

## กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ซึ่งจดทะเบียนแล้ว



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด

นโยบายตราสารทุน  
(ตราสารทุนต่างประเทศ)  
ประเภทกองทุน: ตราสารทุน



ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน



นโยบายการลงทุนนี้เหมาะกับใคร



สัดส่วนของประเภทสินทรัพย์ที่ลงทุน



ผลการดำเนินงาน



ความเสี่ยงจากการลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ข้อมูลอื่นๆ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรณ จำกัด เลขที่ 989 อาคารสยามพิวรรธน์ทาวเวอร์ ชั้น 9,24 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330  
โทร 02 659 8888 [www.one-asset.com](http://www.one-asset.com)



## ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน

เนื่องจากสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพแต่ละคนมีความคาดหวังต่อผลตอบแทนและระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ต่างกัน จึงควรมีโอกาสได้เลือกนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับตนเองและสามารถปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุนได้ตามความเหมาะสมของแต่ละช่วงอายุ เพื่อให้เงินออมในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีโอกาสเติบโตและเพียงพอที่จะรองรับชีวิตหลังเกษียณ ตัวอย่างเช่น สมาชิกที่เป็นวัยหนุ่มสาวมีระยะเวลาในการลงทุนผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอีกนาน สามารถยอมรับความผันผวนของราคาทรัพย์สินที่ลงทุนได้มาก น่าจะมีโอกาสได้ลงทุนในนโยบายการลงทุนตราสารทุน เพื่อให้มีโอกาสได้รับผลตอบแทนในระยะยาวที่สูงกว่าการลงทุนในนโยบายตราสารหนี้ ขณะสมาชิกที่ใกล้เกษียณมีระยะเวลาในการลงทุนอีกไม่นานต้องการรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ ควรมีนโยบายตราสารหนี้ให้เลือกลงทุนเพื่อลดความเสี่ยงของการขาดทุนจากความผันผวนของราคาตราสารทุน จนทำให้เงินที่ได้รับจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพไม่พอใช้จ่ายหลังเกษียณ

สมาชิกควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับนโยบายการลงทุน ความเสี่ยง และผลการดำเนินงานของกองทุนประกอบการพิจารณาตัดสินใจเลือกนโยบายการลงทุน และทำการประเมินความเหมาะสมในการเลือกนโยบายการลงทุน (Member Risk Profile) ก่อนเลือกนโยบายการลงทุนทุกครั้ง ทั้งนี้ควรทบทวนความเหมาะสมในการเลือกนโยบายการลงทุน (Member Risk Profile) ทุกรอบ 2 ปีปฏิทิน นับแต่วันที่ได้ทำการประเมินครั้งล่าสุด



## นโยบายการลงทุนนี้เหมาะกับใคร

### นโยบายการลงทุนนี้เหมาะสำหรับ

- สมาชิกที่ต้องการผลตอบแทนจากการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ
- สมาชิกที่สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้น ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้
- สมาชิกที่สามารถรับความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนได้
- สมาชิกที่คาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป
- สมาชิกที่อยากให้เงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเติบโตเพื่อรองรับชีวิตหลังเกษียณ

### นโยบายการลงทุนนี้ไม่เหมาะสำหรับ

- สมาชิกที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ



### ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- สอบถามคณะกรรมการกองทุน/สอบถามบริษัทจัดการ
- ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเลือกนโยบายได้ที่ [www.thaipvd.com](http://www.thaipvd.com)



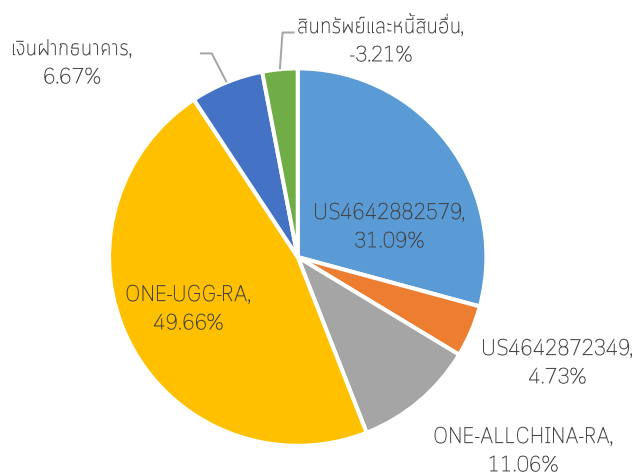
## สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

### ภาพรวมประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

นโยบายการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุน ทั้งในประเทศและ/หรือ ต่างประเทศ ตั้งแต่ 2 กองทุนขึ้นไป โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน สำหรับการ ลงทุนส่วนที่เหลือ กองทุนอาจลงทุนในหรือมีไว้ซึ่ง ตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตราสารหนี้ หรือเงินฝาก หรือหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นใดทั้งในประเทศและต่างประเทศที่ไม่ขัดต่อกฎหมาย ก.ล.ต. ทั้งนี้บริษัทจัดการ อาจพิจารณาการลงทุนในกองทุนรวมตราสารทุนที่เสนอขายในต่างประเทศไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สิน สุทธิของกองทุน ซึ่งสัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ตามสภาวะการ ลงทุนหรือการคาดการณ์สภาวะการลงทุนในแต่ละขณะ

### สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

% ของ NAV



### ทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

อันดับ	ชื่อทรัพย์สิน	credit rating	%ของNAV
1	กองทุนเปิดวรธน อัลติเมท โกลบอล โทรวีซ ชนิดไม่จ่ายเงินปันผลฯ(ONE-UGG-RA)	-	49.66%
2	iShares MSCI ACWI ETF (US4642882579)	-	31.09%
3	กองทุนเปิด วรธน ออล โซน่า อีควิตี้ (ONE-ALLCHINA-RA)	-	11.06%
4	ISHARES MSCI EMERGING MARKET (US4642872349)	-	4.73%

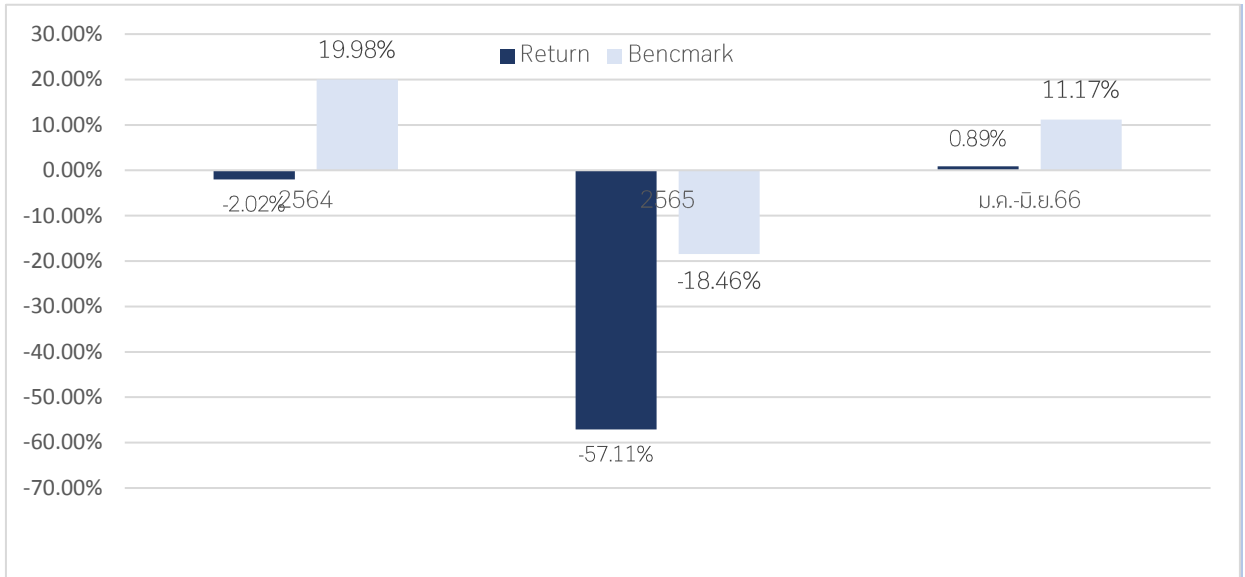
หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

