

# สรุปข้อมูลสำคัญของนโยบายการลงทุน

## กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ซึ่งจดทะเบียนแล้ว



หลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย  
Krungthai Asset Management

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)  
การเข้าร่วมการต่อต้านการทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

### นโยบายตราสารทุนต่างประเทศ (KEGAT4)

กองทุนตราสารทุน

กองทุนหน่วยลงทุน

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](http://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



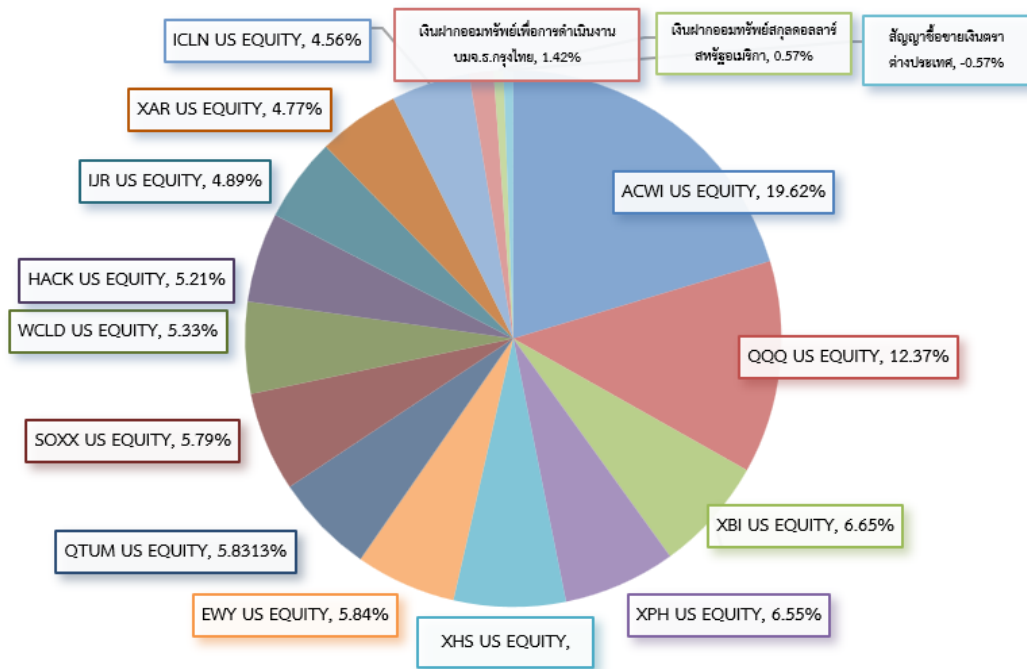
### ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

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



## ประเภททรัพย์สินและสัดส่วนการลงทุน

นโยบายลงทุนผ่านหน่วยลงทุน กองทุนรวมต่างประเทศ (FOF-World Equity) และหน่วยลงทุนกองทุน Exchange Traded Fund (ETF) ในต่างประเทศ



### ทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

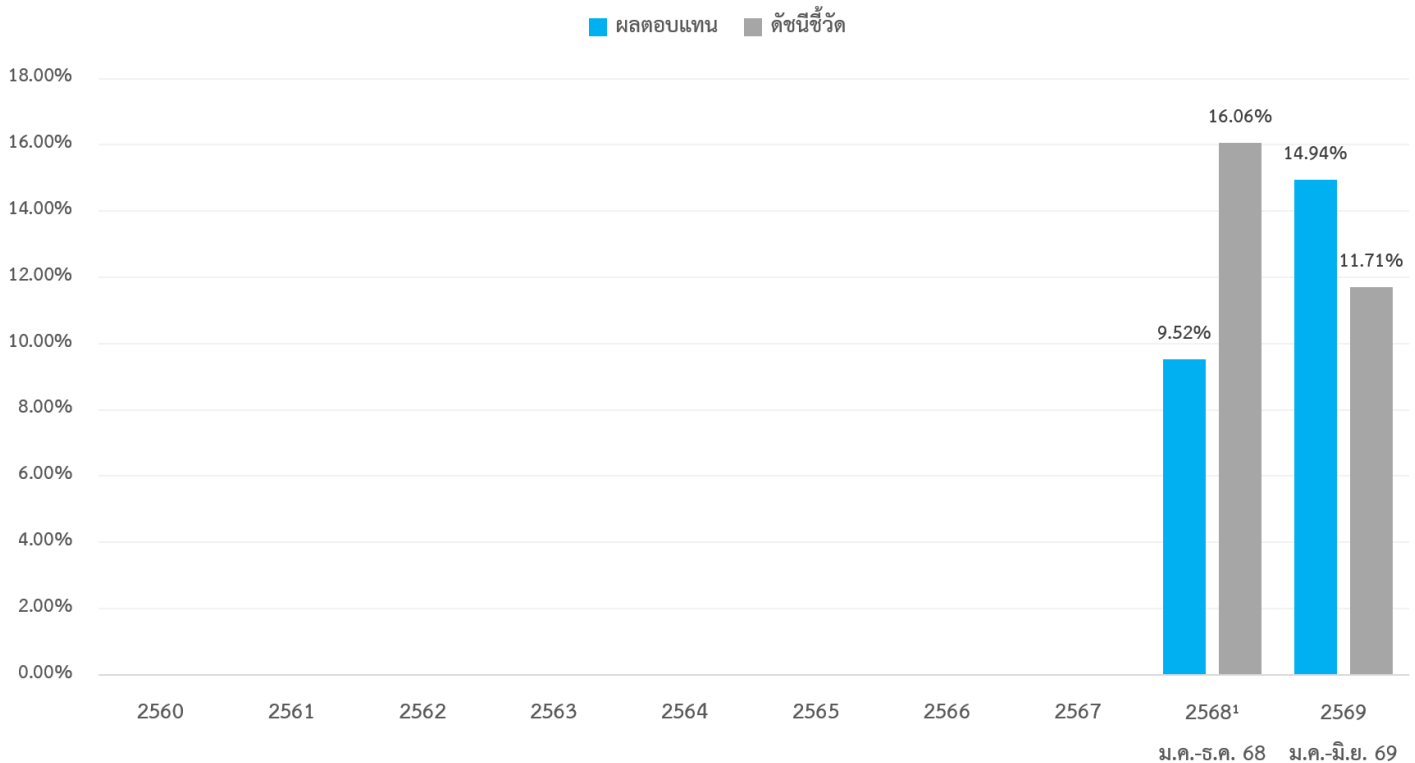
| ตราสาร         | Credit Rating | % NAV  | ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมของกองทุน ETF                                                           |
|----------------|---------------|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| ACWI US EQUITY | -             | 19.62% | <a href="https://www.ishares.com/ACWI US EQUITY">https://www.ishares.com/ACWI US EQUITY</a> |
| QQQ US EQUITY  | -             | 12.37% | <a href="https://www.invesco.com/QQQ US EQUITY">https://www.invesco.com/QQQ US EQUITY</a>   |
| XBI US EQUITY  | -             | 6.65%  | <a href="https://www.ssga.com/XBI US EQUITY">https://www.ssga.com/XBI US EQUITY</a>         |
| XPH US EQUITY  | -             | 6.55%  | <a href="https://www.ssga.com/XPH US EQUITY">https://www.ssga.com/XPH US EQUITY</a>         |
| XHS US EQUITY  | -             | 6.51%  | <a href="https://www.ssga.com/XHS US EQUITY">https://www.ssga.com/XHS US EQUITY</a>         |

หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569



## ผลการดำเนินงาน

\* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต \*



ค่าความผันผวนของการดำเนินงาน (standard deviation: SD) ของผลตอบแทน = 17.99% ต่อปี

ค่าความผันผวนของการดำเนินงาน (standard deviation: SD) ของความเสี่ยง(ตัวชี้วัด) = 12.70% ต่อปี

(กรณีนโยบายที่เริ่มจัดตั้ง/บริหารการลงทุนน้อยกว่า 3 ปี ค่า SD ที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาดังแต่เริ่มจัดตั้ง/บริหารการลงทุนจนถึงวันที่รายงาน)

หมายเหตุ :

1. คำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนสุทธิต่อปี (annualized)
2. กรณีนโยบายเริ่มจัดตั้ง/บริหารการลงทุนปีแรกไม่เต็มปี ผลตอบแทนและดัชนีชี้วัด (benchmark) คำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนสะสม (cumulative)
3. นโยบายเริ่มจัดตั้ง/บริหารการลงทุน เมื่อวันที่ 1 มกราคม 2568
4. กรณีนโยบายจัดตั้ง/บริหารการลงทุนไม่ถึง 10 ปีปฏิทิน จะแสดงผลการดำเนินงานตั้งแต่จัดตั้ง/บริหารการลงทุน
5. ดัชนีชี้วัดใช้เปรียบเทียบกับผลตอบแทนในช่วงเวลาเดียวกัน เพื่อประเมินฝีมือการบริหารจัดการลงทุนของผู้จัดการกองทุน คือ Bloomberg World Large & Mid Cap Net Total Return (USD) ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน 50%



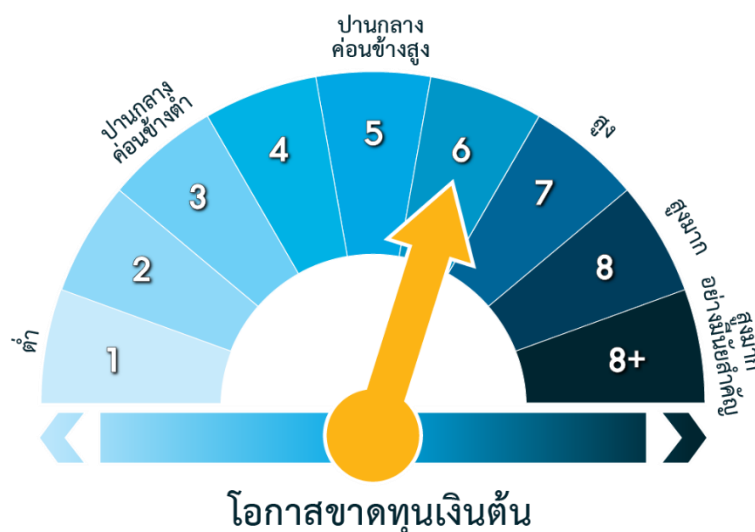
## ความเสี่ยงจากการลงทุน

ความเสี่ยงของนโยบายลงทุนผ่านหน่วยลงทุน กองทุนรวมต่างประเทศ (FOF-World Equity) อาจเกิดขึ้นได้จาก

- ความเสี่ยงทางตลาด (Market Risk)
- ความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัท หรือกิจการขนาดกลาง หรือขนาดเล็ก (Smaller Capitalizations Companies)
- ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)
- ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของหลักทรัพย์ (Liquidity 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 2569

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| ค่าธรรมเนียมรายนโยบาย ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ<br>(ยังไม่รวมค่าธรรมเนียมกรณีลงทุนผ่านกองทุนรวม (ถ้ามี))                                                                                                                                                                                                       |                                                                       |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- ค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุน<br/>(Management fee)</li> <li>- ค่าใช้จ่ายรวม<br/>(Total expenses)</li> </ul>                                                                                                                                                           | <p>0.1403% ต่อปีของ NAV</p> <p>0.7002% ต่อปีของ NAV</p>               |
| <p>● การคำนวณค่าธรรมเนียมในรอบการคำนวณ ดังนี้</p> <p>(ค่าธรรมเนียม (บาท) / ค่าเฉลี่ย(ต้นงวด+ปลายงวด) ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ(บาท)) * 100</p> <p>● ยกเว้นค่าธรรมเนียมการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ในส่วนที่ได้ลงทุนในกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการของ KTAM และยกเว้นค่าธรรมเนียม Front-End และ Back-End</p> |                                                                       |
| การลงทุนผ่านกองทุนรวม                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <input type="checkbox"/> มี <input checked="" type="checkbox"/> ไม่มี |
| การเก็บค่าธรรมเนียมรวมในระดับกองทุนรวม (total expenses) ในส่วนที่ลงทุนผ่านกองทุนรวมภายใต้ บลจ. เดียวกัน                                                                                                                                                                                                      | <input type="checkbox"/> มี <input checked="" type="checkbox"/> ไม่มี |

### อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากสมาชิกกองทุน

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



## ข้อมูลอื่นๆ

|                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ช่องทางขอรับคำแนะนำในการเลือก/เปลี่ยนนโยบาย/แผนการลงทุน | กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ซึ่งจดทะเบียนแล้ว<br>Website : <a href="http://providentfund.egat.co.th">providentfund.egat.co.th</a><br>กองบริหารงานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ฝ่ายการเงิน การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย<br>โทรศัพท์ 02-436-5572 และ 02-436-5573<br>หรือ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)<br>Website : <a href="http://www.ktam.co.th">www.ktam.co.th</a><br>โทรศัพท์ 02-686-6100 ต่อ ฝ่ายทะเบียนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ                                                             |
| ช่องทางการศึกษาข้อมูลการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน           | กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ซึ่งจดทะเบียนแล้ว<br>Website : <a href="http://providentfund.egat.co.th">providentfund.egat.co.th</a><br>กองบริหารงานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ฝ่ายการเงิน การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย<br>โทรศัพท์ 02-436-5572 และ 02-436-5573<br>หรือนายทะเบียนสมาชิกกองทุน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)<br>Website : <a href="http://www.ktam.co.th">www.ktam.co.th</a><br>Mobile Application : KTAM PVD FUND<br>โทรศัพท์ 02-686-6100 ต่อ ฝ่ายทะเบียนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ |
| ช่องทางการออมต่อ                                        | เมื่อเกษียณอายุ สมาชิกสามารถขอคงเงินทั้งหมด หรือขอรับเงินบางส่วน ส่วนที่เหลือสามารถทยอยขอรับเงินเป็นงวดๆ ได้ โดยยังคงสมาชิกภาพได้ตลอดไปจนกว่ารับเงินออกจากกองทุนทั้งหมด หรือสมาชิกเสียชีวิต                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

# คำอธิบายเพิ่มเติม

## ความเสี่ยงทางตลาด (Market Risk)

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินในตลาดต่างประเทศ ที่อาจปรับตัวขึ้นลง โดยได้รับผลกระทบจากปัจจัยทางเศรษฐกิจ สังคม หรือภาวะตลาด เช่น การเมืองของแต่ละประเทศ เศรษฐกิจ สถานการณ์ของตลาดเงินตลาดทุน ความผันผวนของค่าเงิน อัตราดอกเบี้ย เป็นต้น ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อราคาของตราสารที่กองทุนหลักลงทุนไว้ และส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนมีความผันผวน

## ความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัท หรือกิจการขนาดกลาง หรือขนาดเล็ก (Smaller Capitalizations Companies)

การลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทขนาดกลาง หรือขนาดเล็ก มักมีสภาพคล่อง และมูลค่าการซื้อขายต่ำกว่าหลักทรัพย์ของบริษัทขนาดใหญ่ และอาจมีการเปลี่ยนแปลงของราคา รวมถึงความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงของภาวะตลาดสูงกว่า

## ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระคืนเงินต้น และ/หรือ ดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด เช่น บริษัทดังกล่าวอาจประสบปัญหาทางการเงิน เป็นต้น ซึ่งจะส่งผลต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

## ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของหลักทรัพย์ (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่หลักทรัพย์ที่กองทุนไปลงทุนไว้ขาดสภาพคล่องในการซื้อขาย

## 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 ในกรณีดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าเงินลงทุน รวมถึงกระทบต่อสภาพคล่องของกองทุน

### ความเสี่ยงที่เกิดจากการย้ายการลงทุนไปกองทุนอื่น

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