

สรุปข้อมูลสำคัญของนโยบายการลงทุน

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว



หลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย
Krungthai Asset Management

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
การเข้าร่วมการต่อต้านการทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

นโยบายการลงทุนผสมตราสารทุนไม่เกิน 10%

กองทุนผสม

กองทุนที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและ ตปท.



ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน



วัตถุประสงค์การลงทุนและประเภทสมาชิก
ที่เหมาะสมกับนโยบายการลงทุนนี้



ประเภททรัพย์สินและสัดส่วนการลงทุน



ผลการดำเนินงาน



ความเสี่ยงจากการลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ข้อมูลอื่นๆ



ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน

เนื่องจากสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพแต่ละคนมีความคาดหวังต่อผลตอบแทน และระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ต่างกัน จึงควรมีโอกาสได้เลือกนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับตนเอง และสามารถปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุนได้ตามความเหมาะสมของแต่ละช่วงอายุ เพื่อให้เงินออมในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีโอกาสเติบโต และเพียงพอที่จะรองรับชีวิตหลังเกษียณ ตัวอย่างเช่น สมาชิกที่เป็นวัยหนุ่มสาว มีระยะเวลาในการลงทุนผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอีกนาน สามารถยอมรับความผันผวนของราคาทรัพย์สินที่ลงทุนได้มาก น่าจะมีโอกาสได้ลงทุนในนโยบายการลงทุนตราสารทุน เพื่อให้มีโอกาสได้รับผลตอบแทนในระยะยาวที่สูงกว่าการลงทุนในนโยบายการลงทุนตราสารหนี้ ในขณะที่สมาชิกที่ใกล้เกษียณ มีระยะเวลาในการลงทุนอีกไม่นาน ต้องการรักษาดำรงเงินต้นให้อยู่ครบ ควรมีนโยบายการลงทุนตราสารหนี้ให้เลือกลงทุน เพื่อลดความเสี่ยงของการขาดทุนจากความผันผวนของราคาตราสารทุน จนทำให้เงินที่ได้รับจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพไม่พอใช้จ่ายหลังเกษียณ



วัตถุประสงค์การลงทุนและประเภทสมาชิกที่เหมาะสมกับนโยบายการลงทุนนี้

นโยบายการลงทุนนี้ เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่ต้องการการลงทุนที่มีความเสี่ยงต่ำ หรือรักษาดำรงเงินต้นให้อยู่ครบ
- สมาชิกที่คาดหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝาก ยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่าหุ้น และความเสี่ยงที่อาจมีเงินไม่เพียงพอใช้จ่ายยามเกษียณได้
- สมาชิกที่คาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป
- สมาชิกที่อยากให้ออมเงิน PVD เติบโตเพื่อรองรับชีวิตหลังเกษียณ

นโยบายการลงทุนนี้ **ไม่**เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่คาดหวังผลตอบแทนสูง



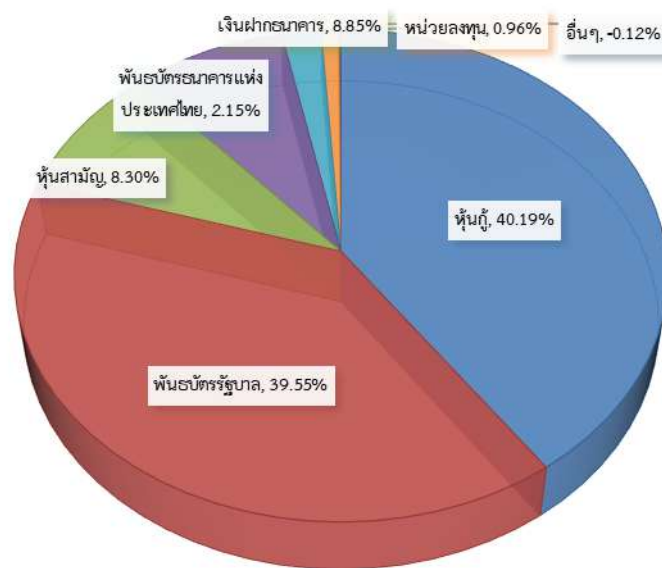
ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- สอบถามคณะกรรมการกองทุน
- ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเลือกนโยบายได้ที่ www.thaipvd.com



ประเภททรัพย์สินและสัดส่วนการลงทุน

นโยบายการลงทุนผสม เน้นการลงทุนในประเทศ ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย เงินฝาก บัตรเงินฝากธนาคาร ตราสารหนี้รัฐวิสาหกิจที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งเป็นผู้ออก ตราสารหนี้ที่ธนาคารเป็นผู้ออก ตราสารหนี้บริษัทจำกัดเป็นผู้ออก และ ลงทุนตราสารแห่งทุน หุ้นที่อยู่ระหว่าง IPO และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น ไม่เกิน 10% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ



ทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

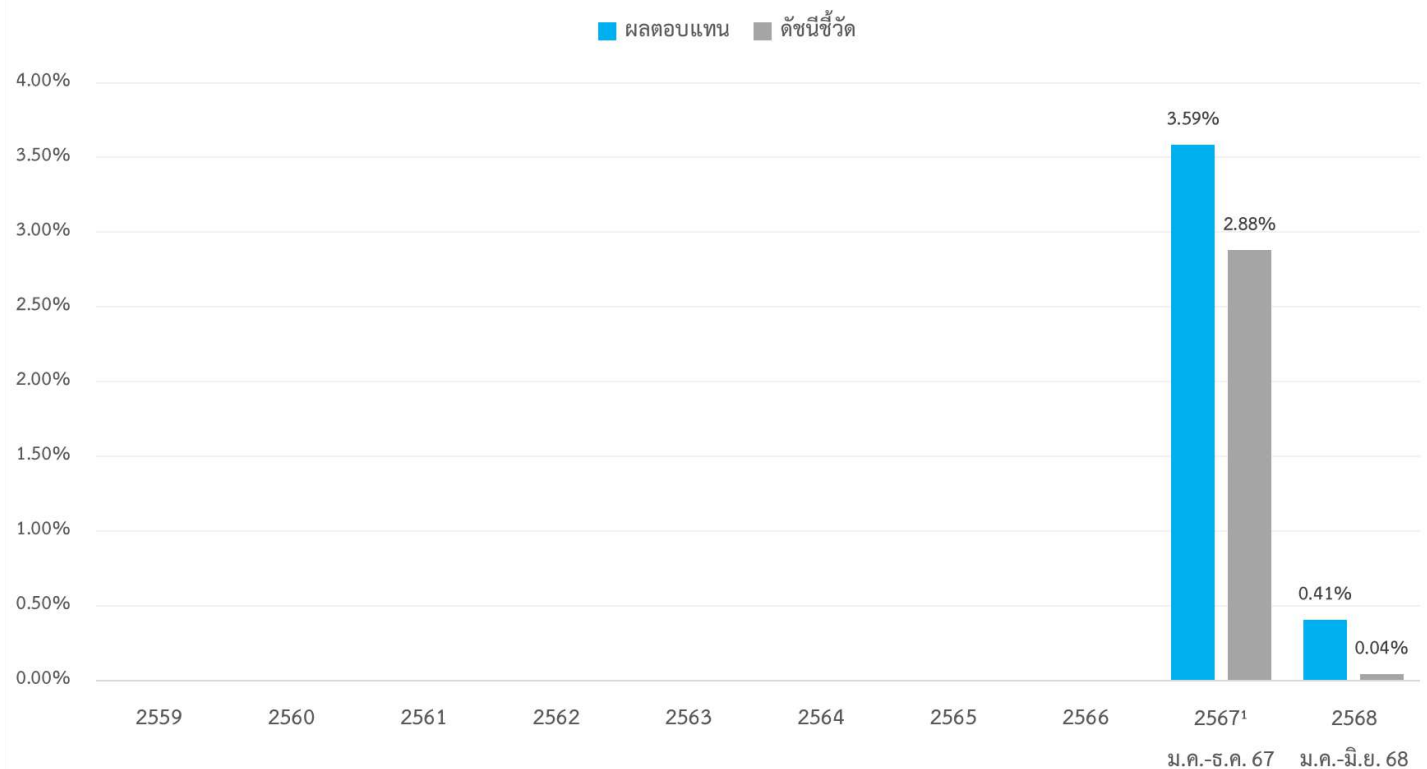
ตราสาร	Credit Rating	% NAV
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2567 ครั้งที่ 23		9.12%
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2566 ครั้งที่ 25		6.43%
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2567 ครั้งที่ 36		6.43%
พันธบัตรรัฐบาลดอกเบี้ยวแปรผันตามเงินเฟ้อ พ.ศ.2556#2		5.81%
พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2566 ครั้งที่ 1		3.42%

หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568



ผลการดำเนินงาน

* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต *



ค่าความผันผวนของการดำเนินงาน (standard deviation: SD) ของผลตอบแทน = N/A ต่อปี

ค่าความผันผวนของการดำเนินงาน (standard deviation: SD) ของความเสี่ยง(ตัวชี้วัด) = N/A ต่อปี

หมายเหตุ :

1. คำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนสุทธิต่อปี (annualized)
2. กรณีนโยบายเริ่มจัดตั้ง/บริหารการลงทุนปีแรกไม่เต็มปี ผลตอบแทนและดัชนีชี้วัด (benchmark) คำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนสะสม (cumulative)
3. นโยบายเริ่มจัดตั้ง / บริหารการลงทุน เมื่อวันที่ 1 มกราคม 2567
4. ดัชนีชี้วัดใช้เปรียบเทียบกับผลตอบแทนในช่วงเวลาเดียวกัน เพื่อประเมินฝีมือการบริหารจัดการการลงทุนของผู้จัดการกองทุน คือ 50% ThaiBMA MTM Government Bond Index (1-3 Years), 25% ThaiBMA MTM Corporate Bond Index (A- up) (1-3 Years), 8% SET Total Return, 17% Average 1 Year Fixed Deposit Rates (1MB) for PVD of BBL, KBANK, SCB and KTB
5. N/A เนื่องจากนโยบายเริ่มจัดตั้ง/บริหารการลงทุนมานานน้อยกว่า 3 ปี ข้อมูลผลตอบแทนรายเดือนไม่เพียงพอต่อการคำนวณหาค่า SD



ความเสี่ยงจากการลงทุน

ความเสี่ยงของนโยบายการลงทุนผสม อาจเกิดขึ้นได้จาก

- ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk)
- ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)
- ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)
- ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)
- ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk)
- ความเสี่ยงในเรื่องคู่สัญญาในการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Counter Party Risk)
- ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk)
- ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)
- ความเสี่ยงที่เกิดจากการย้ายการลงทุนไปกองทุนอื่น
- ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High Concentration Risk)

(สามารถอ่านคำอธิบายเพิ่มเติมได้จากท้ายรายงานฉบับนี้)

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของนโยบายการลงทุน





ค่าธรรมเนียม

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนโยบาย ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

ค่าธรรมเนียมรายนโยบาย ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ยังไม่รวมค่าธรรมเนียมกรณีลงทุนผ่านกองทุนรวม (ถ้ามี))	
- ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน (Management fee)	0.1721% ต่อปีของ NAV
- ค่าใช้จ่ายรวม (Total expenses)	0.2286% ต่อปีของ NAV
● การคำนวณค่าธรรมเนียมในรอบการคำนวณ ดังนี้ (ค่าธรรมเนียม (บาท) / ค่าเฉลี่ย(ต้นงวด+ปลายงวด) ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ(บาท)) * 100	
● ยกเว้นค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ในส่วน ที่ได้ลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการของ KTAM และยกเว้นค่าธรรมเนียม Front-End และ Back-End	
การลงทุนผ่านกองทุนรวม	☒ มี ☐ ไม่มี
การเก็บค่าธรรมเนียมรวมในระดับกองทุนรวม (total expenses) ในส่วนที่ลงทุนผ่านกองทุนรวมภายใต้ KTAM	☒ มี ☐ ไม่มี
กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง (ชนิดผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข.) (VAYUB) อัตราส่วนเงินลงทุน 0.96%	อัตราที่เรียกเก็บจริง 0.04% ต่อปีของ NAV อัตราค่าธรรมเนียมสูงสุดไม่เกิน 2.14% ต่อปีของ NAV

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนายจ้าง

ค่าธรรมเนียมทะเบียนสมาชิก	ตามที่เจรจาตกลงกัน และเปิดเผยต่อนายจ้างแต่ละราย
ค่าใช้จ่ายอื่น (ถ้ามี)	ตามที่เจรจาตกลงกัน และเปิดเผยต่อนายจ้างแต่ละราย

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากสมาชิกกองทุน

ค่าธรรมเนียมออกรหัส E-Provident Fund	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมขอคงเงินไว้ในกองทุน	500 บาท/ปี
ค่าธรรมเนียมขอรับเงินเป็นงวด - ครั้งแรก - ค่าธรรมเนียมรายงวด	500 บาท 100 บาท/งวด
ค่าธรรมเนียมการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน	2 ครั้งต่อปี ไม่มีค่าธรรมเนียม



ข้อมูลอื่นๆ

ช่องทางขอรับคำแนะนำในการเลือก/เปลี่ยนนโยบายการลงทุน	สมาชิกสามารถขอคำแนะนำจากคณะกรรมการกองทุน หรือสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-686-6100 ต่อ ฝ่ายกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
ช่องทางศึกษาข้อมูลการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน เช่น ความถี่ที่สมาชิกสามารถเปลี่ยนนโยบายการลงทุนได้ ช่องทางในการยื่นขอเปลี่ยนนโยบายการลงทุน วันที่ บลจ. ดำเนินการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน ข้อมูลของนโยบายการลงทุนอื่นๆ	สมาชิกสามารถศึกษาข้อมูลจากข้อบังคับกองทุน/สอบถามข้อมูลจาก คณะกรรมการกองทุน หรือท่านสามารถทำการเปลี่ยนนโยบาย หรือแผนการลงทุน ผ่าน Website : www.ktam.co.th / Application : KTAM PVD FUND หรือสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-686-6100 ต่อ ฝ่ายทะเบียนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
ช่องทางการออมต่อเมื่อออกจากงาน/เกษียณ เช่น การคงเงิน การรับเงินเป็นงวด RMF for PVD กองทุนรวมที่ส่งคำสั่งขายหน่วยลงทุน เพื่อรับเงินเป็นรายงวดได้ เป็นต้น	สมาชิกสามารถศึกษาข้อมูลจากข้อบังคับกองทุน/สอบถามข้อมูลจาก คณะกรรมการกองทุน หรือสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-686-6100 ต่อ ฝ่ายกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

คำอธิบายเพิ่มเติม

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk)

(1) เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้นราคาตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนหน้าจะมีการซื้อขายในระดับราคาที่ต่ำลง โดยมีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (Portfolio Duration) สูง จะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคามากกว่าทรัพย์สินที่ลงทุนมี Portfolio Duration ต่ำกว่า

(2) ความเสี่ยงที่มูลค่าของหลักทรัพย์ที่ลงทุนจะเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น หรือลดลงจากปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น ซึ่งพิจารณาได้จากค่า Standard Deviation (SD) หากมีค่า SD สูง แสดงว่ามีความผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์สูง

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระคืนเงินต้น และ/หรือ ดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด ซึ่งจะส่งผลต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยสามารถพิจารณาได้จากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน (Credit Rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ ซึ่งพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมา และฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร มีความหมายโดยย่อ ดังต่อไปนี้

ระดับการลงทุน	TRIS	Fitch	Moody's	S&P	คำอธิบาย
ระดับที่นำลงทุน	AAA	AAA(tha)	Aaa	AAA	อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	AA	AA(tha)	Aa	AA	อันดับเครดิตรองลงมาและถือว่า <u>มีความเสี่ยงต่ำ</u> ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	A	A(tha)	A	A	<u>ความเสี่ยงต่ำ</u> ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	BBB	BBB(tha)	Baa	BBB	<u>ความเสี่ยงปานกลาง</u> ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
ระดับที่ต่ำกว่านำลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB(tha)	ต่ำกว่า Baa	ต่ำกว่า BBB	<u>ความเสี่ยงสูง</u> ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ซื้อ หรือขายตราสารไม่ได้ในระยะเวลา หรือราคาตามที่กำหนดไว้ เนื่องจากโอกาสในการซื้อ หรือขายตราสารมีจำกัด

ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดขึ้น เนื่องจากฐานะทางการเงิน หรือผลการดำเนินงานของธุรกิจ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นของธุรกิจนั้นๆ ให้มีการปรับตัวเพิ่มขึ้น หรือลดลง

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk)

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็ง และขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อน อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่

ความเสี่ยงในเรื่องคู่สัญญาในการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Counter Party Risk)

ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากคู่สัญญาในการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนมีฐานะการเงินด้อยลงจนไม่อาจดำเนินการให้เป็นไปตามสัญญาได้

ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงผู้บริหาร การเปลี่ยนแปลงนโยบายทางด้านเศรษฐกิจ และการเมือง หรือสาเหตุอื่นๆ จนทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด

ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)

เนื่องจากการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจะต้องปฏิบัติตามกฎหมาย หลักเกณฑ์ กฎระเบียบของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน ซึ่งอาจแตกต่างจากที่บังคับใช้ในประเทศไทย ซึ่งโดยหลักการปฏิบัติงาน บริษัทจัดการฯ จะมีการศึกษาถึงกฎหมาย ระเบียบ กระบวนการ หรือขั้นตอนในการทำธุรกรรมเพื่อลงทุน ตลอดจนประเด็นความเสี่ยงต่างๆ ที่เกี่ยวข้องก่อนการลงทุน แต่ในภาวะการณ์ลงทุนจริง กองทุนอาจเผชิญกับเหตุการณ์อันไม่สามารถคาดการณ์ได้ หรือนอกเหนือความควบคุม เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงใดๆ ที่กระทบต่อการลงทุน อาทิเช่น การเปลี่ยนแปลงกฎหมาย หรือกฎระเบียบของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน การเปลี่ยนแปลงนโยบายของผู้ควบคุมกฎระเบียบของแต่ละประเทศ ซึ่งกระทบต่อดัชนี ค่าใช้จ่าย ภาระทางภาษี ทำให้ไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดการณ์ หรืออาจมีการจำกัดการโอนเงินออกนอกประเทศ หรือจำกัด หรือห้ามแลกเปลี่ยนเงินตรา ทำให้ไม่สามารถนำเงินลงทุนกลับเข้าประเทศ หรือแปลงกลับเป็นสกุลเงินบาทได้ เป็นต้น ในกรณีดังกล่าวอาจส่งผลกระทบในเชิงลบต่อมูลค่าเงินลงทุน รวมถึงกระทบต่อสภาพคล่องของกองทุน

ความเสี่ยงที่เกิดจากการย้ายการลงทุนไปลงทุนอื่น

กรณีที่การลงทุนในกองทุนต่างประเทศไม่เหมาะสม บริษัทจัดการอาจพิจารณาย้ายการลงทุนไปยังกองทุนต่างประเทศอื่นที่มีนโยบายการลงทุนสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของกองทุน

ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High Concentration Risk)

(1) ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในผู้ออกตราสารรายใดๆ มากกว่า 10% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการดำเนินงาน 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

สรุปข้อมูลสำคัญของนโยบายการลงทุน

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว



หลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย
Krungthai Asset Management

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
การเข้าร่วมการต่อต้านการทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารแห่งนี้

(Fixed Income Fund : Feeder Fund) (PVDKTFIX-1Y3Y)

กองทุนตราสารหนี้ : กองทุนฟีดเดอร์

กองทุนที่ลงทุนแบบไม่มีความเสี่ยง ตปท.



ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน



วัตถุประสงค์การลงทุนและประเภทสมาชิก
ที่เหมาะสมกับนโยบายการลงทุนนี้



ประเภททรัพย์สินและสัดส่วนการลงทุน



ผลการดำเนินงาน



ความเสี่ยงจากการลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ข้อมูลอื่นๆ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ทาวเวอร์ ชั้น 32 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์ 02-686-6100 โทรสาร 02-670-0430 www.ktam.co.th



ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน

เนื่องจากสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพแต่ละคนมีความคาดหวังต่อผลตอบแทน และระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ต่างกัน จึงควรมีโอกาสได้เลือกนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับตนเอง และสามารถปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุนได้ตามความเหมาะสมของแต่ละช่วงอายุ เพื่อให้เงินออมในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีโอกาสเติบโต และเพียงพอที่จะรองรับชีวิตหลังเกษียณ ตัวอย่างเช่น สมาชิกที่เป็นวัยหนุ่มสาว มีระยะเวลาในการลงทุนผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอีกนาน สามารถยอมรับความผันผวนของราคาทรัพย์สินที่ลงทุนได้มาก น่าจะมีโอกาสได้ลงทุนในนโยบายการลงทุนตราสารทุน เพื่อให้มีโอกาสได้รับผลตอบแทนในระยะยาวที่สูงกว่าการลงทุนในนโยบายการลงทุนตราสารหนี้ ในขณะที่สมาชิกที่ใกล้เกษียณ มีระยะเวลาในการลงทุนอีกไม่นาน ต้องการรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ ควรเลือกนโยบายการลงทุนตราสารหนี้ให้เลือกลงทุน เพื่อลดความเสี่ยงของการขาดทุนจากความผันผวนของราคาตราสารทุน จนทำให้เงินที่ได้รับจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพไม่พอใช้จ่ายหลังเกษียณ



วัตถุประสงค์การลงทุนและประเภทสมาชิกที่เหมาะสมกับนโยบายการลงทุนนี้

นโยบายการลงทุนนี้ เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่คาดหวังผลตอบแทนที่ใกล้เคียงเงินฝาก ยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่านโยบายตราสารหนี้ทั่วไป และความเสี่ยงที่อาจมีเงินไม่เพียงพอใช้จ่ายยามเกษียณได้
- สมาชิกที่ต้องการการลงทุนที่มีความเสี่ยงต่ำ หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
- สมาชิกที่คาดหวังผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝาก ยอมรับผลตอบแทนที่อาจต่ำกว่าหุ้น และความเสี่ยงที่อาจมีเงินไม่เพียงพอใช้จ่ายยามเกษียณได้

นโยบายการลงทุนนี้ **ไม่**เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่คาดหวังผลตอบแทนสูง



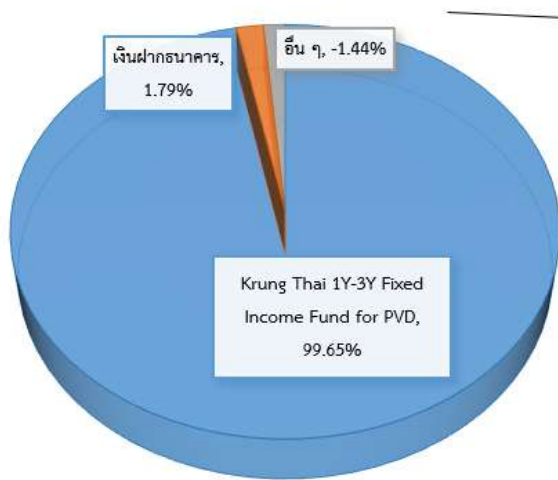
ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- สอบถามคณะกรรมการกองทุน
- ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเลือกนโยบายได้ที่ www.thaipvd.com

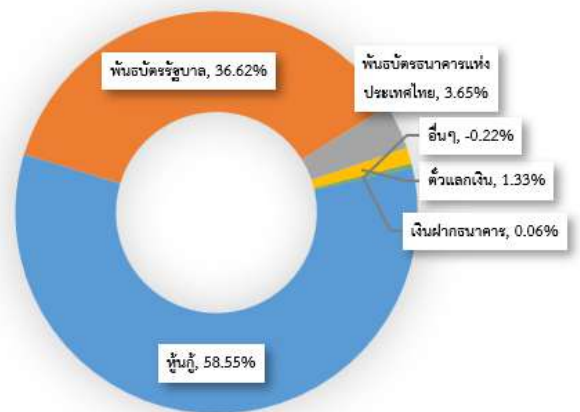


ประเภททรัพย์สินและสัดส่วนการลงทุน

นโยบายลงทุนผ่านหน่วยลงทุน กองทุนเปิดกรุงไทยตราสารหนี้ระยะ 1 ถึง 3 ปี สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (PVDKTFIX-1Y3Y) เป็นการลงทุนในประเทศ เน้นลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย เงินฝากธนาคาร ตราสารหนี้ที่ธนาคารเป็นผู้ออก และตราสารหนี้บริษัทจำกัดเป็นผู้ออก



สัดส่วนการลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ



สัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุน

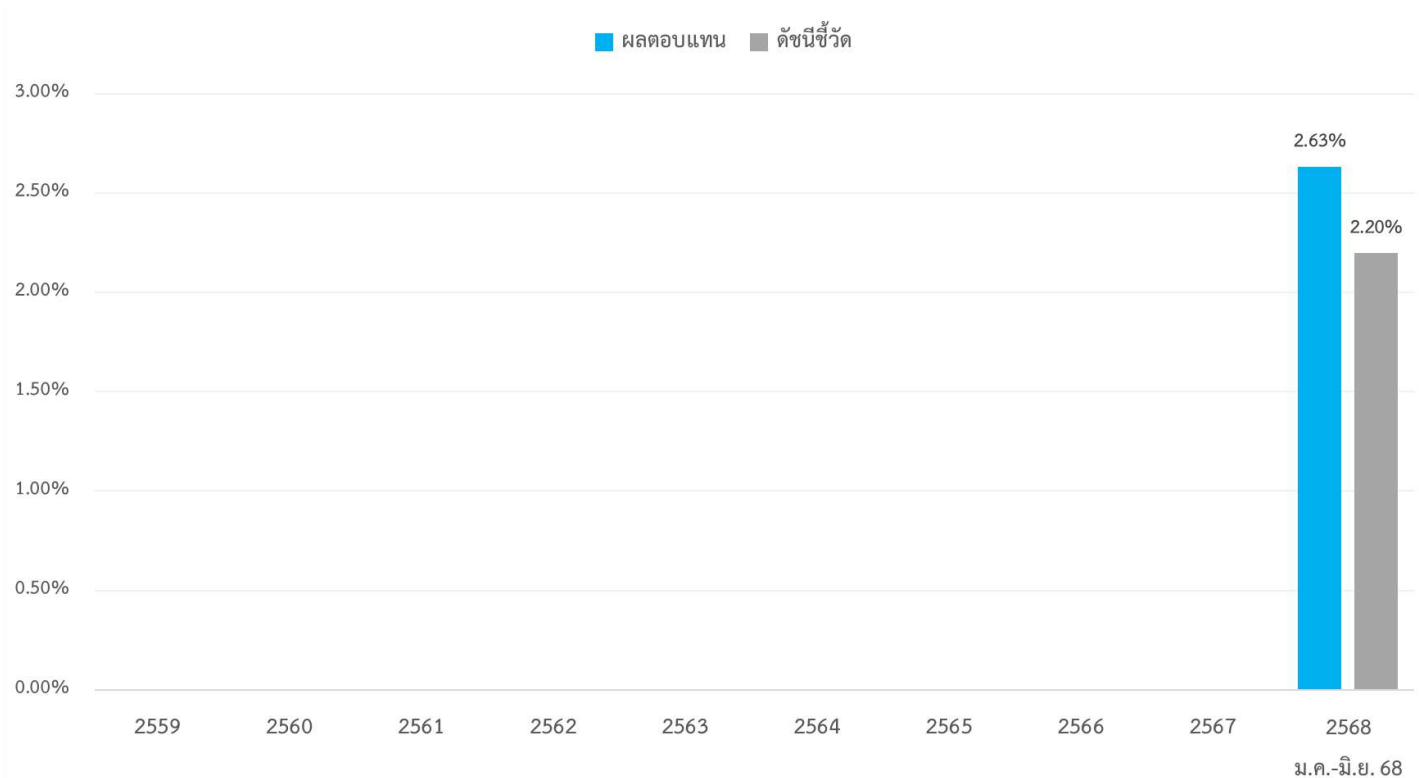
หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

สมาชิกสามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมของ กองทุนเปิดกรุงไทยตราสารหนี้ระยะ 1 ถึง 3 ปี สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (PVDKTFIX-1Y3Y) ได้ที่ <https://www.ktam.co.th/mutual-fund-detail.aspx?IdF=382>



ผลการดำเนินงาน

* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต *



ค่าความผันผวนของการดำเนินงาน (standard deviation: SD) ของผลตอบแทน = N/A ต่อปี

ค่าความผันผวนของการดำเนินงาน (standard deviation: SD) ของความเสี่ยง(ตัวชี้วัด) = N/A ต่อปี

หมายเหตุ :

1. คำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนสุทธิต่อปี (annualized)
2. กรณีนโยบายเริ่มจัดตั้ง/บริหารการลงทุนปีแรกไม่เต็มปี ผลตอบแทนและดัชนีชี้วัด (benchmark) คำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนสะสม (cumulative)
3. นโยบายเริ่มจัดตั้ง/บริหารการลงทุน เมื่อวันที่ 4 มกราคม 2568
4. กรณีนโยบายจัดตั้ง/บริหารการลงทุนไม่ถึง 10 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้ง/บริหารการลงทุน
5. ดัชนีชี้วัดใช้เปรียบเทียบกับผลตอบแทนในช่วงเวลาเดียวกัน เพื่อประเมินฝีมือการบริหารจัดการลงทุนของผู้จัดการกองทุน คือ 30% ThaiBMA MTM Corporate Bond Index (A- up) (1-3 Years), 70% ThaiBMA MTM Government Bond Index (1-3 Years)



ความเสี่ยงจากการลงทุน

ความเสี่ยงของนโยบายลงทุนผ่านหน่วยลงทุน กองทุนเปิดกรุงไทยตราสารหนี้ระยะ 1-3 ปี สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (PVDKTFIX-1Y3Y) อาจเกิดขึ้นได้จาก

- ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk)
- ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)
- ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)
- ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)
- ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง
(สามารถอ่านคำอธิบายเพิ่มเติมได้จากท้ายรายงานฉบับนี้)

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของนโยบายการลงทุน





ค่าธรรมเนียม

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนโยบาย ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

ค่าธรรมเนียมรายนโยบาย ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ยังไม่รวมค่าธรรมเนียมกรณีลงทุนผ่านกองทุนรวม (ถ้ามี))	
- ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน (Management fee) - ค่าใช้จ่ายรวม (Total expenses)	ไม่มี 0.0144% ต่อปีของ NAV
● การคำนวณค่าธรรมเนียมในรอบการคำนวณ ดังนี้ (ค่าธรรมเนียม (บาท) / ค่าเฉลี่ย(ต้นงวด+ปลายงวด) ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ(บาท)) * 100 ● ยกเว้นค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ในส่วนที่ได้ลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการของ KTAM และยกเว้นค่าธรรมเนียม Front-End และ Back-End	
การลงทุนผ่านกองทุนรวม	☒ มี ☐ ไม่มี
การเก็บค่าธรรมเนียมรวมในระดับกองทุนรวม (total expenses) ในส่วนที่ลงทุนผ่านกองทุนรวมภายใต้ KTAM	☒ มี ☐ ไม่มี
กองทุนเปิดกรุงไทยตราสารหนี้ระยะ 1 ถึง 3 ปี สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (PVDKTFIX-1Y3Y) - อัตราส่วนเงินลงทุน 99.65%	- อัตราที่เรียกเก็บจริง 0.51% ต่อปีของ NAV - อัตราค่าธรรมเนียมสูงสุดไม่เกิน 1.60% ต่อปีของ NAV

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนายจ้าง

ค่าธรรมเนียมทะเบียนสมาชิก	ตามที่เจรจาตกลงกัน และเปิดเผยต่อนายจ้างแต่ละราย
ค่าใช้จ่ายอื่น (ถ้ามี)	ตามที่เจรจาตกลงกัน และเปิดเผยต่อนายจ้างแต่ละราย

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากสมาชิกกองทุน

ค่าธรรมเนียมออกรหัส E-Provident Fund	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมขอคงเงินไว้ในกองทุน	500 บาท/ปี
ค่าธรรมเนียมขอรับเงินเป็นงวด - ครั้งแรก - ค่าธรรมเนียมรายงวด	500 บาท 100 บาท/งวด
ค่าธรรมเนียมการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน	2 ครั้งต่อปี ไม่มีค่าธรรมเนียม



ข้อมูลอื่นๆ

ช่องทางขอรับคำแนะนำในการเลือก/เปลี่ยนนโยบายการลงทุน	สมาชิกสามารถขอคำแนะนำจากคณะกรรมการกองทุน หรือสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-686-6100 ต่อ ฝ่ายกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
ช่องทางศึกษาข้อมูลการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน เช่น ความถี่ที่สมาชิกสามารถเปลี่ยนนโยบายการลงทุนได้ ช่องทางในการยื่นขอเปลี่ยนนโยบายการลงทุน วันที่ บลจ. ดำเนินการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน ข้อมูลของนโยบายการลงทุนอื่นๆ	สมาชิกสามารถศึกษาข้อมูลจากข้อบังคับกองทุน/สอบถามข้อมูลจาก คณะกรรมการกองทุน หรือท่านสามารถทำการเปลี่ยนนโยบาย หรือแผนการลงทุน ผ่าน Website : www.ktam.co.th / Application : KTAM PVD FUND หรือสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-686-6100 ต่อ ฝ่ายทะเบียนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
ช่องทางการออมต่อเมื่อออกจากงาน/เกษียณ เช่น การคงเงิน การรับเงินเป็นงวด RMF for PVD กองทุนรวมที่ส่งคำสั่งขายหน่วยลงทุน เพื่อรับเงินเป็นรายงวดได้ เป็นต้น	สมาชิกสามารถศึกษาข้อมูลจากข้อบังคับกองทุน/สอบถามข้อมูลจาก คณะกรรมการกองทุน หรือสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-686-6100 ต่อ ฝ่ายกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

คำอธิบายเพิ่มเติม

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk)

เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้นราคาตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนหน้านี้จะมีการซื้อขายในระดับราคาที่ต่ำลง โดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (Portfolio Duration) สูงจะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคามากกว่ากองทุนรวมที่มี Portfolio Duration ต่ำกว่า

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระคืนเงินต้น และ/หรือ ดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด ซึ่งจะส่งผลต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยสามารถพิจารณาได้จากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน (Credit Rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ ซึ่งพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมา และฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร มีความหมายโดยย่อ ดังต่อไปนี้

ระดับการลงทุน	TRIS	Fitch	Moody's	S&P	คำอธิบาย
ระดับที่นำลงทุน	AAA	AAA(tha)	Aaa	AAA	อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	AA	AA(tha)	Aa	AA	อันดับเครดิตรองลงมาและถือว่า <u>มีความเสี่ยงต่ำ</u> มากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	A	A(tha)	A	A	<u>ความเสี่ยงต่ำ</u> ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	BBB	BBB(tha)	Baa	BBB	<u>ความเสี่ยงปานกลาง</u> ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
ระดับที่ต่ำกว่านำลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB(tha)	ต่ำกว่า Baa	ต่ำกว่า BBB	<u>ความเสี่ยงสูง</u> ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ซื้อ หรือขายตราสารไม่ได้ในระยะเวลา หรือราคาตามที่กำหนดไว้ เนื่องจากโอกาสในการซื้อ หรือขายตราสารมีจำกัด

ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดขึ้น เนื่องจากฐานะทางการเงิน หรือผลการดำเนินงานของธุรกิจ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นของธุรกิจนั้นๆ ให้มีการปรับตัวเพิ่มขึ้น หรือลดลง

ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง

สัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อาจมีการขึ้นลงผันผวน (Volatile) มากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้น หากกองทุนมีการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าว ย่อมทำให้สินทรัพย์มีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน (Underlying Security)

สรุปข้อมูลสำคัญของนโยบายการลงทุน

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว



หลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย
Krungthai Asset Management

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
การเข้าร่วมการต่อต้านการทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนรวมหน่วยลงทุนตราสารทุนในประเทศ
(FOF - Thai Equity)

กองทุนตราสารทุน / กองทุนหน่วยลงทุน
กองทุนที่ลงทุนแบบไม่มีความเสี่ยง ตปท.



ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน



วัตถุประสงค์การลงทุนและประเภทสมาชิก
ที่เหมาะสมกับนโยบายการลงทุนนี้



ประเภททรัพย์สินและสัดส่วนการลงทุน



ผลการดำเนินงาน



ความเสี่ยงจากการลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ข้อมูลอื่นๆ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ทาวเวอร์ ชั้น 32 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์ 02-686-6100 โทรสาร 02-670-0430 www.ktam.co.th



ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน

เนื่องจากสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพแต่ละคนมีความคาดหวังต่อผลตอบแทน และระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ต่างกัน จึงควรมีโอกาสได้เลือกนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับตนเอง และสามารถปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุนได้ตามความเหมาะสมของแต่ละช่วงอายุ เพื่อให้เงินออมในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีโอกาสเติบโต และเพียงพอที่จะรองรับชีวิตหลังเกษียณ ตัวอย่างเช่น สมาชิกที่เป็นวัยหนุ่มสาว มีระยะเวลาในการลงทุนผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอีกนาน สามารถยอมรับความผันผวนของราคาทรัพย์สินที่ลงทุนได้มาก น่าจะมีโอกาสได้ลงทุนในนโยบายการลงทุนตราสารทุน เพื่อให้มีโอกาสได้รับผลตอบแทนในระยะยาวที่สูงกว่าการลงทุนในนโยบายการลงทุนตราสารหนี้ ในขณะที่สมาชิกที่ใกล้เกษียณ มีระยะเวลาในการลงทุนอีกไม่นาน ต้องการรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ ควรเลือกนโยบายการลงทุนตราสารหนี้ให้เลือกลงทุน เพื่อลดความเสี่ยงของการขาดทุนจากความผันผวนของราคาตราสารทุน จนทำให้เงินที่ได้รับจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพไม่พอใช้จ่ายหลังเกษียณ



วัตถุประสงค์การลงทุนและประเภทสมาชิกที่เหมาะสมกับนโยบายการลงทุนนี้

นโยบายการลงทุนนี้ เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้น ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุน และทำให้ขาดทุนได้
- สมาชิกที่คาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป
- สมาชิกที่อยากให้ออมเงิน PVD เติบโตเพื่อรองรับชีวิตหลังเกษียณ

นโยบายการลงทุนนี้ **ไม่**เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ



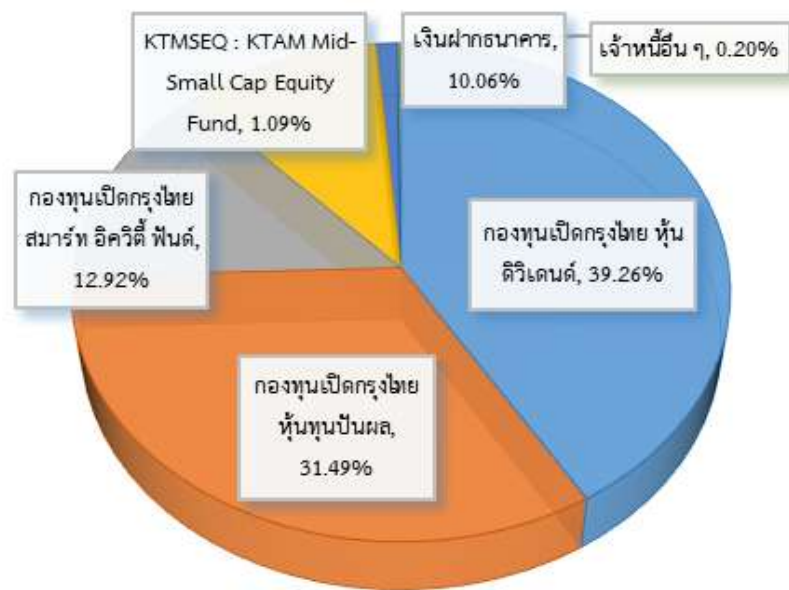
ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- สอบถามคณะกรรมการกองทุน
- ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเลือกนโยบายได้ที่ www.thaipvd.com



ประเภททรัพย์สินและสัดส่วนการลงทุน

นโยบายการลงทุนใน หน่วยลงทุนกองทุนรวมตราสารทุนในประเทศ : FOF- Thai Equity โดยสัดส่วนการลงทุนให้เป็นไปตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน เพื่อให้มีการกระจายการลงทุน และลดความผันผวนของพอร์ตการลงทุน



หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

สมาชิกสามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมของ

กองทุนเปิดกรุงไทย หุ้นไฮดิวิเดนส์ (KT-HiDiv)

ได้ที่ <https://www.ktam.co.th/mutual-fund-detail.aspx?IdF=695>

กองทุนเปิดกรุงไทยหุ้นทุนปันผล (KTSF)

ได้ที่ <https://www.ktam.co.th/mutual-fund-detail.aspx?IdF=1>

กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อิควิตี้ ฟันด์ (KTEF)

ได้ที่ <https://www.ktam.co.th/mutual-fund-detail.aspx?IdF=22>

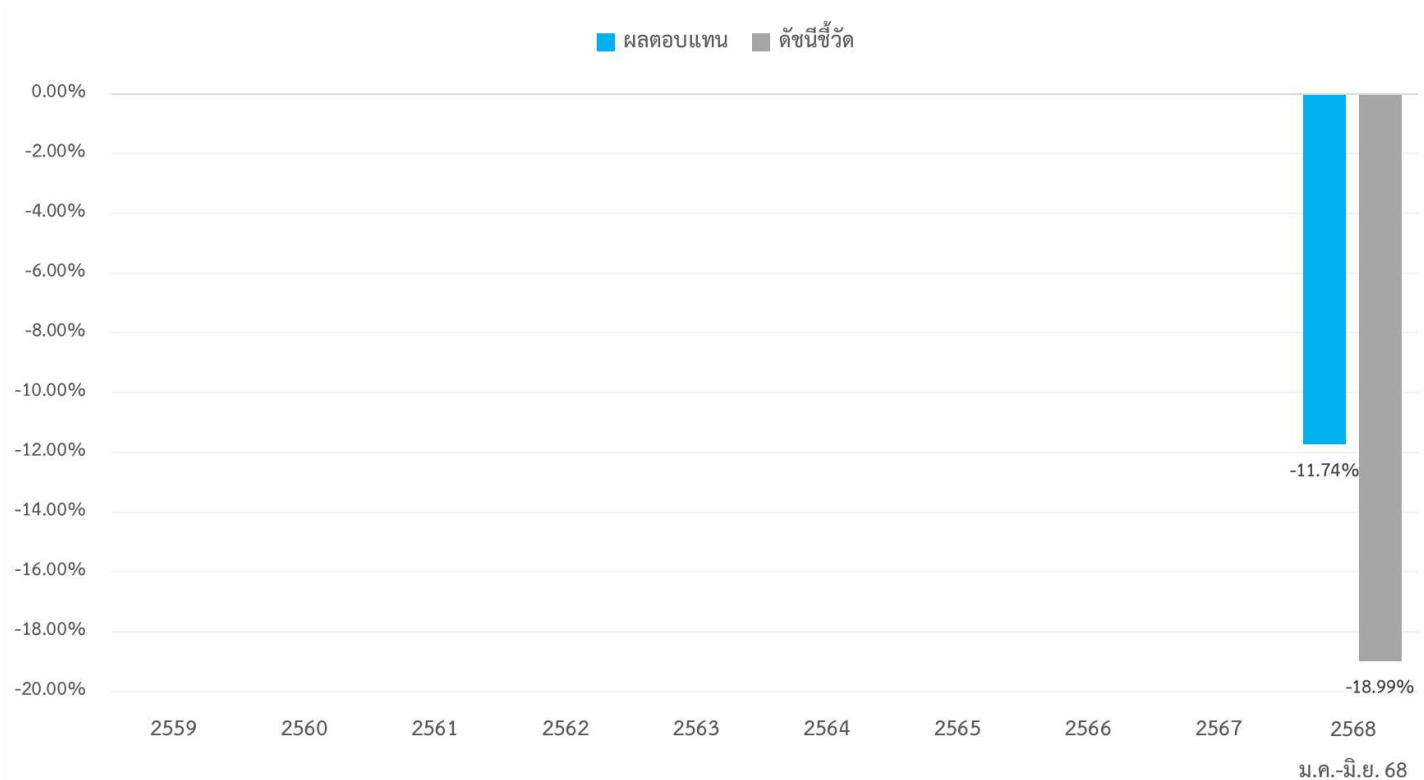
กองทุนเปิดกรุงไทยหุ้น MidSmallCap (KTMSEQ)

ได้ที่ <https://www.ktam.co.th/mutual-fund-detail.aspx?IdF=24>



ผลการดำเนินงาน

* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต *



ค่าความผันผวนของการดำเนินงาน (standard deviation: SD) ของผลตอบแทน = N/A ต่อปี

ค่าความผันผวนของการดำเนินงาน (standard deviation: SD) ของความเสี่ยง(ตัวชี้วัด) = N/A ต่อปี

หมายเหตุ :

1. คำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนสุทธิต่อปี (annualized)
2. กรณีนโยบายเริ่มจัดตั้ง/บริหารการลงทุนปีแรกไม่เต็มปี ผลตอบแทนและดัชนีชี้วัด (benchmark) คำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนสะสม (cumulative)
3. นโยบายเริ่มจัดตั้ง/บริหารการลงทุน เมื่อวันที่ 4 มกราคม 2568
4. กรณีนโยบายจัดตั้ง/บริหารการลงทุนไม่ถึง 10 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้ง/บริหารการลงทุน
5. ดัชนีชี้วัดใช้เปรียบเทียบกับผลตอบแทนในช่วงเวลาเดียวกัน เพื่อประเมินฝีมือการบริหารจัดการลงทุนของผู้จัดการกองทุน คือ 100% of SET Total Return



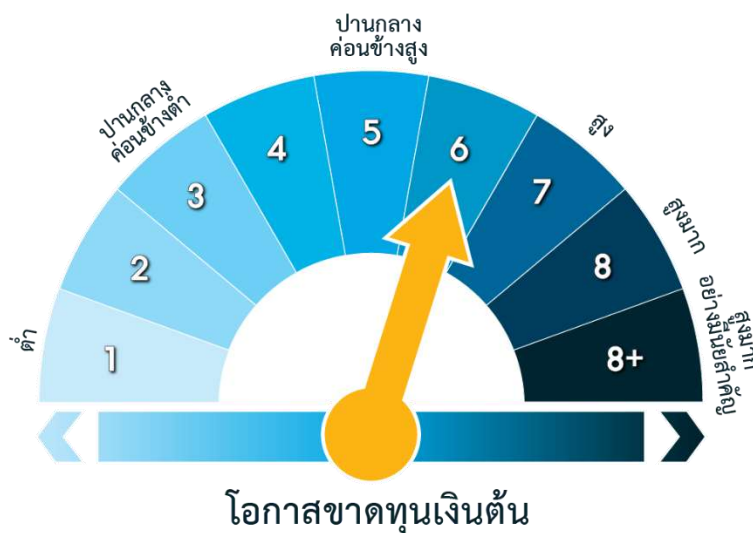
ความเสี่ยงจากการลงทุน

ความเสี่ยงของนโยบายลงทุนผ่านหน่วยลงทุน กองทุนรวมตราสารทุนในประเทศ : FOF- Thai Equity อาจเกิดขึ้นได้จาก

- ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk)
- ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)
- ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)
- ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)
- ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High Concentration Risk)

(สามารถอ่านคำอธิบายเพิ่มเติมได้จากท้ายรายงานฉบับนี้)

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของนโยบายการลงทุน





ค่าธรรมเนียม

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนโยบาย ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

ค่าธรรมเนียมรายนโยบาย ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ยังไม่รวมค่าธรรมเนียมกรณีลงทุนผ่านกองทุนรวม (ถ้ามี))	
- ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน (Management fee) - ค่าใช้จ่ายรวม (Total expenses)	ไม่มี 0.0306% ต่อปีของ NAV
● การคำนวณค่าธรรมเนียมในรอบการคำนวณ ดังนี้ $\left(\frac{\text{ค่าธรรมเนียม (บาท)}}{\text{ค่าเฉลี่ย(ต้นงวด+ปลายงวด) ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ(บาท)}} \right) \times 100$ ● ยกเว้นค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ในส่วน ที่ได้ลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการของ KTAM และยกเว้นค่าธรรมเนียม Front-End และ Back-End	
การลงทุนผ่านกองทุนรวม	☒ มี ☐ ไม่มี
การเก็บค่าธรรมเนียมรวมในระดับกองทุนรวม (total expenses) ในส่วนที่ลงทุนผ่านกองทุนรวมภายใต้ KTAM	☒ มี ☐ ไม่มี
กองทุนเปิดกรุงไทย หุ้นไฮคิวเดนต์ (KT-HiDiv) - อัตราส่วนเงินลงทุน 39.26%	- อัตราที่เรียกเก็บจริง 1.88% ต่อปีของ NAV - อัตราค่าธรรมเนียมสูงสุดไม่เกิน 3.75% ต่อปีของ NAV
กองทุนเปิดกรุงไทยหุ้นทุนปันผล (KTSF) - อัตราส่วนเงินลงทุน 31.49%	- อัตราที่เรียกเก็บจริง 1.15% ต่อปีของ NAV - อัตราค่าธรรมเนียมสูงสุดไม่เกิน 3.75% ต่อปีของ NAV
กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อีคิวตี้ ฟันด์ (KTEF) - อัตราส่วนเงินลงทุน 12.92%	- อัตราที่เรียกเก็บจริง 1.58% ต่อปีของ NAV - อัตราค่าธรรมเนียมสูงสุดไม่เกิน 3.75% ต่อปีของ NAV
กองทุนเปิดกรุงไทยหุ้น MidSmallCap (KTMSEQ) - อัตราส่วนเงินลงทุน 1.09%	- อัตราที่เรียกเก็บจริง 1.86% ต่อปีของ NAV - อัตราค่าธรรมเนียมสูงสุดไม่เกิน 3.75% ต่อปีของ NAV

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนายจ้าง

ค่าธรรมเนียมทะเบียนสมาชิก	ตามที่เจรจาตกลงกัน และเปิดเผยต่อนายจ้างแต่ละราย
ค่าใช้จ่ายอื่น (ถ้ามี)	ตามที่เจรจาตกลงกัน และเปิดเผยต่อนายจ้างแต่ละราย

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากสมาชิกกองทุน

ค่าธรรมเนียมออกรหัส E-Provident Fund	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมขอเงินไว้ในกองทุน	500 บาท/ปี
ค่าธรรมเนียมขอรับเงินเป็นงวด - ครั้งแรก - ค่าธรรมเนียมรายงวด	500 บาท 100 บาท/งวด
ค่าธรรมเนียมการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน	2 ครั้งต่อปี ไม่มีค่าธรรมเนียม



ข้อมูลอื่นๆ

ช่องทางขอรับคำแนะนำในการเลือก/เปลี่ยนนโยบายการลงทุน	สมาชิกสามารถขอคำแนะนำจากคณะกรรมการกองทุน หรือสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-686-6100 ต่อ ฝ่ายกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
ช่องทางศึกษาข้อมูลการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน เช่น ความถี่ที่สมาชิกสามารถเปลี่ยนนโยบายการลงทุนได้ ช่องทางในการยื่นขอเปลี่ยนนโยบายการลงทุน วันที่ บลจ. ดำเนินการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน ข้อมูลของนโยบายการลงทุนอื่นๆ	สมาชิกสามารถศึกษาข้อมูลจากข้อบังคับกองทุน/สอบถามข้อมูลจากคณะกรรมการกองทุน หรือท่านสามารถทำการเปลี่ยนนโยบาย หรือแผนการลงทุน ผ่าน Website : www.ktam.co.th / Application : KTAM PVD FUND หรือสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-686-6100 ต่อ ฝ่ายทะเบียนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
ช่องทางการออมต่อเนื่องออกจากรางาน/เกษียณ เช่น การคงเงิน การรับเงินเป็นงวด RMF for PVD กองทุนรวมที่ส่งคำสั่งขายหน่วยลงทุน เพื่อรับเงินเป็นรายงวดได้ เป็นต้น	สมาชิกสามารถศึกษาข้อมูลจากข้อบังคับกองทุน/สอบถามข้อมูลจากคณะกรรมการกองทุน หรือสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-686-6100 ต่อ ฝ่ายกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

คำอธิบายเพิ่มเติม

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk)

ความเสี่ยงที่มูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนจะเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น หรือลดลงจากปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจ การลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น ซึ่งพิจารณาได้จากค่า Standard Deviation (SD) ของกองทุนรวม หากกองทุนรวมมีค่า SD สูง แสดงว่ากองทุนรวมมีความผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์สูง

ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระคืนเงินต้น และ/หรือ ดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด ซึ่งจะส่งผลต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยสามารถพิจารณาได้จากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน (Credit Rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ ซึ่งพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมา และฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร มีความหมายโดยย่อ ดังต่อไปนี้

ระดับการลงทุน	TRIS	Fitch	Moody's	S&P	คำอธิบาย
ระดับที่นำลงทุน	AAA	AAA(thai)	Aaa	AAA	อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	AA	AA(thai)	Aa	AA	อันดับเครดิตรองลงมาและถือว่า มีความเสี่ยงต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	A	A(thai)	A	A	ความเสี่ยงต่ำ ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
	BBB	BBB(thai)	Baa	BBB	ความเสี่ยงปานกลาง ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
ระดับที่ต่ำกว่านำลงทุน	ต่ำกว่า BBB	ต่ำกว่า BBB(thai)	ต่ำกว่า Baa	ต่ำกว่า BBB	ความเสี่ยงสูง ที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ซื้อ หรือขายตราสารไม่ได้ในระยะเวลา หรือราคาตามที่กำหนดไว้ เนื่องจากโอกาสในการซื้อ หรือขายตราสารมีจำกัด

ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดขึ้น เนื่องจากฐานะทางการเงิน หรือผลการดำเนินงานของธุรกิจซึ่งจะส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นของธุรกิจนั้นๆ ให้มีการปรับตัวเพิ่มขึ้น หรือลดลง

ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High Concentration Risk)

(1) ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในผู้ออกตราสารรายใดๆ มากกว่า 10% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อ การดำเนินงาน ฐานะทางการเงิน หรือความมั่นคงของผู้ออกตราสารรายดังกล่าว กองทุนอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายผู้ออกตราสาร

(2) ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง (Sector Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในบางหมวดอุตสาหกรรมมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมนั้น กองทุนดังกล่าวอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายหมวดอุตสาหกรรม

สรุปข้อมูลสำคัญของนโยบายการลงทุน

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว



หลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย
Krungthai Asset Management

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
การเข้าร่วมการต่อต้านการทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

หน่วยลงทุนของกองทุนเปิดกรุงไทยชาริอะฮ์ เพื่อการเลี้ยงชีพ
(Shariah Retirement Mutual Fund : Feeder Fund)
(KSRMF)

กองทุนตราสารทุน : กองทุนฟีดเดอร์
กองทุนที่ลงทุนแบบไม่มีความเสี่ยง ตปท.



ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน



วัตถุประสงค์การลงทุนและประเภทสมาชิก
ที่เหมาะสมกับนโยบายการลงทุนนี้



ประเภททรัพย์สินและสัดส่วนการลงทุน



ผลการดำเนินงาน



ความเสี่ยงจากการลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ข้อมูลอื่นๆ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ทาวเวอร์ ชั้น 32 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์ 02-686-6100 โทรสาร 02-670-0430 www.ktam.co.th



ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน

เนื่องจากสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพแต่ละคนมีความคาดหวังต่อผลตอบแทน และระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ต่างกัน จึงควรมีโอกาสได้เลือกนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับตนเอง และสามารถปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุนได้ตามความเหมาะสมของแต่ละช่วงอายุ เพื่อให้เงินออมในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีโอกาสเติบโต และเพียงพอที่จะรองรับชีวิตหลังเกษียณ ตัวอย่างเช่น สมาชิกที่เป็นวัยหนุ่มสาว มีระยะเวลาในการลงทุนผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอีกนาน สามารถยอมรับความผันผวนของราคาทรัพย์สินที่ลงทุนได้มาก น่าจะมีโอกาสได้ลงทุนในนโยบายการลงทุนตราสารทุน เพื่อให้มีโอกาสได้รับผลตอบแทนในระยะยาวที่สูงกว่าการลงทุนในนโยบายการลงทุนตราสารหนี้ ในขณะที่สมาชิกที่ใกล้เกษียณ มีระยะเวลาในการลงทุนอีกไม่นาน ต้องการรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ ควรมีนโยบายการลงทุนตราสารหนี้ให้เลือกลงทุน เพื่อลดความเสี่ยงของการขาดทุนจากความผันผวนของราคาตราสารทุน จนทำให้เงินที่ได้รับจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพไม่พอใช้จ่ายหลังเกษียณ



วัตถุประสงค์การลงทุนและประเภทสมาชิกที่เหมาะสมกับนโยบายการลงทุนนี้

นโยบายการลงทุนนี้ เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้น ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุน และทำให้ขาดทุนได้
- สมาชิกที่คาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป
- สมาชิกที่อยากให้ออมเงิน PVD เติบโตเพื่อรองรับชีวิตหลังเกษียณ

นโยบายการลงทุนนี้ **ไม่**เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ



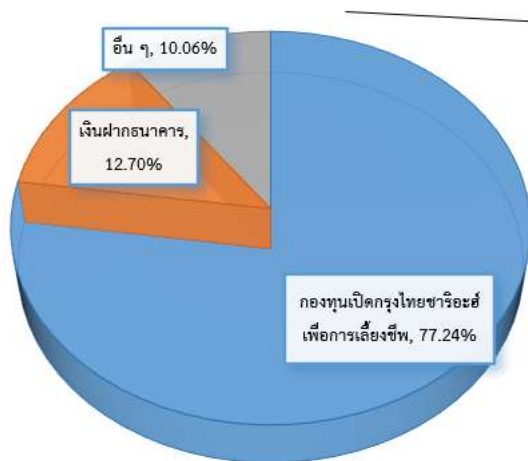
ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- สอบถามคณะกรรมการกองทุน
- ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเลือกนโยบายได้ที่ www.thaipvd.com

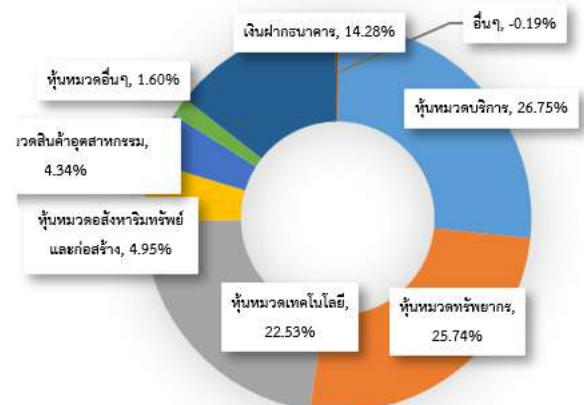


ประเภททรัพย์สินและสัดส่วนการลงทุน

นโยบายลงทุนผ่านหน่วยลงทุน กองทุนเปิดกรุงไทยชาริอะฮ์เพื่อการเลี้ยงชีพ (KSRMF) เน้นลงทุนส่วนใหญ่ในตราสารทุนที่ผ่านเกณฑ์การคัดเลือกตามหลักศาสนาอิสลามที่มีผลประกอบการและมีแนวโน้มการเจริญเติบโตอยู่ในเกณฑ์ดี โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารอื่น ๆ และ/หรือเงินฝากที่ผ่านเกณฑ์การคัดเลือกตามหลักศาสนาอิสลาม ทั้งนี้ หลักทรัพย์ที่กองทุนจะลงทุนได้ผ่านการหารือหลักการลงทุนตามหลักศาสนาอิสลามกับคณะกรรมการศาสนาของกองทุนเป็นที่เรียบร้อยแล้ว



สัดส่วนการลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ



สัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุน

หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

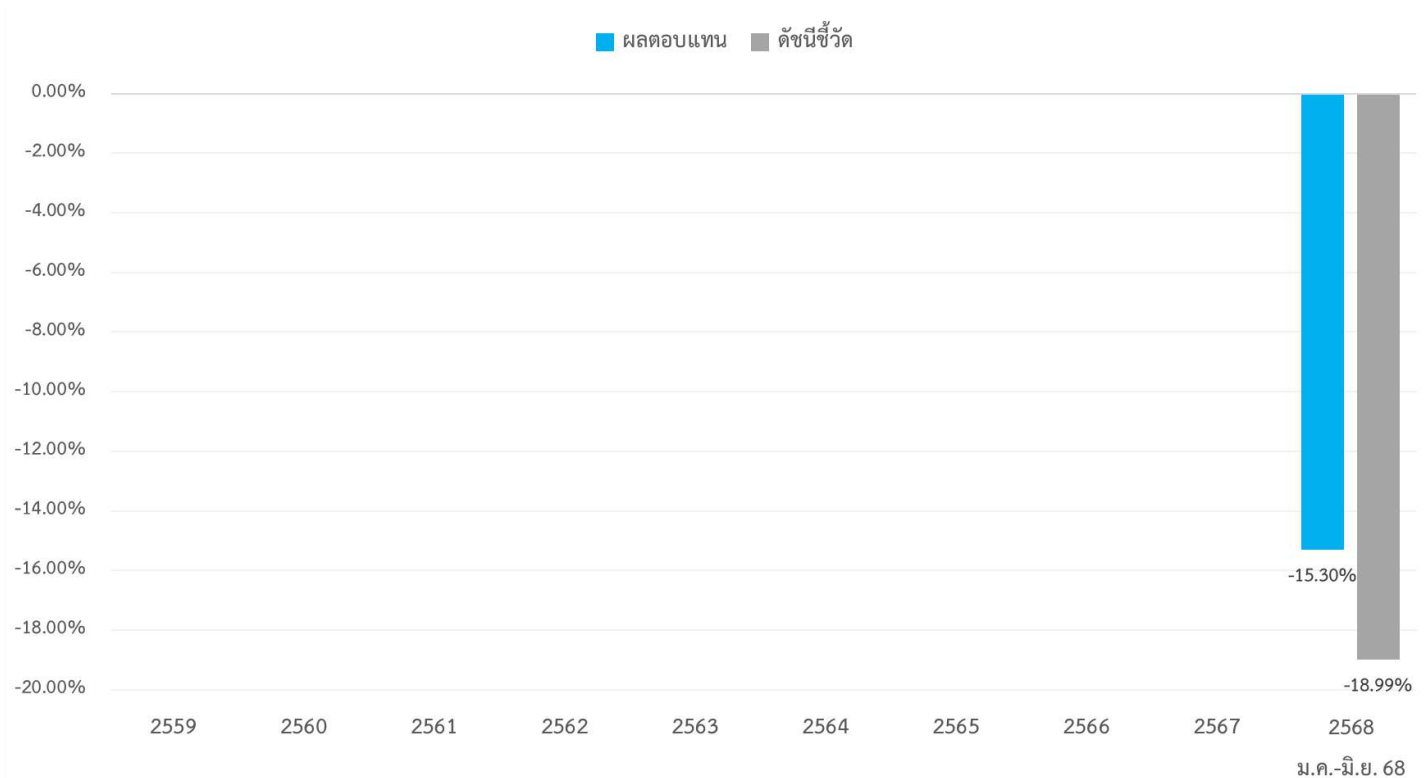
สมาชิกสามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมของ กองทุนเปิดกรุงไทยชาริอะฮ์เพื่อการเลี้ยงชีพ (KSRMF)

ได้ที่ <https://www.ktam.co.th/rmf-ltf-fund-detail.aspx?IdF=10>



ผลการดำเนินงาน

* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต *



ค่าความผันผวนของการดำเนินงาน (standard deviation: SD) ของผลตอบแทน = N/A ต่อปี

ค่าความผันผวนของการดำเนินงาน (standard deviation: SD) ของความเสี่ยง(ตัวชี้วัด) = N/A ต่อปี

หมายเหตุ :

1. คำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนสุทธิต่อปี (annualized)
2. กรณีนโยบายเริ่มจัดตั้ง/บริหารการลงทุนปีแรกไม่เต็มปี ผลตอบแทนและดัชนีชี้วัด (benchmark) คำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนสะสม (cumulative)
3. นโยบายเริ่มจัดตั้ง/บริหารการลงทุน เมื่อวันที่ 4 มกราคม 2568
4. กรณีนโยบายจัดตั้ง/บริหารการลงทุนไม่ถึง 10 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้ง/บริหารการลงทุน
5. ดัชนีชี้วัดใช้เปรียบเทียบกับผลตอบแทนในช่วงเวลาเดียวกัน เพื่อประเมินฝีมือการบริหารจัดการลงทุนของผู้จัดการกองทุน คือ 100% of SET Total Return

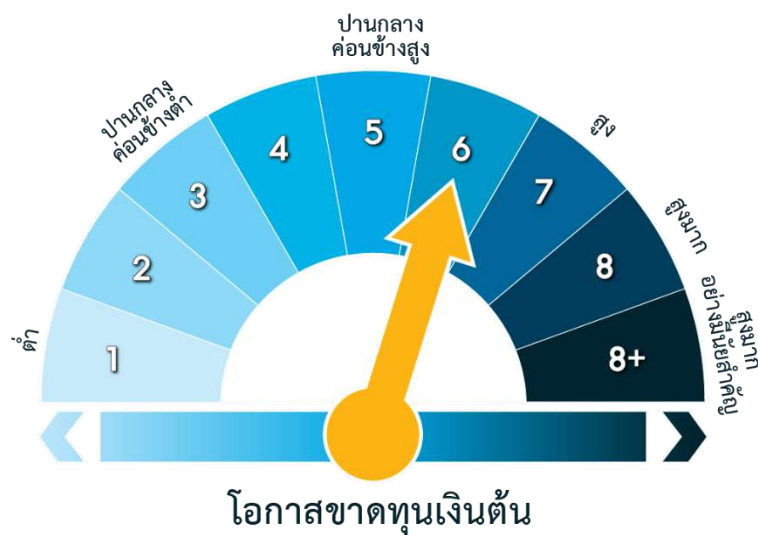


ความเสี่ยงจากการลงทุน

ความเสี่ยงของนโยบายลงทุนผ่านหน่วยลงทุน กองทุนเปิดกรุงไทยชาร์ริเอส์เพื่อการเลี้ยงชีพ (KS RMF) อาจเกิดขึ้นได้จาก

- ความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาตราสาร (Market Risk)
- ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)
- ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)
- ความเสี่ยงทางธุรกิจ (Business Risk)
- ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High Concentration Risk)
(สามารถอ่านคำอธิบายเพิ่มเติมได้จากท้ายรายงานฉบับนี้)

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของนโยบายการลงทุน





ค่าธรรมเนียม

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนโยบาย ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

ค่าธรรมเนียมรายนโยบาย ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ยังไม่รวมค่าธรรมเนียมกรณีลงทุนผ่านกองทุนรวม (ถ้ามี))	
- ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน (Management fee) - ค่าใช้จ่ายรวม (Total expenses) ● การคำนวณค่าธรรมเนียมในรอบการคำนวณ ดังนี้ (ค่าธรรมเนียม (บาท) / ค่าเฉลี่ย(ต้นทุน+ปลายงวด) ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ(บาท)) * 100 ● ยกเว้นค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ในส่วน ที่ได้ลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการของ KTAM และยกเว้นค่าธรรมเนียม Front-End และ Back-End	ไม่มี 0.0398% ต่อปีของ NAV
การลงทุนผ่านกองทุนรวม	☒ มี ☐ ไม่มี
การเก็บค่าธรรมเนียมรวมในระดับกองทุนรวม (total expenses) ในส่วนที่ลงทุนผ่านกองทุนรวมภายใต้ KTAM	☒ มี ☐ ไม่มี
กองทุนเปิดกรุงไทยซาริอะฮ์เพื่อการเลี้ยงชีพ (KSMMF) - อัตราส่วนเงินลงทุน 77.24%	- อัตราที่เรียกเก็บจริง 1.81% ต่อปีของ NAV - อัตราค่าธรรมเนียมสูงสุดไม่เกิน 3.74% ต่อปีของ NAV

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนายจ้าง

ค่าธรรมเนียมทะเบียนสมาชิก	ตามที่เจรจาตกลงกัน และเปิดเผยต่อนายจ้างแต่ละราย
ค่าใช้จ่ายอื่น (ถ้ามี)	ตามที่เจรจาตกลงกัน และเปิดเผยต่อนายจ้างแต่ละราย

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากสมาชิกกองทุน

ค่าธรรมเนียมออกรหัส E-Provident Fund	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมขอคงเงินไว้ในกองทุน	500 บาท/ปี
ค่าธรรมเนียมขอรับเงินเป็นงวด - ครั้งแรก - ค่าธรรมเนียมรายงวด	500 บาท 100 บาท/งวด
ค่าธรรมเนียมการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน	2 ครั้งต่อปี ไม่มีค่าธรรมเนียม



ข้อมูลอื่นๆ

ช่องทางขอรับคำแนะนำในการเลือก/เปลี่ยนนโยบายการลงทุน	สมาชิกสามารถขอคำแนะนำจากคณะกรรมการกองทุน หรือสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-686-6100 ต่อ ฝ่ายกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
ช่องทางศึกษาข้อมูลการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน เช่น ความถี่ที่สมาชิกสามารถเปลี่ยนนโยบายการลงทุนได้ ช่องทางในการยื่นขอเปลี่ยนนโยบายการลงทุน วันที่ บลจ. ดำเนินการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน ข้อมูลของนโยบายการลงทุนอื่นๆ	สมาชิกสามารถศึกษาข้อมูลจากข้อบังคับกองทุน/สอบถามข้อมูลจาก คณะกรรมการกองทุน หรือท่านสามารถทำการเปลี่ยนนโยบาย หรือแผนการลงทุน ผ่าน Website : www.ktam.co.th / Application : KTAM PVD FUND หรือสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-686-6100 ต่อ ฝ่ายทะเบียนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
ช่องทางการออมต่อเมื่อออกจากงาน/เกษียณ เช่น การคงเงิน การรับเงินเป็นงวด RMF for PVD กองทุนรวมที่ส่งคำสั่งขายหน่วยลงทุน เพื่อรับเงินเป็นรายงวดได้ เป็นต้น	สมาชิกสามารถศึกษาข้อมูลจากข้อบังคับกองทุน/สอบถามข้อมูลจาก คณะกรรมการกองทุน หรือสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-686-6100 ต่อ ฝ่ายกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

คำอธิบายเพิ่มเติม

ความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาตราสาร (Market Risk)

คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของราคา หรือผลตอบแทนโดยรวมของตราสารปรับตัวขึ้น - ลง โดยได้รับผลกระทบจากปัจจัยทางเศรษฐกิจ หรือภาวะตลาด เช่น การเมือง เศรษฐกิจ ความผันผวนของค่าเงิน อัตราดอกเบี้ย เป็นต้น

ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถจ่ายคืนเงินต้น และหรือผลตอบแทนได้ตามที่กำหนด

ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk) คือ

ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ซื้อหรือขายตราสารไม่ได้ในระยะเวลาหรือราคาตามที่กำหนดไว้ เนื่องจากโอกาสในการซื้อหรือขายตราสารมีจำกัด

ความเสี่ยงทางธุรกิจ (Business Risk) คือ

ความเสี่ยงที่เกิดจากผลการดำเนินงานของผู้ออกตราสารที่กองทุนไปลงทุน ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงความสามารถในการทำกำไรของบริษัท โดยเฉพาะมีสาเหตุจากภาวะการแข่งขัน ความผิดพลาดของผู้บริหาร เป็นต้น ทำให้ผู้ลงทุนในตราสารต้องสูญเสียเงินลงทุนได้

ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High 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

สรุปข้อมูลสำคัญของนโยบายการลงทุน

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว



หลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย
Krungthai Asset Management

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
การเข้าร่วมการต่อต้านการทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ
(Global Equity Fund : Feeder Fund) (KT-GEQ-A)

กองทุนตราสารทุน : กองทุนฟีดเดอร์
กองทุนที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยง ตปท.



ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน



วัตถุประสงค์การลงทุนและประเภทสมาชิก
ที่เหมาะสมกับนโยบายการลงทุนนี้



ประเภททรัพย์สินและสัดส่วนการลงทุน



ผลการดำเนินงาน



ความเสี่ยงจากการลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ข้อมูลอื่นๆ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ทาวเวอร์ ชั้น 32 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์ 02-686-6100 โทรสาร 02-670-0430 www.ktam.co.th



ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน

เนื่องจากสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพแต่ละคนมีความคาดหวังต่อผลตอบแทน และระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ต่างกัน จึงควรมีโอกาสได้เลือกนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับตนเอง และสามารถปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุนได้ตามความเหมาะสมของแต่ละช่วงอายุ เพื่อให้เงินออมในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีโอกาสเติบโต และเพียงพอที่จะรองรับชีวิตหลังเกษียณ ตัวอย่างเช่น สมาชิกที่เป็นวัยหนุ่มสาว มีระยะเวลาในการลงทุนผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอีกนาน สามารถยอมรับความผันผวนของราคาทรัพย์สินที่ลงทุนได้มาก น่าจะมีโอกาสได้ลงทุนในนโยบายการลงทุนตราสารทุน เพื่อให้มีโอกาสได้รับผลตอบแทนในระยะยาวที่สูงกว่าการลงทุนในนโยบายการลงทุนตราสารหนี้ ในขณะที่สมาชิกที่ใกล้เกษียณ มีระยะเวลาในการลงทุนอีกไม่นาน ต้องการรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ ควรเลือกนโยบายการลงทุนตราสารหนี้ให้เลือกลงทุน เพื่อลดความเสี่ยงของการขาดทุนจากความผันผวนของราคาตราสารทุน จนทำให้เงินที่ได้รับจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพไม่พอใช้จ่ายหลังเกษียณ



วัตถุประสงค์การลงทุนและประเภทสมาชิกที่เหมาะสมกับนโยบายการลงทุนนี้

นโยบายการลงทุนนี้ เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้น ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุน และทำให้ขาดทุนได้
- สมาชิกที่คาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป
- สมาชิกที่อยากให้ออมเงิน PVD เติบโตเพื่อรองรับชีวิตหลังเกษียณ

นโยบายการลงทุนนี้ **ไม่**เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ



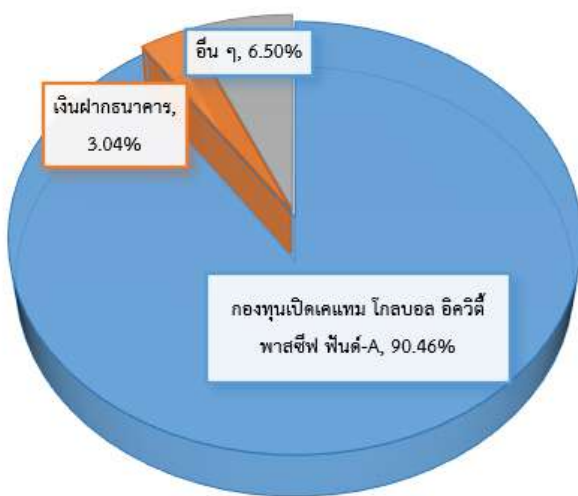
ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- สอบถามคณะกรรมการกองทุน
- ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเลือกนโยบายได้ที่ www.thaipvd.com

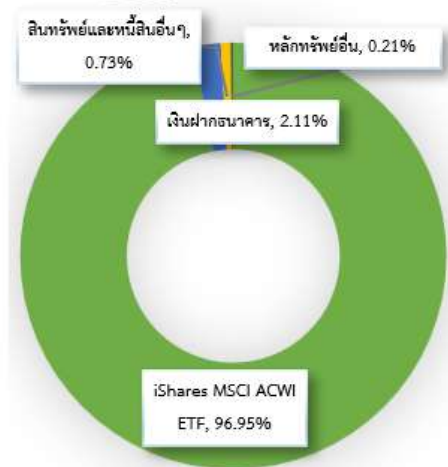


ประเภททรัพย์สินและสัดส่วนการลงทุน

นโยบายลงทุนผ่านหน่วยลงทุน กองทุนเปิดเคแอม โกลบอล อีควิตี้ พาสซีฟ ฟันด์ (ชนิดสะสมมูลค่า) (KT-GEQ-A) เป็นการลงทุนในต่างประเทศ เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน iShares MSCI ACWI ETF (กองทุนหลัก) เพียงกองเดียว ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม



สัดส่วนการลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ



สัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุน

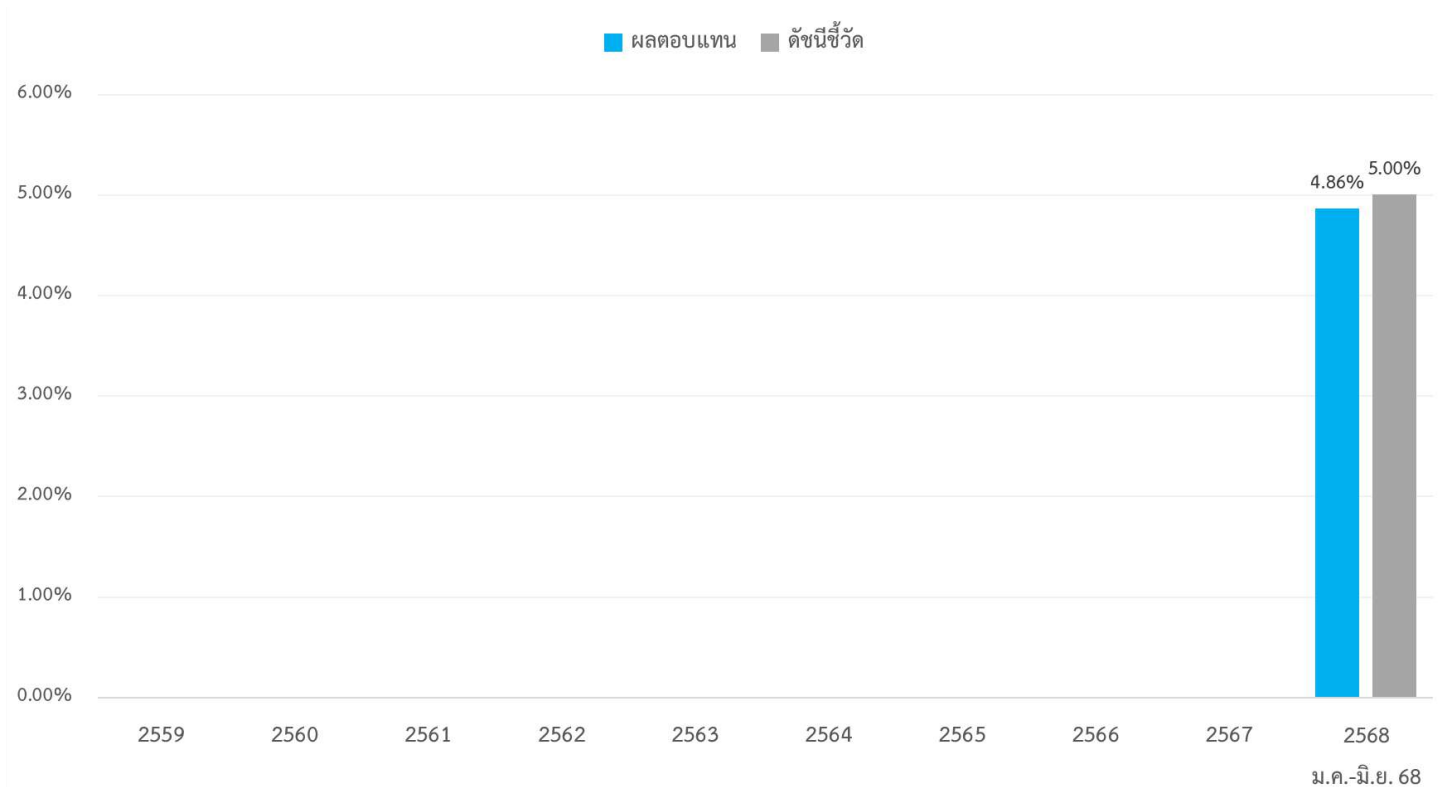
หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

สมาชิกสามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมของ กองทุนเปิดเคแอม โกลบอล อีควิตี้ พาสซีฟ ฟันด์ (ชนิดสะสมมูลค่า) (KT-GEQ-A) ได้ที่ <https://www.ktam.co.th/fif-fund-detail.aspx?IdF=75>



ผลการดำเนินงาน

* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต *



ค่าความผันผวนของการดำเนินงาน (standard deviation: SD) ของผลตอบแทน = N/A ต่อปี

ค่าความผันผวนของการดำเนินงาน (standard deviation: SD) ของความเสี่ยง(ตัวชี้วัด) = N/A ต่อปี

หมายเหตุ :

1. คำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนสุทธิต่อปี (annualized)
2. กรณีนโยบายเริ่มจัดตั้ง/บริหารการลงทุนปีแรกไม่เต็มปี ผลตอบแทนและดัชนีชี้วัด (benchmark) คำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนสะสม (cumulative)
3. นโยบายเริ่มจัดตั้ง/บริหารการลงทุน เมื่อวันที่ 4 มกราคม 2568
4. กรณีนโยบายจัดตั้ง/บริหารการลงทุนไม่ถึง 10 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้ง/บริหารการลงทุน
5. ดัชนีชี้วัดใช้เปรียบเทียบกับผลตอบแทนในช่วงเวลาเดียวกัน เพื่อประเมินฝีมือการบริหารจัดการลงทุนของผู้จัดการกองทุน คือ Performance of Master Fund (KT-GEQ-A)



ความเสี่ยงจากการลงทุน

ความเสี่ยงของนโยบายลงทุนผ่านหน่วยลงทุน กองทุนเปิดเคแอม โกลบอล อีคิวดี พาสซีฟ ฟันด์ (ชนิดสะสมมูลค่า) (KT-GEQ-A) อาจเกิดขึ้นได้จาก

- ความเสี่ยงทางตลาด (Market Risk)
- ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)
- ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk)
- ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Counterparty Risk)
- ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk)
- ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของหลักทรัพย์ (Liquidity Risk)
- ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)
- ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (repatriation risk)
- ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High Concentration Risk)
- ความเสี่ยงของตราสารอนุพันธ์ (Derivative Risk)

(สามารถอ่านคำอธิบายเพิ่มเติมได้จากท้ายรายงานฉบับนี้)

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของนโยบายการลงทุน





ค่าธรรมเนียม

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนโยบาย ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

ค่าธรรมเนียมรายนโยบาย ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ยังไม่รวมค่าธรรมเนียมกรณีลงทุนผ่านกองทุนรวม (ถ้ามี))	
- ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน (Management fee) - ค่าใช้จ่ายรวม (Total expenses)	ไม่มี 0.0157% ต่อปีของ NAV
● การคำนวณค่าธรรมเนียมในรอบการคำนวณ ดังนี้ <i>(ค่าธรรมเนียม (บาท) / ค่าเฉลี่ย(ต้นงวด+ปลายงวด) ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ(บาท)) * 100</i> ● ยกเว้นค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ในส่วนที่ได้ลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการของ KTAM และยกเว้นค่าธรรมเนียม Front-End และ Back-End	
การลงทุนผ่านกองทุนรวม	☒ มี ☐ ไม่มี
การเก็บค่าธรรมเนียมรวมในระดับกองทุนรวม (total expenses) ในส่วนที่ลงทุนผ่านกองทุนรวมภายใต้ KTAM	☒ มี ☐ ไม่มี
กองทุนเปิดเคแอม โกลบอล อีควิตี้ พาสซีฟ ฟันด์ (ชนิดสะสมมูลค่า) (KT-GEQ-A) - อัตราส่วนเงินลงทุน 90.46%	- อัตราที่เรียกเก็บจริง 0.67% ต่อปีของ NAV - อัตราค่าธรรมเนียมสูงสุดไม่เกิน 5.35% ต่อปีของ NAV

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนายจ้าง

ค่าธรรมเนียมทะเบียนสมาชิก	ตามที่เจรจาตกลงกัน และเปิดเผยต่อนายจ้างแต่ละราย
ค่าใช้จ่ายอื่น (ถ้ามี)	ตามที่เจรจาตกลงกัน และเปิดเผยต่อนายจ้างแต่ละราย

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากสมาชิกกองทุน

ค่าธรรมเนียมออกรหัส E-Provident Fund	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมขอคงเงินไว้ในกองทุน	500 บาท/ปี
ค่าธรรมเนียมขอรับเงินเป็นงวด - ครั้งแรก - ค่าธรรมเนียมรายงวด	500 บาท 100 บาท/งวด
ค่าธรรมเนียมการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน	2 ครั้งต่อปี ไม่มีค่าธรรมเนียม



ข้อมูลอื่นๆ

ช่องทางขอรับคำแนะนำในการเลือก/เปลี่ยนนโยบายการลงทุน	สมาชิกสามารถขอคำแนะนำจากคณะกรรมการกองทุน หรือสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพฯ จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-686-6100 ต่อ ฝ่ายกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
ช่องทางศึกษาข้อมูลการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน เช่น ความถี่ที่สมาชิกสามารถเปลี่ยนนโยบายการลงทุนได้ ช่องทางในการยื่นขอเปลี่ยนนโยบายการลงทุน วันที่ บลจ. ดำเนินการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน ข้อมูลของนโยบายการลงทุนอื่นๆ	สมาชิกสามารถศึกษาข้อมูลจากข้อบังคับกองทุน/สอบถามข้อมูลจาก คณะกรรมการกองทุน หรือท่านสามารถทำการเปลี่ยนนโยบาย หรือแผนการลงทุน ผ่าน Website : www.ktam.co.th / Application : KTAM PVD FUND หรือสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพฯ จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-686-6100 ต่อ ฝ่ายทะเบียนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
ช่องทางการออมต่อเมื่อออกจากงาน/เกษียณ เช่น การคงเงิน การรับเงินเป็นงวด RMF for PVD กองทุนรวมที่ส่งคำสั่งขายหน่วยลงทุน เพื่อรับเงินเป็นรายงวดได้ เป็นต้น	สมาชิกสามารถศึกษาข้อมูลจากข้อบังคับกองทุน/สอบถามข้อมูลจาก คณะกรรมการกองทุน หรือสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพฯ จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-686-6100 ต่อ ฝ่ายกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

คำอธิบายเพิ่มเติม

ความเสี่ยงทางตลาด (Market Risk)

คือ ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ / ทรัพย์สินในตลาดต่างประเทศที่

อาจปรับตัวขึ้นลง โดยได้รับผลกระทบจากปัจจัยทางเศรษฐกิจ สังคม หรือภาวะตลาด เช่น การเมืองของแต่ละประเทศ

เศรษฐกิจ สถานการณ์ของตลาดเงินตลาดทุน ความผันผวนของค่าเงิน อัตราดอกเบี้ย เป็นต้น ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อราคาของตราสารที่กองทุนหลักลงทุนไว้ และส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนมีความผันผวน

ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระคืนเงินต้น และ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด เช่น บริษัทดังกล่าว

อาจประสบปัญหาทางการเงิน เป็นต้น ซึ่งจะส่งผลต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเปิดเคแอม โกลบอล อีควิตี้ พาสซีฟ ฟันด์

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Rate Risk)

หมายถึง การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนใน ช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อนก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกัน ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าวอาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่ความเสี่ยงในเรื่องคู่สัญญาในการทำสัญญาป้องกัน

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Counterparty Risk)

คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากคู่สัญญาในการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนมีฐานะการเงินด้อยลงจนไม่อาจดำเนินการให้เป็นไปตามสัญญาได้

ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk)

คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงผู้บริหาร, การเปลี่ยนแปลงนโยบายทางด้านเศรษฐกิจและการเมือง หรือสาเหตุอื่นๆ จนทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด

ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของหลักทรัพย์ (Liquidity Risk)

คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่หลักทรัพย์ที่กองทุนไปลงทุนไว้ขาดสภาพคล่องในการซื้อขาย

ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)

คือ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นเนื่องจากฐานะทางการเงิน หรือ ผลการดำเนินงานของธุรกิจซึ่งจะส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นของธุรกิจนั้นๆ ให้มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นหรือลดลง

ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (repatriation risk)

เนื่องจากการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจะต้องปฏิบัติตามกฎหมาย หลักเกณฑ์ กฎระเบียบของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน ซึ่งอาจแตกต่างจากที่บังคับใช้ในประเทศไทย ซึ่งโดยหลักการปฏิบัติงาน บริษัทจัดการฯ จะมีการศึกษาถึงกฎหมายระเบียบ กระบวนการหรือขั้นตอนในการทำธุรกรรมเพื่อลงทุน ตลอดจนประเด็นความเสี่ยงต่างๆ ที่เกี่ยวข้องก่อนการลงทุนแต่ในภาวะการณ์ลงทุนจริง กองทุนอาจเผชิญกับเหตุการณ์อื่นไม่สามารถคาดการณ์ได้ หรือนอกเหนือความควบคุม เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงใดๆ ที่กระทบต่อการลงทุน อาทิเช่น การเปลี่ยนแปลงกฎหมายหรือกฎระเบียบของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน การเปลี่ยนแปลงนโยบายของผู้ควบคุมกฎระเบียบของแต่ละประเทศ ซึ่งกระทบต่อดัชนี ค่าใช้จ่าย ภาระทางภาษีทำให้ไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดการณ์ หรืออาจมีการจำกัดการโอนเงินออกนอกประเทศ หรือจำกัดหรือห้ามแลกเปลี่ยน

เงินตรา ทำให้ไม่สามารถนำเงินลงทุนกลับเข้าประเทศหรือแปลงกลับเป็นสกุลเงินบาทได้ เป็นต้น ในกรณีดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าเงินลงทุน รวมถึงกระทบต่อสภาพคล่องของกองทุน ความเสี่ยงที่เกิดจากการย้ายการลงทุนไปกองทุนอื่น กรณีที่การลงทุนในกองทุนต่างประเทศ ไม่เหมาะสม บริษัทจัดการอาจพิจารณาย้ายการลงทุนไปยังกองทุนต่างประเทศอื่นที่มีนโยบายการลงทุนสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของกองทุน

ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High Concentration Risk)

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

ความเสี่ยงของตราสารอนุพันธ์ (Derivative Risk)

กองทุนอาจใช้ตราสารอนุพันธ์เพื่อการลดความเสี่ยง (ป้องกันความเสี่ยง) ตราสารอนุพันธ์อาจมีการขึ้นลงผันผวน (Volatile) มากกว่าหลักทรัพย์อ้างอิง ดังนั้น หากกองทุนมีการลงทุนในหลักทรัพย์ ดังกล่าวย่อมทำให้สินทรัพย์ของกองมีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying Security)

สรุปข้อมูลสำคัญของนโยบายการลงทุน

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว



หลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย
Krungthai Asset Management

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
การเข้าร่วมการต่อต้านการทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

หน่วยลงทุนของกองทุนเปิดกรุงไทย พร็อพเพอร์ตี้ แอนด์ อินฟรา
สตรัคเจอร์ เฟ้ดจ์ซิเบิล (ชนิดสะสมมูลค่า)

(Property and Infrastructure : Feeder Fund) (KT-PIF-A)

กองทุนทรัพย์สินทางเลือก : กองทุนฟีดเดอร์
กองทุนที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและ ดปท.



ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน



วัตถุประสงค์การลงทุนและประเภทสมาชิก
ที่เหมาะสมกับนโยบายการลงทุนนี้



ประเภททรัพย์สินและสัดส่วนการลงทุน



ผลการดำเนินงาน



ความเสี่ยงจากการลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ข้อมูลอื่นๆ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ทาวเวอร์ ชั้น 32 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์ 02-686-6100 โทรสาร 02-670-0430 www.ktam.co.th



ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน

เนื่องจากสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพแต่ละคนมีความคาดหวังต่อผลตอบแทน และระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ต่างกัน จึงควรมีโอกาสได้เลือกนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับตนเอง และสามารถปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุนได้ตามความเหมาะสมของแต่ละช่วงอายุ เพื่อให้เงินออมในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีโอกาสเติบโต และเพียงพอที่จะรองรับชีวิตหลังเกษียณ ตัวอย่างเช่น สมาชิกที่เป็นวัยหนุ่มสาว มีระยะเวลาในการลงทุนผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอีกนาน สามารถยอมรับความผันผวนของราคาทรัพย์สินที่ลงทุนได้มาก น่าจะมีโอกาสได้ลงทุนในนโยบายการลงทุนตราสารทุน เพื่อให้มีโอกาสได้รับผลตอบแทนในระยะยาวที่สูงกว่าการลงทุนในนโยบายการลงทุนตราสารหนี้ ในขณะที่สมาชิกที่ใกล้เกษียณ มีระยะเวลาในการลงทุนอีกไม่นาน ต้องการรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ ควรมีนโยบายการลงทุนตราสารหนี้ให้เลือกลงทุน เพื่อลดความเสี่ยงของการขาดทุนจากความผันผวนของราคาตราสารทุน จนทำให้เงินที่ได้รับจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพไม่พอใช้จ่ายหลังเกษียณ



วัตถุประสงค์การลงทุนและประเภทสมาชิกที่เหมาะสมกับนโยบายการลงทุนนี้

นโยบายการลงทุนนี้ เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่สามารถรับความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นหรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุน และทำให้ขาดทุนได้
- สมาชิกที่ต้องการลงทุนในทรัพย์สินทางเลือกเพื่อกระจายการลงทุน
- สมาชิกที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยคาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป
- สมาชิกที่อยากให้เงิน PVD เติบโตเพื่อรองรับชีวิตหลังเกษียณ

นโยบายการลงทุนนี้ **ไม่**เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ



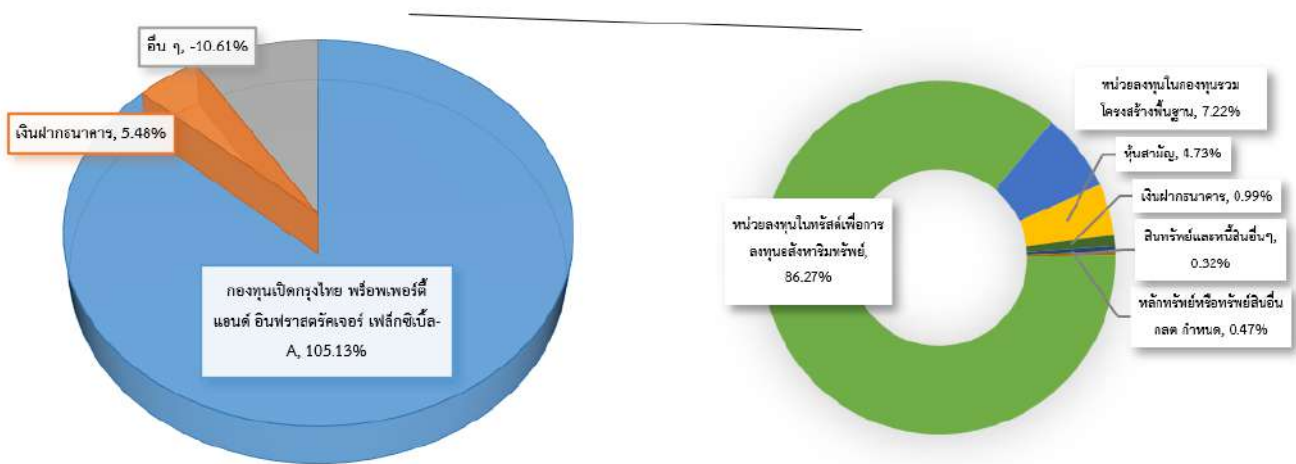
ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- สอบถามคณะกรรมการกองทุน
- ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเลือกนโยบายได้ที่ www.thaipvd.com



ประเภททรัพย์สินและสัดส่วนการลงทุน

นโยบายลงทุนผ่านหน่วยลงทุน กองทุนเปิดกรุงไทย พร็อพเพอร์ตี้ แอนด์ อินฟราสตรัคเจอร์ เฟล็กซิเบิล (ชนิดสะสมมูลค่า) (KT-PIF-A) มีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินทั้งในและต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือ โครงสร้างพื้นฐาน โดยเฉลี่ยในรอบบัญชี ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ



สัดส่วนการลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

สัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุน

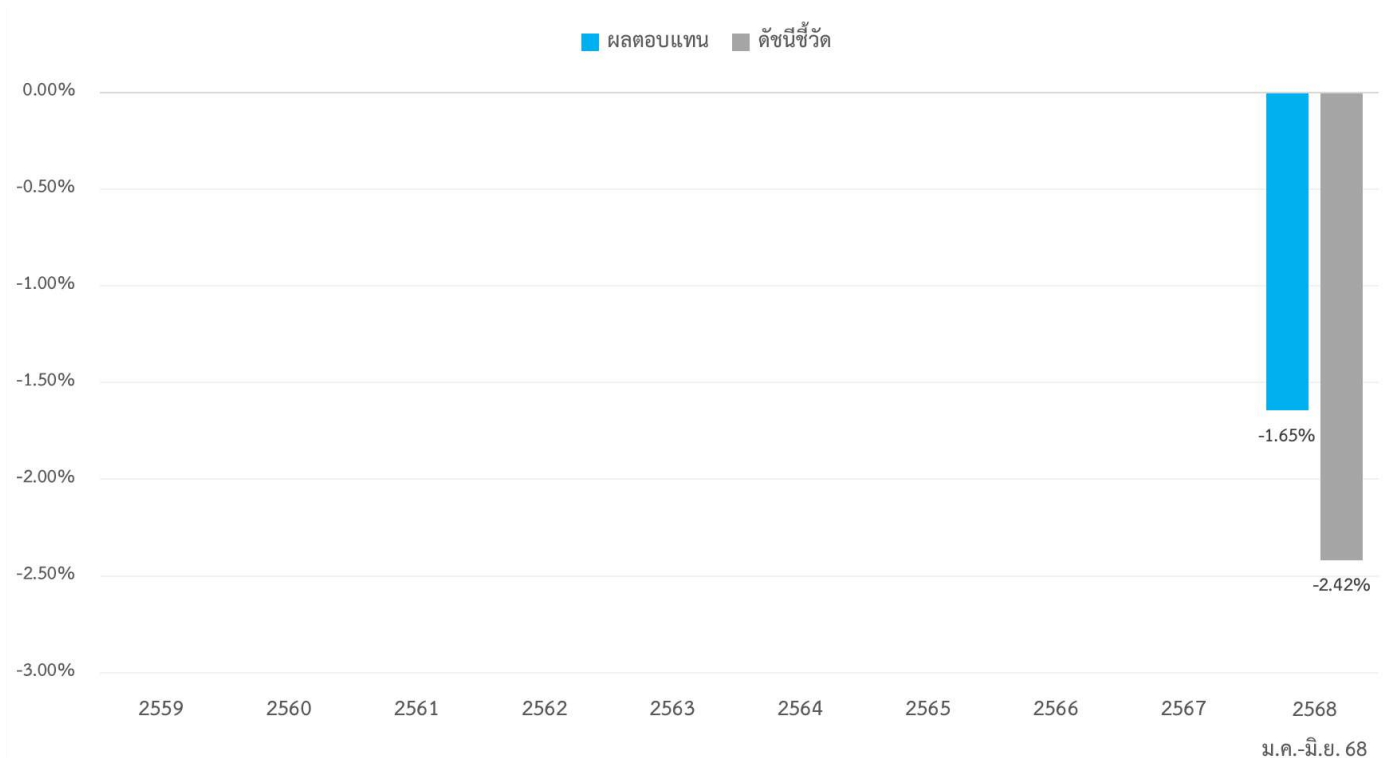
หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

สมาชิกสามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมของ กองทุนเปิดกรุงไทย พร็อพเพอร์ตี้ แอนด์ อินฟราสตรัคเจอร์ เฟล็กซิเบิล (ชนิดสะสมมูลค่า) (KT-PIF-A) ได้ที่ <https://www.ktam.co.th/mutual-fund-detail.aspx?IdF=20>



ผลการดำเนินงาน

* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต *



ค่าความผันผวนของการดำเนินงาน (standard deviation: SD) ของผลตอบแทน = N/A ต่อปี

ค่าความผันผวนของการดำเนินงาน (standard deviation: SD) ของความเสี่ยง(ตัวชี้วัด) = N/A ต่อปี

หมายเหตุ :

1. คำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนสุทธิต่อปี (annualized)
2. กรณีนโยบายเริ่มจัดตั้ง/บริหารการลงทุนปีแรกไม่เต็มปี ผลตอบแทนและดัชนีชี้วัด (benchmark) คำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนสะสม (cumulative)
3. นโยบายเริ่มจัดตั้ง/บริหารการลงทุน เมื่อวันที่ 4 มกราคม 2568
4. กรณีนโยบายจัดตั้ง/บริหารการลงทุนไม่ถึง 10 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้ง/บริหารการลงทุน
5. ดัชนีชี้วัดใช้เปรียบเทียบกับผลตอบแทนในช่วงเวลาเดียวกัน เพื่อประเมินฝีมือการบริหารจัดการลงทุนของผู้จัดการกองทุน คือ Performance of Master Fund (KT-PIF-A)



ความเสี่ยงจากการลงทุน

ความเสี่ยงของนโยบายลงทุนผ่านหน่วยลงทุน กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ อาจเกิดขึ้นได้จาก

- ความเสี่ยงจากรายได้ของกองทุนรวมขึ้นอยู่กับภาวะทางเศรษฐกิจของผู้เช่า
- ความเสี่ยงในอนาคตที่อาจต้องหาแหล่งเงินทุนจากภายนอก
- ความเสี่ยงจากการให้เช่าพื้นที่เพื่อการค้าปลีก และการเพิ่มขึ้นของต้นทุนในการดำเนินงาน
- ความเสี่ยงจากภัยธรรมชาติ การก่อการร้าย สงคราม และเหตุสุดวิสัยอื่นๆ
- ความเสี่ยงจากการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์)

(สามารถอ่านคำอธิบายเพิ่มเติมได้จากท้ายรายงานฉบับนี้)

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของนโยบายการลงทุน





ค่าธรรมเนียม

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนโยบาย ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

ค่าธรรมเนียมรายนโยบาย ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ยังไม่รวมค่าธรรมเนียมกรณีลงทุนผ่านกองทุนรวม (ถ้ามี))	
- ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน (Management fee) - ค่าใช้จ่ายรวม (Total expenses)	ไม่มี 0.0466% ต่อปีของ NAV
● การคำนวณค่าธรรมเนียมในรอบการคำนวณ ดังนี้ (ค่าธรรมเนียม (บาท) / ค่าเฉลี่ย(ต้นงวด+ปลายงวด) ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ(บาท)) * 100 ● ยกเว้นค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ในส่วนที่ได้ลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการของ KTAM และยกเว้นค่าธรรมเนียม Front-End และ Back-End	
การลงทุนผ่านกองทุนรวม	☒ มี ☐ ไม่มี
การเก็บค่าธรรมเนียมรวมในระดับกองทุนรวม (total expenses) ในส่วนที่ลงทุนผ่านกองทุนรวมภายใต้ KTAM	☒ มี ☐ ไม่มี
กองทุนเปิดกรุงไทย พร็อพเพอร์ตี้ แอนด์ อินฟราสตรัคเจอร์ เฟล็กซิเบิล (ชนิดสะสมมูลค่า) (KT-PIF-A) - อัตราส่วนเงินลงทุน 105.13%	- อัตราที่เรียกเก็บจริง 1.69% ต่อปีของ NAV - อัตราค่าธรรมเนียมสูงสุดไม่เกิน 5.35% ต่อปีของ NAV

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนายจ้าง

ค่าธรรมเนียมทะเบียนสมาชิก	ตามที่เจรจาตกลงกัน และเปิดเผยต่อนายจ้างแต่ละราย
ค่าใช้จ่ายอื่น (ถ้ามี)	ตามที่เจรจาตกลงกัน และเปิดเผยต่อนายจ้างแต่ละราย

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากสมาชิกกองทุน

ค่าธรรมเนียมออกรหัส E-Provident Fund	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมขอคงเงินไว้ในกองทุน	500 บาท/ปี
ค่าธรรมเนียมขอรับเงินเป็นงวด - ครั้งแรก - ค่าธรรมเนียมรายงวด	500 บาท 100 บาท/งวด
ค่าธรรมเนียมการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน	2 ครั้งต่อปี ไม่มีค่าธรรมเนียม



ข้อมูลอื่นๆ

ช่องทางขอรับคำแนะนำในการเลือก/เปลี่ยนนโยบายการลงทุน	สมาชิกสามารถขอคำแนะนำจากคณะกรรมการกองทุน หรือสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-686-6100 ต่อ ฝ่ายกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
ช่องทางศึกษาข้อมูลการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน เช่น ความถี่ที่สมาชิกสามารถเปลี่ยนนโยบายการลงทุนได้ ช่องทางในการยื่นขอเปลี่ยนนโยบายการลงทุน วันที่ บลจ. ดำเนินการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน ข้อมูลของนโยบายการลงทุนอื่นๆ	สมาชิกสามารถศึกษาข้อมูลจากข้อบังคับกองทุน/สอบถามข้อมูลจาก คณะกรรมการกองทุน หรือท่านสามารถทำการเปลี่ยนนโยบาย หรือแผนการลงทุน ผ่าน Website : www.ktam.co.th / Application : KTAM PVD FUND หรือสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-686-6100 ต่อ ฝ่ายทะเบียนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
ช่องทางการออมต่อเมื่อออกจากงาน/เกษียณ เช่น การคงเงิน การรับเงินเป็นงวด RMF for PVD กองทุนรวมที่ส่งคำสั่งขายหน่วยลงทุน เพื่อรับเงินเป็นรายงวดได้ เป็นต้น	สมาชิกสามารถศึกษาข้อมูลจากข้อบังคับกองทุน/สอบถามข้อมูลจาก คณะกรรมการกองทุน หรือสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-686-6100 ต่อ ฝ่ายกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

คำอธิบายเพิ่มเติม

ความเสี่ยงจากรายได้ของกองทุนรวมขึ้นอยู่กับภาวะทางเศรษฐกิจของผู้เช่า

ประกอบด้วยค่าเช่า รายได้ค่าบริการ การบอกเลิก หรือการไม่ต่ออายุสัญญาเช่าของผู้เช่าระยะยาว ซึ่งเป็นผู้เช่าหลักรายได้รายหนึ่งหรือหลายราย และลูกค้ากลุ่มธุรกิจค้าปลีกที่อาจลดลงได้ อาจมีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของกองทุนรวม

ความเสี่ยงในอนาคตที่อาจต้องหาแหล่งเงินทุนจากภายนอก

กองทุนรวมอาจจำเป็นต้องมีค่าใช้จ่ายเป็นครั้งคราวเพื่อการลงทุนสำหรับการตกแต่ง และ/หรือ ซ่อมแซม เพื่อรักษาสภาพในการแข่งขัน และความสามารถในการสร้างรายได้ของกองทุนรวมลงทุน นอกจากนี้กองทุนรวมอาจต้องการเงินทุนจำนวนมาก เพื่อใช้ลงทุนเพิ่มเติม

ความเสี่ยงจากการให้เข้าพื้นที่เพื่อการค้าปลีก และการเพิ่มขึ้นของต้นทุนในการดำเนินงาน

อาจได้รับผลกระทบหากค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพิ่มขึ้น โดยไม่สอดคล้องกับรายได้ที่เพิ่มขึ้น หรือไม่สอดคล้องกับการได้รับชำระคืนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน และค่าใช้จ่ายอื่นๆ จากผู้เช่า รวมถึงค่าใช้จ่ายเพื่อการลงทุน และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่มีได้เกิดขึ้นตามปกติ เนื่องมาจากการซ่อมแซมและบำรุงรักษาอย่างต่อเนื่อง ซึ่งก่อให้เกิดค่าใช้จ่ายที่สูง และอาจเกิดค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถคาดการณ์ได้ล่วงหน้า

ความเสี่ยงจากภัยธรรมชาติ การก่อการร้าย สงคราม และเหตุสุทธวิสัยอื่นๆ

ความเสี่ยงหลายประการ เช่น ภัยธรรมชาติ หรือเหตุสุทธวิสัยอื่นๆ ในบริเวณที่กองทุนรวมลงทุน และบริเวณต่างๆ ที่มีลูกค้าเป็นจำนวนมาก อาจส่งผลให้มีการจ่ายใช้สอย และการท่องเที่ยวลดลง ส่งผลให้ความต้องการเข้าพื้นที่เพื่อประกอบกิจการลดลง

ความเสี่ยงจากการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ มีหลายด้าน เช่น

- (1) การเปลี่ยนแปลงในทางลบด้านการเมือง และภาวะเศรษฐกิจ
- (2) สภาพแวดล้อมของตลาดอสังหาริมทรัพย์ในประเทศ
- (3) ฐานะทางการเงินของผู้ซื้อ และผู้ขายอสังหาริมทรัพย์
- (4) การเปลี่ยนแปลงของแหล่งเงินทุนหรือเงินทุน ซึ่งอาจส่งผลให้ไม่สามารถหาแหล่งเงินทุนเพื่อใช้ในการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ภายใต้เงื่อนไขที่ดี หรืออาจไม่สามารถหาแหล่งเงินทุนได้เลย
- (5) การเปลี่ยนแปลงในอัตราดอกเบี้ย และค่าใช้จ่ายในการดำเนินการอื่นๆ
- (6) การเปลี่ยนแปลงในกฎหมาย หรือกฎระเบียบทางด้านสิ่งแวดล้อม กฎหมายผังเมือง และกฎระเบียบอื่นๆ ของรัฐตลอดจนนโยบายทางการคลัง
- (7) การเรียกร้องความรับผิดชอบด้านสิ่งแวดล้อมเกี่ยวกับอสังหาริมทรัพย์
- (8) การเปลี่ยนแปลงของราคาตลาดของอัตราค่าเช่า
- (9) การเปลี่ยนแปลงของราคาน้ำมันและเชื้อเพลิงอื่นๆ

(10) การเปลี่ยนแปลงความนิยมในประเภทของอสังหาริมทรัพย์ และสถานที่ตั้งซึ่งนำไปสู่การมีพื้นที่ ให้เช่ามากเกินไปเกินความต้องการ หรืออาจทำให้ความต้องการของผู้เช่าในตลาดใดๆ ลดลง สำหรับอสังหาริมทรัพย์บางประเภท

(11) การแข่งขันของเจ้าของอสังหาริมทรัพย์ในการหาผู้เช่าซึ่งอาจนำไปสู่การมีพื้นที่ว่าง หรือพื้นที่ที่ไม่สามารถนำออกให้เช่า ภายใต้เงื่อนไขที่ดีได้

(12) การกระทำของผู้เช่าที่อาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจ และชื่อเสียงของผู้ให้เช่า

(13) ความไม่สามารถในการต่ออายุสัญญาเช่า หรือในการนำพื้นที่ออกให้เช่าเมื่อสิ้นสุดอายุสัญญาเช่า

(14) ความไม่สามารถในการเก็บค่าเช่าจากผู้เช่าภายในระยะเวลาที่กำหนด หรือไม่สามารถเรียกเก็บได้ เนื่องจากผู้เช่าล้มละลาย หรือในกรณีอื่นๆ

(15) ความไม่พอเพียงของความคุ้มครองตามกรรมธรรม์ประกันภัยที่มี หรือค่าเบี้ยประกันภัยที่เพิ่มสูงขึ้น

(16) การที่ผู้บริหารอสังหาริมทรัพย์ไม่สามารถให้บริการ หรือจัดการให้บริการเกี่ยวกับการ บำรุงรักษา และการให้บริการอื่นๆ ได้อย่างพอเพียง

(17) ความชำรุดบกพร่องของอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งต้องได้รับแก้ไข หรือซ่อมแซม ตลอดจนการบำรุงรักษาอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งก่อให้เกิดรายจ่ายลงทุนที่ไม่ได้คาดการณ์ไว้ล่วงหน้า

(18) สภาพคล่องในการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์

(19) การพึ่งพิงกระแสเงินสดอย่างมากในการบำรุงรักษา และปรับปรุงอสังหาริมทรัพย์ที่มีอยู่

(20) การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวมถึงภาษี

(21) ส่วนได้เสีย หรือภาระผูกพันต่างๆ ซึ่งไม่สามารถพบได้ หรือไม่เปิดเผยจากการตรวจสอบที่ดิน ณ สำนักงานที่ดินที่เกี่ยวข้อง ในขณะที่ทำการตรวจสอบ

(22) เหตุสุจริตภัย ความเสียหายที่ไม่สามารถเอาประกันภัยได้ และปัจจัยอื่นๆ

(23) การเปลี่ยนแปลงของกฎหมาย และระเบียบต่างๆ ทางด้านภาษี และด้านอื่นๆ

ปัจจัยหลายอย่างตามที่กล่าวข้างต้นอาจเป็นสาเหตุของความผันผวนของอัตราการใช้พื้นที่ (Occupancy Rates) อัตราค่าเช่า หรือค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ซึ่งจะส่งผลกระทบในทางลบต่อมูลค่าของอสังหาริมทรัพย์ และรายได้ที่จะได้รับจากอสังหาริมทรัพย์

สรุปข้อมูลสำคัญของนโยบายการลงทุน

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว



หลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย
Krungthai Asset Management

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
การเข้าร่วมการต่อต้านการทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

หน่วยลงทุนของกองทุนรวมทองคำ (Gold Fund :
Feeder Fund) (KT-GOLD)
กองทุนทรัพย์สินทางเลือก
กองทุนฟีดเดอร์



ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน



วัตถุประสงค์การลงทุนและประเภทสมาชิก
ที่เหมาะสมกับนโยบายการลงทุนนี้



ประเภททรัพย์สินและสัดส่วนการลงทุน



ผลการดำเนินงาน



ความเสี่ยงจากการลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ข้อมูลอื่นๆ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 1 อาคารเอ็มไพร์ทาวเวอร์ ชั้น 32 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์ 02-686-6100 โทรสาร 02-670-0430 www.ktam.co.th



ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน

เนื่องจากสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพแต่ละคนมีความคาดหวังต่อผลตอบแทน และระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ต่างกัน จึงควรมีโอกาสได้เลือกนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับตนเอง และสามารถปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุนได้ตามความเหมาะสมของแต่ละช่วงอายุ เพื่อให้เงินออมในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีโอกาสเติบโต และเพียงพอที่จะรองรับชีวิตหลังเกษียณ ตัวอย่างเช่น สมาชิกที่เป็นวัยหนุ่มสาว มีระยะเวลาในการลงทุนผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอีกนาน สามารถยอมรับความผันผวนของราคาทรัพย์สินที่ลงทุนได้มาก น่าจะมีโอกาสได้ลงทุนในนโยบายการลงทุนตราสารทุน เพื่อให้มีโอกาสได้รับผลตอบแทนในระยะยาวที่สูงกว่าการลงทุนในนโยบายการลงทุนตราสารหนี้ ในขณะที่สมาชิกที่ใกล้เกษียณ มีระยะเวลาในการลงทุนอีกไม่นาน ต้องการรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ ควรเลือกนโยบายการลงทุนตราสารหนี้ให้เลือกลงทุน เพื่อลดความเสี่ยงของการขาดทุนจากความผันผวนของราคาตราสารทุน จนทำให้เงินที่ได้รับจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพไม่พอใช้จ่ายหลังเกษียณ



วัตถุประสงค์การลงทุนและประเภทสมาชิกที่เหมาะสมกับนโยบายการลงทุนนี้

นโยบายการลงทุนนี้ เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่สามารถรับความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นหรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุน และทำให้ขาดทุนได้
- สมาชิกที่ต้องการลงทุนในทรัพย์สินทางเลือกเพื่อกระจายการลงทุน
- สมาชิกที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยคาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป
- สมาชิกที่อยากให้เงิน PVD เติบโตเพื่อรองรับชีวิตหลังเกษียณ

นโยบายการลงทุนนี้ **ไม่**เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ



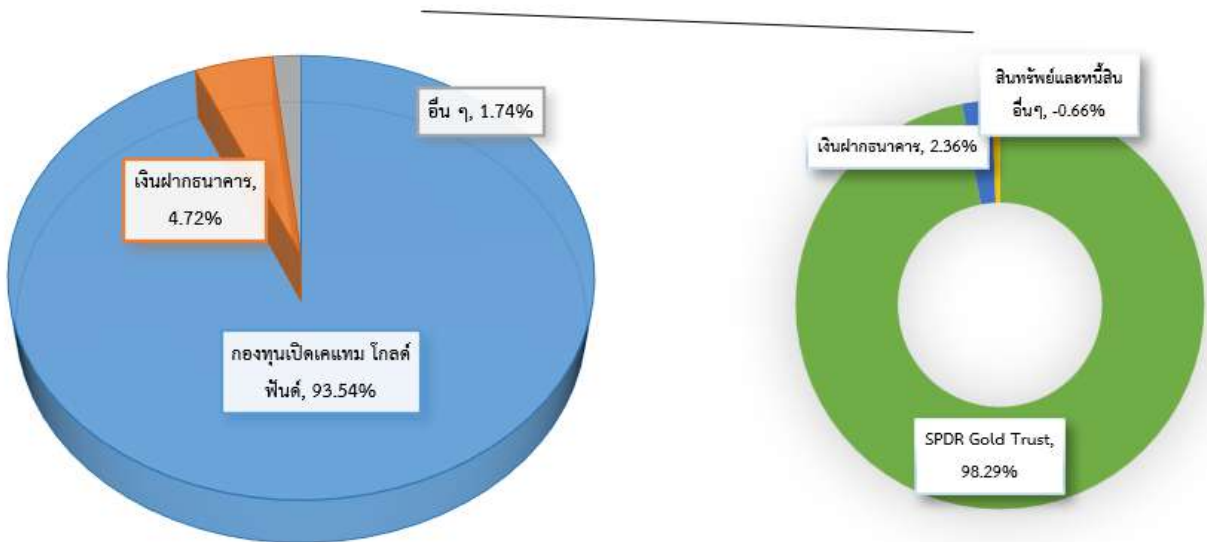
ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- สอบถามคณะกรรมการกองทุน
- ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเลือกนโยบายได้ที่ www.thaipvd.com



ประเภททรัพย์สินและสัดส่วนการลงทุน

นโยบายลงทุนผ่านหน่วยลงทุน กองทุนรวมทองคำ เป็นการลงทุนผ่านกองทุน SPDR Gold Trust เพียงกองทุนเดียว



สัดส่วนการลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

สัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุน

หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

สมาชิกสามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมของ

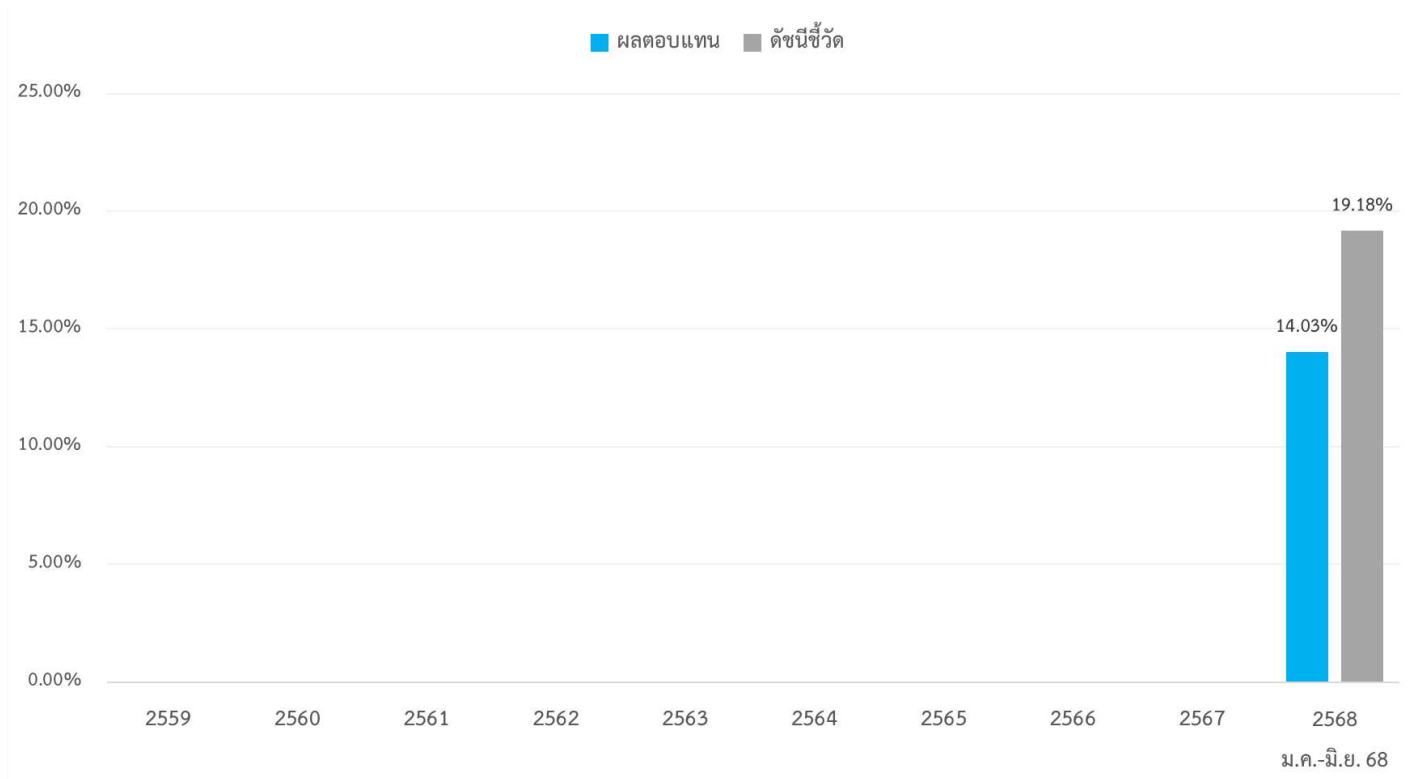
- กองทุนเปิดเคแอม โกลด์ ฟันด์ (KT-GOLD)

ได้ที่ <https://www.ktam.co.th/fif-fund-detail.aspx?ldf=41>



ผลการดำเนินงาน

* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต *



ค่าความผันผวนของการดำเนินงาน (standard deviation: SD) ของผลตอบแทน = N/A ต่อปี

ค่าความผันผวนของการดำเนินงาน (standard deviation: SD) ของความเสี่ยง(ตัวชี้วัด) = N/A ต่อปี

หมายเหตุ :

1. คำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนสุทธิต่อปี (annualized)
2. กรณีนโยบายเริ่มจัดตั้ง/บริหารการลงทุนปีแรกไม่เต็มปี ผลตอบแทนและดัชนีชี้วัด (benchmark) คำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนสะสม (cumulative)
3. นโยบายเริ่มจัดตั้ง/บริหารการลงทุน เมื่อวันที่ 4 มกราคม 2558
4. กรณีนโยบายจัดตั้ง/บริหารการลงทุนไม่ถึง 10 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้ง/บริหารการลงทุน
5. ดัชนีชี้วัดใช้เปรียบเทียบกับผลตอบแทนในช่วงเวลาเดียวกัน เพื่อประเมินฝีมือการบริหารจัดการลงทุนของผู้จัดการกองทุน คือ Performance of Master Fund (KT-GOLD)



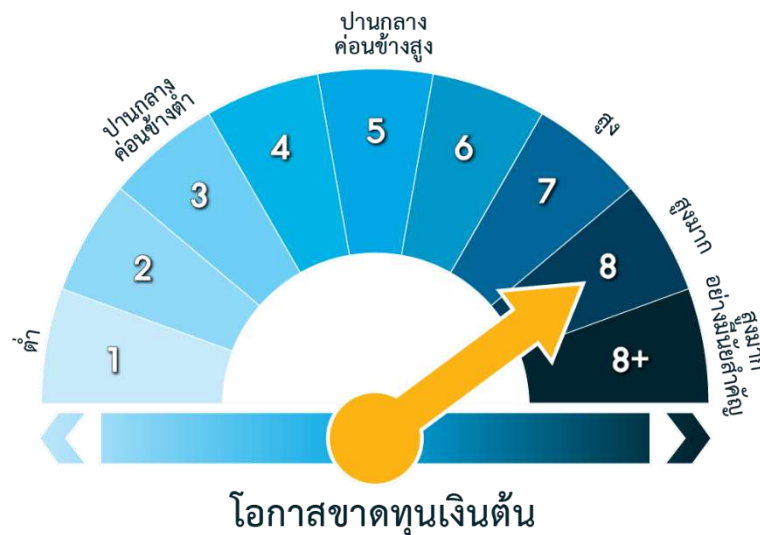
ความเสี่ยงจากการลงทุน

ความเสี่ยงของนโยบายลงทุนผ่านหน่วยลงทุน กองทุนรวมทองคำ อาจเกิดขึ้นได้จาก

- ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาทองคำ และความผันผวนของราคาทองคำ
- ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)
- ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)
- ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk)
- ความเสี่ยงในเรื่องคู่สัญญาในการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Counter Party Risk)
- ความเสี่ยงที่เกิดจากการย้ายการลงทุนไปกองทุนอื่น
- ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)

(สามารถอ่านคำอธิบายเพิ่มเติมได้จากท้ายรายงานฉบับนี้)

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของนโยบายการลงทุน





ค่าธรรมเนียม

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนโยบาย ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

ค่าธรรมเนียมรายนโยบาย ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ยังไม่รวมค่าธรรมเนียมกรณีลงทุนผ่านกองทุนรวม (ถ้ามี))	
- ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน (Management fee) - ค่าใช้จ่ายรวม (Total expenses)	ไม่มี 0.0493% ต่อปีของ NAV
● การคำนวณค่าธรรมเนียมในรอบการคำนวณ ดังนี้ $(\text{ค่าธรรมเนียม (บาท)} / \text{ค่าเฉลี่ย(ต้นงวด+ปลายงวด) ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ(บาท)}) * 100$	
● ยกเว้นค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ในส่วนที่ได้ลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการของ KTAM และยกเว้นค่าธรรมเนียม Front-End และ Back-End	
การลงทุนผ่านกองทุนรวม	☒ มี ☐ ไม่มี
การเก็บค่าธรรมเนียมรวมในระดับกองทุนรวม (total expenses) ในส่วนที่ลงทุนผ่านกองทุนรวมภายใต้ KTAM	☒ มี ☐ ไม่มี
กองทุนเปิดเคแอม โกลด์ ฟันด์ (KT-GOLD) อัตราส่วนเงินลงทุน 93.54%	- อัตราที่เรียกเก็บจริง 1.37% ต่อปีของ NAV - อัตราค่าธรรมเนียมสูงสุดไม่เกิน 3.21% ต่อปีของ NAV

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนายจ้าง

ค่าธรรมเนียมทะเบียนสมาชิก	ตามที่เจรจาตกลงกัน และเปิดเผยต่อนายจ้างแต่ละราย
ค่าใช้จ่ายอื่น (ถ้ามี)	ตามที่เจรจาตกลงกัน และเปิดเผยต่อนายจ้างแต่ละราย

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากสมาชิกกองทุน

ค่าธรรมเนียมออกรหัส E-Provident Fund	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมขอคงเงินไว้ในกองทุน	500 บาท/ปี
ค่าธรรมเนียมขอรับเงินเป็นงวด - ครั้งแรก - ค่าธรรมเนียมรายงวด	500 บาท 100 บาท/งวด
ค่าธรรมเนียมการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน	2 ครั้งต่อปี ไม่มีค่าธรรมเนียม



ข้อมูลอื่นๆ

ช่องทางขอรับคำแนะนำในการเลือก/เปลี่ยนนโยบายการลงทุน	สมาชิกสามารถขอคำแนะนำจากคณะกรรมการกองทุน หรือสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-686-6100 ต่อ ฝ่ายกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
ช่องทางศึกษาข้อมูลการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน เช่น ความถี่ที่สมาชิกสามารถเปลี่ยนนโยบายการลงทุนได้ ช่องทางในการยื่นขอเปลี่ยนนโยบายการลงทุน วันที่ บลจ. ดำเนินการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน ข้อมูลของนโยบายการลงทุนอื่นๆ	สมาชิกสามารถศึกษาข้อมูลจากข้อบังคับกองทุน/สอบถามข้อมูลจากคณะกรรมการกองทุน หรือท่านสามารถทำการเปลี่ยนนโยบาย หรือแผนการลงทุน ผ่าน Website : www.ktam.co.th / Application : KTAM PVD FUND หรือสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-686-6100 ต่อ ฝ่ายทะเบียนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
ช่องทางการออมต่อเนื่องออกจากงาน/เกษียณ เช่น การคงเงิน การรับเงินเป็นงวด RMF for PVD กองทุนรวมที่ส่งคำสั่งขายหน่วยลงทุน เพื่อรับเงินเป็นรายงวดได้ เป็นต้น	สมาชิกสามารถศึกษาข้อมูลจากข้อบังคับกองทุน/สอบถามข้อมูลจากคณะกรรมการกองทุน หรือสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) โทรศัพท์ 02-686-6100 ต่อ ฝ่ายกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

คำอธิบายเพิ่มเติม

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาทองคำ และความผันผวนของราคาทองคำ

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของราคาทองคำในตลาดโลก เนื่องจากมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนมีการเปลี่ยนแปลงตามราคาทองคำในตลาดโลก ดังนั้น หากราคาทองคำในตลาดโลกปรับตัวเพิ่มขึ้น หรือลดลง จะส่งผลให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น หรือลดลงได้เช่นกัน ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องสามารถยอมรับความเสี่ยงของการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าหน่วยลงทุนได้

ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระคืนเงินต้น และ/หรือ ดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด เช่น บริษัทดังกล่าวอาจประสบปัญหาทางการเงิน เป็นต้น ซึ่งจะส่งผลต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเปิดเคแอม โกลด์ ฟินด์

ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ซื้อ หรือขายตราสารไม่ได้ในระยะเวลา หรือราคาตามที่กำหนดไว้ เนื่องจากโอกาสในการซื้อ หรือขายตราสารมีจำกัด

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk)

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็ง และขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อน อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว ซึ่งทำได้โดยการ **ป้องกันความเสี่ยงบางส่วน** โดยต้องระบุสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงไว้อย่างชัดเจน ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงในเรื่องคู่สัญญาในการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Counter Party Risk)

ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากคู่สัญญาในการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนมีฐานะการเงินด้อยลงจนไม่อาจดำเนินการให้เป็นไปตามสัญญาได้

ความเสี่ยงที่เกิดจากการย้ายการลงทุนไปกองทุนอื่น

กรณีที่มีการลงทุนในกองทุนต่างประเทศไม่เหมาะสม บริษัทจัดการอาจพิจารณาย้ายการลงทุนไปยังกองทุนต่างประเทศอื่นที่มีนโยบายการลงทุนสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของกองทุน

ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)

เนื่องจากการลงทุนในต่างประเทศ กองทุนจะต้องปฏิบัติตามกฎหมาย หลักเกณฑ์ กฎระเบียบของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน ซึ่งอาจแตกต่างจากที่บังคับใช้ในประเทศไทย ซึ่งโดยหลักการปฏิบัติงาน บริษัทจัดการฯ จะมีการศึกษาถึงกฎหมาย ระเบียบ กระบวนการหรือขั้นตอนในการทำธุรกรรมเพื่อลงทุน ตลอดจนประเด็นความเสี่ยงต่างๆ ที่เกี่ยวข้องก่อนการลงทุน แต่ในภาวะการณ์ลงทุนจริง กองทุนอาจเผชิญกับเหตุการณ์อันไม่สามารถคาดการณ์ได้ หรือนอกเหนือความควบคุม เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงใดๆ ที่กระทบต่อการลงทุน อาทิเช่น การเปลี่ยนแปลงกฎหมายหรือกฎระเบียบของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน การเปลี่ยนแปลงนโยบายของผู้ควบคุมกฎระเบียบของแต่ละประเทศ ซึ่งกระทบต่อต้นทุน ค่าใช้จ่าย ภาระทางภาษี ทำให้ไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดการณ์ หรืออาจมีการจำกัดการโอนเงินออกนอกประเทศ หรือจำกัดหรือห้ามแลกเปลี่ยนเงินตรา ทำให้ไม่สามารถนำเงินลงทุนกลับเข้าประเทศหรือแปลงกลับเป็นสกุลเงินบาทได้ เป็นต้น ในกรณีดังกล่าวอาจส่งผลกระทบในเชิงลบต่อมูลค่าเงินลงทุน รวมถึงกระทบต่อสภาพคล่องของกองทุน