ทั้งนี้ สมาชิกสามารถเข้าไปศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมของกองทุน ONE-UGG-RA/ONE-ALLCHINA-RA ได้ที่ [www.one-asset.com/fund](http://www.one-asset.com/fund) และสมาชิกสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่คณะกรรมการกองทุน



## ผลการดำเนินงานในอดีต

\* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต \*



ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

หมายเหตุ :

1. คำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนสุทธิต่อปี (Annualized) ยกเว้น มิถุนายน 2566 จะเป็นการแสดงผลตอบแทนที่เกิดขึ้นจริงตั้งแต่ 1 มกราคม 66 - 30 มิถุนายน 66 (6 เดือน)
2. ดัชนีชี้วัด (Benchmark) คือ อัตราผลตอบแทนของ MSCI ACWI Net USD Index ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินบาท สัดส่วนร้อยละ 82.45 / อัตราผลตอบแทนของ MSCI ACWI Net USD Index ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วนร้อยละ 14.55 / และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี ที่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพึงได้รับ วงเงิน 1 ล้านบาท เฉลี่ยของธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน), ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน), ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) และธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน) สัดส่วนร้อยละ 3
3. ความผันผวนของการดำเนินงาน (standard deviation) คือ 20.26 ต่อปี (ใช้ข้อมูลราคาหน่วยรายวันในการคำนวณ)
4. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error :TE) คือ 20.22 ต่อปี (ใช้ข้อมูลราคาหน่วยรายวันในการคำนวณ)
5. บลจ.วอร์เรน เริ่มบริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานการไฟฟ้าฝ่ายผลิตฯ นโยบายการลงทุนในตราสารทุนต่างประเทศ ตั้งแต่วันที่ 5 มกราคม 2564



## ความเสี่ยงจากการลงทุน

### ■ คำเตือนที่สำคัญ

- นโยบายลงทุนในหน่วยลงทุน(เน้นลงทุนตราสารทุนต่างประเทศ) มิใช่การฝากเงินและมีความเสี่ยงของการลงทุน สมาชิกอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้ ดังนั้น สมาชิกควรลงทุนในกองทุนนี้เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนนี้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของสมาชิกและสมาชิกยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- นโยบายลงทุนในหน่วยลงทุน(เน้นลงทุนตราสารทุนต่างประเทศ) ในระยะสั้นมีความเสี่ยงจากความผันผวนของผลตอบแทน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นหรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและอาจทำให้ขาดทุนได้
- นโยบายลงทุนในหน่วยลงทุน(เน้นลงทุนตราสารทุนต่างประเทศ) มีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมทั้งลงทุนต่างประเทศ จึงมีความเสี่ยงด้านการเมือง เศรษฐกิจ สังคม สภาวะตลาด สภาพคล่อง อัตราแลกเปลี่ยน กฎหมาย และ/หรือข้อจำกัดของประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อมูลค่าหน่วยลงทุน และ/หรือสภาพคล่องของกองทุน
- กองทุนรวมที่นโยบายลงทุน อาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) โดยพิจารณาจากสภาวะตลาดในขณะนั้น กฎข้อบังคับและปัจจัยอื่นๆที่เกี่ยวข้อง ส่งผลให้กองทุนรวมที่นโยบายลงทุนมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น จึงเหมาะสมกับสมาชิกที่ถือการผลตอบแทนสูงและสามารถรับความเสี่ยงได้สูงกว่าสมาชิกทั่วไป สมาชิกควรลงทุนในนโยบายนี้ เมื่อมีความเข้าใจในความเสี่ยงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และสมาชิกควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึงประสบการณ์ วัตถุประสงค์การลงทุน ระยะเวลาการลงทุน และฐานะการเงินของสมาชิก
- เนื่องจากกองทุนรวมที่นโยบายลงทุน อาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ส่งผลให้กองทุนมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมทั่วไป และมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมทั้งลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง เนื่องจากใช้เงินลงทุนในจำนวนที่น้อยกว่าจึงมีกำไร/ขาดทุนสูงกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงโดยตรง
- นโยบายตราสารทุนต่างประเทศอาจมีความเสี่ยงจากความผันผวนของค่าเงินได้  
(สมาชิกสามารถอ่านคำอธิบายความเสี่ยงเพิ่มเติมได้จากท้ายรายงานนี้)

