

สรุปข้อมูลสำคัญของนโยบายการลงทุน

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สินทวิ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

กองทุนผสม

ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในประเทศและต่างประเทศ

(ลงทุนในหุ้นไม่เกิน 10%)

ชื่อย่อนโยบาย : SINTV1

ประเภทนโยบาย : 07, ผสม - กำหนดสัดส่วนการลงทุนไว้ชัดเจน (mixed fund)



บริหารโดย: บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด



นโยบายการลงทุนนี้เหมาะกับใคร



ประเภททรัพย์สินและสัดส่วนการลงทุน



ผลการดำเนินงาน



ความเสี่ยงจากการลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ข้อมูลอื่นๆ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด

175 อาคารสารคดีห้าเวร 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



นโยบายการลงทุนนี้เหมาะกับใคร

นโยบายการลงทุน

ลงทุนในตราสารทุนในประเทศ ไม่เกินร้อยละ 10 ของ NAV ส่วนที่เหลือลงทุนในตราสารหนี้ทั้งในและต่างประเทศ ที่เสนอขายในสกุลเงินบาท ได้แก่ ตราสารหนี้ภาครัฐไทยและต่างประเทศ ตราสารหนี้ที่ออกโดยสถาบันการเงินตามกฎหมายไทยและสถาบันการเงินต่างประเทศ ไม่จำกัด ลงทุนในตราสารหนี้รัฐวิสาหกิจ ตราสารหนี้ภาคเอกชนในและต่างประเทศไม่เกินร้อยละ 30 ของ NAV และกองทุนรวมตราสารหนี้ในประเทศ ตราสารอื่นๆ ไม่เกินร้อยละ 10 ของ NAV

ทั้งนี้สามารถลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ ที่เสนอขายในสกุลเงินต่างประเทศ ไม่เกินร้อยละ 10 ของ NAV รวมทั้งสามารถลงทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์(REITs) กองทุนโครงสร้างพื้นฐาน ลงทุนในกองทุนเปิดบัวหลวงโกลด์ฟันด์ (BGOLD) ไม่เกินร้อยละ 5 ของ NAV

นโยบายการลงทุนนี้เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่สามารถยอมรับความเสี่ยงได้ในระดับปานกลาง
- สมาชิกที่สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้น ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้
- สมาชิกที่คาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป

นโยบายการลงทุนนี้ไม่เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ

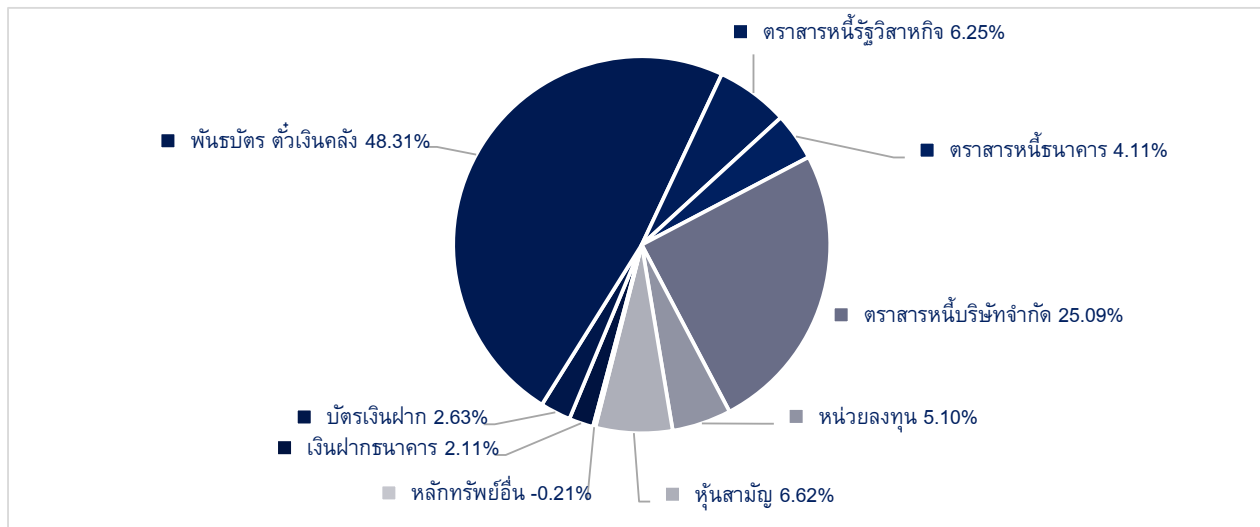
ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

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



ประเภททรัพย์สินและสัดส่วนการลงทุน

ข้อมูล ณ วันที่ 31/12/2567



อันดับความน่าเชื่อถือ (กรณีมีการลงทุนในตราสารหนี้)

AAA	2.13%	A	6.80%
AA+	2.23%	A-	3.04%
AA	4.80%	BBB+	
AA-	4.29%	BBB	0.09%
A+	1.68%	BBB-	

อันดับความน่าเชื่อถือเฉลี่ยสูงกว่า : **AA-**

Portfolio duration (ปี) : **1.85**

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ **2,996,740,344.61** บาท

ทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

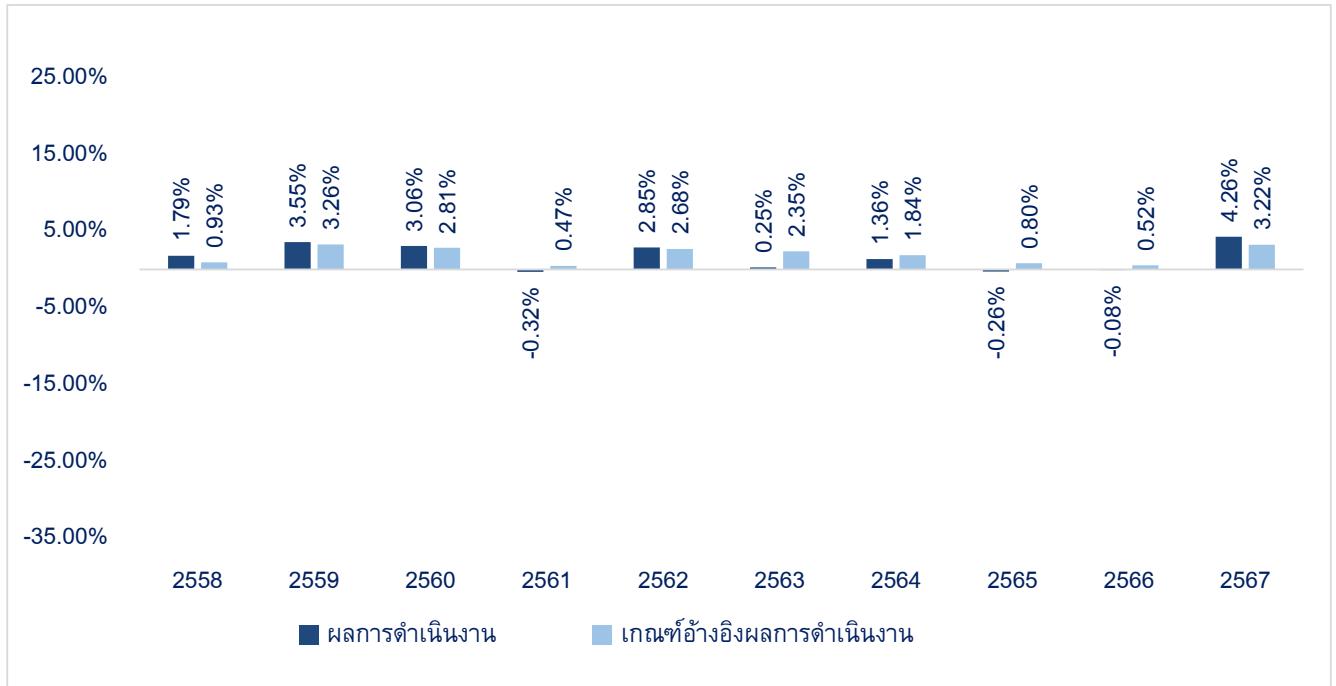
ชื่อทรัพย์สิน	Credit Rating	% ของ NAV
1. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 47/91/67	-	5.29%
2. บัวหลวงโกลด์ฟันด์	-	4.53%
3. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 12/FRB364/67	-	3.34%
4. พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2567 ครั้งที่ 36	-	3.27%
5. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 1/2Y/67	-	3.26%



ผลการดำเนินงาน

วันที่เริ่มนโยบายการลงทุน 01/01/2549

ข้อมูล ณ วันที่ 31/12/2567



หมายเหตุ : คำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนสุทธิต่อปี (Annualized)

1. ความผันผวนของการดำเนินงาน (standard deviation) คือ 1.31% ต่อปี
2. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error: TE) - % ต่อปี
3. เกณฑ์อ้างอิงผลการดำเนินงาน (Benchmark) เปรียบเทียบกับ

อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี (กองทุน) BBL, KBANK, SCB, KTB สัดส่วน 40% , ดัชนีอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง THOR บวกด้วยค่าเฉลี่ยของ Credit Spread ของตราสารที่มีการจัดอันดับเครดิตในระดับ A อายุ 3 เดือน สัดส่วน 5%, ThaiBMA Government Bond Index(1-3Yrs) สัดส่วน 42.5% , SETTRI สัดส่วน 7.5% และ ดัชนีราคาทองคำ LBMA Gold Price PM ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบเท่าค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 5%

“เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต”
คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน



ผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง 10 ปี ปฏิทิน

คำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนสุทธิต่อปี (Annualized)
% ต่อปี

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566	2567
ผลการดำเนินงาน	1.79%	3.55%	3.06%	-0.32%	2.85%	0.25%	1.36%	-0.26%	-0.08%	4.26%
เกณฑ์อ้างอิงผลการดำเนินงาน	0.93%	3.26%	2.81%	0.47%	2.68%	2.35%	1.84%	0.80%	0.52%	3.22%
ความผันผวนผลการดำเนินงาน	1.36%	1.80%	0.84%	1.15%	1.12%	3.27%	1.15%	1.52%	1.02%	1.28%
ความผันผวนเกณฑ์อ้างอิงผลการดำเนินงาน	1.22%	1.29%	0.76%	0.99%	0.91%	2.94%	1.15%	1.26%	0.96%	1.14%

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด ณ วันที่ 31/12/2567

*คำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนสุทธิต่อปี (Annualized)
% ต่อปี

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง	ตั้งแต่ต้นปี	1 ปี*	3 ปี*	5 ปี*	10 ปี*	ตั้งแต่จัดตั้ง*
ผลการดำเนินงาน	4.26%	4.26%	1.28%	1.09%	1.63%	2.83%
เกณฑ์อ้างอิงผลการดำเนินงาน	3.22%	3.22%	1.51%	1.74%	1.88%	3.06%
ความผันผวนผลการดำเนินงาน	1.28%	1.28%	1.31%	1.83%	1.67%	5.15%
ความผันผวนเกณฑ์อ้างอิงผลการดำเนินงาน	1.14%	1.14%	1.13%	1.65%	1.44%	3.30%

“เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอ
ผลการดำเนินงานของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต”
คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน



ความเสี่ยงจากการลงทุน

ในระยะสั้น สมาชิกอาจเผชิญกับความผันผวนของราคาตราสารทุนที่ไปลงทุน ซึ่งมีโอกาสปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นหรือลดลง จนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้ ส่วนในระยะยาว สมาชิกจะมีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป

(ปัจจัยเสี่ยงที่สำคัญตามภาคผนวก)

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของนโยบายการลงทุน



ค่าธรรมเนียม

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนโยบาย

ข้อมูล ณ วันที่ 31/12/2567

ค่าธรรมเนียมรายนโยบายของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	อัตราร้อยละต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อปี
- ค่าธรรมเนียมการจัดการ	0.4153
- ค่าใช้จ่ายรวม	0.4606

การลงทุนผ่านกองทุนรวม	ไม่มี
-----------------------	-------

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนนายจ้าง

ค่าธรรมเนียม	อัตรา
- ค่าธรรมเนียมทะเบียนสมาชิก	ตามที่ตกลงร่วมกันในบันทึกข้อตกลงกองทุนเฉพาะส่วนของนายจ้าง
- ค่าธรรมเนียมอื่นๆ	เรียกเก็บตามที่จ่ายจริง ได้แก่ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน ค่าอากรแสตมป์ และค่าใช้จ่ายอื่นๆ

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากสมาชิกกองทุน

ค่าธรรมเนียม	อัตรา
- ค่าธรรมเนียมขอคงเงินไว้ในกองทุน	500 บาท/ ปี
- ค่าธรรมเนียมขอรับเงินเป็นงวด	
- ครั้งแรก	500 บาท
- ค่าธรรมเนียมรายงวด	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

การลงทุนในกองทุนเป็นการลงทุนที่มีความเสี่ยงเนื่องจากมูลค่าและผลตอบแทนจากการลงทุนสามารถเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ตามสภาวะการณ์ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ตลอดเวลา ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งที่รับประกันผลการดำเนินงานในอนาคต ดังนั้น กองทุนอาจจะไม่ได้รับเงินลงทุนและผลประโยชน์คืนเท่ากับจำนวนเงินลงทุนที่ได้มอบหมายให้บริษัทจัดการลงทุน ความเสี่ยงที่สามารถพบได้ตามปกติจากการลงทุน มีดังนี้

- **ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (Market Risk)** หมายถึง ความผันผวนของราคาตราสารอันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สังคม ตลาดเงิน และตลาดทุน เป็นต้น ความเสี่ยงดังกล่าวสามารถบริหารจัดการได้โดยการกระจายการลงทุนในตราสารประเภทต่างๆ เพื่อกำหนดสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสม รวมทั้งดำเนินการติดตามและวิเคราะห์ปัจจัยที่จะมีผลกระทบต่อระดับราคาของตราสารอย่างสม่ำเสมอ
- **ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)** หมายถึง ความผันผวนของราคาตราสารอันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของความสามารถในการทำกำไรของบริษัทที่ลงทุนหรือมีไว้ ความเสี่ยงดังกล่าวสามารถบริหารจัดการได้โดยการวิเคราะห์และประเมินคุณภาพของตราสารและศักยภาพของผู้ออกตราสาร และเลือกลงทุนในบริษัทที่ได้วิเคราะห์แล้วว่ามีความเสี่ยงพื้นฐานดี 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 และเลือกลงทุนในนิติบุคคลผู้ออกตราสารที่ได้วิเคราะห์แล้วว่ามีความเสี่ยงพื้นฐานดี รวมทั้งติดตามผลประกอบการและฐานะการเงินของนิติบุคคลผู้ออกตราสารอย่างสม่ำเสมอ
- **ความเสี่ยงด้านคู่ค้าหรือคู่สัญญา (Counterparty Risk)** หมายถึง โอกาสที่คู่ค้าหรือคู่สัญญาไม่สามารถชำระราคาหรือไม่ส่งมอบตราสาร หรือไม่ปฏิบัติตามสัญญา ความเสี่ยงดังกล่าวสามารถบริหารจัดการได้โดยการประเมินและคัดเลือกคู่ค้าหรือคู่สัญญาที่มีคุณภาพและมีความมั่นคง โดยจะทำการซื้อขายกับคู่ค้าหรือคู่สัญญาที่ได้คัดเลือกไว้เท่านั้น

ปัจจัยเสี่ยงที่สำคัญ

- ความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศ (**Foreign Investment Risk**) และความเสี่ยงจากการลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า มีความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้น ดังนี้
 1. ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุนหรือประเทศที่เกี่ยวข้อง (**Country Risk**) หมายถึง โอกาสที่ภาวะทางการเมือง เศรษฐกิจ หรือกฎหมายของประเทศที่ผู้ลงทุนนำเงินไปลงทุนหรือประเทศที่เกี่ยวข้องเกิดการเปลี่ยนแปลงความเสี่ยงดังกล่าวสามารถบริหารจัดการได้โดยการกระจายการลงทุนในหลายประเทศ
 2. ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (**Currency Risk**) หมายถึง โอกาสที่อัตราแลกเปลี่ยนของสกุลเงินในประเทศที่ไปลงทุนเมื่อเปรียบเทียบกับสกุลเงินหลักของผู้ลงทุนเกิดการเปลี่ยนแปลงความเสี่ยงดังกล่าวสามารถบริหารจัดการได้โดยการกระจายการลงทุนในหลายสกุลเงิน หรือการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว
 3. ความเสี่ยงด้านชำระราคา (**Settlement Risk**) หมายถึง โอกาสที่กองทุนไม่สามารถชำระราคาหรือส่งมอบตราสารให้คู่ค้าหรือคู่สัญญาได้ตามกำหนด 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 สภาพแวดล้อม อัตราแลกเปลี่ยน และการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยที่เกี่ยวกับประเทศนั้นๆ ที่กองทุนหลักได้ลงทุนไว้ และในกรณีการลงทุนในตราสารของตลาดที่เกิดขึ้นใหม่ (**Emerging Market**) ซึ่งอาจมีข้อกำหนดหรือข้อบังคับทางกฎหมายในการลงทุนจากต่างประเทศ ทั้งนี้ ความเสี่ยงที่ตลาดเกิดใหม่ทั่วไปประสบ ได้แก่ อัตราเงินเฟ้อและอัตราดอกเบี้ยที่ค่อนข้างสูง สัดส่วนหนี้ต่างประเทศที่สูง หรือความไม่แน่นอนทางการเมืองและสังคม เป็นต้น ความเสี่ยงดังกล่าวสามารถบริหารจัดการได้โดย การพิจารณาตรวจสอบข้อมูลเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าวอย่างละเอียดและสม่ำเสมอ และอาจตรวจสอบปัจจัยอื่น เช่น นโยบายอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อพิจารณาความเป็นไปได้ของความผันผวนในค่าเงิน สถานะการใช้เงินสดในระบบเศรษฐกิจ วงจรของสินค้าโภคภัณฑ์โลก รวมถึงปัจจัยรองอื่นๆ เช่น ความคุ้มครองจากการแทรกแซงโดยรัฐบาล เป็นต้น
 6. ความเสี่ยงที่ราคา ETF ในตลาดหลักทรัพย์ของกองทุนต่างประเทศอาจมากกว่าหรือน้อยกว่ามูลค่าหน่วยลงทุนกองทุนต่างประเทศ (**NAV**) ความเสี่ยงดังกล่าวสามารถบริหารจัดการได้โดย พิจารณาคัดเลือกกองทุนที่มีราคาในตลาดหลักทรัพย์ของกองทุนต่างประเทศมีส่วนต่างต่างจากมูลค่าหน่วยลงทุนกองทุนต่างประเทศ ไม่มากเกินไปอย่างมีนัยสำคัญ

ปัจจัยเสี่ยงที่สำคัญ

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

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

ความเสี่ยงดังกล่าวสามารถบริหารจัดการได้โดยพิจารณาคัดเลือกกองทุนโดยตรวจสอบค่า Tracking Error ให้อยู่ภายใต้เกณฑ์ที่บริษัทจัดการกำหนด และมีการทบทวนค่า Tracking Error โดยสม่ำเสมอ

9. ความเสี่ยงจากการลงทุนในหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศที่มีนโยบายในการใช้สัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึงความเสี่ยงที่หน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และอาจก่อให้เกิดผลขาดทุนของเงินลงทุน หรือทำให้ผลตอบแทนของกองทุนมีความเบี่ยงเบนจากนโยบายที่วางไว้

ความเสี่ยงดังกล่าวสามารถบริหารจัดการได้โดยพิจารณาคัดเลือกกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนใน สัญญาซื้อขายล่วงหน้าในหนังสือชี้ชวนให้อยู่ในเกณฑ์และสาระที่กองทุนรวมอื่นๆ ใช้กันอยู่ทั่วไป และมีความเหมาะสมกับการลงทุน รวมถึงมีการติดตามการเปลี่ยนแปลงข้อความในหนังสือชี้ชวนอย่างสม่ำเสมอ

- **ความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives)** ความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นกรณีที่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า มีดังนี้

1. การทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงอาจทำให้กองทุนเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนเพิ่มขึ้นหากราคาของตัวแปรที่อ้างอิงของสัญญาดังกล่าวเปลี่ยนแปลงในทางตรงกันข้ามจากที่ได้คาดการณ์ไว้
2. สัญญาซื้อขายล่วงหน้าอาจมีราคาหรือมูลค่าผันผวนมากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน (Underlying Assets) ทำให้มูลค่าของกองทุนมีความผันผวนสูง

ความเสี่ยงดังกล่าวสามารถบริหารจัดการได้โดยใช้เครื่องมือทางการเงินเพื่อวิเคราะห์และบริหารความเสี่ยงรวมทั้งกำหนดสัดส่วนการลงทุนให้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุน

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

1. ความเสี่ยงจากราคาหรือมูลค่าของตัวแปรอ้างอิงเปลี่ยนแปลงในทางตรงกันข้ามจากที่ได้คาดการณ์ไว้ ทำให้กองทุนไม่ได้รับผลตอบแทนหรือเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่ดีขึ้น
2. ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารที่ไม่สามารถเปลี่ยนมือได้ ทำให้ไม่สามารถขายตราสารหรือต้องถือจนตราสารก่อนครบอายุสัญญาในราคาหรือมูลค่าที่ต่ำกว่าเงินลงทุน

ความเสี่ยงดังกล่าวสามารถบริหารจัดการได้โดยใช้เครื่องมือทางการเงินเพื่อวิเคราะห์และบริหารความเสี่ยงรวมทั้งกำหนดสัดส่วนการลงทุนและอายุของตราสารให้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของกองทุน