

# สรุปข้อมูลสำคัญของนโยบายการลงทุน

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ แอสเซท พลัส มาสเตอร์ฟันด์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแอสเซท พลัส จำกัด

การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต :

ได้รับการรับรอง CAC

นโยบายตราสารทุนต่างประเทศ เน้นลงทุนหุ้น  
ในธุรกิจพลังงานสะอาดและรถยนต์ไฟฟ้าทั่วโลก  
(ASPPOWER)

กองทุนที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ

ลงทุนในหน่วยลงทุน กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ฟิวเจอร์สติก พาวเวอร์ ซัพพลาย แอนด์ โมบิลิตี้



ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน



นโยบายนี้เหมาะกับใคร



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ผลการดำเนินงาน



ความเสี่ยงจากการลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ข้อมูลอื่นๆ



## ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน

เนื่องจากสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพแต่ละคนมีความคาดหวังต่อผลตอบแทนและระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ต่างกัน จึงควรมีโอกาสได้เลือกนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับตนเองและสามารถปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุนได้ตามความเหมาะสมของแต่ละช่วงอายุ เพื่อให้เงินออมในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีโอกาสเติบโตและเพียงพอที่จะรองรับชีวิตหลังเกษียณ ตัวอย่างเช่น สมาชิกที่เป็นวัยหนุ่มสาวมีระยะเวลาในการลงทุนผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอีกนาน สามารถยอมรับความผันผวนของราคาทรัพย์สินที่ลงทุนได้มาก น่าจะมีโอกาสได้ลงทุนในนโยบายการลงทุนตราสารทุน เพื่อให้มีโอกาสได้รับผลตอบแทนในระยะยาวที่สูงกว่าการลงทุนในนโยบายตราสารหนี้ ขณะที่สมาชิกที่ใกล้เกษียณมีระยะเวลาในการลงทุนอีกไม่นาน ต้องการรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ ควรมีนโยบายตราสารหนี้ให้เลือกลงทุน เพื่อลดความเสี่ยงของการขาดทุนจากความผันผวนของราคาตราสารทุนจนทำให้เงินที่ได้รับจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพไม่พอใช้จ่ายหลังเกษียณ



## นโยบายนี้เหมาะกับใคร

- ลงทุนในกองทุนปลายทาง : กองทุนเปิด แอสเซทพลัส พิวเจอร์สติก พาวเวอร์ ซัพพลาย แอนด์ โมบิลิตี้ (ASP-POWER)
- กองทุนเปิด แอสเซทพลัส พิวเจอร์สติก พาวเวอร์ ซัพพลาย แอนด์ โมบิลิตี้ : กองทุนมีนโยบายจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ เช่น หน่วย CIS และ/หรือกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) เป็นต้น ที่มีนโยบายการลงทุนและ/หรือสร้างผลตอบแทนตามดัชนี (Index) ที่มีความเกี่ยวข้องหรือได้รับประโยชน์หรือใช้ประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลงไปใช้พลังงานทดแทน และ/หรือพลังงานสะอาด (Clean energy) เช่น พลังงานไฟฟ้า พลังงานแสงอาทิตย์ ลม คลื่น เป็นต้น รวมถึงแหล่งพลังงานอื่นๆ ที่มีโอกาสเติบโตในอนาคต ทั้งในส่วนของอุตสาหกรรมต้นน้ำ (Upstream) และปลายน้ำ (Downstream) เช่น บริษัทผลิตรถยนต์ไฟฟ้า (Electric Vehicle) บริษัทที่ผลิตแบตเตอรี่สำหรับรถยนต์ไฟฟ้า บริษัทผลิตแบตเตอรี่ลิเธียม เป็นต้น ดัชนี (Index) ที่เกี่ยวข้องกับพลังงานดังกล่าว อาทิ Solactive Global Lithium Index, S&P Global Clean Energy Index และ Solactive Electric Vehicles and Future Mobility Index และอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศที่มีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารทุนหรือหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนหรือสิทธิในตราสารทุนอื่นๆ ตามนโยบายข้างต้น ทั้งนี้ จะมี Net Exposure ในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศที่มีนโยบายลักษณะดังกล่าวข้างต้นโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศอย่างน้อย 2 กองทุน และจะลงทุนในกองทุนใดกองทุนหนึ่งไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งสัดส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนสำหรับในส่วนการลงทุนในต่างประเทศ บริษัทจัดการมีนโยบายที่จะทำการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ตามความเหมาะสมสำหรับสภาวะการณ์ในแต่ละขณะ ซึ่งขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาจากปัจจัยที่เกี่ยวข้อง เช่น ปัจจัยทางเศรษฐกิจ การเงิน การคลัง เป็นต้น เพื่อคาดการณ์ทิศทางอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนรวมในอนาคตเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) หรือลงทุนในตราสารทุนโดยตรงในต่างประเทศได้ หรือสามารถกลับมาเป็นกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds) โดยไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (risk spectrum) เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ให้เป็นตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน และเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน อนึ่ง บริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วันก่อนการดำเนินการเปลี่ยนแปลง โดยประกาศผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน : มุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)

## นโยบายนี้เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่ต้องการกระจายการลงทุนไปยังต่างประเทศและสามารถรับความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารทุนในต่างประเทศโดยยอมรับความผันผวนทั้งในระยะสั้นและระยะยาวได้
- สมาชิกที่สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้นหรือตราสารทุนอื่นใดที่กองทุนต่างประเทศที่กองทุนไทยไปลงทุน อาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นหรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้
- สมาชิกที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยคาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป

## นโยบายนี้ไม่เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
- สมาชิกที่ต้องการสภาพคล่อง

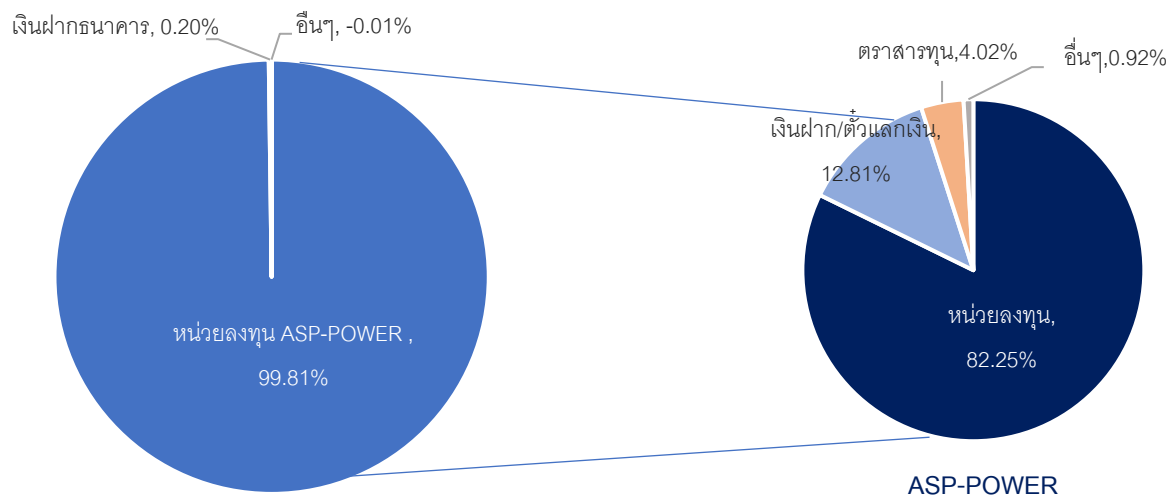


## ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- สอบถามคณะกรรมการกองทุน
- ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเลือกนโยบายได้ที่ [www.thaipvd.com](http://www.thaipvd.com)
- บลจ.แอสเซท พลัส จำกัด Call Center 02-672-1111



## สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



### ชื่อทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

<u>ชื่อทรัพย์สิน</u>	<u>credit rating</u>	<u>% ของ NAV</u>
1. กองทุนเปิด แอสเซท พลัส ฟิวเจอร์สติก พาวเวอร์ ซัพพลาย แอนด์ โมบิลิตี้ (ASP-POWER)	N/A	99.81
2. บัญชีเงินฝากกระแสรายวัน ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด(มหาชน)	N/A	0.20

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

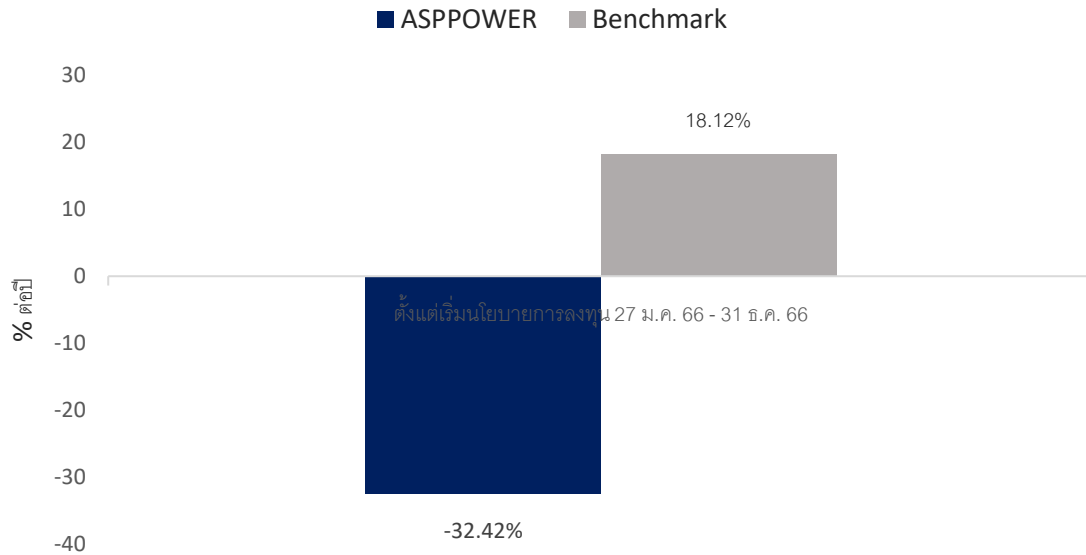
ทั้งนี้ คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ website : [www.assetfund.co.th](http://www.assetfund.co.th)



## ผลการดำเนินงาน

\*ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต\*

### อัตราผลตอบแทนสะสม (Cumulative)



หมายเหตุ : - คำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนสุทธิต่อปี (annualized) ยกเว้น ในปีที่เกิดทะเบียนกองทุน ผลการดำเนินงานจะแสดงตั้งแต่วันที่จดทะเบียนกองทุนจนถึงสิ้นปีปฏิทิน  
- วันที่เริ่มบริหารจัดการนโยบายการลงทุน วันที่ 27 มกราคม 2566

1. ดัชนีชี้วัดคำนวณมาจาก : MSCI ACWI Net Total Return USD ในสัดส่วน 100% โดยปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
2. ความผันผวนของการดำเนินงาน (standard deviation) คือ 23.10% ต่อปี
3. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A

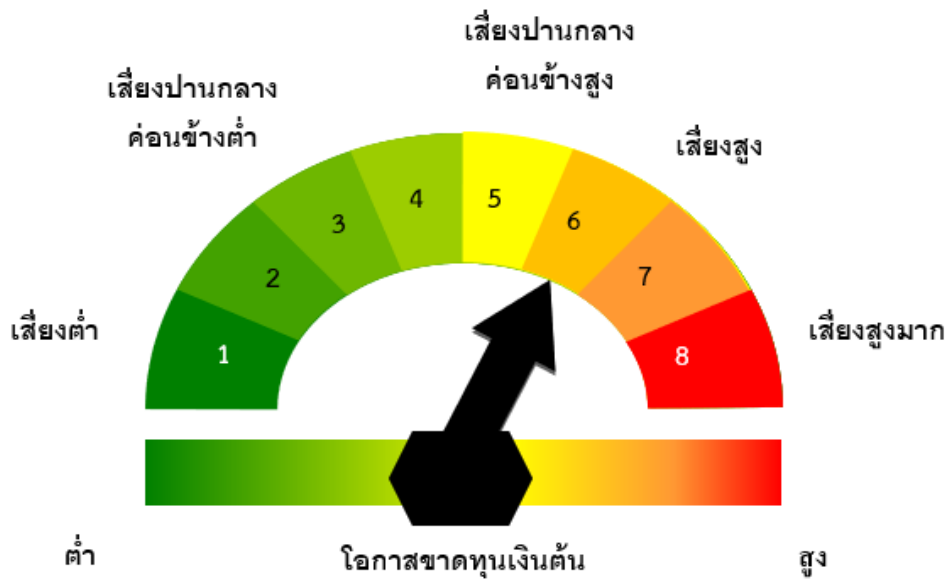


## ความเสี่ยงจากการลงทุน

### คำเตือนที่สำคัญ ที่ผู้ลงทุนควรรู้ก่อนการลงทุน

- นโยบายตราสารทุนต่างประเทศ มีความผันผวนของผลตอบแทนในระยะสั้นอาจขาดทุนได้ แต่ในระยะยาวผลตอบแทนสามารถชนะเงินเฟ้อได้
- กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management (EPM)) กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูง และสามารถรับความเสี่ยงได้สูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป ผู้ลงทุนจึงควรลงทุนในกองทุนรวมเมื่อมีความเข้าใจในความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ลงทุนควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสบการณ์การลงทุน วัตถุประสงค์การลงทุน และฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง
- กองทุนนี้เป็นกองทุนที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ จึงอาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์ที่หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศไปลงทุน ซึ่งเป็นปัจจัยหลักที่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อเงินลงทุนของผู้ลงทุน
- สำหรับในส่วนการลงทุนในต่างประเทศ บริษัทจัดการมีนโยบายที่จะทำการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ตามความเหมาะสมสำหรับสภาวะการณ์ในแต่ละขณะ ซึ่งขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาจากปัจจัยที่เกี่ยวข้อง เช่น ปัจจัยทางเศรษฐกิจ การเงิน การคลัง เป็นต้น เพื่อคาดการณ์ทิศทางอัตราแลกเปลี่ยน
- ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ
  - ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร(Market Risk)
  - ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร(Business Risk)
  - ความเสี่ยงทางด้านการเมือง และเศรษฐกิจของประเทศที่กองทุนไปลงทุน(Country and Political Risk)
  - ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)
  - ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน(Exchange Rate Risk)
  - ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ(Repatriation Risk)
  - ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร(Credit Risk)
  - ความเสี่ยงจากการเข้าทำ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า(Leverage risk)  
(สามารถอ่านคำอธิบายเพิ่มเติม ได้จากท้ายเอกสารฉบับนี้)

# แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของนโยบายการลงทุน





## ค่าธรรมเนียม

### อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนโยบาย

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

ค่าธรรมเนียมรายนโยบาย ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ยังไม่รวมค่าธรรมเนียมกรณีลงทุนผ่านกองทุนรวม (ถ้ามี)) - ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee) - ค่าใช้จ่ายรวม (Total expenses) (%ต่อปีของ NAV)	ยกเว้น อัตราที่เก็บจริง 0.0277%
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน	0.0175% ต่อปีของ NAV (ไม่รวม VAT) โดยธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)
ค่าธรรมเนียมอื่นๆ (ตามที่จ่ายจริง)	เช่น ค่าเช็ค ค่าอากรแสตมป์ ค่าสอบบัญชี เป็นต้น
การลงทุนผ่านกองทุนรวม	<input checked="" type="checkbox"/> มี <input type="checkbox"/> ไม่มี
การเก็บค่าธรรมเนียมรวมในระดับกองทุนรวม (total expenses) (%ต่อปีของ NAV)	<input checked="" type="checkbox"/> มี <input type="checkbox"/> ไม่มี กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ฟิวเจอร์สติก พาวเวอร์ ซัพพลาย แอนด์ โมบิลิตี้ สัดส่วนการลงทุน 99.81%  อัตราที่เก็บจริง 2.85% อัตราสูงสุดไม่เกิน 4.49%

### อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนางจ้าง

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

### อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากสมาชิกกองทุน

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





## ข้อมูลอื่นๆ

<p>ช่องทางขอรับคำแนะนำในการเลือก/เปลี่ยนนโยบาย/แผนการลงทุน</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• คณะกรรมการกองทุนบริษัท</li><li>• บลจ. แอสเซท พลัส จำกัด</li><li>• Call Center 02-672-1111</li></ul>
<p>ช่องทางศึกษาข้อมูลการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• จำนวนครั้งในการเปลี่ยนนโยบายการลงทุนขึ้นอยู่กับเงื่อนไขของแต่ละบริษัท สมาชิกสามารถติดต่อสอบถามคณะกรรมการกองทุนของบริษัทตนเองได้</li><li>• การขอเปลี่ยนนโยบายการลงทุน สมาชิกสามารถเปลี่ยนนโยบายการลงทุนได้ 2 วิธี<ul style="list-style-type: none"><li>- กรอกแบบฟอร์มและแจ้งให้คณะกรรมการกองทุน</li><li>- ระบบ online (Website : <a href="http://www.mfcfund.com">www.mfcfund.com</a> หรือ Mobile application : MFC Wealth)</li></ul>ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับเงื่อนไขของแต่ละบริษัท สมาชิกสามารถติดต่อสอบถามคณะกรรมการกองทุนของบริษัทตนเองได้</li></ul>
<p>ช่องทางการออมต่อ</p>	<ol style="list-style-type: none"><li><b>1. การคงเงินไว้ในกองทุน</b><p>คุณสมบัติ : สมาชิกที่ลาออกจากงาน วัตถุประสงค์ : - เพื่อรอการโอนย้ายไปยังนายจ้างใหม่<ul style="list-style-type: none"><li>- เพื่อรักษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี</li><li>- เพื่อส่งเสริมการออมในระยะยาว</li></ul>ระยะเวลา : ไม่จำกัด การลงทุน : สมาชิกไม่ต้องส่งเงินสะสม นายจ้างไม่ต้องส่งเงินสมทบ โดยเงินที่คงไว้ในกองทุนจะถูกนำไปลงทุนหาผลประโยชน์ตามนโยบายการลงทุนที่สมาชิกเลือกไว้ ค่าธรรมเนียม : 500 บาทต่อปี(รวม VAT)</p></li><li><b>2. การโอนไป RMF</b><p>คุณสมบัติ : สมาชิกที่ลาออกจากงาน วัตถุประสงค์ : - เพื่อรักษาสิทธิประโยชน์ทางภาษี<ul style="list-style-type: none"><li>- เพื่อส่งเสริมการออมในระยะยาว</li></ul>ระยะเวลา : ไม่จำกัด การลงทุน : เงินที่โอนไป RMF จะถูกนำไปลงทุนหาผลประโยชน์ตามนโยบายการลงทุนที่สมาชิกเลือกไว้ ค่าธรรมเนียม : ไม่มีค่าธรรมเนียมการโอน</p></li></ol>



## ข้อมูลอื่นๆ

### ช่องทางการออมต่อ

### 3. การขอรับเงินเป็นงวด

คุณสมบัติ : สมาชิกที่สิ้นสุดสมาชิกภาพจากกองทุนด้วยเหตุเกษียณอายุ หรือออกจากงานเมื่อมีอายุไม่ต่ำกว่า 55 ปีบริบูรณ์และได้รับการยกเว้นภาษีแล้ว

วัตถุประสงค์ : เพื่อให้สมาชิกสามารถให้เงินในกองทุนเติบโตอย่างต่อเนื่อง และยังสามารถเงินนำมาใช้จ่ายได้ในแต่ละปี

ระยะเวลา : ไม่จำกัด

การลงทุน : สมาชิกไม่ต้องส่งเงินสะสม นายจ้างไม่ต้องส่งเงินสมทบ โดยเงินที่คงไว้ในกองทุนจะถูกนำไปลงทุนหาผลประโยชน์ ตามนโยบายการลงทุนที่สมาชิกเลือกไว้

ค่าธรรมเนียม : 500 บาท(รวม VAT) ครั้งแรกครั้งเดียว และรับเงินรายงวดครั้งละ 100 บาท

## คำอธิบายเพิ่มเติม

---

- **ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาดราสาร(Market Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนราคาหรือผลตอบแทนโดยรวมของตราสารปรับตัวขึ้นลง โดยได้รับผลกระทบจากปัจจัยทางเศรษฐกิจ หรือภาวะตลาด เช่น การเมือง เศรษฐกิจ ความผันผวนของค่าเงิน อัตราดอกเบี้ย เป็นต้น  
**แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :** บริษัทจัดการจะกระจายการลงทุนโดยวิเคราะห์ข้อมูลของตราสารและสถานะการลงทุน ในขณะนั้น
- **ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร(Business Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงความสามารถในการทำกำไรของบริษัท อาจเป็นเหตุให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง  
**แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :** ผู้จัดการกองทุนมีหน้าที่วิเคราะห์สถานะทางการเงิน การบริหารของบริษัทที่ลงทุนรวมทั้งธุรกิจและอุตสาหกรรมประเภทเดียวกันของบริษัทนั้นๆอย่างต่อเนื่องเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว
- **ความเสี่ยงทางการเมือง และเศรษฐกิจของประเทศที่ลงทุนไปลงทุน(Country and Political Risk)** เนื่องจากกองทุนอาจจะมีการลงทุนในต่างประเทศ จึงอาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางการเมืองและเศรษฐกิจได้  
**แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :** บริษัทจัดการจะบริหารความเสี่ยงนี้ โดยติดตามสถานการณ์ทางการเมืองและเศรษฐกิจอย่างใกล้ชิด
- **ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ซื้อหรือขายตราสารไม่ได้ในระยะเวลาหรือราคาตามที่กำหนดไว้ เนื่องจากโอกาสในการซื้อหรือขายตราสารมีจำกัด  
**แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :** บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในตราสารที่มีสภาพคล่องสูง ถึงปานกลาง เพื่อความคล่องตัวในการบริหารกองทุน
- **ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน(Exchange Rate Risk)** คือ การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ในช่วงที่เงินบาทอ่อนแต่ขายทำกำไรในช่วงบาทแข็ง กองทุนรวมจะได้รับเงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงเงินบาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงบาทอ่อนก็อาจได้รับผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ซึ่งจะทำให้ผลตอบแทน ที่ได้รับมีความไม่แน่นอนเนื่องจากต้องแลกเปลี่ยนสกุลเงิน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว  
**แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :** บริษัทจัดการจะบริหารความเสี่ยงด้านนี้ โดยพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า(Derivatives) ที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงินระหว่างค่าสกุลเงินพื้นฐานที่ลงทุนกับค่าเงินบาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- **ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ(Repatriation Risk)** เนื่องจากกองทุนที่มีการลงทุนในต่างประเทศจึงมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงต่างๆภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน กองทุนจึงอาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางการเมือง และเศรษฐกิจได้

## คำอธิบายเพิ่มเติม

---

**แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :** บริษัทจัดการจะดำเนินการบริหารความเสี่ยงประเภทนี้ โดยติดตามสถานการณ์ทางการเมืองและเศรษฐกิจอย่างใกล้ชิด รวมถึงนำข้อมูล Scoring ที่ได้จากแบบจำลองของทาง Bloomberg สำหรับแต่ละประเทศคู่ค้าที่บริษัทจัดการมีสัดส่วนการลงทุนมาพิจารณาอย่างสม่ำเสมอ

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

**แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :** บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในตราสารที่ผู้ออกมีความมั่นคง มีสถานะการเงินที่ดี และจะได้มีการจัดการประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตของผู้ออกตราสาร รวมถึงอัตราส่วนด้านสภาพคล่องทางการเงิน เพื่อประเมินความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารอย่างสม่ำเสมอ

- **ความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า(Leverage Risk)** เนื่องจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อาจมีความผันผวนมากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้น หากกองทุนลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าย่อมทำให้สินทรัพย์สุทธิมีความผันผวนมากกว่าลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน(Underlying Asset) กรณีที่กองทุนลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวเพื่อป้องกันความเสี่ยง กองทุนจะผูกพันตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญาป้องกันความเสี่ยง ซึ่งราคาดัชนีวันใช้สิทธิอาจมากกว่า หรือน้อยกว่าราคาตลาดขณะนั้น ทั้งนี้ การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงนั้นอาจไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงได้ทั้งหมด และกรณีที่ผู้จัดการกองทุนคาดการณ์ผิด กองทุนอาจเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่มากขึ้น

**แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง :** ผู้จัดการกองทุนจะวิเคราะห์สถานการณ์อย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นไปในทิศทางที่ถูกต้อง เพื่อลดความเสี่ยงและเพื่อให้กองทุนมีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่มากขึ้น โดยจะลงทุนในสัดส่วนที่เหมาะสมกับหลักทรัพย์ที่ต้องการป้องกันความเสี่ยง