สรุปข้อมูลสำคัญของนโยบายการลงทุน

ข้อมูล ณ วันที่ 19 ตุลาคม 2569

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ FP Master Pooled Fund ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เฟิร์ส พลัส (ประเทศไทย) จำกัด

การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต : ได้ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วม CAC

นโยบายการลงทุน FP CONSERVATIVE (FP CONSERV)

นโยบายผสม

(Target Style Series)


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 ซึ่งอาจขึ้นอยู่กับอายุ ผลตอบแทนที่คาดหวังจากการลงทุน และความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ตลอดจนระยะเวลาในการลงทุนของสมาชิกแต่ละรายที่ไม่เท่ากัน จึงควรมีการจัดสรรการลงทุนตามแบบเฉพาะตัวด้วยการเลือกนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับตนเอง และสามารถปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุนได้ตามแต่ละช่วงอายุ และปัจจัยด้านอื่นๆ ไม่ว่าจะเป็น สถานะครอบครัว สถานภาพทางการเงิน อาชีพ หน้าที่การงาน ตลอดจนภาระค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เปลี่ยนแปลงไปในแต่ละช่วงเวลา เพื่อให้เงินออมในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีโอกาสเติบโตและเพียงพอสำหรับชีวิตยามเกษียณ โดยทั่วไปแล้วสมาชิกที่อยู่ในวัยเริ่มต้นทำงาน เป็นวัยที่ยังไม่มีภาระที่ต้องรับผิดชอบมากนัก และมีระยะเวลาในการหารายได้อีกหลายสิบปี จึงน่าจะมีโอกาสได้ลงทุนในนโยบายการลงทุนที่มีสัดส่วนตราสารทุนสูง เพื่อให้มีโอกาสได้รับผลตอบแทนในระยะยาวที่สูงกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ ขณะที่สมาชิกที่อยู่ในวัยใกล้เกษียณ มีระยะเวลาในการหารายได้อีกไม่นานนัก จึงอาจต้องการรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ ทำให้นโยบายการลงทุนตราสารหนี้เป็นทางเลือกที่เหมาะสมมากกว่าเพื่อลดความเสี่ยงของการขาดทุนจากความผันผวนของราคาตราสารทุนจนทำให้เงินที่ได้รับจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพไม่เพียงพอต่อการดำเนินชีวิตยามเกษียณ

นโยบายนี้เหมาะกับใคร

- ☑ สมาชิกที่ต้องการให้ผู้เชี่ยวชาญบริหารและปรับสัดส่วนการลงทุนระหว่างสินทรัพย์ความเสี่ยงต่ำและสินทรัพย์ที่มีโอกาสเติบโตสูงให้เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ เพื่อเพิ่มโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว
- ☑ สมาชิกที่ไม่มีเวลาติดตามการลงทุนหรือปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุนด้วยตนเอง
- ☑ สมาชิกที่คาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป โดยยอมรับความผันผวนของการลงทุนได้ในระดับที่สอดคล้องกับเป้าหมายการลงทุน
- ☑ สมาชิกที่อยากให้เงิน PVD เติบโตเพื่อรองรับชีวิตหลังเกษียณ

นโยบายการลงทุนนี้ไม่เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
- สมาชิกที่คาดหวังผลตอบแทนสูง หรือไม่สามารถยอมรับความผันผวนของมูลค่าเงินลงทุนที่อาจเกิดขึ้นระหว่างทางได้

ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- สอบถามคณะกรรมการกองทุน
- ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเลือกนโยบายได้ที่ www.thaipvd.com

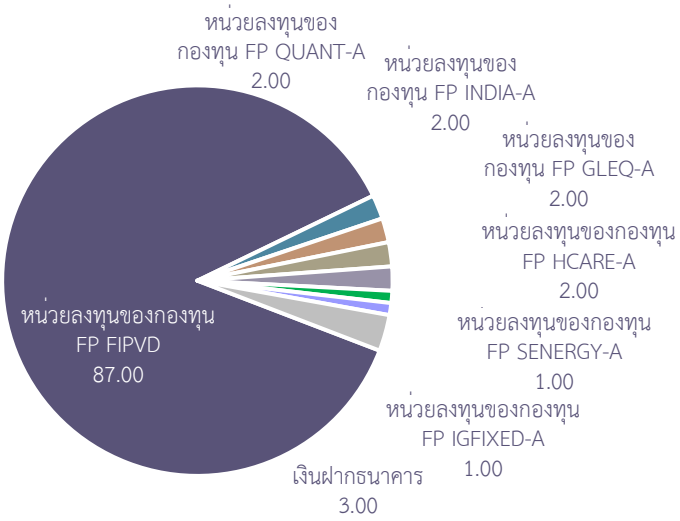
ประเภททรัพย์สินและสัดส่วนการลงทุน

ภาพรวมของประเภททรัพย์สินที่นโยบายการลงทุนกำหนด

- นโยบายการลงทุนนี้เหมาะสำหรับสมาชิกที่สามารถรับความผันผวนของพอร์ตการลงทุนได้ในระดับต่ำ โดยกำหนดเป้าหมายความผันผวนของพอร์ตการลงทุน (Target Volatility) โดยเฉลี่ยไม่เกิน 2% ต่อปี
- นโยบายการลงทุนกระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ทั้งในและต่างประเทศ ซึ่งเน้นลงทุนผ่านหน่วยลงทุนกองทุนปลายทาง เช่น กองทุนรวมตราสารหนี้ กองทุนรวมตราสารทุน กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก กองทุนรวมผสม รวมถึงหน่วย CIS กองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) หน่วย Property หน่วย Infra เป็นต้น
- บริษัทจัดการจะพิจารณากำหนดสัดส่วนการลงทุนในกองทุนปลายทางหรือสินทรัพย์แต่ละประเภทตามดุลยพินิจ โดยมีการปรับสัดส่วนการลงทุน (Rebalance) และปรับน้ำหนักการลงทุนในแต่ละประเภทสินทรัพย์ (Asset Allocation) เพื่อให้ระดับความผันผวนของพอร์ตการลงทุนสอดคล้องกับ Target Volatility ที่กำหนด ทั้งนี้ กองทุนปลายทางอาจลงทุนใน derivatives เพื่อ FX hedging หรือเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารกองทุน (EPM) ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน (dynamic hedging)

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน*

% ของ NAV



ชื่อทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก*

	ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
1	หน่วยลงทุนของกองทุนเปิด เฟิร์ส พลัส ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (FP FIPVD)	87.00
2	หน่วยลงทุนของกองทุนเปิด เฟิร์ส พลัส ไซน่า อิควิตี้ ควอนตาเมนทัล อัลฟ่า ชนิดสะสมมูลค่า (FP QUANT-A)	2.00
3	หน่วยลงทุนของกองทุนเปิด เฟิร์ส พลัส อินเดีย อิควิตี้ เอฟไอเอฟ ชนิดสะสมมูลค่า (FP INDIA-A)	2.00
4	หน่วยลงทุนของกองทุนเปิด เฟิร์ส พลัส โกลบอล อิควิตี้ เอฟไอเอฟ ชนิดสะสมมูลค่า (FP GLEQ-A)	2.00
5	หน่วยลงทุนของกองทุนเปิด เฟิร์ส พลัส เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ ชนิดสะสมมูลค่า (FP HCARE-A)	2.00

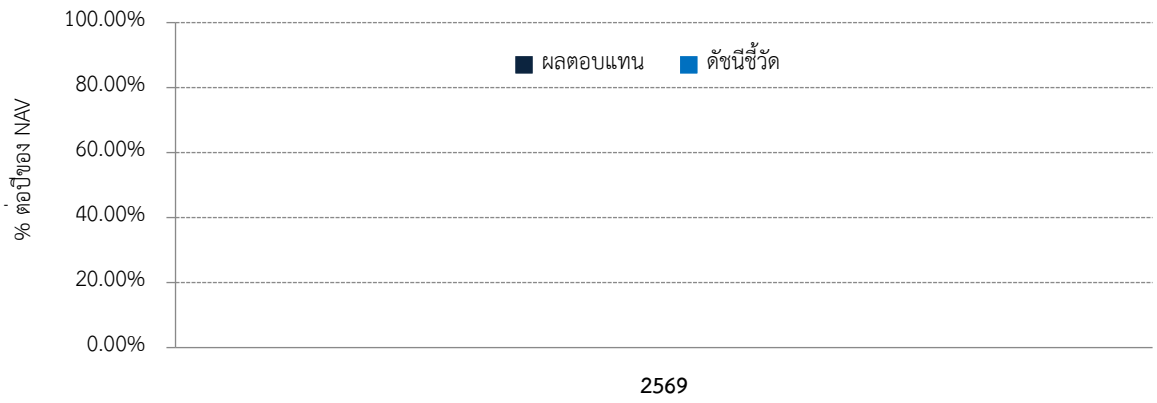
หมายเหตุ: ข้อมูล ณ วันที่ 19 ตุลาคม 2569 ทั้งนี้ ท่านสามารถศึกษาข้อมูลของกองทุนปลายทางที่เป็นปัจจุบันได้ที่

- กองทุนเปิด เฟิร์ส พลัส ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ https://th.firstplus.com/th/funds-info/info/fipvd
- กองทุนเปิด เฟิร์ส พลัส อินเดีย อิควิตี้ เอฟไอเอฟ ชนิดสะสมมูลค่า https://th.firstplus.com/th/funds-info/info/india-a
- กองทุนเปิด เฟิร์ส พลัส โกลบอล อิควิตี้ เอฟไอเอฟ ชนิดสะสมมูลค่า https://th.firstplus.com/th/funds-info/info/gleq-a
- กองทุนเปิด เฟิร์ส พลัส เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ ชนิดสะสมมูลค่า https://th.firstplus.com/th/funds-info/info/hcare-a
- กองทุนเปิด เฟิร์ส พลัส ไซน่า อิควิตี้ ควอนตาเมนทัล อัลฟ่า ชนิดสะสมมูลค่า https://th.firstplus.com/th/funds-info/info/quant-a

***ข้อมูลสัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุนและชื่อทรัพย์สินสูงสุด 5 อันดับแรกข้างต้นเป็นเพียงการประมาณการของพอร์ตการลงทุนเท่านั้น**

ผลการดำเนินงาน

* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต *



เนื่องจากนโยบายเพิ่งเริ่มจัดตั้ง/บริหารจัดการลงทุน ดังนั้น ข้อมูลผลการดำเนินงานของปี 2569 จะแสดงผลตอบแทนและดัชนีชี้วัดเป็นอัตราผลตอบแทนสะสม

ดัชนีชี้วัดคำนวณมาจากค่าเฉลี่ยระหว่างผลตอบแทนของ

	ดัชนีชี้วัด	%
1	ดัชนีตราสารหนี้ภาครัฐระยะสั้น	90
2	ผลการดำเนินงานของ กองทุนเปิด เฟิร์ส พลัส ไชน่า อิควิตี้ ควอนตาเมนทัล อัลฟ่า ชนิดสะสมมูลค่า	2
3	ผลการดำเนินงานของ กองทุนเปิด เฟิร์ส พลัส อินเดีย อิควิตี้ เอฟไอเอฟ ชนิดสะสมมูลค่า	2
4	ผลการดำเนินงานของ กองทุนเปิด เฟิร์ส พลัส โกลบอล อิควิตี้ เอฟไอเอฟ ชนิดสะสมมูลค่า	2
5	ผลการดำเนินงานของ กองทุนเปิด เฟิร์ส พลัส เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ ชนิดสะสมมูลค่า	2
6	ผลการดำเนินงานของ กองทุนเปิด เฟิร์ส พลัส สมาร์ท เอนเนอร์จี้ อิควิตี้ เอฟไอเอฟ ชนิดสะสมมูลค่า	2

ความเสี่ยงจากการลงทุน

ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงของนโยบายการลงทุนนี้ อาจเกิดขึ้นได้จาก

- ความเสี่ยงที่เกิดจากภาวะโดยรวมของตลาด (Market Risk)
- ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)
- ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของหลักทรัพย์หรือตราสาร (Liquidity Risk)
- ความเสี่ยงของประเทศที่กองทุนไปลงทุน (Country and Political Risk)
- ความเสี่ยงของการนำเงินออกจากประเทศที่ลงทุน (Repatriation Risk)
- ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives)
- ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk)

(ท่านสามารถอ่านคำอธิบายเพิ่มเติมได้จากท้ายเอกสารฉบับนี้)

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



ค่าธรรมเนียม

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนโยบาย (% ต่อปีของ NAV)[1] ข้อมูล ณ วันที่ 19 ตุลาคม 2569		
ค่าธรรมเนียมรายนโยบายของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ยังไม่รวมค่าธรรมเนียมกรณีลงทุนผ่านกองทุนรวม)	อัตราที่เรียกเก็บ	
▪ ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)	อัตราที่เก็บจริง : ไม่มี	อัตราสูงสุด : 1.0700%
▪ ค่าใช้จ่ายรวม (Total expenses)[2]	อัตราที่เก็บจริง : .....%	อัตราสูงสุด : 3.2100%
การลงทุนผ่านกองทุนรวม	☑ มี	☐ ไม่มี
การเก็บค่าธรรมเนียมรวมในระดับกองทุนรวม (Total expenses) ในส่วนที่ลงทุนผ่านกองทุนรวมที่อยู่ภายใต้ บลจ. เดียวกัน	☐ มี	☑ ไม่มี
▪ กองทุน FP FIPVD อัตราส่วนการลงทุน 87.00% ของ NAV	อัตราที่เก็บจริง : 0.0894%	อัตราสูงสุด : 2.6750%
▪ กองทุน FP QUANT-A อัตราส่วนการลงทุน 2.00% ของ NAV	อัตราที่เก็บจริง : 2.1397%	อัตราสูงสุด : 4.4940%
▪ กองทุน FP INDIA-A อัตราส่วนการลงทุน 2.00% ของ NAV	อัตราที่เก็บจริง : 2.0735%	อัตราสูงสุด : 6.4200%
▪ กองทุน FP GLEQ-A อัตราส่วนการลงทุน 2.00% ของ NAV	อัตราที่เก็บจริง : 0.8508%	อัตราสูงสุด : 4.4940%
▪ กองทุน FP HCARE-A อัตราส่วนการลงทุน 2.00% ของ NAV	อัตราที่เก็บจริง : 2.1897%	อัตราสูงสุด : 3.7450%
▪ กองทุน FP SENERGY-A อัตราส่วนการลงทุน 1.00% ของ NAV	อัตราที่เก็บจริง : 2.7086%	อัตราสูงสุด : 3.2100%
▪ กองทุน FP IGFIXED-A อัตราส่วนการลงทุน 1.00% ของ NAV	อัตราที่เก็บจริง : 1.5924%[3]	อัตราสูงสุด : 4.8150%

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนายจ้าง[1]	
ค่าธรรมเนียมทะเบียนสมาชิก[4]	อัตรา 160.50 บาท/สมาชิก/ปี โดยมีค่าธรรมเนียมขั้นต่ำ 10,700/กองทุน/เดือน
ค่าธรรมเนียมอื่นๆ	ไม่มี

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากสมาชิกกองทุน[1]	
ค่าธรรมเนียมออกรหัส E-Provident Fund (ถ้ามี)	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมขอคงเงินไว้ในกองทุน	500 บาท ต่อปี
ค่าดำเนินการกรณีสมาชิกเกษียณอายุและประสงค์ขอรับเงินเป็นงวด (ชำระครั้งแรกครั้งเดียว)	500 บาท ต่อกองทุน
ค่าบริการรับเงินเป็นงวด (หักจากเงินของสมาชิกที่ได้รับในแต่ละงวด)	100 บาท ต่องวด
ค่าธรรมเนียมการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน (สำหรับมูลค่าเงินลงทุนในปัจจุบัน)	ยกเว้นค่าธรรมเนียม (โดยเปิดให้ปรับเปลี่ยน 4 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:

(1) ค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว (ถ้ามี)

(2) ค่าใช้จ่ายรวม (Total expenses) ได้แก่ ค่าธรรมเนียมทะเบียนสมาชิก ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน ค่าธรรมเนียมผู้ปฏิบัติการจัดการกองทุน ค่าผู้สอบบัญชีกองทุน และค่าจัดตั้งกองทุน รวมถึงค่าธรรมเนียมนายทะเบียนสมาชิกตามที่ระบุในหมายเหตุ(4)

(3) เนื่องจากกองทุน FP IGFIXED-A เพิ่งจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนเมื่อวันที่ 25 กันยายน 2569 ดังนั้น ค่าธรรมเนียมรวมของกองทุนในอัตราที่เก็บจริงเป็นเพียงประมาณการที่คาดว่าจะเรียกเก็บ

(4) ในปัจจุบัน ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนสมาชิกเรียกเก็บในอัตราขั้นต่ำ 10,700 บาท/เดือน/กองทุน FP Master Pooled Fund โดยรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายรวม (Total expenses) ในส่วนของอัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนโยบายแล้ว



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	 ▪ ไม่เกิน 4 ครั้ง ต่อปี ▪ ไม่จำกัด
วันทำรายการปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุน	สามารถส่งคำสั่งปรับเปลี่ยนได้ทุกวันทำการ (Daily) โดยจะทำรายการปรับเปลี่ยนเป็นรายสัปดาห์ (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 เฟิร์ส พลัส (ประเทศไทย) จำกัด

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ผลการดำเนินงานของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง กรุณาทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

คำอธิบายเพิ่มเติมเรื่องความเสี่ยง

ความเสี่ยงที่เกิดจากภาวะโดยรวมของตลาด (Market Risk) :
ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนเข้าไปลงทุนอาจปรับตัวเพิ่มขึ้นหรือลดลง เนื่องจากเกิดการเปลี่ยนแปลงในสถานการณ์ทางเศรษฐกิจ สังคม และการเมือง ซึ่งเป็นความเสี่ยงที่ไม่สามารถควบคุมได้

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) : ความเสี่ยงที่เกิดจากผู้ออกหลักทรัพย์หรือตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ประสบปัญหาทางการเงินจนไม่สามารถชำระเงินต้น และ/หรือดอกเบี้ยตามที่ตกลงไว้ หรืออาจจะชำระไม่ได้ครบตามจำนวนที่สัญญาไว้

การพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน (credit rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร credit rating ของหุ้นกู้ระยะยาวมีความหมายโดยย่อดังต่อไปนี้

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
ระดับที่ต่ำกว่าน่าลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB(tha)	ต่ำกว่า Baa	ต่ำกว่า BBB	ความเสี่ยงสูงที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของหลักทรัพย์หรือตราสาร (Liquidity Risk) :
ความเสี่ยงจากการไม่สามารถขายหน่วยลงทุนหรือหลักทรัพย์หรือตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ได้ เนื่องจากอาจจะมีหลักทรัพย์หรือตราสารที่กองทุนลงทุนไว้บางตัวที่มีโอกาสที่จะเกิดภาวะขาดสภาพคล่องได้ การขาดสภาพคล่องนั้นก็คือ การซื้อขายหลักทรัพย์หรือตราสารนั้น ๆ มีปริมาณไม่มาก หรือในบางช่วงอาจจะขายหลักทรัพย์หรือตราสารนั้นไม่ได้ หรือได้ในราคาที่ไม่เหมาะสม

ความเสี่ยงของประเทศที่กองทุนไปลงทุน (Country and Political Risk) :
ความเสี่ยงในการลงทุนที่ขึ้นอยู่กับความมั่นคงทางเศรษฐกิจหรือการเมืองของประเทศที่กองทุนนำเงินไปลงทุนหรือแสวงหาผลตอบแทนอาจเกิดการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศ เช่น การเปลี่ยนแปลงผู้บริหาร การเปลี่ยนแปลงนโยบายทางด้านเศรษฐกิจ หรือสาเหตุอื่น ๆ ที่อาจมีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์

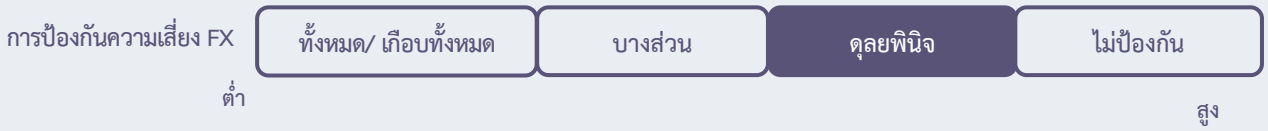
ความเสี่ยงของการนำเงินออกจากประเทศที่ลงทุน (Repatriation Risk) :
ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน เช่น การออกมาตรการของทางการในประเทศเมื่อเกิดภาวะวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้าประเทศได้ หรือสาเหตุอื่นใดอันทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนด หรืออาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินคืนตามระยะเวลา

ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงิน :
โดยปกติการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเป็นการทำธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการผันผวนของค่าเงิน ซึ่งกองทุนอาจเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น หากอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลงไม่เป็นไปตามที่กองทุนคาดการณ์ไว้ และนอกจากนี้กองทุนยังมีความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ไม่ปฏิบัติตามสัญญาที่ได้ตกลงไว้

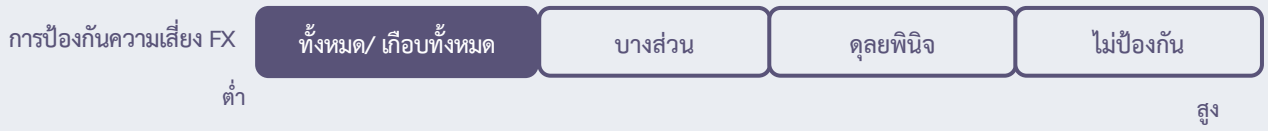
คำอธิบายเพิ่มเติมเรื่องความเสี่ยง

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) :
การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อนก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว ซึ่งทำได้ดังต่อไปนี้

- **ป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม** : กองทุนปลายทางที่มีการลงทุนในต่างประเทศส่วนใหญ่จะมีการป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจ ผู้ลงทุนจึงอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่า จะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่



- **ป้องกันความเสี่ยงทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด :** ในกรณีที่กองทุนปลายทาง FP FIPVD มีการลงทุนในต่างประเทศจะทำการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเกือบทั้งหมด ทั้งนี้ ปัจจุบันกองทุนปลายทางยังไม่มีการลงทุนในต่างประเทศ



- **ไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน :** ในกรณีที่มีการลงทุนในกองทุนปลายทาง FP GLEQ ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากกองทุนปลายทางดังกล่าว ไม่มีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

