

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ KWI Master Pooled Fund ซึ่งจดทะเบียนแล้ว



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด

การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต : ได้ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วม CAC

นโยบายลงทุน KWI THAI EQUITY
(KWI THAI EQ)

นโยบายตราสารทุน (ในประเทศ)



ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน



นโยบายนี้เหมาะกับใคร



ประเภททรัพย์สินและสัดส่วนการลงทุน



ผลการดำเนินงาน



ความเสี่ยงจากการลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ข้อมูลอื่นๆ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด

เลขที่ 43 อาคารไทย ซีซี ทาวเวอร์ ชั้น 26 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

โทร 02 844 0123 www.kwiam.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

- สมาชิกที่สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้น ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นหรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้
- สมาชิกที่คาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป
- สมาชิกที่อยากให้เงิน PVD เติบโตเพื่อรองรับชีวิตหลังเกษียณ

นโยบายการลงทุนนี้ไม่เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ



อย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- สอบถามคณะกรรมการกองทุน
- ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเลือกนโยบายได้ที่ www.thaipvd.com



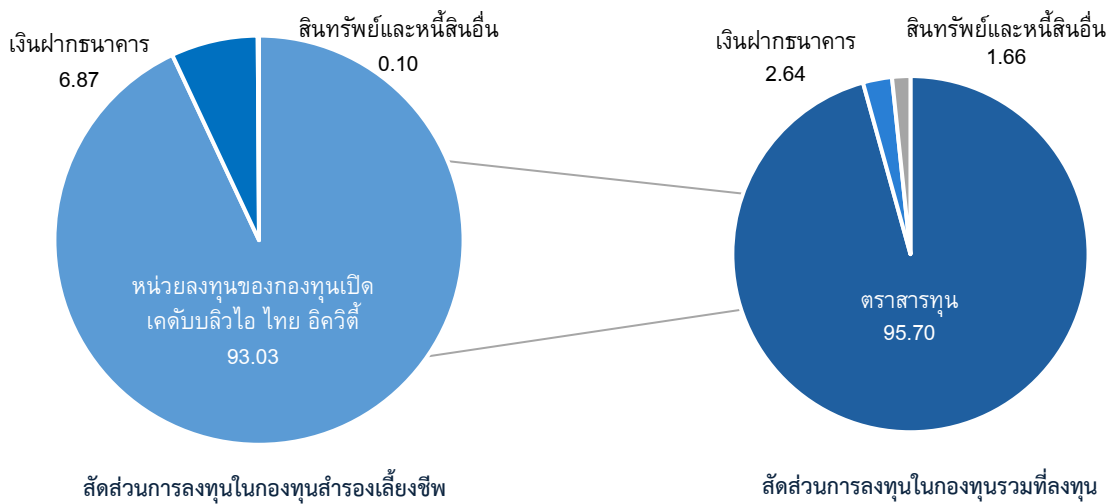
ประเภททรัพย์สินและสัดส่วนการลงทุน

ภาพรวมของประเภททรัพย์สินที่นโยบายการลงทุนกำหนด

ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทางที่มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนในประเทศ เช่น กองทุนตราสารทุน/ กองทุนรวม อีทีเอฟ (ETF)/ หน่วย CIS เป็นต้น รวมทั้งอาจพิจารณาลงทุนในหุ้นของบริษัทที่จดทะเบียน และ/หรือมีแนวโน้มที่จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่มีปัจจัยพื้นฐานดีหรือมีแนวโน้มการเจริญเติบโตทางธุรกิจสูง โดยมี net exposure ในตราสารทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV ทั้งนี้ การปรับสัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์จะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

% ของ NAV



ชื่อทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรกของกองทุนรวมที่ลงทุน

อันดับ	ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
1	หุ้น บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา	6.28
2	หุ้น บมจ. กรุงเทพดุสิตเวชการ	6.01
3	หุ้น บมจ. เอลต้า อิเล็คโทรนิคส์ (ประเทศไทย)	5.96
4	หุ้น บมจ. ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น	5.91
5	หุ้น บมจ. ซีพี ออลล์	5.71

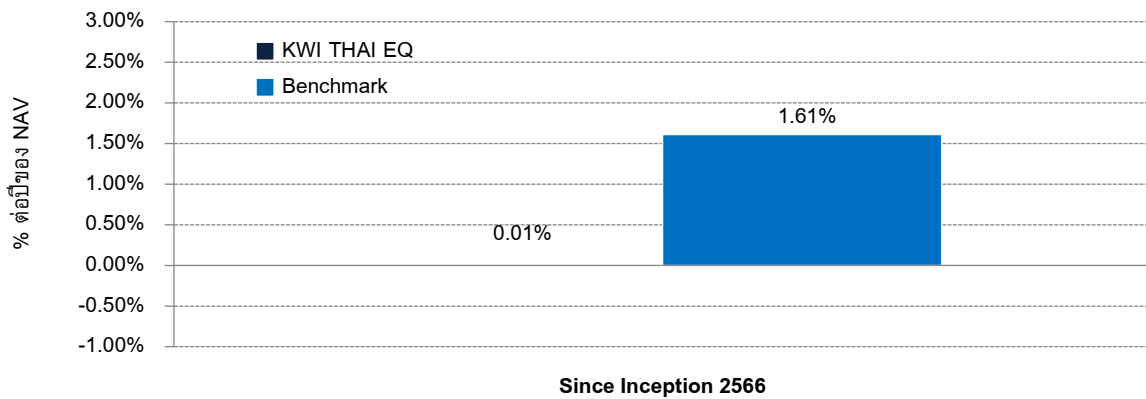
หมายเหตุ: ข้อมูลสัดส่วนการลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 สำหรับข้อมูลสัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนเป็นข้อมูล ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2566 ทั้งนี้ ท่านสามารถศึกษาข้อมูลของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย อีควิตี้ ที่เป็นปัจจุบันได้ที่

<https://www.kwiam.com/th/funds-info/info/kwi-theq>



ผลการดำเนินงาน

* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต *



หมายเหตุ :

เนื่องจากนโยบายเพิ่งเริ่มจัดตั้ง/บริหารจัดการลงทุน ดังนั้นข้อมูลผลการดำเนินงานของปี 2566 จึงแสดงผลตอบแทนและดัชนีชี้วัดเป็นอัตราผลตอบแทนสะสม (cumulative) ตั้งแต่วันที่จัดตั้ง (31 ต.ค. 66) ถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทิน

1. ดัชนีชี้วัดที่ใช้เปรียบเทียบกับผลตอบแทนซึ่งใกล้เคียงกับนโยบายการลงทุนที่กำหนด คือ ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) สัดส่วน 100%
2. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation) คือ 2.25%* ต่อปี
(*เป็นค่า SD ที่เกิดขึ้นในช่วงตั้งแต่วันที่จัดตั้งนโยบาย (inception date) จนถึงวันที่ 31 ธ.ค. 66)



ความเสี่ยงจากการลงทุน

ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงของนโยบายการลงทุนนี้ อาจเกิดขึ้นได้จาก

- ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk)
- ความเสี่ยงทางธุรกิจของผู้ออกหลักทรัพย์หรือตราสาร (Business Risk)
- ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของหลักทรัพย์หรือตราสาร (Liquidity Risk)
- ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High Concentration Risk)

(ท่านสามารถอ่านคำอธิบายเพิ่มเติมได้จากท้ายเอกสารฉบับนี้)

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม





ค่าธรรมเนียม

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนโยบาย (% ต่อปีของ NAV)⁽¹⁾

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

ค่าธรรมเนียมรายนโยบายของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ยังไม่รวมค่าธรรมเนียมกรณีลงทุนผ่านกองทุนรวม)	อัตราสูงสุด	อัตราที่เก็บจริง
<ul style="list-style-type: none"> ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)⁽²⁾ 	1.0700	ไม่มี (เนื่องจากปัจจุบันลงทุนผ่านกองทุนรวมภายใต้การจัดการเท่านั้น)
<ul style="list-style-type: none"> ค่าใช้จ่ายรวม (Total expenses)⁽³⁾ 	3.2100	0.1920
การลงทุนผ่านกองทุนรวม	<input checked="" type="checkbox"/> มี <input type="checkbox"/> ไม่มี	<input checked="" type="checkbox"/> มี <input type="checkbox"/> ไม่มี
การเก็บค่าธรรมเนียมรวมในระดับกองทุนรวม (Total expenses) ในส่วนที่ลงทุนผ่านกองทุนรวมที่ อยู่ภายใต้ บลจ. เดียวกัน	<input checked="" type="checkbox"/> มี <input type="checkbox"/> ไม่มี	<input checked="" type="checkbox"/> มี <input type="checkbox"/> ไม่มี
กองทุน KWI THEQ : อัตราส่วนการลงทุน 93.03% NAV อัตราสูงสุด 2.9960% อัตราที่เรียกเก็บจริง 1.7934 ⁽⁴⁾		

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนายจ้าง

ค่าธรรมเนียมทะเบียนสมาชิก ⁽⁵⁾	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⁽⁵⁾
- ค่าธรรมเนียมรวมของกองทุน KWI THEQ เป็นของรอบระยะเวลาบัญชีล่าสุด ตั้งแต่วันที่ 1 มิ.ย. 65 ถึงวันที่ 31 พ.ค. 66
- ในปัจจุบัน ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนสมาชิกเรียกเก็บในอัตราขั้นต่ำ 10,000 บาท/เดือน/กองทุน KWI Master Pooled Fund โดยรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายรวม (Total expenses) ในส่วนของอัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนโยบายแล้ว



ข้อมูลอื่นๆ

ช่องทางขอรับคำแนะนำในการเลือก/ เปลี่ยนนโยบาย/ แผนการลงทุน	<input checked="" type="checkbox"/> ฝ่ายบริหารช่องทางจัดจำหน่าย โทร. 02-844-0123 ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึง 15.30 น. <input checked="" type="checkbox"/> Email : funddistribution-kwiam@kwiasia.com <input checked="" type="checkbox"/> Website : www.kwiam.com
ช่องทางการศึกษาข้อมูลการเปลี่ยน นโยบายการลงทุน	สิทธิการทำรายการต่างๆ ขึ้นอยู่กับการกำหนดของคณะกรรมการกองทุนเฉพาะ ส่วนบริษัท
ความถี่การปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุน <ul style="list-style-type: none">▪ มูลค่าเงินลงทุนในปัจจุบัน▪ การเปลี่ยนสัดส่วนมูลค่าเงินลงทุนใหม่	<ul style="list-style-type: none">▪ 2 ครั้ง ต่อปี▪ ไม่จำกัด
วันทำรายการปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุน	สามารถส่งคำสั่งปรับเปลี่ยนได้ทุกวันทำการ (Daily) โดยจะทำรายการปรับเปลี่ยนเป็นรายสัปดาห์ (Weekly)
ช่องทางการยื่นขอเปลี่ยนนโยบายการลงทุน	ทาง www.kwiam.com โดยเข้าสู่ระบบ Bualuang iFunds : ถึงระยะเวลา 13.00 น.
ข้อมูลนโยบายการลงทุนอื่นๆ	ทาง www.kwiam.com โดยเข้าสู่ระบบ Bualuang iFunds
การติดตามข้อมูลรายการย้อนหลัง	ทาง www.kwiam.com โดยเข้าสู่ระบบ Bualuang iFunds (ตลอด 24 ชั่วโมง)
ช่องทางการออมต่อเมื่อออกจากงาน/ เกษียณ	<ul style="list-style-type: none">▪ การคงเงินไว้ในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ▪ การขอรับเงินเป็นงวด▪ กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ▪ กองทุนรวมของ บลจ. เคดับบลิวไอ จำกัด

คำอธิบายเพิ่มเติมเรื่องความเสี่ยง

ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk) :

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

ความเสี่ยงทางธุรกิจของผู้ออกหลักทรัพย์หรือตราสาร (Business Risk) :

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากผลประกอบการ ภาวะธุรกิจและอุตสาหกรรม ตลอดจนความสามารถในการทำกำไรของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์หรือตราสาร เป็นต้น จนส่งผลต่อราคาของหลักทรัพย์หรือตราสารที่กองทุนได้พิจารณาลงทุน

ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของหลักทรัพย์หรือตราสาร (Liquidity Risk) :

เนื่องจากอาจจะมีหลักทรัพย์หรือตราสารบางตัวที่มีโอกาสที่จะเกิดภาวะขาดสภาพคล่องได้ การขาดสภาพคล่องนั้นก็คือ การซื้อขายหลักทรัพย์หรือตราสารนั้น ๆ มีปริมาณไม่มาก หรือในบางช่วงอาจจะขายหลักทรัพย์หรือตราสารนั้นไม่ได้ หรือได้ในราคาที่ไม่เหมาะสม

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) :

หมายถึง การพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน (credit rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร credit rating ของหุ้นกู้ระยะยาวมีความหมายโดยย่อ ดังต่อไปนี้

ระดับการลงทุน	TRIS	Fitch	Moody's	S&P	คำอธิบาย
ระดับที่น่าลงทุน	AAA	AAA(thai)	Aaa	AAA	อันดับเครดิตสูงที่สุด <u>มีความเสี่ยงต่ำที่สุด</u> ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	AA	AA(thai)	Aa	AA	อันดับเครดิตรองลงมาและถือว่ามี <u>ความเสี่ยงต่ำ</u> ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	A	A(thai)	A	A	<u>ความเสี่ยงต่ำ</u> ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	BBB	BBB(thai)	Baa	BBB	<u>ความเสี่ยงปานกลาง</u> ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
ระดับที่ต่ำกว่า น่าลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB(thai)	ต่ำกว่า Baa	ต่ำกว่า BBB	<u>ความเสี่ยงสูง</u> ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High Issuer Concentration Risk) :

(1) ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในผู้ออกตราสารรายใด ๆ มากกว่า 10% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อรายใดรายหนึ่ง 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