

## สรุปข้อมูลสำคัญของนโยบายการลงทุน

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว



นโยบายผสมตราสารทุนไม่เกิน 10%

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด

วัตถุประสงค์การลงทุนและประเภทสมาชิกที่  
เหมาะสมกับนโยบายการลงทุนนี้

ประเภททรัพย์สินและสัดส่วนการลงทุน

ผลการดำเนินงาน

ความเสี่ยงจากการลงทุน

ค่าธรรมเนียม

ข้อมูลอื่นๆ

บลจ.ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด

ชั้น 23A, 25 อาคารเอเชียเซ็นเตอร์ เลขที่ 173/27-30, 32-33 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์ : 0-2786-2000 ต่อ 2031 – 2035

Email: [thuobamInstitutional.pvd@uobgroup.com](mailto:thuobamInstitutional.pvd@uobgroup.com) WWW.UOBAM.CO.TH

## วัตถุประสงค์การลงทุนและประเภทสมาชิกที่เหมาะสมกับนโยบายการลงทุนนี้

วัตถุประสงค์การลงทุน : การลงทุนผลตอบแทนการลงทุนระยะกลางถึงระยะยาวที่สูงกว่าตราสารหนี้ และรับความเสี่ยงความผันผวนของราคาหุ้นได้เล็กน้อย

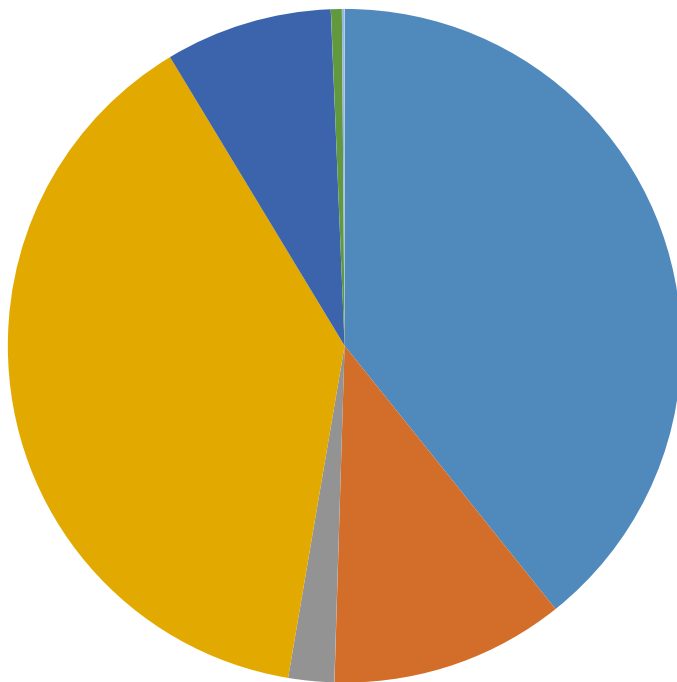
นโยบายเหมาะสมกับ : สมาชิกที่สามารถรับความเสี่ยงของราคาหุ้นได้เล็กน้อย ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนได้

นโยบายไม่เหมาะสมกับ : สมาชิกที่ต้องการลงทุนที่มีความเสี่ยงต่ำ ที่เน้นการได้รับผลตอบแทนที่ใกล้เคียงหรือสูงกว่าเงินฝาก และสมาชิกที่คาดหวังผลตอบแทนสูง

## ประเภททรัพย์สินและสัดส่วนการลงทุน

1. ลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 และลงทุนในตราสารทุนไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ

2. สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุนในตราสารแห่งทุน ตราสารแห่งนี้ โดยการลงทุนในตราสารแห่งทุน จะมีสัดส่วนการลงทุนไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ



- ตราสารหนี้ภาครัฐและตราสารหนี้ที่ภาครัฐค้ำประกัน 39.36%
- เงินฝาก บัตรเงินฝาก ตราสารคล้ายเงินฝากที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์หรือธนาคารอื่นที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นเป็นผู้ออก 11.26%
- ตราสารหนี้ที่สถาบันการเงินเป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล หรือผู้ค้ำประกัน 2.19%
- ตราสารหนี้ภาคเอกชน 38.77%
- ตราสารทุน 8.03%
- หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นตามที่สำนักงานประกาศกำหนด 0.52%
- สินทรัพย์อื่นๆ (รายการค้างรับ/ค้างจ่าย) -0.13%

3. ชื่อทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก และสัดส่วนของทรัพย์สินนั้น ต่อ NAV

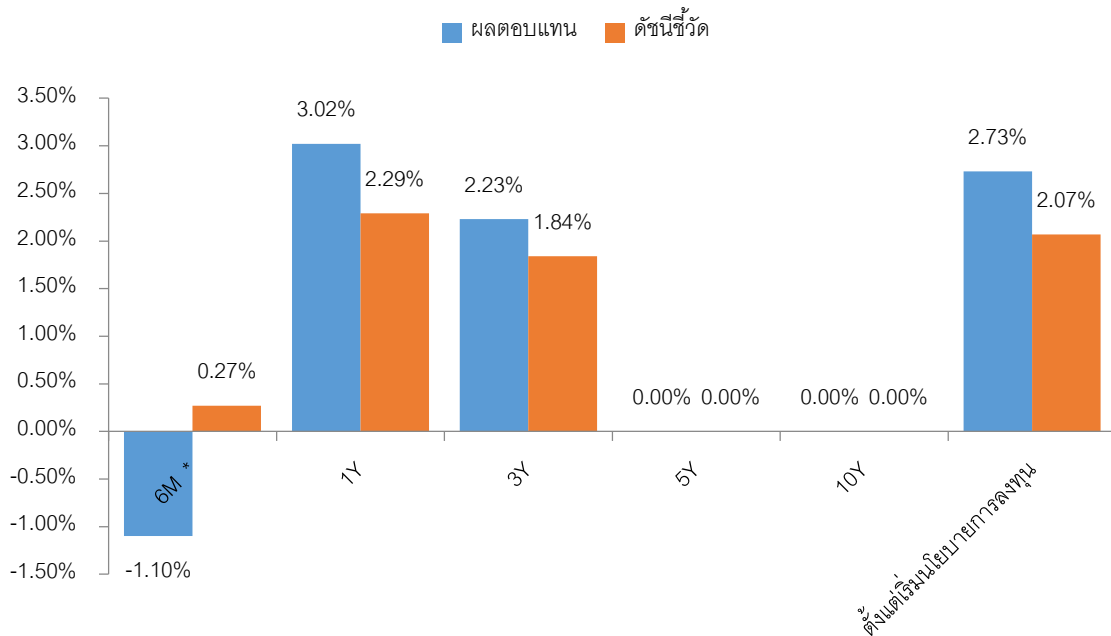
**ตราสารหนี้ : ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก**

| ทรัพย์สิน  | % ของ NAV | credit rating |
|--|-----------|---------------|
| พันธบัตร : กระทรวงการคลัง LB22DA                                   | 5.76      | -             |
| ตั๋วเงินคลัง : ธนาคารแห่งประเทศไทย CB20903A                        | 5.62      | -             |
| เงินฝากประจำ : ธนาคารอาคารสงเคราะห์ FGHB0418                       | 5.58      | -             |
| พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ : ธนาคารออมสิน อาวัลโดย กระทรวงการคลัง GSB222A | 5.50      | -             |
| ตั๋วเงินคลัง : ธนาคารแห่งประเทศไทย CB20O22A                        | 3.95      | -             |

**ตราสารทุน : ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก**

| ทรัพย์สิน                                      | % ของ NAV |
|--|-----------|
| บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)                      | 0.66      |
| บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)                | 0.55      |
| บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) | 0.55      |
| บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)            | 0.51      |
| บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)        | 0.35      |

## ผลการดำเนินงาน



วันที่เริ่มนโยบายการลงทุน 31 ธันวาคม 2558

ดัชนีชี้วัดใช้เปรียบเทียบกับผลตอบแทน คือ อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ เฉลี่ย 4 ธนาคาร สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งได้รับ เงิน 1 ล้านบาท ของระยะเวลาการฝาก 1 ปี (46.5%), ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (1 ถึง 3 ปี) (46.5%) และดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (7%)

- หมายเหตุ: 1. คำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนย้อนหลังเป็นปีปฏิทิน ตามช่วงเวลา que แสดง
2. คำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนสุทธิต่อปี (annualized)
3. กรณีแสดงอัตราผลตอบแทน 6 เดือน คำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนสะสมเดือน มกราคม-มิถุนายน

\* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต \*

\* กองทุนมีลงทุนหุ้นกู้ของบมจ.การบินไทยที่เข้าแผนฟื้นฟู ส่งผลให้มูลค่าราคาหลักทรัพย์ลดลงตามราคาที่สูงขึ้นซื้อขายตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) กำหนด

## ความเสี่ยงจากการลงทุน

ความเสี่ยงของนโยบายการลงทุนตราสารทุน อาจเกิดขึ้นได้จาก

- ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk)
- ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (Concentration Risk)
- ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)
- ความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจของผู้ออกตราสาร (Business Risk)
- ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)
- ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (Credit Concentration Risk)
- ความเสี่ยงของการลงทุนในตราสารหนี้ที่ให้สิทธิแก่ผู้ออกตราสารในการชำระหนี้ตามตราสารก่อนครบกำหนดอายุตราสาร (Callable Bond)
- ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High Concentration Risk)  
(สามารถอ่านคำอธิบายเพิ่มเติมได้จากทำยรายงานฉบับนี้)

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของนโยบายการลงทุน



## ค่าธรรมเนียม

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

## ข้อมูลอื่นๆ

ช่องทางการขอสมัครเมื่อออกจากงาน/เกษียณ

| ทางเลือก   | 1) การคงเงินไว้ในกองทุน  | 2) การขอรับเงินเป็นงวด  | 3) การโอนไป RMF   |
|--|--|---|---|
| คุณสมบัติ  | สมาชิกที่ลาออกจากงาน   | สมาชิกลาออกจากงาน หรือเกษียณอายุ โดยมีอายุมากกว่า 55 ปีบริบูรณ์   | สมาชิกที่ลาออกจากงาน  |
| วัตถุประสงค์   | <ul style="list-style-type: none"> <li>- เพื่อรอการโอนย้ายไปยังกองทุนใหม่</li> <li>- เพื่อรักษาสิทธิประโยชน์การยกเว้นภาษี</li> <li>- เพื่อลดความผันผวนของตลาดหุ้น</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>- เพื่อบริหารจัดการเงินกองทุนหลังเกษียณ ผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพต่อไป เสมือนการรับเงินบำนาญ</li> <li>- เพื่อสร้างโอกาส ในการลงทุน</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>- เพื่อรักษาสิทธิประโยชน์การยกเว้นภาษี (เป็นทางเลือกเดียว กรณีนายจ้างปิดกิจการ)</li> <li>- เพื่อการจัดการนโยบายลงทุนได้ตามความต้องการของสมาชิก ตามนโยบายของ RMF</li> </ul> |
| ระยะเวลา   | คงเงินได้ตามระยะเวลาในข้อบังคับกองทุน  | ทยอยรับเงินงวดภายใน 10 ปี   | <ul style="list-style-type: none"> <li>- หากคงเงินไว้ สามารถโอนได้ไม่มีกำหนดเวลา</li> <li>- หากไม่คงเงินต้องโอนให้เสร็จสิ้นภายใน 30 วันจากวันสิ้นสภาพ</li> </ul>  |
| เงินกองทุน/การลงทุน  | เงินที่ขอคงไว้ในกองทุนจะถูกนำไปลงทุนหาผลประโยชน์ตามนโยบายที่เลือกลงทุน   | เงินที่อยู่ในกองทุนจะถูกนำไปลงทุนหาผลประโยชน์ตามนโยบายที่เลือกลงทุน   | เงินที่โอนไป RMF จะถูกนำไปลงทุนหาผลประโยชน์ตามนโยบายที่เลือกลงทุน   |
| ค่าธรรมเนียมการดำเนินการ   | 500 บาท/ปี   | 500 บาท (ครั้งแรกครั้งเดียว)<br>รายงวด งวดละ 100 บาท  | ไม่มีค่าธรรมเนียมการโอน   |
| <b>สมาชิก ขอข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ บลจ.ยูโอบี 02 786 2222<br/>และแจ้งความประสงค์ ต่อ คณะกรรมการกองทุน</b> |  |   |   |

## คำอธิบายเพิ่มเติม

ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญเพิ่มเติม

### 1. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk)

(1) กรณีกองทุนรวมตราสารหนี้ เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยซึ่งขึ้นกับปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น โดยราคาตราสารหนี้จะเปลี่ยนแปลงในทิศทางตรงข้ามกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เช่น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น อัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ที่ออกใหม่ก็จะสูงขึ้นด้วย ดังนั้นราคาตราสารหนี้ที่ออกมาก่อนหน้านี้จะมีการซื้อขายในระดับราคาที่ต่ำลง โดยกองทุนรวมที่มีอายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่ลงทุน (portfolio duration) สูงจะมีโอกาสเผชิญกับการเปลี่ยนแปลงของราคามากกว่ากองทุนรวมที่มี portfolio duration ต่ำกว่า

(2) กรณีกองทุนรวมตราสารทุน หมายถึง ความเสี่ยงที่มูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนจะเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น ซึ่งพิจารณาได้จากค่า standard deviation (SD) ของกองทุนรวม หากกองทุนรวมมีค่า SD สูง แสดงว่ากองทุนรวมมีความผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์สูง

### 2. ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (Concentration Risk) กองทุนอาจมีการลงทุนกระจุกตัวสูงใน ตราสารแห่งหนึ่ง และ/หรือ ตราสารแห่งหนึ่ง และ/หรือ เงินฝาก ทั้งภาครัฐบาล รัฐวิสาหกิจ ภาคเอกชน และ/หรือสถาบันการเงิน ของบริษัทใดบริษัทหนึ่ง ดังนั้น ในกรณีที่ผู้ออกตราสารหรือ ผู้ประกันตราสารที่กองทุนไปลงทุนปฏิเสธการชำระเงิน หรือไม่สามารชำระคืนเงินต้น และ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด และ/หรือชำระไม่ครบตามจำนวน ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนบางส่วนหรือทั้งหมด (possible loss) และ/หรืออาจไม่ได้รับชำระคืนค่าขายคืนหน่วยลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมด และ/หรือได้รับชำระคืนค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน

### 3. ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) หมายถึงการพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารที่ลงทุน (credit rating) ซึ่งเป็นข้อมูลบอกระดับความสามารถในการชำระหนี้ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานที่ผ่านมาและฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร credit rating ของหุ้นกู้ระยะยาวมีความหมายโดยย่อ ดังต่อไปนี้

| ระดับการ<br>ลงทุน           | TRIS           | Fitch               | Moody's        | S&P            | คำอธิบาย  |
|-----------------------------|----------------|---------------------|----------------|----------------|---|
| ระดับที่น่า<br>ลงทุน        | AAA            | AAA(tha)            | Aaa            | AAA            | อันดับเครดิตสูงที่สุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุดที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด    |
|                             | AA             | AA(tha)             | Aa             | AA             | อันดับเครดิตรองลงมาและถือว่ามีความเสี่ยงต่ำมากที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด |
|                             | A              | A(tha)              | A              | A              | ความเสี่ยงต่ำที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด                                  |
|                             | BBB            | BBB(tha)            | Baa            | BBB            | ความเสี่ยงปานกลางที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด                              |
| ระดับที่ต่ำกว่า<br>น่าลงทุน | ต่ำกว่า<br>BBB | ต่ำกว่า<br>BBB(tha) | ต่ำกว่า<br>Baa | ต่ำกว่า<br>BBB | ความเสี่ยงสูงที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด                                  |



4. ความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจของผู้ออกตราสาร (Business Risk) หมายถึงความสามารถในการดำเนินธุรกิจของผู้ออกตราสารดังกล่าว จะบ่งบอกถึงถึงศักยภาพ ความสามารถในการทำกำไร ฐานะการเงิน และความเข้มแข็งขององค์กรธุรกิจ ซึ่งจะถูกสะท้อนออกมาในราคาของหุ้นที่มีการขึ้นหรือลงในขณะนั้นๆ

5. ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk) : ความเสี่ยงจากการที่ตราสารที่กองทุนถืออยู่นั้นมีสภาพคล่องต่ำ โดยการซื้อขายเปลี่ยนมือของตราสารมีจำนวนครั้งและปริมาณน้อย อันเนื่องมาจากอุปสงค์และอุปทานต่อตราสารในขณะนั้นๆ อาจทำให้กองทุนไม่สามารถขายตราสารในช่วงเวลาและราคาที่ต้องการได้

6. ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (Credit Concentration Risk) : กองทุนเปิดนี้เป็นกองทุนรวมผสมแบบกำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง ซึ่งมีการกระจายการลงทุนน้อยกว่ากองทุนรวมผสมทั่วไป จึงมีความเสี่ยงมากกว่าในเรื่องของการกระจุกตัวของการลงทุนในบริษัทใดบริษัทหนึ่ง

กล่าวคือ กองทุนอาจมีการลงทุนกระจุกตัวสูงใน ตราสารแห่งหนึ่ง และ/หรือ ตราสารแห่งหนึ่ง และ/หรือ เงินฝาก ทั้งภาครัฐบาล รัฐวิสาหกิจ ภาคเอกชน และ/หรือสถาบันการเงิน ของบริษัทใดบริษัทหนึ่ง ดังนั้น ในกรณีที่ ผู้ออกตราสารหรือ ผู้ประกันตราสารที่กองทุนไปลงทุนปฏิเสธการชำระเงิน หรือไม่ชำระคืนเงินต้น และ/หรือดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด และ/หรือชำระไม่ครบตามจำนวนผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนบางส่วนหรือทั้งหมด (possible loss) และ/หรืออาจไม่ได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนบางส่วนหรือทั้งหมด และ/หรือได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน

7. ความเสี่ยงของการลงทุนในตราสารหนี้ที่ให้สิทธิแก่ผู้ออกตราสารในการชำระหนี้ตามตราสารก่อนครบกำหนดอายุตราสาร (Callable Bond) : ความเสี่ยงจากการที่ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิที่จะไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนด อันจะส่งผลให้กำหนดเวลาการชำระคืนของหุ้นกุนั้นสั้นลง และก่อให้เกิดความเสี่ยงแก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่จะนำเงินที่ได้รับนั้นไปลงทุนต่อ หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดมีแนวโน้มลดลงจะทำให้ผู้ลงทุนได้รับอัตราผลตอบแทนที่ต่ำลง (Reinvestment Risk)

#### 8. ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (High Concentration Risk)

(1) ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง (High Issuer Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในผู้ออกตราสารรายใดๆ มากกว่า 10% ของ NAV รวมกัน ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อการทำงาน ฐานะการเงิน หรือความมั่นคงของผู้ออกตราสารรายดังกล่าว กองทุนอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายผู้ออกตราสาร

ทั้งนี้ การลงทุนแบบกระจุกตัวไม่รวมถึงกรณีการลงทุนในทรัพย์สินดังนี้

1. ตราสารหนี้ภาครัฐไทย
2. ตราสารภาครัฐต่างประเทศที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้
3. เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝากที่ผู้รับฝากหรือผู้ออกตราสารที่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้

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

(3) ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่ง (Country Concentration Risk) เกิดจากกองทุนลงทุนในประเทศใดประเทศหนึ่งมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ทั้งนี้ ไม่รวมถึงการลงทุนในตราสารที่ผู้ออกเสนอขายอยู่ในประเทศไทย ซึ่งหากเกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อประเทศดังกล่าว เช่น การเมือง เศรษฐกิจ สังคม เป็นต้น กองทุนดังกล่าวอาจมีผลการดำเนินงานที่ผันผวนมากกว่ากองทุนที่กระจายการลงทุนในหลายประเทศ