สรุปข้อมูลสำคัญของนโยบายการลงทุน

ข้อมูล ณ วันที่ 19 ตุลาคม 2569

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ FP Master Pooled Fund ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เฟิร์ส พลัส (ประเทศไทย) จำกัด

การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต : ได้ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วม CAC

นโยบายการลงทุน เฟิร์ส พลัส เกษียณ 2055 (FP TR2055)

นโยบายสมดุลตามอายุ (Target Retirement)

- 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 จึงน่าจะมีโอกาสได้ลงทุนในนโยบายการลงทุนที่มีสัดส่วน ตราสารทุนสูง เพื่อให้มีโอกาสได้รับผลตอบแทนในระยะยาวที่สูงกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ ขณะที่สมาชิกที่อยู่ในวัยใกล้เกษียณ มีระยะเวลาในการหารายได้อีกไม่นานนัก จึงอาจต้องการรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ ทำให้นโยบายการลงทุนตราสารหนี้เป็นทางเลือกที่เหมาะสมมากกว่าเพื่อลดความเสี่ยงของการขาดทุนจากความผันผวนของราคาตราสารทุนจนทำให้เงินที่ได้รับจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพไม่เพียงพอต่อการดำเนินชีวิตยามเกษียณ

นโยบายนี้เหมาะกับใคร

- ☑ สมาชิกที่ต้องการให้ผู้เชี่ยวชาญบริหารและปรับสัดส่วนการลงทุนระหว่างสินทรัพย์ความเสี่ยงต่ำและสินทรัพย์ที่มีโอกาสเติบโตสูงให้เหมาะสมกับช่วงอายุโดยอัตโนมัติ เพื่อเพิ่มโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว
- ☑ สมาชิกที่ไม่มีเวลาติดตามการลงทุนหรือปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุนด้วยตนเองให้เหมาะสมกับแต่ละช่วงวัย
- ☑ สมาชิกที่คาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป โดยยอมรับความผันผวนของการลงทุนได้ในระดับที่สอดคล้องกับเป้าหมายการลงทุน
- ☑ สมาชิกที่อยากให้เงิน PVD เติบโตเพื่อรองรับชีวิตหลังเกษียณ

นโยบายการลงทุนนี้ไม่เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
- สมาชิกที่คาดหวังผลตอบแทนสูง หรือไม่สามารถยอมรับความผันผวนของมูลค่าเงินลงทุนที่อาจเกิดขึ้นระหว่างทางได้

ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- สอบถามคณะกรรมการกองทุน
- ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเลือกนโยบายได้ที่ www.thaipvd.com

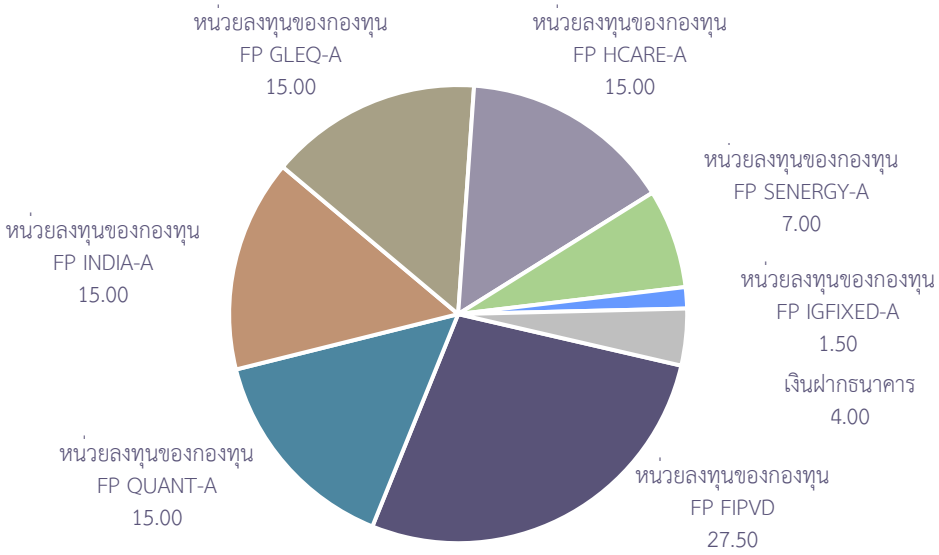
ประเภททรัพย์สินและสัดส่วนการลงทุน

ภาพรวมของประเภททรัพย์สินที่นโยบายการลงทุนกำหนด

- นโยบายการลงทุนนี้เหมาะสำหรับสมาชิกที่คาดว่าจะเกษียณอายุในปี ค.ศ. 2046 – 2055 โดยมีการกระจายลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ทั้งในและต่างประเทศ ซึ่งเน้นลงทุนผ่านหน่วยลงทุนกองทุนปลายทาง เช่น กองทุนรวมตราสารหนี้ กองทุนรวมตราสารทุน กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก กองทุนรวมผสม รวมถึงหน่วย CIS กองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) หน่วย Property หน่วย Infra เป็นต้นทั้งนี้ บริษัทจัดการจะพิจารณากำหนดสัดส่วนการลงทุนในกองทุนปลายทาง หรือสินทรัพย์แต่ละประเภทตามดุลยพินิจ โดยมีการปรับสัดส่วนการลงทุน (Rebalance) อย่างสม่ำเสมอ รวมถึงปรับน้ำหนักการลงทุนในแต่ละประเภทสินทรัพย์ (Asset Allocation) ภายใต้กรอบการลงทุนที่กำหนด เพื่อให้สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงที่เหมาะสมตามช่วงอายุของสมาชิก
- ในกรณีที่กองทุนปลายทางมีการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนปลายทางดังกล่าวอาจลงทุนใน 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)	27.50
2	หน่วยลงทุนของกองทุนเปิด เฟิร์ส พลัส ไชน่า อิควิตี้ ควอนตาเมนทัล อัลฟ่า ชนิดสะสมมูลค่า (FP QUANT-A)	15.00
3	หน่วยลงทุนของกองทุนเปิด เฟิร์ส พลัส อินเดีย อิควิตี้ เอฟไอเอฟ ชนิดสะสมมูลค่า (FP INDIA-A)	15.00
4	หน่วยลงทุนของกองทุนเปิด เฟิร์ส พลัส โกลบอล อิควิตี้ เอฟไอเอฟ ชนิดสะสมมูลค่า (FP GLEQ-A)	15.00
5	หน่วยลงทุนของกองทุนเปิด เฟิร์ส พลัส เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ ชนิดสะสมมูลค่า (FP HCARE-A)	15.00

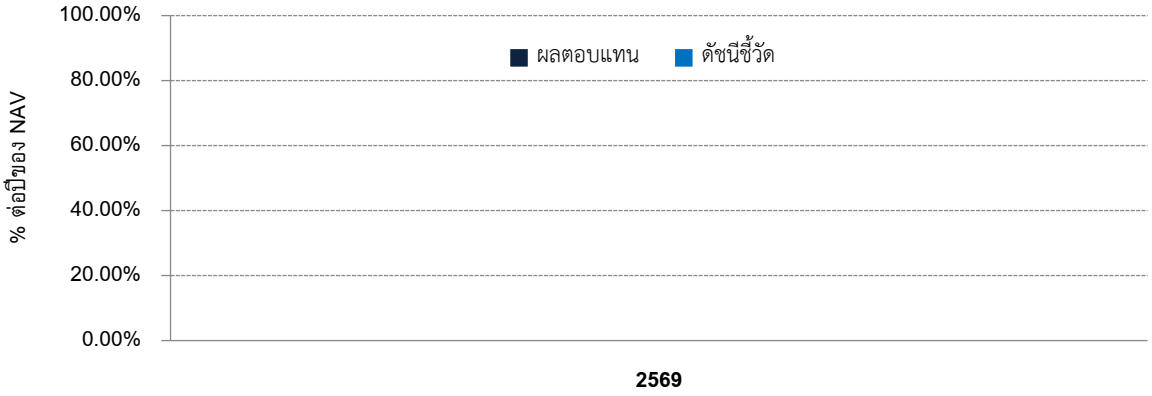
หมายเหตุ: ข้อมูล ณ วันที่ 19 ตุลาคม 2569 ทั้งนี้ ท่านสามารถศึกษาข้อมูลของกองทุนปลายทางที่เป็นปัจจุบันได้ที่

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

***ข้อมูลสัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุนและชื่อทรัพย์สินสูงสุด 5 อันดับแรกข้างต้นเป็นเพียงการประมาณการของพอร์ตการลงทุนเท่านั้น**

ผลการดำเนินงาน

* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต *



เนื่องจากนโยบายเพิ่งเริ่มจัดตั้ง/บริหารจัดการลงทุน ดังนั้น ข้อมูลผลการดำเนินงานของปี 2569 จะแสดงผลตอบแทนและดัชนีชี้วัดเป็นอัตราผลตอบแทนสะสม

ดัชนีชี้วัดคำนวณมาจากค่าเฉลี่ยระหว่างผลตอบแทนของ

	ดัชนีชี้วัด	%
1	ดัชนีตราสารหนี้ภาครัฐระยะสั้น	30
2	ผลการดำเนินงานของ กองทุนเปิด เฟิร์ส พลัส ไชน่า อิควิตี้ ควอนตาเมนทัล อัลฟ่า ชนิดสะสมมูลค่า	14
3	ผลการดำเนินงานของ กองทุนเปิด เฟิร์ส พลัส อินเดีย อิควิตี้ เอฟไอเอฟ ชนิดสะสมมูลค่า	14
4	ผลการดำเนินงานของ กองทุนเปิด เฟิร์ส พลัส โกลบอล อิควิตี้ เอฟไอเอฟ ชนิดสะสมมูลค่า	14
5	ผลการดำเนินงานของ กองทุนเปิด เฟิร์ส พลัส เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ ชนิดสะสมมูลค่า	14
6	ผลการดำเนินงานของ กองทุนเปิด เฟิร์ส พลัส สมาร์ท เอนเนอร์จี้ อิควิตี้ เอฟไอเอฟ ชนิดสะสมมูลค่า	14

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 27.50% ของ NAV	อัตราที่เก็บจริง : 0.0894%	อัตราสูงสุด : 2.6750%
▪ กองทุน FP QUANT-A อัตราส่วนการลงทุน 15.00% ของ NAV	อัตราที่เก็บจริง : 2.1397%	อัตราสูงสุด : 4.4940%
▪ กองทุน FP INDIA-A อัตราส่วนการลงทุน 15.00% ของ NAV	อัตราที่เก็บจริง : 2.0735%	อัตราสูงสุด : 6.4200%
▪ กองทุน FP GLEQ-A อัตราส่วนการลงทุน 15.00% ของ NAV	อัตราที่เก็บจริง : 0.8508%	อัตราสูงสุด : 4.4940%
▪ กองทุน FP HCARE-A อัตราส่วนการลงทุน 15.00% ของ NAV	อัตราที่เก็บจริง : 2.1897%	อัตราสูงสุด : 3.7450%
▪ กองทุน FP SENERGY-A อัตราส่วนการลงทุน 7.00% ของ NAV	อัตราที่เก็บจริง : 2.7086%	อัตราสูงสุด : 3.2100%
▪ กองทุน FP IGFIXED-A อัตราส่วนการลงทุน 1.50% 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

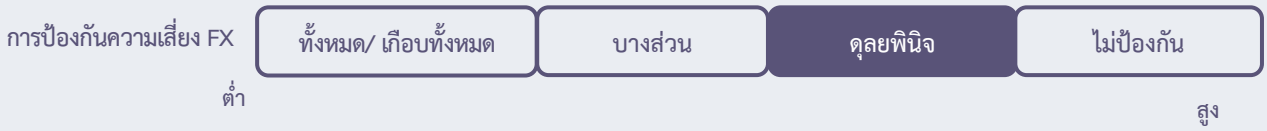
ความเสี่ยงของการนำเงินออกจากประเทศที่ลงทุน (Repatriation Risk) :
ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน เช่น การออกมาตรการของทางการในประเทศเมื่อเกิดภาวะวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้าประเทศได้ หรือสาเหตุอื่นใดอันทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตรงตามกำหนด หรืออาจส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับเงินคืนตามระยะเวลา

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

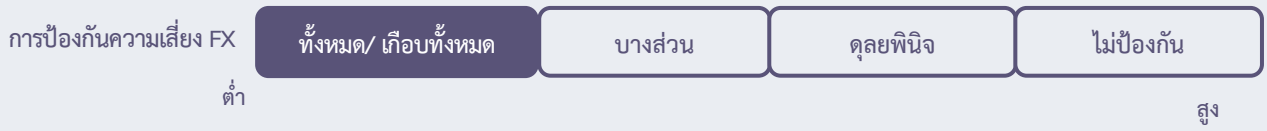
คำอธิบายเพิ่มเติมเรื่องความเสี่ยง

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

