

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ FP Master Pooled Fund ซึ่งจดทะเบียนแล้ว



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เฟิร์ส พลัส (ประเทศไทย) จำกัด

การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต : ได้ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วม CAC

นโยบายลงทุน PROVIDENT FUND FP COMMODITY (FP COMMODITY)

นโยบายทรัพย์สินทางเลือก(ในประเทศและต่างประเทศ)



ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน



นโยบายนี้เหมาะกับใคร



ประเภททรัพย์สินและสัดส่วนการลงทุน



ผลการดำเนินงาน



ความเสี่ยงจากการลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ข้อมูลอื่นๆ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เฟิร์ส พลัส (ประเทศไทย) จำกัด

เลขที่ 598 อาคารคิวเฮ้าส์ เพลินจิต ชั้น 17 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

โทร 02 761 6550 <https://th.firstplus.com/>



ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน

เนื่องจากสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพแต่ละรายมีความต้องการและวัตถุประสงค์ในการออมเงินที่ต่างกัน ซึ่งอาจขึ้นอยู่กับ อายุ ผลตอบแทนที่คาดหวังจากการลงทุน และความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ตลอดจนระยะเวลาในการลงทุนของสมาชิกแต่ละรายที่ไม่เท่ากัน จึงควรมีการจัดสรรการลงทุนตามแบบเฉพาะตัวด้วยการเลือกนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับตนเอง และสามารถปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุนได้ตามแต่ละช่วงอายุ และปัจจัยด้านอื่นๆ ไม่ว่าจะเป็น สถานะครอบครัว สถานภาพทางการเงิน อาชีพ หน้าที่การงาน ตลอดจนภาระค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เปลี่ยนแปลงไปในแต่ละช่วงเวลา เพื่อให้เงินออมในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีโอกาสเติบโตและเพียงพอสำหรับชีวิตยามเกษียณ โดยทั่วไปแล้ว สมาชิกที่อยู่ในวัยเริ่มต้นทำงาน เป็นวัยที่ยังไม่มีภาระที่ต้องรับผิดชอบมากนัก และมีระยะเวลาในการหารายได้อีกหลายสิบปี จึงน่าจะมีโอกาสได้ลงทุนในนโยบายการลงทุนที่มีสัดส่วนตราสารทุนสูง เพื่อให้มีโอกาสได้รับผลตอบแทนในระยะยาวที่สูงกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ ขณะที่สมาชิกที่อยู่ในวัยใกล้เกษียณ มีระยะเวลาในการหารายได้อีกไม่นานนัก จึงอาจต้องการรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ ทำให้นโยบายการลงทุนตราสารหนี้เป็นทางเลือกที่เหมาะสมมากกว่า เพื่อลดความเสี่ยงของการขาดทุนจากความผันผวนของราคาตราสารทุนจนทำให้เงินที่ได้รับจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพไม่เพียงพอต่อการดำเนินชีวิตยามเกษียณ



นโยบายนี้เหมาะกับใคร

- ☒ สมาชิกที่ต้องการกระจายความเสี่ยงในการลงทุนและสามารถยอมรับความเสี่ยงของการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์ทั้งในและต่างประเทศได้
- ☒ สมาชิกที่สามารถรับความผันผวนของราคาทรัพย์สิน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นหรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้
- ☒ สมาชิกที่ต้องการลงทุนในทรัพย์สินทางเลือกเพื่อกระจายการลงทุนในทรัพย์สินประเภทต่างๆ

นโยบายการลงทุนนี้ไม่เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ



อย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- สอบถามคณะกรรมการกองทุน
- ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเลือกนโยบายได้ที่ www.thaipvd.com



