



การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค

PROVINCIAL ELECTRICITY AUTHORITY

สรก., สชก., สดท., สดภ., กฟข., ฝ้าย, กอง, กฟฟ.ชั้น 1-3, กฟส., กฟย.

จาก กทช.

ถึง

และ บริษัท พีอีเอ เอ็นคอม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด

เลขที่ กทช.(บส.) 1062 /2564

วันที่ 10 กันยายน 2564

เรื่อง ขอแจ้งประกาศคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

เรียน รผก., ผชก., อฝ., อก., ผจก.กฟฟ.ชั้น 1-3, ผจก.กฟย.

กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท พีอีเอ เอ็นคอม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด

กทช. ขอแจ้งประกาศคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ซึ่งจดทะเบียนแล้ว (กสช.กฟภ.) ที่ กสช. 4/2564 ประกาศ ณ วันที่ 8 กันยายน 2564 เรื่อง การเพิ่มรูปแบบการลงทุนสมดุลตามอายุ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ซึ่งจดทะเบียนแล้ว โดยจะมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2565 เป็นต้นไป เพื่อเป็นการเปิดโอกาสให้สมาชิก กสช.กฟภ. ได้เลือกรูปแบบการลงทุนที่เหมาะสมกับตนเองภายใต้ความเสี่ยงที่สามารถยอมรับได้ (รายละเอียดตามเอกสารแนบ หรือ Scan QR Code)

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

(นายวรินทร์ จิรภาสโกคิน)

อก.ทช.

Scan Me



การเพิ่มรูปแบบการลงทุน
Life Path

กทช.

โทร.5330



ประกาศคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
พนักงานการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

ที่ กสช. 4 /2564

เรื่อง การเพิ่มรูปแบบการลงทุนสมดุลตามอายุ
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

ตามที่คณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ซึ่งจดทะเบียนแล้ว ได้เห็นชอบให้สมาชิกสามารถเลือกนโยบายการลงทุนด้วยตนเอง (Employee's Choice) เพื่อเป็นการเปิดโอกาสให้สมาชิกได้เลือกรูปแบบการลงทุนที่เหมาะสมกับตนเองภายใต้ความเสี่ยงที่สามารถยอมรับได้

ในการประชุมคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ซึ่งจดทะเบียนแล้ว ครั้งที่ 8/2564 เมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2564 มีมติเห็นชอบให้เพิ่มรูปแบบการลงทุนสมดุลตามอายุ (Life Path) โดยรูปแบบการลงทุนสมดุลตามอายุ (Life Path) คือ รูปแบบการลงทุนที่มีการปรับสัดส่วนการลงทุนตามระดับความเสี่ยงและผลตอบแทนโดยอัตโนมัติ ให้สอดคล้องตามอายุ กรณีที่สมาชิกมีอายุน้อย เน้นการลงทุนในสินทรัพย์ประเภทตราสารทุนทั้งในและต่างประเทศ เพื่อสร้างอัตราผลตอบแทน และทยอยปรับเปลี่ยนเป็นสินทรัพย์ประเภทตราสารหนี้ เมื่อสมาชิกมีอายุมากขึ้น เพื่อมุ่งเน้นความมั่นคงของเงินออมเพื่อการใช้จ่ายวัยเกษียณ ข้อควรระวังการปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนอัตโนมัตินั้นจะไม่คำนึงถึงภาวะเศรษฐกิจ

ช่วงอายุของสมาชิก	สัดส่วนของแต่ละนโยบายการลงทุนและแต่ละประเภทสินทรัพย์ตามอายุสมาชิก			
	นโยบายตราสารหนี้ (%)	นโยบายตราสารทุน (%)	นโยบายตราสารทุนในประเทศ (%)	นโยบายตราสารทุนต่างประเทศ (%)
ไม่เกิน 43 ปี	0%	100%	65%	35%
เกิน 43 ปี แต่ไม่เกิน 45 ปี	10%	90%	59%	31%
เกิน 45 ปี แต่ไม่เกิน 47 ปี	20%	80%	52%	28%
เกิน 47 ปี แต่ไม่เกิน 49 ปี	30%	70%	46%	24%
เกิน 49 ปี แต่ไม่เกิน 51 ปี	40%	60%	39%	21%
เกิน 51 ปี แต่ไม่เกิน 53 ปี	50%	50%	33%	17%
เกิน 53 ปี แต่ไม่เกิน 55 ปี	60%	40%	26%	14%
เกิน 55 ปี แต่ไม่เกิน 57 ปี	70%	30%	20%	10%
เกิน 57 ปี	80%	20%	13%	7%

การจัดสรรเงินลงทุนเชิงกลยุทธ์ ในนโยบายตราสารหนี้, นโยบายตราสารทุน และ นโยบายตราสารทุนต่างประเทศ ประจำปี 2564 (ทั้งนี้ การจัดสรรเงินลงทุนเชิงกลยุทธ์ ในปี 2565 จะแจ้งให้ทราบภายในเดือน ธันวาคม 2564)

การจัดสรรเงินลงทุนเชิงกลยุทธ์ (Strategic Asset Allocation : SAA) ของกองทุนนโยบายการลงทุน

ประเภท “ตราสารหนี้” ประจำปี 2564

กลุ่มหลักทรัพย์	นโยบายการลงทุนสำหรับกองทุน นโยบายการลงทุนตราสารหนี้		
	น้ำหนัก SAA	น้ำหนัก ขั้นต่ำ	น้ำหนัก ขั้นสูง
กลุ่มที่ 1 เงินสด/เงินฝาก/บัตรเงินฝาก	10%	1%	20%
กลุ่มที่ 2 พันธบัตรรัฐบาลอายุ 0-3 ปี	30%	10%	50%
กลุ่มที่ 3 ตราสารหนี้ภาคเอกชนอันดับความน่าเชื่อถือตั้งแต่ BBB+ ขึ้นไป	60%	30%	80%
กลุ่มที่ 4 อื่นๆ เช่น พันธบัตรรัฐบาลอายุ 3-10 ปี, หน่วยลงทุน, กองทุนรวม, ตราสารต่างประเทศ ฯลฯ	0%	0%	5%

หมายเหตุ กลุ่มที่ 1 เงินสด/เงินฝาก/บัตรเงินฝาก ได้แก่ เงินสด, เงินฝาก และบัตรเงินฝากของธนาคารพาณิชย์

กลุ่มที่ 2 พันธบัตรรัฐบาลอายุ 0-3 ปี ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาล, พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย, ตัวเงินคลัง, พันธบัตรกระทรวงการคลังค้ำประกัน, ตราสารแห่งหนี้ที่มีกฎหมายจัดตั้งขึ้นเป็นผู้ออก

กลุ่มที่ 3 ตราสารหนี้ภาคเอกชนอันดับความน่าเชื่อถือตั้งแต่ BBB+ ขึ้นไป ได้แก่ หุ้นกู้, ตัวแลกเงิน, ตัวสัญญาใช้เงิน ของบริษัทเอกชนและสถาบันการเงินตามกฎหมาย

กลุ่มที่ 4 อื่นๆ เช่น พันธบัตรรัฐบาลอายุ 3-10 ปี, หน่วยลงทุน, กองทุนรวม, ตราสารต่างประเทศ ฯลฯ

การจัดสรรเงินลงทุนเชิงกลยุทธ์ (Strategic Asset Allocation : SAA) ของกองทุนนโยบายการลงทุน

ประเภท “ตราสารทุน” ประจำปี 2564

กลุ่มหลักทรัพย์	นโยบายการลงทุนสำหรับกองทุน นโยบายการลงทุนตราสารทุน		
	น้ำหนัก SAA	น้ำหนัก ขั้นต่ำ	น้ำหนัก ขั้นสูง
กลุ่มที่ 1 เงินสด/เงินฝากออมทรัพย์/ตัวเงินคลัง/พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยอายุไม่เกิน 6 เดือน	10%	0%	35%
กลุ่มที่ 2 หุ้นสามัญจดทะเบียน SET 100	90%	65%	95%
กลุ่มที่ 3 อื่นๆ 3.1 ลงทุนในหุ้นสามัญ กองทุนรวม อีทีเอฟในต่างประเทศ ยกเว้นสินค้าโภคภัณฑ์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (hedging) โดยการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ดังกล่าว ณ วันที่ลงทุน จะต้องไม่เกินมูลค่าทรัพย์สินต่างประเทศสุทธิ, กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (Property Fund), กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Fund) ฯลฯ	0%	0%	20%
3.2 หุ้นสามัญใน SET นอกเหนือจาก SET 100 และ/หรือ หุ้นสามัญใน MAI		5%	

หมายเหตุ กลุ่มที่ 1 เงินสด ได้แก่ เงินฝาก และบัตรเงินฝากของธนาคารพาณิชย์

กลุ่มที่ 2 หุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในกลุ่ม SET 100

กลุ่มที่ 3 อื่นๆ

3.1 ลงทุนในหุ้นสามัญ กองทุนรวมอีทีเอฟในต่างประเทศ ยกเว้นสินค้าโภคภัณฑ์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (hedging) โดยการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ดังกล่าว ณ วันที่ลงทุน จะต้องไม่เกินมูลค่าทรัพย์สินต่างประเทศสุทธิ, กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (Property Fund) และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Fund) ฯลฯ

3.2 หุ้นสามัญใน SET นอกเหนือจาก SET 100 และ/หรือ หุ้นสามัญใน MAI

การจัดสรรเงินลงทุนเชิงกลยุทธ์ (Strategic Asset Allocation : SAA) ของกองทุนนโยบายการลงทุน

ประเภท “ตราสารทุนต่างประเทศ” ประจำปี 2564

กลุ่มหลักทรัพย์	นโยบายการลงทุนสำหรับกองทุนนโยบาย การลงทุน ตราสารทุนต่างประเทศ		
	น้ำหนัก SAA	น้ำหนัก ขั้นต่ำ	น้ำหนัก ขั้นสูง
กลุ่มที่ 1 เงินสด/เงินฝากออมทรัพย์/ตัวเงินคลัง/พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยอายุไม่เกิน 6 เดือน	5%	0%	20%
กลุ่มที่ 2 ลงทุนในต่างประเทศ ยกเว้นสินค้าโภคภัณฑ์	95%	0%	100%
กลุ่มที่ 3 กองทุนรวมตราสารทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ		0%	100%
กลุ่มที่ 4 อื่นๆ ได้แก่ เงินฝากในสกุลต่างประเทศ ฯลฯ	0%	0%	10%

หมายเหตุ กลุ่มที่ 1 เงินสด/เงินฝากออมทรัพย์/ตัวเงินคลัง/พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยอายุไม่เกิน 6 เดือน

กลุ่มที่ 2 ลงทุนในต่างประเทศ ยกเว้นสินค้าโภคภัณฑ์

กลุ่มที่ 3 กองทุนรวมตราสารทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ

กลุ่มที่ 4 อื่นๆ ได้แก่ เงินฝากในสกุลต่างประเทศ ฯลฯ

ทั้งนี้ ให้มีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2565 เป็นต้นไป (ตามรายละเอียดแนบท้ายประกาศฉบับนี้)

จึงประกาศให้ทราบโดยทั่วกัน

ประกาศ ณ วันที่ 8 กันยายน 2564

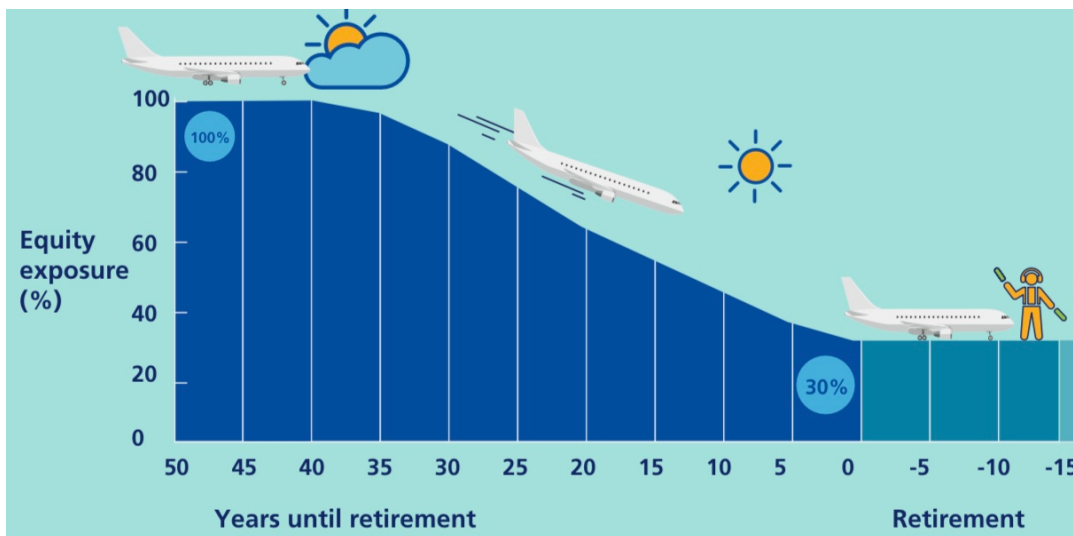

(นายวัลลภ กิตติวัฒน์)

ประธานคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
พนักงานการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

คำชี้แจง รูปแบบการลงทุนสมดุลตามอายุ (Life Path)

What? : การลงทุนสมดุลตามอายุ (Life Path) คือ

รูปแบบการลงทุนที่มีเป้าหมายเพื่อให้สมาชิกลงทุนให้สอดคล้องกับความเสี่ยงตามอายุ โดยสัดส่วนการลงทุนของสมาชิกจะปรับเปลี่ยนโดยอัตโนมัติ ตามระดับความเสี่ยงที่เหมาะสม ผลตอบแทนที่คาดหวัง และระยะเวลาการลงทุนคงเหลือของสมาชิก กล่าวคือ อายุน้อยเสี่ยงมาก อายุมากเสี่ยงน้อย



ข้อควรระวัง

- 1.รูปแบบการลงทุนสมดุลตามอายุ (Life Path) จะปรับสัดส่วนการลงทุนโดยอัตโนมัติตามเกณฑ์อายุเพียงอย่างเดียว ไม่คำนึงถึงปัจจัยอื่นๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ
- 2.ผลการดำเนินงานอาจมีความผันผวนในระหว่างระยะเวลาการลงทุนของสมาชิก สมาชิกอาจเห็นผลการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นหรือลดลงจากการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูง เช่น หุ้นไทยและหุ้นต่างประเทศ ด้วยน้ำหนักการลงทุนที่แตกต่างตามอายุ
- 3.การเปลี่ยนรูปแบบการลงทุนด้วยตนเองในระหว่างระยะเวลาการลงทุน อาจทำให้อัตราผลตอบแทนไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง



อายุน้อยระยะเวลาการลงทุนยาว ➡ เน้นลงทุนสินทรัพย์ประเภทตราสารทุนทั้งในและต่างประเทศ เพื่อมุ่งเน้นโอกาสในการสร้างและสะสมอัตราผลตอบแทนจากการลงทุน



อายุมากขึ้นระยะเวลาการลงทุนลดลง ➡ ททยอยปรับลดสินทรัพย์ประเภทตราสารทุน และเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในเปลี่ยนเป็นสินทรัพย์ประเภทตราสารหนี้ เพื่อมุ่งเน้นความมั่นคงของเงินออมเพื่อการใช้จ่ายวัยเกษียณ



Life Path?

สัดส่วนการลงทุนปรับอัตโนมัติ ตามอายุ อายุน้อยหุ้นมาก อายุมากหุ้นน้อย การปรับไม่คำนึงถึงภาวะเศรษฐกิจ



แนวคิด Life Path คือ มุ่งเน้นการเติบโตของเงินช่วงเริ่มต้นการทำงานและเมื่อใกล้วัยเกษียณพอร์ตการลงทุนจะถูกลดความเสี่ยงลง



Life Path เหมาะกับสมาชิกที่เข้าใจหลักการปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนอัตโนมัติตามอายุ สามารถรับความเสี่ยงที่มูลค่าการลงทุนที่อาจลดลงได้



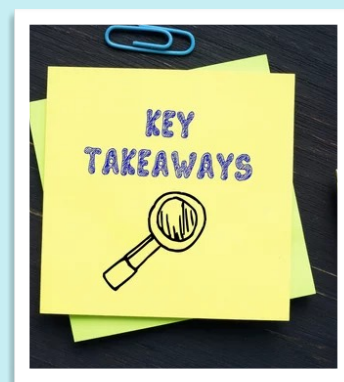
Check list ตรวจสอบความพร้อมก่อนเลือกรูปแบบการลงทุนสมดุลตามอายุ Life Path

- 1.ระยะเวลาการลงทุน : เป้าหมายหลักและสำคัญ คือการทำงานและสะสมเงินกองทุนจนถึงกำหนดเกษียณอายุ หรือไม่?
- 2.การจัดสรรสินทรัพย์ : พอใจกับการจัดสินทรัพย์แบบอัตโนมัติตามอายุ โดยไม่คำนึงถึงภาวะเศรษฐกิจ ตลอดจนเกษียณ หรือไม่ ?
- 3.ความเสี่ยง : กรณี อายุน้อยลงทุนหุ้นมาก หากหุ้นตก สมาชิกมีความสามารถในการรับความเสี่ยงนี้หรือไม่?

Pros : ข้อดี +	Cons : ข้อเสีย -
1.เหมาะกับสมาชิกที่ไม่ต้องการปรับพอร์ตการลงทุนบ่อยๆหรือสมาชิกที่ไม่ได้ติดตามการเปลี่ยนแปลงของตลาดทุนและเศรษฐกิจอย่างใกล้ชิด	1.สัดส่วนการลงทุนไม่ได้อ้างอิงตามภาวะเศรษฐกิจ ซึ่งอาจทำให้สมาชิกเสียโอกาสการลงทุนในหุ้นหากเศรษฐกิจอยู่ในช่วงขาขึ้นหรือมีความเสี่ยงจากการปรับตัวลดลงของราคาหุ้นในภาวะเศรษฐกิจซบเซา
2.พอร์ตการลงทุนมีการลดความเสี่ยงจากการลงทุนเมื่ออายุของสมาชิกเพิ่มขึ้น ทำให้พอร์ตมีความเสี่ยงจากหุ้นน้อยลง และความผันผวนของพอร์ตจะลดลงเรื่อยๆ	2.การลงทุนอาจไม่มีการกระจายความเสี่ยงมากนัก ในกรณีที่อายุน้อยสัดส่วนการลงทุนหุ้นมาก ซึ่งอาจไม่เหมาะกับสมาชิกที่รับความเสี่ยงได้ต่ำ
3.สมาชิกไม่จำเป็นต้องปรับน้ำหนักการลงทุนระหว่างตราสารหนี้และตราสารทุนด้วยตนเอง	3.Life Path อาจไม่ตอบ โจทย์นักลงทุนทุกกลุ่มเพราะกำหนดแนวทางการลงทุนที่ชัดเจนไว้ล่วงหน้า

KEY TAKEAWAYS

- 1.การลงทุนสมดุลตามอายุลดความซับซ้อนในการลงทุน
- 2.การกำหนดสัดส่วนการลงทุนเป็นการออกแบบให้สอดคล้องกับอายุอัตโนมัติ โดยอายุน้อยลงทุนสินทรัพย์เสี่ยงมาก อายุมากลงทุนสินทรัพย์เสี่ยงน้อย
3. ข้อเสีย คือการปรับสัดส่วนอัตโนมัติตามอายุเพียงอย่างเดียวโดยที่ไม่คำนึงถึงปัจจัยอื่น เช่นความผันผวนของตลาดการลงทุน ภาวะเศรษฐกิจ เป็นต้น
4. สมาชิกสามารถเปลี่ยนแปลงไปรูปแบบอื่นๆได้



คำเตือนและความเสี่ยง

1. ความเสี่ยงจากตลาด (Market Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์มีการปรับตัว ขึ้นลง อันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของภาวะเศรษฐกิจ สังคม การเมือง อุตสาหกรรม ตลาดทุน และตลาดเงิน

2. ความเสี่ยงของธุรกิจ (Business Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงความสามารถในการทำกำไร ของบริษัท

3. ความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้ (Credit/Default Risk) ความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้ เป็นความเสี่ยงที่บริษัทผู้ออกตราสารหนี้เกิดวิกฤติ ที่ทำให้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นคืนได้ ทำให้นักลงทุนอาจจะไม่ได้รับเงินคือ หรือได้รับไม่เต็มจำนวน ความเสี่ยงนี้ถือเป็นความเสี่ยงหลักของการลงทุนในตราสารหนี้

4. ความเสี่ยงของอัตราดอกเบี้ย (Interest rate Risk) คือ ความเสี่ยงจากการที่ราคาตราสารหนี้จะลดลงเมื่ออัตราดอกเบี้ยเปลี่ยนแปลง เนื่องจากราคาตราสารหนี้จะแปรผกผันกับอัตราดอกเบี้ย

5. ความเสี่ยงในเรื่องอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign Exchange Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนของกองทุนใน ต่างประเทศ การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างสกุลเงินมีผลกระทบทำให้มูลค่าหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้น หรือลดลงได้

6. ความเสี่ยงของประเทศที่กองทุนไปลงทุน (Country Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศ ที่กองทุนเข้าไปลงทุน ซึ่งสาเหตุอาจเกิดจากการเปลี่ยนแปลงทางด้านภาวะเศรษฐกิจ สังคม การเมือง อุตสาหกรรม ตลาดทุน และตลาดเงิน ของประเทศนั้น

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยง กรณี ตราสารหนี้ สัดส่วนมากกว่าตราสารหนี้



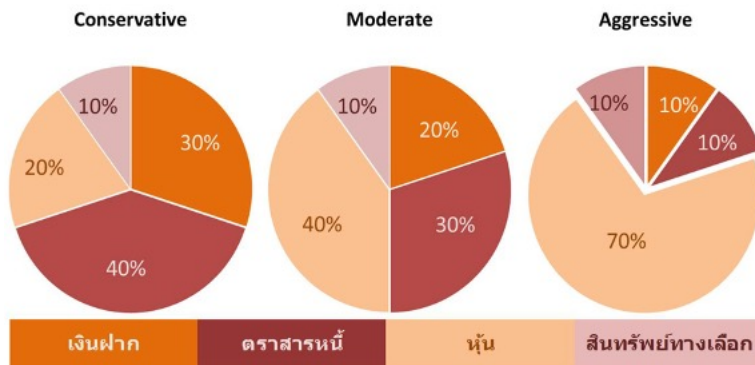
แนวทางการบริหารความเสี่ยงกองทุนนโยบายตราสารหนี้ต่างประเทศ : กองทุนมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศตาม ดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ซึ่งกองทุนยังคงมีความเสี่ยงในเรื่องอัตราแลกเปลี่ยน และผู้ลงทุนอาจ

ประเภทและระดับความเสี่ยงของกองทุน			
ความเสี่ยงต่ำ ระดับ 1	ความเสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ ระดับ 2	ความเสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ ระดับ 3	ความเสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ ระดับ 4
ประเภท กองทุนรวมตลาดเงิน ที่ลงทุนเฉพาะในประเทศ	ประเภท กองทุนรวมตลาดเงิน	ประเภท กองทุนรวมพันธบัตรรัฐบาล	ประเภท กองทุนรวมตราสารหนี้
หลักทรัพย์ที่ลงทุนเป็นหลัก ลงทุนเฉพาะในประเทศโดย ลงทุนในเงินฝากหรือตราสารหนี้ ที่มีอายุคงเหลือไม่เกิน 1 ปี และ มีอายุเฉลี่ยของพอร์ตไม่เกิน 3 เดือน	หลักทรัพย์ที่ลงทุนเป็นหลัก ลงทุนในต่างประเทศบางส่วน แต่ ไม่เกิน 50% โดยลงทุนในเงิน ฝากหรือตราสารหนี้ ที่มีอายุ คงเหลือไม่เกิน 1 ปี และ มีอายุเฉลี่ยของพอร์ต ไม่เกิน 3 เดือน	หลักทรัพย์ที่ลงทุนเป็นหลัก ลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล ไม่น้อยกว่า 80%	หลักทรัพย์ที่ลงทุนเป็นหลัก ลงทุนในตราสารหนี้ได้ทั้ง พันธบัตรรัฐบาลและหุ้นกู้ ภาคเอกชน
ความเสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง ระดับ 5	ความเสี่ยงสูง ระดับ 6	ความเสี่ยงสูง ระดับ 7	ความเสี่ยงสูงมาก ระดับ 8
ประเภท กองทุนรวมสม	ประเภท กองทุนรวมตราสารหนี้	ประเภท กองทุนรวมพันธบัตรอุตสาหกรรม	ประเภท กองทุนที่มีการลงทุนใน ทรัพย์สินทางเลือก
หลักทรัพย์ที่ลงทุนเป็นหลัก ลงทุนได้ทั้งตราสารหนี้ ได้ทั้งพันธบัตรรัฐบาล และหุ้นกู้	หลักทรัพย์ที่ลงทุนเป็นหลัก ลงทุนในตราสารหนี้เป็นหลัก ไม่น้อยกว่า 80 % ในรอบปี บัญชี	หลักทรัพย์ที่ลงทุนเป็นหลัก ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงใน ตราสารหนี้เพียงบางขนาด อุตสาหกรรมไม่น้อยกว่า 80% ในรอบปีบัญชี	หลักทรัพย์ที่ลงทุนเป็นหลัก ลงทุนในทรัพย์สินทางเลือกทั้ง เป็นทางเลือกในการลงทุนหรือ เป็นทางเลือกในการลงทุน เช่น สินค้าโภคภัณฑ์ กองทำ น้ำมัน อุปกรณ์ทางการแพทย์ ตราสารที่มีลักษณะของ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงทุนในหุ้นต่างประเทศ

ขาดทุนหรือได้รับ กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือมี
โอกาสได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

ที่มาข้อมูลประเภทและระดับความเสี่ยง : สมาคม
บริษัทจัดการกองทุน (www.aimc.or.th)

ตัวอย่าง การจัดพอร์ตการลงทุนให้สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงและเป้าหมายการลงทุน



	Conservative	Moderate	Aggressive
เป้าหมาย	- วางแผนการศึกษาบุตร - วางแผนมรดก - วางแผนเกษียณ	- วางแผนซื้อบ้าน ซื้อรถ - วางแผนเที่ยวต่างประเทศ - วางแผนเกษียณ	- วางแผนเกษียณอายุ - วางแผนเกษียณ
วัตถุประสงค์	- เป็นแหล่งพักเงิน - รักษาสภาพคล่อง - มีความกังวลถึงอัตราดอกเบี้ยเงินต้น	- สร้างกระแสเงินสด - มูลค่าเงินลงทุนเติบโต - ยอมรับผลขาดทุนได้บ้างเพื่อโอกาสรับผลตอบแทนที่สูงขึ้น	- สะสมความมั่งคั่ง - ให้เงินทำงานเต็มที่ - ยอมรับผลขาดทุนได้เพื่อให้ผลตอบแทนบรรลุเป้าหมายที่ต้องการ
ผลตอบแทนที่คาดหวัง	ต่ำ	ปานกลาง	สูง
ความเสี่ยง	ต่ำ	ปานกลาง	สูง
ความรู้ด้านการลงทุน	น้อย	พอใช้	มาก
อายุ	ระยะเกษียณ - วัยใกล้เกษียณ 45 ปีขึ้นไป	ระยะมั่นคง - สร้างครอบครัว 36-45 ปี	ระยะสะสม - วัยทำงาน 22-35 ปี
ระยะเวลาการลงทุน	ไม่เกิน 3 ปี	3 - 7 ปี	7 ปีขึ้นไป

** ข้อมูลเพิ่มเติมจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

หากมีข้อสงสัย : สามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมจากสื่อต่างๆที่กทช.จัดทำขึ้นหรือสอบถามข้อมูลที่กองจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 0-2590-5330

“คำเตือน การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน”