไม่มี
การเก็บค่าธรรมเนียมรวมในระดับกองทุนรวม (total expenses) (%ต่อปีของ NAV)	☒ มี ☐ ไม่มี กองทุนเปิด แอสเซทพลัส สมอล แอนด์ มิด แคป อีควิตี้ ชนิดสะสมมูลค่า สัดส่วนการลงทุน 98.55 อัตราที่เก็บจริง 2.75 อัตราสูงสุดไม่เกิน 4.49

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนายจ้าง

ค่าธรรมเนียมทะเบียนสมาชิก	บลจ.แอสเซท พลัส จำกัด เป็นผู้ดูแลรับผิดชอบ
---------------------------	--

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากสมาชิกกองทุน

ค่าธรรมเนียมออกรหัส E-Provident Fund (ถ้ามี)	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมขอคงเงินไว้ในกองทุน (ถ้ามี)	500 บาทต่อปี
ค่าธรรมเนียมขอรับเงินเป็นงวด (ถ้ามี) - ครั้งแรก - ค่าธรรมเนียมรายงวด	500 บาท 100 บาทต่องวด
ค่าธรรมเนียมการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน (ถ้ามี)	ไม่มี



ข้อมูลอื่นๆ

ช่องทางขอรับคำแนะนำในการเลือก/
เปลี่ยนนโยบาย/แผนการลงทุน

- คณะกรรมการกองทุนบริษัท
- บลจ. แอสเซท พลัส จำกัด
- Call Center 02-672-1111

ช่องทางศึกษาข้อมูล
การเปลี่ยนนโยบายการลงทุน

- จำนวนครั้งในการเปลี่ยนนโยบายการลงทุนขึ้นอยู่กับเงื่อนไขของแต่ละบริษัท สมาชิกสามารถติดต่อสอบถามคณะกรรมการกองทุนของบริษัทตนเองได้
 - การขอเปลี่ยนนโยบายการลงทุน สมาชิกสามารถเปลี่ยนนโยบายการลงทุนได้ 2 วิธี
 - กรอกแบบฟอร์มและแจ้งให้คณะกรรมการกองทุน
 - ระบบ online (Website : www.mfcfund.com หรือ Mobile Application : MFC Wealth)
- ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับเงื่อนไขของแต่ละบริษัท สมาชิกสามารถติดต่อสอบถามคณะกรรมการกองทุนของบริษัทตนเองได้

ช่องทางการออมต่อ

1. การคงเงินไว้ในกองทุน

คุณสมบัติ : สมาชิกที่ลาออกจากงาน

วัตถุประสงค์ : - เพื่อรอการโอนย้ายไปยังนายจ้างใหม่

- เพื่อรักษาสีทธิประโยชน์ทางภาษี
- เพื่อส่งเสริมการออมในระยะยาว

ระยะเวลา : ไม่จำกัด

การลงทุน : สมาชิกไม่ต้องส่งเงินสะสม นายจ้างไม่ต้องส่งเงินสมทบ โดยเงินที่คงไว้ในกองทุนจะถูกนำไปลงทุนหาผลประโยชน์ตามนโยบายการลงทุนที่สมาชิกเลือกไว้

ค่าธรรมเนียม : 500 บาทต่อปี(รวม VAT)

2. การโอนไป RMF

คุณสมบัติ : สมาชิกที่ลาออกจากงาน

วัตถุประสงค์ : - เพื่อรักษาสีทธิประโยชน์ทางภาษี

- เพื่อส่งเสริมการออมในระยะยาว

ระยะเวลา : ไม่จำกัด

การลงทุน : เงินที่โอนไป RMF จะถูกนำไปลงทุนหาผลประโยชน์ตามนโยบายการลงทุนที่สมาชิกเลือกไว้

ค่าธรรมเนียม : ไม่มีค่าธรรมเนียมการโอน



ข้อมูลอื่นๆ

ช่องทางการออมต่อ

3. การขอรับเงินเป็นงวด

คุณสมบัติ : สมาชิกที่สิ้นสุดสมาชิกภาพจากกองทุนด้วยเหตุเกษียณอายุ หรือออกจากงานเมื่อมีอายุไม่ต่ำกว่า 55 ปีบริบูรณ์และได้รับการ ยกเว้นภาษีแล้ว

วัตถุประสงค์ : เพื่อให้สมาชิกสามารถให้เงินในกองทุนเติบโตอย่างต่อเนื่อง และยังสามารถนำเงินมาใช้จ่ายได้ในแต่ละปี

ระยะเวลา : ไม่จำกัด

การลงทุน : สมาชิกไม่ต้องส่งเงินสะสม นายจ้างไม่ต้องส่งเงินสมทบ โดยเงินที่ขอรับเงินเป็นงวดจะถูกนำไปลงทุนหาผลประโยชน์ ตามนโยบายการลงทุนที่สมาชิกเลือกไว้

ค่าธรรมเนียม : 500 บาท(รวม VAT) ครั้งแรกครั้งเดียว และรับเงินรายงวด ครั้งละ 100 บาท

คำอธิบายเพิ่มเติม

- **ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาดราสาร(Market Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนราคา หรือผลตอบแทนโดยรวมของตราสารปรับตัวขึ้นลง โดยได้รับผลกระทบจากปัจจัยทางเศรษฐกิจ หรือภาวะตลาด เช่น การเมือง เศรษฐกิจ ความผันผวนของค่าเงิน อัตราดอกเบี้ย เป็นต้น

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะกระจายการลงทุนโดยวิเคราะห์ข้อมูลของตราสาร และสถานะการลงทุน ในขณะนั้น

- **ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร(Credit Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถจ่ายคืนเงินต้น และ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในตราสารที่ผู้ออกมีความมั่นคง มีสถานะการเงินที่ดี และจะได้มีการจัดทำการศึกษาการกระแสเงินสดในอนาคตของผู้ออกตราสาร รวมถึงอัตราส่วนด้านสภาพคล่องทางการเงิน เพื่อประเมินความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารอย่างสม่ำเสมอ

- **ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร(Business Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงความสามารถในการทำกำไรของบริษัท อาจเป็นเหตุให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง : ผู้จัดการกองทุนมีหน้าที่วิเคราะห์สถานะทางการเงิน การบริหารของบริษัท ที่ลงทุนรวมทั้งธุรกิจและอุตสาหกรรมประเภทเดียวกันของบริษัทนั้นอย่างต่อเนื่องเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว

- **ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ซื้อ หรือขายตราสารไม่ได้ในระยะเวลาหรือราคาตามที่กำหนดไว้ เนื่องจากโอกาสในการซื้อหรือขายตราสารมีจำกัด

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในตราสารที่มีสภาพคล่องสูง ถึงปานกลาง เพื่อความคล่องตัวในการบริหารกองทุน

- **ความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า(Leverage Risk)** เนื่องจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อาจมีความผันผวนมากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้น หากกองทุนลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าย่อมทำให้สินทรัพย์สุทธิมีความผันผวนมากกว่าลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน(Underlying Asset) กรณีที่กองทุนลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวเพื่อป้องกันความเสี่ยง กองทุนจะผูกพันตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญาป้องกันความเสี่ยง ซึ่งราคา ณ วันใช้สิทธิอาจมากกว่า หรือน้อยกว่าราคาตลาดขณะนั้น ทั้งนี้ การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงนั้น อาจไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงได้ทั้งหมด และกรณีที่ผู้จัดการกองทุนคาดการณ์ผิด กองทุนอาจเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่มากขึ้น

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง : ผู้จัดการกองทุนจะวิเคราะห์สถานการณ์อย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นไปในทิศทางที่ถูกต้อง เพื่อลดความเสี่ยงและเพื่อให้กองทุนมีโอกาสดำเนินการรับผลตอบแทนที่มากขึ้น โดยจะลงทุนในสัดส่วนที่เหมาะสมกับหลักทรัพย์ที่ต้องการป้องกันความเสี่ยง

คำอธิบายเพิ่มเติม

- ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง(Structure Note)

กองทุนอาจลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงที่เป็นไปตามเกณฑ์หรือได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ซึ่งมีการจ่ายผลตอบแทนในการลงทุนโดยอ้างอิงกับสินค้าหรือตัวแปรเฉพาะเมื่อสินค้าหรือตัวแปรและโครงสร้างของตราสารประเภทนี้ ไม่ขัดกับวัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุนของกองทุน อาทิ การเพิ่มความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนได้แก่ กองทุนตราสารหนี้(Currency Mismatch) หรือการสร้างภาระผูกพันให้เกินกว่ามูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน(Leverage) เช่น การเข้าเป็นคู่สัญญาออพชั่นผูกพันกองทุนในฐานะผู้ให้สัญญา(Option Writer) โดยไม่มีการลงทุนในสินค้าอ้างอิงเพียงพอต่อการส่งมอบ เป็นต้น เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านเครดิตของคู่สัญญา และ/หรือในตราสาร

แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะเลือกลงทุนกับคู่สัญญาที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้(Investment grade) จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงาน ก.ล.ต. นอกจากนี้ ตราสารดังกล่าวโดยส่วนใหญ่จะไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้ทำให้กองทุนมีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของตราสารได้ ดังนั้น กองทุนจะพิจารณาลงทุนในสัดส่วนที่เหมาะสมเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร และอายุของ Structured Note ที่ไม่ยาวมากนักเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว นอกจากนั้นแล้ว บางตราสารให้สิทธิแก่ผู้ออกในการที่จะชำระหนี้ตามตราสารก่อนครบอายุตราสาร ซึ่งในการชำระหนี้ตามตราสารก่อนครบอายุตราสารนั้น อาจมีผลกระทบจากมูลค่าหลักทรัพย์ที่ลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้