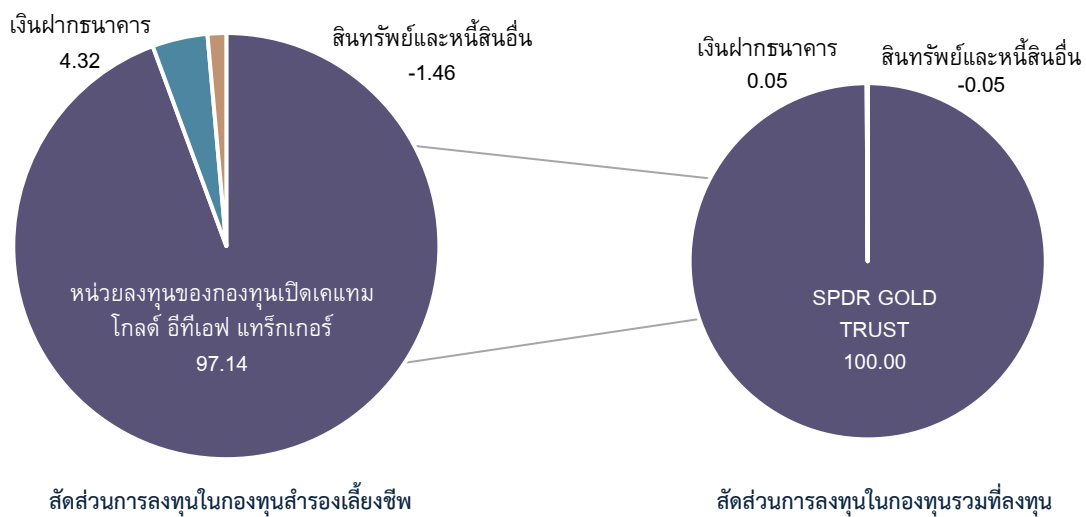
ประเภททรัพย์สินและสัดส่วนการลงทุน

ภาพรวมของประเภททรัพย์สินที่นโยบายการลงทุนกำหนด

นำเงินไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทาง เช่น หน่วย CIS/ กองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) ทั้งในและต่างประเทศที่มีนโยบายลงทุนเกี่ยวข้องกับหมวดอุตสาหกรรมสินค้าโภคภัณฑ์ (Commodities) เช่น ทองคำ เป็นต้น โดยมีการปรับสัดส่วนการลงทุนตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ การปรับสัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ และ/หรือการพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (FX hedging) จะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

% ของ NAV



ชื่อทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรกของกองทุนรวมที่ลงทุน

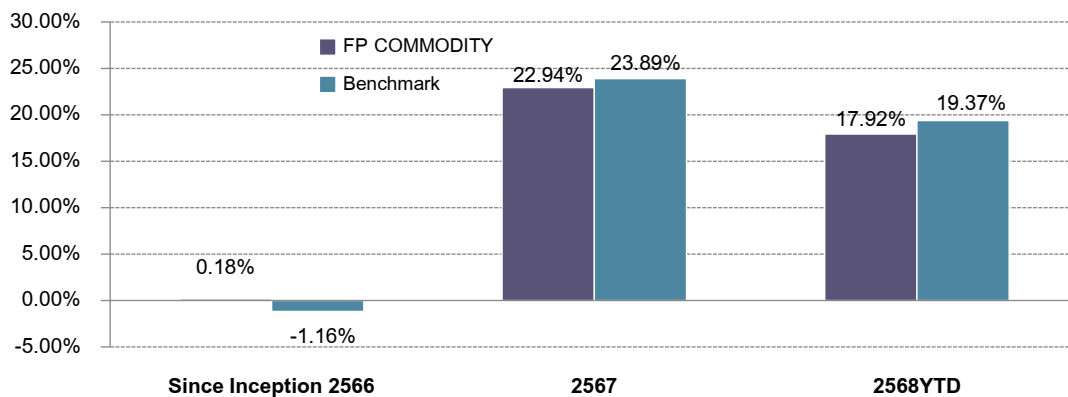
ชื่อทรัพย์สิน		% ของ NAV
1	SPDR GOLD TRUST	100.00
2		
3		
4		
5		

หมายเหตุ: ข้อมูลสัดส่วนการลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและสัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุน (กองทุนปลายทาง) เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 ทั้งนี้ ท่านสามารถศึกษาข้อมูลของกองทุนเปิดเคแอม โกลด์ อีทีเอฟ แทร็กเกอร์ ที่เป็นปัจจุบันได้ที่ <https://www.ktam.co.th/fif-fund-detail-document.aspx?IdF=9>



ผลการดำเนินงาน

*** ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ***



หมายเหตุ :

1. เนื่องจากนโยบายเพิ่งเริ่มจัดตั้ง/บริหารจัดการลงทุน ดังนั้นข้อมูลผลการดำเนินงานของปี 2566 จึงแสดงผลตอบแทนและดัชนีชี้วัดเป็นอัตราผลตอบแทนสะสม (cumulative) ตั้งแต่วันที่จัดตั้ง (31 ต.ค. 66) ถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทิน
2. ผลการดำเนินงานปี 2567 คำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนต่อปี (annualized return)
3. ผลการดำเนินงานปี 2568 คำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนสะสมตั้งแต่ต้นปีถึงวันที่ 30 มิ.ย. 68

1. ดัชนีชี้วัดที่ใช้เปรียบเทียบกับผลตอบแทนซึ่งใกล้เคียงกับนโยบายการลงทุนปัจจุบัน คือ ผลการดำเนินงานของกองทุนปลายทางที่ลงทุน ซึ่งคำนวณด้วยวิธีถ่วงน้ำหนักตามสัดส่วนการลงทุนในกองทุนปลายทาง รวมสัดส่วน 100% ได้แก่

- ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิดเคแอม โกลด์ อีทีเอฟ แทร็กเกอร์ สัดส่วน 100%

2. ความผันผวนของการดำเนินงาน (standard deviation) คือ 14.50% ต่อปี



ความเสี่ยงจากการลงทุน

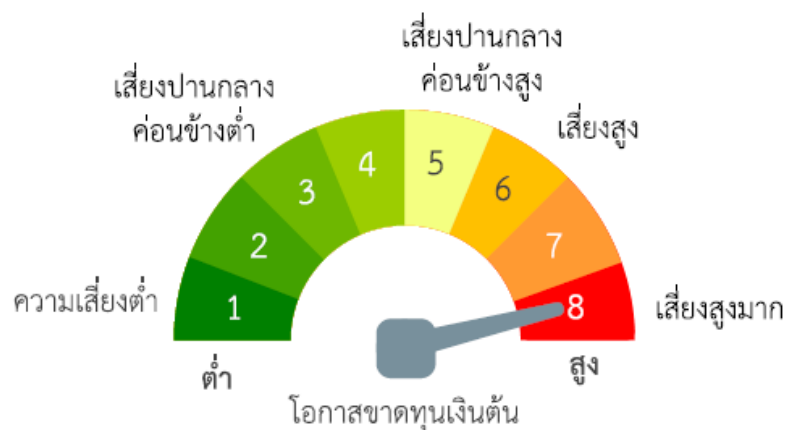
ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงของนโยบายการลงทุนนี้ อาจเกิดขึ้นได้จาก

- ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk)
- ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของหลักทรัพย์หรือตราสาร (Liquidity Risk)
- ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives Risk)
- ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Exchange Rate Risk)
- ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุนไปลงทุน (Country and Political Risk)
- ความเสี่ยงของการนำเงินออกจากประเทศที่ลงทุน (Repatriation Risk)
- ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High Concentration Risk)

(ท่านสามารถอ่านคำอธิบายเพิ่มเติมได้จากท้ายเอกสารฉบับนี้)

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม





ค่าธรรมเนียม

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนโยบาย (% ต่อปีของ NAV)⁽¹⁾
ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

ค่าธรรมเนียมรายนโยบายของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ยังไม่รวมค่าธรรมเนียมกรณีลงทุนผ่านกองทุนรวม)	อัตราสูงสุด	อัตราที่เก็บจริง
- ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)⁽²⁾ - ค่าใช้จ่ายรวม (Total expenses)⁽³⁾	1.0700 3.2100 ☒ มี	0.5350 0.6432* ☐ ไม่มี
การลงทุนผ่านกองทุนรวม		
การเก็บค่าธรรมเนียมรวมในระดับกองทุนรวม (Total expenses) ในส่วนที่ลงทุนผ่านกองทุนรวมที่อยู่ ภายใต้ บลจ. เดียวกัน	☐ มี	☒ ไม่มี

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายน้ำจืด

ค่าธรรมเนียมทะเบียนสมาชิก ⁽⁴⁾	อัตรา 150 บาท/สมาชิก/ปี โดยมีค่าธรรมเนียมขั้นต่ำ 10,000/กองทุน/เดือน
ค่าธรรมเนียมอื่นๆ	ไม่มี

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากสมาชิกกองทุน⁽¹⁾

ค่าธรรมเนียมออกรหัส E-Provident Fund (ถ้ามี)	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมขอคืนเงินไว้ในกองทุน	500 บาท ต่อปี
ค่าดำเนินการกรณีสมาชิกเกษียณอายุและประสงค์ขอรับเงินเป็นงวด (ชำระครั้งแรกครั้งเดียว)	500 บาท ต่อกองทุน
ค่าบริการรับเงินเป็นงวด (หักจากเงินของสมาชิกที่ได้รับในแต่ละงวด)	100 บาท ต่องวด
ค่าธรรมเนียมการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน (สำหรับมูลค่าเงินลงทุนในปัจจุบัน)	ยกเว้นค่าธรรมเนียม (โดยเปิดให้ปรับเปลี่ยน 2 ครั้ง ต่อปี)
ค่าธรรมเนียมการออกรายงานยอดเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	ยกเว้นค่าธรรมเนียม (กรณีมากกว่าปีละ 2 ครั้ง คิดค่าธรรมเนียม 4 บาท ต่อฉบับ)
ค่าใช้จ่ายในการซื้อหลักทรัพย์ (%ของมูลค่าซื้อ) ที่เรียกเก็บจาก ผู้ทำรายการนี้ (เก็บเข้ากองทุน)	ไม่เกิน 0.2140 (ปัจจุบันไม่เรียกเก็บ)
ค่าใช้จ่ายในการขายหลักทรัพย์ (%ของมูลค่าขาย) ที่เรียกเก็บจาก ผู้ทำรายการนี้ (เก็บเข้ากองทุน)	ไม่เกิน 0.2140 (ปัจจุบันไม่เรียกเก็บ)

หมายเหตุ:

- ค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว (ถ้ามี)
- บริษัทจัดการอาจพิจารณาเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการในส่วนที่มีการลงทุนในหลักทรัพย์โดยตรง หรือเป็นการลงทุนที่ไม่ได้ผ่านกองทุนรวมที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัท
- ค่าใช้จ่ายรวม (Total expenses) ได้แก่ ค่าธรรมเนียมทะเบียนสมาชิก ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน ค่าธรรมเนียมผู้ปฏิบัติการจัดการกองทุน ค่าผู้สอบบัญชีกองทุน และค่าจัดตั้งกองทุน รวมถึงค่าธรรมเนียมนายทะเบียนสมาชิกตามที่ระบุในหมายเหตุ⁽⁴⁾
- ในปัจจุบัน ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนสมาชิกเรียกเก็บในอัตราขั้นต่ำ 10,000 บาท/เดือน/กองทุน FP Master Pooled Fund โดยรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายรวม (Total expenses) ในส่วนของอัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนโยบายแล้ว

*เป็นอัตราค่าใช้จ่ายรวม (Total expenses) ที่เรียกเก็บตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. - 30 มิ.ย. 68



ข้อมูลอื่นๆ

ช่องทางขอรับคำแนะนำในการเลือก/ เปลี่ยนนโยบาย/ แผนการลงทุน	☒ ฝ่ายบริหารช่องทางจัดจำหน่าย โทร. 02-761-6550 กด 1 ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึง 15.30 น. ☒ Email : fpamth-distribution@firstplus.com ☒ Website : https://th.firstplus.com/
ช่องทางการศึกษาข้อมูลการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน	สิทธิการทำรายการต่างๆ ขึ้นอยู่กับการกำหนดของคณะกรรมการกองทุนเฉพาะส่วนบริษัท
ความถี่การปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุน ▪ มูลค่าเงินลงทุนในปัจจุบัน ▪ การเปลี่ยนสัดส่วนมูลค่าเงินลงทุนใหม่	▪ 2 ครั้ง ต่อปี ▪ ไม่จำกัด
วันทำการรายการปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุน	สามารถส่งคำสั่งปรับเปลี่ยนได้ทุกวันทำการ (Daily) โดยจะทำการรายการปรับเปลี่ยนเป็นรายสัปดาห์ (Weekly)
ช่องทางการยื่นขอเปลี่ยนนโยบายการลงทุน	ทาง https://th.firstplus.com/ โดยเข้าสู่ระบบ Bualuang iFunds : ถึงระยะเวลา 13.00 น.
ข้อมูลนโยบายการลงทุนอื่นๆ	ทาง https://th.firstplus.com/ โดยเข้าสู่ระบบ Bualuang iFunds
การติดตามข้อมูลรายการย้อนหลัง	ทาง https://th.firstplus.com/ โดยเข้าสู่ระบบ Bualuang iFunds (ตลอด 24 ชั่วโมง)
ช่องทางการออมต่อเมื่อออกจากงาน/ เกษียณ	▪ การคงเงินไว้ในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ▪ การขอรับเงินเป็นงวด ▪ กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ▪ กองทุนรวมของ บลจ. เคดับบลิวไอ จำกัด

คำอธิบายเพิ่มเติมเรื่องความเสี่ยง

ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk) :

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนเข้าไปลงทุนอาจปรับตัวเพิ่มขึ้นหรือลดลง เนื่องจากเกิดการเปลี่ยนแปลงในสถานการณ์ทางเศรษฐกิจ สังคม และการเมือง ซึ่งเป็นความเสี่ยงที่ไม่สามารถควบคุมได้

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) :

หมายถึง การพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน (credit rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร credit rating ของหุ้นกู้ระยะยาวมีความหมายโดยย่อต่อไปนี้

ระดับการลงทุน	TRIS	Fitch	Moody's	S&P	คำอธิบาย
ระดับที่น่าลงทุน	AAA	AAA(tha)	Aaa	AAA	อันดับเครดิตสูงที่สุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุดที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	AA	AA(tha)	Aa	AA	อันดับเครดิตรองลงมาและถือว่ามีความเสี่ยงต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	A	A(tha)	A	A	ความเสี่ยงต่ำที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	BBB	BBB(tha)	Baa	BBB	ความเสี่ยงปานกลางที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
ระดับที่ต่ำกว่า น่าลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB(tha)	ต่ำกว่า Baa	ต่ำกว่า BBB	ความเสี่ยงสูงที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของหลักทรัพย์หรือตราสาร (Liquidity Risk) :

ความเสี่ยงจากการไม่สามารถขายหน่วยลงทุน หรือตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ได้ เนื่องจากกองทุนหรือตราสารของกองทุนอาจมีสภาพคล่องต่ำ กองทุนจึงอาจขายหลักทรัพย์ดังกล่าวไม่ได้ในช่วงเวลานั้นหรือไม่ได้ราคาตามที่ต้องการ

ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงิน :

โดยปกติการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงินเป็นการทำธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการผันผวนของค่าเงิน ซึ่งกองทุนอาจเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น หากอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลงไม่เป็นไปตามที่กองทุนคาดการณ์ไว้ และนอกจากนี้กองทุนยังมีความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ไม่ปฏิบัติตามสัญญาที่ได้ตกลงไว้

ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Exchange Rate Risk) :

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนหรือการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลหนึ่งเมื่อเทียบกับเงินอีกสกุลหนึ่ง เนื่องจากกองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักที่ออกเป็นสกุลเงินต่างประเทศ ซึ่งจะส่งผลต่อผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนในต่างประเทศมีความไม่แน่นอนเนื่องจากต้องแลกเปลี่ยนสกุลเงิน

ความเสี่ยงของประเทศที่กองทุนไปลงทุน (Country and Political Risk) :

ความเสี่ยงในการลงทุนที่ขึ้นอยู่กับความมั่นคงทางเศรษฐกิจหรือการเมืองของประเทศที่กองทุนนำเงินไปลงทุนหรือแสวงหาผลตอบแทน อาจเกิดการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศ เช่น การเปลี่ยนแปลงผู้บริหาร การเปลี่ยนแปลงนโยบายทางด้านเศรษฐกิจ หรือสาเหตุอื่น ๆ ที่อาจมีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์

ความเสี่ยงของการนำเงินออกจากประเทศที่ลงทุน (Repatriation Risk) :

ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน เช่น การออกมาตรการของทางการในประเทศเมื่อเกิดภาวะวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้าประเทศได้ หรือสาเหตุอื่นใดอันทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนด หรืออาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินคืนตามระยะเวลา

ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High Issuer Concentration Risk) :

(1) ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในผู้ออกตราสารรายใด ๆ 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