# สรุปข้อมูลสำคัญของนโยบายการลงทุน

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

## กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ FP Master Pooled Fund ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

FirstPlus

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เฟิร์ส พลัส (ประเทศไทย) จำกัด
การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต : ได้ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วม CAC

**นโยบายการลงทุน FP MIXED 30**
**(FP MIXED30)**
**นโยบายผสม**
**ตราสารหนี้ และหุ้นไทยไม่เกิน 30%**

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 โดยทั่วไปแล้ว สมาชิกที่อยู่ในวัยเริ่มต้นทำงาน เป็นวัยที่ยังไม่มีภาระที่ต้องรับผิดชอบมากนัก และมีระยะเวลาในการหารายได้อีกหลายสิบปี จึงน่าจะมีโอกาสได้ลงทุนในนโยบายการลงทุนที่มีสัดส่วนตราสารทุนสูง เพื่อให้มีโอกาสได้รับผลตอบแทนในระยะยาวที่สูงกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ ขณะที่สมาชิกที่อยู่ในวัยใกล้เกษียณ มีระยะเวลาในการหารายได้อีกไม่นานนัก จึงอาจต้องการรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ ทำให้นโยบายการลงทุนตราสารหนี้เป็นทางเลือกที่เหมาะสมมากกว่า เพื่อลดความเสี่ยงของการขาดทุนจากความผันผวนของราคาตราสารทนจนทำให้เงินที่ได้รับจากกองทนสำรองเลี้ยงชีพไม่เพียงพอต่อการดำเนินชีวิตยามเกษียณ

## นโยบายนี้เหมาะกับใคร

- **วัตถุประสงค์การลงทุน**
  เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในนโยบายให้ได้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ และผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการลงทุนในกองทุนรวมตราสารทุน (ในประเทศ) บางส่วน

- **นโยบายการลงทุนนี้เหมาะกับใคร**
  - ☑ สมาชิกที่สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้น ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นหรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้
  - ☑ สมาชิกที่คาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป
  - ☑ สมาชิกที่อยากให้เงิน PVD เติบโตเพื่อรองรับชีวิตหลังเกษียณ

## นโยบายการลงทุนนี้ไม่เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
- สมาชิกที่คาดหวังผลตอบแทนสูง

## ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- สอบถามคณะกรรมการกองทุน
- ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเลือกนโยบายได้ที่ www.thaipvd.com

# ประเภททรัพย์สินและสัดส่วนการลงทุน

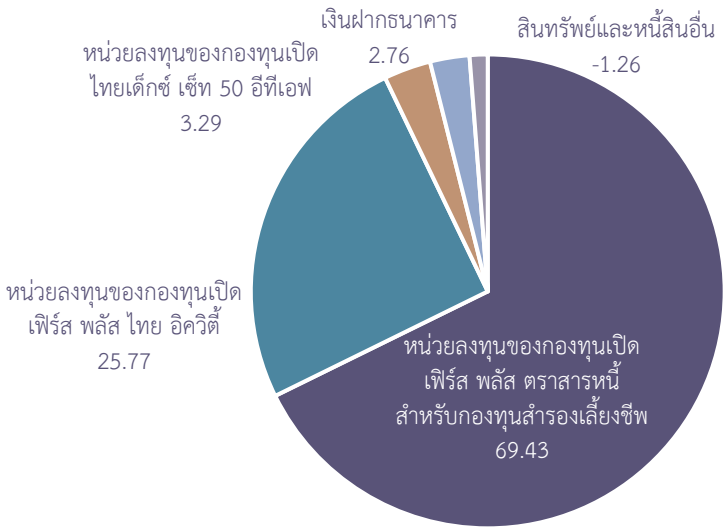
**ภาพรวมของประเภททรัพย์สินที่นโยบายการลงทุนกำหนด**

นำเงินไปลงทุนในกองทุนปลายทางมากกว่าหนึ่งกองทุน อันได้แก่ กองทุนรวมตราสารหนี้ และกองทุนรวมตราสารทุนไทย โดยมีสัดส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุนไทยรวมกันสูงสุดไม่เกิน 30% ของ NAV

ทั้งนี้ หากกองทุนรวมตราสารหนี้มีการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนมีนโยบายเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) เกือบทั้งหมดในอัตราไม่น้อยกว่า 90% ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

**สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน**

**% ของ NAV**




**ชื่อทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก**

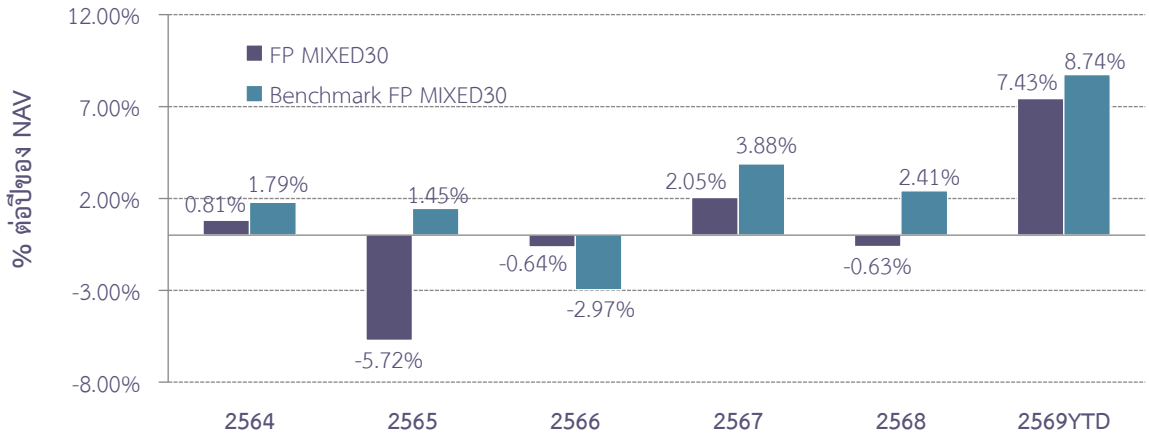
| | ชื่อทรัพย์สิน | % ของ NAV |
|---|---|---|
| 1. | หน่วยลงทุนของกองทุนเปิด เฟิร์ส พลัส ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ | 69.43 |
| 2. | หน่วยลงทุนของกองทุนเปิด เฟิร์ส พลัส ไทย อิควิตี้ | 25.77 |
| 3. | หน่วยลงทุนของกองทุนเปิด ไทยเด็กซ์ เซ็ท 50 อีทีเอฟ | 3.29 |
| | | |
| | | |

หมายเหตุ: ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 ทั้งนี้ ท่านสามารถศึกษาข้อมูลของกองทุนปลายทางที่เป็นปัจจุบันได้ที่

- กองทุนเปิด เฟิร์ส พลัส ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
  https://th.firstplus.com/th/funds-info/info/fipvd
- กองทุนเปิด เฟิร์ส พลัส ไทย อิควิตี้
  https://th.firstplus.com/th/funds-info/info/theq
- กองทุนเปิด ไทยเด็กซ์ เซ็ท 50 อีทีเอฟ
  https://www.one-asset.com/fund/detail/70/THB

# ผลการดำเนินงาน

* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต *




หมายเหตุ :

1. กรณีนโยบายเริ่มจัดตั้ง/บริหารการลงทุนปีแรกไม่เต็มปี ผลตอบแทนและดัชนีชี้วัด (benchmark) คำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนสะสม (cumulative) ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานปี 2564 แสดงตั้งแต่วันที่จัดตั้ง (30 พ.ย. 64) ถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทิน
2. การคำนวณผลการดำเนินงานเต็มปี 2565 ถึง 2568 เป็นอัตราผลตอบแทนต่อปี (annualized return)
3. ผลการดำเนินงานปี 2569 คำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนสะสมตั้งแต่ต้นปีถึงวันที่ 30 มิ.ย. 69

**1. ดัชนีชี้วัดคำนวณมาจากค่าเฉลี่ยระหว่างผลตอบแทนของ**

**ดัชนีชี้วัดใหม่** ลำดับที่ 1 - 3 (มีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567)

| | ดัชนีชี้วัด | % |
|---|---|---|
| 1. | ดัชนีตราสารหนี้ภาครัฐระยะสั้น | 7 |
| 2. | ผลตอบแทนรวมของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชนที่คำนวณ Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับ A- ขึ้นไป อายุ 3-7 ปี ของ ThaiBMA | 21 |
| 3. | ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark to-Market อายุ 3-7 ปี ของ ThaiBMA | 42 |
| 4. | ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Total Return Index) | 30 |

**ดัชนีชี้วัดเดิม**

| | ดัชนีชี้วัด | % |
|---|---|---|
| 1. | ผลตอบแทนรวมของดัชนีหุ้นกู้ที่คิดคำนวณจากข้อมูล Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับน่าลงทุน (A- ขึ้นไป) อายุ 1 – 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Total Return of ThaiBMA MTM Corporate Bond Index (A- up)) | 20 |
| 2. | ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุ 1 – 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Total Return of ThaiBMA MTM Government Bond Index Group 1 (1< TTM<= 3)) | 50 |
| 3. | ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Total Return Index) | 30 |

**2. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation) คือ 5.87% ต่อปี**

**3. ความผันผวนของการดำเนินงาน (standard deviation) ของดัชนีชี้ คือ 4.04% ต่อปี**

# ความเสี่ยงจากการลงทุน

## ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

➢ **นโยบายผสมมีความผันผวนของผลตอบแทนในระยะสั้น จึงอาจขาดทุนได้ แต่ในระยะยาว ผลตอบแทนมีโอกาสที่จะสามารถชนะเงินเฟ้อได้**

ความเสี่ยงของนโยบายการลงทุนนี้ อาจเกิดขึ้นได้จาก

- ความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk)
- ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)
- ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)
- ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของหลักทรัพย์หรือตราสาร (Liquidity Risk)
- ความเสี่ยงทางธุรกิจของผู้ออกหลักทรัพย์หรือตราสาร (Business Risk)
- ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging)

(ท่านสามารถอ่านคำอธิบายเพิ่มเติมได้จากท้ายเอกสารฉบับนี้)

## แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม

# ค่าธรรมเนียม

| อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนโยบาย (% ต่อปีของ NAV)[1]<br>ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 | | |
|---|---|---|
| ค่าธรรมเนียมรายนโยบายของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ยังไม่รวมค่าธรรมเนียมกรณีลงทุนผ่านกองทุนรวม) | อัตราสูงสุด | อัตราที่เก็บจริง |
| ▪ ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee) | ไม่มี | ไม่มี |
| ▪ ค่าใช้จ่ายรวม (Total expenses)[2] | 3.2100 | 0.2711* |
| การลงทุนผ่านกองทุนรวม | ☑ มี ☐ ไม่มี | ☑ มี ☐ ไม่มี |
| การเก็บค่าธรรมเนียมรวมในระดับกองทุนรวม (Total expenses) ในส่วนที่ลงทุนผ่านกองทุนรวมที่อยู่ภายใต้ บลจ. เดียวกัน | ☑ มี ☐ ไม่มี | ☑ มี ☐ ไม่มี |
| | 1. **กองทุน FP FIPVD :** อัตราส่วนการลงทุน 69.43% NAV<br>อัตราสูงสุด 2.6750% อัตราที่เรียกเก็บจริง 0.0894%[3]<br>2. **กองทุน FP THEQ :** อัตราส่วนการลงทุน 25.77% NAV<br>อัตราสูงสุด 2.9960% อัตราที่เรียกเก็บจริง 1.8296[3] | |

| อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนายจ้าง[1] | |
|---|---|
| ค่าธรรมเนียมทะเบียนสมาชิก[4] | อัตรา 160.50 บาท/สมาชิก/ปี<br>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<br>(โดยเปิดให้ปรับเปลี่ยน 4 ครั้ง ต่อปี) |
| ค่าธรรมเนียมการออกรายงานยอดเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ | ยกเว้นค่าธรรมเนียม<br>(กรณีมากกว่าปีละ 2 ครั้ง คิดค่าธรรมเนียม 4 บาท ต่อฉบับ) |
| ค่าใช้จ่ายในการซื้อหลักทรัพย์ (%ของมูลค่าซื้อ) ที่เรียกเก็บจากผู้ทำรายการนี้ (เก็บเข้ากองทุน) | ไม่เกิน 0.2140 (ปัจจุบันไม่เรียกเก็บ) |
| ค่าใช้จ่ายในการขายหลักทรัพย์ (%ของมูลค่าขาย) ที่เรียกเก็บจากผู้ทำรายการนี้ (เก็บเข้ากองทุน) | ไม่เกิน 0.2140 (ปัจจุบันไม่เรียกเก็บ) |

**หมายเหตุ:**

(1) ค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว (ถ้ามี)

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

(3) ค่าธรรมเนียมรวมของกองทุน FP FIPVD เป็นของรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ธ.ค. 67 ถึงวันที่ 30 พ.ย. 68/ ค่าธรรมเนียมรวมของกองทุน FP THEQ เป็นของรอบระยะเวลาบัญชีล่าสุด ตั้งแต่วันที่ 1 มิ.ย. 68 ถึงวันที่ 31 พ.ค. 69

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

*เป็นอัตราค่าใช้จ่ายรวม (Total expenses) ที่เรียกเก็บตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. – 30 มิ.ย. 69

# ข้อมูลอื่นๆ

| | |
|---|---|
| **ช่องทางขอรับคำแนะนำในการเลือก/ เปลี่ยนนโยบาย/ แผนการลงทุน** | ☑ ฝ่ายบริหารช่องทางจัดจำหน่าย โทร. 02-761-6550 กด 1 ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึง 15.30 น.<br>☑ Email : fpamth-distribution@firstplus.com<br>☑ Website : https://th.firstplus.com/ |
| **ช่องทางการศึกษาข้อมูลการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน** | สิทธิการทำรายการต่างๆ ขึ้นอยู่กับการกำหนดของคณะกรรมการกองทุนเฉพาะส่วนบริษัท |
| **ความถี่การปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุน**<br>▪ **มูลค่าเงินลงทุนในปัจจุบัน**<br>▪ **การเปลี่ยนสัดส่วนมูลค่าเงินลงทุนใหม่** | <br>▪ 4 ครั้ง ต่อปี<br>▪ 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<br>▪ การขอรับเงินเป็นงวด<br>▪ กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ<br>▪ กองทุนรวมของ บลจ. เฟิร์ส พลัส (ประเทศไทย) จำกัด |

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

## คำอธิบายเพิ่มเติมเรื่องความเสี่ยง

**ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk) :**
เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของ ตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้นราคาตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนหน้าจะมีการซื้อขายในระดับราคาที่ต่ำลง โดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (portfolio duration) สูงจะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคามากกว่ากองทุนรวมที่มี portfolio duration ต่ำกว่า

กรณีกองทุนรวมตราสารทุน หมายถึง ความเสี่ยงที่มูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนจะเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น ซึ่งพิจารณาได้จากค่า standard deviation (SD) ของกองทุนรวม หากกองทุนรวมมีค่า SD สูงแสดงว่ากองทุนรวมมีความผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์สูง

**ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) :**
เกิดจากการที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระคืนเงินต้น และ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด ซึ่งจะส่งผลต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยสามารถพิจารณาได้จากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน (credit rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ ซึ่งพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร credit rating มีความหมายโดยย่อ ดังต่อไปนี้

| 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) :**
เนื่องจากอาจจะมีหลักทรัพย์หรือตราสารบางตัวที่มีโอกาสที่จะเกิดภาวะขาดสภาพคล่องได้ การขาดสภาพคล่องนั้นก็คือ การซื้อขายหลักทรัพย์หรือตราสารนั้น ๆ มีปริมาณไม่มาก หรือในบางช่วงอาจจะขายหลักทรัพย์หรือตราสารนั้นไม่ได้ หรือได้ในราคาที่ไม่เหมาะสม

**ความเสี่ยงทางธุรกิจของผู้ออกหลักทรัพย์หรือตราสาร (Business Risk) :**
เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากผลประกอบการ ภาวะธุรกิจและอุตสาหกรรม ตลอดจนความสามารถในการทำกำไรของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์หรือตราสาร เป็นต้น จนส่งผลต่อราคาของหลักทรัพย์หรือตราสารที่กองทุนได้พิจารณาลงทุน

**ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) :**
กองทุนรวมที่กองทุนนี้ลงทุนอาจมีการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จึงอาจมีความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามสัญญาที่ได้ตกลงไว้ ทำให้การลดความเสี่ยงด้านราคา (Price Risk) อัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk) หรืออัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) ไม่เป็นตามที่คาดการณ์ไว้ นอกจากนี้ การทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเป็นการทำธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการผันผวนของค่าเงิน ซึ่งกองทุนอาจเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นได้

**ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) :**

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อนก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว ซึ่งทำได้ดังต่อไปนี้

- ป้องกันความเสี่ยงทั้งหมด (fully hedged) (95% -105% ของมูลค่าความเสี่ยง) : ในกรณีที่กองทุน FP FIPVD ที่กองทุนนี้ลงทุนจะลงทุนในต่างประเทศจะทำการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนอันอาจเกิดขึ้นทั้งหมด ทั้งนี้ ปัจจุบันกองทุนปลายทางยังไม่มีการลงทุนในต่างประเทศ

| การป้องกันความเสี่ยง FX | ทั้งหมด | บางส่วน | ดุลยพินิจ | ไม่ป้องกัน |
|---|---|---|---|---|
| ต่ำ | | | | สูง |