

สรุปข้อมูลสำคัญของนโยบายการลงทุน

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ แอสเซท พลัส มาสเตอร์ฟันด์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว



นโยบายผสม เน้นลงทุนในตราสารหนี้ (ASPMC)

กองทุนผสม

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแอสเซท พลัส จำกัด

การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต :

ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ

ลงทุนในหน่วยลงทุน กองทุนเปิด แอสเซทพลัส แอคทีฟ แอสเซท แอลโลเคชั่น ชนิดสะสมมูลค่า



ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน



นโยบายนี้เหมาะกับใคร



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ผลการดำเนินงาน



ความเสี่ยงจากการลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ข้อมูลอื่นๆ



ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน

เนื่องจากสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพแต่ละคนมีความคาดหวังต่อผลตอบแทนและระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ต่างกัน จึงควรมีโอกาสได้เลือกนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับตนเองและสามารถปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุนได้ตามความเหมาะสมของแต่ละช่วงอายุ เพื่อให้เงินออมในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีโอกาสเติบโตและเพียงพอที่จะรองรับชีวิตหลังเกษียณ ตัวอย่างเช่น สมาชิกที่เป็นวัยหนุ่มสาวมีระยะเวลาในการลงทุนผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอีกนาน สามารถยอมรับความผันผวนของราคาทรัพย์สินที่ลงทุนได้มาก น่าจะมีโอกาสได้ลงทุนในนโยบายการลงทุนตราสารทุนเพื่อให้มีโอกาสได้รับผลตอบแทนในระยะยาวที่สูงกว่าการลงทุนในนโยบายตราสารหนี้ขณะที่สมาชิกที่ใกล้เกษียณมีระยะเวลาในการลงทุนอีกไม่นาน ต้องการรักษารายได้ให้อยู่คงที่ ควรเลือกนโยบายตราสารหนี้ให้เลือกลงทุน เพื่อลดความเสี่ยงของการขาดทุนจากความผันผวนของราคาตราสารทุนจนทำให้เงินที่ได้รับจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพไม่พอใช้จ่ายหลังเกษียณ



นโยบายนี้เหมาะกับใคร

- ลงทุนในกองทุนปลายทาง : กองทุนเปิด แอสเซทพลัส แอคทีฟ แอสเซท แอลโลเคชั่น ชนิดสะสมมูลค่า (ASP-AAA-A)
- กองทุนเปิด แอสเซทพลัส แอคทีฟ แอสเซท แอลโลเคชั่น ชนิดสะสมมูลค่า : กองทุนมีนโยบายที่จะกระจายการลงทุนในตราสารทุน และ/หรือตราสารหนี้ และ/หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน และ/หรือตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝาก และ/หรือหน่วยลงทุนของกองทุน เช่น หน่วย CIS หน่วยลงทุนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/REITs หน่วยลงทุนกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และ/หรือกองทุนอีทีเอฟ (ETF) และ/หรือทรัพย์สินอื่นใดหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ กองทุนจะลงทุนทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศ โดยจะพิจารณาปรับสัดส่วนการลงทุนได้ตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึง 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กลยุทธ์ Active Management ผู้จัดการกองทุนจะใช้หลักการทฤษฎีทางการเงิน “Efficient Frontier Portfolio” ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้าง Portfolio ในระยะยาวที่ให้ผลตอบแทนต่อความเสี่ยงสูงสุด (Maximum Risk Adjusted Return) โดยผู้จัดการกองทุนจะใช้กลยุทธ์ Strategic Asset Allocation ในการกระจายการลงทุนของกองทุน และจะควบคุมความเสี่ยงโดยใช้กลยุทธ์ Tactical Allocation เพื่อปรับสัดส่วนการลงทุนในทรัพย์สินแต่ละประเภทให้สอดคล้องกับสถานะความผันผวนของตลาดในขณะนั้นๆ โดยมีเป้าหมายควบคุมความผันผวน (volatility) ให้อยู่ในระดับไม่สูงกว่าความผันผวนระยะยาวของตราสารที่ลงทุน ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนมีวัตถุประสงค์ควบคุมความผันผวน (volatility) โดยพิจารณาหากเมื่อใดก็ตามที่ค่าความผันผวนระยะสั้นมากกว่าค่าความผันผวนระยะยาวของตราสารที่ลงทุน ผู้จัดการกองทุนอาจใช้ดุลยพินิจ ทำการปรับสัดส่วนการลงทุนในแต่ละตราสารเพื่อทำการควบคุมความผันผวน (volatility) ให้เหมาะสมกับสถานะตลาดขณะนั้นๆ กรณีเกิดสถานการณ์ที่ไม่ปกติหรือมีความจำเป็น เช่น ตลาดมีความผิดปกติ มีการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ การเปลี่ยนแปลงการเมืองอย่างมีนัยสำคัญ มีการขายสินทรัพย์จำนวนมาก เป็นต้น บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ในการปรับกลยุทธ์การลงทุนที่แตกต่างไปจากที่กำหนดไว้ข้างต้นเพื่อความเหมาะสมในทางปฏิบัติ โดยคำนึงถึงประโยชน์ของกองทุนและถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว

ในส่วนการลงทุนในต่างประเทศ บริษัทจัดการมีนโยบายที่จะทำการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศตามความเหมาะสมสำหรับสถานการณ์ในแต่ละขณะ ซึ่งขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาจากปัจจัยที่เกี่ยวข้อง เช่น ปัจจัยทางเศรษฐกิจ การเงิน การคลัง เป็นต้น เพื่อคาดการณ์ทิศทางอัตราแลกเปลี่ยน บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิเปลี่ยนแปลงประเภทและลักษณะพิเศษของกองทุนรวมในอนาคตเป็นกองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund) หรือกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Fund) หรือสามารถกลับมาเป็นกองทุนรวมที่มีการลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์และทรัพย์สินทั้งในประเทศและ/หรือต่างประเทศได้ โดยไม่ทำให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุน (risk spectrum) เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ให้เป็นตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน และเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน อนึ่ง บริษัทจัดการจะดำเนินการแจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วันก่อนการดำเนินการเปลี่ยนแปลง โดยประกาศผ่านเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุน : มุ่งหวังให้ผลตอบแทนสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)

นโยบายนี้เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่ต้องการกระจายการลงทุนไปยังตราสารที่หลากหลาย โดยผู้จัดการกองทุนจะมีการปรับสัดส่วนการลงทุนตามความเหมาะสมกับสถานการณ์ในแต่ละขณะ โดยมีเป้าหมายควบคุมความผันผวน (volatility) ให้อยู่ในระดับไม่สูงกว่าความผันผวนระยะยาวของตราสารที่ลงทุน
- สมาชิกที่สามารถยอมรับความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุนที่อาจจะเกิดขึ้นจากทรัพย์สินที่กองทุนไปลงทุนได้ ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นหรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้
- สมาชิกที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยคาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป

นโยบายนี้ไม่เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่คาดหวังผลตอบแทนสูง
- สมาชิกที่ต้องการสภาพคล่อง
- สมาชิกที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ

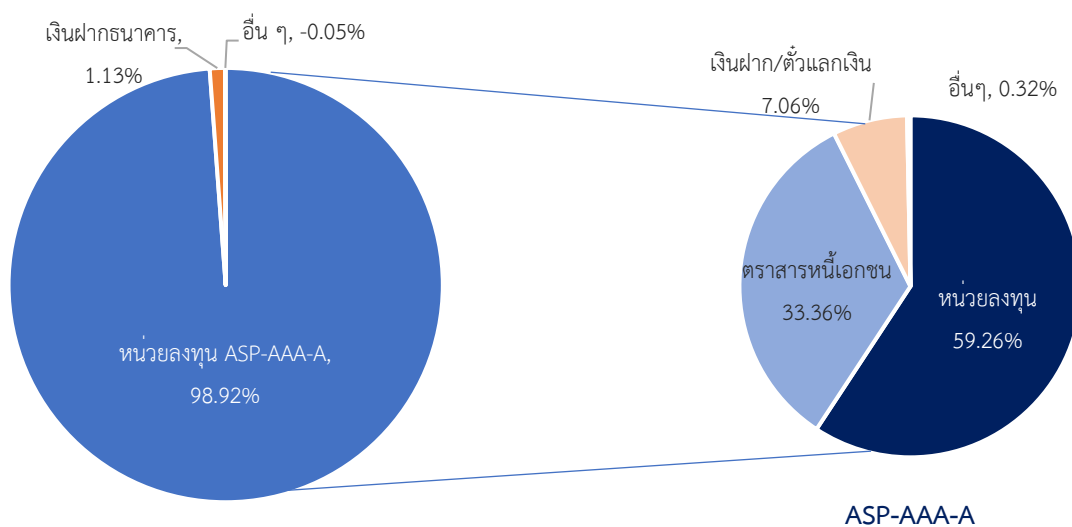


อย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- 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 แอคทีฟ แอสเซท แอลโลเคชั่น ชนิดสะสมมูลค่า (ASP-AAA-A)	N/A	98.92
2. บัญชีเงินฝากกระแสรายวัน ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	N/A	1.13

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

ทั้งนี้ คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ website : www.assetfund.co.th

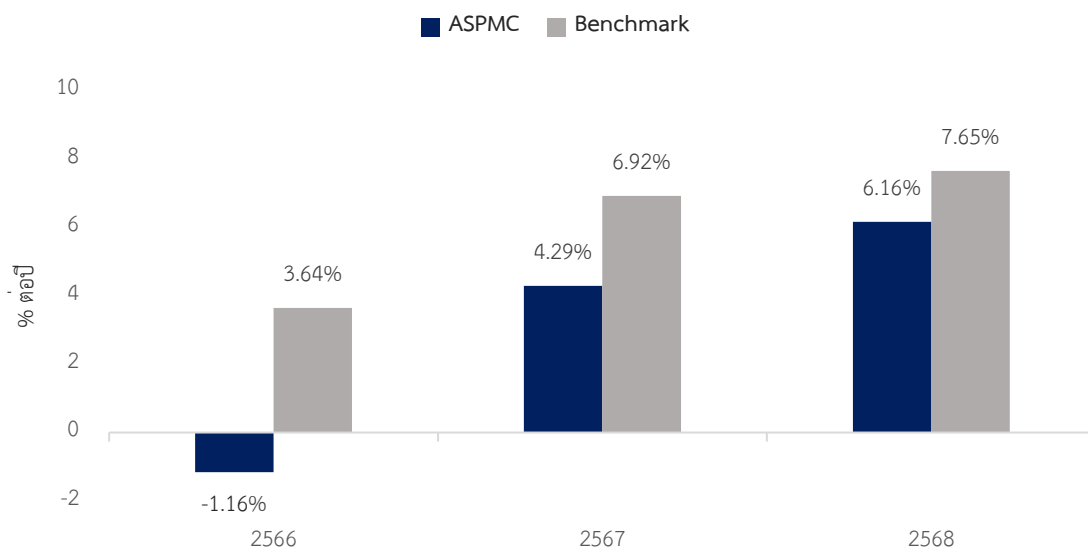


ผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงาน : คำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนสุทธิต่อปี (annualized) ยกเว้น ในปีที่เกิดทะเบียนกองทุน
ผลการดำเนินงานจะแสดงตั้งแต่วันที่จดทะเบียนกองทุนจนถึงสิ้นปีปฏิทิน

* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต *

อัตราผลตอบแทนสะสม (Cumulative)



หมายเหตุ : - วันที่เริ่มบริหารจัดการนโยบายการลงทุน : วันที่ 27 มกราคม 2566

1. ดัชนีชี้วัดคำนวณมาจาก :

- อัตราผลตอบแทนรวมของ Corporate Bond Index (BBB up) ที่มีอายุคงเหลือระหว่าง 1-3 ปีในสัดส่วน 60%
- ดัชนีผลตอบแทนรวมของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT Total Return Index) ในสัดส่วน 10%
- ดัชนี S&P 500 Net Total Return ในสัดส่วน 10% โดยปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
- ดัชนีผลตอบแทนรวม SET 50 (SET50 TRI) ในสัดส่วน 5%
- ดัชนี STOXX Europe 600 Net Return ในสัดส่วน 5% โดยปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
- ดัชนี TOPIX Net Total Return ในสัดส่วน 5% โดยปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
- ดัชนี MSCI Emerging Markets Net Total Return ในสัดส่วน 5% โดยปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

2. ความผันผวนของการดำเนินงาน (standard deviation) คือ 1.98% ต่อปี

3. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ N/A

ผลการดำเนินงานตามปีปฏิทิน (% ต่อปี)

ปี	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566	2567	2568
ผลตอบแทนกองทุน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-1.16	4.29	6.16
ผลตอบแทนตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	3.64	6.92	7.65
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1.94	1.88	2.11
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1.58	1.45	1.52

ผลการดำเนินงานตามรอบปีกลุ่มย้อนหลัง (% ต่อปี)

	Year to Date (1 ม.ค. 68 – 31 ธ.ค. 68)	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	Since Inception (27 ม.ค. 66)
ผลตอบแทนกองทุน	6.16	6.16	N/A	N/A	N/A	3.13
ผลตอบแทนตัวชี้วัด	7.65	7.65	N/A	N/A	N/A	6.22
ความผันผวน (Standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	2.11	2.11	N/A	N/A	N/A	1.98
ความผันผวน (Standard deviation) ของตัวชี้วัด	1.52	1.52	N/A	N/A	N/A	1.51

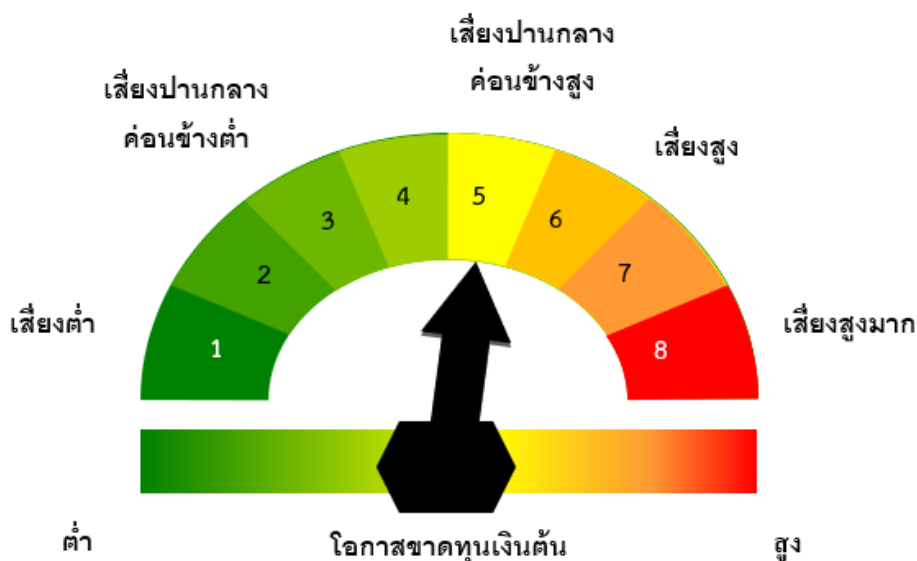


ความเสี่ยงจากการลงทุน

คำเตือนที่สำคัญ ที่ผู้ลงทุนควรรู้ก่อนการลงทุน

- กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารการลงทุน กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่า จึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
- กองทุนอาจมีการลงทุนในตราสาร non-investment grade/unrated และ/หรือunlisted securities ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงสูงขึ้นจากการไม่ได้รับชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย
- สำหรับการลงทุนในต่างประเทศกองทุนอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นกองทุนจะทำการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศตามความเหมาะสมสำหรับสถานการณ์ในแต่ละขณะ ซึ่งขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
- ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ
 - ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร(Business Risk)
 - ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร(Market Risk)
 - ความเสี่ยงทางด้านการเมือง และเศรษฐกิจของประเทศที่กองทุนไปลงทุน(Country and Political Risk)
 - ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน(Exchange Rate Risk)
 - ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร(Liquidity Risk)
 - ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร(Credit Risk)
 - ความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า(Leverage Risk)
 - ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ(Repatriation Risk)(สามารถอ่านคำอธิบายเพิ่มเติม ได้จากท้ายเอกสารฉบับนี้)

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของนโยบายการลงทุน





ค่าธรรมเนียม

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนโยบาย

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

ค่าธรรมเนียมรายนโยบาย ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ยังไม่รวมค่าธรรมเนียมกรณีลงทุนผ่านกองทุนรวม (ถ้ามี)) - ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee) - ค่าใช้จ่ายรวม (Total expenses) (%ต่อปีของ NAV)	ยกเว้น อัตราที่เก็บจริง 0.0307
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 แอคทีฟ แอสเซท แอลโลเคชั่น ชนิดสะสมมูลค่า สัดส่วนการลงทุน 98.92 อัตราที่เก็บจริง 1.36 อัตราสูงสุดไม่เกิน 4.28

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนายจ้าง

ค่าธรรมเนียมทะเบียนสมาชิก	ยกเว้น (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
ช่องทางศึกษาข้อมูลการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน	- จำนวนครั้งในการเปลี่ยนนโยบายการลงทุนขึ้นอยู่กับเงื่อนไขของแต่ละบริษัท สมาชิกสามารถติดต่อสอบถามคณะกรรมการกองทุนของบริษัทตนเองได้ - การขอเปลี่ยนนโยบายการลงทุน สมาชิกสามารถเปลี่ยนนโยบายการลงทุนได้ 2 วิธี - กรอกแบบฟอร์มและแจ้งให้คณะกรรมการกองทุน - ระบบ online (Website: www.mfcfund.com หรือ Mobile application: MFC Wealth) ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับเงื่อนไขของแต่ละบริษัท สมาชิกสามารถติดต่อสอบถามคณะกรรมการกองทุนของบริษัทตนเองได้
ช่องทางการออมต่อ	การคงเงินไว้ในกองทุน คุณสมบัติ : สมาชิกที่ลาออกจากงาน วัตถุประสงค์ : - เพื่อรอการโอนย้ายไปยังนายจ้างใหม่ - เพื่อรักษาสีทธิประโยชน์ทางภาษี - เพื่อส่งเสริมการออมในระยะยาว ระยะเวลา : ไม่จำกัด การลงทุน : สมาชิกไม่ต้องส่งเงินสะสม นายจ้างไม่ต้องส่งเงินสมทบ โดยเงินที่คงไว้ในกองทุนจะถูกนำไปลงทุนหาผลประโยชน์ตามนโยบายการลงทุนที่สมาชิกเลือกไว้ ค่าธรรมเนียม : 500 บาทต่อปี(รวม VAT) การโอนไป RMF คุณสมบัติ : สมาชิกที่ลาออกจากงาน วัตถุประสงค์ : - เพื่อรักษาสีทธิประโยชน์ทางภาษี - เพื่อส่งเสริมการออมในระยะยาว ระยะเวลา : ไม่จำกัด การลงทุน : เงินที่โอนไป RMF จะถูกนำไปลงทุนหาผลประโยชน์ตามนโยบายการลงทุนที่สมาชิกเลือกไว้ ค่าธรรมเนียม : ไม่มีค่าธรรมเนียมการโอน การขอรับเงินเป็นงวด คุณสมบัติ : สมาชิกที่สิ้นสุดสมาชิกภาพจากกองทุนด้วยเหตุเกษียณอายุหรือออกจากงานเมื่อมีอายุไม่ต่ำกว่า 55 ปีบริบูรณ์และได้รับการยกเว้นภาษีแล้ว วัตถุประสงค์ : เพื่อให้สมาชิกสามารถให้เงินในกองทุนเติบโตอย่างต่อเนื่องและยังสามารถนำเงินมาใช้จ่ายได้ในแต่ละปี ระยะเวลา : ไม่จำกัด การลงทุน : สมาชิกไม่ต้องส่งเงินสะสม นายจ้างไม่ต้องส่งเงินสมทบ โดยเงินที่คงไว้ในกองทุนจะถูกนำไปลงทุนหาผลประโยชน์ตามนโยบายการลงทุนที่สมาชิกเลือกไว้ ค่าธรรมเนียม : 500 บาท(รวม VAT) ครั้งแรกครั้งเดียว และรับเงินรายงวดครั้งละ 100 บาท

คำอธิบายเพิ่มเติม

- **ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ประกอบการ(Business Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงความสามารถในการทำกำไรของบริษัท อาจเป็นเหตุให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวัง
แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง : ผู้จัดการกองทุนมีหน้าที่วิเคราะห์สถานะทางการเงิน การบริหารของบริษัทที่ลงทุนรวมทั้งธุรกิจและอุตสาหกรรมประเภทเดียวกันของบริษัทนั้นๆอย่างต่อเนื่องเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว
- **ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร(Market Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนราคาหรือผลตอบแทนโดยรวมของตราสารปรับตัวขึ้นลง โดยได้รับผลกระทบจากปัจจัยทางเศรษฐกิจ หรือภาวะตลาด เช่น การเมือง เศรษฐกิจ ความผันผวนของค่าเงิน อัตราดอกเบี้ย เป็นต้น
แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะกระจายการลงทุนโดยวิเคราะห์ข้อมูลของตราสารและสถานะการลงทุน ในขณะนั้น
- **ความเสี่ยงทางด้านการเมือง และเศรษฐกิจของประเทศที่ลงทุนไปลงทุน(Country and Political Risk)** เนื่องจากกองทุนอาจจะมีการลงทุนในต่างประเทศ จึงอาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางการเมืองและเศรษฐกิจได้
แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะกระจายการลงทุน โดยติดตามสถานการณ์ทางการเมืองและเศรษฐกิจอย่างใกล้ชิดและนำมาพิจารณาอย่างสม่ำเสมอ
- **ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน(Exchange Rate Risk)** คือ การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงบาทแข็ง กองทุนรวมจะได้รับเงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงเงินบาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงบาทอ่อนก็อาจได้รับผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ซึ่งจะทำให้ผลตอบแทนที่ได้รับมีความไม่แน่นอนเนื่องจากต้องแลกเปลี่ยนสกุลเงิน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว
แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะบริหารความเสี่ยงด้านนี้ โดยพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า(Derivatives) ที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงินระหว่างค่าสกุลเงินพื้นฐานที่ลงทุนกับค่าเงินบาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- **ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร(Liquidity Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ซื้อหรือขายตราสารไม่ได้ในระยะเวลาหรือราคาตามที่กำหนดไว้ เนื่องจากโอกาสในการซื้อหรือขายตราสารมีจำกัด
แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในตราสารที่มีสภาพคล่องสูง ถึงปานกลางเพื่อความคล่องตัวในการบริหารกองทุน

คำอธิบายเพิ่มเติม

- **ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร(Credit Risk)** คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถจ่ายคืนเงินต้น และ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด
แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในตราสารที่ผู้ออกมีความมั่นคง มีสถานะการเงินที่ดี และจะได้มีการจัดการประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตของผู้ออกตราสาร รวมถึงอัตราส่วนด้านสภาพคล่องทางการเงิน เพื่อประเมินความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารอย่างสม่ำเสมอ
- **ความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า(Leverage Risk)** เนื่องจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจมีความผันผวนมากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้น หากกองทุนลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าย่อมทำให้สินทรัพย์สุทธิมีความผันผวนมากกว่าลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน(Underlying Asset) กรณีที่กองทุนลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวเพื่อป้องกันความเสี่ยง กองทุนจะผูกพันตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญาป้องกันความเสี่ยง ซึ่งราคาดัชนีวันใช้สิทธิอาจมากกว่า หรือน้อยกว่าราคาตลาดขณะนั้น ทั้งนี้ การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงนั้น อาจไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงได้ทั้งหมด และกรณีที่ผู้จัดการกองทุนคาดการณ์ผิด กองทุนอาจเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่มากขึ้น
แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง : ผู้จัดการกองทุนจะวิเคราะห์สถานการณ์อย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นไปในทิศทางที่ถูกต้อง เพื่อลดความเสี่ยงและเพื่อให้กองทุนมีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่มากขึ้น โดยจะลงทุนในสัดส่วนที่เหมาะสมกับหลักทรัพย์ที่ต้องการป้องกันความเสี่ยง
- **ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ(Repatriation Risk)** เนื่องจากกองทุนที่มีการลงทุนในต่างประเทศจึงมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงต่าง ๆ ภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน กองทุนจึงอาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางการเมือง และเศรษฐกิจได้
แนวทางการบริหารเพื่อลดความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะดำเนินการบริหารความเสี่ยงประเภทนี้โดยติดตามสถานการณ์ทางการเมืองและเศรษฐกิจอย่างใกล้ชิด รวมถึงนำข้อมูล Scoring ที่ได้จากแบบจำลองของทาง Bloomberg สำหรับแต่ละประเทศคู่ค้าที่บริษัทจัดการมีสัดส่วนการลงทุนมาพิจารณาอย่างสม่ำเสมอ