

สรุปข้อมูลสำคัญของนโยบายการลงทุน

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สินสภาพร ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

กองทุนตราสารหนี้ (ไม่ลงทุนในตราสารหนี้เอกชน)

ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในประเทศและต่างประเทศ

ชื่อย่อนโยบาย : Sinsa1

ประเภทนโยบาย : 02, ตราสารหนี้



บริหารโดย: บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด



ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน



นโยบายการลงทุนนี้เหมาะกับใคร



ประเภททรัพย์สินและสัดส่วนการลงทุน



ผลการดำเนินงาน



ความเสี่ยงจากการลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ข้อมูลอื่นๆ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด

175 อาคารสารคดีตึกยาวเวอร์ ชั้น 7 ชั้น 21 และ ชั้น 26 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120

โทร. 0-2674-6400 Website: www.bblam.co.th E-mail: marketing.pf@bblam.co.th



ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน

เนื่องจากสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพแต่ละคนมีความคาดหวังอัตราผลตอบแทนและความสามารถในการยอมรับความเสี่ยงในระดับที่แตกต่างกัน จึงควรมีโอกาสเลือกและเปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุนให้เหมาะสมกับตนเอง เพื่อให้เงินออมในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีโอกาสเติบโตและเพียงพอที่จะรองรับชีวิตหลังเกษียณ

โดยสมาชิกควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับนโยบายการลงทุน ความเสี่ยง และผลการดำเนินงานของกองทุน ประกอบการพิจารณาตัดสินใจเลือกนโยบายการลงทุน และทำการประเมินความเหมาะสมในการเลือกนโยบายการลงทุน (Member Risk Profile) ก่อนเลือกนโยบายการลงทุนทุกครั้ง ทั้งนี้ควรทบทวนความเหมาะสมในการเลือกนโยบายการลงทุน (Member Risk Profile) ทุกรอบ 2 ปีปฏิทิน นับแต่วันที่ได้ทำการประเมินครั้งล่าสุด



นโยบายการลงทุนนี้เหมาะกับใคร

นโยบายการลงทุน

ลงทุนในตราสารหนี้ทั้งในและต่างประเทศ ที่เสนอขายในสกุลเงินบาท ได้แก่ ตราสารหนี้ภาครัฐไทยและต่างประเทศ ตราสารหนี้ที่ออกโดยสถาบันการเงินตามกฎหมายไทยและสถาบันการเงินต่างประเทศ ไม่จำกัดส่วนที่เหลือ ลงทุนในรัฐวิสาหกิจทั้งในและต่างประเทศ ไม่เกินร้อยละ 30 ของ NAV กองทุนรวมตราสารหนี้ในประเทศ และตราสารอื่นๆ ไม่เกินร้อยละ 10 ของ NAV

ทั้งนี้สามารถลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ ที่เสนอขายในสกุลเงินต่างประเทศ ไม่เกินร้อยละ 10 ของ NAV

นโยบายการลงทุนนี้เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่คาดหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝาก ยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่าหุ้นและความเสี่ยงที่อาจมีเงินไม่เพียงพอใช้จ่ายยามเกษียณได้

นโยบายการลงทุนนี้ไม่เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่คาดหวังผลตอบแทนสูง

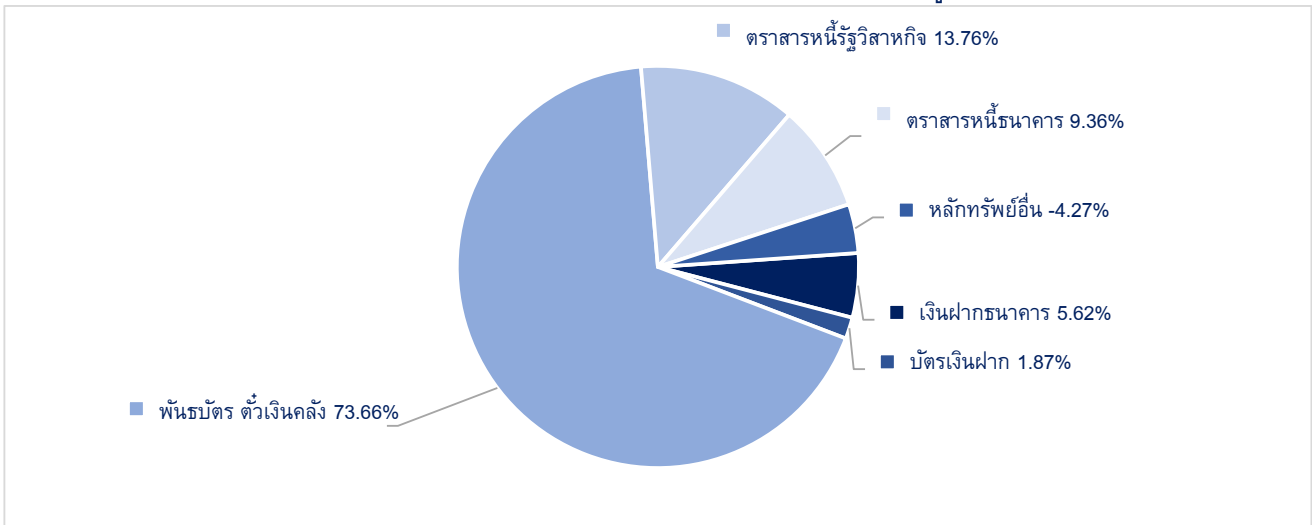
ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- สอบถามคณะกรรมการกองทุน และ/หรือ บริษัทจัดการ
- ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเลือกนโยบายได้ที่ www.thaipvd.com



ประเภททรัพย์สินและสัดส่วนการลงทุน

ข้อมูล ณ วันที่ 31/12/2567



อันดับความน่าเชื่อถือ (กรณีมีการลงทุนในตราสารหนี้)

AAA		A	
AA+		A-	
AA		BBB+	
AA-		BBB	
A+		BBB-	

อันดับความน่าเชื่อถือเฉลี่ยสูงกว่า : -

Portfolio duration (ปี) : 1.33

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ 10,514,577,022.24 บาท

ทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สิน	Credit Rating	% ของ NAV
1. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 1/FRB2Y/66	-	5.39%
2. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 8/FRB182/67	-	4.85%
3. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 47/91/67	-	4.72%
4. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 7/FRB182/67	-	3.97%
5. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 7/FRB182/67	-	3.57%

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31/12/2567

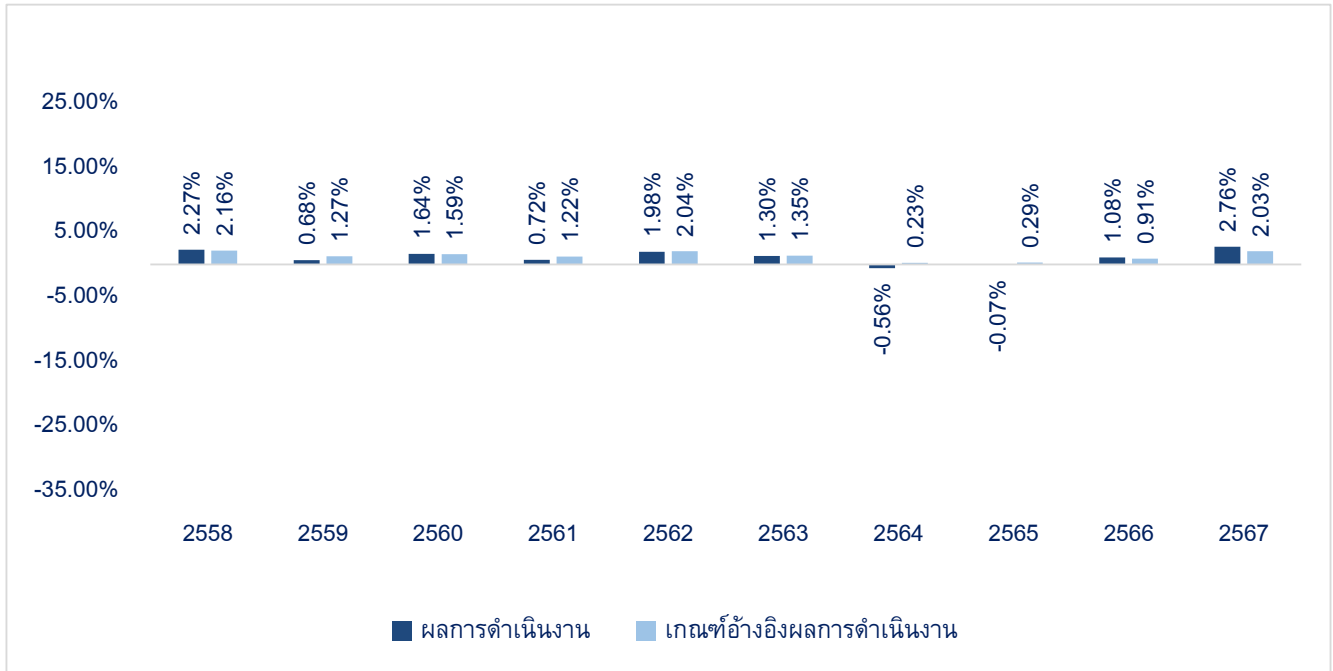
ทั้งนี้คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่คณะกรรมการกองทุน และ/หรือ บริษัทจัดการ



ผลการดำเนินงาน

วันที่เริ่มนโยบายการลงทุน 01/01/2549

ข้อมูล ณ วันที่ 31/12/2567



หมายเหตุ : กำหนดเป็นอัตราผลตอบแทนสุทธิต่อปี (Annualized)

1. ความผันผวนของการดำเนินงาน (standard deviation) คือ 0.61% ต่อปี
2. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error: TE) - % ต่อปี
3. เกณฑ์อ้างอิงผลการดำเนินงาน (Benchmark) เปรียบเทียบกับ

อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี (กองทุน) BBL, KBANK, SCB, KTB สัดส่วน 50% , ดัชนีอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR บวกด้วยค่าเฉลี่ยของ Credit Spread ของตราสารที่มีการจัดอันดับเครดิตในระดับ A อายุ 3 เดือน สัดส่วน 5% และ ThaiBMA Government Bond Index(1-3Yrs) สัดส่วน 45%

“เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต”

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน



ผลการดำเนินงาน (ต่อ)

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 10 ปี ปฏิทิน

คำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนสุทธิต่อปี (Annualized)
% ต่อปี

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566	2567
ผลการดำเนินงาน	2.27%	0.68%	1.64%	0.72%	1.98%	1.30%	-0.56%	-0.07%	1.08%	2.76%
เกณฑ์อ้างอิงผลการดำเนินงาน	2.16%	1.27%	1.59%	1.22%	2.04%	1.35%	0.23%	0.29%	0.91%	2.03%
ความผันผวนผลการดำเนินงาน	0.71%	0.70%	0.25%	0.41%	0.46%	0.94%	0.46%	0.92%	0.34%	0.31%
ความผันผวนเกณฑ์อ้างอิงผลการดำเนินงาน	0.34%	0.24%	0.14%	0.21%	0.34%	0.45%	0.21%	0.62%	0.27%	0.26%

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด ณ วันที่ 31/12/2567

*คำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนสุทธิต่อปี (Annualized)
% ต่อปี

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง	ตั้งแต่ต้นปี	1 ปี*	3 ปี*	5 ปี*	10 ปี*	ตั้งแต่จัดตั้ง*
ผลการดำเนินงาน	2.76%	2.76%	1.25%	0.89%	1.17%	1.99%
เกณฑ์อ้างอิงผลการดำเนินงาน	2.03%	2.03%	1.07%	0.96%	1.31%	2.42%
ความผันผวนผลการดำเนินงาน	0.31%	0.31%	0.61%	0.66%	0.66%	3.32%
ความผันผวนเกณฑ์อ้างอิงผลการดำเนินงาน	0.26%	0.26%	0.42%	0.40%	0.40%	3.36%

“เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอ
ผลการดำเนินงานของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต”
คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน



ความเสี่ยงจากการลงทุน

ในระยะสั้น สมาชิกอาจเผชิญกับความผันผวนและมีโอกาสสูญเสียเงินต้นน้อย ส่วนในระยะยาว ผลตอบแทนที่สมาชิกได้รับจะใกล้เคียงเงินฝาก แต่อาจต่ำกว่าตราสารหนี้ทั่วไป อีกทั้งการเติบโตของเงินลงทุนอาจไม่เพียงพอสำหรับค่าใช้จ่ายหลังเกษียณ

(ปัจจัยเสี่ยงที่สำคัญตามภาคผนวก)

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของนโยบายการลงทุน



ค่าธรรมเนียม

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนโยบาย

ข้อมูล ณ วันที่ 31/12/2567

ค่าธรรมเนียมรายนโยบายของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	อัตราร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อปี
- ค่าธรรมเนียมการจัดการ	0.3148
- ค่าใช้จ่ายรวม	0.3380
การลงทุนผ่านกองทุนรวม	ไม่มี

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนนายจ้าง

ค่าธรรมเนียม	อัตรา
- ค่าธรรมเนียมทะเบียนสมาชิก	เป็นไปตามสัญญาแต่งตั้งบริษัทจัดการ
- ค่าธรรมเนียมอื่นๆ	เป็นไปตามสัญญาแต่งตั้งบริษัทจัดการ

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากสมาชิกกองทุน

ค่าธรรมเนียม	อัตรา
- ค่าธรรมเนียมขอคงเงินไว้ในกองทุน	500 บาท/ ปี
- ค่าธรรมเนียมขอรับเงินเป็นงวด - ครั้งแรก - ค่าธรรมเนียมรายงวด	500 บาท 100 บาท
- ค่าธรรมเนียมการเปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุน (ถ้ามี)	เป็นไปตามเงื่อนไขของ Employee's Choice: Terms and Conditions



ข้อมูลอื่นๆ

ช่องทางขอรับคำแนะนำ/ การเลือกและเปลี่ยนแปลง นโยบายการลงทุน

ขอรับคำแนะนำได้ที่คณะกรรมการกองทุน และ/หรือ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด
เลขที่ 175 อาคารสารคดีห้าเวอ์ ชั้น 7 ชั้น 21 และ ชั้น 26
ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร
กรุงเทพมหานคร 10120
โทร. 0-2674-6400
Website: www.bblam.co.th
E-mail: marketing.pf@bblam.co.th

ช่องทางศึกษาข้อมูลการ เปลี่ยนนโยบายการลงทุน

เงื่อนไขการเปลี่ยนแปลงนโยบาย/ ทางเลือกการลงทุนของสมาชิกเป็นไปตาม
Employee's Choice: Terms and Conditions ที่คณะกรรมการกองทุนกำหนด

ช่องทางการขอ เมื่อออกจากงาน/ เกษียณ

เมื่อสมาชิกออกจากงาน/ เกษียณ สามารถติดต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้องดังนี้

- กรณีสมาชิกคงเงินไว้ในกองทุนหรือรับเงินเป็นงวด
ติดต่อได้ที่: หน่วยงานทะเบียนสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) โทร. 0-2680-9555
(วันทำการ จันทร์ – ศุกร์ เวลา 8.30 – 17.00 น.)
- กรณีสมาชิกโอนเงินที่ได้รับจากกองทุนไปยัง RMF for PVD
ติดต่อได้ที่: บริษัทจัดการฯ และ/หรือ ผู้สนับสนุนการขาย

ปัจจัยเสี่ยงที่สำคัญ

การลงทุนในกองทุนเป็นการลงทุนที่มีความเสี่ยงเนื่องจากมูลค่าและผลตอบแทนจากการลงทุนสามารถเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ตามสภาวะการณ์ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ทุกขณะ ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งที่รับประกันผลการดำเนินงานในอนาคต ดังนั้น กองทุนอาจจะไม่ได้รับเงินทุนและผลประโยชน์คืนเท่ากับจำนวนเงินทุนที่ได้มอบหมายให้บริษัทจัดการลงทุน ความเสี่ยงที่สามารถพบได้ตามปกติจากการลงทุน มีดังนี้

- **ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (Market Risk)** หมายถึง ความผันผวนของราคาตราสารอันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สังคม ตลาดเงิน และตลาดทุน เป็นต้น ความเสี่ยงดังกล่าวสามารถบริหารจัดการได้โดยการกระจายการลงทุนในตราสารประเภทต่างๆ เพื่อกำหนดสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสม รวมทั้งดำเนินการติดตามและวิเคราะห์ปัจจัยที่จะมีผลกระทบต่อระดับราคาของ ตราสารอย่างสม่ำเสมอ
- **ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)** หมายถึง ความผันผวนของราคาตราสารอันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของความสามารถในการทำกำไรของบริษัทที่ลงทุนหรือมีไว้ ความเสี่ยงดังกล่าวสามารถบริหารจัดการได้โดยการวิเคราะห์และประเมินคุณภาพของตราสารและศักยภาพของผู้ออกตราสาร และเลือกลงทุนในบริษัทที่ได้วิเคราะห์แล้วว่า มีปัจจัยพื้นฐานดี รวมทั้งติดตามผลประกอบการและฐานะการเงินของบริษัทผู้ออกตราสารอย่างสม่ำเสมอ
- **ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)** หมายถึง ความผันผวนของราคาตราสารหนี้อันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สังคม ตลาดเงิน และตลาดทุนของประเทศที่ออกตราสารนั้นๆ หรือสถานะทางการเงินของผู้ออกตราสารนั้นๆ ความเสี่ยงดังกล่าวสามารถบริหารจัดการได้โดยการกระจายการลงทุนในตราสารหนี้ต่างๆ เพื่อกำหนดสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสม รวมทั้งดำเนินการติดตามและการวิเคราะห์ปัจจัยที่จะมีผลกระทบต่ออัตราดอกเบี้ยอย่างสม่ำเสมอ
- **ความเสี่ยงจากสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)** หมายถึง โอกาสที่ไม่สามารถซื้อขายตราสารได้ภายในระยะเวลาและราคาที่เหมาะสม เนื่องจากสภาพคล่องของตราสารลงทุนมีจำกัด หรืออาจเกิดจากกฎระเบียบข้อบังคับของแต่ละประเทศที่แตกต่างกัน หรือเหตุสุดวิสัย เป็นต้น ความเสี่ยงดังกล่าวสามารถบริหารจัดการได้ โดยการพิจารณาลงทุนโดยคำนึงถึงสภาพคล่องในการซื้อขายตราสารก่อนการตัดสินใจลงทุน
- **ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้และความเสี่ยงจากการถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Risk and Downgrade Risk หรือ Principal Risk)** หมายถึง โอกาสที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระคืนเงินต้นหรือดอกเบี้ยได้ภายในกำหนดเวลา หรือตราสารถูกลดอันดับความน่าเชื่อถือลง ความเสี่ยงดังกล่าวสามารถบริหารจัดการได้โดยการวิเคราะห์และประเมินคุณภาพของตราสารและศักยภาพของผู้ออกตราสาร และเลือกลงทุนในนิติบุคคลผู้ออกตราสารที่ได้วิเคราะห์แล้วว่า มีปัจจัยพื้นฐานดี รวมทั้งติดตามผลประกอบการและฐานะการเงินของนิติบุคคลผู้ออกตราสารอย่างสม่ำเสมอ
- **ความเสี่ยงด้านคู่ค้าหรือคู่สัญญา (Counterparty Risk)** หมายถึง โอกาสที่คู่ค้าหรือคู่สัญญาไม่สามารถชำระราคาหรือไม่ส่งมอบตราสาร หรือไม่ปฏิบัติตามสัญญา ความเสี่ยงดังกล่าวสามารถบริหารจัดการได้โดยการประเมินและคัดเลือกคู่ค้าหรือคู่สัญญาที่มีคุณภาพและมีความมั่นคง โดยจะทำการซื้อขายกับคู่ค้าหรือคู่สัญญาที่ได้คัดเลือกไว้เท่านั้น

ปัจจัยเสี่ยงที่สำคัญ

- ความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศ (Foreign Investment Risk) และความเสี่ยงจากการลงทุนในหน่วยลงทุน กองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า มีความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้น ดังนี้
 1. ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุนหรือประเทศที่เกี่ยวข้อง (Country Risk) หมายถึง โอกาสที่ภาวะทางการเมือง เศรษฐกิจ หรือกฎหมายของประเทศที่ผู้ลงทุนนำเงินไปลงทุนหรือประเทศที่เกี่ยวข้องเกิดการเปลี่ยนแปลง ความเสี่ยงดังกล่าวสามารถบริหารจัดการได้โดยการกระจายการลงทุนในหลายประเทศ
 2. ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) หมายถึง โอกาสที่อัตราแลกเปลี่ยนของสกุลเงินในประเทศที่ไปลงทุนเมื่อเปรียบเทียบกับสกุลเงินหลักของผู้ลงทุนเกิดการเปลี่ยนแปลง ความเสี่ยงดังกล่าวสามารถบริหารจัดการได้โดยการกระจายการลงทุนในหลายสกุลเงิน หรือการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว
 3. ความเสี่ยงด้านชำระราคา (Settlement Risk) หมายถึง โอกาสที่กองทุนไม่สามารถชำระราคาหรือส่งมอบตราสารให้ลูกค้าหรือคู่สัญญาได้ตามกำหนด ความเสี่ยงดังกล่าวสามารถบริหารจัดการได้โดยการโอนเงินเพื่อชำระราคาไปยังผู้รับฝากทรัพย์สินในต่างประเทศอย่างน้อย 1 วันทำการก่อนวันชำระราคา และคัดเลือกผู้รับฝากทรัพย์สินที่มีคุณภาพเพื่อดูแลเรื่องดังกล่าว
 4. ความเสี่ยงที่เกิดจากขนาดของบริษัทที่กองทุนต่างประเทศไปลงทุน (Capitalization Risk) คือ ความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นหากมีการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทขนาดกลางหรือขนาดเล็ก (Small to Mid-Capitalization Companies) ซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัทประเภทนี้โดยทั่วไปจะมีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทขนาดใหญ่ (Large-Cap Companies) และบริษัทขนาดกลางหรือขนาดเล็กอาจมีความเสี่ยงอื่นๆ อันเนื่องมาจากความจำกัดทางด้านสายผลิตภัณฑ์ (Product Lines) ตลาดและแหล่งเงินทุน เป็นต้น ความเสี่ยงดังกล่าวสามารถบริหารจัดการได้โดย การพิจารณาตรวจสอบข้อมูลเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและรายละเอียดดังกล่าวอย่างถี่ถ้วนและสม่ำเสมอ และอาจตรวจสอบจากแหล่งอื่น เช่น รายงานวิจัย บทวิเคราะห์ เป็นต้น
 5. ความเสี่ยงทางด้านการเมือง เศรษฐกิจ ตลาดทุนของภูมิภาคที่กองทุนลงทุน (Political, Economic, and Regional Risk): หน่วยลงทุนของกองทุนหลักอาจมีความเสี่ยงทางด้านการเมือง เศรษฐกิจ และ สังคม สภาพตลาด สภาพคล่อง อัตราแลกเปลี่ยน และการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยที่เกี่ยวข้องกับประเทศนั้นๆ ที่กองทุนหลักได้ลงทุนไว้ และในกรณีการลงทุนในตลาดของตลาดที่เกิดขึ้นใหม่ (Emerging Market) ซึ่งอาจมีข้อกำหนดหรือข้อบังคับทางกฎหมายในการลงทุนจากต่างประเทศ
ทั้งนี้ ความเสี่ยงที่ตลาดเกิดใหม่ทั่วไปประสบ ได้แก่ อัตราเงินเฟ้อและอัตราดอกเบี้ยที่ค่อนข้างสูง สัดส่วนหนี้ต่างประเทศที่สูง หรือความไม่แน่นอนทางการเมืองและสังคม เป็นต้น ความเสี่ยงดังกล่าวสามารถบริหารจัดการได้โดย การพิจารณาตรวจสอบข้อมูลเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าวอย่างละเอียดและสม่ำเสมอ และอาจตรวจสอบปัจจัยอื่น เช่น นโยบายอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อพิจารณา ความเป็นไปได้ของความผันผวนในค่าเงิน สถานะการใช้จ่ายเงินสดในระบบเศรษฐกิจ วงจรของสินค้าโภคภัณฑ์โลก รวมถึงปัจจัยรองอื่นๆ เช่น ความคุ้มครองจากการแทรกแซงโดยรัฐบาล เป็นต้น
 6. ความเสี่ยงที่ราคา ETF ในตลาดหลักทรัพย์ของกองทุนต่างประเทศอาจมากกว่าหรือน้อยกว่ามูลค่าหน่วยลงทุน กองทุนต่างประเทศ (NAV) ความเสี่ยงดังกล่าวสามารถบริหารจัดการได้โดย พิจารณาคัดเลือกกองทุนที่มีราคาในตลาดหลักทรัพย์ของกองทุนต่างประเทศมีส่วนต่างต่างจากมูลค่าหน่วยลงทุนกองทุนต่างประเทศ ไม่มากเกินไปอย่างมีนัยสำคัญ

ปัจจัยเสี่ยงที่สำคัญ

7. ด้านราคาหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying Security Risk) ที่เกิดจากการลงทุนใน ETF หมายถึงความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์อ้างอิงที่อาจส่งผลให้ผลตอบแทนของ ETF เปลี่ยนแปลงความเสี่ยงดังกล่าวสามารถบริหารจัดการได้โดยพิจารณาคัดเลือกกองทุนที่มีกระบวนการบริหารจัดการให้การเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์อ้างอิงสะท้อนผลตอบแทนของ ETF ที่เปลี่ยนแปลงได้อย่างมีประสิทธิภาพ และดำเนินการติดตามและวิเคราะห์ปัจจัยที่จะมีผลกระทบต่อระดับราคาของตราสารอย่างสม่ำเสมอ

8. ด้านความผันผวนของผลตอบแทน (Tracking Error Risk) หมายถึงความเสี่ยงที่ ETF อาจไม่สามารถให้ผลตอบแทนได้เท่ากับการเคลื่อนไหวของผลตอบแทนของดัชนีอ้างอิง ซึ่งอาจเกิดจากเหตุจำเป็นหรือสภาวะตลาดไม่เอื้ออำนวย ทำให้บริษัทจัดการไม่สามารถดำรงส่วนต่างดังกล่าว

ความเสี่ยงดังกล่าวสามารถบริหารจัดการได้โดยพิจารณาคัดเลือกกองทุนโดยตรวจสอบค่า Tracking Error ให้อยู่ภายใต้เกณฑ์ที่บริษัทจัดการกำหนด และมีการทบทวนค่า Tracking Error โดยสม่ำเสมอ

9. ความเสี่ยงจากการลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศที่มีนโยบายในการใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึงความเสี่ยงที่หน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและอาจก่อให้เกิดผลขาดทุนของเงินลงทุน หรือทำให้ผลตอบแทนของกองทุนมีความเบี่ยงเบนจากนโยบายที่วางไว้

ความเสี่ยงดังกล่าวสามารถบริหารจัดการได้โดยพิจารณาคัดเลือกกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในหนังสือชี้ชวนให้อยู่ในเกณฑ์และสาระที่กองทุนรวมอื่นๆ ใช้กันอยู่ทั่วไปและมีความเหมาะสมกับการลงทุน รวมถึงมีการติดตามการเปลี่ยนแปลงข้อความในหนังสือชี้ชวนอย่างสม่ำเสมอ

- **ความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives)** ความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นกรณีที่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า มีดังนี้

1. การทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงอาจทำให้กองทุนเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนเพิ่มขึ้นหากราคาของตัวแปรที่อ้างอิงของสัญญาดังกล่าวเปลี่ยนแปลงในทางตรงกันข้ามจากที่ได้คาดการณ์ไว้

2. สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจมีราคาหรือมูลค่าผันผวนมากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน (Underlying Assets) ทำให้มูลค่าของกองทุนมีความผันผวนสูง

ความเสี่ยงดังกล่าวสามารถบริหารจัดการได้โดยใช้เครื่องมือทางการเงินเพื่อวิเคราะห์และบริหารความเสี่ยงรวมทั้งกำหนดสัดส่วนการลงทุนให้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุน

- **ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Notes)** ความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นกรณีที่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง ดังนี้

1. ความเสี่ยงจากราคาหรือมูลค่าของตัวแปรอ้างอิงเปลี่ยนแปลงในทางตรงกันข้ามจากที่ได้คาดการณ์ไว้ ทำให้กองทุนไม่ได้รับผลตอบแทนหรือเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่ดีขึ้น

2. ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารที่ไม่สามารถเปลี่ยนมือได้ ทำให้ไม่สามารถขายตราสารหรือต้องไถ่ถอนตราสารก่อนครบอายุสัญญาในราคาหรือมูลค่าที่ต่ำกว่าเงินลงทุน

ความเสี่ยงดังกล่าวสามารถบริหารจัดการได้โดยใช้เครื่องมือทางการเงินเพื่อวิเคราะห์และบริหารความเสี่ยงรวมทั้งกำหนดสัดส่วนการลงทุนและอายุของตราสารให้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุน