

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ KWI Master Pooled Fund ซึ่งจดทะเบียนแล้ว



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เคดับบลิวไอ จำกัด

การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต : ได้ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วม CAC

นโยบายลงทุน KWI MIXED 15
(KWI MIXED15)

นโยบายผสม
ตราสารหนี้ และหุ้นไทยไม่เกิน 15%



ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน



นโยบายนี้เหมาะกับใคร



ประเภททรัพย์สินและสัดส่วนการลงทุน



ผลการดำเนินงาน



ความเสี่ยงจากการลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ข้อมูลอื่นๆ



ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน

เนื่องจากสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพแต่ละรายมีความต้องการและวัตถุประสงค์ในการออมเงินที่ต่างกัน ซึ่งอาจขึ้นอยู่กับอายุ 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

■ วัตถุประสงค์การลงทุน

เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในนโยบายให้ได้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ และผลตอบแทนส่วนเพิ่มจากการลงทุนในกองทุนรวมตราสารทุน (ในประเทศ) บางส่วน

■ นโยบายการลงทุนนี้เหมาะกับใคร

- ☒ สมาชิกที่สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้น ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นหรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้
- ☒ สมาชิกที่คาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป
- ☒ สมาชิกที่อยากให้อายุ PVD เติบโตเพื่อรองรับชีวิตหลังเกษียณ

นโยบายการลงทุนนี้ไม่เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
- สมาชิกที่คาดหวังผลตอบแทนสูง



อย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- สอบถามคณะกรรมการกองทุน
- ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเลือกนโยบายได้ที่ www.thaipvd.com



ประเภททรัพย์สินและสัดส่วนการลงทุน

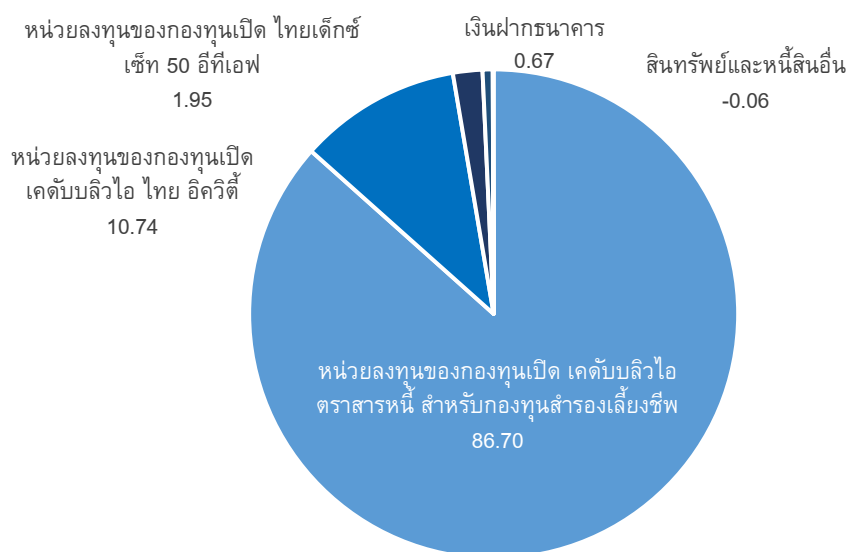
ภาพรวมของประเภททรัพย์สินที่นโยบายการลงทุนกำหนด

นำเงินไปลงทุนในกองทุนปลายทางมากกว่าหนึ่งกองทุน อันได้แก่ กองทุนรวมตราสารหนี้ และกองทุนรวมตราสารทุนไทย โดยมีสัดส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุนไทยรวมกันสูงสุดไม่เกิน 15% ของ NAV

ทั้งนี้ หากกองทุนรวมตราสารหนี้มีการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนมีนโยบายเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) เกือบทั้งหมดในอัตราไม่น้อยกว่า 90% ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

% ของ NAV



ชื่อทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

	ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
1.	หน่วยลงทุนของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	86.70
2.	หน่วยลงทุนของกองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย อีควิตี้	10.74
3.	หน่วยลงทุนของกองทุนเปิด ไทยเด็กซ์ เซ็ท 50 อีทีเอฟ	1.95

หมายเหตุ: ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 ทั้งนี้ ท่านสามารถศึกษาข้อมูลของกองทุนปลายทางที่เป็นปัจจุบันได้ที่

- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ตราสารหนี้ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

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

- กองทุนเปิด เคดับบลิวไอ ไทย อีควิตี้

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

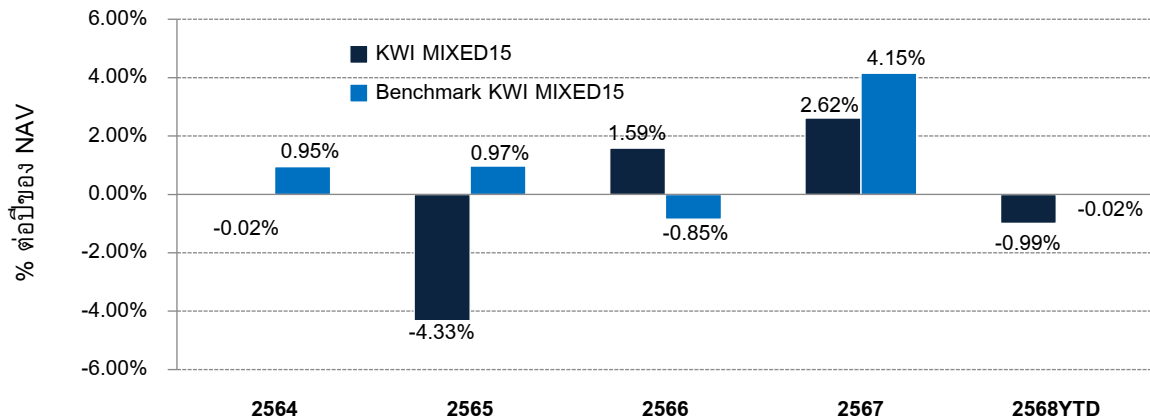
- กองทุนเปิด ไทยเด็กซ์ เซ็ท 50 อีทีเอฟ

<https://www.one-asset.com/fund/detail/70/THB>



ผลการดำเนินงาน

* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต *



หมายเหตุ :

1. กรณีนโยบายเริ่มจัดตั้ง/บริหารการลงทุนปีแรกไม่เต็มปี ผลตอบแทนและดัชนีชี้วัด (benchmark) คำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนสะสม (cumulative) ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานปี 2564 แสดงตั้งแต่วันที่จัดตั้ง (30 พ.ย. 64) ถึงวันทำการสุดท้ายของปีปฏิทิน
2. การคำนวณผลการดำเนินงานเต็มปี 2565 ถึง 2567 เป็นอัตราผลตอบแทนต่อปี (annualized return)
3. ผลการดำเนินงานปี 2568 คำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนสะสมตั้งแต่ต้นปีถึงวันที่ 30 มิ.ย. 68

1. ดัชนีชี้วัดคำนวณมาจากค่าเฉลี่ยระหว่างผลตอบแทนของ

ดัชนีชี้วัดใหม่ ลำดับที่ 1 - 3 (มีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567)

	ดัชนีชี้วัด	%
1.	ดัชนีตราสารหนี้ภาครัฐระยะสั้น	10
2.	ผลตอบแทนรวมของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชนที่คำนวณ Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับ A- ขึ้นไป อายุ 3-7 ปี ของ ThaiBMA	25
3.	ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark to-Market อายุ 3-7 ปี ของ ThaiBMA	50
4.	ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Total Return Index)	15

ดัชนีชี้วัดเดิม

	ดัชนีชี้วัด	%
1.	ผลตอบแทนรวมของดัชนีหุ้นกู้ที่คิดคำนวณจากข้อมูล Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือในระดับน่าลงทุน (A- ขึ้นไป) อายุ 1 – 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Total Return of ThaiBMA MTM Corporate Bond Index (A- up))	25
2.	ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุ 1 – 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Total Return of ThaiBMA MTM Government Bond Index Group 1 (1< TTM<= 3))	60
3.	ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Total Return Index)	15

2. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation) คือ 1.98% ต่อปี



ความเสี่ยงจากการลงทุน

ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

- นโยบายผสมมีความผันผวนของผลตอบแทนในระยะสั้น จึงอาจขาดทุนได้ แต่ในระยะยาว ผลตอบแทนมีโอกาที่จะสามารถชนะเงินเฟ้อได้

ความเสี่ยงของนโยบายการลงทุนนี้ อาจเกิดขึ้นได้จาก

- ความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk)
- ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)
- ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)
- ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของหลักทรัพย์หรือตราสาร (Liquidity Risk)
- ความเสี่ยงทางธุรกิจของผู้ออกหลักทรัพย์หรือตราสาร (Business Risk)
- ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging)

(ท่านสามารถอ่านคำอธิบายเพิ่มเติมได้จากท้ายเอกสารฉบับนี้)

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม





ค่าธรรมเนียม

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนโยบาย (% ต่อปีของ NAV)⁽¹⁾ ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

ค่าธรรมเนียมรายนโยบายของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ยังไม่รวมค่าธรรมเนียมกรณีลงทุนผ่านกองทุนรวม)	อัตราสูงสุด	อัตราที่เก็บจริง
▪ ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee) ▪ ค่าใช้จ่ายรวม (Total expenses)⁽²⁾	ไม่มี 3.2100	ไม่มี 0.2585*
การลงทุนผ่านกองทุนรวม	☒ มี ☐ ไม่มี	☒ มี ☐ ไม่มี
การเก็บค่าธรรมเนียมรวมในระดับกองทุนรวม (Total expenses) ในส่วนที่ลงทุนผ่านกองทุนรวมที่ อยู่ภายใต้ บลจ. เดียวกัน	☒ มี ☐ ไม่มี	☒ มี ☐ ไม่มี
	1. กองทุน KWI FIPVD : อัตราส่วนการลงทุน 86.70% NAV อัตราสูงสุด 2.6750% อัตราที่เรียกเก็บจริง 0.0890% ⁽³⁾ 2. กองทุน KWI THEQ : อัตราส่วนการลงทุน 10.74% NAV อัตราสูงสุด 2.9960% อัตราที่เรียกเก็บจริง 1.8064% ⁽³⁾	

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนายจ้าง

ค่าธรรมเนียมทะเบียนสมาชิก ⁽⁴⁾	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:

- (1) ค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้นรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว (ถ้ามี)
- (2) ค่าใช้จ่ายรวม (Total expenses) ได้แก่ ค่าธรรมเนียมทะเบียนสมาชิก ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน ค่าธรรมเนียมผู้ปฏิบัติการจัดการกองทุน ค่าผู้สอบบัญชีกองทุน และค่าจัดตั้งกองทุน รวมถึงค่าธรรมเนียมนายทะเบียนสมาชิกตามที่ระบุในหมายเหตุ⁽⁴⁾
- (3) ค่าธรรมเนียมรวมของกองทุน KWI FIPVD เป็นของรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ธ.ค. 66 ถึงวันที่ 30 พ.ย. 67/ ค่าธรรมเนียมรวมของกองทุน KWI THEQ เป็นของรอบระยะเวลาบัญชีล่าสุด ตั้งแต่วันที่ 1 มิ.ย. 67 ถึงวันที่ 31 พ.ค. 68
- (4) ในปัจจุบัน ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนสมาชิกเรียกเก็บในอัตราขั้นต่ำ 10,000 บาท/เดือน/กองทุน KWI Master Pooled Fund โดยรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายรวม (Total expenses) ในส่วนของอัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนโยบายแล้ว

*เป็นอัตราค่าใช้จ่ายรวม (Total expenses) ที่เรียกเก็บตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. - 30 มิ.ย. 68



ข้อมูลอื่นๆ

ช่องทางขอรับคำแนะนำในการเลือก/ เปลี่ยนนโยบาย/ แผนการลงทุน	☒ ฝ่ายบริหารช่องทางจัดจำหน่าย โทร. 02-844-0123 ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึง 15.30 น. ☒ Email : funddistribution-kwiam@kwiasia.com ☒ Website : www.kwiam.com
ช่องทางการศึกษาข้อมูลการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน	สิทธิการทำรายการต่างๆ ขึ้นอยู่กับการกำหนดของคณะกรรมการกองทุนเฉพาะส่วนบริษัท
ความถี่การปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุน ▪ มูลค่าเงินลงทุนในปัจจุบัน ▪ การเปลี่ยนสัดส่วนมูลค่าเงินลงทุนใหม่	▪ 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	▪ การคงเงินไว้ในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ▪ การขอรับเงินเป็นงวด ▪ กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ▪ กองทุนรวมของ บลจ. เคดับบลิวไอ จำกัด

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่ว่าการฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ผลการดำเนินงานของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนมีความเสี่ยง กรุณาทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

คำอธิบายเพิ่มเติมเรื่องความเสี่ยง

ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (Market Risk) :

เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของ ตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้นราคาตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนหน้านี้จะมีการซื้อขายในระดับราคาที่ต่ำลง โดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (portfolio duration) สูงจะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคามากกว่ากองทุนรวมที่มี portfolio duration ต่ำกว่า

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

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) :

เกิดจากการที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระคืนเงินต้น และ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด ซึ่งจะส่งผลต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยสามารถพิจารณาได้จากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน (credit rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ ซึ่งพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร credit rating มีความหมายโดยย่อ ดังต่อไปนี้

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 หรือในช่วงบางช่วงอาจจะขายหลักทรัพย์หรือตราสารนั้นไม่ได้ หรือได้ในราคาที่ไม่น่าพอใจ

ความเสี่ยงทางธุรกิจของผู้ออกหลักทรัพย์หรือตราสาร (Business Risk) :

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากผลประกอบการ ภาวะธุรกิจและอุตสาหกรรม ตลอดจนความสามารถในการทำกำไรของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์หรือตราสาร เป็นต้น จนส่งผลต่อราคาของหลักทรัพย์หรือตราสารที่กองทุนได้พิจารณาลงทุน

ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) :

กองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์อาจมีการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จึงอาจมีความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามสัญญาที่ได้ตกลงไว้ ทำให้การลดความเสี่ยงด้านราคา (Price Risk) อัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk) หรืออัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) ไม่เป็นตามที่คาดการณ์ไว้ นอกจากนี้ การทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเป็นการทำธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการผันผวนของค่าเงิน ซึ่งกองทุนอาจเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นได้

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) :

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อนก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว ซึ่งทำได้ดังต่อไปนี้

- ป้องกันความเสี่ยงทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด : ในกรณีที่กองทุน KWI FIPVD ที่กองทุนนี้ลงทุนจะลงทุนในต่างประเทศจะทำการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเกือบทั้งหมด **ทั้งนี้ ปัจจุบันกองทุนปลายทางยังไม่มีการลงทุนในต่างประเทศ**

การป้องกันความเสี่ยง FX

ทั้งหมด/ เกือบทั้งหมด

บางส่วน

ดูลยพินิจ

ไม่ป้องกัน

ต่ำ

สูง