

รายงานผลการดำเนินงานประจำปี 2569

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ทิสโก้มาสเตอร์ร่วมทุน ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

วันที่ 20 พฤษภาคม 2569 | 13:30 – 15:30 น.



ดาวน์โหลดเอกสารประกอบการบรรยาย



<https://link.tiscoasset.com/btzmym>



คำถาม

"รายงานผลการดำเนินงานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
ทิสโก้มาสเตอร์ร่วมทุน ซึ่งจดทะเบียนแล้ว"



<https://forms.office.com/r/FkedKsY7yM>



บริการ Mobile Application

NEW

เติมเต็มทุกโอกาสการลงทุน

ด้วย **TISCO My Funds**

ครบจบในที่เดียว ทั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
และกองทุนรวม



ดาวน์โหลดง่าย ๆ
รายงาน I-Statement



รวมพอร์ตได้ทุกบัญชี
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
และกองทุนรวม



เปิดบัญชีลงทุนออนไลน์
กองทุนภาษีและกองทุนรวม



ข่าวสารอัปเดต
มุมมองการลงทุน กองทุนใหม่
กองทุนเด่น



ดาวน์โหลด



รายงานผลการดำเนินงานประจำปี 2569

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ทิสโก้มาสเตอร์ร่วมทุน ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

ผู้เข้าร่วมบรรยาย



คุณนรารช จารุกุลวนิช
Senior Vice President
ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายจัดการลงทุน
- ตราสารหนี้



คุณสากล รัตนวรี
First Vice President
ผู้อำนวยการฝ่ายจัดการลงทุน
- ต่างประเทศ



คุณศรสวรรค์ เต็มวุฒิกุล
Vice President
ผู้จัดการกองทุน-ตราสารทุน



คุณนพวรรณ เพียรวุฒิกุล
Senior Vice President
รองผู้อำนวยการฝ่ายการตลาด
- กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ



คุณพรพรรณรี ทองแดง
Senior Vice President
ผู้จัดการฝ่ายการตลาดอาวุโส -
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ทีม 1

01

รายงานผลการดำเนินงานของกองทุน
สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

02

สรุปภาวะเศรษฐกิจ การลงทุน และแบบแผนการลงทุน

03

เรื่องแจ้งเพื่อทราบ

รายงานผลการดำเนินงานของกองทุน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

01

สถานะกองทุน

รายละเอียด	ตราสารหนี้				ผสม				หุ้นไทย	
	นโยบายตราสารหนี้ระยะสั้น	นโยบายตราสารหนี้มั่นคง	นโยบายตราสารหนี้ 2	นโยบายตราสารหนี้	นโยบายผสม (ทองคำไม่เกิน 10%)	นโยบายผสม (หุ้นไม่เกิน 20%)	นโยบายหน่วยลงทุน (ผสม)	นโยบายหน่วยลงทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ (ผสม)	นโยบายตราสารทุน	นโยบายฟิวเจอร์-ตราสารทุนไทยไฮ ดิวิเดนด
	MRT-ST	MRT-SF	MRT-F2	MRT-F	MRT-MG	MRT-ME	MRT-MR	MRT-GI	MRT-E	MRT-HD
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)										
ณ 31 ธันวาคม 2567	3,551.43	8,827.28	11,469.97	70,247.60	4,115.56	23,103.42	141.92	227.27	18,037.07	n.a.
ณ 31 ธันวาคม 2568	4,192.21	10,015.82	11,805.11	83,880.07	7,416.10	23,561.97	199.38	431.34	16,406.85	40.40
เปลี่ยนแปลง	18.04%	13.46%	2.92%	19.41%	80.20%	1.98%	40.49%	89.79%	(9.04%)	n.a.
จำนวนสมาชิก (ราย)										
ณ 31 ธันวาคม 2567	15,148	28,395	31,445	210,570	15,169	48,063	1,190	2,062	130,721	n.a.
ณ 31 ธันวาคม 2568	20,011	29,806	31,525	233,325	25,085	48,084	1,806	3,521	135,964	1,184
เปลี่ยนแปลง	32.10%	4.97%	0.25%	10.81%	65.37%	0.04%	51.76%	70.76%	4.01%	n.a.
1 มกราคม - 31 ธันวาคม 2568										
เงินสะสม-สมทบ (ล้านบาท)	737.21	1,472.87	1,649.85	12,797.53	1,156.50	3,011.29	59.15	78.60	3,029.58	2.29
เงินจ่ายคืนกรณีสมาชิกสิ้นสุดสมาชิกภาพ (ล้านบาท)	(469.14)	(900.90)	(1,060.92)	(6,650.50)	(368.56)	(1,889.90)	(9.61)	(23.62)	(1,203.69)	(0.25)

สถานะกองทุน (ต่อ)

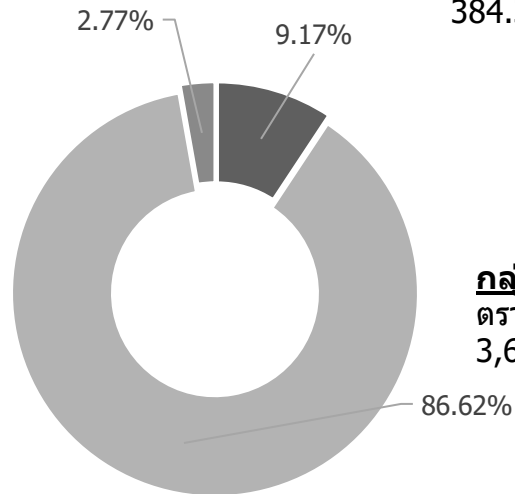
รายละเอียด	หุ้นต่างประเทศ									รวม	
	นโยบายหน่วยลงทุนที่ลงทุนใน ดปท. (ตราสารทุน)	นโยบายฟิวเจอร์-ตราสารทุน โกลบอล ควอลิตี้	นโยบายฟิวเจอร์-ตราสารทุน โกลบอล ควอลิตี้ (อันเฮดจ์)	นโยบายฟิวเจอร์-ตราสารทุน สหรัฐฯ	นโยบายฟิวเจอร์-ตราสารทุน สหรัฐฯ (อันเฮดจ์)	นโยบายฟิวเจอร์-ตราสารทุน แนสแดค	นโยบายฟิวเจอร์-ตราสารทุนยุโรป	นโยบายฟิวเจอร์-ตราสารทุน เอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น)	นโยบายฟิวเจอร์-ตราสารทุนญี่ปุ่น		
	MRT-FIF	MRT-GQ	MRT-GQ (UH)	MRT-US	MRT-US (UH)	MRT-NASDAQ	MRT-EU	MRT-ASIA	MRT-JP		
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)											
ณ 31 ธันวาคม 2567	2,541.50	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	142,263.02
ณ 31 ธันวาคม 2568	3,578.59	76.59	18.09	33.28	30.55	140.58	9.19	33.23	13.04	161,882.40	
เปลี่ยนแปลง	40.81%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	13.79%	
จำนวนสมาชิก (ราย)											
ณ 31 ธันวาคม 2567	16,925	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	499,688
ณ 31 ธันวาคม 2568	22,605	1,723	112	311	149	420	131	224	176	556,162	
เปลี่ยนแปลง	33.56%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	11.30%	
1 มกราคม - 31 ธันวาคม 2568											
เงินสะสม-สมทบ (ล้านบาท)	551.80	4.97	1.22	2.46	2.34	9.77	0.62	2.06	0.87	24,570.97	
เงินจ่ายคืนกรณีสมาชิกสิ้นสุดสมาชิกภาพ (ล้านบาท)	(153.31)	(0.36)	(0.06)	(0.21)	(0.14)	(0.45)	(0.24)	(0.21)	(0.00)	(12,732.06)	

โครงสร้างเงินลงทุนตามราคายุติธรรม สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2568

นโยบายตราสารหนี้ระยะสั้น (MRT-ST)

กลุ่ม 3 : ≤ 50%
ตราสารหนี้อื่น
116.04 ล้านบาท

กลุ่ม 1 : ไม่จำกัด
เงินฝากหรือตราสาร
เทียบเท่าเงินฝาก
384.32 ล้านบาท



กลุ่ม 2 : ไม่จำกัด
ตราสารหนี้ภาครัฐไทย
3,631.15 ล้านบาท

	ราคายุติธรรม (ล้านบาท)	อัตราส่วน ต่อ NAV
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น	4,131.52	98.55%
ลูกหนี้อื่นๆ	73.87	1.76%
เจ้าหนี้จากการซื้อหลักทรัพย์	(2.05)	(0.05%)
เจ้าหนี้อื่นๆ	(11.12)	(0.27%)
รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	4,192.21	100.00%

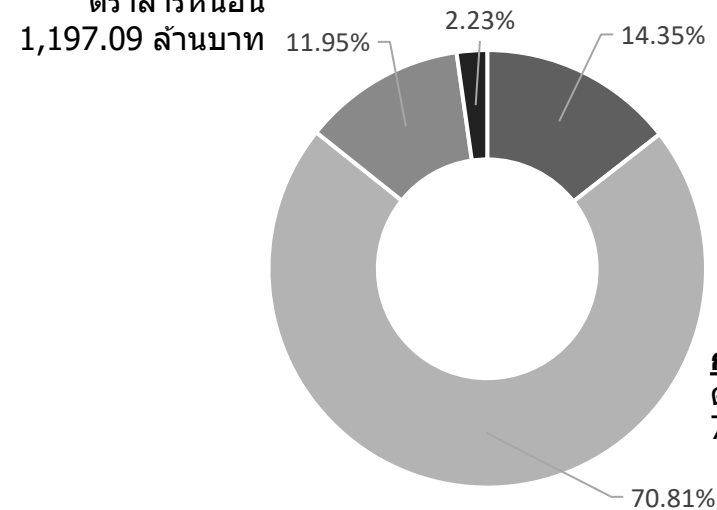
หมายเหตุ : นโยบายตราสารหนี้ระยะสั้น อายุเฉลี่ยของตราสารที่ลงทุนทั้งหมดรวมกันประมาณ 0.5 ปี (+/- 0.5 ปี)

นโยบายตราสารหนี้มั่นคง (MRT-SF)

กลุ่ม 3 : ≤ 50%
ตราสารหนี้อื่น
1,197.09 ล้านบาท

อื่นๆ*
223.45 ล้านบาท

กลุ่ม 1 : ไม่จำกัด
เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก
1,437.68 ล้านบาท



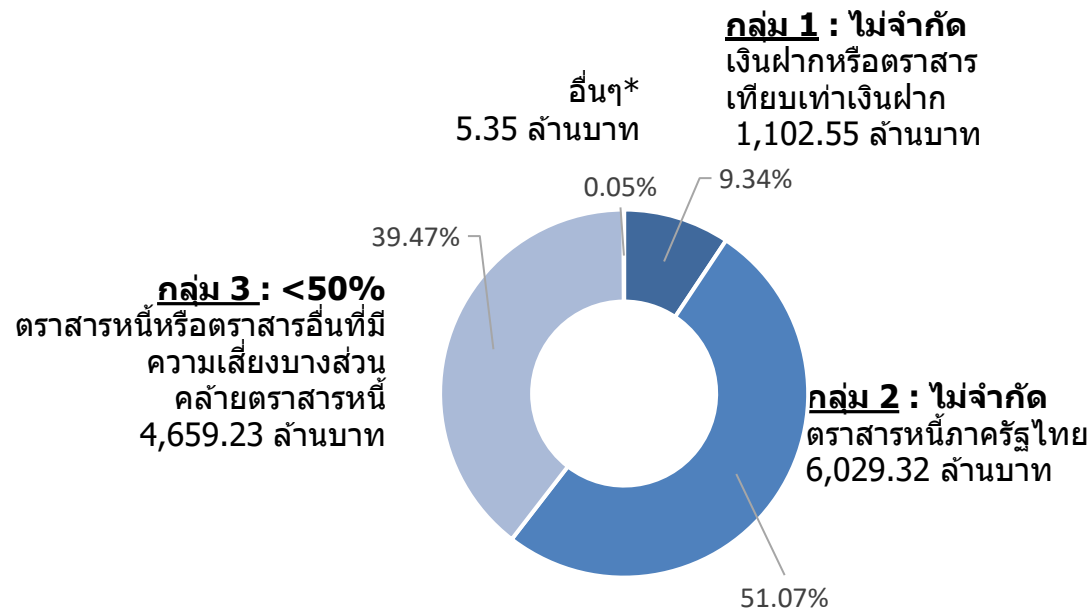
กลุ่ม 2 : ไม่จำกัด
ตราสารหนี้ภาครัฐไทย
7,092.51 ล้านบาท

	ราคายุติธรรม (ล้านบาท)	อัตราส่วน ต่อ NAV
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น	9,950.73	99.35%
ลูกหนี้อื่นๆ	100.38	1.00%
เจ้าหนี้อื่นๆ	(35.29)	(0.35%)
รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	10,015.82	100.00%

หมายเหตุ : *รับชำระหนี้หุ้นกู้ บมจ. การบินไทย บางส่วนด้วยหุ้นสามัญ เมื่อ 23 ธันวาคม 2567

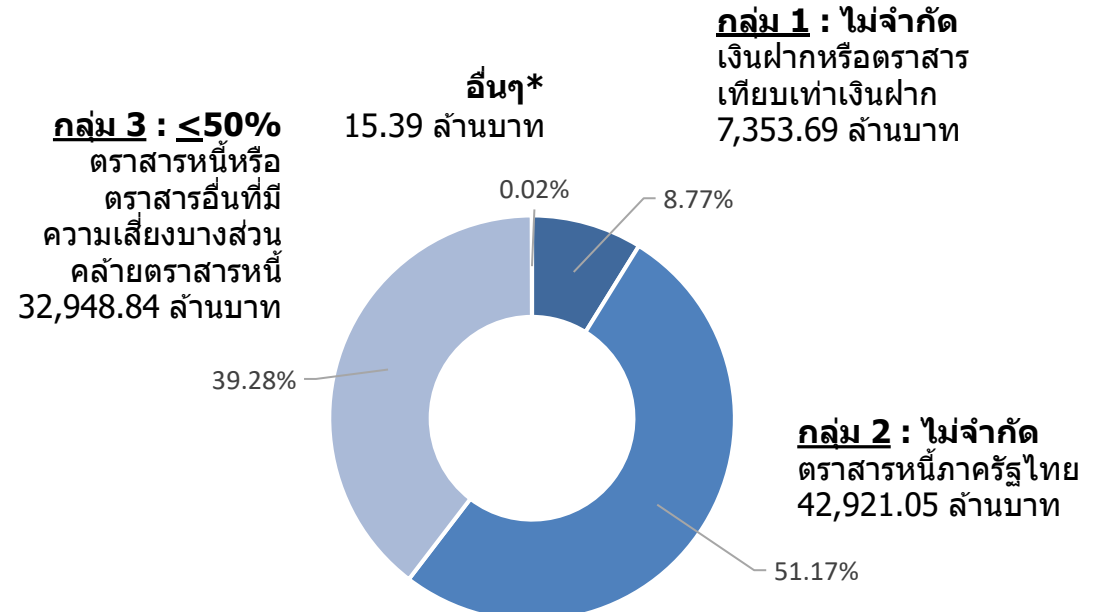
โครงสร้างเงินลงทุนตามราคายุติธรรม สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2568

นโยบายตราสารหนี้2 (MRT-F2)



	ราคายุติธรรม (ล้านบาท)	อัตราส่วนต่อ NAV
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น	11,796.45	99.93%
ลูกหนี้อื่นๆ	96.70	0.82%
เจ้าหนี้จากการซื้อหลักทรัพย์	(15.37)	(0.13%)
เจ้าหนี้อื่นๆ	(72.68)	(0.62%)
รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	11,805.11	100.00%

นโยบายตราสารหนี้ (MRT-F)



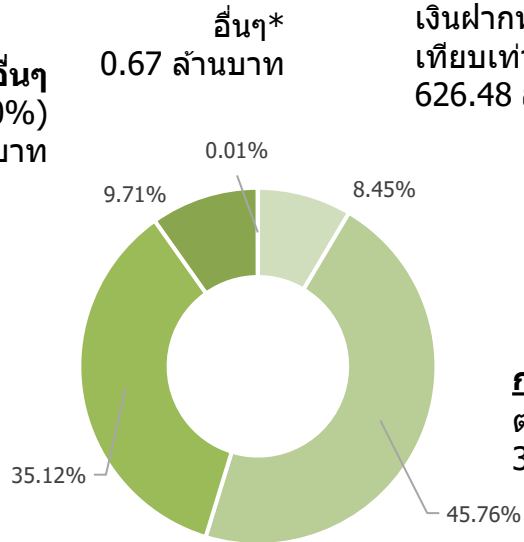
	ราคายุติธรรม (ล้านบาท)	อัตราส่วนต่อ NAV
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น	83,238.97	99.24%
ลูกหนี้อื่นๆ	884.59	1.05%
เจ้าหนี้จากการซื้อหลักทรัพย์	(47.13)	(0.06%)
เจ้าหนี้อื่นๆ	(196.36)	(0.23%)
รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	83,880.07	100.00%

โครงสร้างเงินลงทุนตามราคายุติธรรม สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2568

นโยบายผสม (MRT-MG) (ทองคำไม่เกิน 10%)

กลุ่ม 4 : อื่นๆ
กองทุนรวมทองคำ (<10%)
720.04 ล้านบาท

กลุ่ม 3 : <45%
ตราสารหนี้
หรือตราสารอื่นที่มี
ความเสี่ยงบางส่วน
คล้ายตราสารหนี้
2,604.61 ล้านบาท



กลุ่ม 1 : ไม่จำกัด
เงินฝากหรือตราสาร
เทียบเท่าเงินฝาก
626.48 ล้านบาท

กลุ่ม 2 : ไม่จำกัด
ตราสารหนี้ภาครัฐไทย
3,393.64 ล้านบาท

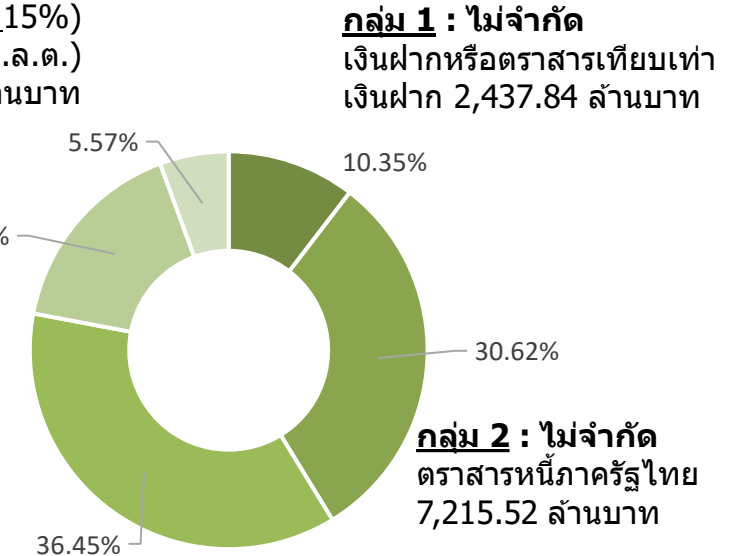
	ราคายุติธรรม (ล้านบาท)	อัตราส่วน ต่อ NAV
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น	7,345.44	99.05%
ลูกหนี้อื่นๆ	125.22	1.69%
เจ้าหนี้จากการซื้อหลักทรัพย์	(8.20)	(0.11%)
เจ้าหนี้อื่นๆ	(46.36)	(0.63%)
รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	7,416.10	100.00%

นโยบายผสม (MRT-ME) (หุ้นไม่เกิน 20%)

กลุ่ม 5 :
REIT/Infra Fund/FIF (<15%)
และอื่นๆ (ตามประกาศ ก.ล.ด.)
1,312.54 ล้านบาท

กลุ่ม 4 : <20%
ตราสารทุน/
หน่วยลงทุนประเภทลงทุน
ในตราสารทุน
3,842.82 ล้านบาท

กลุ่ม 3 : <45%
ตราสารหนี้หรือตราสารอื่น
ที่มีความเสี่ยงบางส่วนคล้าย
ตราสารหนี้ 8,588.48 ล้านบาท



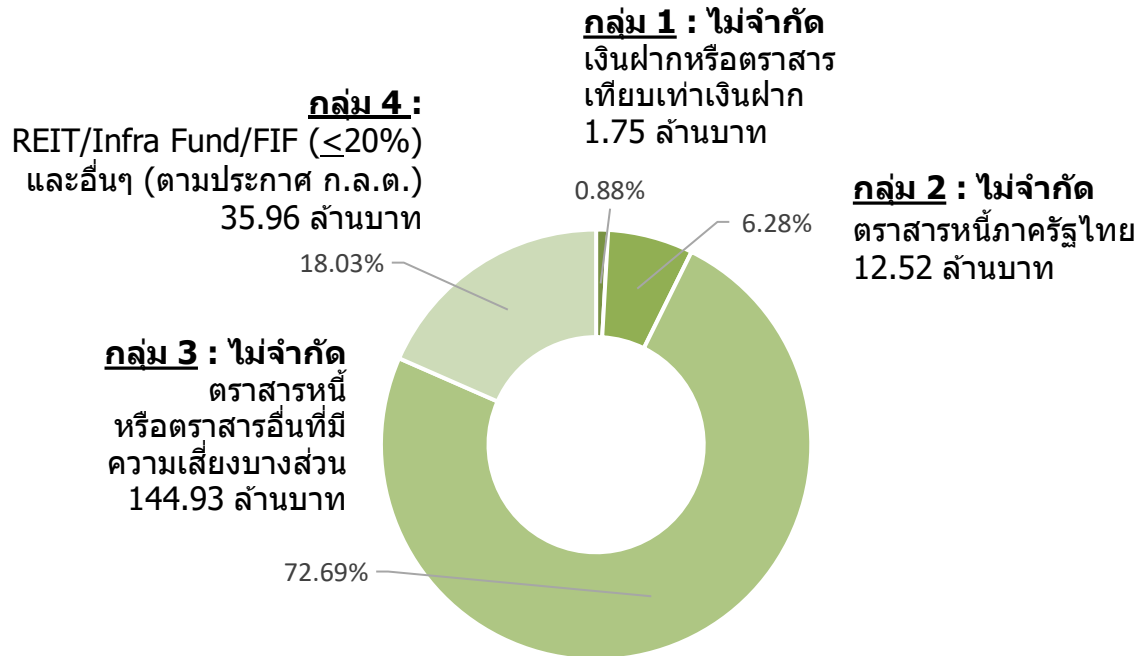
กลุ่ม 1 : ไม่จำกัด
เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่า
เงินฝาก 2,437.84 ล้านบาท

กลุ่ม 2 : ไม่จำกัด
ตราสารหนี้ภาครัฐไทย
7,215.52 ล้านบาท

	ราคายุติธรรม (ล้านบาท)	อัตราส่วน ต่อ NAV
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น	23,397.20	99.30%
เงินปันผลค้างรับ	0.79	0.00%
ลูกหนี้อื่นๆ	172.07	0.73%
เจ้าหนี้จากการซื้อหลักทรัพย์	(11.27)	(0.05%)
เจ้าหนี้อื่นๆ	3.18	0.01%
รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	23,561.97	100.00%

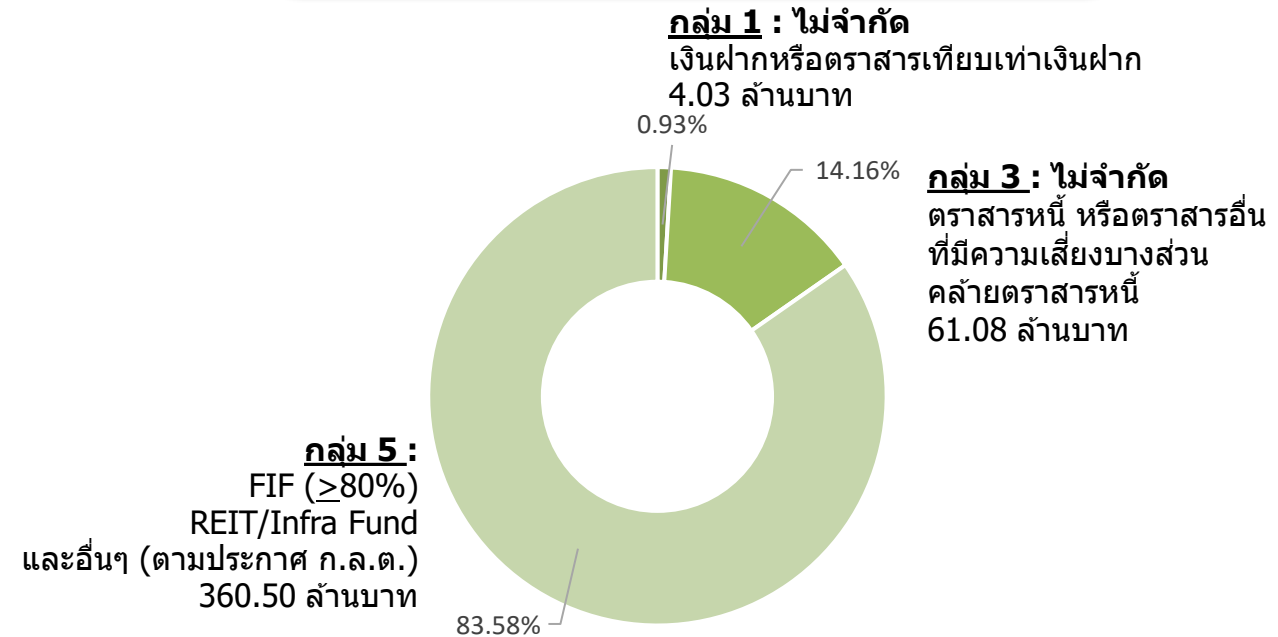
โครงสร้างเงินลงทุนตามราคายุติธรรม สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2568

นโยบายหน่วยลงทุน (ผสม) (MRT-MR)



	ราคายุติธรรม (ล้านบาท)	อัตราส่วน ต่อ NAV
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น	195.15	97.88%
ลูกหนี้อื่นๆ	5.54	2.78%
เจ้าหนี้อื่นๆ	(1.31)	(0.66%)
รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	199.38	100.00%

นโยบายหน่วยลงทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ (ผสม) (MRT-GI)

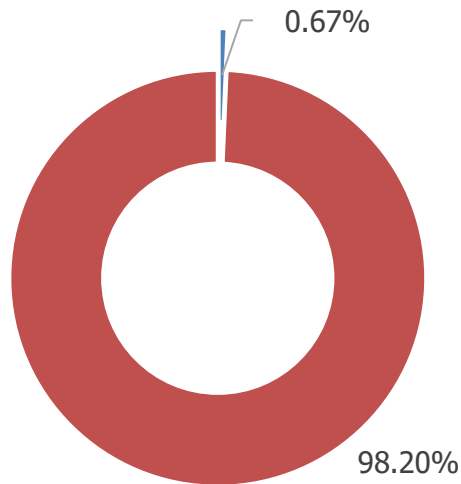


	ราคายุติธรรม (ล้านบาท)	อัตราส่วน ต่อ NAV
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น	425.62	98.67%
ลูกหนี้อื่นๆ	5.99	1.39%
เจ้าหนี้อื่นๆ	(0.27)	(0.06%)
รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	431.34	100.00%

หมายเหตุ : ไม่มีการลงทุนใน
กลุ่ม 2 : ตราสารหนี้ภาครัฐไทย
กลุ่ม 4 : ตราสารทุน หน่วยลงทุนประเภทลงทุนในตราสารทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

โครงสร้างเงินลงทุนตามราคายุติธรรม สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2568

นโยบายตราสารทุน (MRT-E)



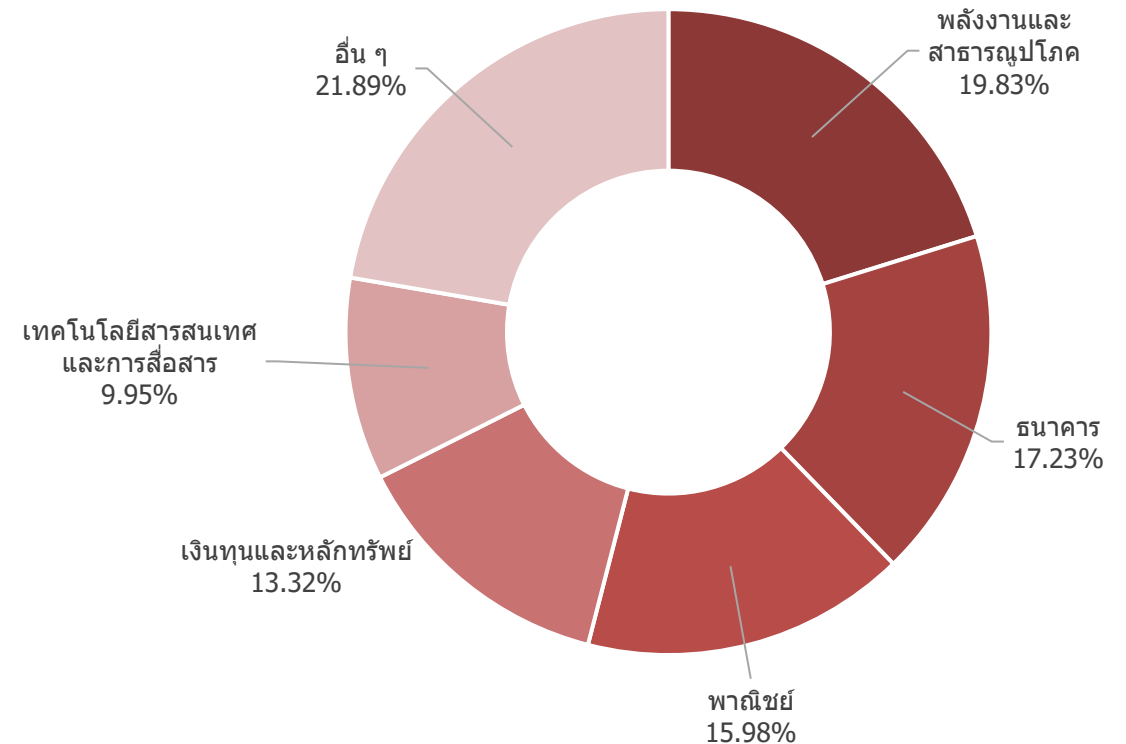
กลุ่ม 1 : ไม่จำกัด
เงินฝากหรือตราสาร
เทียบเท่าเงินฝาก
110.28 ล้านบาท

กลุ่ม 4 : ตามประกาศ กลด.
ตราสารทุน หน่วยลงทุน
ประเภทลงทุนในตราสารทุน
16,111.85 ล้านบาท

	ราคายุติธรรม (ล้านบาท)	อัตราส่วน ต่อ NAV
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น	16,222.13	98.87%
เงินปันผลค้างรับ	3.43	0.02%
ลูกหนี้อื่นๆ	199.14	1.21%
เจ้าหนี้อื่นๆ	(17.84)	(0.11%)
รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	16,406.85	100.00%

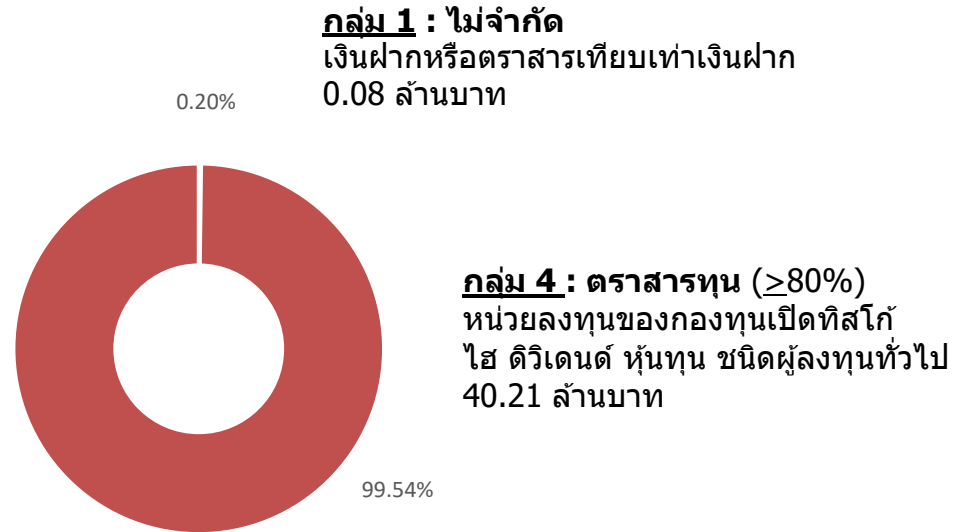
หมายเหตุ :
ไม่มีการลงทุนใน
กลุ่ม 2 : ตราสารหนี้ภาครัฐไทย
กลุ่ม 3 : ตราสารหนี้ หรือตราสารอื่นที่มีความเสี่ยงบางส่วนคล้ายตราสารหนี้
กลุ่ม 5 : อื่นๆ REIT/Infra Fund/FIF

หมวดธุรกิจที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก



โครงสร้างเงินลงทุนตามราคายุติธรรม สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2568

นโยบายฟีดเดอร์ ตราสารทุนไทย ไฮ ดิวิเดนด (MRT-HD)

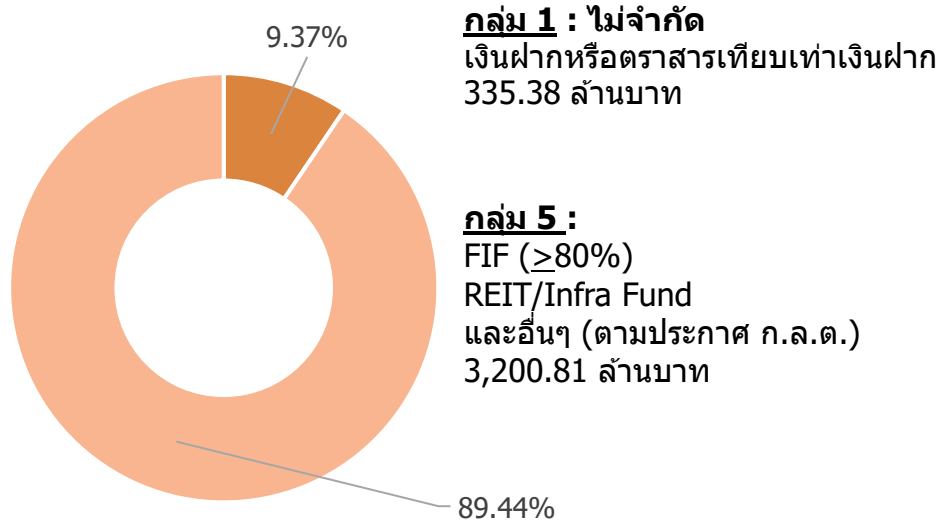


หมายเหตุ : ไม่มีการลงทุนใน
กลุ่ม 2 : ตราสารหนี้ภาครัฐไทย

	ราคายุติธรรม (ล้านบาท)	อัตราส่วน ต่อ NAV
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น	40.29	99.74%
ลูกหนี้อื่นๆ	0.43	1.05%
เจ้าหนี้อื่นๆ	(0.32)	(0.79%)
รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	40.40	100.00%

โครงสร้างเงินลงทุนตามราคายุติธรรม สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2568

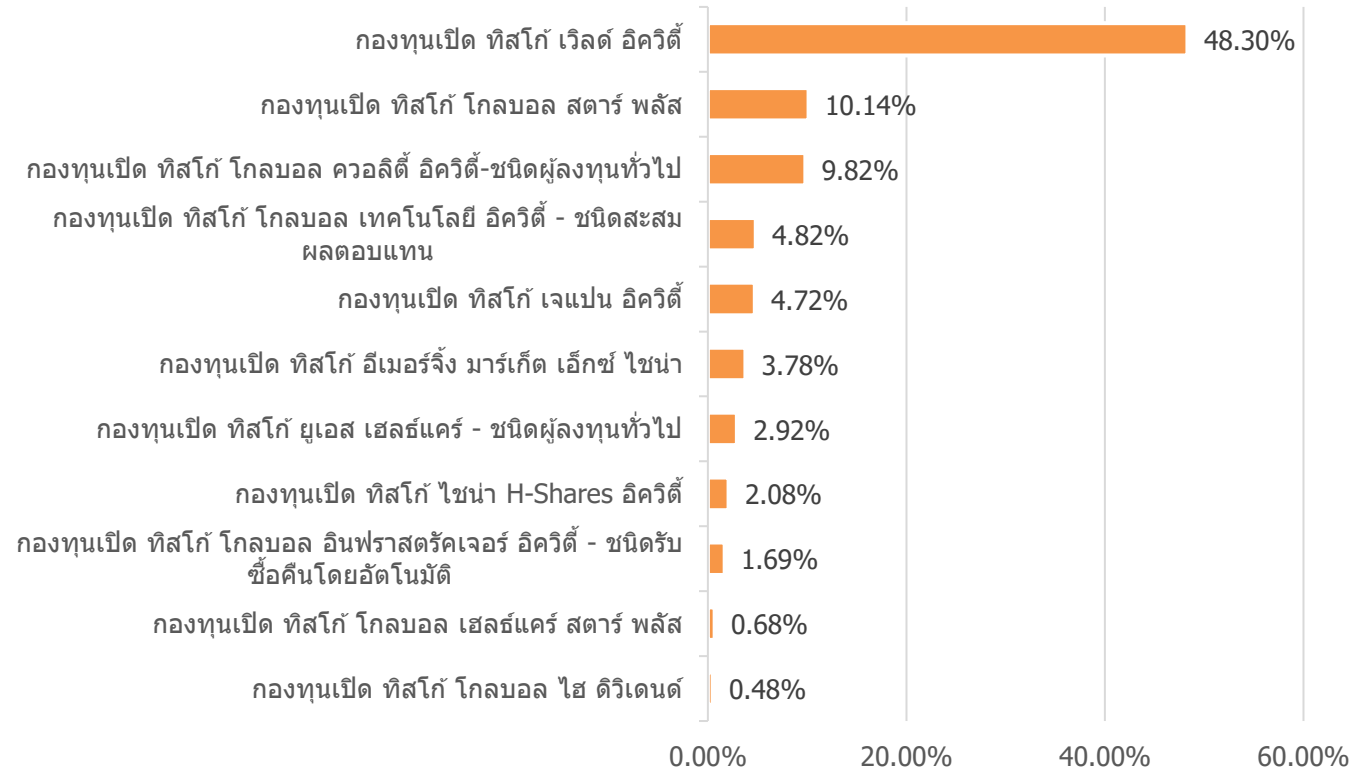
นโยบายหน่วยลงทุน ที่ลงทุนในต่างประเทศ (ตราสารทุน) (MRT-FIF)



หมายเหตุ : ไม่มีการลงทุนใน
กลุ่ม 2 : ตราสารหนี้ภาครัฐไทย
กลุ่ม 3 : ตราสารหนี้ หรือตราสารอื่นที่มีความเสี่ยงบางส่วนคล้ายตราสารหนี้
กลุ่ม 4 : ตราสารทุน หน่วยลงทุนประเภทลงทุนในตราสารทุน
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

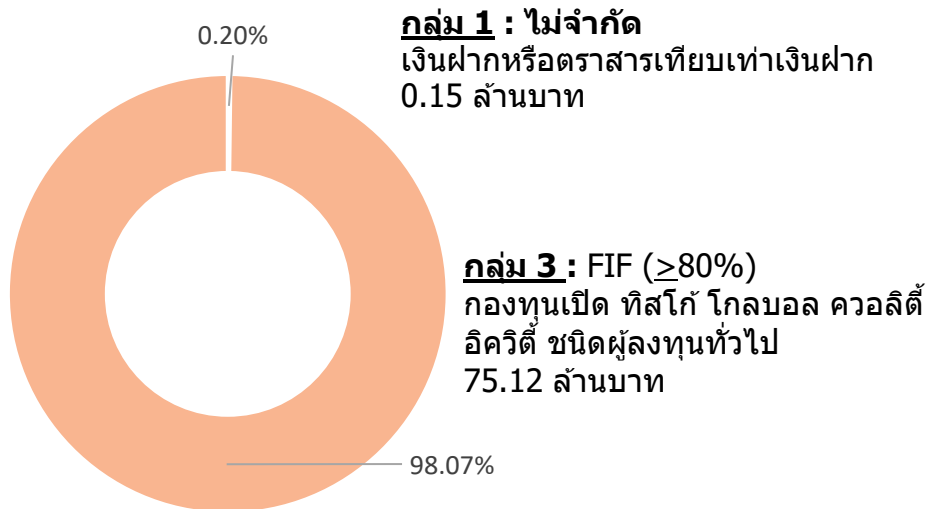
	ราคายุติธรรม (ล้านบาท)	อัตราส่วน ต่อ NAV
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น	3,536.19	98.82%
ลูกหนี้อื่นๆ	46.23	1.29%
เจ้าหนี้อื่นๆ	(3.83)	(0.11%)
รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	3,578.59	100.00%

รายละเอียด



โครงสร้างเงินลงทุนตามราคายุติธรรม สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2568

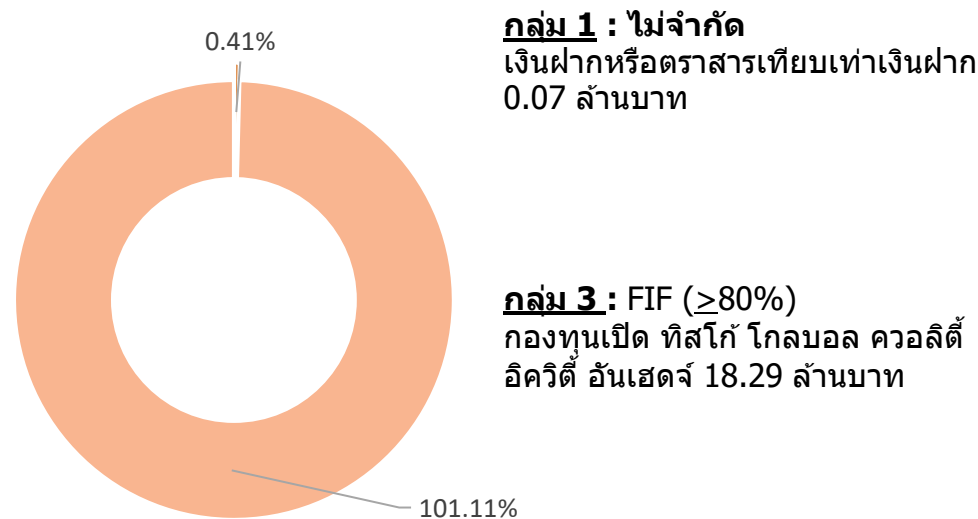
นโยบายฟีดเดอร์-ตราสารทุน โกลบอล ควอลิตี้ (MRT-GQ)



หมายเหตุ : ไม่มีการลงทุนใน
กลุ่ม 2 : ตราสารหนี้ภาครัฐไทย

	ราคายุติธรรม (ล้านบาท)	อัตราส่วน ต่อ NAV
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น	75.27	98.27%
ลูกหนี้อื่นๆ	1.39	1.81%
เจ้าหนี้อื่นๆ	(0.07)	(0.09%)
รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	76.59	100.00%

นโยบายฟีดเดอร์-ตราสารทุน โกลบอล ควอลิตี้ (อันเฮดจ์) (MRT-GQ (UH))



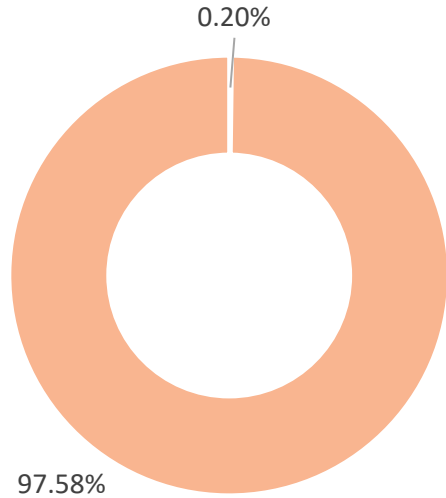
หมายเหตุ : ไม่มีการลงทุนใน
กลุ่ม 2 : ตราสารหนี้ภาครัฐไทย

	ราคายุติธรรม (ล้านบาท)	อัตราส่วน ต่อ NAV
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น	18.37	101.52%
ลูกหนี้อื่นๆ	2.92	16.14%
เจ้าหนี้อื่นๆ	(3.19)	(17.66%)
รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	18.09	100.00%

โครงสร้างเงินลงทุนตามราคายุติธรรม สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2568

นโยบายฟีดเดอร์-ตราสารทุนสหรัฐฯ (MRT-US)

กลุ่ม 1 : ไม่จำกัด
เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก
0.07 ล้านบาท



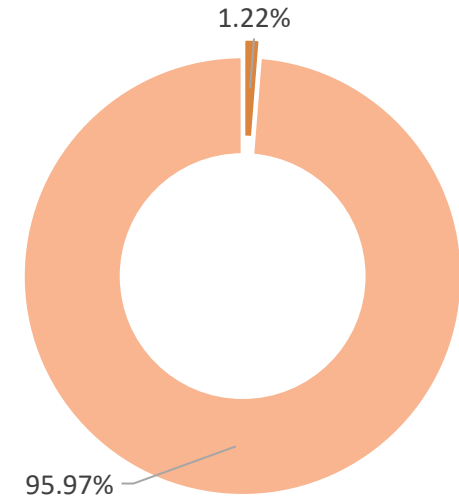
กลุ่ม 3 : FIF ($\geq 80\%$)
กองทุนเปิด ทีเอสโก ยูเอส อีควิตี้ ฟันด์
ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป 32.48 ล้านบาท

หมายเหตุ : ไม่มีการลงทุนใน
กลุ่ม 2 : ตราสารหนี้ภาครัฐไทย

	ราคายุติธรรม (ล้านบาท)	อัตราส่วน ต่อ NAV
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น	32.54	97.78%
ลูกหนี้อื่นๆ	1.05	3.14%
เจ้าหนี้อื่นๆ	(0.31)	(0.92%)
รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	33.28	100.00%

นโยบายฟีดเดอร์-ตราสารทุนสหรัฐฯ (อันเฮดจ์) (MRT-US (UH))

กลุ่ม 1 : ไม่จำกัด
เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก
0.37 ล้านบาท



กลุ่ม 3 : FIF ($\geq 80\%$)
กองทุนเปิด ทีเอสโก ยูเอส อีควิตี้
อันเฮดจ์ 29.32 ล้านบาท

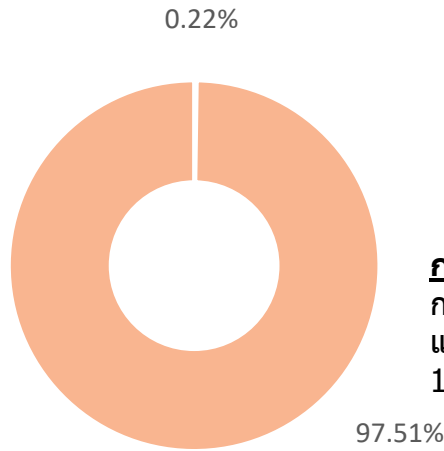
หมายเหตุ : ไม่มีการลงทุนใน
กลุ่ม 2 : ตราสารหนี้ภาครัฐไทย

	ราคายุติธรรม (ล้านบาท)	อัตราส่วน ต่อ NAV
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น	29.69	97.18%
ลูกหนี้จากการขายหลักทรัพย์	0.42	1.37%
ลูกหนี้อื่นๆ	1.97	6.46%
เจ้าหนี้อื่นๆ	(1.53)	(5.01%)
รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	30.55	100.00%

โครงสร้างเงินลงทุนตามราคายุติธรรม สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2568

นโยบายฟีดเดอร์-ตราสารทุน แนสแดค (MRT-NASDAQ)

กลุ่ม 1 : ไม่จำกัด
เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก
0.31 ล้านบาท



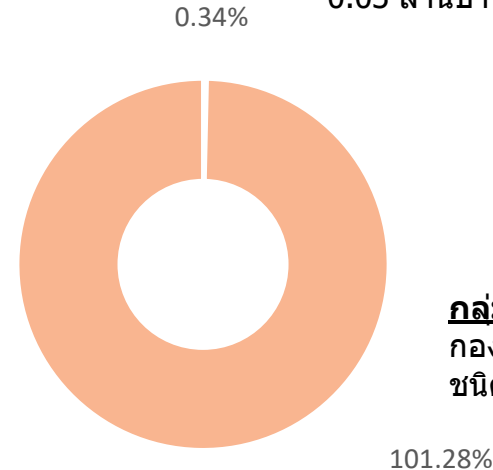
กลุ่ม 3 : FIF (>80%)
กองทุนเปิด ทีเอสโก ยูเอส แนส
แดค อีควิตี้ ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป
137.09 ล้านบาท

หมายเหตุ : ไม่มีการลงทุนใน
กลุ่ม 2 : ตราสารหนี้ภาครัฐไทย

	ราคายุติธรรม (ล้านบาท)	อัตราส่วน ต่อ NAV
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น	137.40	97.74%
ลูกหนี้อื่นๆ	4.32	3.07%
เจ้าหนี้อื่นๆ	(1.13)	(0.80%)
รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	140.58	100.00%

นโยบายฟีดเดอร์-ตราสารทุนยุโรป (MRT-EU)

กลุ่ม 1 : ไม่จำกัด
เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก
0.03 ล้านบาท



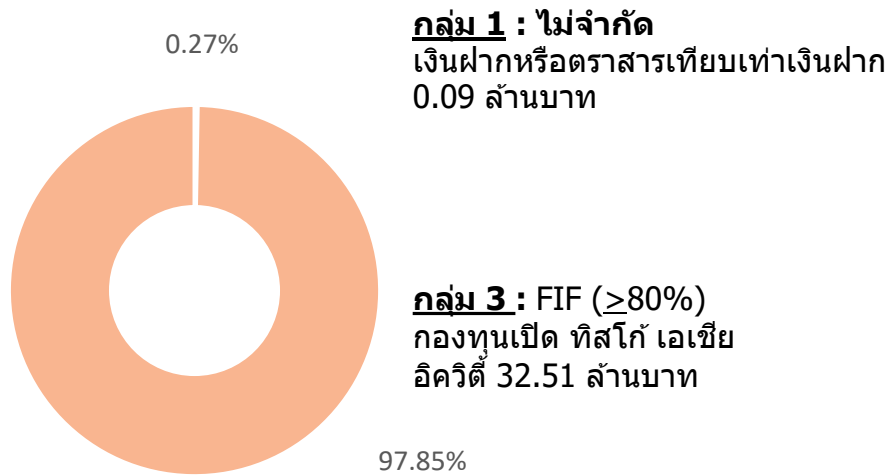
กลุ่ม 3 : FIF (>80%)
กองทุนเปิด ทีเอสโก ยุโรป อีควิตี้
ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป 9.30 ล้านบาท

หมายเหตุ : ไม่มีการลงทุนใน
กลุ่ม 2 : ตราสารหนี้ภาครัฐไทย

	ราคายุติธรรม (ล้านบาท)	อัตราส่วน ต่อ NAV
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น	9.34	101.63%
ลูกหนี้อื่นๆ	0.27	2.90%
เจ้าหนี้อื่นๆ	(0.42)	(4.53%)
รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	9.19	100.00%

โครงสร้างเงินลงทุนตามราคายุติธรรม สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2568

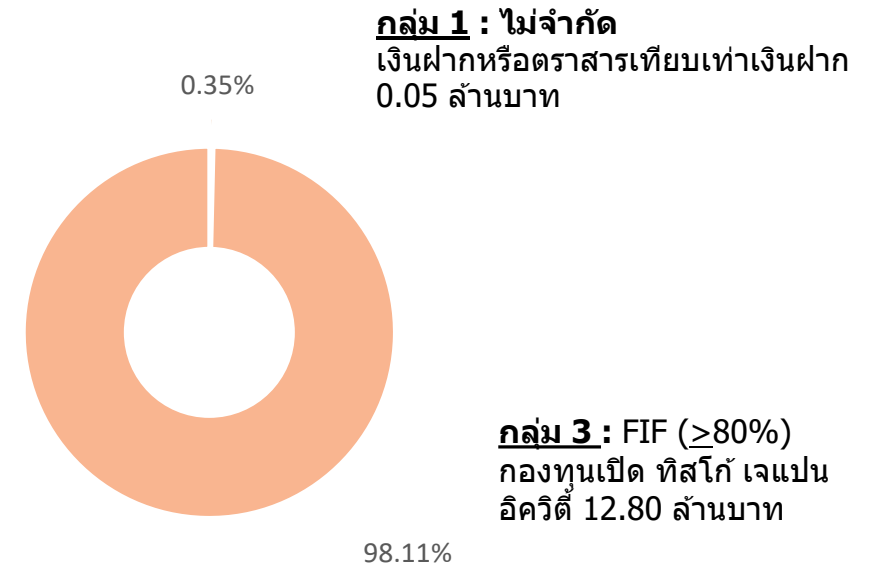
นโยบายฟีดเดอร์-ตราสารทุนเอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น) (MRT-ASIA)



หมายเหตุ : ไม่มีการลงทุนใน
กลุ่ม 2 : ตราสารหนี้ภาครัฐไทย

	ราคายุติธรรม (ล้านบาท)	อัตราส่วน ต่อ NAV
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น	32.61	98.12%
ลูกหนี้อื่นๆ	1.03	3.11%
เจ้าหนี้อื่นๆ	(0.41)	(1.23%)
รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	33.23	100.00%

นโยบายฟีดเดอร์-ตราสารทุนญี่ปุ่น (MRT-JP)



หมายเหตุ : ไม่มีการลงทุนใน
กลุ่ม 2 : ตราสารหนี้ภาครัฐไทย

	ราคายุติธรรม (ล้านบาท)	อัตราส่วน ต่อ NAV
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น	12.84	98.47%
ลูกหนี้จากการขายหลักทรัพย์	0.28	2.16%
ลูกหนี้อื่นๆ	0.29	2.19%
เจ้าหนี้อื่นๆ	(0.37)	(2.81%)
รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	13.04	100.00%

ผลการดำเนินงาน

ตราสารหนี้				ผสม				หุ้นไทย	
นโยบายตราสารหนี้ระยะสั้น	นโยบายตราสารหนี้มั่นคง	นโยบายตราสารหนี้2	นโยบายตราสารหนี้	นโยบายผสม (ทองคำไม่เกิน 10%)	นโยบายผสม (หุ้นไม่เกิน 20%)	นโยบายหน่วยลงทุน (ผสม)	นโยบายหน่วยลงทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ (ผสม)	นโยบายตราสารทุน	นโยบายฟิวเจอร์-ตราสารทุนไทยไฮ ดิวิเดนด
MRT-ST	MRT-SF	MRT-F2	MRT-F	MRT-MG	MRT-ME	MRT-MR	MRT-GI	MRT-E	MRT-HD

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (NAV/Unit)

ณ 31 ธ.ค. 2567	12.8339	23.1840	17.1511	13.0050	13.1061	59.4954	10.0956	12.0065	25.1518	n.a.
ณ 31 ธ.ค. 2568	13.0906	24.2066	17.5727	13.3983	14.1077	60.0560	10.4700	12.9821	22.4403	12.1635

อัตราผลตอบแทนสุทธิสะสม (Y-T-D Net Yield)

1 ม.ค.- 31 ธ.ค. 2568 (12 เดือน)*	2.00%	4.41%	2.46%	3.02%	7.64%	0.94%	3.71%	8.13%	(10.78%)	21.64%
----------------------------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	----------	--------

ดัชนีชี้วัด (Benchmark)

1 ม.ค.- 31 ธ.ค. 2568 (12 เดือน)*	1.52%	1.80%	2.36%	2.36%	6.94%	1.67%	3.11%	8.18%	(5.99%)	21.06%
----------------------------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	---------	--------

หมายเหตุ: - เอกสารฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
 - ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาข้อมูลสำคัญของกองทุน โดยเฉพาะนโยบายการลงทุน เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และผลการดำเนินงานของกองทุนก่อนตัดสินใจลงทุน
 * ในปีปัจจุบันจะแสดงอัตราผลตอบแทนสุทธิสะสมตามระยะเวลา ไม่คำนวณเป็นอัตราต่อปี (ไม่ Annualized) ซึ่งเป็นไปตามเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการจัดการกองทุนของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) โดยนโยบายฟิวเจอร์ เริ่มมีการลงทุนเมื่อ มิถุนายน 2568

ผลการดำเนินงาน

หุ้นต่างประเทศ								
นโยบายหน่วยลงทุนที่ลงทุนใน ดบท. (ตราสารทุน)	นโยบายฟีดเดอร์-ตราสารทุน โกลบอล ควอลิตี้	นโยบายฟีดเดอร์-ตราสารทุน โกลบอล ควอลิตี้ (อันเฮดจ์)	นโยบายฟีดเดอร์-ตราสารทุนสหรัฐฯ	นโยบายฟีดเดอร์-ตราสารทุนสหรัฐฯ (อันเฮดจ์)	นโยบายฟีดเดอร์-ตราสารทุน แนสแดค	นโยบายฟีดเดอร์-ตราสารทุนยุโรป	นโยบายฟีดเดอร์-ตราสารทุนเอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น)	นโยบายฟีดเดอร์-ตราสารทุนญี่ปุ่น
MRT-FIF	MRT-GQ	MRT-GQ (UH)	MRT-US	MRT-US (UH)	MRT-NASDAQ	MRT-EU	MRT-ASIA	MRT-JP

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (NAV/Unit)

ณ 31 ธ.ค. 2567	15.8092	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
ณ 31 ธ.ค. 2568	17.1753	10.8478	10.4283	11.0521	10.6529	11.0602	10.7963	10.926	12.7094

อัตราผลตอบแทนสุทธิสะสม (Y-T-D Net Yield)

1 ม.ค.- 31 ธ.ค. 2568 (12 เดือน)*	8.64%	8.48%	4.28%	10.52%	6.53%	10.60%	7.96%	9.26%	27.09%
----------------------------------	-------	-------	-------	--------	-------	--------	-------	-------	--------

ดัชนีชี้วัด (Benchmark)

1 ม.ค.- 31 ธ.ค. 2568 (12 เดือน)*	8.87%	8.98%	5.50%	11.94%	6.71%	13.34%	8.31%	9.46%	26.17%
----------------------------------	-------	-------	-------	--------	-------	--------	-------	-------	--------

หมายเหตุ: - เอกสารฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
 - ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และศึกษาข้อมูลสำคัญของกองทุน โดยเฉพาะนโยบายการลงทุน เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และผลการดำเนินงานของกองทุนก่อนตัดสินใจลงทุน
 * ในปีปัจจุบันจะแสดงอัตราผลตอบแทนสุทธิสะสมตามระยะเวลา ไม่คำนวณเป็นอัตราต่อปี (ไม่ Annualized) ซึ่งเป็นไปตามเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการจัดการกองทุนของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) โดยนโยบายฟีดเดอร์ เริ่มมีการลงทุนเมื่อ มิถุนายน 2568

ผลการดำเนินงานของนโยบาย



อัตราผลตอบแทนสุทธิหลังหักค่าใช้จ่าย

ระยะเวลาย้อนหลัง ล่าสุด	ผลตอบแทน (% ต่อปี)																				อัตรา ดอกเบี้ย	อัตราเงิน เฟ้อ	SET Index	
	MRT-ST	ดัชนีชี้วัด	MRT-SF	ดัชนีชี้วัด	MRT-F2	ดัชนีชี้วัด	MRT-F	ดัชนีชี้วัด	MRT-MG	ดัชนีชี้วัด	MRT-ME	ดัชนีชี้วัด	MRT-MR	ดัชนีชี้วัด	MRT-GI	ดัชนีชี้วัด	MRT-E	ดัชนีชี้วัด	MRT-HD	ดัชนีชี้วัด				
31-มี.ค.-69	0.16%	0.23%	(0.75%)	0.25%	(0.47%)	0.27%	(0.32%)	0.27%	0.05%	1.09%	1.66%	1.94%	0.00%	0.35%	(2.71%)	(2.70%)	12.80%	16.91%	10.17%	11.92%	0.08%	(0.54%)	14.96%	
1 ปีปฏิทิน	2.00%	1.52%	4.41%	1.80%	2.46%	2.36%	3.02%	2.36%	7.64%	6.94%	0.94%	1.68%	3.71%	3.11%	8.13%	8.18%	(10.78%)	(5.99%)			1.04%	(0.14%)	(10.04%)	
3 ปีปฏิทิน	1.76%	1.61%	2.76%	1.67%	1.82%	2.12%	2.40%	2.12%	4.68%	4.78%	0.74%	1.41%	1.96%	2.23%	6.92%	7.49%	(8.10%)	(5.64%)			1.20%	0.50%	(8.95%)	
5 ปีปฏิทิน	1.18%	1.14%	1.63%	1.14%	1.03%	1.56%	1.52%	1.56%	2.76%	3.34%	0.72%	1.53%	1.00%	1.63%	2.39%	2.56%	(1.41%)	0.47%			0.88%	1.74%	(2.77%)	
10 ปีปฏิทิน	1.26%	1.20%	1.30%	1.30%	1.19%	1.54%	1.68%	1.55%	2.64%	2.77%	1.55%	1.80%					1.88%	3.05%			0.97%	1.04%	(0.22%)	
วันที่เริ่มต้นบริหาร จนถึงสิ้นปีปฏิทิน ล่าสุด	1.61%	1.51%	1.78%	1.72%	1.73%	1.86%	2.15%	1.87%	2.56%	2.51%	2.63%	2.61%	0.87%	1.55%	3.70%	4.67%	5.10%	6.95%	21.64%	21.06%				
10 ปีปฏิทิน	2559	1.27%	1.33%	1.10%	1.28%	1.24%	1.28%	1.49%	1.28%	1.81%	1.93%	3.94%	3.39%				15.50%	23.85%			1.18%	0.19%	19.79%	
	2560	1.50%	1.38%	1.66%	1.62%	1.83%	1.62%	2.34%	1.62%	3.09%	1.70%	5.01%	3.11%				19.61%	17.30%			1.17%	0.66%	13.66%	
	2561	1.10%	1.31%	0.72%	1.22%	0.61%	1.22%	1.11%	1.22%	0.80%	0.94%	(1.23%)	0.34%			(4.84%)	(1.63%)	(6.69%)	(8.08%)			1.17%	1.07%	(10.82%)
	2562	1.77%	1.46%	2.14%	1.89%	2.00%	1.89%	2.57%	1.89%	3.71%	2.73%	3.59%	2.17%			12.70%	13.71%	5.37%	4.29%			1.25%	0.71%	1.02%
	2563	1.06%	0.78%	(0.73%)	1.31%	1.09%	1.62%	1.65%	1.62%	3.25%	3.77%	0.72%	1.37%	(0.36%)	0.06%	7.55%	9.35%	(4.74%)	(5.24%)			0.57%	(0.85%)	(8.26%)
	2564	0.13%	0.36%	(0.11%)	0.33%	(0.09%)	0.87%	(0.00%)	0.87%	(0.30%)	1.53%	3.24%	2.52%	(0.08%)	1.26%	8.33%	8.63%	20.87%	17.67%			0.37%	1.23%	14.37%
	2565	0.52%	0.52%	(0.00%)	0.39%	(0.22%)	0.59%	0.45%	0.59%	0.21%	0.92%	(1.79%)	0.92%	(0.79%)	0.21%	(14.99%)	(15.90%)	(0.71%)	3.53%			0.43%	6.08%	0.67%
	2566	1.07%	1.33%	0.88%	1.07%	0.76%	1.50%	1.34%	1.50%	2.01%	2.66%	(1.16%)	0.04%	(1.39%)	0.54%	5.32%	5.96%	(13.05%)	(12.66%)			1.16%	1.23%	(15.15%)
	2567	2.21%	1.98%	3.03%	2.13%	2.26%	2.50%	2.83%	2.50%	4.46%	4.78%	2.47%	2.53%	3.66%	3.06%	7.32%	8.36%	0.04%	2.33%			1.39%	0.40%	(1.10%)
	2568	2.00%	1.52%	4.41%	1.80%	2.46%	2.36%	3.02%	2.36%	7.64%	6.94%	0.94%	1.67%	3.71%	3.11%	8.13%	8.18%	(10.78%)	(5.99%)	21.64%	21.06%	1.04%	(0.14%)	(10.04%)

- หมายเหตุ: - อัตราดอกเบี้ย หมายถึง อัตราถั่วเฉลี่ยดอกเบี้ยเงินฝากประจำประเภท 12 เดือน ของ 4 ธนาคารได้แก่ BBL, KBANK, SCB และ KTB เป็นอัตราที่บุคคลธรรมดาพึงได้รับ และเป็นอัตราหลังหักภาษี ณ ที่จ่าย
- ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และผลการดำเนินงานของกองทุนก่อนตัดสินใจลงทุน
- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)
- นโยบายหน่วยลงทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ (ผสม) (MRT-GI) เริ่มจัดตั้งกองทุนเมื่อ ค.ค. 2561 นโยบายหน่วยลงทุน – ผสม (MRT-MR) เริ่มบริหารกองทุนเมื่อ ก.ย. 2563 นโยบาย MRT-HD เป็นผลการดำเนินงานตั้งแต่เริ่มบริหารกองทุนในเดือน มิ.ย. 2568 ซึ่งเป็นอัตราผลตอบแทนสุทธิสะสมตามระยะเวลา ไม่คำนวณเป็นอัตราต่อปี (ไม่ Annualized)
- * สำหรับปีปัจจุบันจะแสดงอัตราผลตอบแทนสุทธิสะสมตามระยะเวลา ไม่คำนวณเป็นอัตราต่อปี (ไม่ Annualized)

ผลการดำเนินงานของนโยบาย



อัตราผลตอบแทนสุทธิหลังหักค่าใช้จ่าย

ระยะเวลา ย้อนหลังล่าสุด	ผลตอบแทน (% ต่อปี)																		อัตรา ดอกเบี้ย	อัตรา เงินเฟ้อ	SET Index
	MRT-FIF	ดัชนีชี้วัด	MRT-GQ	ดัชนีชี้วัด	MRT-GQ (UH)	ดัชนีชี้วัด	MRT-US	ดัชนีชี้วัด	MRT-US (UH)	ดัชนีชี้วัด	MRT- NASDAQ	ดัชนีชี้วัด	MRT-EU	ดัชนีชี้วัด	MRT- ASIA	ดัชนีชี้วัด	MRT-JP	ดัชนีชี้วัด			
31-มี.ค.-69	(4.00%)	(2.68%)	(4.60%)	(4.38%)	0.96%	0.80%	(7.82%)	(7.38%)	(2.35%)	(2.43%)	(9.56%)	(8.82%)	(3.71%)	(3.67%)	9.59%	8.71%	5.62%	3.59%	0.08%	(0.54%)	14.96%
1 ปีปฏิทิน	8.64%	8.87%																	1.04%	(0.14%)	(10.04%)
3 ปีปฏิทิน	10.54%	12.04%																	1.20%	0.50%	(8.95%)
5 ปีปฏิทิน	2.21%	4.12%																	0.88%	1.74%	(2.77%)
10 ปีปฏิทิน																			0.97%	1.04%	(0.22%)
วันที่เริ่มต้น บริหารจนถึงสิ้น ปีปฏิทินล่าสุด	6.05%	7.67%	8.48%	8.98%	4.28%	5.50%	10.52%	11.94%	6.53%	6.71%	10.60%	13.34%	7.96%	8.31%	9.26%	9.46%	27.09%	26.17%			
10 ปีปฏิทิน	2559	3.74%	3.52%																1.18%	0.19%	19.79%
	2560	16.92%	18.38%																1.17%	0.66%	13.66%
	2561	(15.80%)	(12.02%)																1.17%	1.07%	(10.82%)
	2562	25.14%	23.58%																1.25%	0.71%	1.02%
	2563	20.46%	21.10%																0.57%	(0.85%)	(8.26%)
	2564	8.24%	14.01%																0.37%	1.23%	14.37%
	2565	(23.70%)	(23.73%)																0.43%	6.08%	0.67%
	2566	11.23%	15.92%																1.16%	1.23%	(15.15%)
	2567	11.79%	11.48%																1.39%	0.40%	(1.10%)
	2568	8.64%	8.87%	8.48%	8.98%	4.28%	5.50%	10.52%	11.94%	6.53%	6.71%	10.60%	13.34%	7.96%	8.31%	9.26%	9.46%	27.09%	26.17%	1.04%	(0.14%)

- หมายเหตุ:**
- อัตราดอกเบี้ย หมายความว่า อัตราถั่วเฉลี่ยดอกเบี้ยเงินฝากประจำประเภท 12 เดือน ของ 4 ธนาคารได้แก่ BBL, KBANK, SCB และ KTB เป็นอัตราที่บุคคลธรรมดาพึงได้รับ และเป็นอัตราหลังหักภาษี ณ ที่จ่าย
 - ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
 - ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และผลการดำเนินงานของกองทุนก่อนตัดสินใจลงทุน
 - เอกสารฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)
 - นโยบายหน่วยลงทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ (ตราสารทุน) (MRT-FIF) จัดตั้งกองทุนเมื่อ ต.ค. 2559 กลุ่มนโยบายฟีดเดอร์เป็นผลการดำเนินงานตั้งแต่เริ่มบริหารกองทุน ในเดือน มี.ย. 2568 ซึ่งเป็นอัตราผลตอบแทนสุทธิสะสมตามระยะเวลา ไม่คำนวณเป็นอัตราต่อปี (ไม่ Annualized)
 - * สำหรับปีปัจจุบันจะแสดงอัตราผลตอบแทนสุทธิสะสมตามระยะเวลา ไม่คำนวณเป็นอัตราต่อปี (ไม่ Annualized)

สรุปภาวะเศรษฐกิจ การลงทุน และแบบแผนการลงทุน

02

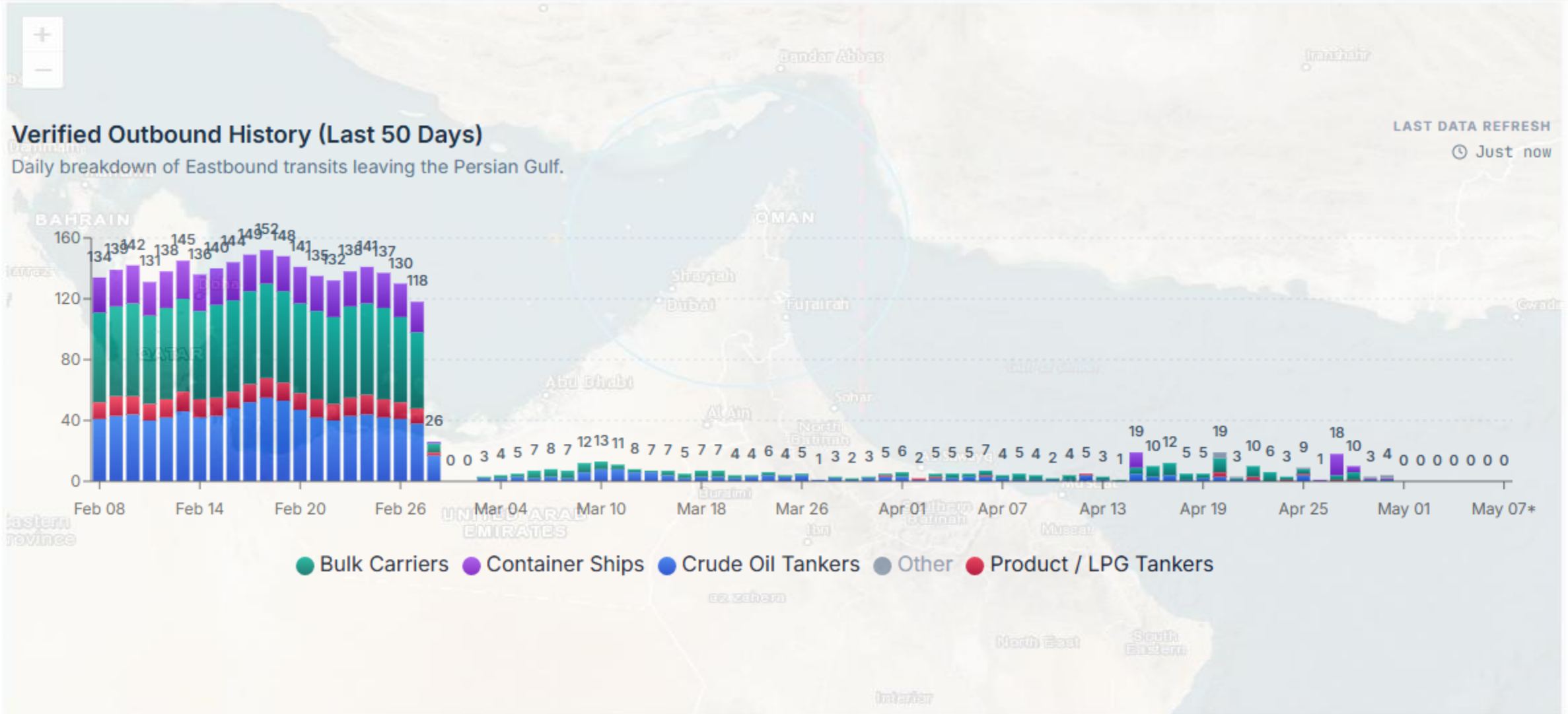
สรุปภาวะเศรษฐกิจ

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนในตราสารหนี้

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนในตราสารทุน

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนในต่างประเทศ

สถานการณ์ช่องแคบฮอร์มุซยังหนัก และเป็นประเด็นสำคัญที่สุดของวิกฤตการณ์ในตะวันออกกลาง

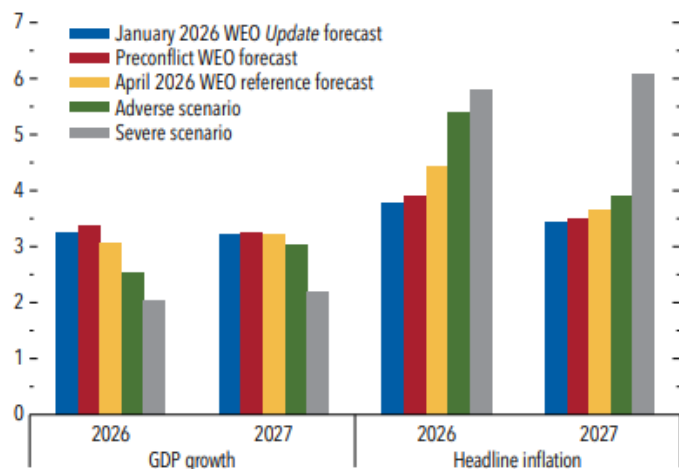


เศรษฐกิจโลก

IMF คาดเศรษฐกิจโลกปีนี้โตลดลงจาก +3.3% เป็น +3.1% ขณะที่เงินเฟ้อ +4.4%

Global Growth and Inflation Forecasts

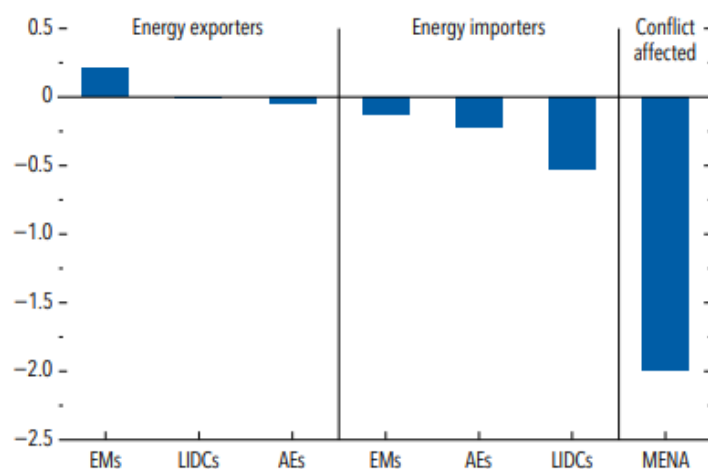
(Percent)



Source: IMF staff estimates.

GDP Growth Revisions in the Reference Forecast

(Percentage points)



Source: IMF staff estimates.

Note: Real effective exchange rates are assumed to remain constant at the levels prevailing from February 10, 2026, to March 10, 2026. Economies are listed on the basis of economic size. The aggregated quarterly data are seasonally adjusted. WEO = *World Economic Outlook*.

¹ Difference based on rounded figures for the current, January 2026 WEO Update, and October 2025 WEO forecasts.

² Excludes the Group of Seven (Canada, France, Germany, Italy, Japan, United Kingdom, United States) and euro area countries.

³ For India, data and forecasts are presented on a fiscal year basis, and GDP from 2022 onward is based on GDP at market prices with fiscal year 2022/23 as a base year.

⁴ Indonesia, Malaysia, the Philippines, Singapore, and Thailand.

⁵ Simple average of prices of UK Brent, Dubai Fateh, and West Texas Intermediate crude oil. The average price of oil in US dollars a barrel was \$67.74 in 2025; the assumed price, based on futures markets, is \$82.22 in 2026 and \$75.97 in 2027.

⁶ Excludes Venezuela. See the country-specific note for Venezuela in the "Country Notes" section of the Statistical Appendix.

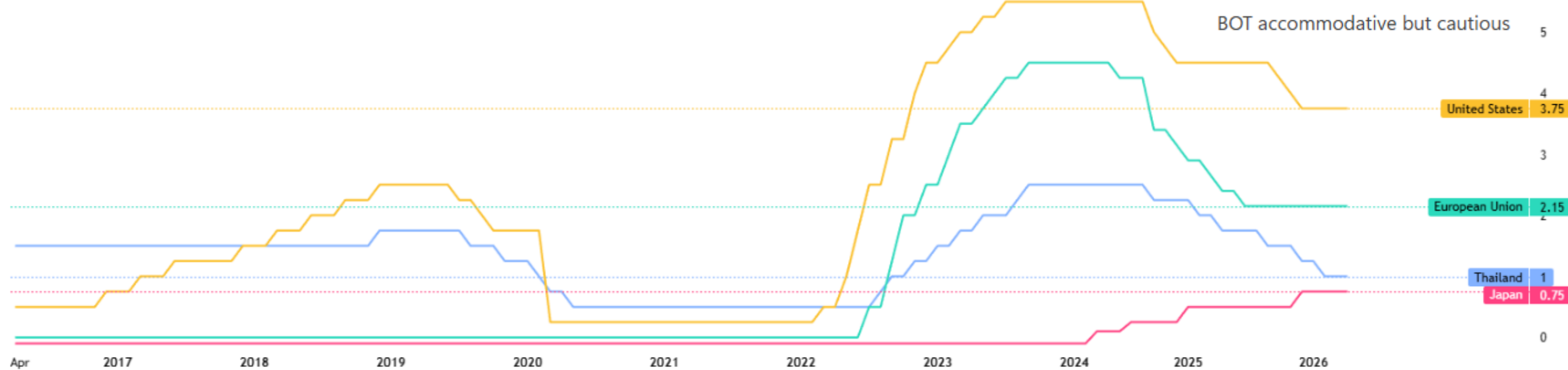
⁷ The assumed inflation rates for 2026 and 2027, respectively, are as follows: 2.6 percent and 2.2 percent for the euro area, 2.2 percent and 2.3 percent for Japan, and 3.2 percent and 2.1 percent for the United States.

	2025	Projections		Difference from January 2026 WEO Update ¹	
		2026	2027	2026	2027
World Output	3.4	3.1	3.2	-0.2	0.0
Advanced Economies	1.9	1.8	1.7	0.0	0.0
United States	2.1	2.3	2.1	-0.1	0.1
Euro Area	1.4	1.1	1.2	-0.2	-0.2
Germany	0.2	0.8	1.2	-0.3	-0.3
France	0.9	0.9	0.9	-0.1	-0.3
Italy	0.5	0.5	0.5	-0.2	-0.2
Spain	2.8	2.1	1.8	-0.2	-0.1
Japan	1.2	0.7	0.6	0.0	0.0
United Kingdom	1.3	0.8	1.3	-0.5	-0.2
Canada	1.7	1.5	1.9	-0.1	0.0
Other Advanced Economies ²	3.0	2.6	2.2	0.6	0.1
Emerging Market and Developing Economies	4.4	3.9	4.2	-0.3	0.1
Emerging and Developing Asia	5.5	4.9	4.8	-0.1	0.0
China	5.0	4.4	4.0	-0.1	0.0
India ³	7.6	6.5	6.5	0.1	0.1
Emerging and Developing Europe	2.0	2.0	2.1	-0.3	-0.3
Russia	1.0	1.1	1.1	0.3	0.1
Latin America and the Caribbean	2.4	2.3	2.7	0.1	0.0
Brazil	2.3	1.9	2.0	0.3	-0.3
Mexico	0.6	1.6	2.2	0.1	0.1
Middle East and Central Asia	3.6	1.9	4.6	-2.0	0.6
Saudi Arabia	4.5	3.1	4.5	-1.4	0.9
Sub-Saharan Africa	4.5	4.3	4.4	-0.3	-0.2
Nigeria	4.0	4.1	4.3	-0.3	0.2
South Africa	1.1	1.0	1.3	-0.4	-0.2
<i>Memorandum</i>					
World Growth Based on Market Exchange Rates	2.9	2.6	2.6	-0.2	0.0
European Union	1.6	1.3	1.4	-0.2	-0.2
ASEAN-5 ⁴	4.5	4.1	4.4	-0.1	0.0
Middle East and North Africa	3.2	1.1	4.8	-2.8	0.8
Emerging Market and Middle-Income Economies	4.4	3.8	4.1	-0.3	0.0
Low-Income Developing Countries	4.8	4.8	4.9	-0.3	-0.2
World Trade Volume (goods and services)	5.1	2.8	3.8	0.2	0.7
Imports					
Advanced Economies	4.7	2.6	3.1	0.8	0.8
Emerging Market and Developing Economies	5.7	2.7	4.9	-0.9	0.4
Exports					
Advanced Economies	3.7	2.5	2.7	0.4	0.3
Emerging Market and Developing Economies	7.4	3.5	5.4	-0.1	1.2
Commodity Prices					
Oil ⁵	-14.4	21.4	-7.6	29.9	-7.7
Nonfuel (average based on world commodity import weights)	9.6	21.7	1.9	14.2	1.0
World Consumer Prices⁶	4.1	4.4	3.7	0.6	0.3
Advanced Economies ⁷	2.5	2.8	2.2	0.6	0.1
Emerging Market and Developing Economies ⁶	5.2	5.5	4.6	0.7	0.3

เงินเฟ้อและความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ กดดันนโยบายการเงินให้ยังคงเข้มงวด (restrictive)

Interest Rate

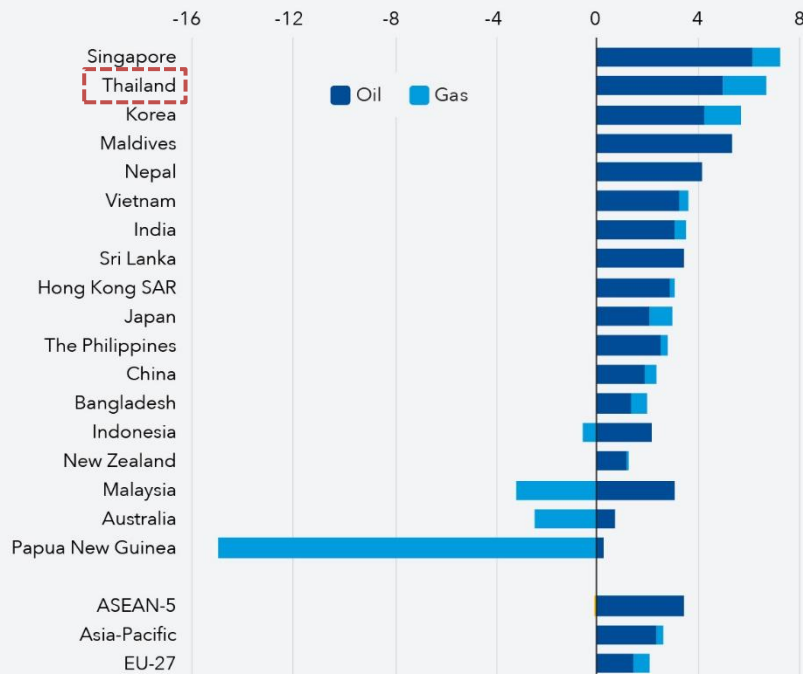
Fed: Rates on hold longer, fewer cuts
 ECB: Policy constrained by inflation
 BOJ: Gradual normalization
 BOT accommodative but cautious



ประเทศในภูมิภาคเอเชียได้รับผลกระทบหนักจากสงครามในตะวันออกกลาง เนื่องจากมีการพึ่งพาการนำเข้าพลังงานสูง โดยเฉพาะประเทศไทย

Asia's economies are more dependent on imported energy supplies

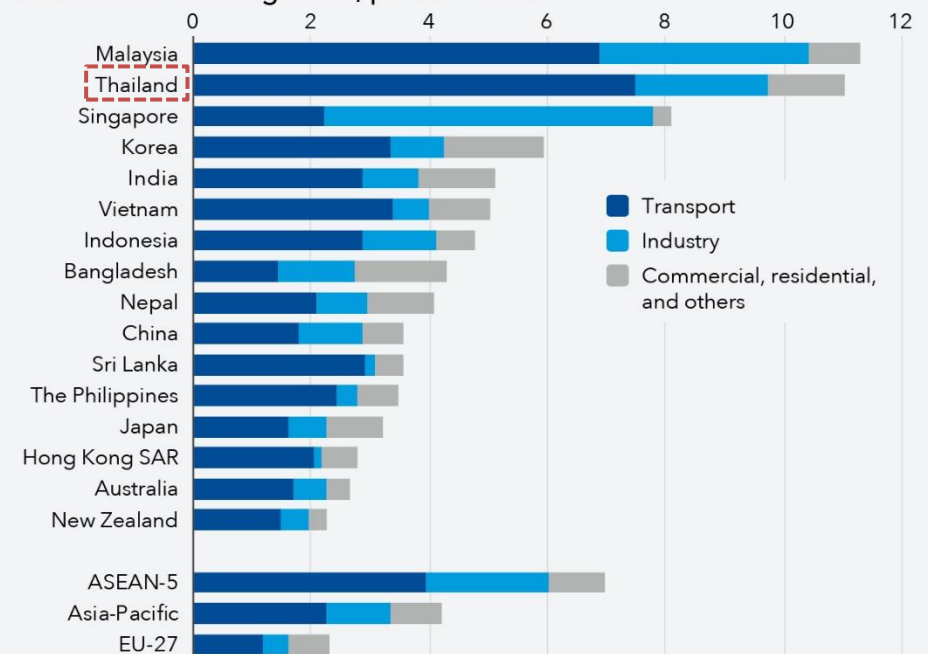
Net imports of oil and gas, percent of GDP



Source: Energy Institute (Statistical Review of World Energy 2025), IEA, JODI Oil and Gas World Databases; WEO; and IMF staff calculations. Note: Based on oil price of \$80 per barrel and a natural gas price of \$12 per MMBtu. Data as of 2024 or 2023. Oil refers to crude, fuel used domestically and internationally, including jet fuel and marine bunkers, and refinery uses. Consumption of biogasoline (such as ethanol), biodiesel and derivatives of coal and natural gas are also included. Natural gas includes dry natural gas, pipeline gas, and liquefied natural gas (LNG).

Asia's higher energy intensity makes it more vulnerable to fuel-price shocks

Asia-Pacific oil and gas use, percent of GDP



Source: Energy Institute (Statistical Review of World Energy 2025), IEA, JODI Oil and Gas World Databases; WEO; and IMF staff calculations. Note: Based on oil price of \$80 per barrel and a natural gas price of \$12 per MMBtu. Data as of 2024 or 2023. Oil refers to crude, fuel used domestically and internationally, including jet fuel and marine bunkers, and refinery uses. Consumption of biogasoline (such as ethanol), biodiesel and derivatives of coal and natural gas are also included. Natural gas includes dry natural gas, pipeline gas, and liquefied natural gas (LNG).

ธปท. ประมาณการเศรษฐกิจ ณ เมษายน 2569: เศรษฐกิจมีแนวโน้มขยายตัวชะลอลงจากผลของสงคราม และเงินเฟ้อมีแนวโน้มปรับสูงขึ้นในปี

ร้อยละต่อปี	2568*	2569	2570
อัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจ	2.4	1.5	2.0
อุปสงค์ในประเทศ	2.8	1.6	1.7
การบริโภคภาคเอกชน	2.7	1.6	1.9
การลงทุนภาคเอกชน	3.5	3.0	2.6
การอุปโภคภาครัฐ	0.6	0.0	0.3
การลงทุนภาครัฐ	8.9	1.5	0.6
ปริมาณการส่งออกสินค้าและบริการ	9.2	5.9	1.4
ปริมาณการนำเข้าสินค้าและบริการ	6.7	6.2	0.9
ดุลบัญชีเดินสะพัด (พันล้านดอลลาร์ สรอ.)	15.9	7.0	8.0
มูลค่าการส่งออกสินค้า (%YoY)	12.7	8.1	1.1
มูลค่าการนำเข้าสินค้า (%YoY)	13.0	11.2	0.7
จำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศ (ล้านคน)	33.0	33.0	35.5
รายรับภาคท่องเที่ยว (ล้านล้านบาท)	1.4	1.4	1.6
ราคาน้ำมันดูไบ (ดอลลาร์สหรัฐ ต่อ บาร์เรล)	69.4	100	80
อัตราเงินเฟ้อทั่วไป	-0.1	2.9	1.5
อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน	0.8	1.6	1.5

หมายเหตุ: * ข้อมูลจริง

เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มชะลอตัวจากผลกระทบของวิกฤตพลังงาน อย่างไรก็ตาม ประเมินการเศรษฐกิจอาจมี upside risk จากนโยบายการคลัง

กรณีที่รัฐบาลดำเนินมาตรการทางการคลังด้วยการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม จะทำให้เศรษฐกิจในปีนี้นขยายตัวสูงกว่าที่ประเมินไว้ แต่จะปรับลดลงในปี 70 เมื่อผลของมาตรการหมดไปและฐานที่สูงขึ้น

กรณีฐานคาดว่าสถานการณ์จะคลี่คลายได้ใน H1/69 ขณะที่กรณีเลวร้ายคาดว่า supply disruption จะยืดเยื้อตลอดทั้งปี 69

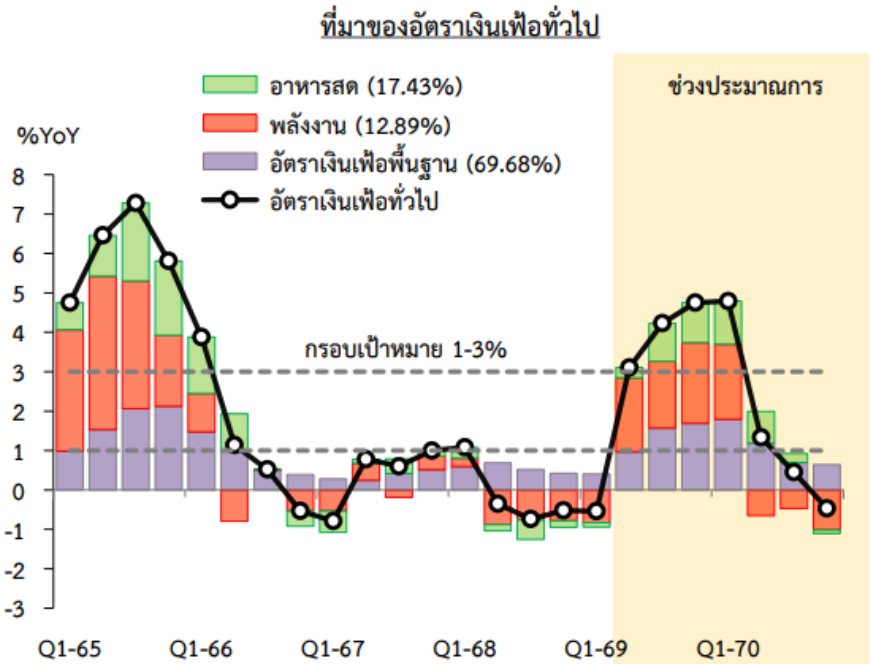
%YoY	2568	2569 ^F	2570 ^F
MPC ธ.ค. 68	2.2 ^F	1.5	2.3
MPC เม.ย. 69	2.4*	1.5	2.0
- กรณีที่มีมาตรการทางการคลังเพิ่มเติม ^{1/}		เพิ่มขึ้น 0.5 - 0.7 จากกรณีฐาน	ลดลงประมาณ 0.5 จากกรณีฐาน

	Base Case (Price shock)	Worse Case (Price shock and supply shortage)
War Timeline	คลี่คลายภายในปลาย H1/69	ยืดเยื้อตลอดทั้งปี 69
Strait of Hormuz	การเดินทางเรือผ่านช่องแคบหยุดชะงักถึงปลาย H1/69 กลับสู่สถานการณ์ปกติใน H2	การเดินทางเรือหยุดชะงักต่อเนื่อง แต่สามารถผ่านช่องแคบฮอร์มุซได้บ้างในช่วง H2
Oil price	สูงค้างใน H1/69 ก่อนทยอยคลี่คลายในช่วง H2/69 แต่ยังคงอยู่ที่ระดับสูงกว่าก่อนเกิดสงคราม	สูงค้างนาน ก่อนทยอยปรับตัวลงเล็กน้อยในปี 70
Supply disruptions	ทยอยคลี่คลายตามสถานการณ์สงคราม	ห่วงโซ่อุปทานเผชิญแรงกดดันอย่างมีนัยสำคัญ

หมายเหตุ: ^{1/} ข้อสมมติมาตรการทางการคลังครอบคลุมการกระตุ้นการบริโภคและการลงทุนเม็ดเงินรวม 300 พันล้านบาท เช่น โครงการคนละครึ่ง การส่งเสริมการใช้รถยนต์ไฟฟ้า เป็นต้น
 * = ข้อมูลจริง F = Forecast

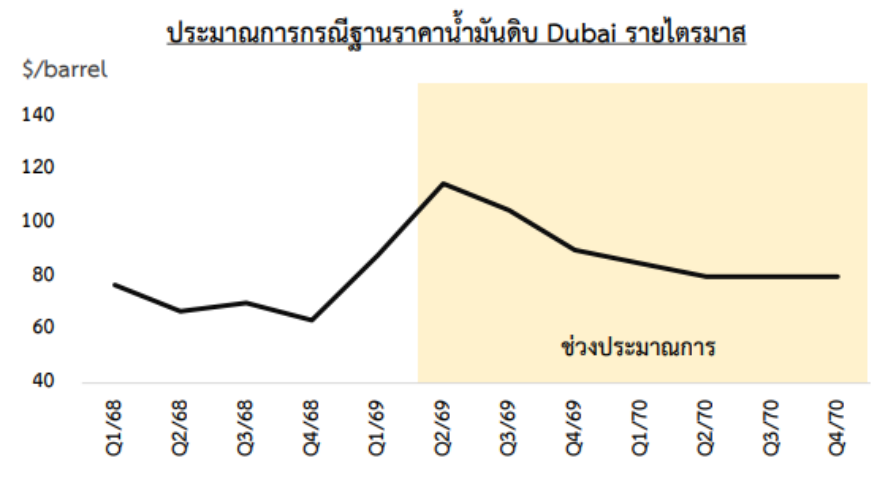
เงินเฟ้อมีแนวโน้มเร่งตัวขึ้นจากราคาพลังงาน อย่างไรก็ตามความเสี่ยง 2nd round effect ยังมีจำกัด

อัตราเงินเฟ้อในปี 69 มีแนวโน้มเร่งขึ้นและสูงกว่ากรอบเป้าหมายระยะเวลาหนึ่งตามราคาพลังงานโลกและการส่งผ่านต้นทุนเป็นสำคัญ แต่จะโน้มลดลงในปี 70



หมายเหตุ: () คือสัดส่วนน้ำหนักสินค้าและบริการในตะกร้า CPI ปีฐาน 2566
 ที่มา: กระทรวงพาณิชย์ และประมาณการโดย ธปท.

ราคาน้ำมันคาดว่าจะอยู่ในระดับสูงใน H1/69 ก่อนจะปรับลดลงใน H2/69 แต่ยังคงสูงกว่าก่อนเกิดสงคราม



ข้อสมมติราคาน้ำมันดิบดูไบ (USD/BBL)	Year		
	2568	2569F	2570F
Base Case	69.4*	100	80

หมายเหตุ: * = ข้อมูลจริง, F = Forecast
 ที่มา: Bloomberg และประมาณการโดย ธปท.

ความเสี่ยงเงินเฟ้อของไทยจำกัดจากทั้งปัจจัยโครงสร้างและเชิงวัฏจักร

- โครงสร้างตลาดแรงงานไทยทำให้โอกาสการเกิด wage-price spiral ต่ำ
 - ตลาดแรงงานไทยมีสัดส่วนลูกจ้างที่ได้รับค่าจ้างค่อนข้างต่ำ
 - อำนาจต่อรองของลูกจ้างต่ำและไม่มีกลไกปรับค่าจ้างอัตโนมัติ
 - อุปทานของแรงงานค่อนข้างยืดหยุ่น
- เงินเฟ้อคาดการณ์ระยะปานกลางยึดเหนี่ยวอยู่ในกรอบเป้าหมาย
- เศรษฐกิจไทยปัจจุบันขยายตัวต่ำ balance sheet ของครัวเรือนและ SMEs เปราะบาง ส่งผลให้ demand-pull inflation จำกัด

คาด กนง. คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายตลอดปี แม้จะมีความเสี่ยงเงินเฟ้อสูงขึ้น

การปรับขึ้นหรือลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมครั้งนี้ อาจเพิ่มความเสี่ยงให้กับเศรษฐกิจหรือเงินเฟ้อในระยะข้างหน้า

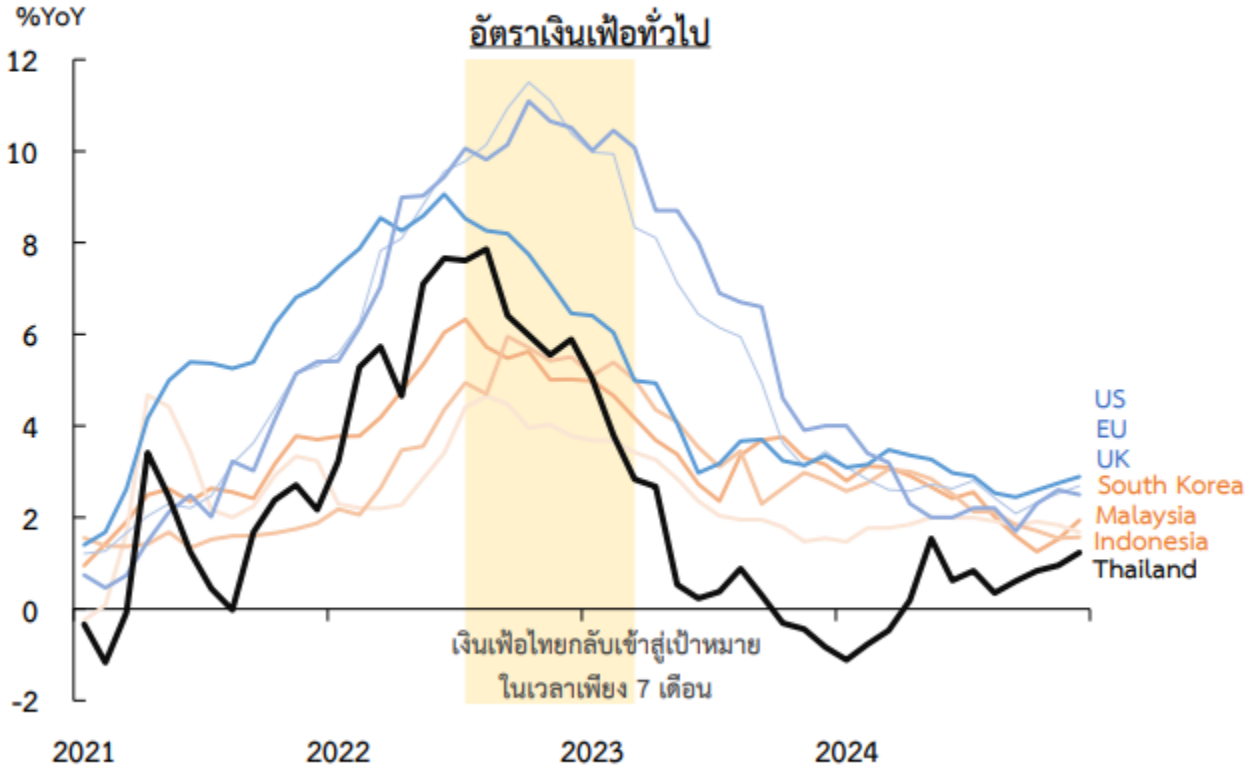
หากพิจารณาเหตุการณ์ในอดีต กระบวนการ disinflation ของไทยเกิดขึ้นเร็ว จึงสามารถรอประเมินผลให้ชัดเจนขึ้นก่อนได้

ปรับขึ้น ดอกเบี้ย

การขึ้นดอกเบี้ยในขณะที่ยังไม่เห็นสัญญาณเงินเฟ้อ คาดการณ์หลุดลอยชัดเจน จะซ้ำเติมเศรษฐกิจ โดยเฉพาะธุรกิจและครัวเรือนที่อยู่ระหว่างฟื้นตัว และเปราะบางอยู่เดิม

ปรับลด ดอกเบี้ย

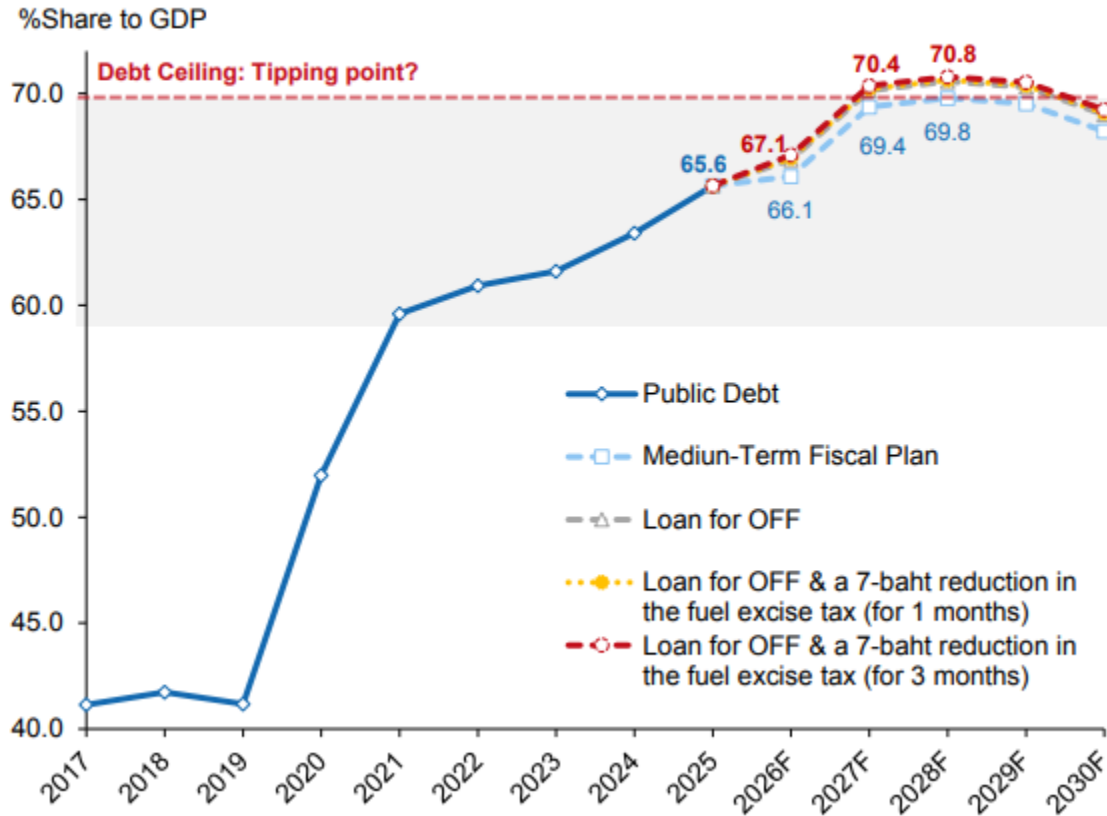
การลดดอกเบี้ยภายใต้บริบทปัจจุบันที่ปัญหา ภูมิรัฐศาสตร์ยังมีความไม่แน่นอนสูง อาจเพิ่ม ความเสี่ยงเงินเฟ้อ และส่งผลกระทบต่อเงินเฟ้อคาดการณ์ ระยะปานกลาง ซึ่งจะสร้างผลเสียต่อเศรษฐกิจได้ในระยะยาว



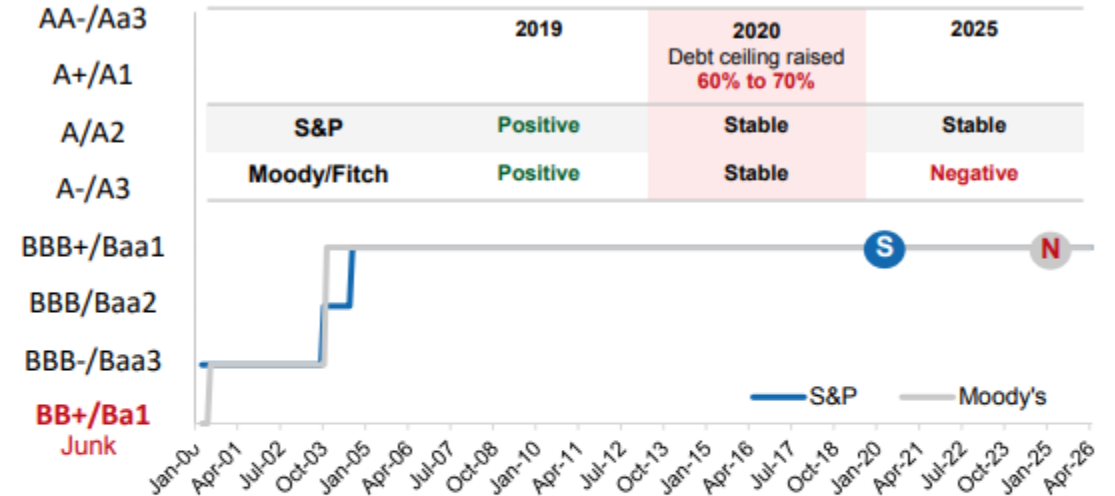
ที่มา: Bank for International Settlements

ความเสี่ยงภาวะการคลังสูงขึ้น ซึ่งอาจกระทบต่อ Credit Rating ของประเทศในอนาคต

Public debt-to-GDP is forecast to breach the 70% ceiling



Sovereign Credit Ratings of Thailand



Debt ceiling raised, outlook turns negative but avoids 'junk' status

Case study	Timeline	Reason	S&P	Fitch	Yield
Malaysia	50 to 60%, 2020 60 to 65%, 2021	Covid-19	A- Stable to Negative	A- to BBB+ Stable	+12%YoY (+29 BPS)
India	2012-13 Oil price shock Twin deficit	Diesel & LPG Subsidies	BBB- Stable to Negative		+7%YoY (+55 BPS)

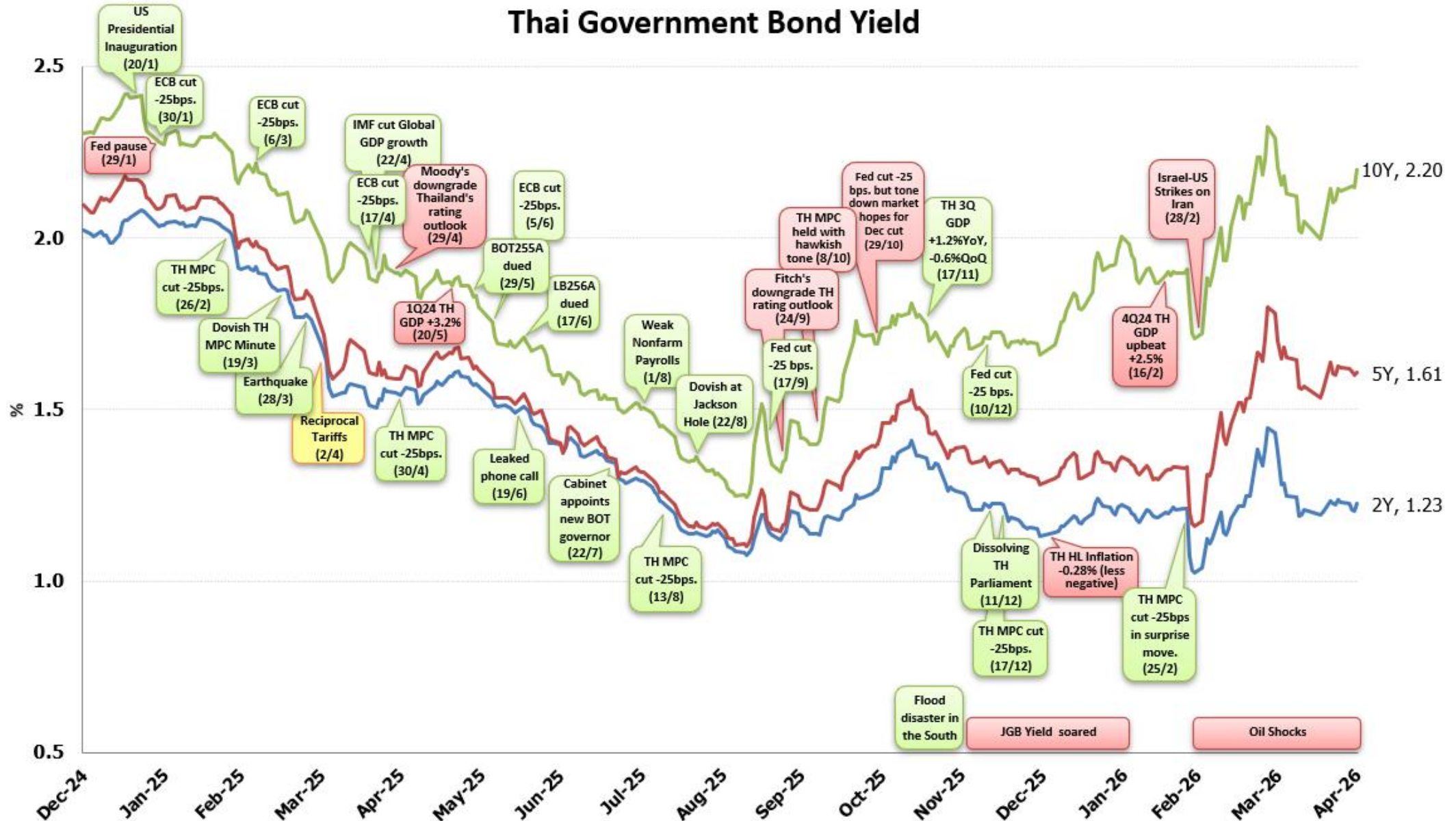
สรุปภาวะเศรษฐกิจ

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนในตราสารหนี้

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนในตราสารทุน

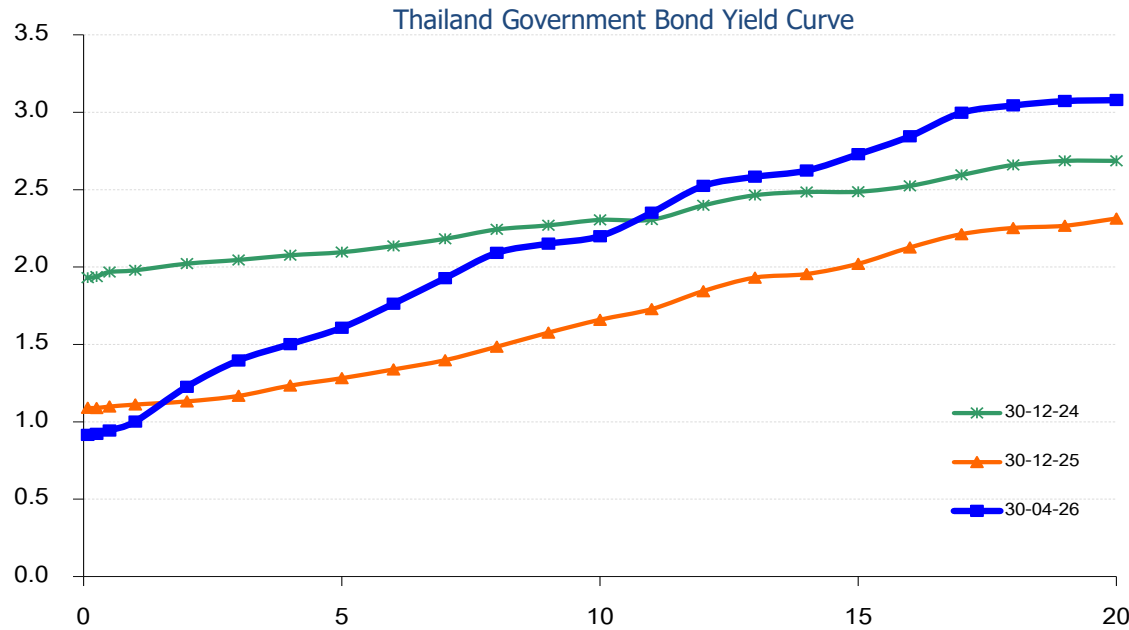
แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนในต่างประเทศ

Thai Government Bond Yield



ภาพรวมตลาดตราสารหนี้ (ต่อ)

คาด กนง. คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่อยู่ที่ 1.00% (Terminal Rate) ท่ามกลางแรงกดดันเงินเฟ้อในระยะสั้น



สรุปภาวะตลาดตราสารหนี้ไทย | เมษายน 2569

Market Regime: แรงกดดันเงินเฟ้อในระยะสั้น vs การชะลอตัวของเศรษฐกิจในระยะกลาง

รปท. คงดอกเบี้ยนโยบายที่ 1.00% (29 เม.ย.) แต่ระมัดระวังมากขึ้น

เพื่อพยุงเศรษฐกิจที่ชะลอลง ขณะที่เงินเฟ้อสูงขึ้นจากต้นทุนพลังงาน ไม่ใช่อุปสงค์ → ตลาดมองว่าโอกาสลดดอกเบี้ยเพิ่มเติมมีจำกัด และรอบผ่อนคลายนโยบายใกล้สิ้นสุด

รปท. ปรับมุมมองเศรษฐกิจ: ลดคาดการณ์ GDP / เพิ่มคาดการณ์เงินเฟ้อปี 2569

ปรับคาดการณ์การเติบโตลงเหลือประมาณ 1.5% ขณะที่อัตราเงินเฟ้อเฉลี่ยถูกปรับเพิ่มขึ้นใกล้ 3% จากราคาพลังงานและค่าขนส่งที่สูงขึ้น

เงินเฟ้อไทยเดือน เม.ย. เร่งตัว (+2.89% YoY)

จากราคาน้ำมันโลก → ส่งผลกดดันตลาดตราสารหนี้ และเพิ่มความผันผวนในระยะใกล้

สหรัฐฯ: เฟดคงดอกเบี้ย แต่ความไม่แน่นอนนโยบายสูงขึ้น

FOMC คงดอกเบี้ยที่ 3.5–3.75% ด้วยมติ 8:4 ท่ามกลางแรงกดดันเงินเฟ้อจากพลังงาน → กระทบความเชื่อมั่นการลงทุนในตลาดเกิดใหม่ รวมถึงไทย ผ่านเงินทุนเคลื่อนย้ายและค่าเงิน

ภาพรวมตลาดตราสารหนี้ไทย

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรมีความผันผวนสูง จากวิกฤตของแคปเฮอร์มุช

ปัจจัยเสี่ยง

- Oil shocks
- Geopolitical risk
- Global Fiscal Deterioration
- ภาวะการคลังในประเทศ และ Credit Rating Downgrade
- Fund Outflow

ปัจจัยบวก

- เศรษฐกิจโลกมี downside risk จาก Trade war และ Oil shocks
- หนี้ครัวเรือนสูง อุปสงค์ในประเทศอ่อนแอ
- ปัญหาเชิงโครงสร้างทางเศรษฐกิจไทย
- สินเชื่อในประเทศชะลอตัว และ NPL เพิ่มขึ้น
- ความเสี่ยงการเมืองในประเทศ

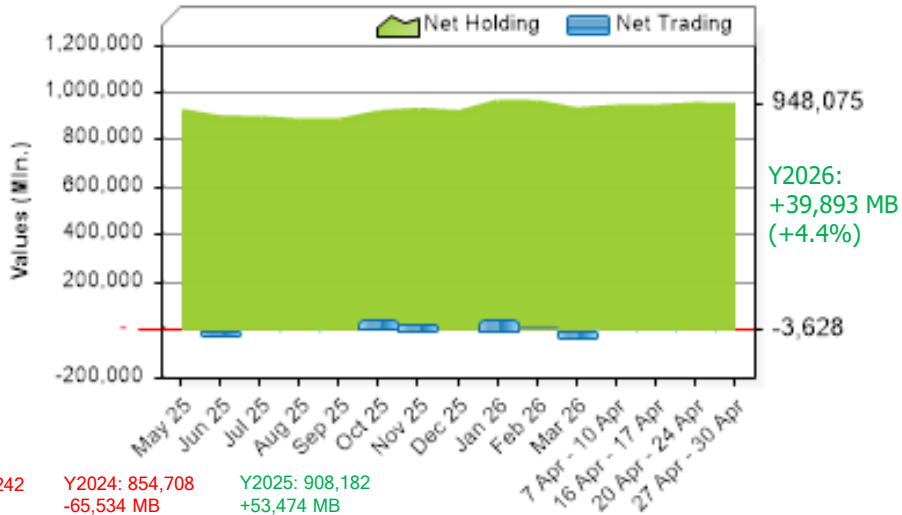
	6M	1	2	5	10	15	20
30-12-24	1.97	1.98	2.02	2.10	2.30	2.49	2.69
30-12-25	1.10	1.11	1.13	1.28	1.66	2.02	2.31
30-04-26	0.94	1.00	1.23	1.61	2.20	2.73	3.08
Δ 2025	(0.87)	(0.87)	(0.89)	(0.81)	(0.65)	(0.47)	(0.37)
Δ YTD	(0.15)	(0.11)	0.09	0.33	0.54	0.71	0.77

Source: ThaiBMA, TISCO AM

ภาพรวมตลาดตราสารหนี้ (ต่อ)

Foreign Fund Flow: ข้อสุทธิ +4.4% YTD เน้นเพิ่มสัดส่วนการถือครองรุ่นอายุไม่เกิน 1 ปี และรุ่นอายุมากกว่า 10 ปี

Foreign Net Holding and Net Trading

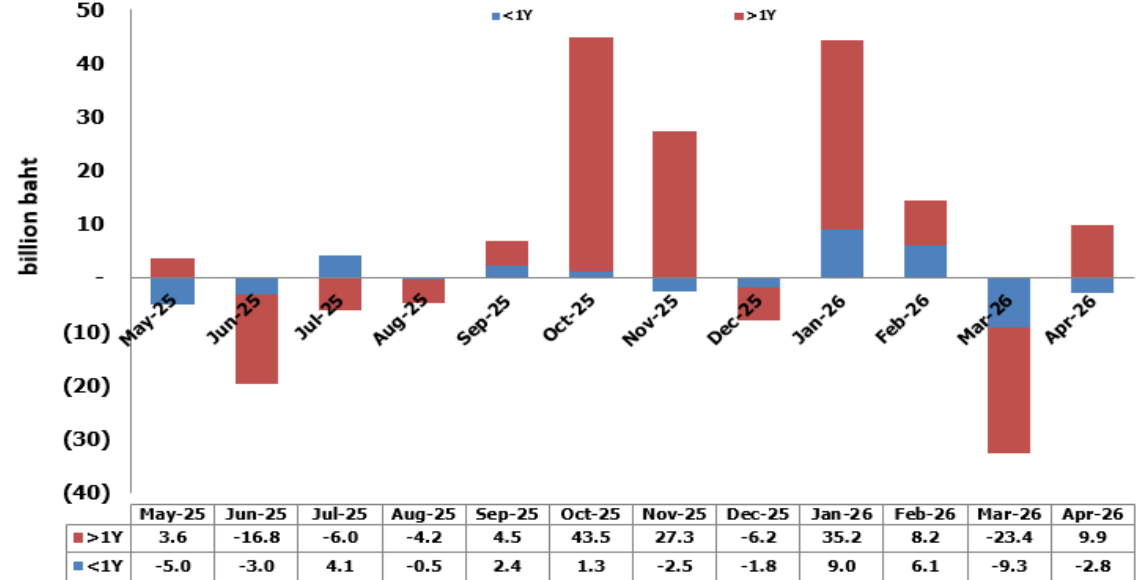


Y2023: 920,242
-138,934 MB
(-13.1%)

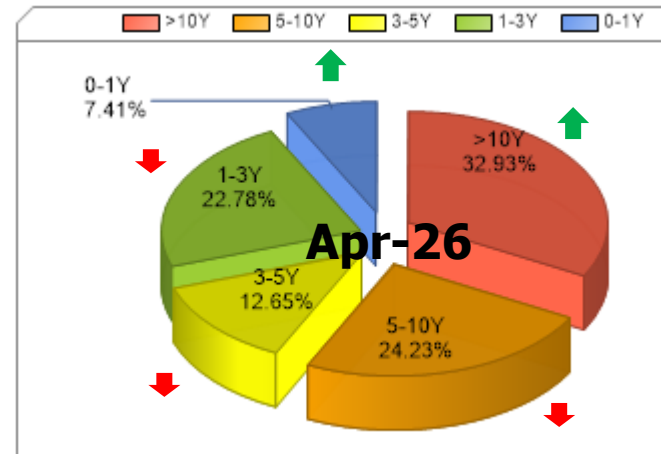
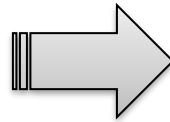
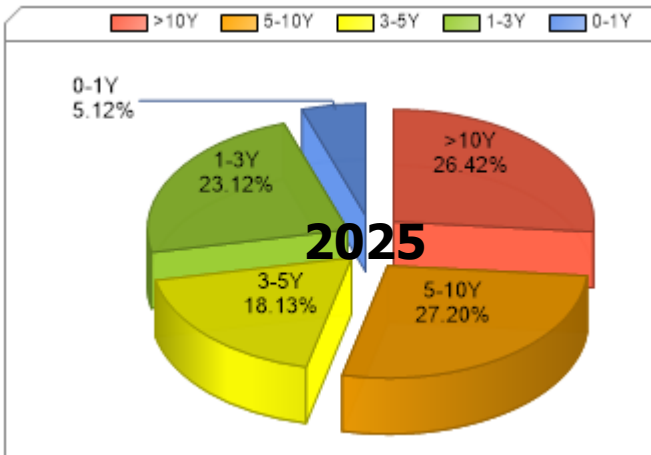
Y2024: 854,708
-65,534 MB
(-7.1%)

Y2025: 908,182
+53,474 MB
(+6.3%)

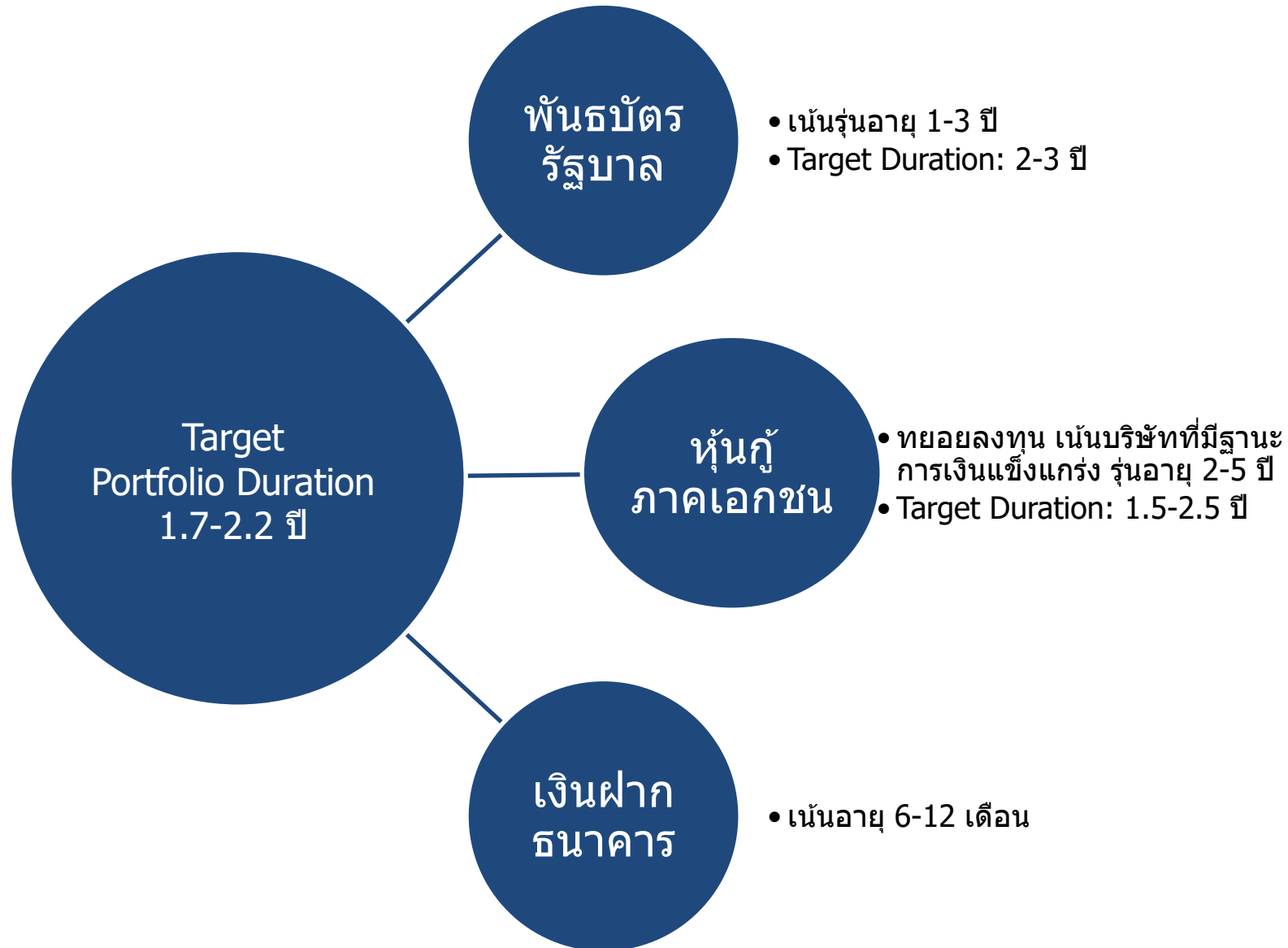
Foreign Bond Inflow



Net bond holdings by time to maturity



กลยุทธ์การลงทุนในตลาดตราสารหนี้



สรุปภาวะเศรษฐกิจ

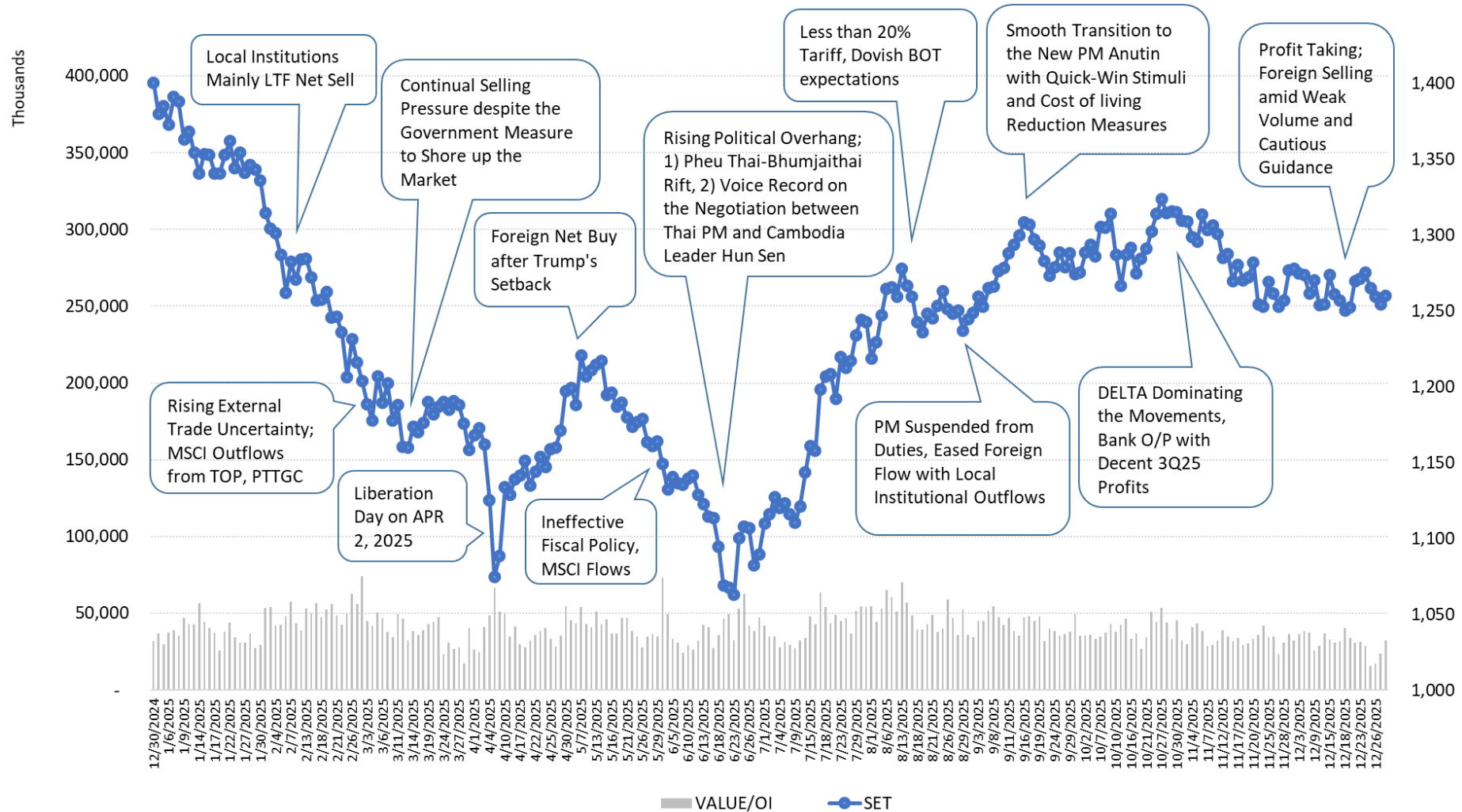
แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนในตราสารหนี้

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนในตราสารทุน

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนในต่างประเทศ

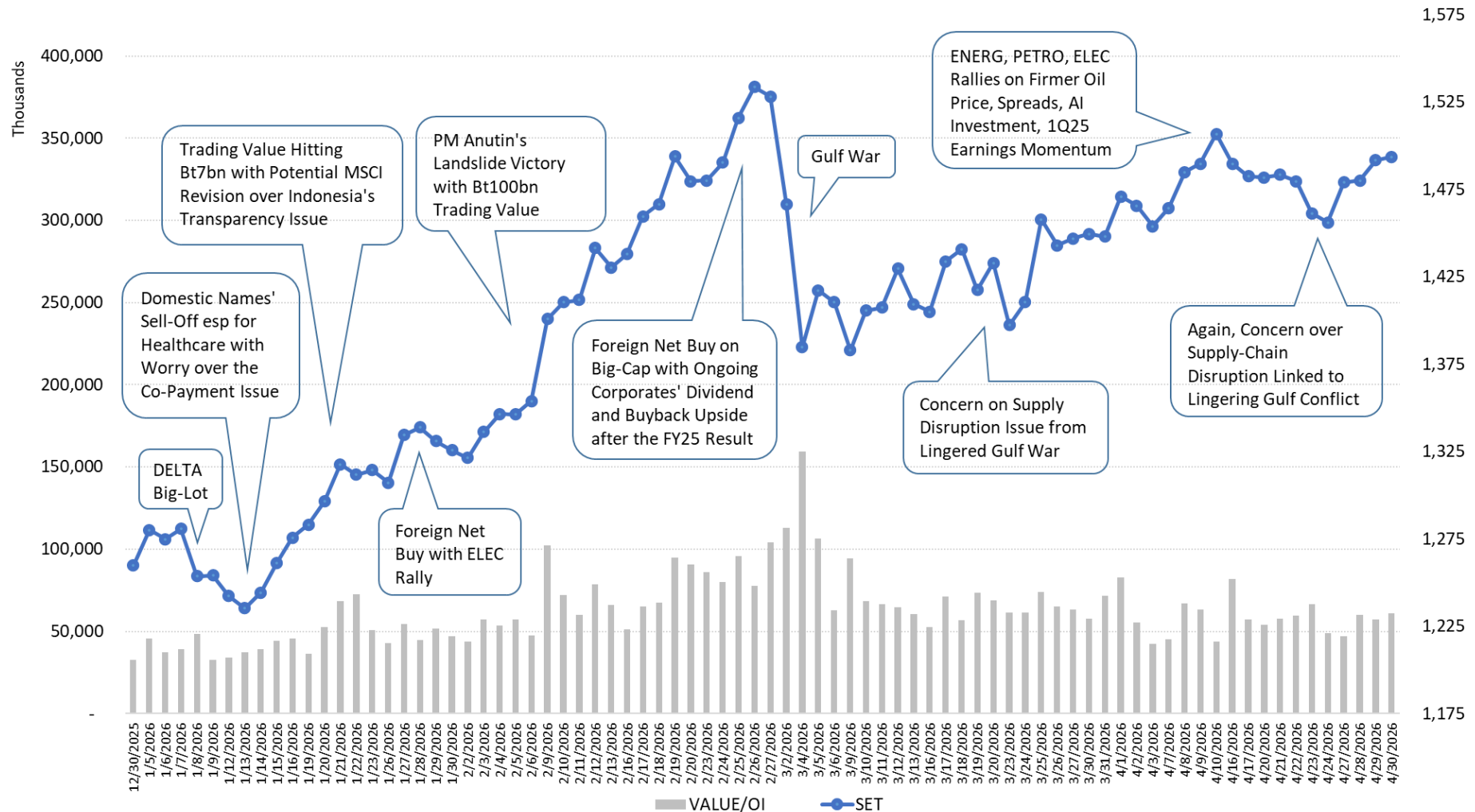
ตลาดหุ้นไทย

หุ้นไทยปรับตัวลง จากแรงขาย LTF ในช่วงต้นปี โดยมีแรงกดดันจากเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวช้าและความไม่แน่นอนทางการเมือง คาดตลาดสามารถฟื้นตัวได้หลังบรรลุข้อตกลงการค้ากับสหรัฐฯและเกิดการเลือกตั้งในเดือนก.พ. 2569 ท่ามกลาง Valuation ที่น่าสนใจและการซื้อหุ้นคืนที่เพิ่มสูงขึ้น



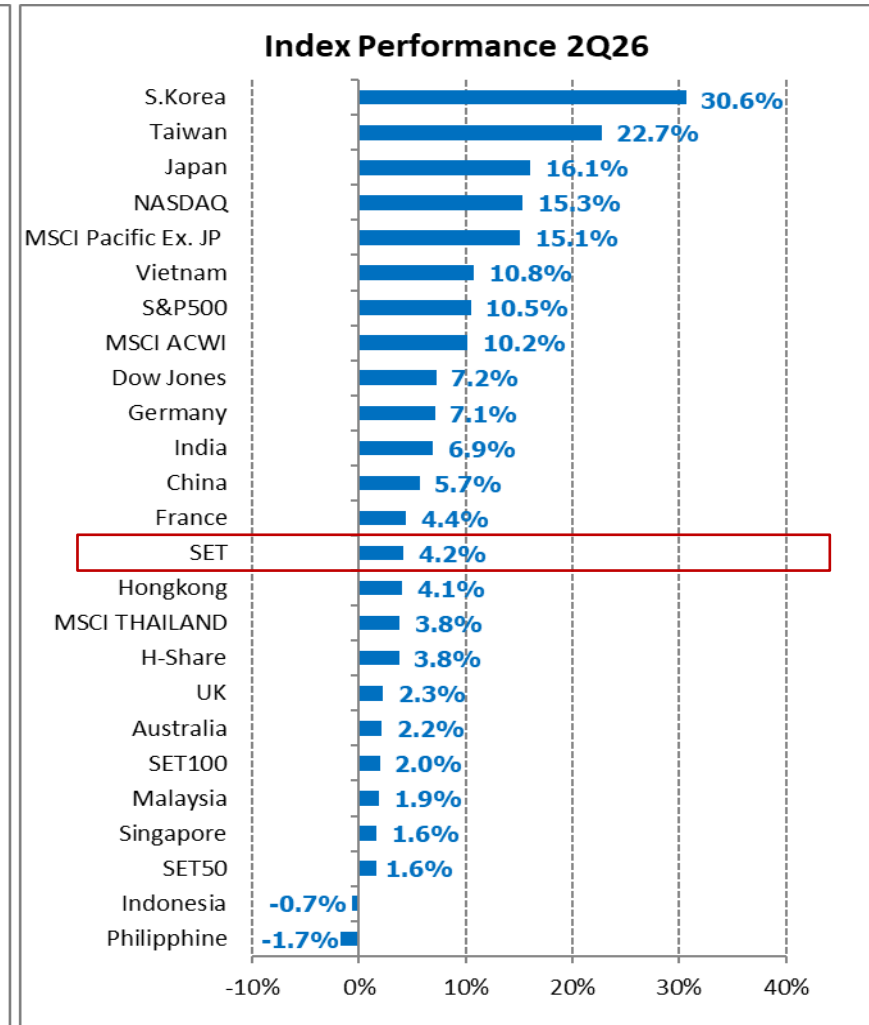
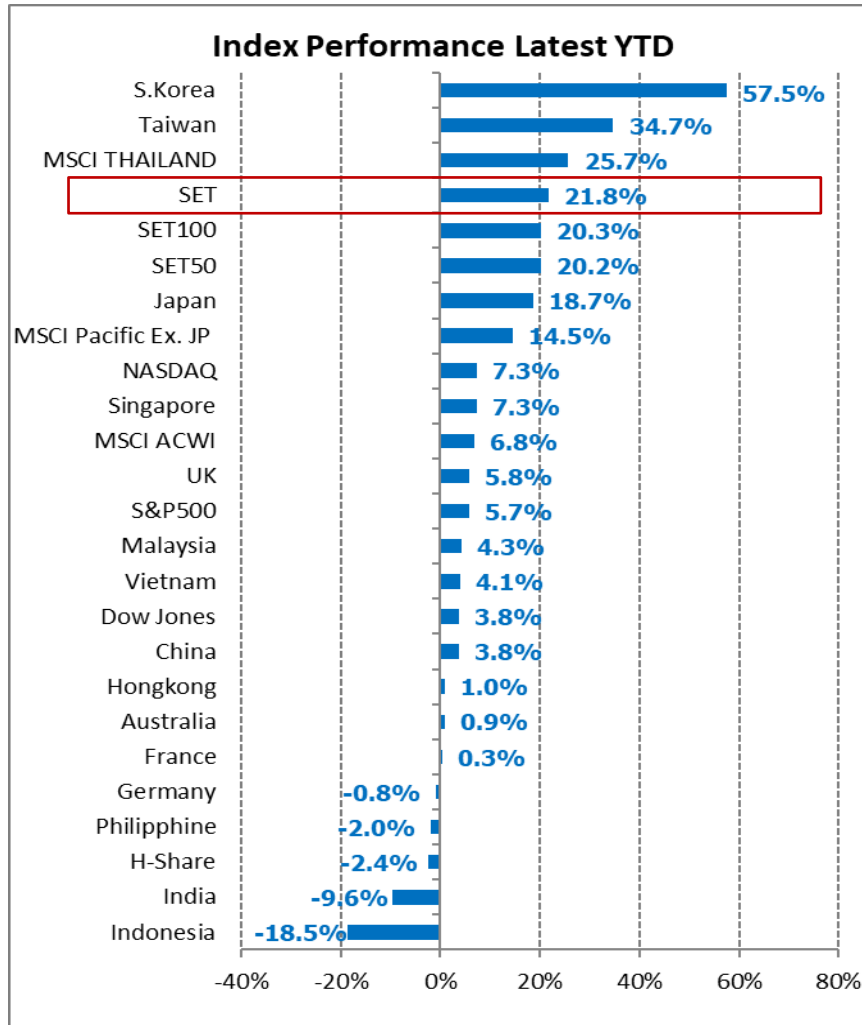
ตลาดหุ้นไทย

ตั้งแต่ต้นปี ตลาดหุ้นไทยปรับตัวขึ้นแรงตาม fund flow ของนักลงทุนต่างชาติที่ไหลเข้าตลาด Emerging market และแรงหนุนจากการเมืองในประเทศที่ดีมีเสถียรภาพมากขึ้นหลังการเลือกตั้ง อย่างไรก็ตามในเดือนมีนาคมตลาดเผชิญกับความผันผวนอย่างหนักจากสงครามในตะวันออกกลาง

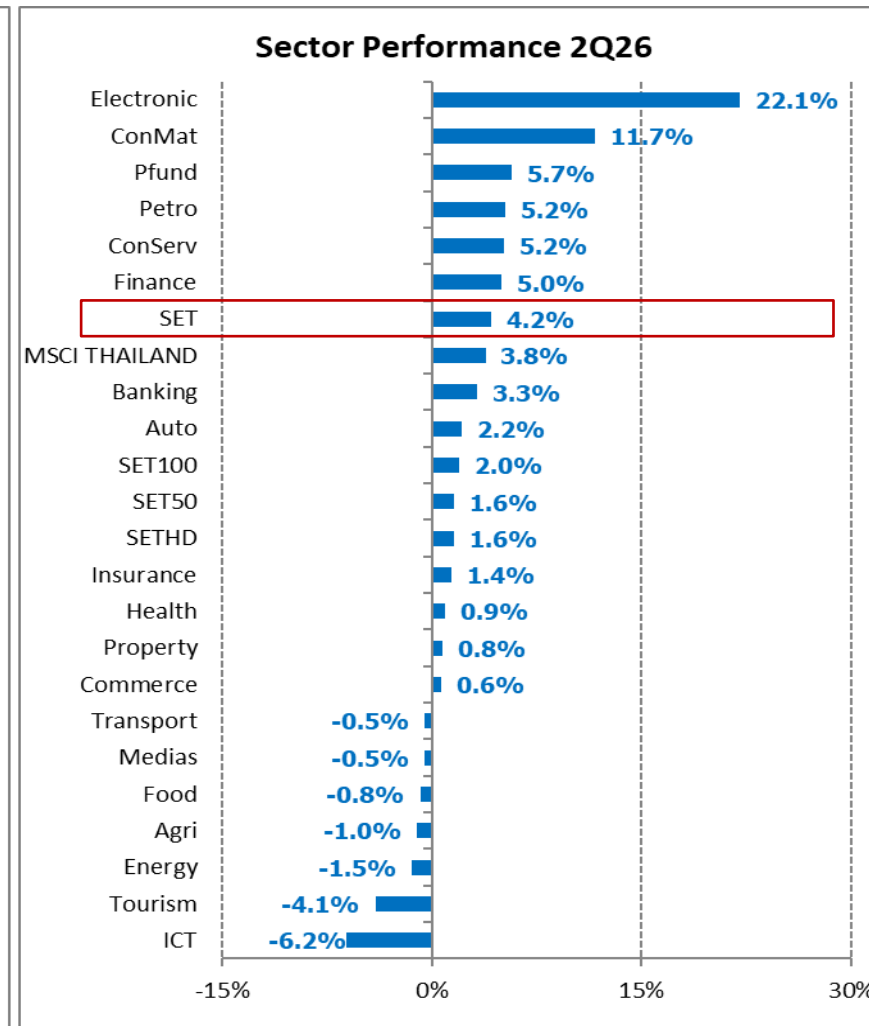
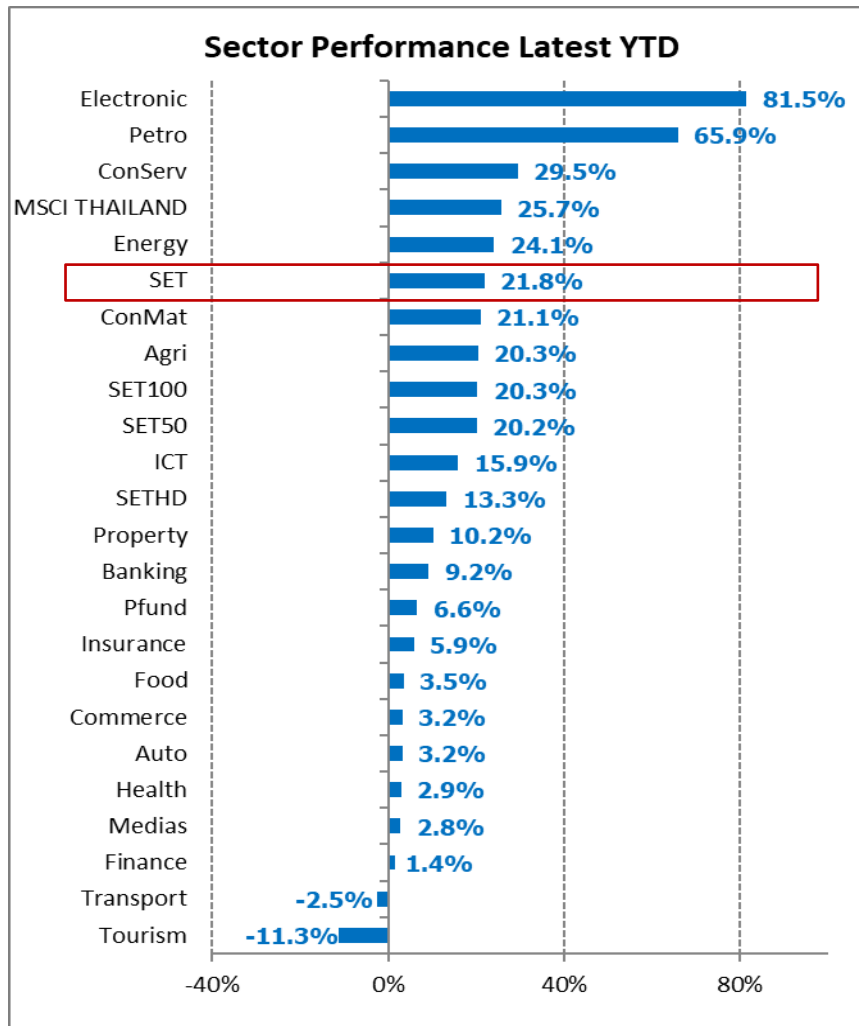


Source: SETSMART Data as of Apr 30, 2026

ผลตอบแทนรวม (TRI) เปรียบเทียบรายภูมิภาค ปี 2569



ผลตอบแทนรวม (TRI) เปรียบเทียบรายอุตสาหกรรม ปี 2569



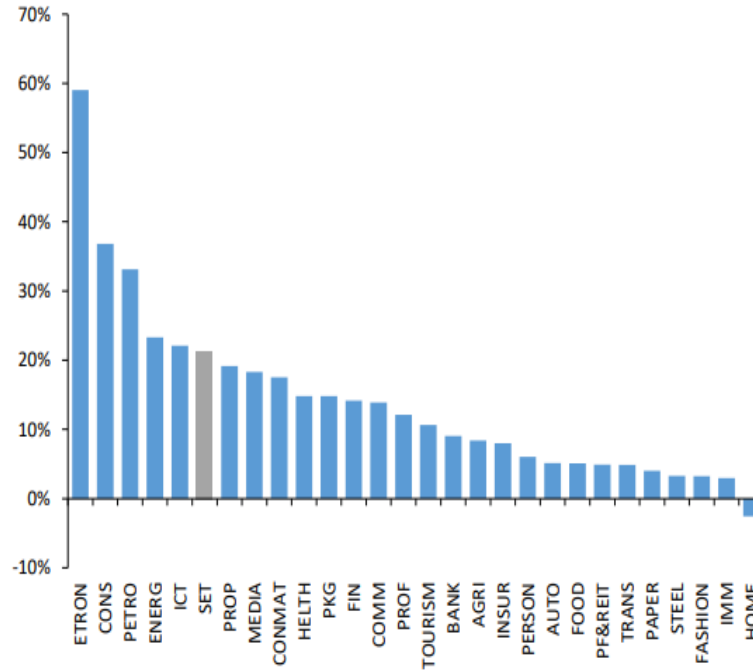
สำหรับสงครามสหรัฐ-อิสราเอลและอิหร่าน ในกรณีฐานเรามองว่าทั้ง 2 ฝ่ายจะมีการเจรจากันได้ในไตรมาส 2

Sector Performance Before and After Middle East Conflict

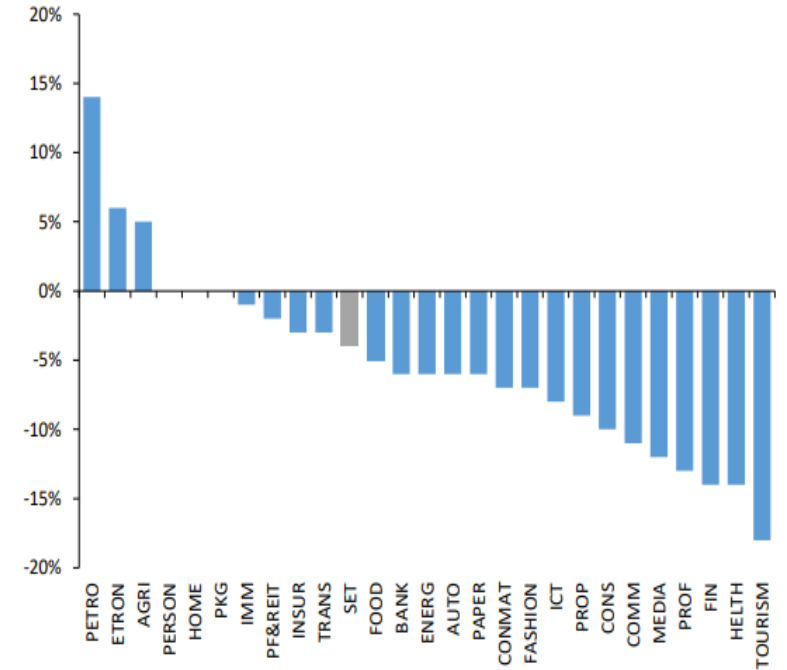
Scenario Analysis

	Base Case (80%) เริ่มเจรจาทันทีใน 2Q26	Worse Case (20%) สงครามยืดเยื้อ-รุนแรง
น้ำมัน	ทยอยอ่อนตัวลงสู่โซน \$80	ยืนเหนือ \$100
GDP	กระทบ 0.2-0.3% จากเดิม 1.8%	คาด GDP โตแค่ 1.0%
SET EPS	ถูกหักลง -5%	ถูกหักลง -10%

Sector gains: Before US-Israel strikes on Iran (1 Jan – 27 Feb)



Sector gains: After US-Israel strikes on Iran (Mar. to date)



แนวโน้มตราสารทุน (ต่อ)

คณะรัฐมนตรีเห็นชอบ พ.ร.ก. กู้เงิน 4 แสนล้าน สำหรับการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ

แผนการใช้จ่ายเงินกู้ 4 แสนล้าน

นโยบายการคลัง เพื่อบรรเทาและปรับโครงสร้าง

แผนที่ 1 200,000 ล้านบาท

ช่วยเหลือและบรรเทา

- บรรเทาภาระค่าใช้จ่ายของประชาชน และเกษตรกร
- ช่วยเหลือผู้ประกอบการให้ดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง

เป้าหมาย: ไม่ให้วิกฤตกัดกร่อนความเป็นอยู่

แผนที่ 2 200,000 ล้านบาท

ปรับโครงสร้างเพื่อการเปลี่ยนผ่าน

- ลดการใช้พลังงานฟอสซิล เปลี่ยนผ่านสู่การใช้เทคโนโลยี พลังงานทดแทน และพลังงานทางเลือก
- ส่งเสริมการใช้ยานพาหนะสะอาด ที่เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม
- พัฒนาทักษะและนวัตกรรม เพื่อรองรับโครงสร้างพลังงานใหม่ และเศรษฐกิจในอนาคต

เป้าหมาย: สร้างภูมิคุ้มกันถาวรต่อวิกฤตในอนาคต

นโยบายการคลัง ต้องทำทั้งสองด้านพร้อมกัน
บรรเทาเฉพาะหน้า + ปรับโครงสร้าง

โครงการไทยช่วยไทย

Timeline
Cabinet approval: 19 May 2026
Registration: 25 May 2026
Program period: 1 Jun – 30 Sep 2026

ไทยช่วยไทย
ช่วยไทย ลดค่าใช้จ่าย เพิ่มกำลังซื้อ

ให้สิทธิ์ **4,000 บาท** | รัฐออก **60%** | ประชาชนออก **40%**

ใช้จ่าย 100 บาท รัฐช่วย 60 บาท ประชาชนจ่าย 40 บาท

แบ่งจ่ายเดือนละ 1,000 บาท

เดือนที่ 1 มิถุนายน 69 1,000 บาท	เดือนที่ 2 กรกฎาคม 69 1,000 บาท	เดือนที่ 3 สิงหาคม 69 1,000 บาท	เดือนที่ 4 กันยายน 69 1,000 บาท
--	---------------------------------------	---------------------------------------	---------------------------------------

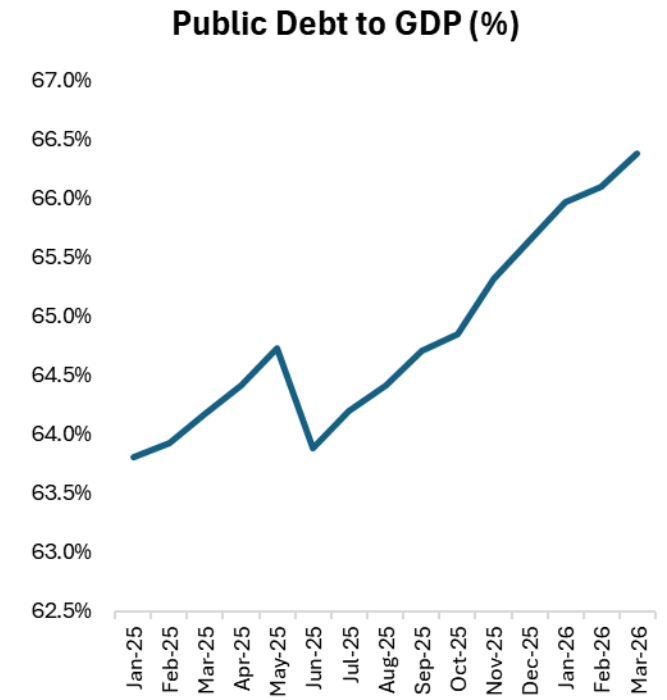
รวม 4 เดือน รับสิทธิ์ 4,000 บาท

ลงทะเบียน พฤษภาคม 69 | เริ่มใช้สิทธิ์ มิถุนายน 69 | ผ่านทางแอปเป๋าตัง

เงื่อนไขการใช้สิทธิ์
• ใช้จ่ายกับร้านค้าที่เข้าร่วมโครงการ
• ไม่สามารถถอนเป็นเงินสดได้
• สิทธิมีอายุตลอดชีพผู้ได้รับ
• ใช้จ่ายภายในเดือนได้รับสิทธิ์

ใช้จ่ายได้กับ
• ร้านค้าเข้าร่วมโครงการทั่วประเทศ
• www.thaibank.com

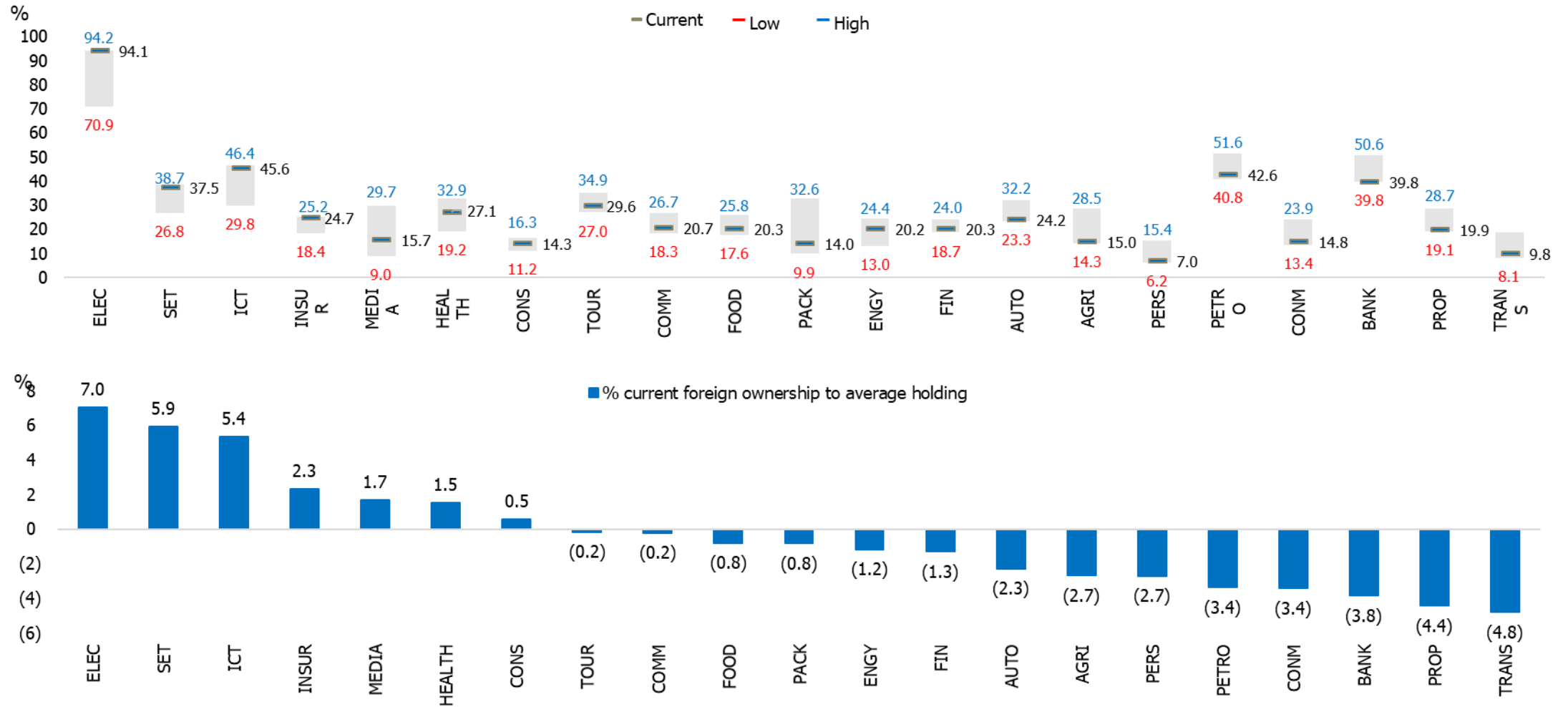
สถานะหนี้สาธารณะ



With this emergency loan, the cabinet expected Public Debt to GDP to hit 69.88% by year-end

แนวโน้มตราสารทุน (ต่อ)

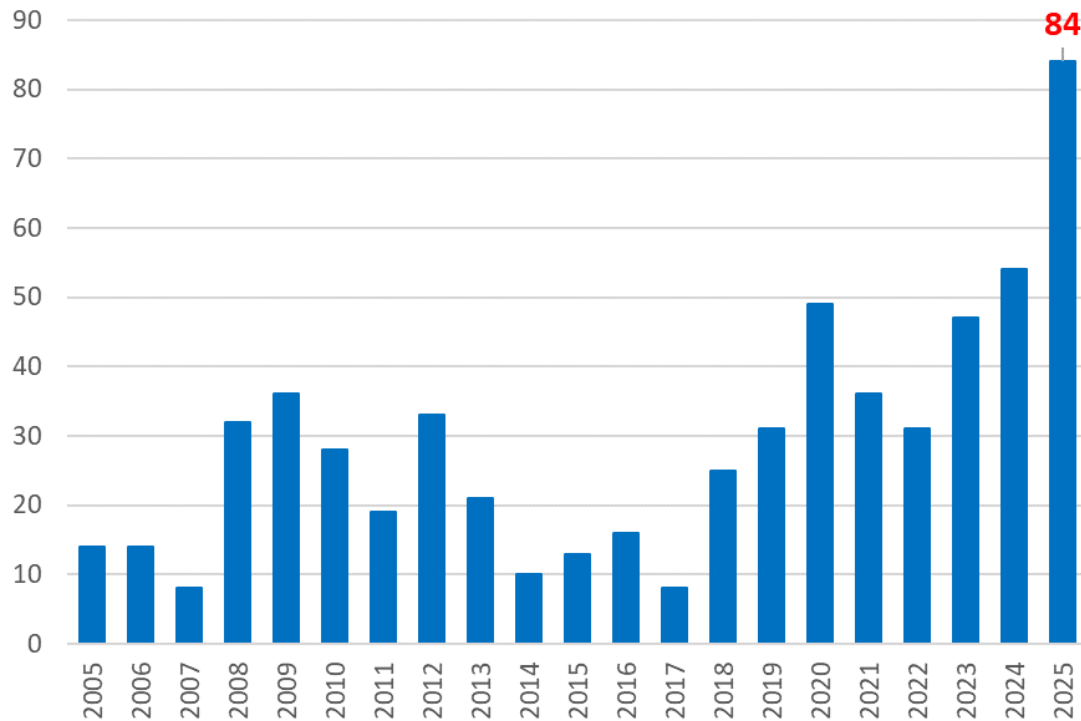
ตลาดหุ้นไทยยังคงมีสัดส่วนการถือครองโดยนักลงทุนต่างชาติต่ำกว่าค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปี



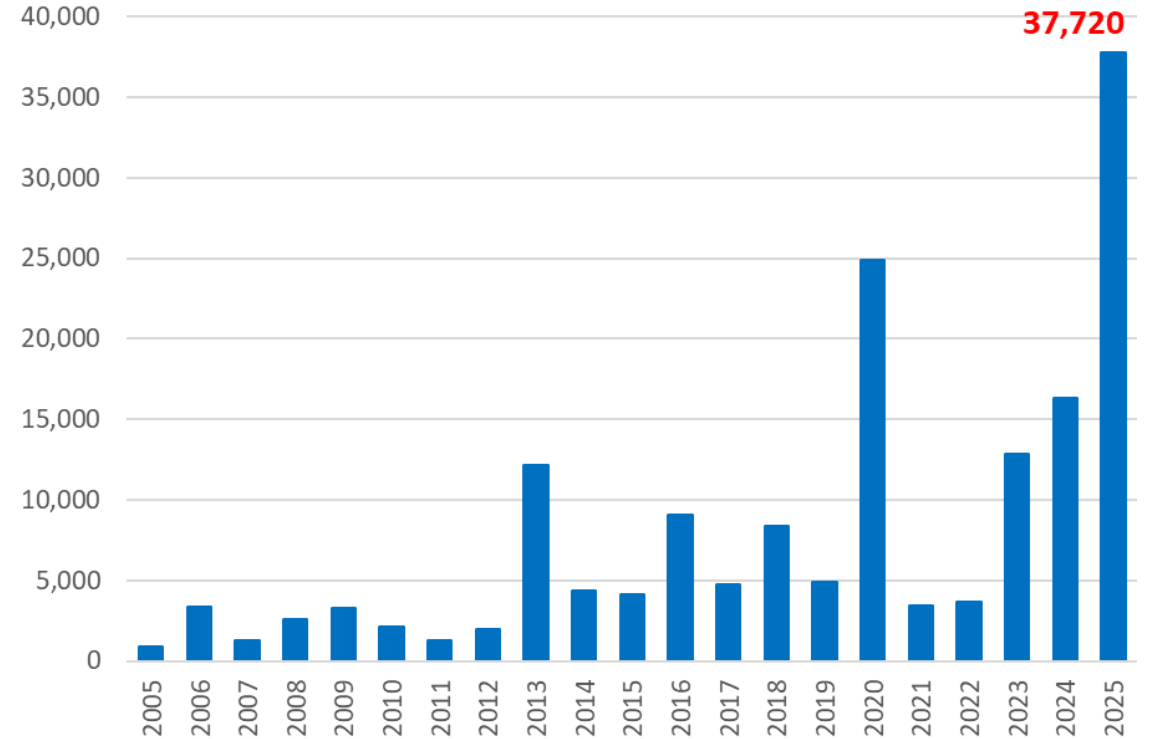
แนวโน้มตราสารทุน (ต่อ)

บริษัทจดทะเบียนฯ เริ่มหันมาซื้อหุ้นคืนเพื่อเพิ่มอัตราการเติบโตของกำไรต่อหุ้น โดยในปี 2568 ซื้อคืนทั้งสิ้นมูลค่ารวมกว่า 37,720 ล้านบาท

จำนวนบริษัทที่ซื้อคืนหุ้นในแต่ละปี



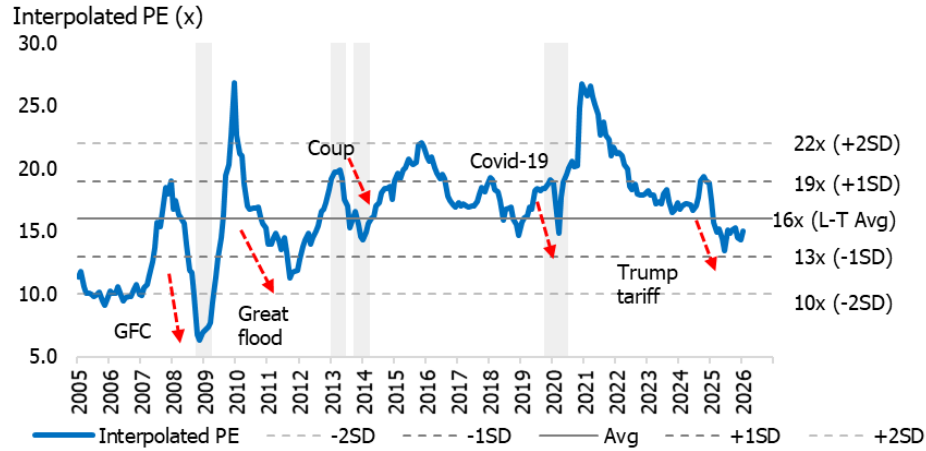
มูลค่าการซื้อคืนหุ้นในแต่ละปี



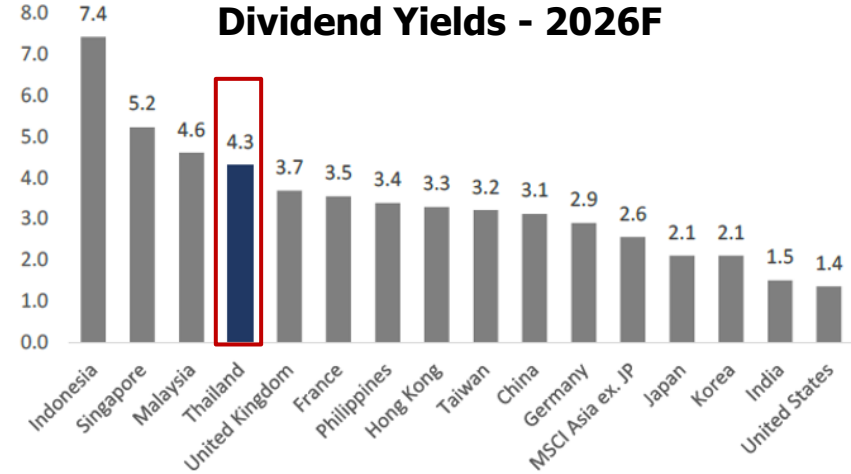
แนวโน้มตราสารทุน (ต่อ)

● มูลค่าหุ้นไทยอยู่ในโซนต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับหุ้นต่างประเทศ และยังมีปันผลสูง

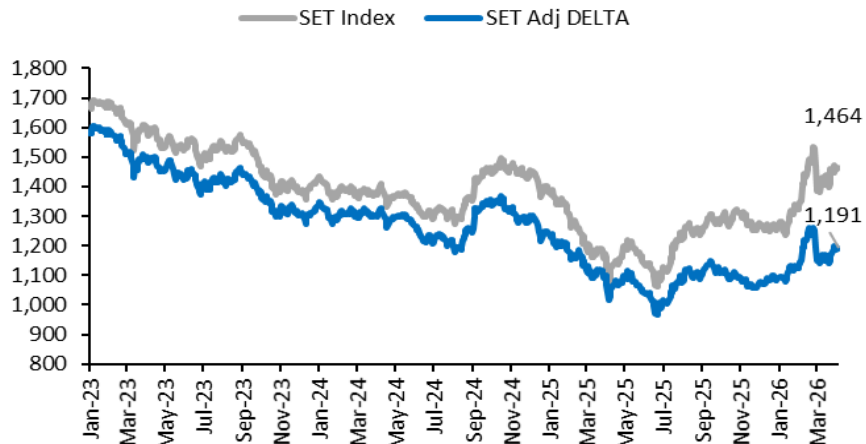
SET PER 2026F



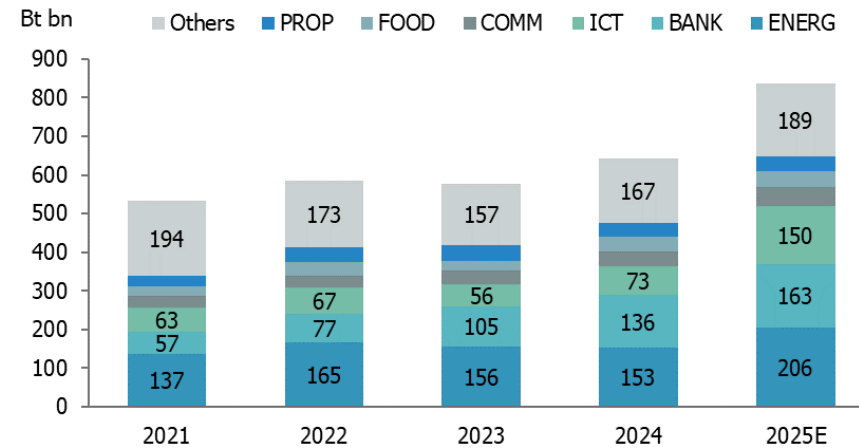
Dividend Yields - 2026F



SET excluding Delta impact



Dividend Payout by sector



◉ Selective BUY บริษัทที่กำไรเติบโตสวนทางกับราคา กระแสเงินสดแข็งแกร่ง และมีการจ่ายเงินปันผลในระดับสูง

มากกว่าตลาด	น้อยกว่าตลาด	เท่ากับตลาด
<ul style="list-style-type: none"> • Bank • Finance • Commerce • ICT • Petrochemicals • Tourism • Healthcare 	<ul style="list-style-type: none"> • Transportation • Electronics • Packaging • Food & Bev • Media 	<ul style="list-style-type: none"> • Energy • Property & IE • Construction Materials

- ตลาดหุ้นได้สะท้อนปัจจัยลบเรื่องสงครามสหรัฐ-อิสราเอลและอิหร่าน ไปบางส่วนแล้ว เราคาดว่าในช่วง 2Q26 จะเห็นการฟื้นตัวของตลาดด้วยแรงหนุนจากภาพการเมืองไทยที่ดีมีเสถียรภาพมากขึ้น และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่จะประกาศออกมา จะช่วยขับเคลื่อนเศรษฐกิจและเพิ่มความเชื่อมั่นให้นักลงทุน นอกจากนี้ การดำเนินนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายของ BoT เป็นอีกปัจจัยหนึ่งที่จะช่วยหนุนตลาดหุ้นไทย
- บลจ.ทิสโก้คาด SET Index Target ปี 2569 ที่ 1,510 จุด
- นอกจากปัจจัยพื้นฐานของภาคธุรกิจแล้ว การจัดสรร/การใช้เงินทุน, Corporate Action จะเป็นปัจจัยสนับสนุนการเพิ่มมูลค่าของกิจการ

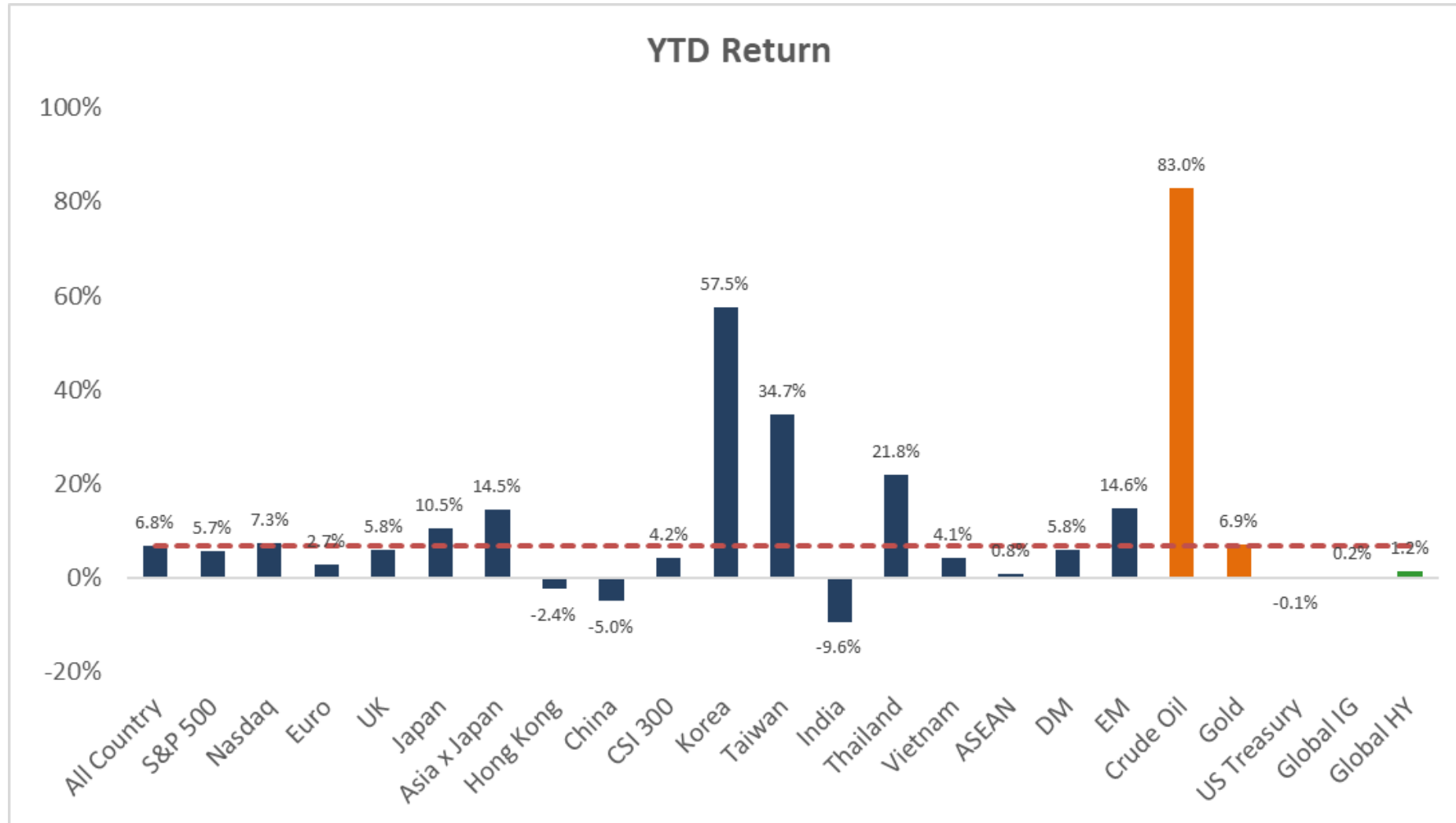
สรุปภาวะเศรษฐกิจ

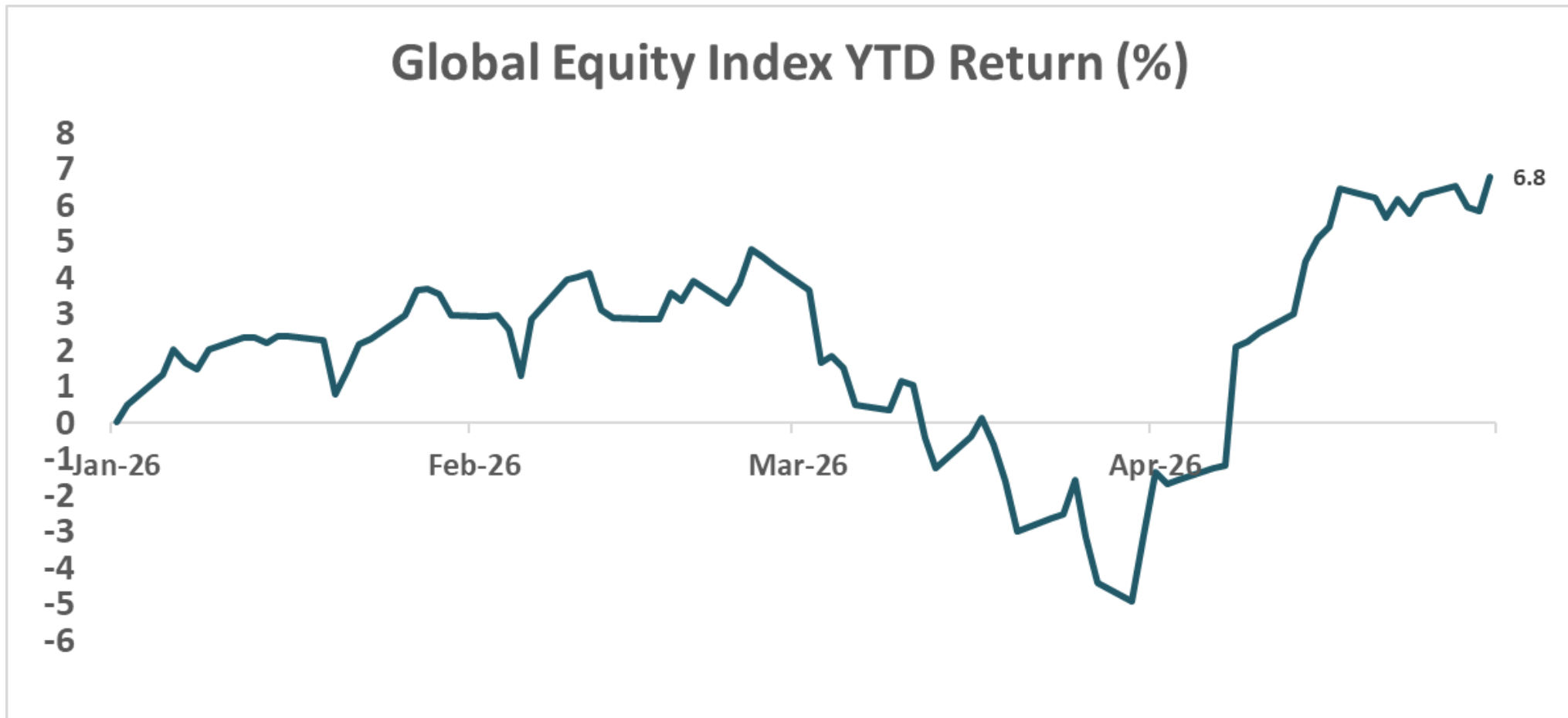
แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนในตราสารหนี้

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนในตราสารทุน

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนในต่างประเทศ

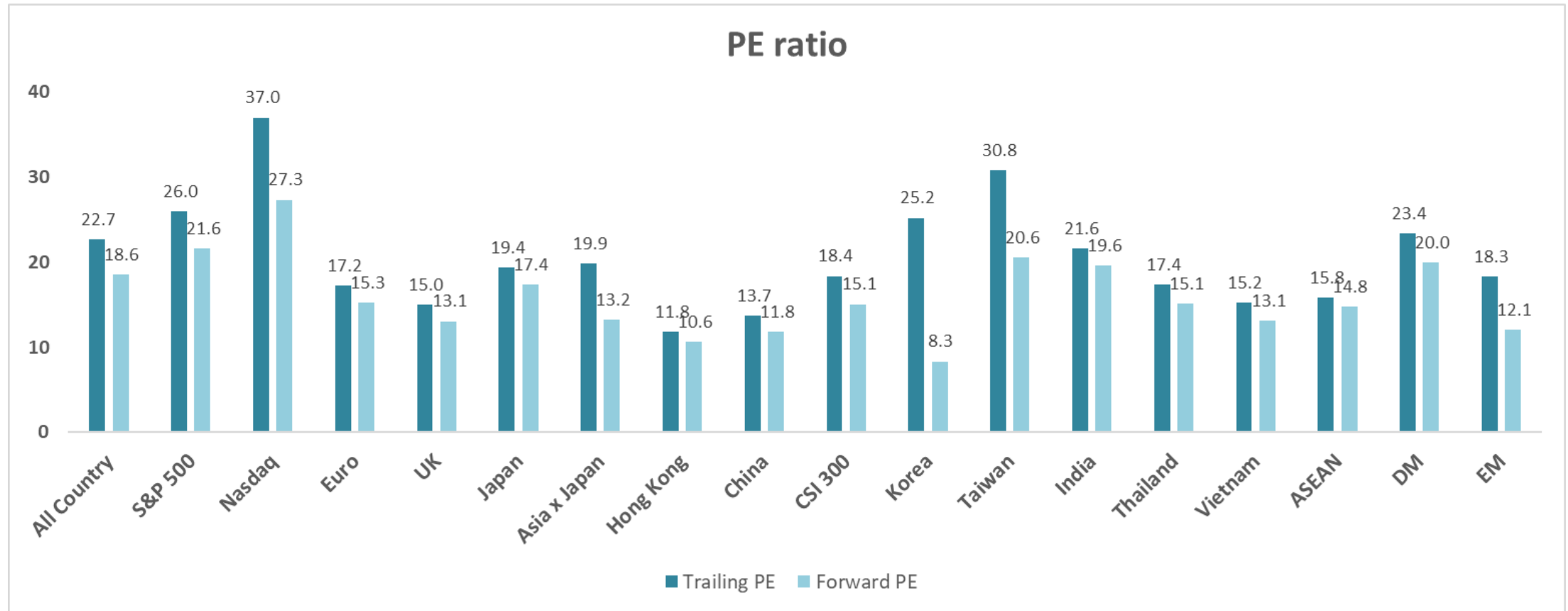
ภาพรวมตลาดโลก





กลยุทธ์การลงทุนในต่างประเทศ

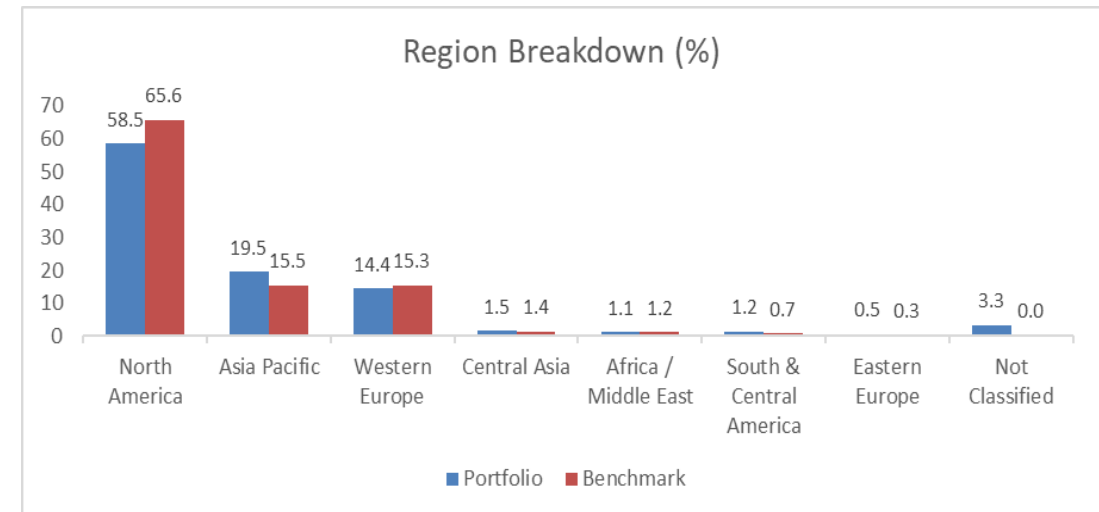
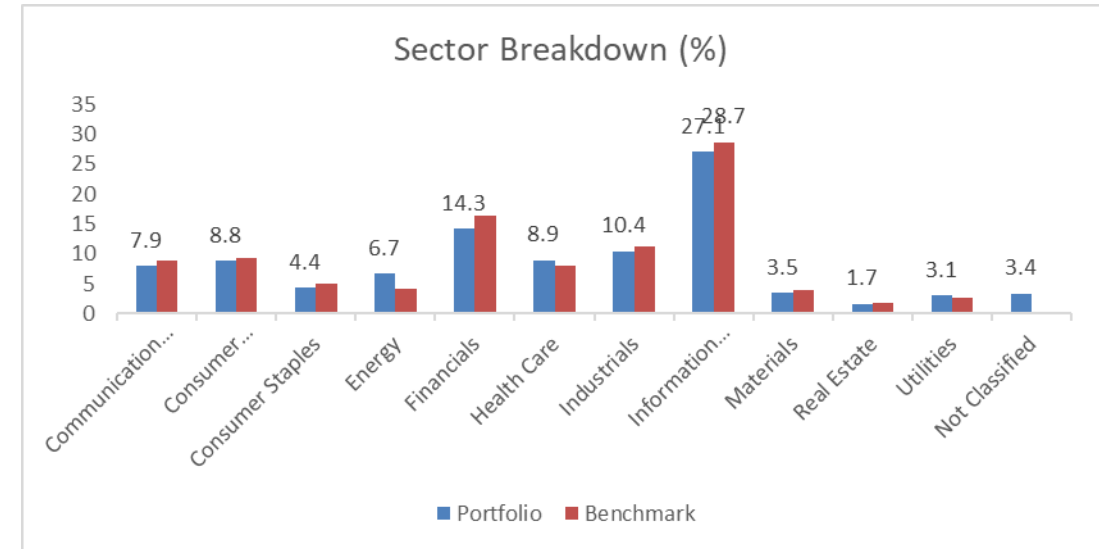
Valuation อยู่ในระดับที่ค่อนข้างดีด้วย โดยเฉพาะในฝั่งสหรัฐฯ



กลยุทธ์การลงทุนในต่างประเทศ

ใช้กลยุทธ์ core-satellite

Allocation	Fund	Weight
Core	TISCO World Equity Fund / TISCO Global Quality Equity Fund / TISCO Global Stars Plus Fund	80%
Satellite	TISCO Japan Equity Fund TISCO EM ex China Fund TISCO US Energy Fund Others	20%



กลยุทธ์การลงทุนในต่างประเทศ

◉ Outlook and strategy

Outlook and Strategy

- ความผันผวนเพิ่มขึ้นในช่วงที่ผ่านมา เนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับปัญหาภูมิรัฐศาสตร์ของโลก
- เพิ่มสัดส่วนการลงทุนในหุ้นกลุ่มพลังงานเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อ
- เน้นลงทุนใน Emerging markets และ Asia ที่ได้รับแรงหนุนจากการเติบโตของอุตสาหกรรม semiconductor
- คาดการณ์ผลตอบแทนที่ 8% โดยมีการเติบโตของกำไร (earnings growth) เป็นปัจจัยสนับสนุนหลัก แต่มีความเสี่ยงด้านลบเพิ่มขึ้นจากความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์

Positive Factors

- การเติบโตของกำไรบริษัทจดทะเบียนที่ยังแข็งแกร่ง

Risks

- ความไม่แน่นอนทางการเมือง และภูมิรัฐศาสตร์
- อัตราเงินเฟ้อและ ความเสี่ยงด้าน stagflation

แบบแผนการลงทุนและดัชนีชี้วัด

กองทุนทิสโก้มาสเตอร์ร่วมทุน (MRT) ตอบโจทย์การลงทุนที่หลากหลาย



นโยบายตราสารหนี้

ตราสารหนี้ระยะสั้น	ตราสารหนี้มั่นคง	ตราสารหนี้2	ตราสารหนี้
MRT-ST	MRT-SF	MRT-F2	MRT-F



นโยบายผสม

ผสม (ทองคำไม่เกิน 10%)	ผสม (หุ้นไม่เกิน 20%)	หน่วยลงทุน-ผสม	หน่วยลงทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ-ผสม
MRT-MG	MRT-ME	MRT-MR	MRT-GI



นโยบายหุ้นไทย

ตราสารทุน (หุ้นไทย)	ฟิวเจอร์-ตราสารทุนไทยไฮ ดิวิเดนด
MRT-E	MRT-HD

นโยบายหุ้นต่างประเทศ

หน่วยลงทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ-ตราสารทุน	ฟิวเจอร์-ตราสารทุนโกลบอล ควอลิตี้	ฟิวเจอร์-ตราสารทุนโกลบอล ควอลิตี้ (อันเฮดจ์)	ฟิวเจอร์-ตราสารทุนสหรัฐฯ	ฟิวเจอร์-ตราสารทุนสหรัฐฯ (อันเฮดจ์)	ฟิวเจอร์-ตราสารทุนแนสแดค	ฟิวเจอร์-ตราสารทุนยุโรป	ฟิวเจอร์-ตราสารทุนเอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น)	ฟิวเจอร์-ตราสารทุนญี่ปุ่น
MRT-FIF	MRT-GQ	MRT-GQ (UH)	MRT-US	MRT-US (UH)	MRT-NASDAQ	MRT-EU	MRT-ASIA	MRT-JP

แบบแผนการลงทุน



กลุ่มที่	ประเภทตราสาร	ตราสารหนี้				ผสม				หุ้นไทย										
		ตราสารหนี้ระยะสั้น ⁽¹⁾	ตราสารหนี้มั่นคง ⁽²⁾	ตราสารหนี้ 2	ตราสารหนี้ ⁽³⁾	ผสม (ทองคำไม่เกิน 10%)	ผสม (หุ้นไม่เกิน 20%)	หน่วยลงทุน (ผสม) ⁽⁴⁾	หน่วยลงทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ (ผสม)	ตราสารทุน ⁽⁵⁾ (หุ้นไทย)	ฟิวเจอร์-ตราสารทุนไทย ใส ดัชนี									
		MRT-ST	MRT-SF	MRT-F2	MRT-F	MRT-MG	MRT-ME	MRT-MR	MRT-GI	MRT-E	MRT-HD									
1	เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก	ไม่จำกัด																		
2	ตราสารหนี้ภาครัฐไทย	ไม่จำกัด																		
3	ตราสารหนี้หรือตราสารอื่นที่มีความเสี่ยงบางส่วนคล้ายตราสารหนี้	≤ 50% ลงทุนเฉพาะ - ตราสารหนี้รัฐวิสาหกิจ - ตราสารหนี้ที่ออกโดยนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น - ตราสารหนี้สถาบันการเงิน	≤ 50%	≤ 50%	≤ 45%	≤ 45%	ไม่จำกัด	ไม่จำกัด	≤ 45%	-										
4	ตราสารทุน หน่วยลงทุนประเภทลงทุนในตราสารทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในประเทศ	-	-	-	-	-	≤ 20%	-	ไม่จำกัด	≥ 80%	ลงทุนเฉพาะหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดทีสโก้ ใส ดัชนี หุ้นทุน ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (TISCOHD-A) ≥80%									
5	5.1 REIT	-	-	-	-	≤15% เฉพาะตราสารหนี้ (ข้อ 5.4 และ 5.5 ลงทุนเฉพาะตราสารหนี้ ไม่รวมใบทรัสต์ของทรัสต์)	≤ 15%	≤ 20% (ข้อ 5.4 และ 5.5 ลงทุนเฉพาะตราสารหนี้ ไม่รวมใบทรัสต์ของทรัสต์)	ไม่จำกัด	≤ 15%	-									
	5.2 Infrastructure Funds			-																
	5.3 หน่วยลงทุนของกองทุนรวมผสมที่เน้นลงทุนหรือ มีไว้ซึ่งทรัพย์สินในกลุ่มที่ 5.1 และ 5.2 ซึ่งบริหารโดย บลจ. ทีสโก้			-																
	5.4 FIF ที่บริหารโดย บลจ. ทีสโก้			≤ 15% เฉพาะตราสารหนี้ ไม่รวมใบทรัสต์ของทรัสต์								≤ 15% เฉพาะตราสารหนี้ ไม่รวมใบทรัสต์ของทรัสต์								
	5.5 Foreign Funds			-								-								
	5.6 Depository Receipt*			-								-	-	-	≥ 80% โดยลงทุนในกองทุนเปิด ทีสโก้ โกลบอล อินคัม พลัส เฉลี่ยในรอบปีบัญชี ≥50%					
	5.7 Gold Fund			-								-	≤10%	-	-					
	5.8 Derivatives			เป็นไปตามประกาศ ก.ล.ด.																
	5.9 อื่นๆ			เป็นไปตามประกาศ ก.ล.ด.																

แบบแผนการลงทุน (ต่อ)

กลุ่มที่	ประเภทตราสาร	หุ้นต่างประเทศ								
		หน่วยลงทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ (ตราสารทุน)	ฟิวเจอร์-ตราสารทุน โกลบอล ควอลิตี้	ฟิวเจอร์-ตราสารทุน โกลบอล ควอลิตี้ (อันเฮดจ์)	ฟิวเจอร์-ตราสารทุนสหรัฐฯ	ฟิวเจอร์-ตราสารทุนสหรัฐฯ (อันเฮดจ์)	ฟิวเจอร์-ตราสารทุน แนสแดค	ฟิวเจอร์-ตราสารทุนยุโรป	ฟิวเจอร์-ตราสารทุนเอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น)	ฟิวเจอร์-ตราสารทุนญี่ปุ่น
		MRT-FIF	MRT-GQ	MRT-GQ (UH)	MRT-US	MRT-US (UH)	MRT-NASDAQ	MRT-EU	MRT-ASIA	MRT-JP
1	เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก	ไม่จำกัด								
2	ตราสารหนี้ภาครัฐไทย	ไม่จำกัด								
3	ตราสารหนี้หรือตราสารอื่นที่มีความเสี่ยงบางส่วนคล้ายตราสารหนี้	ไม่จำกัด	-	-	-	-	-	-	-	-
4	ตราสารทุน หน่วยลงทุนประเภทลงทุนในตราสารทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในประเทศ	ไม่จำกัด	-	-	-	-	-	-	-	-
5	5.1 REIT	ไม่จำกัด	-	-	-	-	-	-	-	-
	5.2 Infrastructure Funds		-	-	-	-	-	-	-	-
	5.3 หน่วยลงทุนของกองทุนรวมผสมที่เน้นลงทุนหรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินในกลุ่มที่ 5.1 และ 5.2 ซึ่งบริหารโดย บลจ. ทีเอสโก้		-	-	-	-	-	-	-	-
	5.4 FIF ที่บริหารโดย บลจ. ทีเอสโก้	เฉลี่ยในรอบปีบัญชี $\geq 80\%$	ลงทุนเฉพาะกองทุนเปิด ทีเอสโก้ โกลบอล ควอลิตี้ อีควิตี้ ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (TGQUALITY-A) $\geq 80\%$	ลงทุนเฉพาะกองทุนเปิด ทีเอสโก้ โกลบอล ควอลิตี้ อีควิตี้ อันเฮดจ์ (TGQUALITY-UH) $\geq 80\%$	ลงทุนเฉพาะกองทุนเปิด ทีเอสโก้ ยูเอส อีควิตี้ ฟินด์ ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (TISCOUS-A) $\geq 80\%$	ลงทุนเฉพาะกองทุนเปิด ทีเอสโก้ ยูเอส อีควิตี้ อันเฮดจ์ (TUSEQ-UH) $\geq 80\%$	ลงทุนเฉพาะกองทุนเปิด ทีเอสโก้ ยูเอส แนสแดค อีควิตี้ ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (TNASDAQ-A) $\geq 80\%$	ลงทุนเฉพาะกองทุนเปิด ทีเอสโก้ ยุโรป อีควิตี้ ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (TISCOEU-A) $\geq 80\%$	ลงทุนเฉพาะกองทุนเปิด ทีเอสโก้ เอเชีย อีควิตี้ (TASIA) $\geq 80\%$	ลงทุนเฉพาะกองทุนเปิด ทีเอสโก้ เจแปน อีควิตี้ (TISCOJP) $\geq 80\%$
	5.5 Foreign Funds	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5.6 Derivatives	เป็นไปตามประกาศ ก.ล.ด.	-	-	-	-	-	-	-	-
	5.7 อื่นๆ	-	-	-	-	-	-	-	-	-

- รายละเอียดของตราสารประเภทต่างๆ ตลอดจนเงื่อนไขและอัตราส่วนการลงทุนจะอยู่ภายใต้ประกาศของสำนักงาน ก.ล.ด.
 - กรณีเลือกการลงทุนที่มีการนำเงินเข้ามากกว่า 1 นโยบายการลงทุน อัตราส่วนของยอดเงินสุทธิระหว่างนโยบายจะเปลี่ยนแปลงไปตามภาวะตลาดการลงทุน
 - กรณีที่การลงทุนไม่เป็นไปตามเงื่อนไขและอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดโดยมิได้เกิดจากการลงทุนเพิ่มเป็นเวลา 5 วันทำการติดต่อกัน บริษัทจัดการจะดำเนินการตามที่ประกาศของสำนักงาน ก.ล.ด. กำหนด
 - การลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินในกลุ่มที่ 3 เงินฝาก บัตรเงินฝาก ใบรับฝากเงิน เงินฝากอิสลาม หรือตราสารอื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกับเงินฝากที่ออกเป็นสกุลเงินต่างประเทศ และ ตราสารหนี้ที่ออกเป็นสกุลเงินต่างประเทศต้องมีการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนโดยมีอัตราส่วนในการป้องกันความเสี่ยง (Hedging Ratio) ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินที่ลงทุนในต่างประเทศ
 - ในกรณีที่บริษัทจัดการพิจารณาเห็นว่าหน่วยลงทุนของกองทุนที่เลือกลงทุนไม่เหมาะสมอีกต่อไป โดยอาจสืบเนื่องจากการได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ต่างๆ เช่น ภาวะตลาดและเศรษฐกิจมีความผันผวน ข้อจำกัดหรือเงื่อนไขในการลงทุนแตกต่างจากเดิม ผลตอบแทนหรือความเสี่ยงของกองทุนหลักไม่เป็นไปตามที่คาดไว้ เป็นต้น บริษัทจัดการอาจเปลี่ยนไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม กองทุนรวมอียิปต์ และ/หรือกองทุนรวมต่างประเทศอื่นใดที่มีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์ที่ใกล้เคียงกับกองทุนที่เลือกลงทุน โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ และคำนึงถึงผลประโยชน์ของกองทุน
 - นโยบายหน่วยลงทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ (ตราสารทุน) (MRT-FIF) จัดตั้งเมื่อ ต.ค. 2559
 - นโยบายหน่วยลงทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ (ผสม) (MRT-GI) จัดตั้งเมื่อ ต.ค. 2561
 - นโยบายหน่วยลงทุน – ผสม (MRT-MR) จัดตั้งเมื่อ มี.ค. 2563
 - กลุ่มนโยบายฟีดเดอร์ จัดตั้งเมื่อ เม.ย. 2568
 - * Depositary Receipt มีผลบังคับใช้วันที่ 1 มี.ค. 2569
- (1) นโยบายตราสารหนี้ระยะสั้น (MRT-ST) อายุเฉลี่ยของตราสารที่มีการลงทุนทั้งหมดรวมกันประมาณ 0.5 ปี (+/-0.5 ปี)
 - (2) นโยบายตราสารหนี้มั่นคง (MRT-SF) ให้ถือครองหุ้นกู้ที่ออกโดย บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) จนกว่าจะดำเนินการขายได้ตามภาวะสภาพคล่องของตลาด และตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ แต่มิให้มีการลงทุนเพิ่ม (ตามมติเสียงข้างมากของคณะกรรมการกองทุนที่ได้มีการลงมติ โดยจัดทำเป็นลายลักษณ์อักษรและส่งเรียนให้คณะกรรมการกองทุนลงนาม ตามหนังสือเลขที่ PVD-MKT 338/2563 ลงวันที่ 27 พฤษภาคม 2563)
 - (3) นโยบายตราสารหนี้ (MRT-F) กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่บริหารโดย บลจ. ทิสโก้ ไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
 - (4) นโยบายหน่วยลงทุน-ผสม (MRT-MR) กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินในกลุ่มที่ 2 ได้แก่ หน่วยลงทุนของกองทุนรวมพันธบัตรที่บริหารโดย บลจ.ทิสโก้ ในกลุ่มที่ 3 ได้แก่ หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้ที่บริหารโดย บลจ.ทิสโก้ และในกลุ่มที่ 5 ได้แก่ ข้อ 5.1-5.5 โดยเฉลี่ยในรอบบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
 - (5) นโยบายตราสารทุน (MRT-E) กองทุนจะลงทุนให้มี net exposure ในตราสารทุนโดยเฉลี่ยในรอบบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ด. ในปัจจุบัน

ดัชนีชี้วัดของนโยบายการลงทุน



ดัชนีชี้วัด	ตราสารหนี้ระยะสั้น	ตราสารหนี้มั่นคง	ตราสารหนี้ 2	ตราสารหนี้	ผสม (ทองคำไม่เกิน 10%)	ผสม (หุ้นไม่เกิน 20%)	หน่วยลงทุน-ผสม	หน่วยลงทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ (ผสม)	ตราสารทุน (หุ้นไทย)	ฟิวเจอร์-ตราสารทุนไทยไฮ ดิวิเดนด
	MRT-ST	MRT-SF	MRT-F2	MRT-F	MRT-MG	MRT-ME	MRT-MR	MRT-GI	MRT-E	MRT-HD
อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงิน 1 ล้านบาท เฉลี่ยของ 4 ธนาคาร ได้แก่ BBL, KBANK, SCB และ KTB ซึ่งเป็นอัตราที่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพึงได้รับ	35%	35%	35%	35%	31.5%	31.5%	31.50%	-	-	-
อัตราผลตอบแทนของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลที่มีอายุคงที่ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ที่มีอายุ 6 เดือน (ThaiBMA Zero Rate Return Government Bond Index)	65%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
อัตราผลตอบแทนของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลที่มีอายุคงที่ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ที่มีอายุ 1 ปี (ThaiBMA Zero Rate Return Government Bond Index)	-	65%	35%	35%	31.5%	31.5%	31.50%	-	-	-
อัตราผลตอบแทนของดัชนีหุ้นภาคเอกชนของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับตั้งแต่ A- ขึ้นไปที่มีอายุคงเหลือมากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 3 ปี (ThaiBMA MTM Corporate Bond Index (A- up) Sub Group 1 (1 < TTM <=3))	-	-	30%	30%	27%	27%	27%	-	-	-
อัตราผลตอบแทนของราคา London Gold AM Fixing ซึ่งได้คำนวณให้อยู่ในรูปสกุลเงินบาทแล้ว	-	-	-	-	10%	-	-	-	-	-
อัตราผลตอบแทนของดัชนีผลตอบแทนรวม กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT TRI) ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	-	-	-	-	-	-	10%	-	-	-
ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทีเอสโก ฟิกซ์ อินคัม ซีเล็ค สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (TFIXPVD)	-	-	-	-	-	-	-	15%	-	-
อัตราผลตอบแทนรวมของดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI Index)	-	-	-	-	-	10%	-	-	100%	-
ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทีเอสโก โกลบอล สตาร์ พลัส (TSTARP)	-	-	-	-	-	-	-	15%	-	-
ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทีเอสโก โกลบอล อินคัม พลัส ชนิดหน่วยลงทุน A (TGINC-A)	-	-	-	-	-	-	-	70%	-	-
ดัชนีผลตอบแทนรวม SET Hight Dividend 30 (SETHD TRI)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100%
รวม	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

ดัชนีชี้วัดของนโยบายการลงทุน (ต่อ)

ดัชนีชี้วัด	หน่วยลงทุนที่ลงทุน ในต่างประเทศ (ตราสารทุน)	ฟีดเดอร์ -ตราสารทุน โกลบอล ควอลิตี้	ฟีดเดอร์ -ตราสารทุน โกลบอล ควอลิตี้ (อันเฮดจ์)	ฟีดเดอร์ -ตราสารทุน สหรัฐฯ	ฟีดเดอร์ -ตราสารทุน สหรัฐฯ (อันเฮดจ์)	ฟีดเดอร์ -ตราสารทุน แนสแดค	ฟีดเดอร์ -ตราสารทุนยุโรป	ฟีดเดอร์ -ตราสารทุน เอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น)	ฟีดเดอร์ -ตราสารทุนญี่ปุ่น
	MRT-FIF	MRT-GQ	MRT-GQ (UH)	MRT-US	MRT-US (UH)	MRT-NASDAQ	MRT-EU	MRT-ASIA	MRT-JP
อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงิน 1 ล้านบาท เฉลี่ยของ 4 ธนาคาร ได้แก่ BBL, KBANK, SCB และ KTB ซึ่งเป็นอัตราที่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพึงได้รับ	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล สตาร์ พลัส (TSTARP)	10%	-	-	-	-	-	-	-	-
ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด เวิลด์ อีควิตี้ (TWORLD)	70%	-	-	-	-	-	-	-	-
ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล ควอลิตี้ อีควิตี้ ชนิดผู้ลงทุน ทั่วไป (TGQUALITY-A)	10%	90%	-	-	-	-	-	-	-
ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ โกลบอล ควอลิตี้ อีควิตี้ อันเฮดจ์ (TGQUALITY-UH)	-	-	90%	-	-	-	-	-	-
ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส อีควิตี้ ฟินด์ ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (TISCOUS-A)	-	-	-	90%	-	-	-	-	-
ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส อีควิตี้ อันเฮดจ์ (TUSEQ-UH)	-	-	-	-	90%	-	-	-	-
ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ ยูเอส แนสแดค อีควิตี้ ชนิดผู้ลงทุน ทั่วไป (TNASDAQ-A)	-	-	-	-	-	90%	-	-	-
ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ ยุโรป อีควิตี้ ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (TISCOEU-A)	-	-	-	-	-	-	90%	-	-
ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ เอเชีย อีควิตี้ (TASIA)	-	-	-	-	-	-	-	90%	-
ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทิสโก้ เจแปน อีควิตี้ (TISCOJP)	-	-	-	-	-	-	-	-	90%
รวม	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

เรื่องแจ้งเพื่อทราบ

03



ประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุนที่ สจก.กข. 1/2564 กำหนดให้บริษัทจัดการต้องแจ้ง **บริษัทนายจ้างให้ปรับปรุงข้อมูล Customer's Profile ให้เป็นปัจจุบันทุก 2 ปีปฏิทิน**

ดำเนินการผ่านช่องทางออนไลน์ภายใน **15 มิถุนายน 2569**
(ขยายระยะเวลาจากเดิม 30 เมษายน 2569)

บลจ. ทีสโก้ จะพิจารณาจากข้อมูลที่ได้รับเพื่อให้คำแนะนำและนำเสนอทางเลือก/แผนการลงทุนที่สอดคล้องกับวัตถุประสงค์และระดับความเสี่ยงของสมาชิกกองทุนของบริษัท

- ภายใน 30 มิถุนายน 2569 (สำหรับบริษัทที่ส่งข้อมูลมาภายใน 30 เมษายน)
- ภายใน 15 สิงหาคม 2569 (สำหรับบริษัทที่ส่งข้อมูลมาหลังจาก 30 เมษายน)

บริการ Mobile Application

NEW

เติมเต็มทุกโอกาสการลงทุน

ด้วย **TISCO My Funds**

ครบจบในที่เดียว ทั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
และกองทุนรวม



ดาวน์โหลดง่าย ๆ
รายงาน I-Statement



รวมพอร์ตได้ทุกบัญชี
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
และกองทุนรวม



เปิดบัญชีลงทุนออนไลน์
กองทุนภาคีและกองทุนรวม



ข่าวสารอัปเดต
มุมมองการลงทุน กองทุนใหม่
กองทุนเด่น



ดาวน์โหลด



การจัดการข้อมูลสมาชิกและข้อมูลเงินสะสม-สมทบผ่านช่องทางใหม่ "เว็บไซต์ระบบ e-Provident Fund"

- ✓ ไม่ต้องติดตั้งโปรแกรมใหม่กรณีที่มีการเปลี่ยนคอมพิวเตอร์หรือเปลี่ยนผู้ทำงาน
- ✓ ระบบจะปรับปรุงข้อมูลนโยบาย/ทางเลือกการลงทุนให้เมื่อมีการทำรายการเปลี่ยนแปลงนโยบาย/ทางเลือกการลงทุน
- ✓ สะดวกในการเตรียมรายงานแจ้งสิ้นสุดสมาชิกภาพ โดยระบบจะดึงข้อมูลเบื้องต้นของสมาชิก พร้อมอัตราส่วนเงินส่วนของนายจ้างที่สมาชิกมีสิทธิ์ได้รับเมื่อสิ้นสุดสมาชิกภาพตามข้อบังคับกองทุนมาแสดงในรายงาน
- ✓ กดยกส่งรายการผ่านระบบได้ทันที โดยสามารถบันทึกไฟล์ไว้เป็นข้อมูลได้ และสามารถพิมพ์รายงานแจ้งสิ้นสุดสมาชิกภาพฉบับจริงให้กรรมการกองทุนลงนาม เพื่อนำส่ง บลจ. ทีสโก้ต่อไป





คำถาม

"รายงานผลการดำเนินงานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
ทิสโก้มาสเตอร์ร่วมทุน ซึ่งจดทะเบียนแล้ว"



<https://forms.office.com/r/FkedKsY7yM>





Your Trusted Financial Advisor