### ■ แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของนโยบายฯ





## ค่าธรรมเนียม

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนโยบาย ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566	
ค่าธรรมเนียมรายนโยบายของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ยังไม่รวมค่าธรรมเนียมกรณีลงทุนผ่านกองทุนรวม (ถ้ามี))  - ค่าธรรมเนียมการจัดการ (management fee)  - ค่าใช้จ่ายรวม (Total expenses)	ไม่คิดค่าธรรมเนียมการจัดการในระดับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในส่วนที่ลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การบริหารของ บลจ.วรณ  เป็นไปตามสัญญาจัดการกองทุน  เป็นไปตามสัญญาจัดการกองทุน
การลงทุนผ่านกองทุนรวม	<input checked="" type="checkbox"/> มี <input type="checkbox"/> ไม่มี ไม่มี
การเก็บค่าธรรมเนียมรวมในระดับกองทุนรวม (Total expenses) ในส่วนที่ลงทุนผ่านกองทุนรวมที่อยู่ภายใต้ บลจ.เดียวกัน	ONE-UGG-RA : อัตราเก็บจริง 1.4766%* อัตราสูงสุดไม่เกิน 4.2800%* สัดส่วน ณ 30/06/66 เท่ากับ 49.66%ของ NAV ONE-ALLCHINA-RA : อัตราเก็บจริง 1.7441%* อัตราสูงสุดไม่เกิน 6.4200%* สัดส่วน ณ 30/06/66 เท่ากับ 11.06%ของ NAV *%ต่อปีของ NAV (รวม Vat)

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากสมาชิกกองทุน	
ค่าธรรมเนียมออกรหัส E-Provident Fund	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมขอคืนเงินไว้ในกองทุน	500 บาท/ปี (รวม VAT)
ค่าธรรมเนียมขอรับเงินเป็นงวด	• ครั้งแรก 500 บาท (รวม VAT) • ค่าธรรมเนียมรายงวด 100 บาท/งวด (รวม VAT)
ค่าธรรมเนียมการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน	ไม่มี



## ข้อมูลอื่น ๆ

### ช่องทางศึกษาข้อมูลการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน

- ติดต่อกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ซึ่งจดทะเบียนแล้ว  
Website : [providentfund.egat.co.th](http://providentfund.egat.co.th)  
กองบริหารงานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  
ฝ่ายการเงิน การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย  
โทรศัพท์ 02-436-5572 และ 02-436-5573
- นายทะเบียนสมาชิกกองทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)  
Website : [www.ktam.co.th](http://www.ktam.co.th)

### ช่องทางการออมต่อเมื่อออกจากงาน

#### 1. การคงเงินไว้ในกองทุน

- คุณสมบัติ : สมาชิกที่ลาออกจากงาน  
วัตถุประสงค์ : เพื่อรอการโอนย้ายไปยังนายจ้างใหม่ เพื่อรักษาสีทธิประโยชน์ทางภาษี เพื่อส่งเสริมการออมในระยะยาว
- ระยะเวลา : ไม่จำกัด  
การลงทุน : สมาชิกไม่ต้องส่งเงินสะสม นายจ้างไม่ต้องส่งเงินสมทบ โดยเงินที่คงไว้ในกองทุนจะถูกนำไปลงทุนหาผลประโยชน์ตามนโยบายการลงทุนที่สมาชิกเลือกไว้ 500 บาทต่อปี (รวม VAT)

