

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ KWI Master Pooled Fund ซึ่งจดทะเบียนแล้ว



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด

การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต : ได้ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วม CAC

นโยบายลงทุน KWI FOREIGN EQUITY
(KWI FOREIGN EQ)

นโยบายตราสารทุน (ต่างประเทศ)



ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน



นโยบายนี้เหมาะกับใคร



ประเภททรัพย์สินและสัดส่วนการลงทุน



ผลการดำเนินงาน



ความเสี่ยงจากการลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ข้อมูลอื่นๆ



ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน

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



นโยบายนี้เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่ต้องการกระจายความเสี่ยงในการลงทุนไปยังต่างประเทศและยอมรับความเสี่ยงของการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่เป็นตราสารทุนในต่างประเทศ รวมทั้งความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศได้
- สมาชิกที่สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้น ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นหรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้
- สมาชิกที่คาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป
- สมาชิกที่อยากให้เงิน PVD เติบโตเพื่อรองรับชีวิตหลังเกษียณ

นโยบายการลงทุนนี้ไม่เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ



ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- สอบถามคณะกรรมการกองทุน
- ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเลือกนโยบายได้ที่ www.thaipvd.com



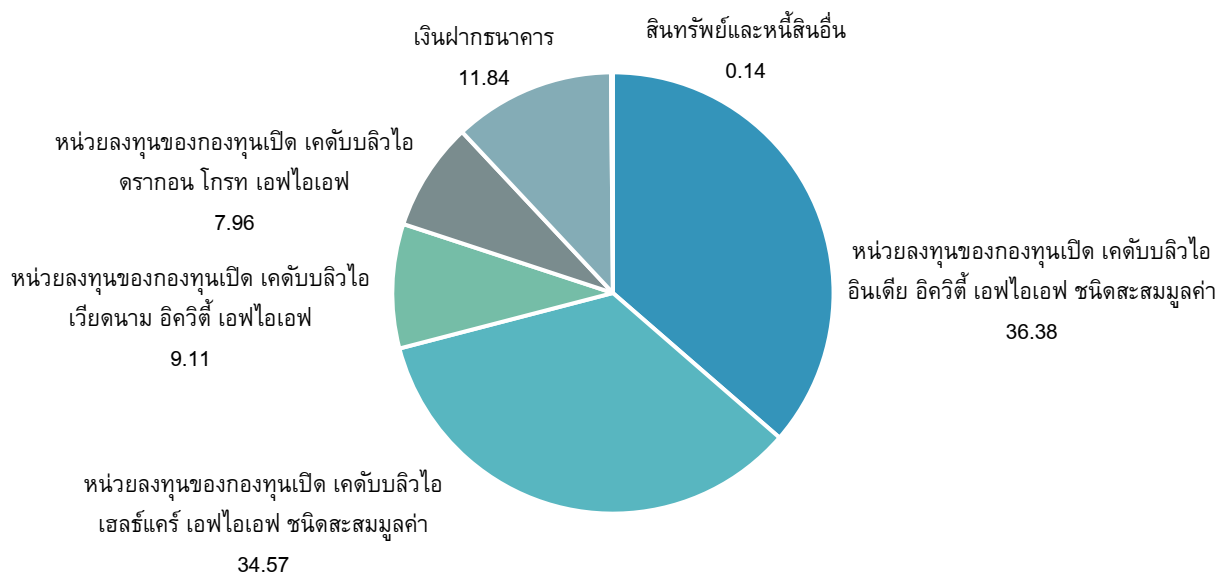
ประเภททรัพย์สินและสัดส่วนการลงทุน

ภาพรวมของประเภททรัพย์สินที่นโยบายการลงทุนกำหนด

ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนปลายทางที่มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนต่างประเทศ เช่น หน่วย CIS/ กองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) เป็นต้น รวมทั้งอาจพิจารณาลงทุนในหุ้นของบริษัทที่จดทะเบียน และ/หรือมีแนวโน้มที่จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศที่มีปัจจัยพื้นฐานดีหรือมีแนวโน้มการเจริญเติบโตทางธุรกิจสูง โดยมี net exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV ทั้งนี้ การปรับสัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์และ/หรือการพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (FX hedging) จะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

% ของ NAV



ชื่อทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

อันดับ	ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
1	หน่วยลงทุนของกองทุนเปิด เคต็บบลิวไอ อินเดีย อิควิตี เอฟไอเอฟ ชนิดสะสมมูลค่า	36.38
2	หน่วยลงทุนของกองทุนเปิด เคต็บบลิวไอ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ ชนิดสะสมมูลค่า	34.57
3	หน่วยลงทุนของกองทุนเปิด เคต็บบลิวไอ เวียดนาม อิควิตี เอฟไอเอฟ	9.11
4	หน่วยลงทุนของกองทุนเปิด เคต็บบลิวไอ ดราคอน โกรท เอฟไอเอฟ	7.96
5		

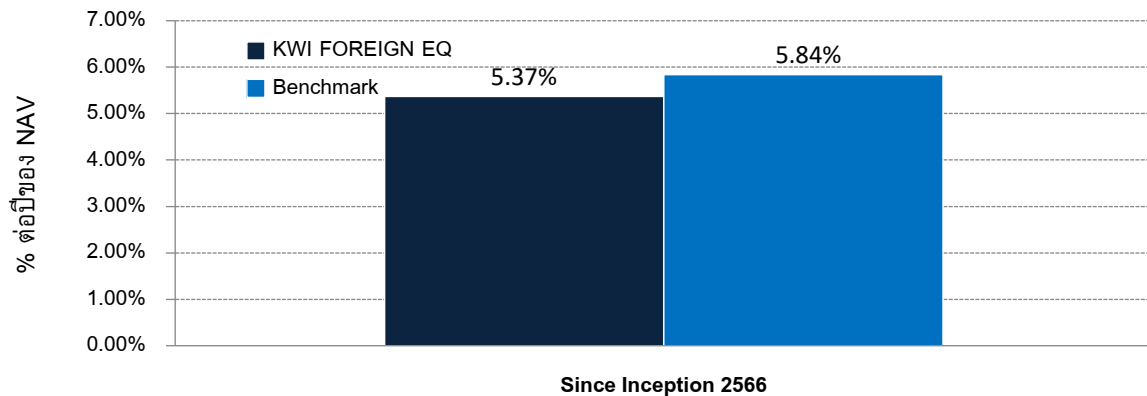
หมายเหตุ: ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ทั้งนี้ ท่านสามารถศึกษาข้อมูลของกองทุนปลายทางที่เป็นปัจจุบันได้ที่

- กองทุนเปิด เคต็บบลิวไอ อินเดีย อิควิตี เอฟไอเอฟ ชนิดสะสมมูลค่า <https://www.kwiam.com/th/funds-info/info/kwi-india-a>
- กองทุนเปิด เคต็บบลิวไอ เวียดนาม อิควิตี เอฟไอเอฟ <https://www.kwiam.com/th/funds-info/info/kwi-vietnam>
- กองทุนเปิด เคต็บบลิวไอ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ ชนิดสะสมมูลค่า <https://www.kwiam.com/th/funds-info/info/kwi-hcare-a>
- กองทุนเปิด เคต็บบลิวไอ ดราคอน โกรท เอฟไอเอฟ <https://www.kwiam.com/th/funds-info/info/kwi-dragon>



ผลการดำเนินงาน

* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต *



หมายเหตุ :

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

1. ดัชนีชี้วัดที่ใช้เปรียบเทียบกับผลตอบแทนซึ่งใกล้เคียงกับนโยบายการลงทุนปัจจุบัน คือ ผลการดำเนินงานของกองทุนปลายทางที่ลงทุน ด้วยวิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักตามสัดส่วนการลงทุนในกองทุนปลายทาง รวมสัดส่วน 100%

ผลการดำเนินงานของกองทุนปลายทาง		%
1	กองทุนเปิด เคตดับบลิวไอ อินเดีย อีควิตี้ เอฟไอเอฟ ชนิดสะสมมูลค่า	25.00
2	กองทุนเปิด เคตดับบลิวไอ เฮลธ์แคร์ เอฟไอเอฟ ชนิดสะสมมูลค่า	25.00
3	กองทุนเปิด เคตดับบลิวไอ เวียดนาม อีควิตี้ เอฟไอเอฟ	25.00
4	กองทุนเปิด เคตดับบลิวไอ ดรากอน โกรท เอฟไอเอฟ	25.00

2. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation) คือ 2.66%* ต่อปี
(*เป็นค่า SD ที่เกิดขึ้นในช่วงตั้งแต่วันที่จัดตั้งนโยบาย (inception date) จนถึงวันที่ 31 ธ.ค. 66)



ความเสี่ยงจากการลงทุน

ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงของนโยบายการลงทุนนี้ อาจเกิดขึ้นได้จาก

- ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk)
- ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)
- ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของหลักทรัพย์หรือตราสาร (Liquidity Risk)
- ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives Risk)
- ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Exchange Rate Risk)
- ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุนไปลงทุน (Country and Political 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	0.1890
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
	1. กองทุน KWI INDIA-A : อัตราส่วนการลงทุน 36.38% NAV อัตราสูงสุด 6.4200%	อัตราที่เรียกเก็บจริง 2.0813 ⁽⁴⁾
	2. กองทุน KWI HCARE-A : อัตราส่วนการลงทุน 34.57% NAV อัตราสูงสุด 3.7450%	อัตราที่เรียกเก็บจริง 2.1446 ⁽⁴⁾
	3. กองทุน KWI VIETNAM : อัตราส่วนการลงทุน 9.11% NAV อัตราสูงสุด 3.2100%	อัตราที่เรียกเก็บจริง - ⁽⁵⁾
	4. กองทุน KWI DRAGON : อัตราส่วนการลงทุน 7.96% NAV อัตราสูงสุด 3.2100%	อัตราที่เรียกเก็บจริง 1.5671 ⁽⁴⁾

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนายจ้าง

ค่าธรรมเนียมทะเบียนสมาชิก ⁽⁵⁾	อัตรา 150 บาท/สมาชิก/ปี โดยมีค่าธรรมเนียมขั้นต่ำ 10,000/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 2 ครั้ง ต่อปี)
ค่าธรรมเนียมการออกรายงานยอดเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	ยกเว้นค่าธรรมเนียม (กรณีมากกว่าปีละ 2 ครั้ง คิดค่าธรรมเนียม 4 บาท ต่อฉบับ)
ค่าใช้จ่ายในการซื้อหลักทรัพย์ (%ของมูลค่าซื้อ) ที่เรียกเก็บจาก ผู้ทำรายการนี้ (เก็บเข้ากองทุน)	ไม่เกิน 0.2140 (ปัจจุบันไม่เรียกเก็บ)

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากสมาชิกกองทุน)⁽¹⁾

ค่าใช้จ่ายในการขายหลักทรัพย์ (%ของมูลค่าขาย) ที่เรียกเก็บจาก
ผู้ทำรายการนี้ (เก็บเข้ากองทุน)

ไม่เกิน 0.2140 (ปัจจุบันไม่เรียกเก็บ)

หมายเหตุ:

- (1) ค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว (ถ้ามี)
- (2) บริษัทจัดการอาจพิจารณาเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการในส่วนที่มีการลงทุนในหลักทรัพย์โดยตรง หรือเป็นการลงทุนที่ไม่ได้ผ่านกองทุนรวมที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัท
- (3) ค่าใช้จ่ายรวม (Total expenses) ได้แก่ ค่าธรรมเนียมทะเบียนสมาชิก ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน ค่าธรรมเนียมผู้ปฏิบัติการจัดการกองทุน ค่าผู้สอบบัญชีกองทุน และค่าจัดตั้งกองทุน รวมถึงค่าธรรมเนียมนายทะเบียนสมาชิกตามที่ระบุในหมายเหตุ⁽⁶⁾
- (4) ค่าธรรมเนียมรวมของกองทุนปลายทางเป็นของรอบระยะเวลาบัญชีล่าสุด
- (5) เนื่องจากกองทุน KWI VIETNAM เพิ่งจดทะเบียนจัดตั้งกองทุนเมื่อวันที่ 30 พ.ย. 66 จึงยังไม่มีอัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริง
- (6) 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
วันทำการรายการปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุน	สามารถส่งคำสั่งปรับเปลี่ยนได้ทุกวันทำการ (Daily) โดยจะทำการรายการปรับเปลี่ยนเป็นรายสัปดาห์ (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 สถานะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น ซึ่งพิจารณาได้จากค่า standard deviation (SD) ของกองทุนรวม หากกองทุนรวมมีค่า SD สูงแสดงว่ากองทุนรวมมีความผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์สูง

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) :

เนื่องจากอาจจะมีหลักทรัพย์หรือตราสารบางตัวที่มีโอกาสที่จะเกิดภาวะขาดสภาพคล่องได้ การขาดสภาพคล่องนั้นก็คือ การซื้อขายหลักทรัพย์หรือตราสารนั้น ๆ มีปริมาณไม่มาก หรือในบางช่วงอาจจะขายหลักทรัพย์หรือตราสารนั้นไม่ได้ หรือได้ในราคาที่ไม่เหมาะสม

ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงิน :

โดยปกติการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงินเป็นการทำธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการผันผวนของค่าเงิน ซึ่งกองทุนอาจเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น หากอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลงไม่เป็นไปตามที่กองทุนคาดการณ์ไว้ และนอกจากนี้กองทุนยังมีความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ไม่ปฏิบัติตามสัญญาที่ได้ตกลงไว้

ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Exchange Rate Risk) :

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนหรือการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลหนึ่งเมื่อเทียบกับเงินอีกสกุลหนึ่ง เนื่องจากกองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนหลักที่ออกเป็นสกุลเงินต่างประเทศ ซึ่งจะทำให้ผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนในต่างประเทศมีความไม่แน่นอนเนื่องจากต้องแลกเปลี่ยนสกุลเงิน

ความเสี่ยงของประเทศที่กองทุนไปลงทุน (Country and Political Risk) :

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากความมั่นคงทางเศรษฐกิจ การเมือง สังคม รวมถึงนโยบายการกำกับดูแลตลาดเงิน ตลาดทุน ข้อจำกัด กฎเกณฑ์ และกฎหมายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับทำธุรกรรมทางการเงินของประเทศที่กองทุนไปลงทุน ซึ่งอาจส่งผลให้กองทุนอาจไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดหวังไว้ ทั้งนี้ กองทุนหลักเน้นลงทุนในตราสารหรือหลักทรัพย์ในภูมิภาคเอเชีย และ/หรือแปซิฟิก ซึ่งบางประเทศเป็นกลุ่มประเทศเกิดใหม่ (Emerging Market) จึงอาจมีความเสี่ยงดังนี้

ความเสี่ยงด้านเศรษฐกิจ : เนื่องจากประเทศในภูมิภาคเอเชียที่กองทุนลงทุนบางประเทศจัดอยู่ในกลุ่มประเทศเกิดใหม่ ซึ่งมีฐานเศรษฐกิจที่ต้องพึ่งพิงการส่งออกไปยังประเทศในภูมิภาคอื่น ๆ ทั่วโลก ทำให้อาจมีความอ่อนไหวต่อภาวะเศรษฐกิจโลก โดยอาจได้รับผลกระทบหากประเทศอุตสาหกรรม ซึ่งเป็นตลาดส่งออกคู่ค้าหลักเผชิญกับภาวะเศรษฐกิจตกต่ำ ประกอบกับการกีดกันทางการค้าระหว่างประเทศที่ทวีความรุนแรงมากขึ้น นอกจากนี้ ความผันผวนของราคาน้ำมัน และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ตลอดจนการเคลื่อนย้ายเงินทุนเข้าและไหลออกจากภูมิภาคเอเชียอย่างรวดเร็วอาจส่งผลกระทบต่อเสถียรภาพทางเศรษฐกิจของกลุ่มประเทศเกิดใหม่เหล่านี้

คำอธิบายเพิ่มเติมเรื่องความเสี่ยง

ความเสี่ยงด้านสังคม : กลุ่มประเทศเกิดใหม่มักมีความเหลื่อมล้ำทางเศรษฐกิจ และความไม่เท่าเทียมในรายได้ของประชาชนในประเทศค่อนข้างสูง ซึ่งอาจทำให้เกิดความเหลื่อมล้ำทางสังคม ไม่ว่าจะเป็นด้านการศึกษา อาชีพการงาน ฐานะการเงิน การครองชีพ ตลอดจนสวัสดิภาพและความมั่นคงทางสังคม ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและสังคมที่รวดเร็วอาจนำไปสู่ความขัดแย้งในสังคมอันเป็นสาเหตุหนึ่งของการเกิดปัญหาอาชญากรรมหรือการก่อเหตุความรุนแรงภายในประเทศได้ โดยเหตุการณ์เหล่านี้มักจะส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุน และอาจส่งผลให้นักลงทุนชะลอการลงทุนหรือถอนเงินลงทุนได้ อย่างไรก็ตาม รัฐบาลของประเทศต่าง ๆ โดยส่วนใหญ่ได้ตระหนักถึงปัญหาดังกล่าว โดยมีความพยายามในการลดความเหลื่อมล้ำทางเศรษฐกิจและการแก้ไขปัญหาด้านการกระจายรายได้และความเจริญให้ครอบคลุมทุกภูมิภาคทั่วประเทศ รวมทั้งมีมาตรการต่าง ๆ ในการยกระดับคุณภาพชีวิต ตลอดจนแผนงานเพื่อพัฒนาระบบสาธารณสุขไปอย่างทั่วถึง เพื่อสร้างความเสมอภาค สวัสดิภาพและความมั่นคงทางสังคมของประชากร

ความเสี่ยงด้านการเมือง : กลุ่มประเทศเกิดใหม่บางประเทศอาจมีเสถียรภาพทางการเมืองไม่มั่นคงมากนัก โดยอาจมีการเปลี่ยนแปลงด้านการเมืองหรือความขัดแย้งทางการเมืองเกิดขึ้นบ่อยครั้ง ซึ่งความไม่แน่นอนทางการเมืองอาจส่งผลให้นักลงทุนเกิดความกังวลต่อความไม่ชัดเจนของแนวทางในการบริหารและพัฒนาประเทศ รวมทั้งความต่อเนื่องในการดำเนินนโยบายทางเศรษฐกิจและการคลัง ซึ่งเป็นอุปสรรคสำคัญที่มีผลกระทบต่ออัตราเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศในระยะยาว จึงอาจทำให้นักลงทุนขาดความเชื่อมั่นหรือถอนเงินลงทุนได้ ทั้งนี้ ความเสี่ยงดังกล่าว อาจส่งผลให้เกิดความผันผวนของราคาราคาตราสารที่กองทุนหลักลงทุน สภาพคล่อง สภาพะตลาด อัตราเงินเฟ้อ และอัตราแลกเปลี่ยนของสกุลเงินที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดการจะวิเคราะห์และพิจารณาปัจจัยต่าง ๆ ที่อาจมีผลกระทบต่อความเสี่ยงดังกล่าวอย่างถี่ถ้วนรอบคอบ ตลอดจนบริหารจัดการลงทุนด้วยความระมัดระวัง โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High Issuer Concentration Risk) :

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