#### 2. การโอนไป RMF

- คุณสมบัติ : สมาชิกที่ลาออกจากงาน  
วัตถุประสงค์ : เพื่อรักษาสีทธิประโยชน์ทางภาษี เพื่อส่งเสริมการออมในระยะยาว
- ระยะเวลา : ไม่จำกัด  
การลงทุน : เงินที่โอนไป RMF จะถูกนำไปลงทุนหาผลประโยชน์ตามนโยบายการลงทุนที่สมาชิกเลือกไว้
- ค่าธรรมเนียม : ไม่มีการค่าธรรมเนียมการโอน

#### 3. การขอรับเงินเป็นงวด

- คุณสมบัติ : สมาชิกที่สิ้นสุดสมาชิกภาพจากกองทุนด้วยเหตุเกษียณอายุ หรือออกจากงานเมื่อมีอายุไม่ต่ำกว่า 55 ปีบริบูรณ์ และได้รับการยกเว้นภาษีแล้ว
- วัตถุประสงค์ : เพื่อให้สมาชิกสามารถให้เงินในกองทุนเติบโตอย่างต่อเนื่อง และยังสามารถนำเงินมาใช้จ่ายได้ในแต่ละปี
- ระยะเวลา : กทยอมรับเงินงวดภายใน 10 ปี
- การลงทุน : สมาชิกไม่ต้องส่งเงินสะสม นายจ้างไม่ต้องส่งเงินสมทบ โดยเงินที่ขอรับเงินเป็นงวดจะถูกนำไปลงทุนหาผลประโยชน์ตามนโยบายการลงทุนที่สมาชิกเลือกไว้ 500 บาท (รวม VAT) ครั้งแรกครั้งเดียว และ รับเงินรายงวดครั้งละ 100 บาท



## คำอธิบายเพิ่มเติมเรื่องความเสี่ยงจากการลงทุน

- **ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk)** คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนจะเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น ซึ่งพิจารณาได้จากค่า standard deviation (SD) ของกองทุน หากกองทุนมีค่า SD สูง แสดงว่ากองทุนมีความผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์สูง
- **ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk)** หมายถึงการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ในช่วงที่เงินบาทอ่อนแต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกัน หากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่เงินบาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อนก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเรื่องมีสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว  
ทั้งนี้ กองทุนป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่
- **ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)** : ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงภายในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน เช่น การออกมาตรการในภาวะที่เกิดวิกฤตการณ์ที่ไม่ปกติ ทำให้กองทุนไม่สามารถนำเงินกลับเข้ามาในประเทศได้ หรือสาเหตุอื่น ๆ อันอาจทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตรงตามระยะเวลาที่กำหนด
- **ความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศ (Foreign Investment Risk)** : ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขายในต่างประเทศ ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ความเสี่ยงจากการเมืองระหว่างประเทศ และความเสี่ยงจากเศรษฐกิจระหว่างประเทศ โดยความเสี่ยงดังกล่าวสามารถลดลงได้โดยการกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์ในหลายประเทศ
- **ความเสี่ยงจากการกระจุกตัว (High Concentration Risk)**
  - (1) ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในผู้ออกตราสารรายใด ๆ มากกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการทำงาน ฐานะทางการเงิน หรือความมั่นคงของผู้ออกตราสารรายดังกล่าว กองทุนอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายผู้ออกตราสาร
  - (2) ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง (Sector Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในบางหมวดอุตสาหกรรมมากกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมนั้น กองทุนอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายหมวดอุตสาหกรรม
  - (3) ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่ง (Country Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่งมากกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อประเทศดังกล่าว เช่น การเมือง เศรษฐกิจ สังคม เป็นต้น กองทุนดังกล่าวอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายประเทศ