

รายงานผลการดำเนินงานประจำปี 2568

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ทิสโก้ร่วมทุน 1 ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ทิสโก้ร่วมทุน 2 ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ทิสโก้ร่วมทุนมั่นคง ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

01

รายงานผลการดำเนินงานของกองทุน
สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567

02

สรุปภาวะเศรษฐกิจ การลงทุน และแบบแผนการลงทุน

03

ทางเลือกการลงทุนสำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
(Employee's Choice)

04

กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ (Thai ESGX)

05

เรื่องอื่น ๆ

รายงานผลการดำเนินงาน สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2567

01

RT-1

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ทิสโก้ร่วมทุน 1
ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

สถานะกองทุน ร่วมทุน 1

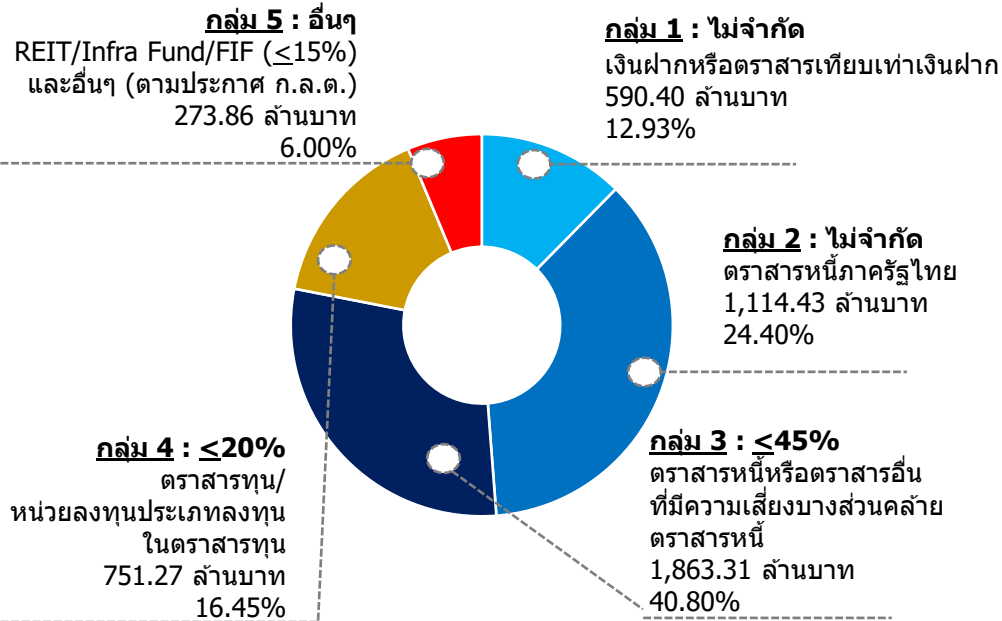
	 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	 จำนวนบริษัทนายจ้าง (บริษัท)	 จำนวนสมาชิก (ราย)
31 ธันวาคม 2566	4,566.95	174	12,047
31 ธันวาคม 2567	4,398.05	168	10,805
เปลี่ยนแปลง*	(3.70%)	(3.45%)	(10.31%)

มกราคม – ธันวาคม 2567	<u>ล้านบาท</u>
เงินสะสม-เงินสมทบ	627.32
เงินจ่ายคืนกรณีสมาชิกสิ้นสุดสมาชิกภาพ	(558.85)

หมายเหตุ * สมาชิกบางส่วนโอนย้ายเข้าร่วม TISCO Master Pooled Fund (กองทุนที่มีหลายนโยบายลงทุนภายใต้กองทุนเดียวกัน)

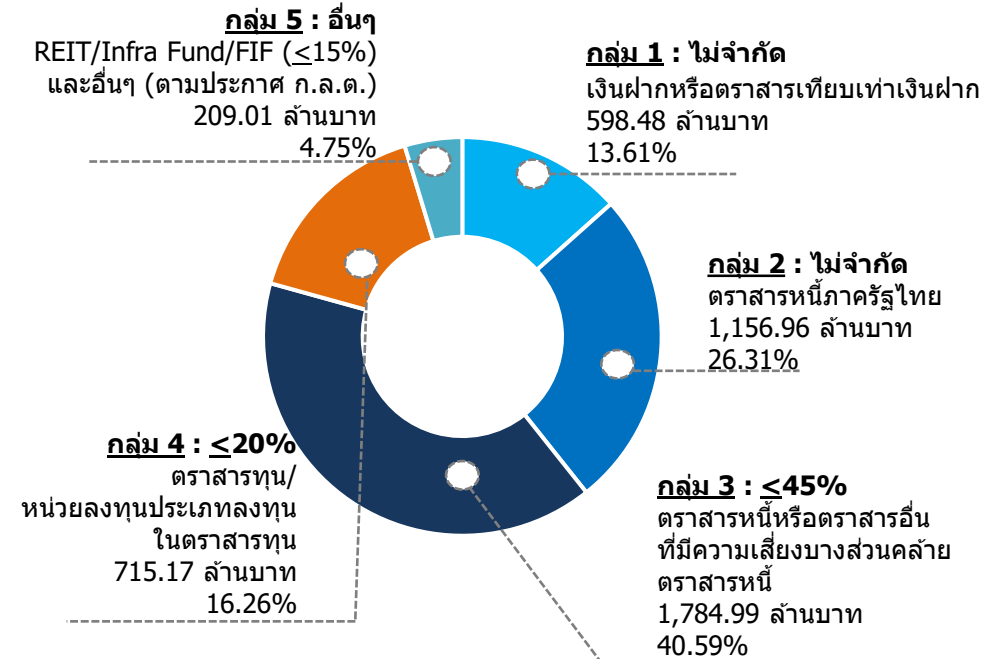
โครงสร้างเงินลงทุนตามราคายุติธรรม ร่วมทุน 1 (RT-1)

ณ 31 ธันวาคม 2566



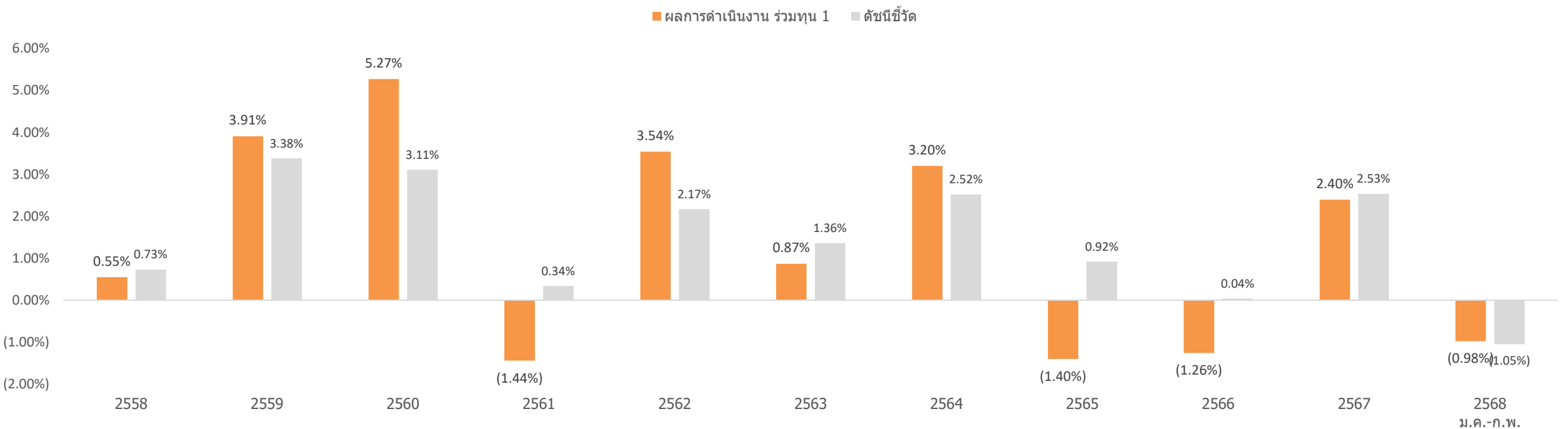
	มูลค่ายุติธรรม (ล้านบาท)	อัตราส่วน ต่อ NAV (%)
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น	4,593.27	100.59%
ลูกหนี้จากการขายหลักทรัพย์	4.56	0.10%
เงินปันผลค้างรับ	0.15	0.00%
เจ้าหนี้จากการซื้อหลักทรัพย์	(10.20)	(0.22%)
เงินสะสม-สมทบรอการจัดสรร	(0.18)	(0.00%)
เจ้าหนี้อื่นๆ	(20.90)	(0.46%)
รวมทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	4,566.95	100.00%

ณ 31 ธันวาคม 2567



	มูลค่ายุติธรรม (ล้านบาท)	อัตราส่วนต่อ NAV (%)
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น	4,464.60	101.51%
ลูกหนี้จากการขายหลักทรัพย์	9.30	0.21%
เงินปันผลค้างรับ	0.18	0.00%
เจ้าหนี้จากการซื้อหลักทรัพย์	(2.72)	(0.06%)
เงินสะสมสมทบรอการจัดสรร	(20.99)	(0.48%)
เจ้าหนี้อื่นๆ	(52.33)	(1.19%)
รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	4,398.05	100.00%

ผลการดำเนินงานของกองทุน ร่วมทุน 1 (RT-1)



รายละเอียด	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566	2567	2568 ม.ค.-ก.พ.	เฉลี่ย 1 ปี	เฉลี่ย 3 ปี	เฉลี่ย 5 ปี	เฉลี่ย 10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ผลการดำเนินงาน ร่วมทุน 1	0.55%	3.91%	5.27%	(1.44%)	3.54%	0.87%	3.20%	(1.40%)	(1.26%)	2.40%	(0.98%)	2.40%	(0.10%)	0.74%	1.54%	2.87%
ดัชนีชี้วัด	0.73%	3.38%	3.11%	0.34%	2.17%	1.36%	2.52%	0.92%	0.04%	2.53%	(1.05%)	2.53%	1.16%	1.47%	1.70%	2.87%
SD ของผลการดำเนินงาน	2.32%	3.15%	1.33%	3.01%	1.65%	6.73%	1.89%	3.09%	2.04%	2.18%	n.a.	2.04%	2.18%	2.49%	3.85%	3.17%
SD ของดัชนีชี้วัด	1.18%	1.70%	0.73%	1.33%	0.97%	3.22%	1.21%	1.44%	1.18%	1.22%	n.a.	1.22%	1.20%	1.87%	1.53%	1.93%

หมายเหตุ :

- SD สำหรับปี 2568 ยังไม่สามารถคำนวณค่าได้ เนื่องจากมีข้อมูลไม่ครบ 36 ค่าต่อปี
- ดัชนีชี้วัดคำนวณมาจาก
 - 31.5% ของอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงิน 1 ล้านบาท เฉลี่ยของ 4 ธนาคาร ได้แก่ BBL, KBANK, SCB และ KTB ซึ่งเป็นอัตราที่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพึงได้รับ
 - 31.5% ของอัตราผลตอบแทนของ ThaiBMA Zero Rate Return Government Bond Index ที่มีอายุ 1 ปี
 - 27% ของอัตราผลตอบแทนของ ThaiBMA MTM Corporate Bond (A- up) Sub Group 1 (1 < TTM <=3)
 - 10% ของอัตราผลตอบแทนรวมของดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI Index)

RT-2

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ทิสโก้ร่วมทุน 2
ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

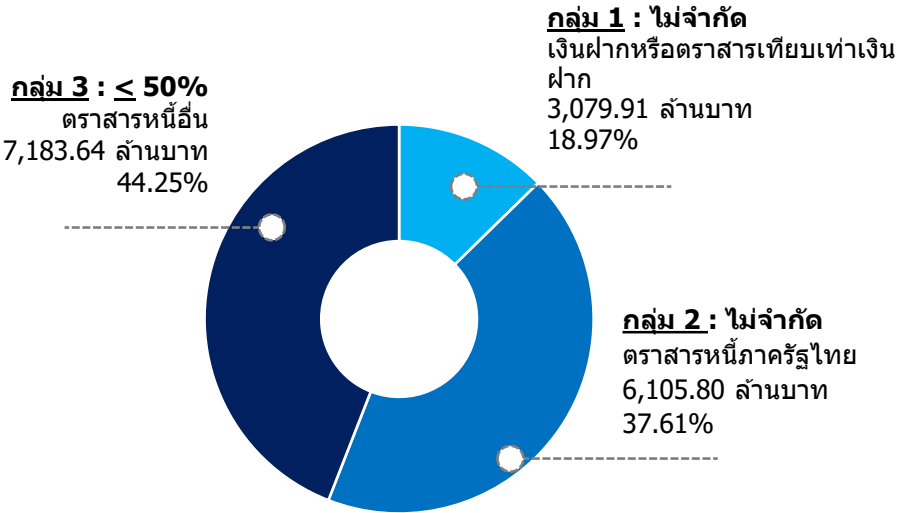
	 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	 จำนวนบริษัทนายจ้าง (บริษัท)	 จำนวนสมาชิก (ราย)
31 ธันวาคม 2566	16,235.65	523	70,501
31 ธันวาคม 2567	16,830.95	517	67,462
เปลี่ยนแปลง*	3.67%	(1.15%)	(4.31%)

มกราคม – ธันวาคม 2567	<u>ล้านบาท</u>
เงินสะสม-สมทบ	2,608.82
เงินจ่ายคืนกรณีสมาชิกสิ้นสุดสมาชิกภาพ	(1,821.04)

หมายเหตุ * สมาชิกบางส่วนโอนย้ายเข้าร่วม TISCO Master Pooled Fund (กองทุนที่มีหลายนโยบายลงทุนภายใต้กองทุนเดียวกัน)

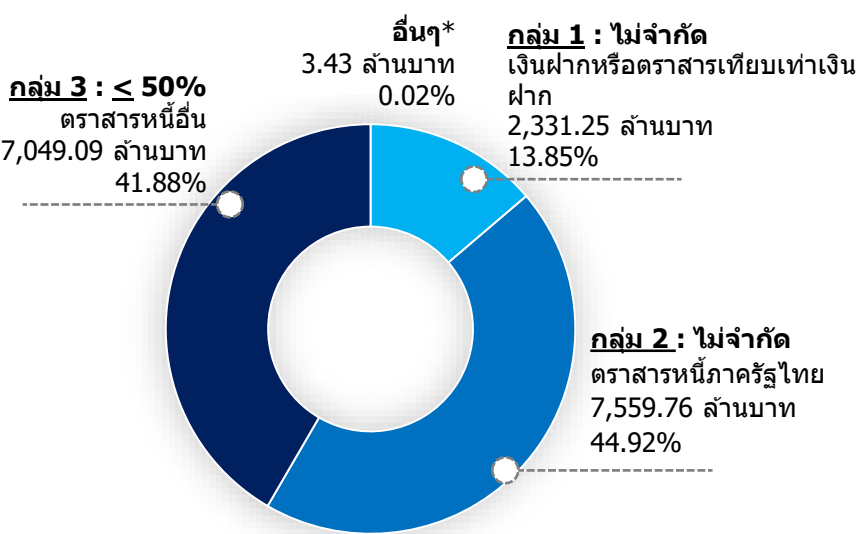
โครงสร้างเงินลงทุนตามราคายุติธรรม รวมทุน 2 (RT-2)

ณ 31 ธันวาคม 2566



	มูลค่ายุติธรรม (ล้านบาท)	อัตราส่วนต่อ NAV (%)
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น	16,369.34	100.82%
ลูกหนี้อื่นๆ	0.96	0.01%
เจ้าหนี้จากการซื้อหลักทรัพย์	(25.66)	(0.16%)
เงินสะสม-สมทบรอการจัดสรร	(4.85)	(0.03%)
เจ้าหนี้อื่นๆ	(104.15)	(0.64%)
รวมทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	16,235.65	100.00%

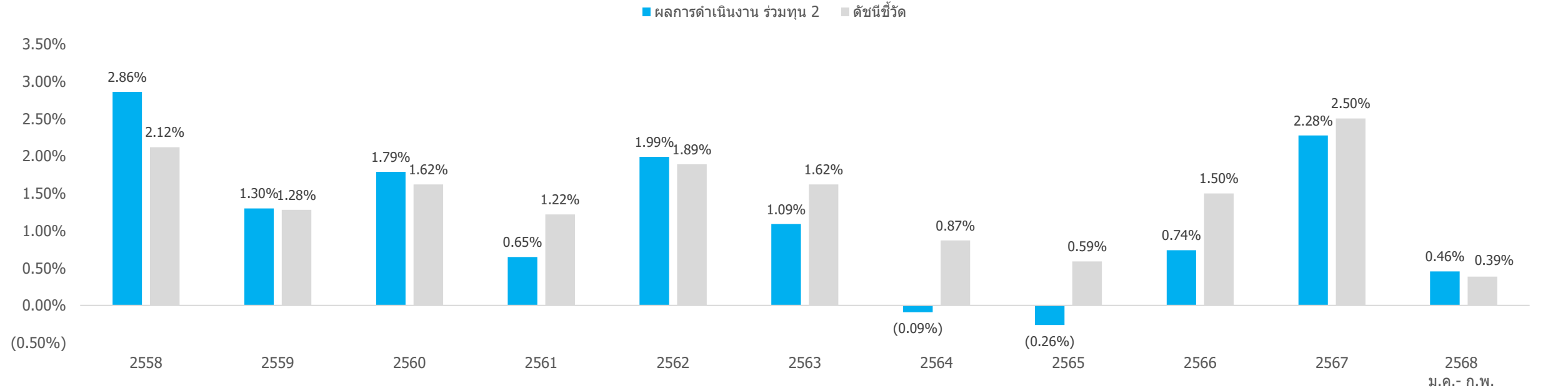
ณ 31 ธันวาคม 2567



	มูลค่ายุติธรรม (ล้านบาท)	อัตราส่วนต่อ NAV (%)
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น	16,943.53	100.67%
ลูกหนี้จากการขายหลักทรัพย์	32.65	0.19%
ลูกหนี้อื่นๆ	0.08	0.00%
เจ้าหนี้จากการซื้อหลักทรัพย์	(71.32)	(0.42%)
เงินสะสมสมทบรอการจัดสรร	(3.30)	(0.02%)
เจ้าหนี้อื่นๆ	(70.68)	(0.42%)
รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	16,830.95	100.00%

หมายเหตุ: * รับชำระหนี้หุ้นกู้ บมจ. การบินไทย บางส่วนด้วยหุ้นสามัญ เมื่อ 23 ธ.ค. 67

อัตราผลตอบแทนสุทธิหลังหักค่าใช้จ่าย (% ต่อปี)



รายละเอียด	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566	2567	2568 ม.ค.- ก.พ.	เฉลี่ย 1 ปี	เฉลี่ย 3 ปี	เฉลี่ย 5 ปี	เฉลี่ย 10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ผลการดำเนินงาน ร่วมทุน 2	2.86%	1.30%	1.79%	0.65%	1.99%	1.09%	(0.09%)	(0.26%)	0.74%	2.28%	0.46%	2.28%	0.91%	0.75%	1.23%	1.58%
ดัชนีชี้วัด	2.12%	1.28%	1.62%	1.22%	1.89%	1.62%	0.87%	0.59%	1.50%	2.50%	0.39%	2.50%	1.53%	1.41%	1.52%	n.a.
SD ของผลการดำเนินงาน	0.66%	0.53%	0.21%	0.31%	0.35%	1.09%	0.41%	1.02%	0.44%	0.37%	n.a.	0.37%	0.85%	0.76%	0.66%	n.a.
SD ของดัชนีชี้วัด	0.33%	0.28%	0.15%	0.35%	0.34%	0.52%	0.13%	0.43%	0.26%	0.18%	n.a.	0.18%	0.43%	0.39%	0.36%	n.a.

หมายเหตุ :

- ไม่มีดัชนีชี้วัดตั้งแต่จัดตั้งกองทุน เนื่องจากข้อมูลไม่ครบถ้วน
- SD สำหรับปี 2568 ยังไม่สามารถคำนวณค่าได้ เนื่องจากมีข้อมูลไม่ครบ 36 ค่าต่อปี
- ดัชนีชี้วัดคำนวณมาจาก
 - 35% ของอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงิน 1 ล้านบาท เฉลี่ยของ 4 ธนาคาร ได้แก่ BBL, KBANK, SCB และ KTB ซึ่งเป็นอัตราที่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพึงได้รับ
 - 35% ของอัตราผลตอบแทนของ ThaiBMA Zero Rate Return Government Bond Index ที่มีอายุ 1 ปี
 - 30% ของอัตราผลตอบแทนของ ThaiBMA MTM Corporate Bond (A- up) Sub Group 1 (1 < TTM <=3)

RT-MK

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ทิสโก้ร่วมทุนมั่นคง
ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

สถานะกองทุน-ร่วมทุนมั่นคง

	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	จำนวนบริษัทนายจ้าง (บริษัท)	จำนวนสมาชิก (ราย)
31 ธันวาคม 2566	5,630.15	286	25,112
31 ธันวาคม 2567	5,808.26	281	24,114
เปลี่ยนแปลง*	3.16%	(1.75%)	(3.97%)

มกราคม – ธันวาคม 2567	ล้านบาท
เงินสะสม-สมทบ	926.71
เงินจ่ายคืนกรณีสมาชิกสิ้นสุดสมาชิกภาพ	(555.95)

หมายเหตุ * สมาชิกบางส่วนโอนย้ายเข้าร่วม TISCO Master Pooled Fund (กองทุนที่มีหลายนโยบายลงทุนภายใต้กองทุนเดียวกัน)

โครงสร้างเงินลงทุนตามราคายุติธรรม รวมทุนมั่นคง (RT-MK)

ณ 31 ธันวาคม 2566

กลุ่ม 3 : ≤ 50%

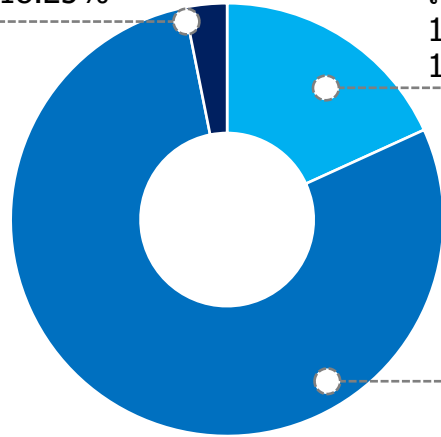
ตราสารหนี้อื่น
1,027.63 ล้านบาท
18.25%

กลุ่ม 1 : ไม่จำกัด

เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก
1,079.95 ล้านบาท
19.18%

กลุ่ม 2 : ไม่จำกัด

ตราสารหนี้ภาครัฐไทย
3,552.50 ล้านบาท
63.10%



	มูลค่ายุติธรรม (ล้านบาท)	อัตราส่วน ต่อ NAV (%)
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น	5,660.07	100.53%
เงินสะสม-สมทบรอการจัดสรร	(9.48)	(0.17%)
เจ้าหนี้อื่นๆ	(20.44)	(0.36%)
รวมทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	5,630.15	100.00%

ณ 31 ธันวาคม 2567

อื่นๆ*

89.67 ล้านบาท
1.54%

กลุ่ม 1 : ไม่จำกัด

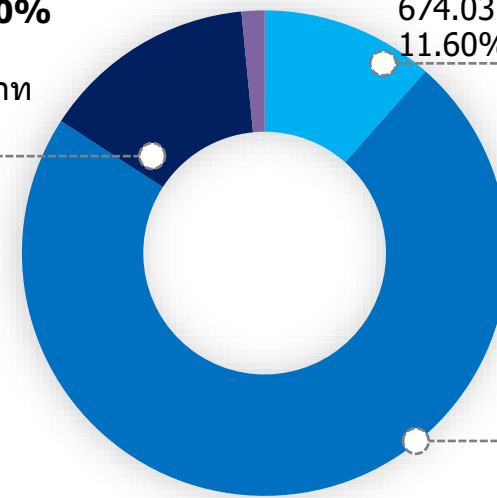
เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก
674.03 ล้านบาท
11.60%

กลุ่ม 3 : ≤ 50%

ตราสารหนี้อื่น
835.35 ล้านบาท
14.39%

กลุ่ม 2 : ไม่จำกัด

ตราสารหนี้ภาครัฐไทย
4,241.48 ล้านบาท
73.02%



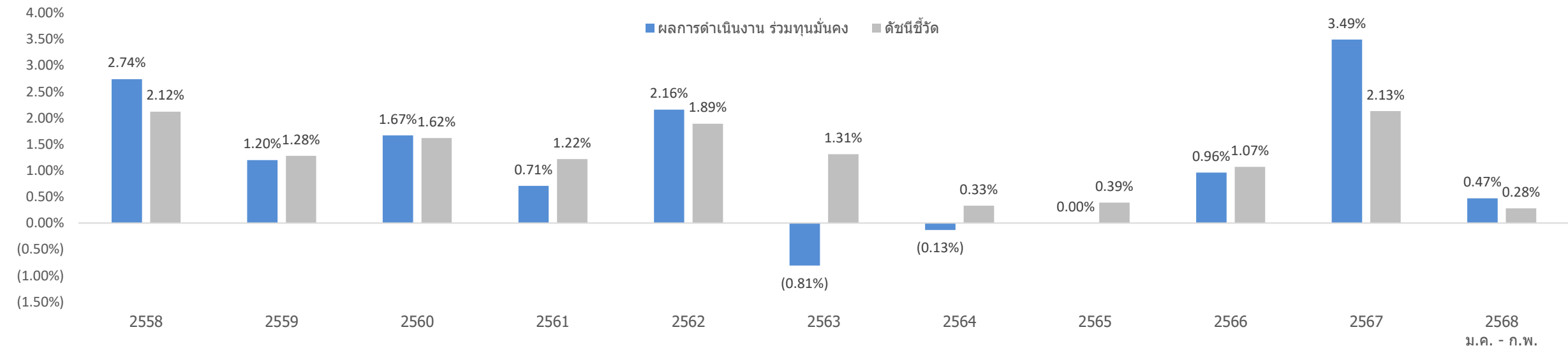
	มูลค่ายุติธรรม (ล้านบาท)	อัตราส่วนต่อ NAV (%)
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น	5,840.53	100.56%
เงินสะสมสมทบรอการจัดสรร	(12.31)	(0.21%)
เจ้าหนี้อื่นๆ	(19.96)	(0.34%)
รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	5,808.26	100.00%

หมายเหตุ: * รับชำระหนี้หุ้นกู้ บมจ. การบินไทย บางส่วนด้วยหุ้นสามัญ เมื่อ 23 ธ.ค. 67

ผลการดำเนินงานของกองทุน ร่วมทุนมั่นคง (RT-MK)



อัตราผลตอบแทนสุทธิหลังหักค่าใช้จ่าย (% ต่อปี)



รายละเอียด	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566	2567	2568 ม.ค. - ก.พ.	เฉลี่ย 1 ปี	เฉลี่ย 3 ปี	เฉลี่ย 5 ปี	เฉลี่ย 10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ผลการดำเนินงาน ร่วมทุนมั่นคง	2.74%	1.20%	1.67%	0.71%	2.16%	(0.81%)	(0.13%)	0.00%	0.96%	3.49%	0.47%	3.49%	1.47%	0.69%	1.19%	3.16%
ดัชนีชี้วัด	2.12%	1.28%	1.62%	1.22%	1.89%	1.31%	0.33%	0.39%	1.07%	2.13%	0.28%	2.13%	1.20%	1.04%	1.33%	n.a.
SD ของผลการดำเนินงาน	0.49%	0.32%	0.21%	0.30%	0.47%	2.61%	0.32%	0.59%	0.46%	0.89%	n.a.	0.89%	0.83%	1.31%	0.98%	n.a.
SD ของดัชนีชี้วัด	0.33%	0.28%	0.15%	0.35%	0.34%	0.52%	0.06%	0.30%	0.20%	0.10%	n.a.	0.10%	0.31%	0.31%	0.33%	n.a.

หมายเหตุ :

- ไม่มีดัชนีชี้วัดตั้งแต่จัดตั้งกองทุน เนื่องจากข้อมูลไม่ครบ
- ข้อมูลย้อนหลังตั้งแต่จัดตั้งกองทุนไม่ครบถ้วนสำหรับการคำนวณตามประกาศของ AIMC
- SD สำหรับปี 2568 ยังไม่สามารถคำนวณค่าได้ เนื่องจากมีข้อมูลไม่ครบ 36 ค่าต่อปี
- ดัชนีชี้วัดคำนวณมาจาก
 - 35% ของอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงิน 1 ล้านบาท เฉลี่ยของ 4 ธนาคาร ได้แก่ BBL, KBANK, SCB และ KTB ซึ่งเป็นอัตราที่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพึงได้รับ
 - 65% ของอัตราผลตอบแทนของ ThaiBMA Zero Rate Return Government Bond Index ที่มีอายุ 1 ปี

รายละเอียดเพิ่มเติมผลการดำเนินงาน

สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จำแนกตามอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating)

ทิสโก้ร่วมทุน 1

1. ตราสารภาครัฐตามหนังสือเวียนและหรือประกาศของสำนักงาน ก.ล.ด. ที่เกี่ยวข้อง	26.30	% of NAV
2. เงินฝากและตราสารที่สถาบันการเงินเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	16.14	% of NAV
3. ตราสารภาคเอกชน และตราสารที่มีนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะตั้งขึ้น และ/หรือ รัฐบาลกิจตามกฎหมายว่าด้วยการงบประมาณเป็นผู้ออก		
Rating AAA or equivalent	9.75	% of NAV
Rating AA or equivalent	11.76	% of NAV
Rating A or equivalent	16.52	% of NAV
Rating BBB or equivalent	-	% of NAV
Rating BB or equivalent	-	% of NAV
Rating B or equivalent	-	% of NAV
Rating CCC or equivalent	-	% of NAV
Rating CC or equivalent	-	% of NAV
Rating C or equivalent	-	% of NAV
No rating or equivalent	0.03	% of NAV

ส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จำแนกตามอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating)

ทิสโก้ร่วมทุน 2

1. ตราสารภาครัฐตามหนังสือเวียนและหรือประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่เกี่ยวข้อง	44.92	% of NAV
2. เงินฝากและตราสารที่สถาบันการเงินเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	17.68	% of NAV
3. ตราสารภาคเอกชน และตราสารที่มีนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะตั้งขึ้น และ/หรือ		
รัฐวิสาหกิจตามกฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณเป็นผู้ออก		
Rating AAA or equivalent	6.63	% of NAV
Rating AA or equivalent	14.81	% of NAV
Rating A or equivalent	16.54	% of NAV
Rating BBB or equivalent	-	% of NAV
Rating BB or equivalent	-	% of NAV
Rating B or equivalent	-	% of NAV
Rating CCC or equivalent	-	% of NAV
Rating CC or equivalent	-	% of NAV
Rating C or equivalent	-	% of NAV
No rating or equivalent	0.04	% of NAV

สัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ จำแนกตามอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating)

ทิสโก้ร่วมทุนมั่นคง

1. ตราสารภาครัฐตามหนังสือเวียนและหรือประกาศของสำนักงาน ก.ล.ด. ที่เกี่ยวข้อง	73.02	% of NAV
2. เงินฝากและตราสารที่สถาบันการเงินเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สละหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	17.62	% of NAV
3. ตราสารภาคเอกชน และตราสารที่มีนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะตั้งขึ้น และ/หรือรัฐวิสาหกิจตามกฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณเป็นผู้ออก		
Rating AAA or equivalent	5.51	% of NAV
Rating AA or equivalent	-	% of NAV
Rating A or equivalent	-	% of NAV
Rating BBB or equivalent	-	% of NAV
Rating BB or equivalent	-	% of NAV
Rating B or equivalent	-	% of NAV
Rating CCC or equivalent	-	% of NAV
Rating CC or equivalent	-	% of NAV
Rating C or equivalent	-	% of NAV
No rating or equivalent	2.86	% of NAV

หมายเหตุ:

- เอกสารฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ในปีปัจจุบันจะแสดงอัตราผลตอบแทนสุทธิสะสมตามระยะเวลา ไม่คำนวณเป็นอัตราต่อปี (ไม่ Annualized) ซึ่งเป็นไปตามเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการจัดการกองทุนของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)
- **Standard Deviation (SD)** หมายถึง ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานและค่าความเสี่ยงอื่นที่เหมาะสมในช่วงระยะเวลาเดียวกันกับการแสดงผลการดำเนินงานของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

สรุปภาวะเศรษฐกิจ การลงทุน และแบบแผนการลงทุน

02

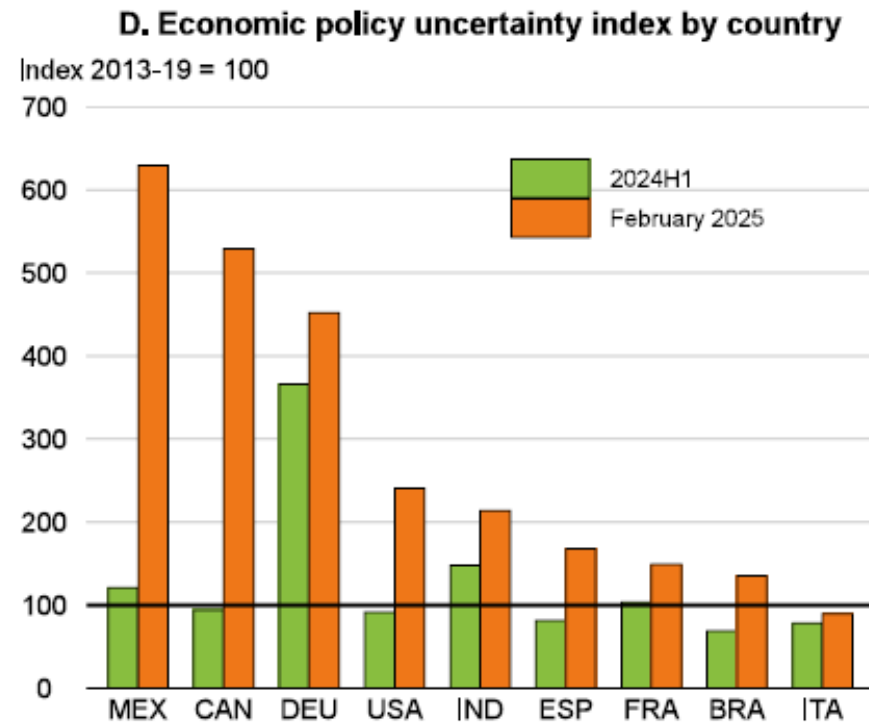
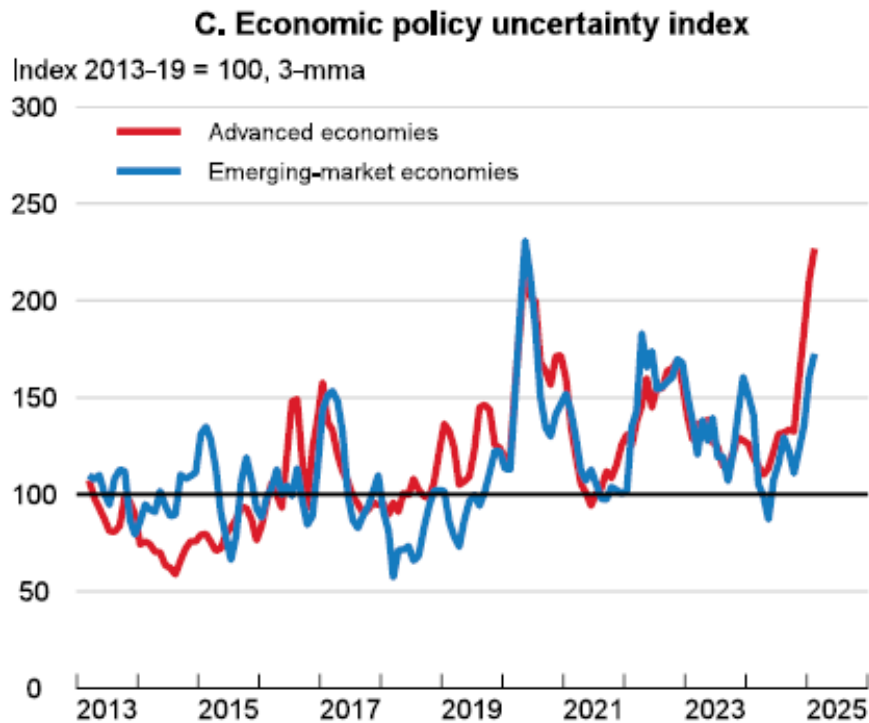
สรุปภาวะเศรษฐกิจ

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนในตราสารหนี้

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนในตราสารทุน

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนในต่างประเทศ

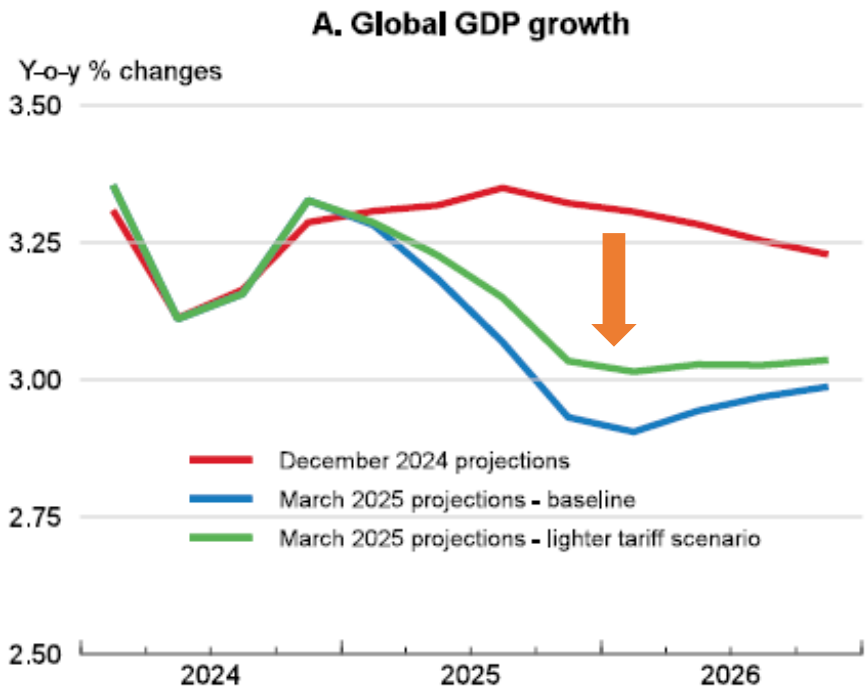
Economic policy uncertainty has spiked



Note: In Panel C, 'Advanced economies' includes Australia, Canada, Chile, France, Germany, Ireland, Italy, Japan, Korea, the Netherlands, Spain, Sweden and the United Kingdom, and 'Emerging-market economies' includes Brazil, India and Russia.
 Source: policyuncertainty.com; OECD, Main Economic Indicators database; and OECD calculations.

เศรษฐกิจโลก (ต่อ)

Global growth is projected to moderate



Note: The global and G20 aggregates use moving GDP weights at purchasing power parities. See main text for details of the baseline and lighter tariff scenario.

Source: OECD Interim Economic Outlook 117 database; OECD Economic Outlook 116 database; and OECD calculations.

	2024	2025		2026	
		Interim EO projections	Difference from December EO	Interim EO projections	Difference from December EO
World	3.2	3.1	-0.2	3.0	-0.3
G20 ¹	3.3	3.1	-0.2	2.9	-0.3
Australia	1.1	1.9	0.0	1.8	-0.7
Canada	1.5	0.7	-1.3	0.7	-1.3
Euro area	0.7	1.0	-0.3	1.2	-0.3
Germany	-0.2	0.4	-0.3	1.1	-0.1
France	1.1	0.8	-0.1	1.0	0.0
Italy	0.7	0.7	-0.2	0.9	-0.3
Spain ²	3.2	2.6	0.3	2.1	0.1
Japan	0.1	1.1	-0.4	0.2	-0.4
Korea	2.1	1.5	-0.6	2.2	0.1
Mexico	1.5	-1.3	-2.5	-0.6	-2.2
Türkiye	3.2	3.1	0.5	3.9	-0.1
United Kingdom	0.9	1.4	-0.3	1.2	-0.1
United States	2.8	2.2	-0.2	1.6	-0.5
Argentina	-1.8	5.7	2.1	4.8	1.0
Brazil	3.4	2.1	-0.2	1.4	-0.5
China	5.0	4.8	0.1	4.4	0.0
India ³	6.3	6.4	-0.5	6.6	-0.2
Indonesia	5.0	4.9	-0.3	5.0	-0.1
Russia	4.1	1.3	0.2	0.9	0.0
Saudi Arabia	1.2	3.8	0.2	3.6	-0.2
South Africa	0.6	1.6	0.1	1.7	0.0

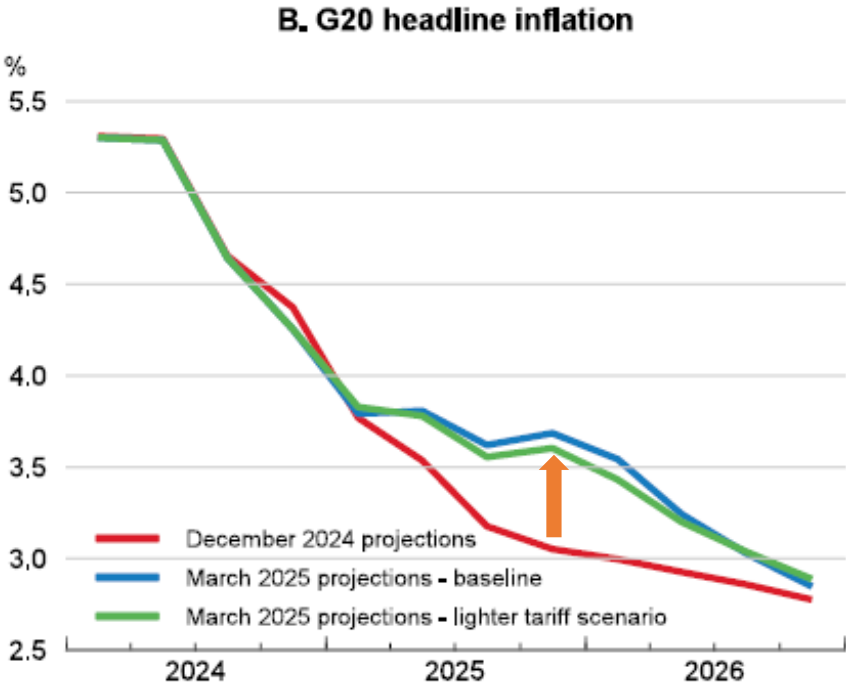
Note: Difference from December 2024 OECD Economic Outlook in percentage points, based on rounded figures. World and G20 aggregates use moving nominal GDP weights at purchasing power parities (PPPs). Revisions to PPP estimates affect the differences in the aggregates. Based on data available up to 13 March 2025.

1. The European Union is a full member of the G20, but the G20 aggregate only includes countries that are also members in their own right.
2. Spain is a permanent invitee to the G20.
3. Fiscal years, starting in April.

Source: OECD Interim Economic Outlook 117 database; and OECD Economic Outlook 116 database.

เศรษฐกิจโลก (ต่อ)

Headline inflation is to decline in most countries



Note: Difference from December 2024 OECD Economic Outlook in percentage points, based on rounded figures. The G20 aggregate uses moving nominal GDP weights at purchasing power parities (PPPs). Revisions to PPP estimates affect the difference in the aggregate. Based on data available up to 13 March 2025.

1. The European Union is a full member of the G20, but the G20 aggregate only includes countries that are also members in their own right.
2. Spain is a permanent invitee to the G20.
3. Fiscal years, starting in April.

Source: OECD Interim Economic Outlook 117 database; and OECD Economic Outlook 116 database.

	2024	2025		2026	
		Interim EO projections	Difference from December EO	Interim EO projections	Difference from December EO
G20 ¹	5.3	3.8	0.3	3.2	0.3
Australia	3.2	2.4	0.1	2.2	-0.4
Canada	2.4	3.1	1.1	2.9	0.8
Euro area	2.3	2.2	0.1	2.0	0.0
Germany	2.5	2.4	0.4	2.0	0.1
France	2.3	1.5	-0.1	1.8	0.0
Italy	1.1	1.7	-0.4	1.9	-0.1
Spain ²	2.9	2.5	0.4	2.1	0.1
Japan	2.7	3.2	1.3	2.1	0.0
Korea	2.3	1.9	0.1	2.1	0.1
Mexico	4.7	4.4	1.1	3.5	0.5
Türkiye	58.5	31.4	0.7	17.3	0.1
United Kingdom	2.5	2.7	0.0	2.3	0.0
United States	2.5	2.8	0.7	2.6	0.6
Argentina	117.8	28.4	-1.4	24.8	-0.3
Brazil	4.4	5.4	1.2	5.3	1.7
China	0.2	0.6	-0.5	1.4	0.0
India ³	5.0	4.5	0.3	4.1	0.1
Indonesia	2.2	1.8	-0.4	2.8	0.4
Russia	8.4	9.9	2.9	6.3	1.1
Saudi Arabia	1.7	1.9	0.2	2.0	0.0
South Africa	4.4	4.0	0.1	4.6	0.1
<i>Memorandum item</i>					
G20 countries excluding Argentina and Türkiye	2.5	2.8	0.0	2.6	0.0

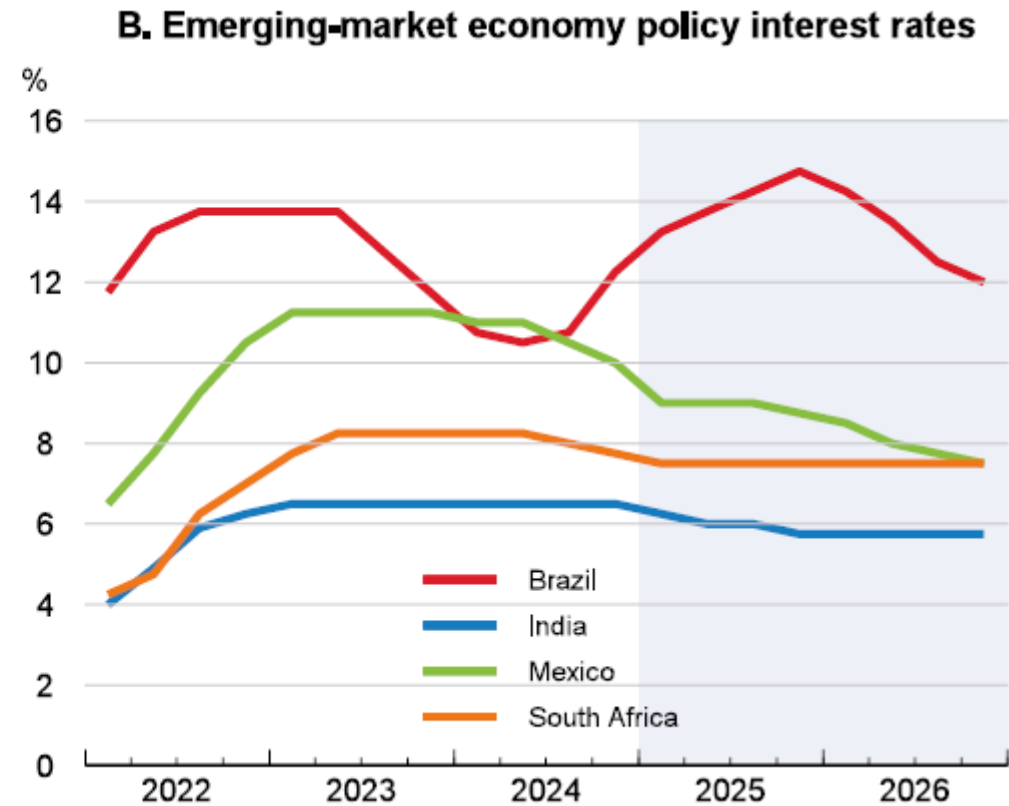
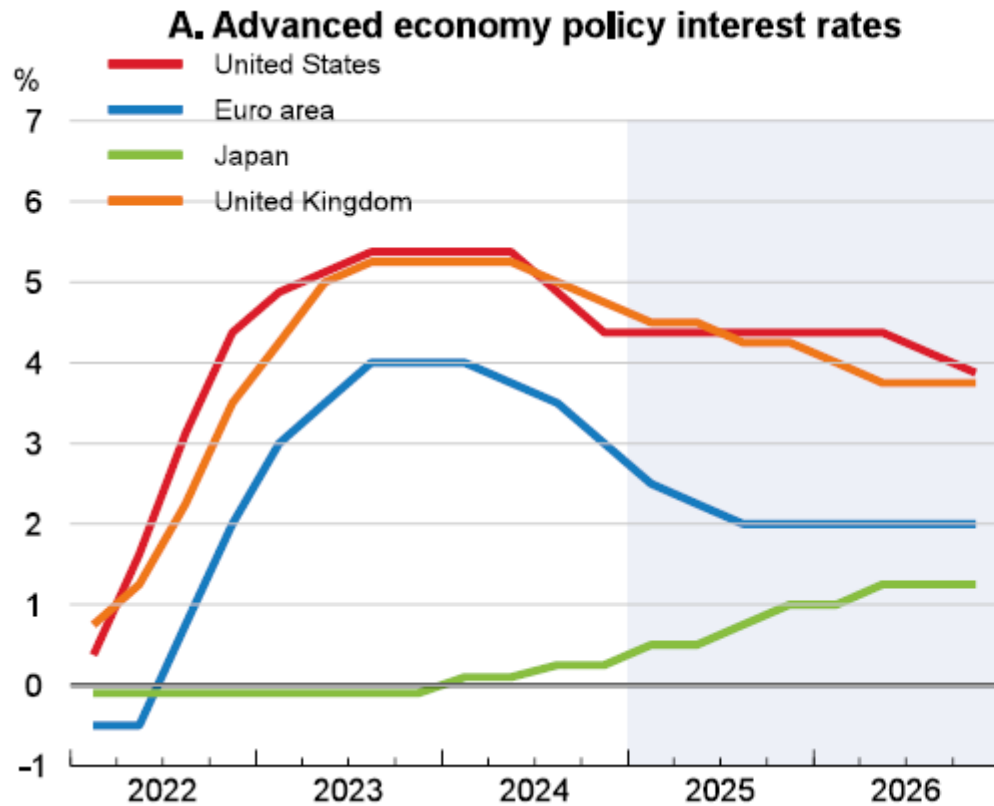
Note: Difference from December 2024 OECD Economic Outlook in percentage points, based on rounded figures. The G20 aggregate uses moving nominal GDP weights at purchasing power parities (PPPs). Revisions to PPP estimates affect the difference in the aggregate. Based on data available up to 13 March 2025.

1. The European Union is a full member of the G20, but the G20 aggregate only includes countries that are also members in their own right.
2. Spain is a permanent invitee to the G20.
3. Fiscal years, starting in April.

Source: OECD Interim Economic Outlook 117 database; and OECD Economic Outlook 116 database.

เศรษฐกิจโลก (ต่อ)

Policy interest rates are projected to ease only gradually

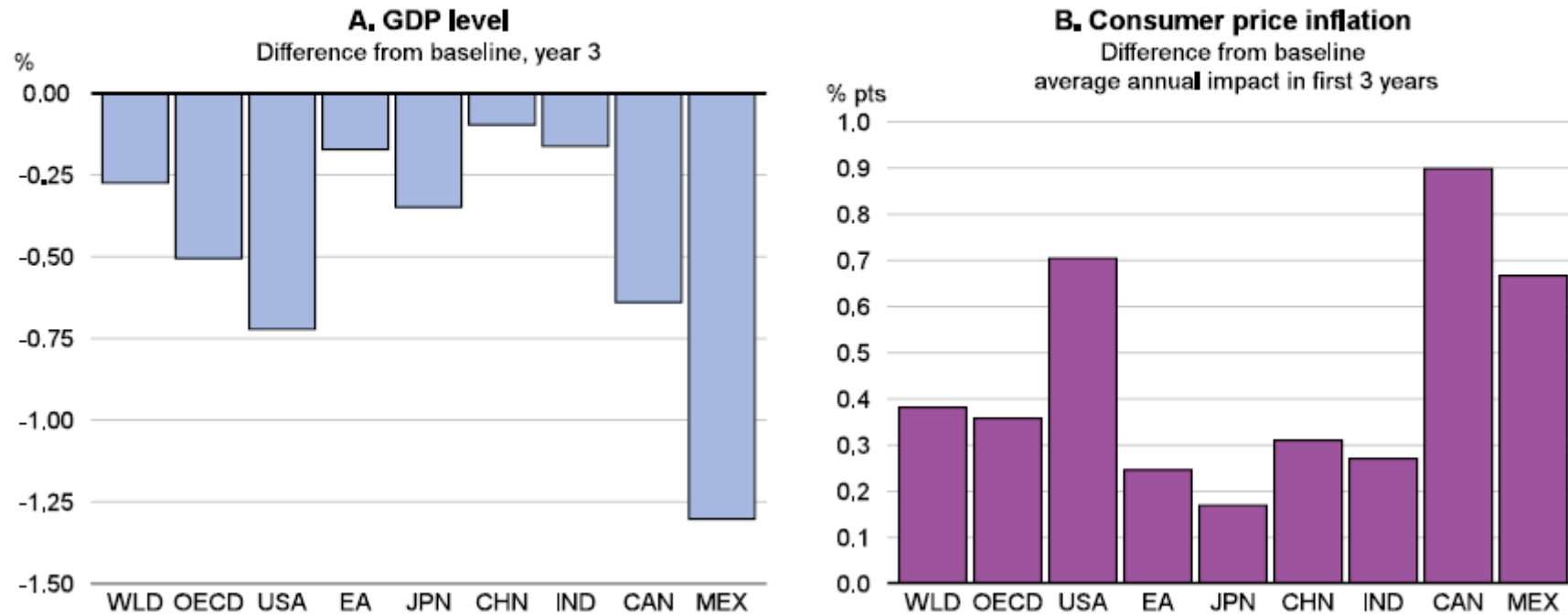


Note: Policy interest rates in the baseline projection. Panel A shows the midpoint of the federal funds target range for the United States and the deposit facility rate for the euro area.

Source: OECD Interim Economic Outlook 117 database; and OECD calculations.

Further trade fragmentation would harm global growth prospects

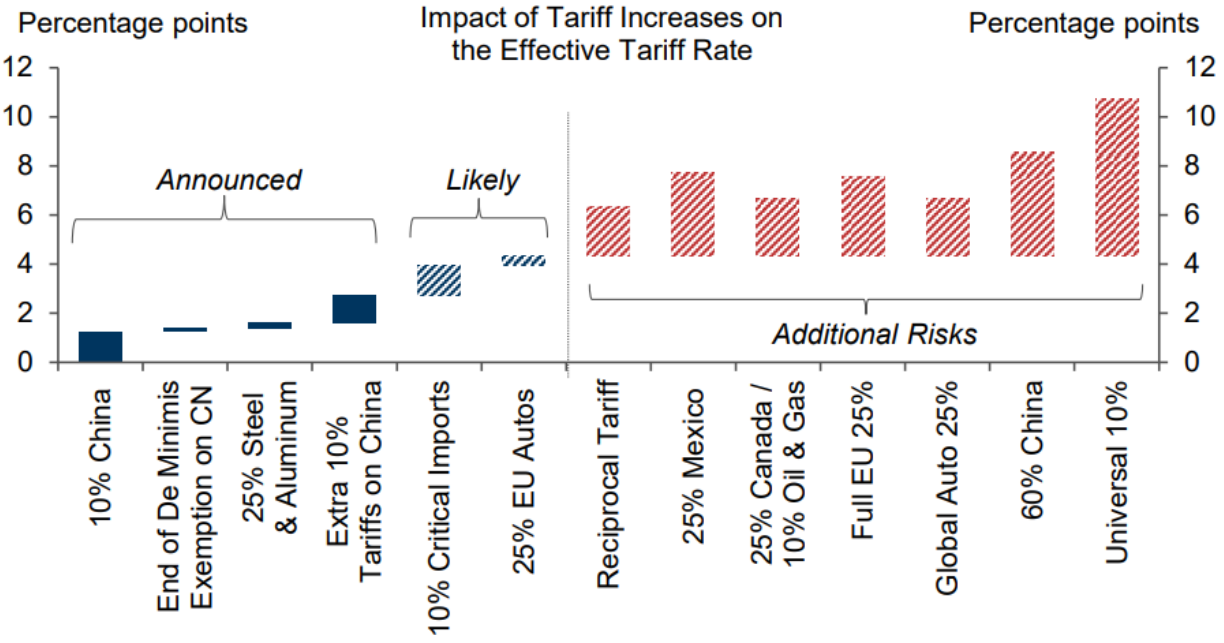
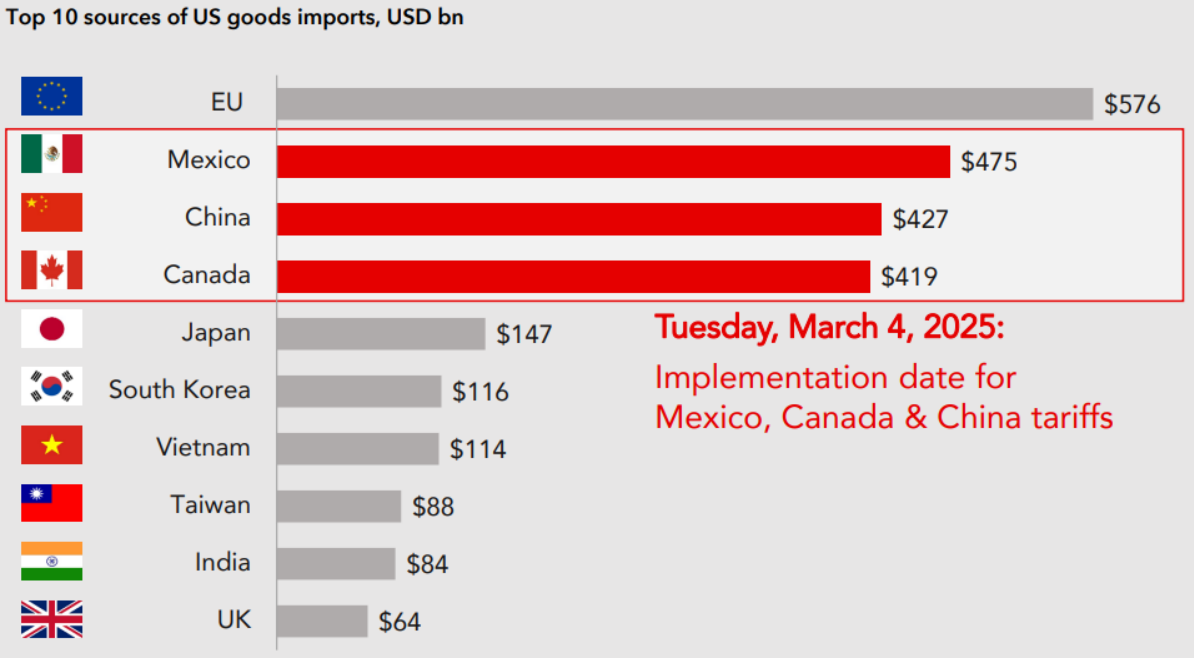
Simulation of a rise of 10 percentage points in US tariffs on non-commodity imports from all countries and 10 percentage points higher tariffs on non-commodity imports from the United States by all countries



Note: Illustrative scenario of the impact of 10% US tariffs on non-commodity imports and retaliation from all countries. See technical appendix for details of the shocks considered.

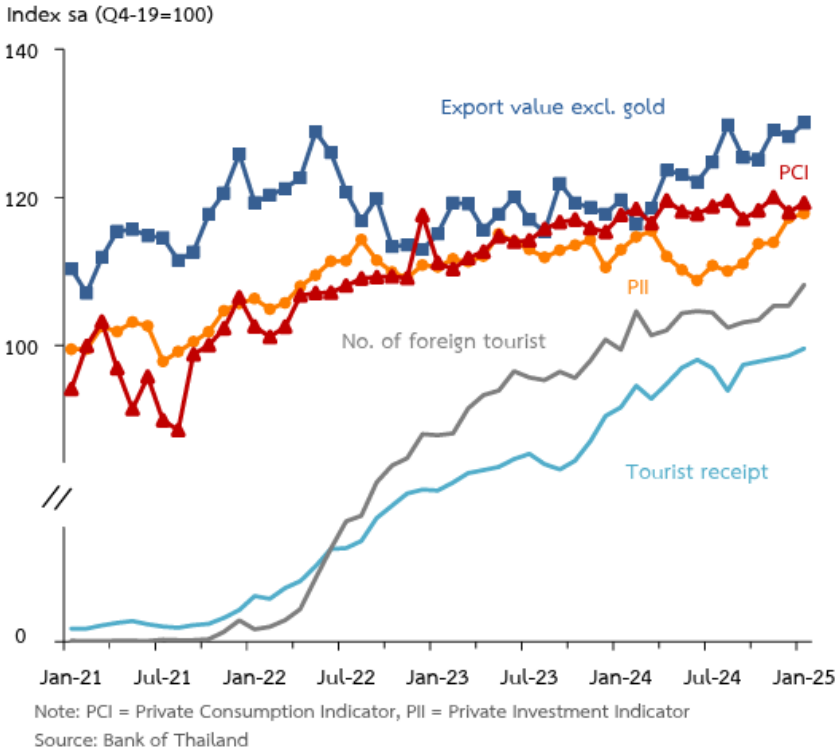
Source: OECD calculations using the NiGEM global macroeconomic model and the OECD METRO model.

สหรัฐประกาศใช้นโยบายตั้งกำแพงภาษีสินค้านำเข้าจากจีนเพิ่มขึ้นอีก 10% รวมถึงสินค้าบางประเภท เช่น Steel Aluminum

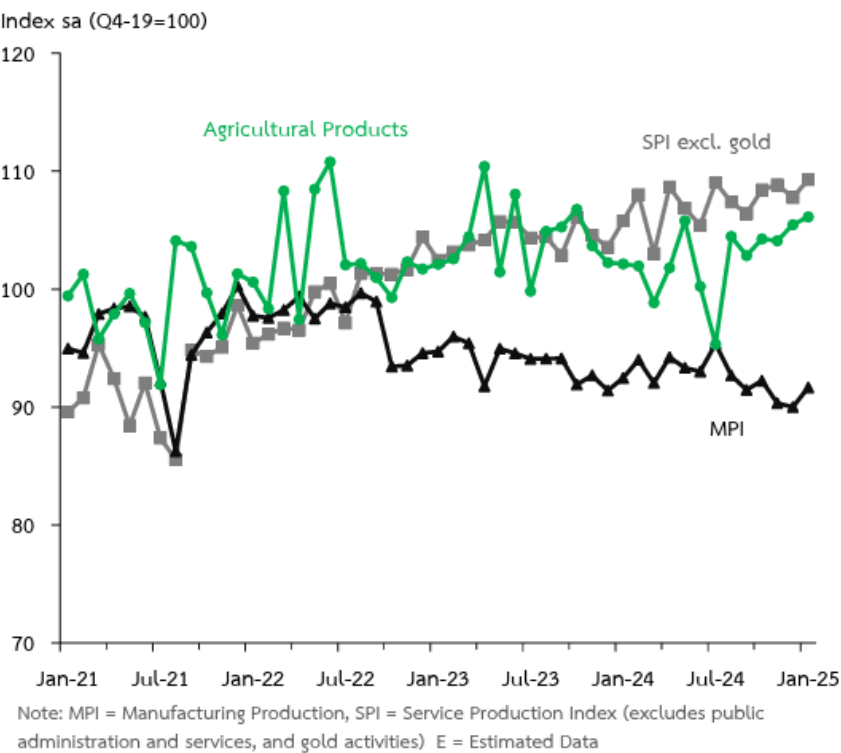


เศรษฐกิจไทยเดือนมกราคม ปรับตัวดีขึ้นจากเดือนก่อน

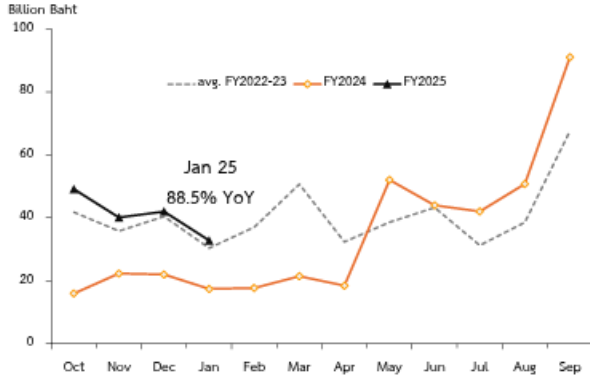
เครื่องชี้เศรษฐกิจด้านอุปสงค์



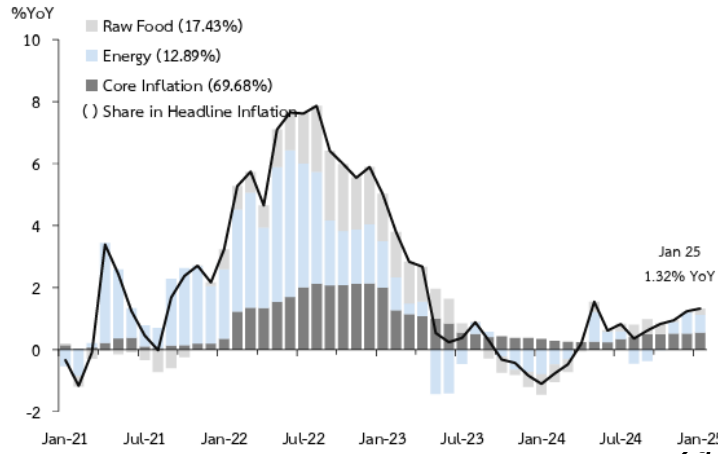
เครื่องชี้เศรษฐกิจด้านอุปทาน



Central Government Capital Expenditure (Excl. Subsidies/Grants and other)



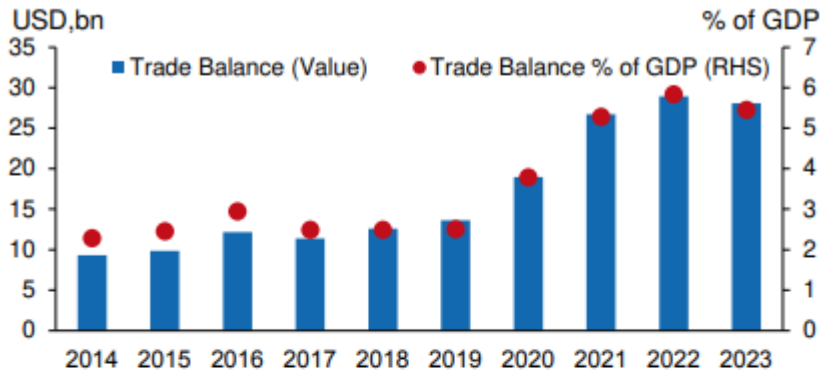
Headline Inflation



เศรษฐกิจไทย (ต่อ)

สหรัฐเป็นคู่ค้ารายใหญ่ของไทย และไทยมีเกินดุลการค้ากับสหรัฐเพิ่มขึ้นในช่วงหลายปีที่ผ่านมา

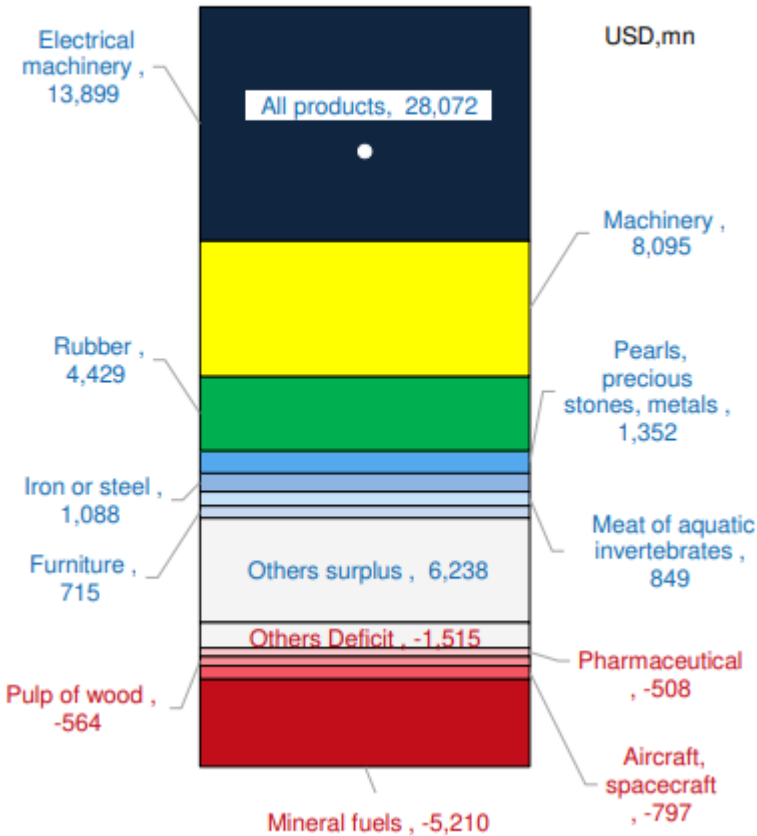
Thailand's Trade Balance (goods) with the US



Largest Trade Surpluses (goods & services) with the US

	Country	Trade Surplus with US (USD Bn, Trailing 4Q)
1	China	247
2	Mexico	159
3	Euro Area	114
4	Vietnam	112
5	Germany	88
6	Japan	66
7	Taiwan	57
8	Korea	50
9	Italy	47
10	India	45
11	Thailand	40
12	Canada	31

Thailand's Trade Balance with US (2023)



เศรษฐกิจไทย (ต่อ)

คาดเศรษฐกิจไทยปีนี้ขยายตัว +3.0% สนับสนุนโดย การใช้จ่ายภาครัฐ การท่องเที่ยว

Indicators	Unit	2024	TISCO ESU	BoT	NESDC	FPO
			2025F	2025F	2025F	2025F
GDP	%	2.5	3.0	2.9	2.3-3.3	3.0
Private Cons.	%	4.4	2.7	2.5	3.3	3.3
Public Cons.	%	2.5	1.8	2.6	1.3	1.3
Private Inv.	%	-1.6	2.9	2.9	3.2	2.7
Public Inv.	%	4.8	3.5	4.5	4.7	3.4
Exports (f.o.b)	%	4.3	2.0	2.0	3.5	3.4
Imports (f.o.b)	%	5.3	3.4	0.4	4.0	1.8
Tourist Arrivals	Million	36.0	38.5	39.5	38.0	38.5
CA Balance	US\$, Bn	12.5	15.0	16.0	14.3	13.0
Headline Inf.	%	0.4	1.0	1.2	0.5-1.5	0.9
Dubai Oil Price (AoP)	US\$/bbl.	80.0	80.0	80.0	75-85	75.0
Policy Rate (EoP)	%	2.25	2.00	—	—	—
USD/THB (AoP)	Bt/US\$	35.3	34.5	—	34.5-35.5	35.2

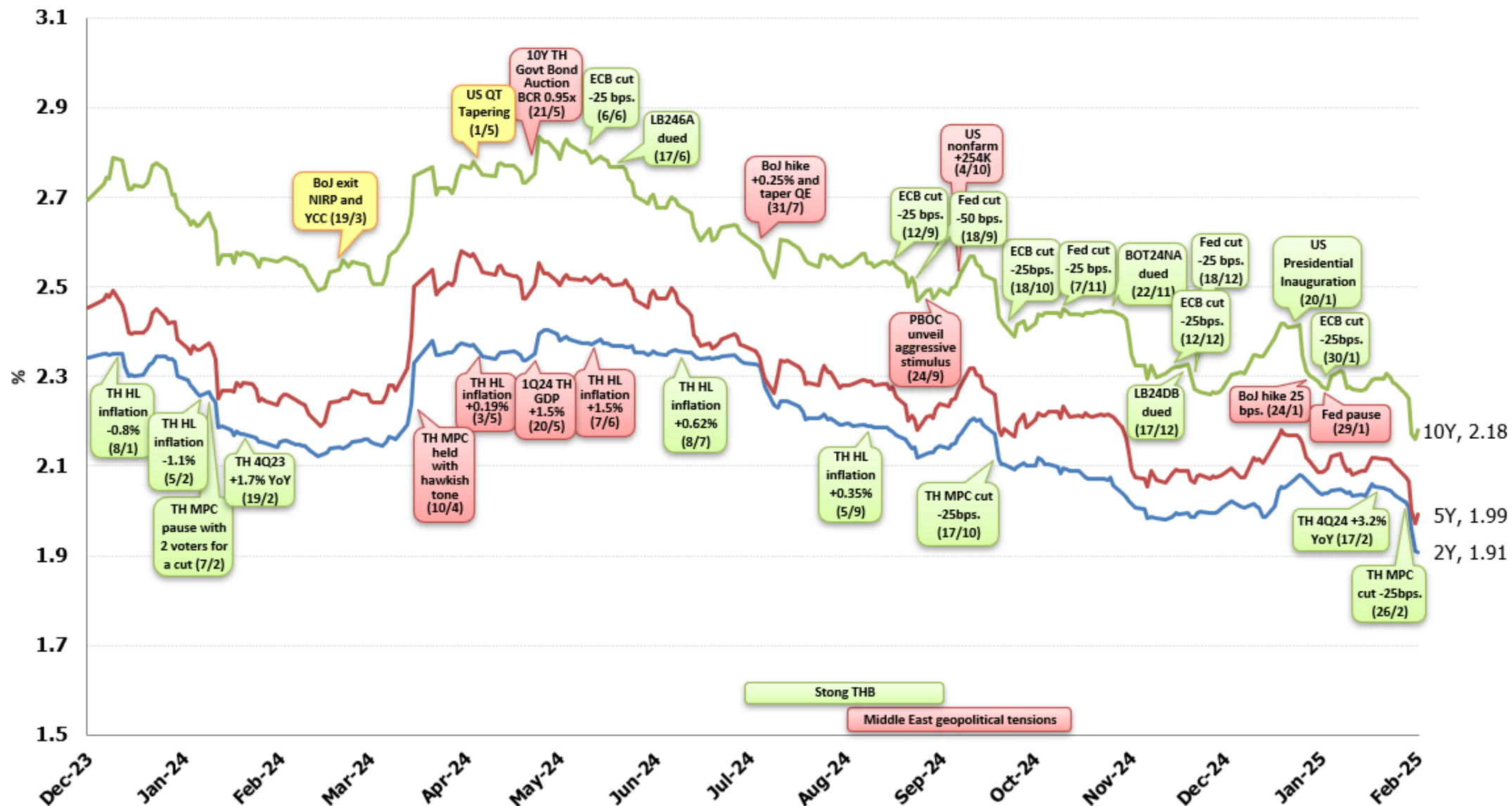
สรุปภาวะเศรษฐกิจ

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนในตราสารหนี้

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนในตราสารทุน

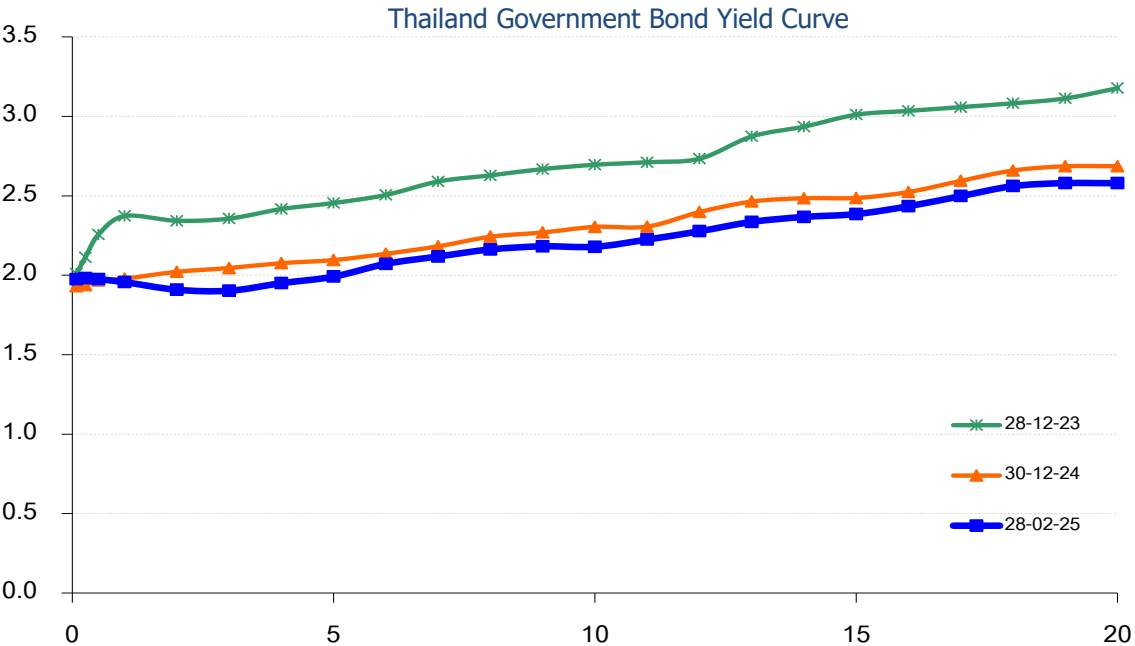
แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนในต่างประเทศ

Thai Government Bond Yield



ภาพรวมตลาดตราสารหนี้ (ต่อ)

คาด กนง. ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 25-50 bps. โดย Balance ระหว่าง Deleveraging, Policy normalization และ Policy space



	6M	1	2	5	10	15	20
28-12-23	2.26	2.37	2.34	2.45	2.70	3.01	3.18
30-12-24	1.97	1.98	2.02	2.10	2.30	2.49	2.69
28-02-25	1.98	1.96	1.91	1.99	2.18	2.39	2.58
Δ 2024	(0.29)	(0.39)	(0.32)	(0.36)	(0.39)	(0.52)	(0.49)
Δ YTD	0.01	(0.02)	(0.11)	(0.10)	(0.13)	(0.10)	(0.11)

Source: ThaiBMA, TISCO AM



ปัจจัยเสี่ยง

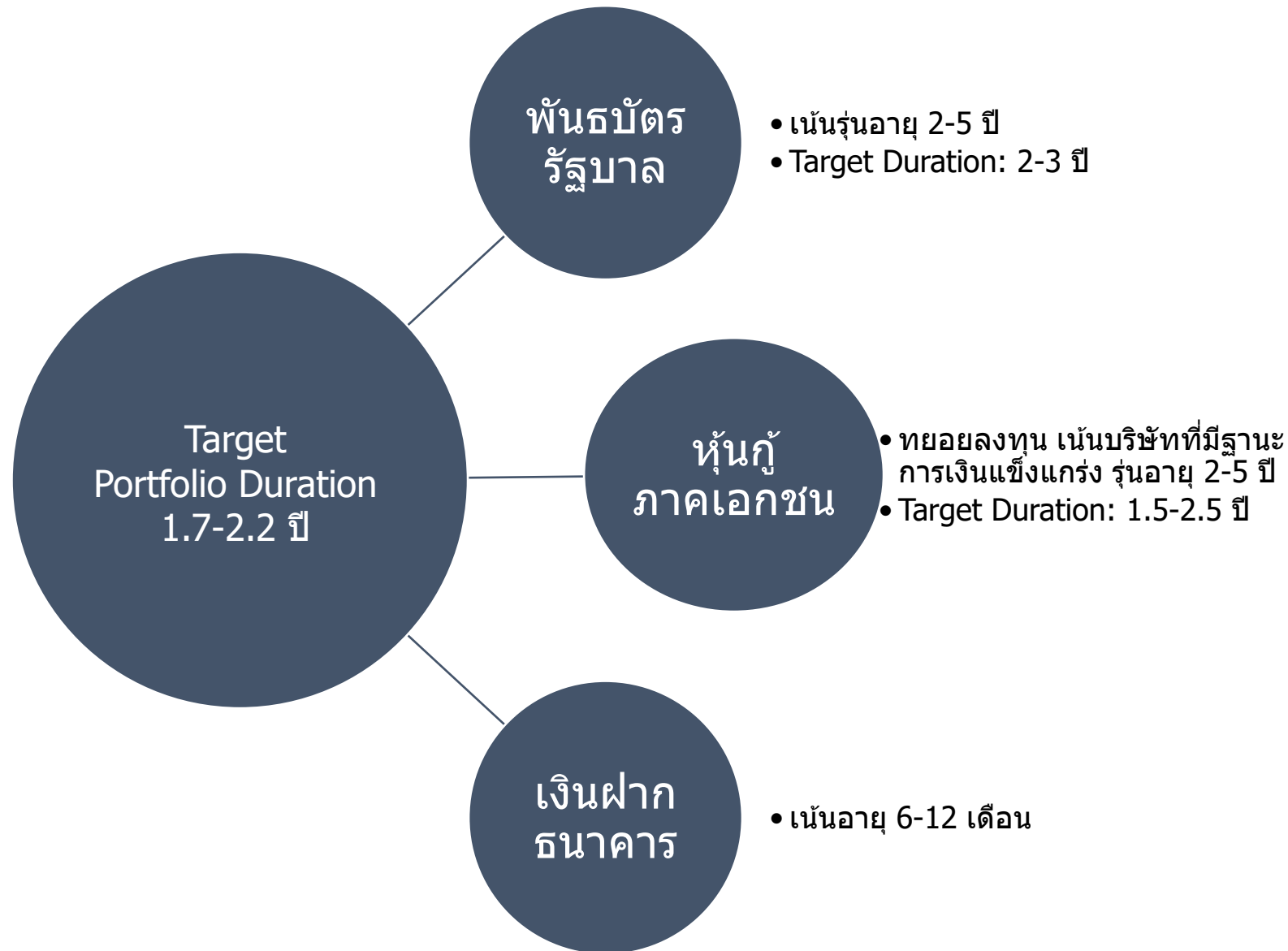
- Trump 2.0
- เงินเฟ้ออาจเร่งตัวขึ้นจากอัตราดอกเบี้ยขาลง
- นโยบายประชานิยม และการคลังในประเทศ
- Geopolitical risk
- Fund Outflow



ปัจจัยบวก

- วัฏจักรอัตราดอกเบี้ยโลกเข้าสู่ขาลง
- เศรษฐกิจโลกมี downside risk จากนโยบายการเงินที่เข้มงวดต่อเนื่อง และ Trade war
- ปัญหาเชิงโครงสร้างทางเศรษฐกิจไทย
- สินเชื่อในประเทศชะลอตัว
- NPL formation

กลยุทธ์การลงทุนในตลาดตราสารหนี้



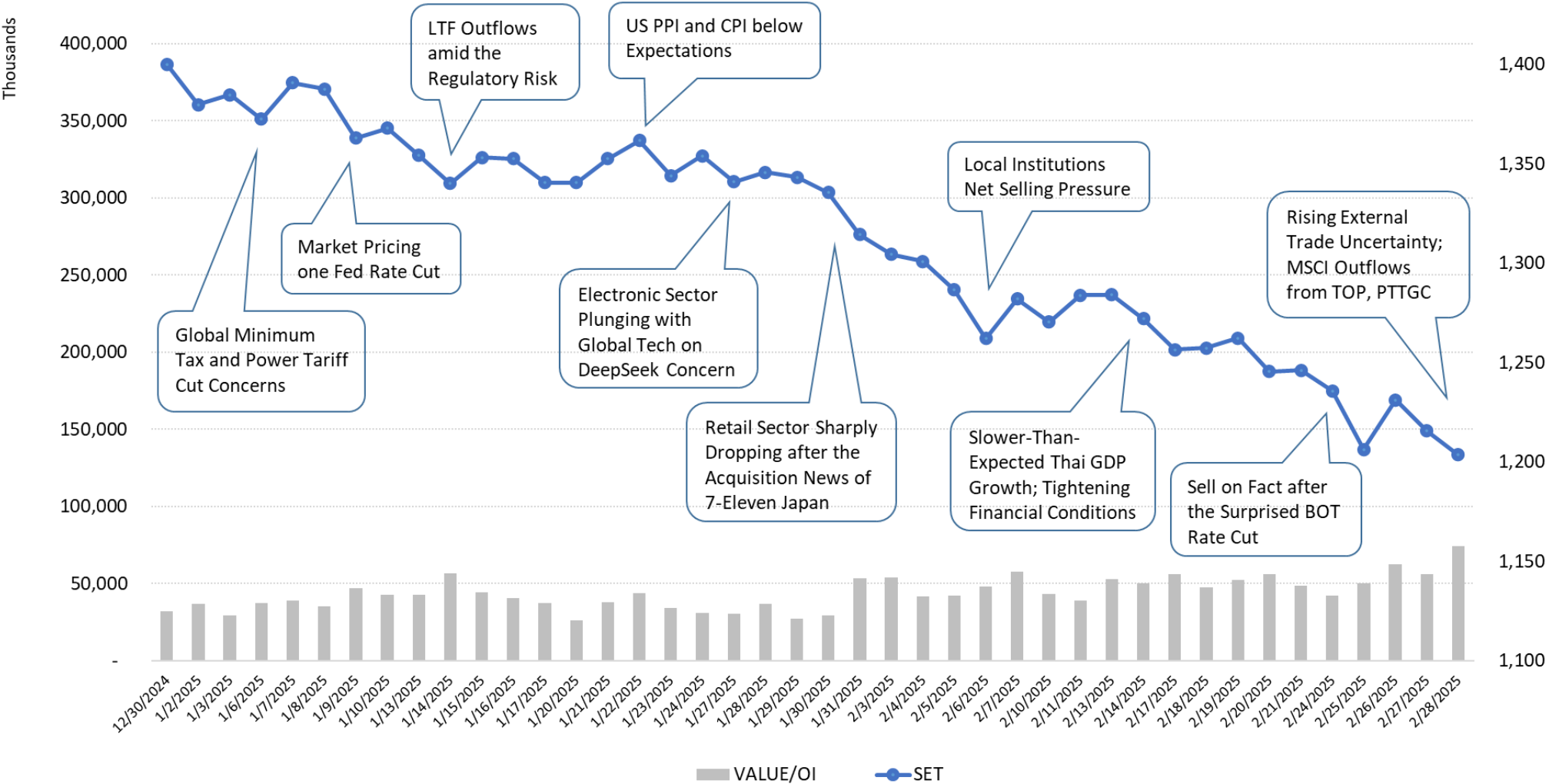
สรุปภาวะเศรษฐกิจ

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนในตราสารหนี้

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนในตราสารทุน

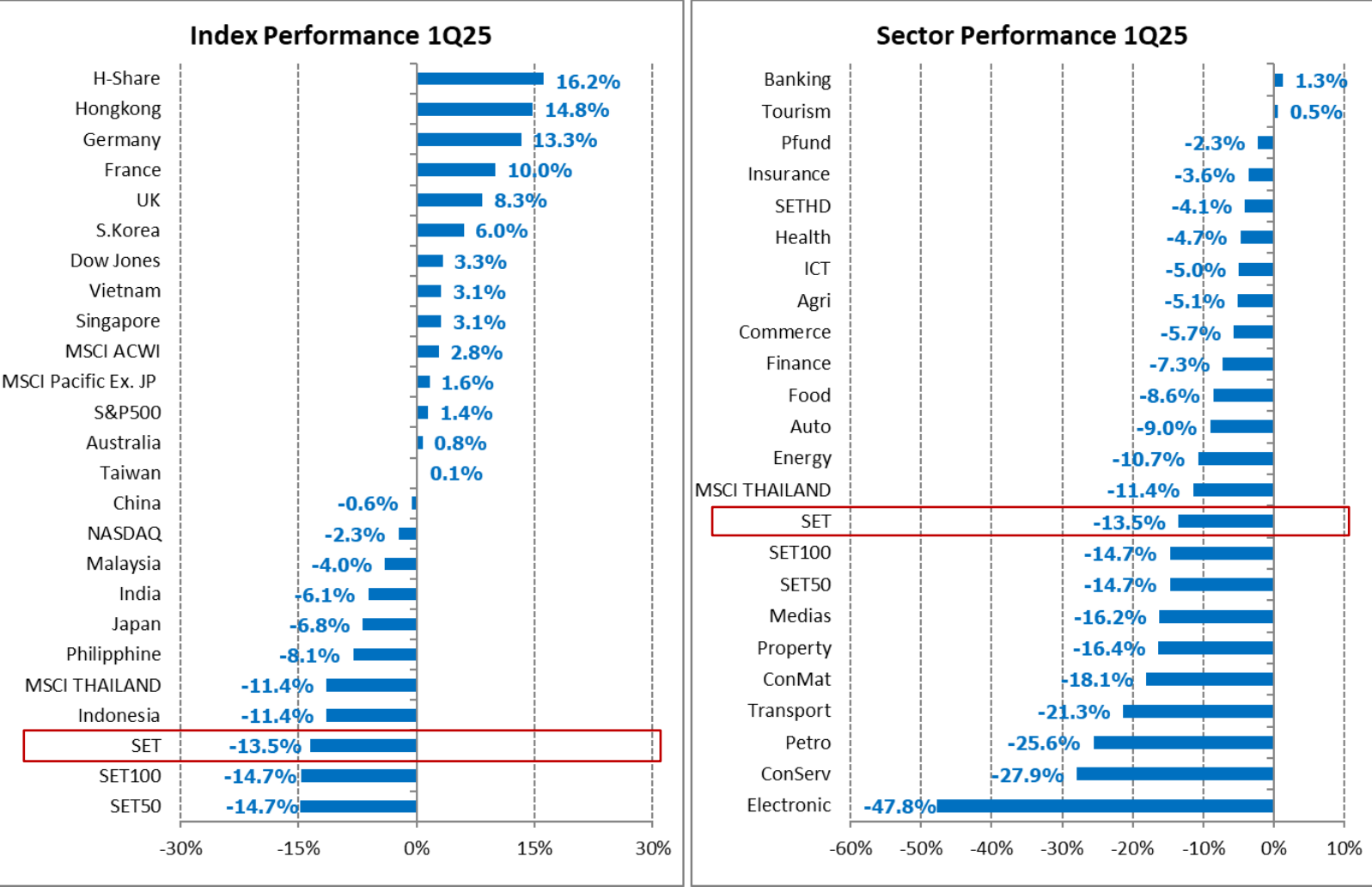
แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนในต่างประเทศ

● หุ้นไทยลดลงแรง จากแรงขายของนักลงทุนสถาบันท่ามกลางความเสี่ยงการดำเนินนโยบายภาครัฐ การลงทุนภาคเอกชนและการค้าระหว่างประเทศ



ตลาดหุ้นไทย (ต่อ)

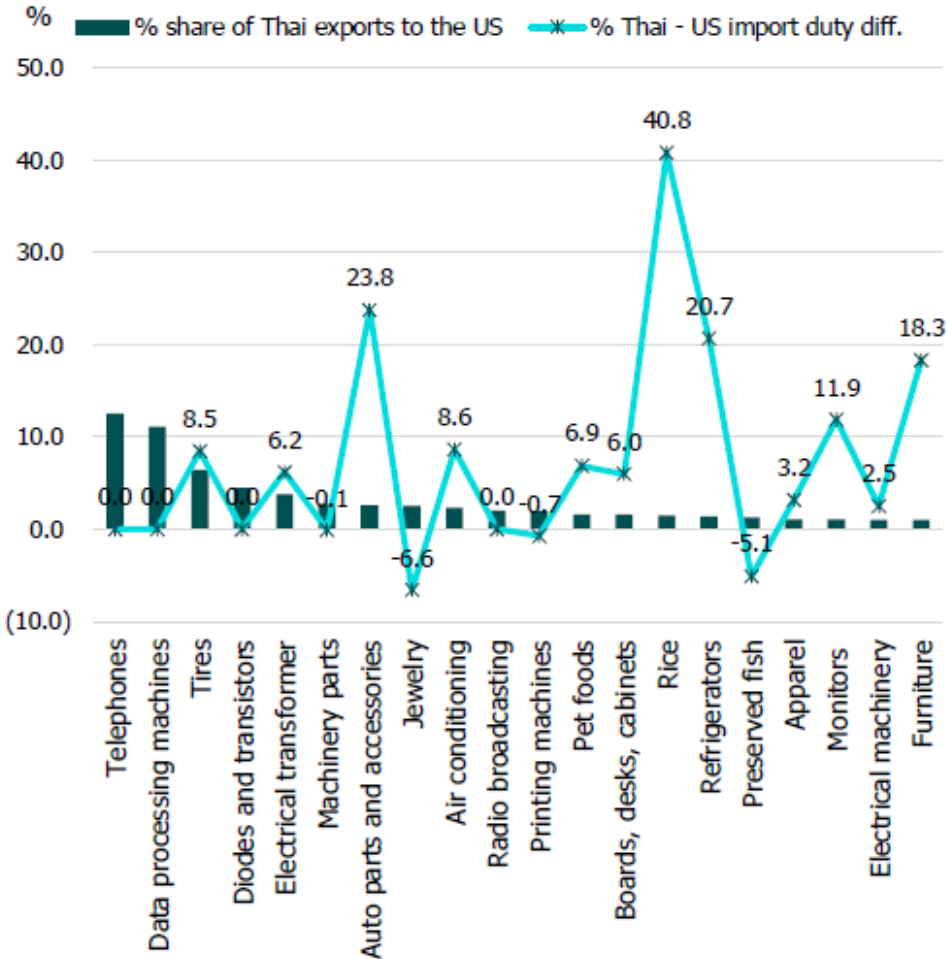
● ผลตอบแทนรวม (TRI) เปรียบเทียบภูมิภาค และเปรียบเทียบรายอุตสาหกรรม ปี 2025



ความเสี่ยงการขึ้นภาษีตอบโต้ของสหรัฐฯ

● ในกรณีที่สินค้าส่งออกไทยโดนภาษีตอบโต้จากสหรัฐฯ ข้าว รถยนต์และส่วนประกอบ ตู้เย็น เฟอร์นิเจอร์ จอภาพ และเครื่องปรับอากาศ จะเป็นสินค้าที่อาจเผชิญกับภาษีนำเข้าที่สูงขึ้น

Thai export items	% share of Thai exports to the US	% Thai - US import duty diff.
Telephones	12.5	0.0
Data processing machines	11.1	0.0
Tires	6.4	8.5
Diodes and transistors	4.5	0.0
Electrical transformer	3.8	6.2
Machinery parts	2.7	-0.1
Auto parts and accessories	2.6	23.8
Jewelry	2.5	-6.6
Air conditioning	2.3	8.6
Radio broadcasting	2.0	0.0
Printing machines	1.9	-0.7
Pet foods	1.6	6.9
Boards, desks, cabinets	1.6	6.0
Rice	1.5	40.8
Refrigerators	1.4	20.7
Preserved fish	1.3	-5.1
Apparel	1.1	3.2
Monitors	1.1	11.9
Electrical machinery	1.0	2.5
Furniture	1.0	18.3



ความเสี่ยงการขึ้นภาษีตอบโต้ของสหรัฐฯ (ต่อ)

● หุ่นจดทะเบียนมีความเสี่ยงจำกัดจากภาษีศุลกากรตอบโต้จากสหรัฐฯ แต่มีความอ่อนไหวต่อความเสี่ยงจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก โดยภาคส่วนที่มีความเสี่ยงสูงต่อผลกระทบทางอ้อมนี้ ได้แก่ เคมีภัณฑ์ บรรจุภัณฑ์ พลังงาน และการขนส่ง

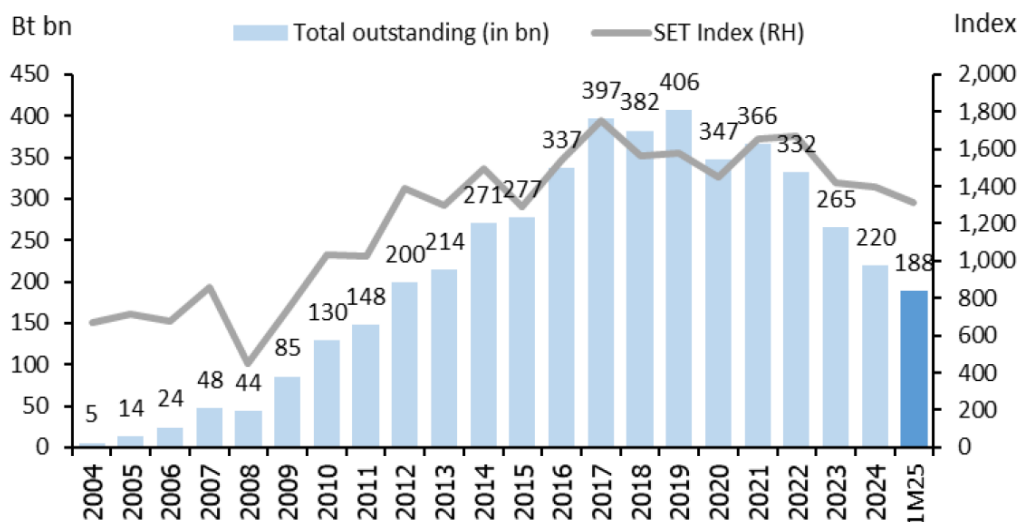
2025 US Revenue Exposure

Sector	% of Rev 2025	Risk of US tariff policies	Indirect impact (Global trade slowdown)
Automotive	1	High	High
Electronic	25	Low/Moderate (AI, Data center-related)	High
Petrochemical	28	-	High
Industrial estate	5	-	Moderate/High
Material	5	-	Moderate/High
Packaging	3	-	High
Residential	1	-	Moderate/High
Energy	1	-	High
Banking	0	-	Moderate/High
Finance	0	-	Moderate/High
Construction	0	-	Moderate/High
Health Care	0	-	Low
Media	0	-	Moderate/High
Consumer	0	-	Low (Consumer staples), High (Discretionary)
Shipping	0	-	High
Transport	0	-	High
Tourism	0	-	High
ICT	0	-	Low
Total	5		
Only high-risk products	0.1 (Only Automotive)		

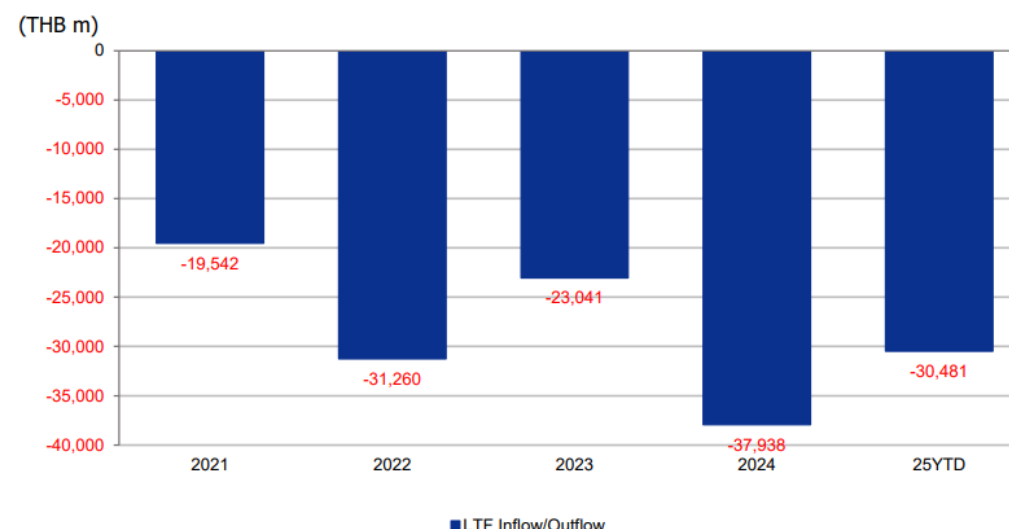
การไหลออกของ LTF

TESGX น่าจะยับยั้งการไหลออกของ LTF บางส่วนได้

Total LTF Outstanding



LTF Redemptions



11 มีนาคม 2568 – ผู้ถือหน่วยลงทุน LTF จะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีสูงสุด 5 แสนบาท หากโอนการถือครอง LTF ไปยังกองทุน TESGX โดยจะได้รับสิทธิลดหย่อนภาษี 3 แสนบาทในปีนี้ และส่วนที่เหลือ 2 แสนบาทในอีก 4 ปีข้างหน้า ปีละ 5 หมื่นบาท อย่างไรก็ตาม ผู้ถือหน่วยลงทุนจะต้องแจ้งการโอนการถือครอง LTF ทั้งหมดไปยังกองทุน TESGX ใหม่ภายในเดือนมิถุนายน 2568 นอกจากนี้ กระทรวงการคลังอนุญาตให้ผู้ลงทุนที่ลงทุนในกองทุน TESGX เพิ่มเติม สามารถลดหย่อนภาษีสูงสุด 3 แสนบาท โดยจะต้องลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคมถึงมิถุนายน 2568 และถือครองเป็นเวลา 5 ปี

มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจากรัฐบาล

๑ มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจยังมีออกมาอย่างต่อเนื่อง โดยมาตรการที่น่าจะมีผลกระทบทางบวกที่คาดหวังได้รวดเร็วที่สุดคือ Digital Wallet 3.2

Digital wallet measure recap				
Digital wallet measures	Details	Period	Targeted budget (Bt mn)	Modern trade participation
Cash handout (phase 1)	As a part of the Bt10,000 handout for 50mn Thais worth Bt450bn in the digital wallet scheme, a Bt10,000 cash handout for 14.5mn vulnerable groups on a welfare card scheme is considered as an urgent measure and this was paid first.	25-30 Sep 2024	145,000	Allowed
Cash handout (phase 2)	A Bt10,000 cash handout for 4mn elderly people who would receive payments on January 27, 2025.	Jan 27, 2025	40,000	Allowed
Digital wallet (phase 3, remaining amount) (tentative)	Among those registered for digital wallet scheme earlier, the government plans to distribute a Bt10,000 handout via digital wallet to the remainder (after deducting those receiving the funds in earlier phases) within 3Q25F.	3Q25F	150,000	Likely to be allowed
Digital wallet (phase 3, first part) (tentative)	A Bt10,000 handout via digital wallet for 2.7mn people targeting citizens aged 16 to 20. The program allows spending at any participating store without restrictions, with permit for cash withdrawals.	Late 2Q25F to early 3Q25F	27,000	Likely to be allowed

Key draft legislation for 2025



Entertainment complex



Bt20 flat rate mass transit



Retirement lotto



Right over leasehold assets



Financial center

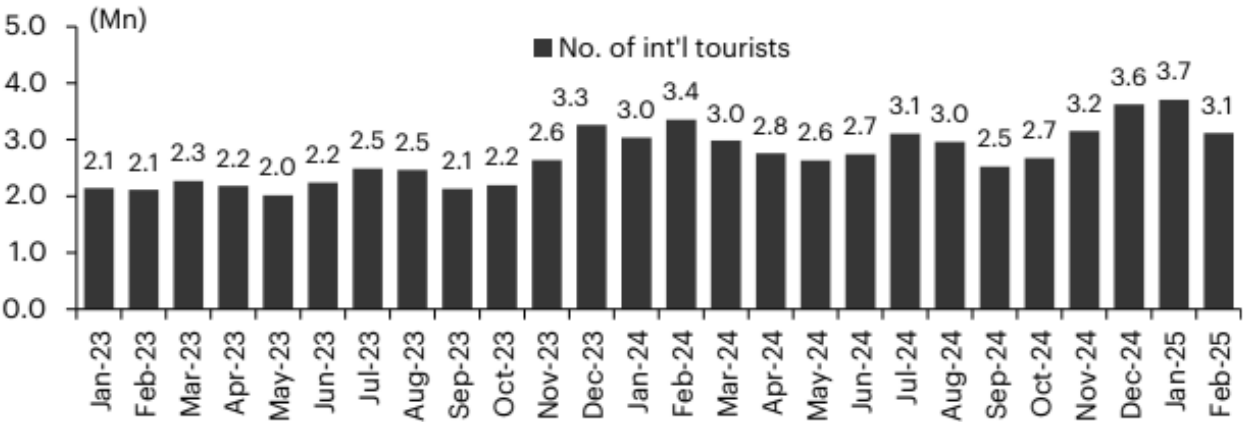


National credit guarantee agency

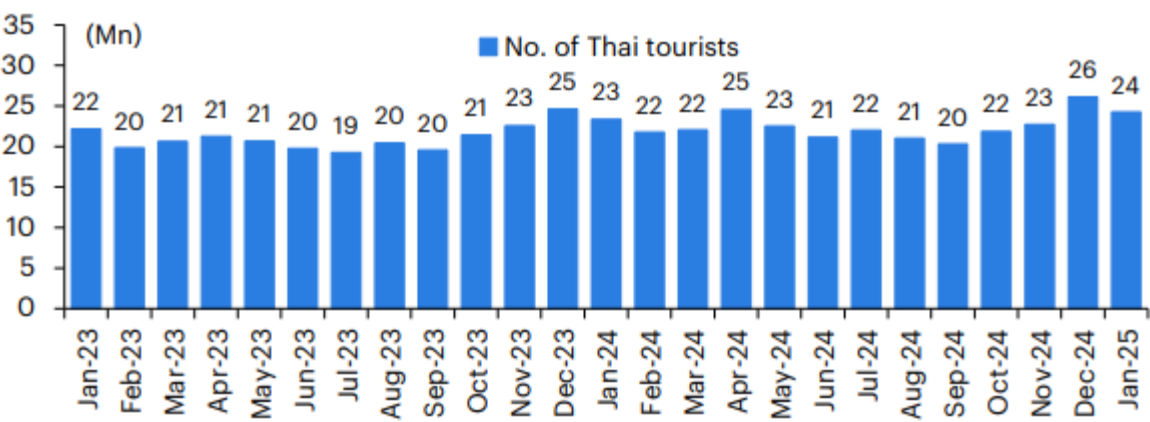
ตัวเลขนักท่องเที่ยว ม.ค.-ก.พ. 2568

● ตัวเลขนักท่องเที่ยวเดือน ม.ค. 68 เท่ากับ 3.7 ล้านราย กลับมาเท่ากับช่วงก่อน COVID-19

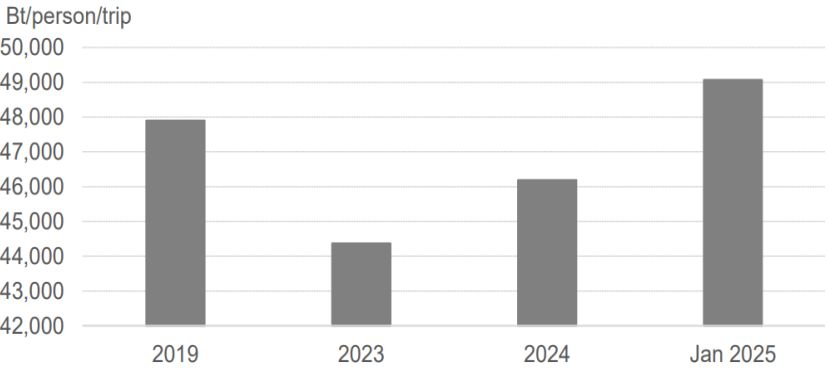
Foreign Tourists +7%YoY in Jan-Feb 2025



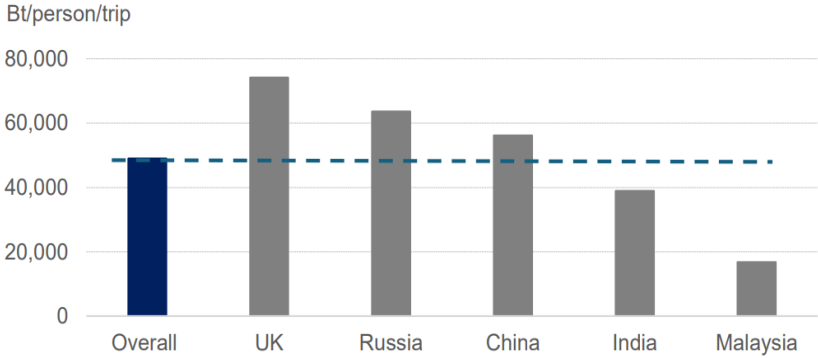
Local Tourists +4%YoY in Jan 2025



Thailand's Tourism Spending Hits New High



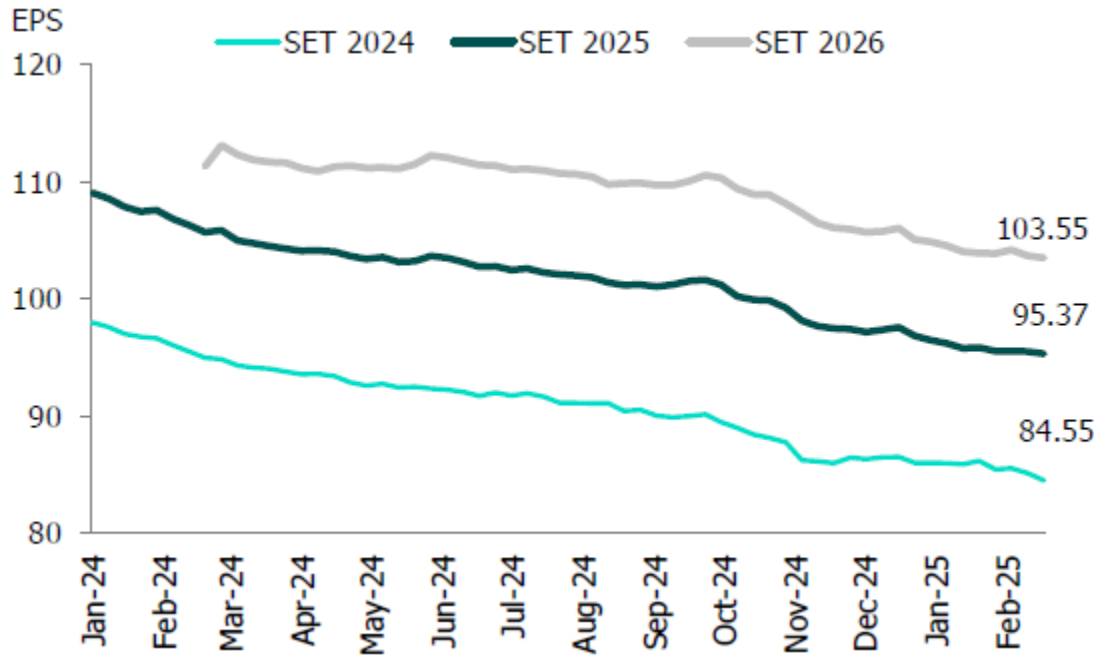
Top Five Highest-Spending Tourists in Jan 2025



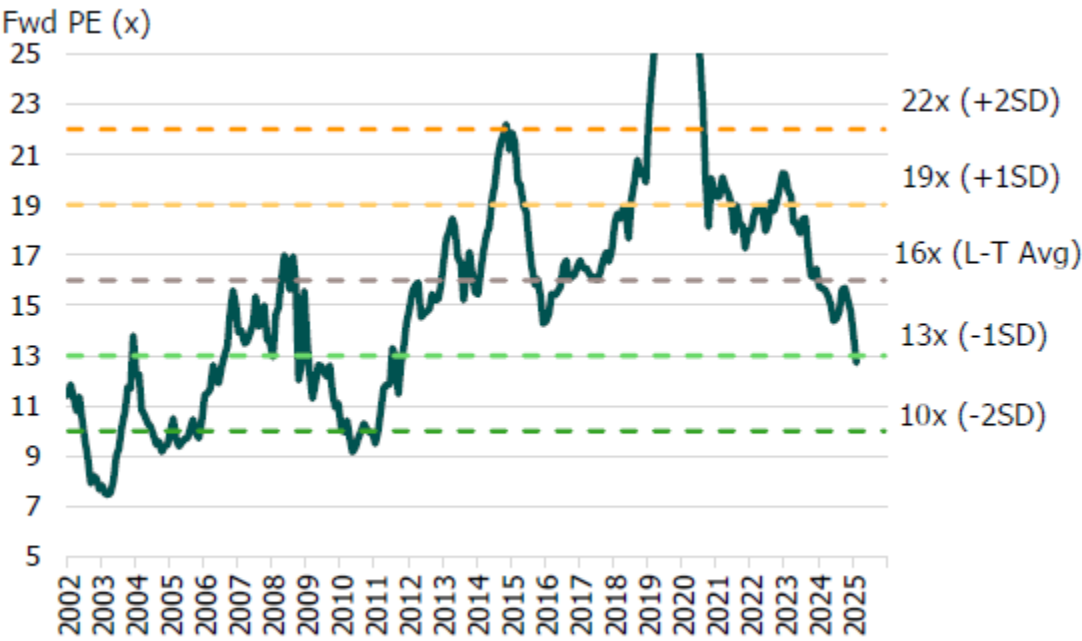
คาดการณ์ EPS ตลาดปี 2568-2569

ตลาดคาดการณ์ EPS ที่ 95.4 บาทในปี 2568 และ 103.5 บาทในปี 2569 คิดเป็นการเติบโตประมาณ 12.8% และ 8.6% ตามลำดับ

Consensus has revised down FY25 EPS by 1.5% YTD

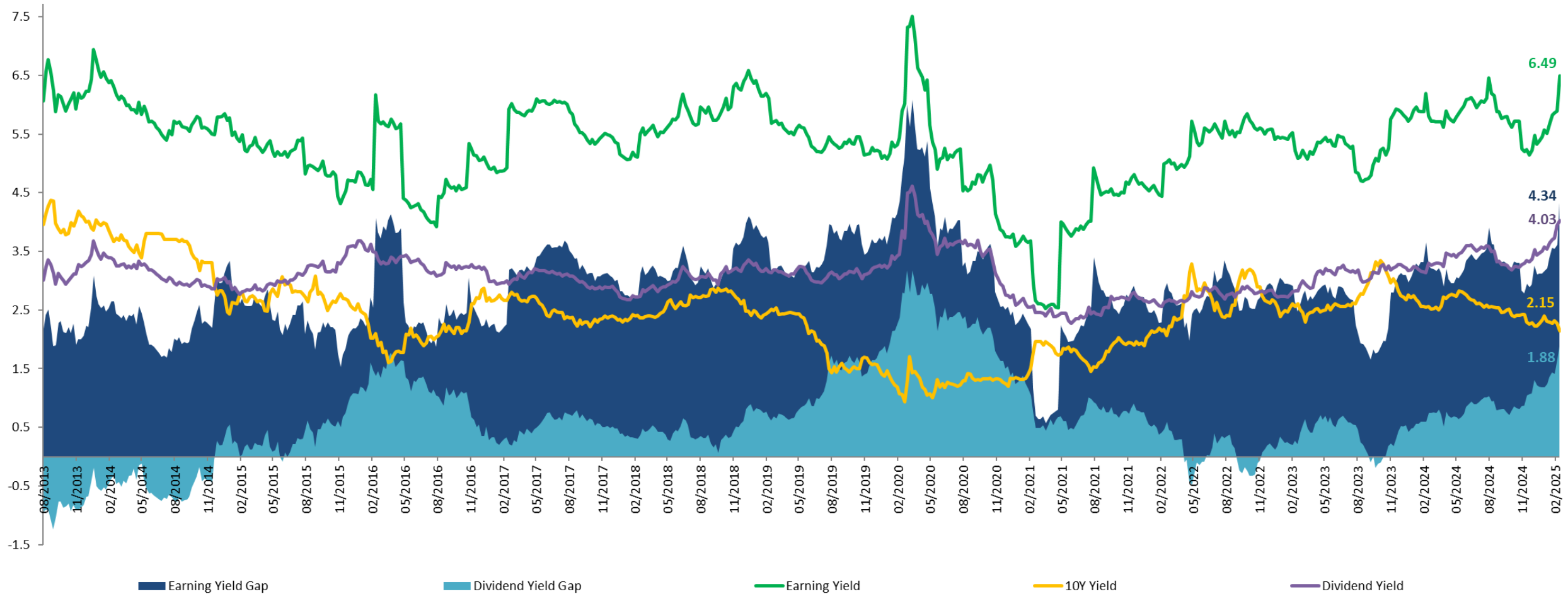


SET continues to trade below Long-Term Average PER



หุ้นไทยกลับมาน่าสนใจในเชิงเปรียบเทียบ

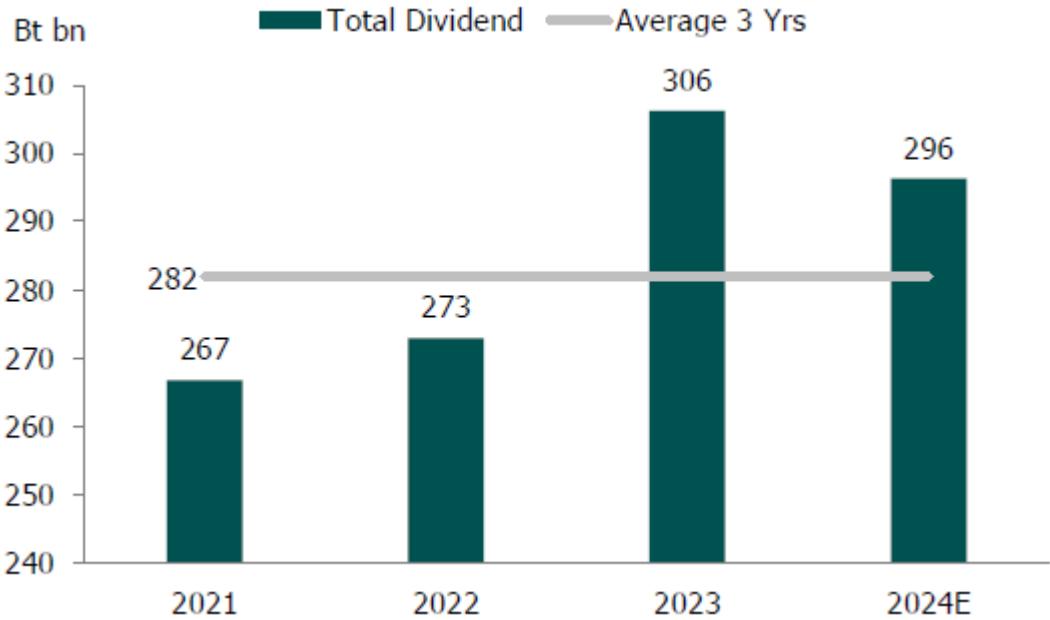
● Earning Yield Gap แต่วระดับสูงสุดในรอบ 5 ปี นับตั้งแต่วิกฤติโควิด และการลดอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติมในช่วงครึ่งหลังของปีจะช่วยบรรเทาภาวะการเงินที่ตึงตัวให้บรรเทาลง



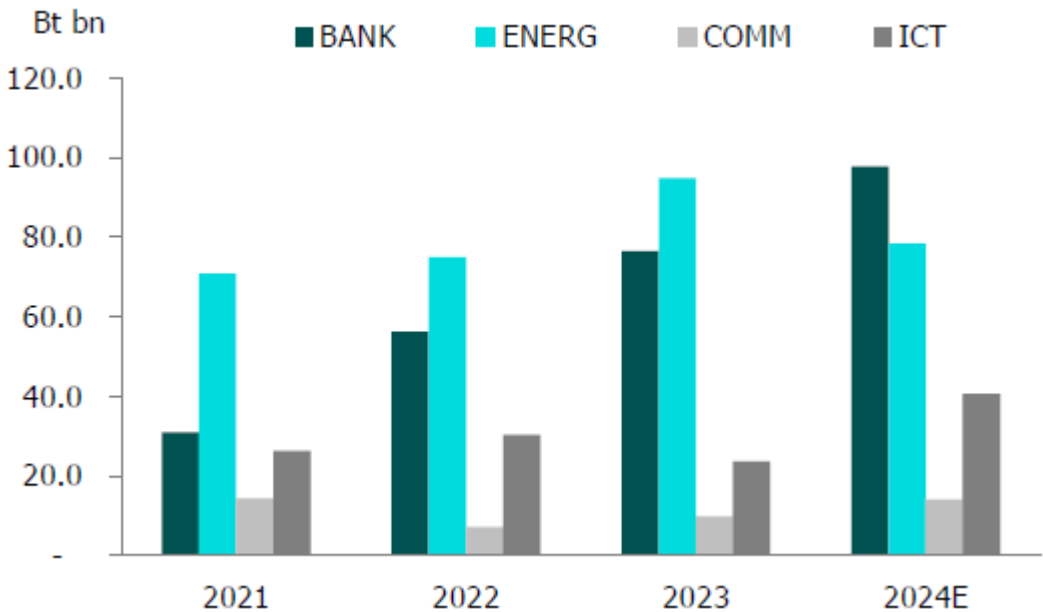
แนวโน้มการเพิ่มการจ่ายเงินปันผลของบริษัทจดทะเบียนไทย

● กลุ่มธนาคารและ ICT เพิ่มอัตราการจ่ายเงินปันผลท่ามกลางผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งในปี 2567 ในขณะที่กลุ่มพาณิชย์แม้ยังไม่เห็นการเพิ่มอัตราการจ่ายที่ชัดเจน แต่สามารถเพิ่มจำนวนเงินจ่ายปันผลในปี 2567 ได้

Dividend Payments for 2H24 Performance



Sector Dividend Payments



◉ Selective BUY บริษัทที่รายได้ยังเติบโต ความเสี่ยงนโยบายภาครัฐต่ำ กระแสเงินสดแข็งแกร่ง สามารถจ่ายปันผลในระดับเดิมหรือมากกว่าเดิมได้

มากกว่าตลาด	น้อยกว่าตลาด	เท่ากับตลาด
• Energy • Petrochemicals • Finance • Commerce • Tourism • Healthcare • Property & IE	• Electronics • Construction Materials • Packaging • Media	• Bank • ICT • Transportation • Food & Bev

- การกลับเข้ามาดำรงตำแหน่งประธานาธิบดีสหรัฐฯ เป็นสมัยที่สองของ Donald Trump เป็นความเสี่ยงหลักต่อการลงทุนในปี 2025 โดยเฉพาะนโยบายหลักที่มุ่งเน้นไปที่การกีดกันทางการค้า และการกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านการทำ fiscal deficit ที่สูง ส่งผลค่าเงินดอลลาร์สหรัฐและอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้น กดดันตลาดหุ้นกลุ่ม emerging market
- อย่างไรก็ตาม มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลที่มีออกมาอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการเบิกจ่ายงบประมาณ คาดจะจำกัด downside ของตลาด
- เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มเติบโตขึ้นเล็กน้อยจากปีก่อนหน้า บลจ.ทิสโก้คาด SET Index Target ที่ 1,370 จุด
- นอกจากปัจจัยพื้นฐานของภาคธุรกิจแล้ว การจัดสรร/การใช้เงินทุน, Corporate Action จะเป็นปัจจัยสนับสนุนการเพิ่มมูลค่าของกิจการ

สรุปภาวะเศรษฐกิจ

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนในตราสารหนี้

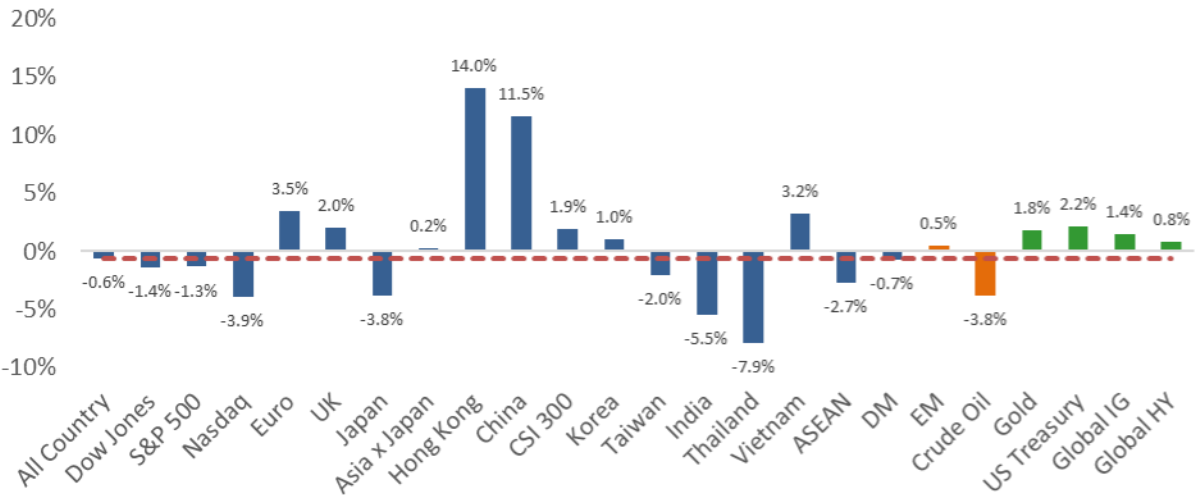
แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนในตราสารทุน

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนในต่างประเทศ

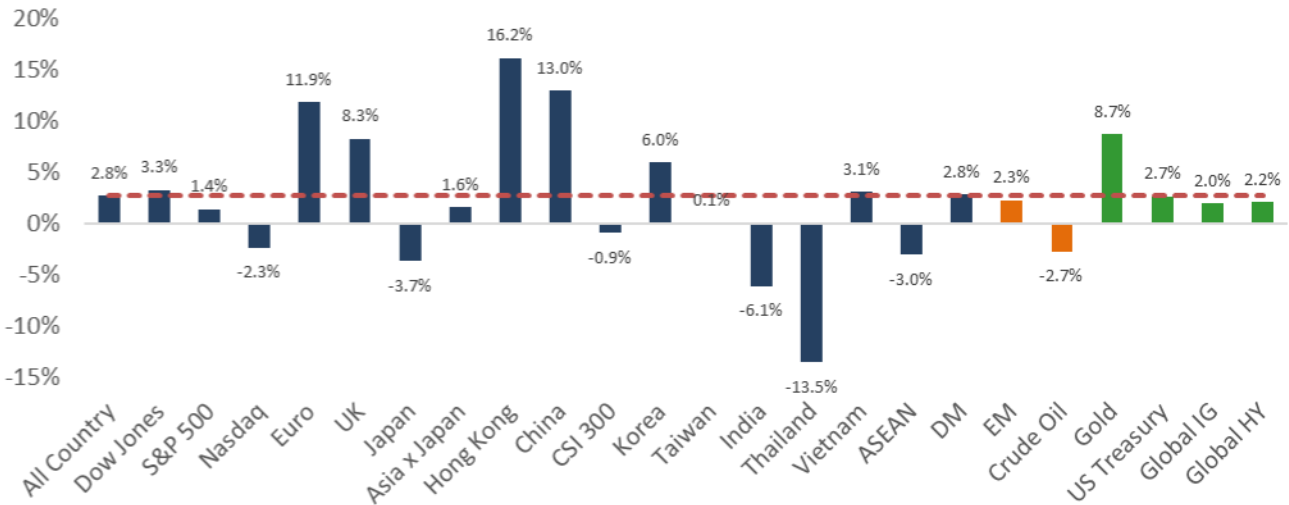
กลยุทธ์การลงทุนในต่างประเทศ

📍 หุ่นกลุ่ม technology ปรับตัวลดลงในเดือนที่ผ่านมา

Monthly Return

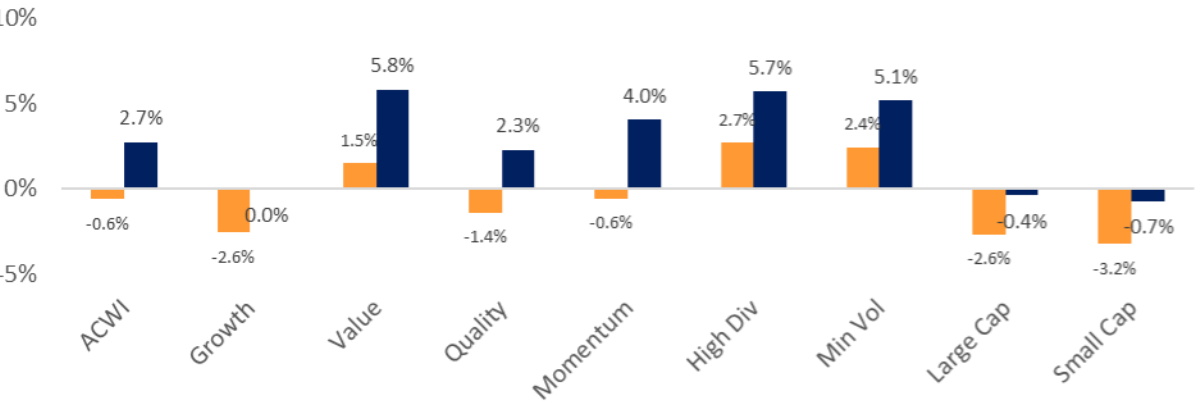


YTD Return



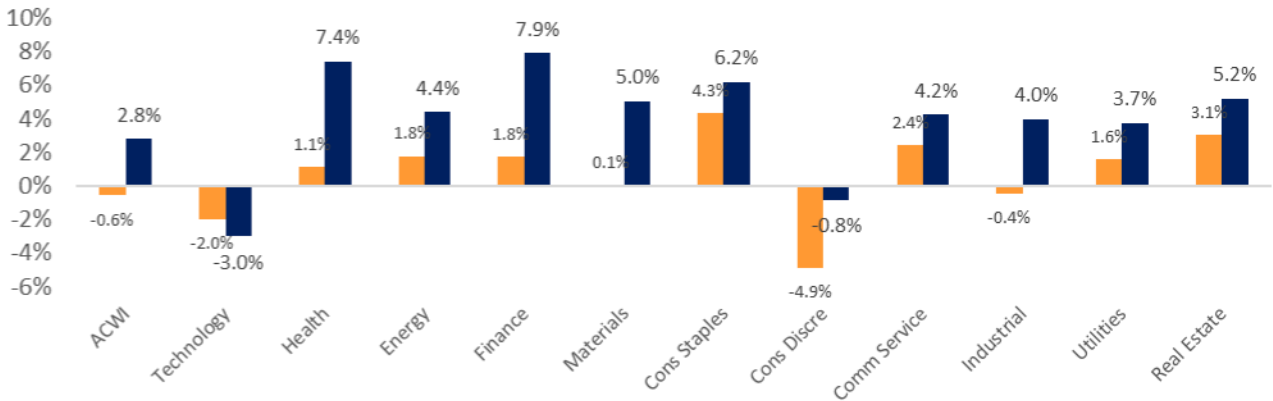
World Style Return

1M YTD



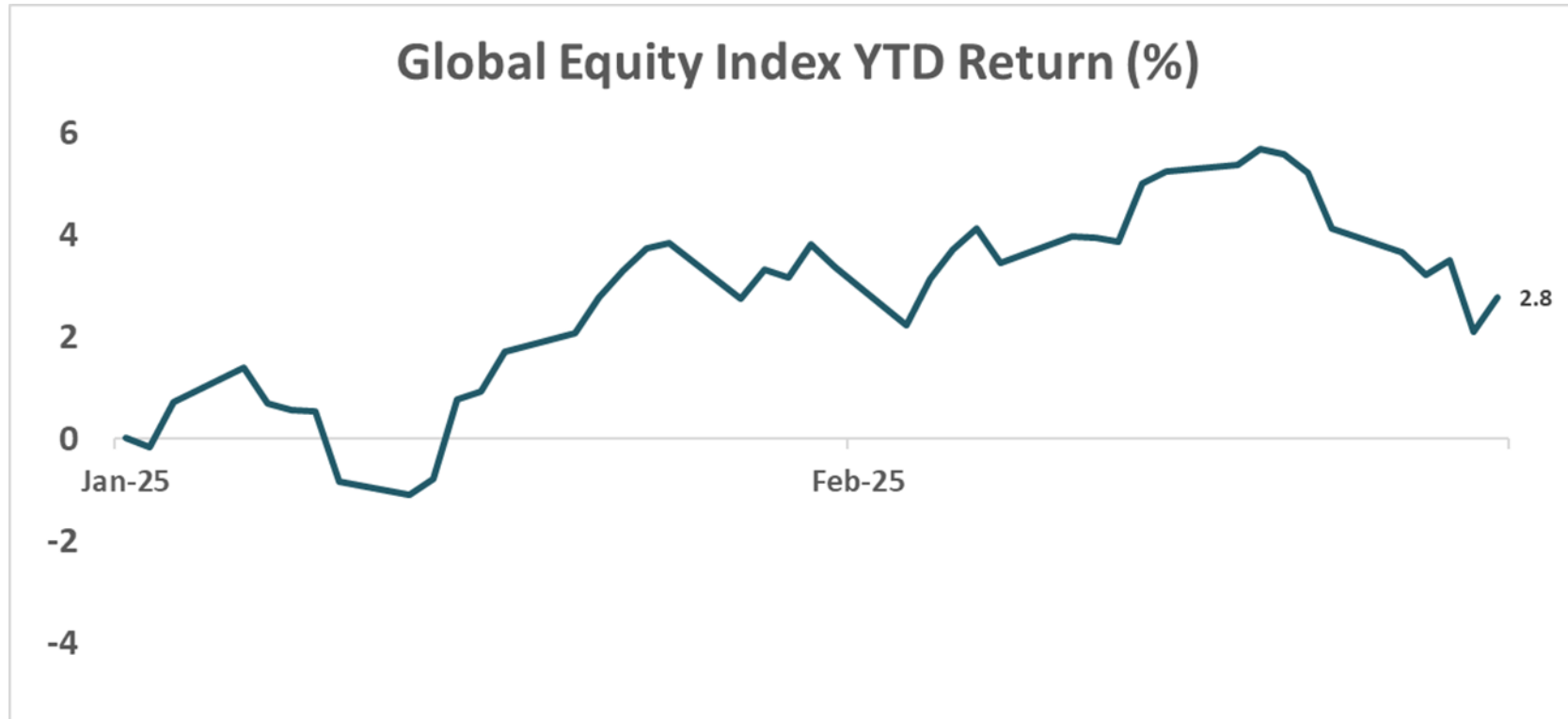
World Sector Return

1M YTD



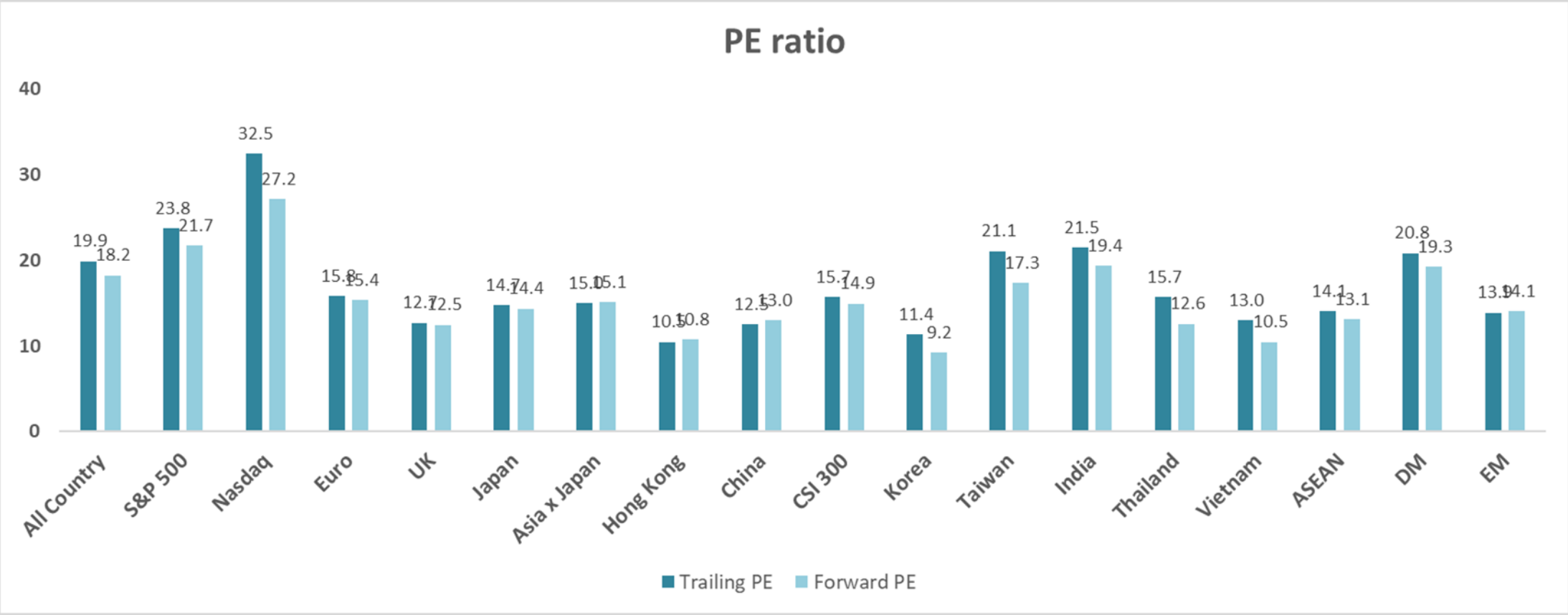
กลยุทธ์การลงทุนในต่างประเทศ (ต่อ)

● ตลาดหุ้นโลกปรับตัวลดลงในเดือนที่ผ่านมา



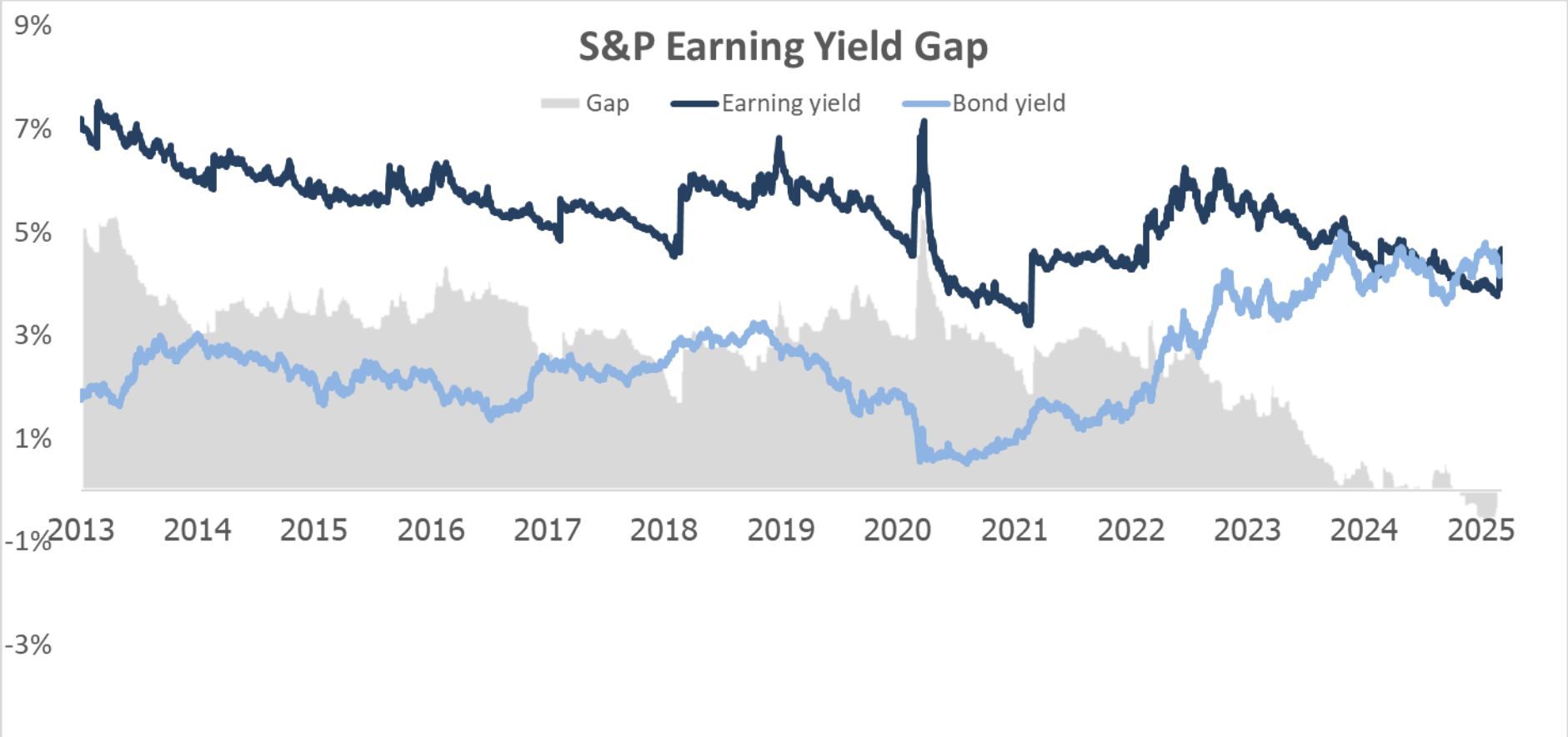
กลยุทธ์การลงทุนในต่างประเทศ (ต่อ)

Valuation อยู่ในระดับที่ค่อนข้างดีด้วย โดยเฉพาะในฝั่งสหรัฐฯ



กลยุทธ์การลงทุนในต่างประเทศ (ต่อ)

● Bond yields ผังสหรัฐฯ ปรับตัวลดลงในช่วงที่ผ่านมา

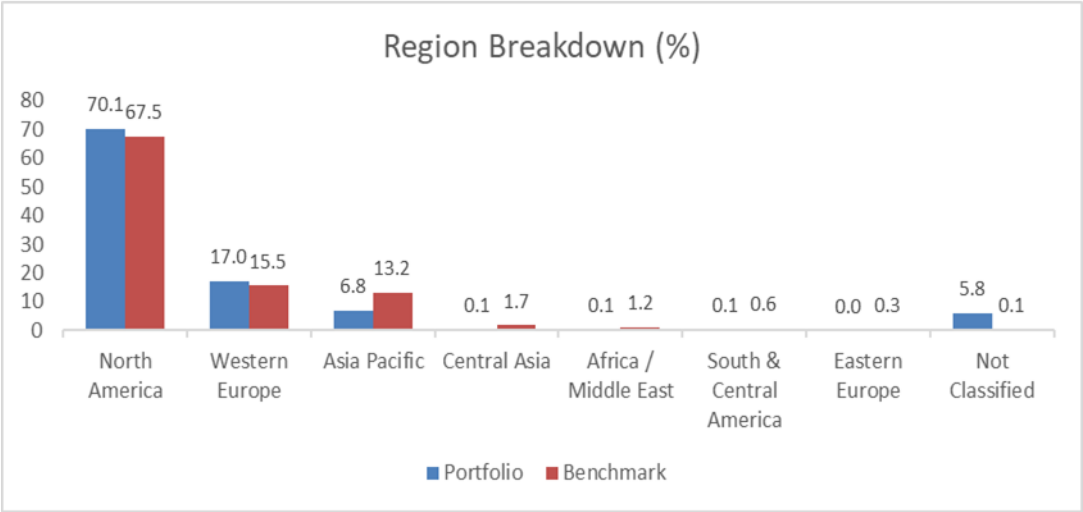
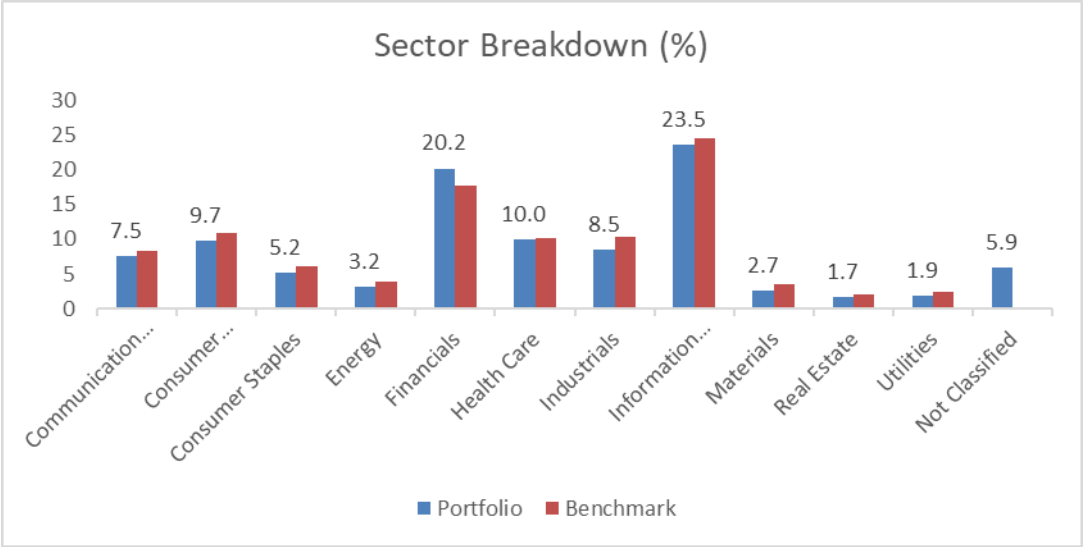


As of 5 March 2025				
Bond yield	EY	fwd EY	EYG	fwd EYG
4.3%	4.0%	4.6%	-0.3%	0.3%

กลยุทธ์การลงทุนในต่างประเทศ (ต่อ)

เพิ่มสัดส่วนหุ้นกลุ่ม laggard เช่น healthcare

Allocation	Fund	Weight
Core: Global Equity	TISCO Global Quality Equity Fund/TISCO Global Stars Plus Fund	80%
Tactical	Financials, Technology, Healthcare, etc.	15%



กลยุทธ์การลงทุนในต่างประเทศ (ต่อ)

◉ Outlook and strategy

Outlook and Strategy

- ความกังวลเกี่ยวกับภาษีและความตึงเครียดทางการค้าได้ทวีความรุนแรงขึ้น โดยสหรัฐฯ ได้ดำเนินการเพิ่มความเข้มงวดด้านภาษีการค้ากับประเทศคู่ค้าหลัก ส่งผลให้ความไม่แน่นอนเพิ่มขึ้น
- เศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงเป็นตัวขับเคลื่อนหลักของการเติบโตทั่วโลก แม้ว่าจะมีสัญญาณบางอย่างของการชะลอตัว แต่ตลาดแรงงานยังคงแข็งแกร่ง
- แม้ว่าหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและหุ้นเติบโตจะยังคงน่าสนใจในระยะยาว แต่ระดับ valuation ปัจจุบันยังคงสูง เน้นลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมที่อยู่นอกกลุ่มเทคโนโลยี
- ผลตอบแทนที่คาดหวังอยู่ที่ประมาณ 8% สำหรับปีนี้ อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงด้านลบกำลังเพิ่มขึ้นเนื่องจากความตึงเครียดทางการค้าที่ทวีความรุนแรงขึ้น

Positive Factors

- เศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ยังคงแข็งแกร่ง

Risks

- ความไม่แน่นอนทางการเมือง
- การชะลอตัวของการค้าระหว่างประเทศ จากการตั้งกำแพงภาษี
- อัตราเงินเฟ้อและ bond yields ที่เพิ่มสูงขึ้น

แบบแผนการลงทุนและดัชนีชี้วัด

แบบแผนการลงทุนสำหรับปี 2568

กลุ่มที่	ประเภทตราสาร		ร่วมทุน 1 (ผสม หุ้นไม่เกิน 20%)	ร่วมทุน 2 (ตราสารหนี้)	ร่วมทุนมั่นคง (ตราสารหนี้มั่นคง)
			RT-1	RT-2	RT-MK
1	เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก		ไม่จำกัด	ไม่จำกัด	ไม่จำกัด
2	ตราสารหนี้ภาครัฐไทย		ไม่จำกัด	ไม่จำกัด	ไม่จำกัด
3	ตราสารหนี้หรือตราสารอื่นที่มีความเสี่ยงบางส่วนคล้ายตราสารหนี้		≤ 45%	≤ 50%	≤ 50% ลงทุนเฉพาะ - ตราสารหนี้รัฐวิสาหกิจ - ตราสารแห่งหนี้ที่ออกโดยนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น - ตราสารหนี้สถาบันการเงิน
4	ตราสารทุน หน่วยลงทุนประเภทลงทุนในตราสารทุน และใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในประเทศ		≤ 20%	-	-
5	อื่นๆ	5.1 REIT	≤ 15%	-	-
		5.2 Infrastructure Funds		-	
		5.3 หน่วยลงทุนของกองทุนรวมผสมที่เน้นลงทุนหรือ มีไว้ซึ่งทรัพย์สินในกลุ่มที่ 5.1 และ 5.2 (บริหารโดย บลจ.ทิสโก้)		-	
		5.4 FIF ที่บริหารโดย บลจ. ทิสโก้		≤ 15% เฉพาะตราสารหนี้ ไม่รวมใบทรัสต์ของทรัสต์	
		5.5 Foreign Funds		เป็นไปตามประกาศ กลต.	
		5.6 Derivatives		เป็นไปตามประกาศ กลต.	
		5.7 อื่นๆ			

ดัชนีชี้วัดสำหรับแต่ละกองทุน



ดัชนีชี้วัด	ร่วมทุน 1 (ผสม หุ้นไม่เกิน 20%)	ร่วมทุน 2 (ตราสารหนี้)	ร่วมทุนมั่นคง (ตราสารหนี้มั่นคง)
	RT-1	RT-2	RT-MK
อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงิน 1 ล้านบาท เฉลี่ยของ 4 ธนาคาร ได้แก่ BBL, KBANK, SCB และ KTB ซึ่งเป็นอัตราที่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพึงได้รับ	31.5%	35%	35%
อัตราผลตอบแทนของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลที่มีอายุคงที่ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยที่มีอายุ 1 ปี (ThaiBMA Zero Rate Return Government Bond Index)	31.5%	35%	65%
อัตราผลตอบแทนของดัชนีหุ้นภาคเอกชนของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับตั้งแต่ A- ขึ้นไปที่มีอายุคงเหลือมากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 3 ปี (ThaiBMA MTM Corporate Bond (A- up) Sub Group 1 (1 < TTM <=3))	27%	30%	-
อัตราผลตอบแทนรวมของดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI Index)	10%	-	-
รวม	100%	100%	100%

ทางเลือกการลงทุนสำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (Employee's Choice)

03

ย้ายเข้ากองทุน MRT แล้วดีอย่างไร?

	RT	MRT
โอกาส ที่สมาชิกจะได้เลือกนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับตัวเอง	X	✓
โอกาส ที่จะได้ผลตอบแทนได้สูงขึ้นตามความเสี่ยงที่ยอมรับได้	X	✓
โอกาส ที่จะกระจายความเสี่ยง ลงทุนได้หลากหลาย	X	✓
โอกาส ที่จะเปลี่ยนนโยบายการลงทุนได้เหมาะสมกับจังหวะชีวิต	X	✓

เพิ่มโอกาสให้กับสมาชิกกองทุนได้แล้ววันนี้!!

การโอนย้ายจะต้องแจ้งบลจ. ทิสโก้ ล่วงหน้าอย่างน้อย 1-2 เดือน

นโยบายการลงทุนหลากหลาย



เหมือนนโยบาย RT-MK

เหมือนนโยบาย RT-2

เหมือนนโยบาย RT-1

กลุ่มที่	ประเภทตราสาร		ตราสารหนี้ระยะสั้น ⁽¹⁾	ตราสารหนี้มั่นคง ⁽²⁾	ตราสารหนี้ ⁽³⁾	ผสม (ทองคำไม่เกิน 10%)	ผสม (หุ้นไม่เกิน 20%)	หน่วยลงทุน (ผสม) ⁽⁴⁾	หน่วยลงทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ (ผสม)	ตราสารทุน ⁽⁵⁾	หน่วยลงทุนที่ลงทุนต่างประเทศ (ตราสารทุน)	
			MRT-ST	MRT-SF	MRT-F	MRT-MG	MRT-ME	MRT-MR	MRT-GI	MRT-E	MRT-FIF	
1	เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก		ไม่จำกัด	ไม่จำกัด	ไม่จำกัด	ไม่จำกัด	ไม่จำกัด	ไม่จำกัด	ไม่จำกัด	ไม่จำกัด	ไม่จำกัด	
2	ตราสารหนี้ภาครัฐไทย		ไม่จำกัด	ไม่จำกัด	ไม่จำกัด	ไม่จำกัด	ไม่จำกัด	ไม่จำกัด	ไม่จำกัด	ไม่จำกัด	ไม่จำกัด	
3	ตราสารหนี้หรือตราสารอื่นที่มีความเสี่ยงบางส่วนคล้ายตราสารหนี้		≤ 50% ลงทุนเฉพาะ - ตราสารหนี้รัฐวิสาหกิจ - ตราสารหนี้ที่ออกโดยนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น - ตราสารหนี้สถาบันการเงิน	≤ 50% ลงทุนเฉพาะ - ตราสารหนี้รัฐวิสาหกิจ - ตราสารแห่งหนี่ที่ออกโดยนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น - ตราสารหนี้สถาบันการเงิน	≤ 50%	≤ 45%	≤ 45%	ไม่จำกัด	ไม่จำกัด	≤ 45%	ไม่จำกัด	
4	ตราสารทุน หน่วยลงทุนประเภทลงทุนในตราสารทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในประเทศ		-	-	-	-	≤ 20%	-	ไม่จำกัด	≥ 80%	ไม่จำกัด	
5	อื่นๆ	5.1 REIT	-	-	-	≤15% เฉพาะตราสารหนี้ (ข้อ 5.4 และ 5.5 ลงทุนเฉพาะตราสารหนี้ ไม่รวมในทรัสต์ของทรัสต์)	≤ 15%	≤ 20% (ข้อ 5.4 และ 5.5 ลงทุนเฉพาะตราสารหนี้ ไม่รวมในทรัสต์ของทรัสต์)	ไม่จำกัด	≤ 15%	โดยลงทุนใน TISCO Global Income Plus Fund เฉลี่ยในรอบปีบัญชี ≥50%	เฉลี่ยในรอบปีบัญชี ≥ 80%
		5.2 Infrastructure Funds										
		5.3 หน่วยลงทุนของกองทุนรวมผสมที่เน้นลงทุนหรือ มีไว้ซึ่งทรัพย์สินในกลุ่มที่ 5.1 และ 5.2 ซึ่งบริหารโดย บลจ.ทิสโก้										
		5.4 FIF ที่บริหารโดย บลจ. ทิสโก้			≤ 15% เฉพาะตราสารหนี้ ไม่รวมในทรัสต์ของทรัสต์	-	-	-	-	-	-	-
		5.5 Foreign Funds										
		5.6 Gold Funds										
		5.6 Derivatives										
		5.7 อื่นๆ			เป็นไปตามประกาศ ก.ล.ด.	เป็นไปตามประกาศ ก.ล.ด.	เป็นไปตามประกาศ ก.ล.ด.	เป็นไปตามประกาศ ก.ล.ด.	เป็นไปตามประกาศ ก.ล.ด.	เป็นไปตามประกาศ ก.ล.ด.	เป็นไปตามประกาศ ก.ล.ด.	

- หมายเหตุ:**
- รายละเอียดของตราสารประเภทต่างๆ ตลอดจนเงื่อนไขและอัตราส่วนการลงทุนจะอยู่ภายใต้ประกาศของสำนักงาน ก.ล.ด.
 - กรณีเลือกการลงทุนที่มีการนำเงินเข้ามากว่า 1 นโยบายการลงทุน อัตราส่วนของยอดเงินสุทธิระหว่างนโยบายจะเปลี่ยนแปลงไปตามภาวะตลาดการลงทุน
 - กรณีที่การลงทุนไม่เป็นไปตามเงื่อนไขและอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดโดยมิได้เกิดจากการลงทุนเพิ่มเป็นเวลา 5 วันทำการติดต่อกัน บริษัทจัดการจะดำเนินการตามที่ประกาศของสำนักงาน ก.ล.ด. กำหนด
 - การลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินในกลุ่มที่ 3 เงินฝาก บัตรเงินฝาก ใบรับฝากเงิน เงินฝากอิสลาม หรือตราสารอื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกับเงินฝากที่ออกเป็นสกุลเงินต่างประเทศ และตราสารหนี้ที่ออกเป็นสกุลเงินต่างประเทศต้องมีการทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนโดยมีอัตราส่วนในการป้องกันความเสี่ยง (Hedging Ratio) ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินที่ลงทุนในต่างประเทศ
- (1) นโยบายตราสารหนี้ระยะสั้น (MRT-ST) อายุเฉลี่ยของตราสารที่มีการลงทุนทั้งหมดรวมกันประมาณ 0.5 ปี (+/-0.5 ปี)
- (2) นโยบายตราสารหนี้มั่นคง (MRT-SF) ให้ถือครองหุ้นที่ออกโดย บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) จนกว่าจะดำเนินการขายได้ตามภาวะสภาพคล่องของตลาด และตามดุลยพินิจของบริษัทจัดการ แต่มิให้มีการลงทุนเพิ่ม (ตามมติเสียงข้างมากของคณะกรรมการกองทุนที่ได้มีการลงมติ โดยจัดทำเป็นลายลักษณ์อักษรและลงเรียนให้คณะกรรมการกองทุนลงนาม 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 ในตราสารทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ด. ในปัจจุบัน

นโยบายการลงทุนหลากหลาย (ต่อ)

นโยบายฟีดเดอร์- ตราสารทุนไทย ไฮดิวิเดนด	นโยบายฟีดเดอร์- ตราสารทุน โกลบอล ควอลิตี้	นโยบายฟีดเดอร์- ตราสารทุน โกลบอล ควอลิตี้ (อันเฮดจ์)	นโยบายฟีดเดอร์- ตราสารทุนสหรัฐฯ	นโยบายฟีดเดอร์- ตราสารทุนสหรัฐฯ (อันเฮดจ์)	นโยบายฟีดเดอร์- ตราสารทุนแนส แดค	นโยบายฟีดเดอร์- ตราสารทุนยุโรป	นโยบายฟีดเดอร์- ตราสารทุนเอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น)	นโยบายฟีดเดอร์- ตราสารทุนญี่ปุ่น
MRT-HD	MRT-GQ	MRT-GQ (UH)	MRT-US	MRT-US (UH)	MRT-NASDAQ	MRT-EU	MRT-ASIA	MRT-JP
กลุ่ม 1 เงินฝาก หรือตราสาร เทียบเท่าเงินฝาก	กลุ่ม 1 เงินฝาก หรือตราสาร เทียบเท่าเงินฝาก	กลุ่ม 1 เงินฝาก หรือตราสาร เทียบเท่าเงินฝาก	กลุ่ม 1 เงินฝาก หรือตราสาร เทียบเท่าเงินฝาก	กลุ่ม 1 เงินฝาก หรือตราสาร เทียบเท่าเงินฝาก	กลุ่ม 1 เงินฝาก หรือตราสาร เทียบเท่าเงินฝาก	กลุ่ม 1 เงินฝาก หรือตราสาร เทียบเท่าเงินฝาก	กลุ่ม 1 เงินฝาก หรือตราสาร เทียบเท่าเงินฝาก	กลุ่ม 1 เงินฝาก หรือตราสาร เทียบเท่าเงินฝาก
ไม่จำกัด	ไม่จำกัด	ไม่จำกัด	ไม่จำกัด	ไม่จำกัด	ไม่จำกัด	ไม่จำกัด	ไม่จำกัด	ไม่จำกัด
กลุ่ม 2 ตราสารหนี้ภาครัฐ ไทย	กลุ่ม 2 ตราสารหนี้ภาครัฐ ไทย	กลุ่ม 2 ตราสารหนี้ภาครัฐ ไทย	กลุ่ม 2 ตราสารหนี้ภาครัฐ ไทย	กลุ่ม 2 ตราสารหนี้ภาครัฐ ไทย	กลุ่ม 2 ตราสารหนี้ภาครัฐ ไทย	กลุ่ม 2 ตราสารหนี้ภาครัฐ ไทย	กลุ่ม 2 ตราสารหนี้ภาครัฐ ไทย	กลุ่ม 2 ตราสารหนี้ภาครัฐ ไทย
ไม่จำกัด	ไม่จำกัด	ไม่จำกัด	ไม่จำกัด	ไม่จำกัด	ไม่จำกัด	ไม่จำกัด	ไม่จำกัด	ไม่จำกัด
กลุ่ม 3 หน่วยลงทุนของ กองทุนเปิด ทีเอสโก ไฮ ดิวิเดนด หุ้นทุน ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (TISCOHD-A)	กลุ่ม 3 หน่วยลงทุนของ กองทุนเปิด ทีเอสโก โกลบอล ควอลิตี้ อัคริวิตี ชนิดผู้ลงทุน ทั่วไป (TGQUALITY-A)	กลุ่ม 3 หน่วยลงทุนของ กองทุนเปิด ทีเอสโก โกลบอล ควอลิตี้ อัคริวิตี อันเฮดจ์ (TGQUALITY-UH)	กลุ่ม 3 หน่วยลงทุนของ กองทุนเปิด ทีเอสโก ยูเอส อัคริวิตี ฟินด์ ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (TISCOUS-A)	กลุ่ม 3 หน่วยลงทุนของ กองทุนเปิด ทีเอสโก ยูเอส อัคริวิตี อันเฮดจ์ (TUSEQ-UH)	กลุ่ม 3 หน่วยลงทุนของ กองทุนเปิด ทีเอสโก ยูเอส แนสแดค อัคริวิตี ชนิดผู้ลงทุน ทั่วไป (TNASDAQ-A)	กลุ่ม 3 หน่วยลงทุนของ กองทุนเปิด ทีเอสโก ยุโรป อัคริวิตี ชนิดผู้ ลงทุนทั่วไป (TISCOEU-A)	กลุ่ม 3 หน่วยลงทุนของ กองทุนเปิด ทีเอสโก เอเชีย อัคริวิตี (TASIA)	กลุ่ม 3 หน่วยลงทุนของ กองทุนเปิด ทีเอสโก เจแปน อัคริวิตี (TISCOJP)
≥80%	≥80%	≥80%	≥80%	≥80%	≥80%	≥80%	≥80%	≥80%

หมายเหตุ: 1. ในกรณีที่บริษัทจัดการพิจารณาเห็นว่าหน่วยลงทุนของกองทุนตามข้อ 3 ไม่เหมาะสมอีกต่อไป โดยอาจสืบเนื่องจากการได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ต่างๆ เช่น สถานะตลาดและเศรษฐกิจมีความผันผวน ข้อยกเว้นหรือเงื่อนไขในการลงทุนแตกต่างจากเดิม ผลตอบแทนหรือความเสี่ยงของกองทุนหลักไม่เป็นไปตามที่คาดไว้ เป็นต้น บริษัทจัดการอาจเปลี่ยนไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม กองทุนรวมอีทีเอฟ และ/หรือกองทุนรวมต่างประเทศอื่นใดที่มีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์ที่ใกล้เคียงกับกองทุนตามข้อ 3 โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ และคำนึงถึงผลประโยชน์ของกองทุนเป็นสำคัญ

2. รายละเอียดของทรัพย์สินต่างๆ ตลอดจนเงื่อนไขและอัตราส่วนการลงทุนจะอยู่ภายใต้ประกาศของสำนักงาน ก.ล.ด.

3. ในกรณีที่การลงทุนไม่เป็นไปตามเงื่อนไขและอัตราส่วนการลงทุนที่กำหนดโดยมิได้เกิดจากการลงทุนเพิ่ม เป็นเวลา 5 วันทำการติดต่อกัน บริษัทจัดการจะดำเนินการตามที่ประกาศของสำนักงาน ก.ล.ด. กำหนด

ดัชนีชี้วัดสำหรับแต่ละนโยบายการลงทุน



ดัชนีชี้วัด	ตราสารหนี้ระยะสั้น	เหมือนนโยบาย RT-MK	เหมือนนโยบาย RT-2	ผสม (ทองคำไม่เกิน 10%)	ผสม (หุ้นไม่เกิน 20%)	หน่วยลงทุน-ผสม	หน่วยลงทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ (ผสม)	ตราสารทุน	หน่วยลงทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ (ตราสารทุน)
		ตราสารหนี้มั่นคง	ตราสารหนี้						
		MRT-ST	MRT-SF						
อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงิน 1 ล้านบาท เฉลี่ยของ 4 ธนาคาร ได้แก่ BBL, KBANK, SCB และ KTB ซึ่งเป็นอัตราที่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพึงได้รับ	35%	35%	35%	31.5%	31.5%	31.50%	-	-	10%
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%	31.5%	31.5%	31.50%	-	-	-
อัตราผลตอบแทนของดัชนีหุ้นภาคเอกชนของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับตั้งแต่ A- ขึ้นไปที่มีอายุคงเหลือมากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 3 ปี (ThaiBMA MTM Corporate Bond (A- up) Sub Group 1 (1 < TTM <=3))	-	-	30%	27%	27%	27%	-	-	-
อัตราผลตอบแทนของราคา London Gold AM Fixing ซึ่งได้คำนวณให้อยู่ในรูปสกุลเงินบาทแล้ว	-	-	-	10%	-	-	-	-	-
อัตราผลตอบแทนของดัชนีผลตอบแทนรวม กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT TRI) ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	-	-	-	-	-	10%	-	-	-
ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทีเอสโก ฟิกซ์ อินคัม ซีเล็ค สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (TFIXPVD)	-	-	-	-	-	-	15%	-	-
ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทีเอสโก โกลบอล สตาร์ พลัส (TSTARP)	-	-	-	-	-	-	15%	-	20%
ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทีเอสโก โกลบอล อินคัม พลัส ชนิตหน่วยลงทุน A (TGINC-A)	-	-	-	-	-	-	70%	-	-
อัตราผลตอบแทนรวมของดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI Index)	-	-	-	-	10%	-	-	100%	-
ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทีเอสโก โกลบอล ควอลิตี้ อีควิตี้ ชนิตผู้ลงทุนทั่วไป (TGQUALITY-A)	-	-	-	-	-	-	-	-	70%
รวม	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

ดัชนีชี้วัดสำหรับแต่ละนโยบายการลงทุน (ต่อ)

นโยบายฟิวดเดอร์- ตราสารทุนไทย ไฮดิวิเดนด	นโยบายฟิวดเดอร์- ตราสารทุน โกลบอล ควอลิตี้	นโยบายฟิวดเดอร์- ตราสารทุน โกลบอล ควอลิตี้ (อันเฮดจ์)	นโยบายฟิวดเดอร์- ตราสารทุนสหรัฐฯ	นโยบายฟิวดเดอร์- ตราสารทุนสหรัฐฯ (อันเฮดจ์)	นโยบายฟิวดเดอร์- ตราสารทุนแนส แดค	นโยบายฟิวดเดอร์- ตราสารทุนยุโรป	นโยบายฟิวดเดอร์- ตราสารทุนเอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น)	นโยบายฟิวดเดอร์- ตราสารทุนญี่ปุ่น
MRT-HD	MRT-GQ	MRT-GQ (UH)	MRT-US	MRT-US (UH)	MRT-NASDAQ	MRT-EU	MRT-ASIA	MRT-JP
100% ของดัชนี ผลตอบแทนรวม SET Hight Dividend 30 (SETHD TRI)	10% ของอัตราดอกเบี้ย เงินฝากประจำ 1 ปี	10% ของอัตราดอกเบี้ย เงินฝากประจำ 1 ปี	10% ของอัตราดอกเบี้ย เงินฝากประจำ 1 ปี	10% ของอัตราดอกเบี้ย เงินฝากประจำ 1 ปี	10% ของอัตราดอกเบี้ย เงินฝากประจำ 1 ปี	10% ของอัตราดอกเบี้ย เงินฝากประจำ 1 ปี	10% ของอัตราดอกเบี้ย เงินฝากประจำ 1 ปี	10% ของอัตราดอกเบี้ย เงินฝากประจำ 1 ปี
	90% ผลการดำเนินงานของ กองทุนเปิด ทีเอสโก โกลบอล ควอลิตี้ อัครวิทย์ ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (TGQUALITY-A)	90% ผลการดำเนินงานของ กองทุนเปิด ทีเอสโก โกลบอล ควอลิตี้ อัครวิทย์ อันเฮดจ์ (TGQUALITY-UH)	90% ผลการดำเนินงานของ กองทุนเปิด ทีเอสโก ยูเอส อัครวิทย์ ฟินด์ ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (TISCOUS-A)	90% ผลการดำเนินงานของ กองทุนเปิด ทีเอสโก ยูเอส อัครวิทย์ อันเฮดจ์ (TUSEQ-UH)	90% ผลการดำเนินงานของ กองทุนเปิด ทีเอสโก ยูเอส แนสแดค อัครวิทย์ ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (TNASDAQ-A)	90% ผลการดำเนินงานของ กองทุนเปิด ทีเอสโก ยุโรป อัครวิทย์ ชนิดผู้ ลงทุนทั่วไป (TISCOEU-A)	90% ผลการดำเนินงานของ กองทุนเปิด ทีเอสโก เอเชีย อัครวิทย์ (TASIA)	90% ผลการดำเนินงานของ กองทุนเปิด ทีเอสโก เจแปน อัครวิทย์ (TISCOJP)

รายละเอียดตัวชี้วัดประเภทต่างๆ

- เงินฝากประจำ 1 ปี คือ เงินฝากประจำ 1 ปี วงเงิน 1 ล้านบาท เฉลี่ย ของ 4 ธนาคาร ได้แก่ บมจ. ธนาคารกรุงเทพ บมจ. ธนาคารกรุงไทย บมจ. ธนาคารกสิกรไทย บมจ. ธนาคารไทยพาณิชย์ และ บมจ. ธนาคารกรุงไทย ซึ่งเป็นอัตราที่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพึงได้รับ
- SETHD TRI คือ ดัชนีผลตอบแทนรวมของกลุ่มหลักทรัพย์จำนวน 30 หลักทรัพย์ ที่มีมูลค่าตามราคาตลาดสูง (Market Capitalization) มีสภาพคล่องสูงอย่างสม่ำเสมอ และมีอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลสูงสุดและต่อเนื่อง

สรุปทางเลือกการลงทุน Standard Options



Option		เหมือนนโยบาย RT-MK		เหมือนนโยบาย RT-2		เหมือนนโยบาย RT-1		ASSET		
		ตราสารหนี้ระยะสั้น	ตราสารหนี้มั่นคง	ตราสารหนี้	ผสม (ทองคำไม่เกิน 10%)	ผสม (หุ้นไม่เกิน 20%)	หน่วยลงทุน-ผสม	หน่วยลงทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ (ผสม)	ตราสารทุน	หน่วยลงทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ (ตราสารทุน)
		MRT-ST	MRT-SF	MRT-F	MRT-MG	MRT-ME	MRT-MR	MRT-GI	MRT-E	MRT-FIF
1	ST100	100%	-	-	-	-	-	-	-	-
2	SF100	-	100%	-	-	-	-	-	-	-
3	F100	-	-	100%	-	-	-	-	-	-
4	MG100	-	-	-	100%	-	-	-	-	-
5	ME100	-	-	-	-	100%	-	-	-	-
6	F90:E10	-	-	90%	-	-	-	-	10%	-
7	F80:E20	-	-	80%	-	-	-	-	20%	-
8	F70:E30	-	-	70%	-	-	-	-	30%	-
9	F60:E40	-	-	60%	-	-	-	-	40%	-
10	MG90:E10	-	-	-	90%	-	-	-	10%	-
11	MG80:E20	-	-	-	80%	-	-	-	20%	-
12	MG70:E30	-	-	-	70%	-	-	-	30%	-
13	MG60:E40	-	-	-	60%	-	-	-	40%	-
14	MR90:E10	-	-	-	-	-	90%	-	-	-
15	MR80:E20	-	-	-	-	-	80%	-	20%	-
16	MR70:E30	-	-	-	-	-	70%	-	-	-
17	MR60:E40	-	-	-	-	-	60%	-	-	-
18	F80:E15:FIF5	-	-	80%	-	-	-	-	15%	5%
19	F70:E20:FIF10	-	-	70%	-	-	-	-	20%	10%
20	F60:E25:FIF15	-	-	60%	-	-	-	-	25%	15%
21	F60:E25:GI15	-	-	60%	-	-	-	15%	25%	-
Free Style		%	%	%	%	%	%	%	%	%

กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ (Thai ESGX)

04

ทบทวนเงื่อนไขกองทุน ThaiESG เดิม

	ThaiESG (Thailand ESG Fund) กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในสินทรัพย์ในประเทศไทย หุ้น หรือตราสารหนี้ในกลุ่ม ESG
ลดหย่อนสูงสุด	ไม่เกิน 30% ของรายได้พึงประเมิน และไม่เกิน 300,000 บาท
เงื่อนไขวงเงินลดหย่อนอื่นๆ	ไม่มี
จำนวนเงินลงทุนขั้นต่ำ	ไม่มีขั้นต่ำ
การบังคับซื้อต่อเนื่อง	ไม่ต้องลงทุนต่อเนื่อง
ระยะเวลาการถือครอง	5 ปีขึ้นไป นับจากวันลงทุน
ช่วงเวลาที่สามารถลงทุนได้	เริ่มปี 2567 – 2569 *

*เงื่อนไขเดิม 2566 ถือครอง 8 ปี ซื้อสูงสุดไม่เกิน 100,000 หลังปี 2570-2575 (รอการประกาศอย่างเป็นทางการ)

กองทุน ThaiESGX มีเงื่อนไขลงทุนอย่างไร (เงินใหม่)

นโยบายการลงทุน

ลดหย่อนสูงสุด

เงื่อนไขวงเงินลดหย่อนอื่นๆ

จำนวนเงินลงทุนขั้นต่ำ

การบังคับซื้อต่อเนื่อง

ระยะเวลาการถือครอง

ช่วงเวลาที่สามารถลงทุนได้

ThaiESGX

(Thailand ESG Extra Fund)

กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

ลงทุนในสินทรัพย์ที่มีคุณสมบัติ
ESG $\geq$ 80% ของ NAV
และต้องลงทุนในหุ้นกลุ่มความยั่งยืน $\geq$ 65% ของ NAV

ไม่เกิน 30% ของรายได้พึงประเมิน
และไม่เกิน 300,000 บาท

ไม่มี
(ไม่ต้องนับรวมกับ ThaiESG แบบปกติ)

ไม่มีขั้นต่ำ

ไม่ต้องลงทุนต่อเนื่อง

5 ปีขึ้นไป
นับจากวันลงทุน

1 พ.ค. – 30 มิ.ย. 2568

กองทุน ThaiESGX มีเงื่อนไขลงทุนอย่างไร (เงินเดิมจากกองทุน LTF)

	ThaiESGX (Thailand ESG Extra Fund) กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ
นโยบายการลงทุน	ลงทุนใน สินทรัพย์ ที่มีคุณสมบัติ ESG $\geq$ 80% ของ NAV และต้องลงทุนใน หุ้น กลุ่มความยั่งยืน $\geq$ 65% ของ NAV
ลดหย่อนสูงสุด	ปีที่ 1 (2568) สูงสุด 300,000 ปีที่ 2 – 5 สูงสุด ปีละ 50,000
เงื่อนไขวงเงินลดหย่อนอื่นๆ	ไม่มี ไม่ต้องนับรวมกับ ThaiESG และ ThaiESGX
จำนวนเงินลงทุนขั้นต่ำ	ไม่มีขั้นต่ำ
การบังคับซื้อต่อเนื่อง	ไม่ต้องลงทุนต่อเนื่อง
ระยะเวลาการถือครอง	5 ปีขึ้นไป นับจากวันลงทุน
ช่วงเวลาที่สามารถลงทุนได้	1 พ.ค. – 30 มิ.ย. 2568

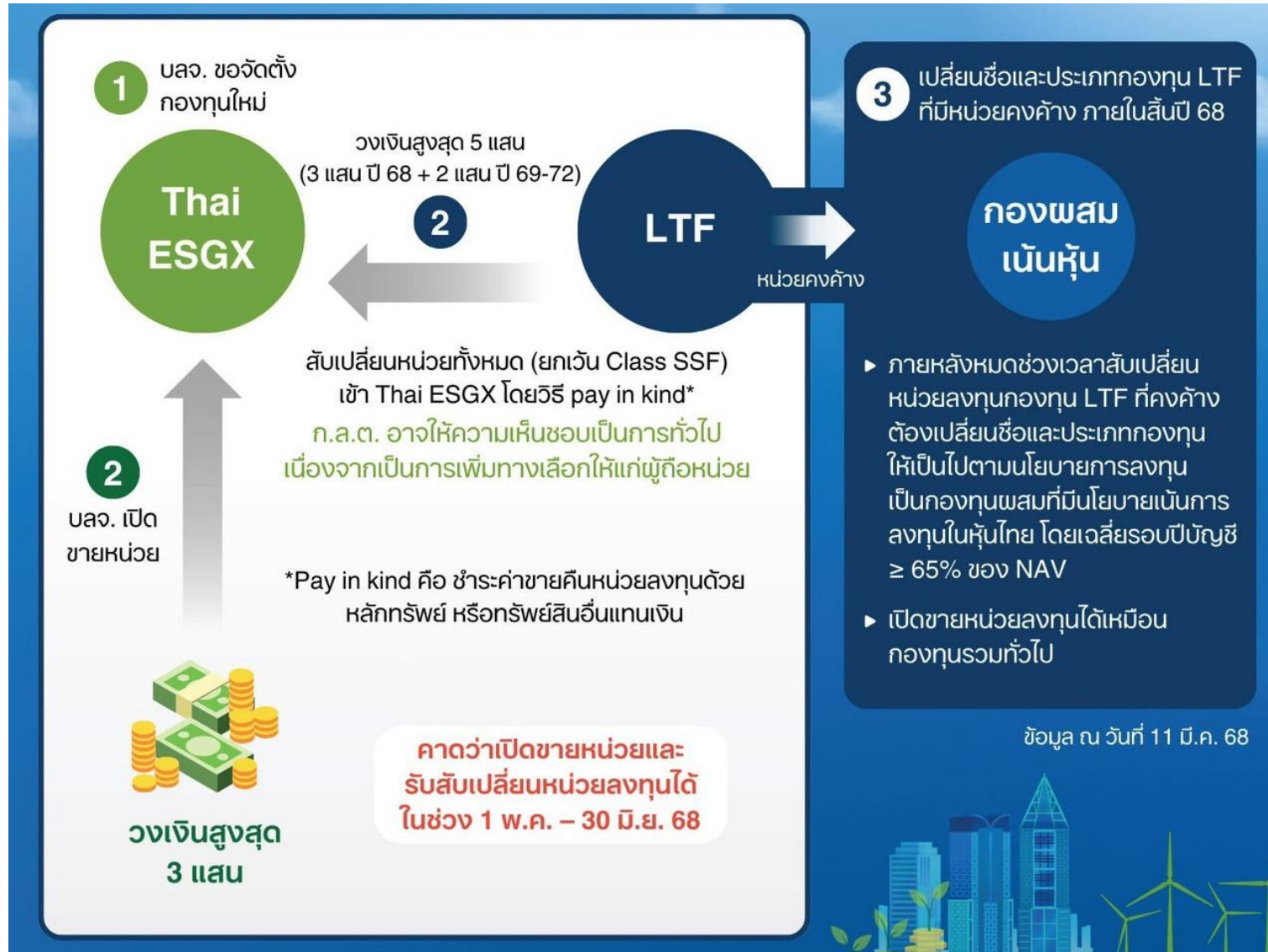
ตัวอย่างการใช้สิทธิประโยชน์ทางภาษี จากเงินที่สับเปลี่ยนมาจาก LTF

ข้อมูล ณ วันที่ 11 มี.ค. 2568

	เงินที่ สับเปลี่ยน มาจาก LTF	วงเงินลดหย่อนสูงสุด					วงเงิน ลดหย่อนรวม
		ปีที่ 1 2568	ปีที่ 2 2569	ปีที่ 3 2570	ปีที่ 4 2571	ปีที่ 5 2572	
		300,000	50,000	50,000	50,000	50,000	
คุณ A	2,000,000	300,000	50,000	50,000	50,000	50,000	500,000
คุณ B	752,000	300,000	50,000	50,000	50,000	50,000	500,000
คุณ C	438,000	300,000	50,000	50,000	38,000	-	438,000
คุณ D	253,000	253,000	-	-	-	-	253,000

Thai ESG X แนวทางการจัดตั้ง และสับเปลี่ยน LTF

ข้อมูล ณ วันที่ 11 มี.ค. 2568



เงินลงทุนใหม่

 สิทธิภาษีสูงสุด 300,000 บาท (ไม่เกิน 30% ของรายได้พึงประเมิน)

• เปิดให้ลงทุน แค่ 2 เดือน (พ.ค. - มิ.ย. 68 เท่านั้น!)

• ต้องถือครอง 5 ปี (วันชนวัน)  หากขายก่อน ต้องคืนสิทธิภาษีและอาจเสียเบี้ยปรับ

ข้อมูล ณ วันที่ 12 มี.ค. 2568

ผู้ลงทุนควรเก็บหลักฐานการ
สับเปลี่ยน LTF ทั้งหมด
เพื่อสิทธิประโยชน์การยื่นภาษี!

สำหรับผู้ถือ LTF เดิม

• ห้ามขายหรือสับเปลี่ยน LTF ทั้งในบลจ.เดิมและต่างบลจ. ตั้งแต่ 12 มี.ค. 68 เป็นต้นไป

• ต้องสับเปลี่ยน LTF ทุกกองทุน มายัง Thai ESGX ภายใน พ.ค. - มิ.ย. 68 (รวม LTF ที่ลงทุนหลังปี 2563 ที่ไม่ได้ใช้สิทธิภาษี ยกเว้น SSF)

 สิทธิภาษีสูงสุด 500,000 บาท (ทยอยลดหย่อน 5 ปี)

 ปีที่ 1 (2568): ลดหย่อนสูงสุด 300,000 บาท

 ปีที่ 2-5 (2569-2572): ลดหย่อนสูงสุดปีละ 50,000 บาท

 ต้องถือครองต่ออีก 5 ปี (วันชนวัน) เพื่อคงสิทธิภาษี

 หากขายก่อนกำหนด ต้องคืนสิทธิภาษีและอาจเสียเบี้ยปรับ

สรุป ThaiESG & ThaiESGX



ข้อมูล ณ วันที่ 11 มี.ค. 2568

	ThaiESG (Thailand ESG Fund) กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน	ThaiESGX (Thailand ESG Extra Fund) กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ	ThaiESGX (Thailand ESG Extra Fund) กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ For LTF
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในสินทรัพย์ในประเทศ หุ้น หรือตราสารหนี้ในกลุ่ม ESG	ลงทุนในสินทรัพย์ที่มีคุณสมบัติ ESG ≥ 80% ของ NAV และต้องลงทุนในหุ้นกลุ่มความยั่งยืน ≥ 65% ของ NAV	ลงทุนในสินทรัพย์ที่มีคุณสมบัติ ESG ≥ 80% ของ NAV และต้องลงทุนในหุ้นกลุ่มความยั่งยืน ≥ 65% ของ NAV
ลดหย่อนสูงสุด	ไม่เกิน 30% ของรายได้พึงประเมิน และไม่เกิน 300,000 บาท	ไม่เกิน 30% ของรายได้พึงประเมิน และไม่เกิน 300,000 บาท	ปีที่ 1 (2568) สูงสุด 300,000 ปีที่ 2 – 5 สูงสุด ปีละ 50,000
เงื่อนไขวงเงิน ลดหย่อนอื่นๆ	ไม่มี	ไม่มี (ไม่ต้องนับรวมกับ ThaiESG แบบปกติ)	ไม่มี ไม่ต้องนับรวมกับ ThaiESG และ ThaiESGX
จำนวนเงินลงทุน ขั้นต่ำ	ไม่มีขั้นต่ำ	ไม่มีขั้นต่ำ	ไม่มีขั้นต่ำ
การบังคับซื้อ ต่อเนื่อง	ไม่ต้องลงทุนต่อเนื่อง	ไม่ต้องลงทุนต่อเนื่อง	ไม่ต้องลงทุนต่อเนื่อง
ระยะเวลาการถือครอง	5 ปีขึ้นไป นับจากวันลงทุน	5 ปีขึ้นไป นับจากวันลงทุน	5 ปีขึ้นไป นับจากวันลงทุน
ช่วงเวลาที่สามารถลงทุนได้	เริ่มปี 2567 – 2569 *	1 พ.ค. – 30 มิ.ย. 2568	1 พ.ค. – 30 มิ.ย. 2568

*เงื่อนไขเดิม 2566 ถือครอง 8 ปี ซื้อสูงสุดไม่เกิน 100,000 หลังปี 2570-2575 (รอการประกาศอย่างเป็นทางการ)

ข้อมูล ณ วันที่ 11 มี.ค. 2568

	ThaiESG (Thailand ESG Fund) กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน	ThaiESGX (Thailand ESG Extra Fund) กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ	ThaiESGX (Thailand ESG Extra Fund) กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในสินทรัพย์ในประเทศ หุ้น หรือตราสารหนี้ในกลุ่ม ESG	ลงทุนในสินทรัพย์ที่มีคุณสมบัติ ESG $\geq$ 80% ของ NAV และต้องลงทุนในหุ้นกลุ่มความยั่งยืน $\geq$ 65% ของ NAV	ลงทุนในสินทรัพย์ที่มีคุณสมบัติ ESG $\geq$ 80% ของ NAV และต้องลงทุนในหุ้นกลุ่มความยั่งยืน $\geq$ 65% ของ NAV
ลดหย่อนสูงสุด	ไม่เกิน 30% ของรายได้พึงประเมิน และไม่เกิน 300,000 บาท	ไม่เกิน 30% ของรายได้พึงประเมิน และไม่เกิน 300,000 บาท	ปีที่ 1 (2568) สูงสุด 300,000 ปีที่ 2 – 5 สูงสุด ปีละ 50,000
เงื่อนไขวงเงิน ลดหย่อนอื่นๆ	ไม่มี	ไม่มี (ไม่ต้องนับรวมกับ ThaiESG แบบปกติ)	ไม่มี ไม่ต้องนับรวมกับ ThaiESG และ ThaiESGX
ช่วงเวลาที่สามารถลงทุนได้	เริ่มปี 2567 – 2569*	1 พ.ค. – 30 มิ.ย. 2568	1 พ.ค. – 30 มิ.ย. 2568

ลงทุนทั้ง ThaiESG และ ThaiESGX

มีสิทธิลดหย่อนภาษี ปี 2568 สูงสุด 900,000 บาท

*เงื่อนไขเดิม 2566 ถัดครอง 8 ปี ชั่วสูงสุดไม่เกิน 100,000 หลังปี 2570-2575 (รอการประกาศอย่างเป็นทางการ)

เรื่องอื่นๆ

05

TISCO PVD Digital Service บริการออนไลน์สำหรับสมาชิก (One Account Service)



ลงทะเบียน E-Provident Fund เพียงครั้งเดียวสามารถใช้ได้กับบริการได้ทุกช่องทางโดยใช้ Username/Password เดียวกัน

Website



E-Provident Fund

- เช็kyอดเงิน/ดูสัดส่วนเงินลงทุนรายนโยบาย
- ดาวน์โหลด i-statement
- ทำแบบประเมินความเสี่ยง
- เปลี่ยนทางเลือกการลงทุน
- วางแผนเกษียณ/วางแผนภาษี
- Tips การวางแผนการเงิน
- Member Corner รวมทุกเรื่องสมาชิก PVD ควรรู้
- ตรวจสอบสถานะลาออก

Mobile Application



My PVD My TISCO

- เช็kyอดเงิน/ดูสัดส่วนเงินลงทุนรายนโยบาย
- ดาวน์โหลด i-statement ล่าสุด
- ทำแบบประเมินความเสี่ยง



Line Official



@TISCOasset

- เช็kyอดเงิน/ดูสัดส่วนเงินลงทุนรายนโยบาย
- ดาวน์โหลด i-statement
- ทำแบบประเมินความเสี่ยง
- วางแผนเกษียณ/วางแผนภาษี
- Tips การวางแผนทางการเงิน
- Member Corner รวมทุกเรื่องสมาชิก PVD ควรรู้
- ติดตามสถานะการคงเงิน/ลาออก
- สิทธิพิเศษสำหรับสมาชิก
- แชนแนลตอบคำถามฮิตของสมาชิก
- รับรางวัลกับกิจกรรมพิเศษ



PVD Guru

อยากรู้ เราตอบให้

 TISCO Fun(d) Station

PVD Freedom

รู้แล้วชีวิตแอปปี ไม่รู้จ้ตอนแก่ The Series

Ep.1



จัดการกองทุนให้ดีมีเป้าหมาย แก่ไปจะได้มีเงินก้อน

Ep.2



รู้แล้วชีวิตแอปปี ไม่รู้จ้ตอนแก่

Ep.3



หายสงสัยก่อนแก่ แค่อัดไลน์



Play All

ใหม่!! ตัวช่วยวางแผนภาษี



TAX PLANNER
คำนวณภาษีให้ได้
บอกช่องทาง
ลดภาษีให้ด้วย

- ฿ ต้องเสียภาษีเท่าไหร่ ?
- ฿ อะไรลดหย่อนได้บ้าง ?
- ฿ ประหยัดภาษีได้เท่าไหร่ ?

“วางแผนภาษีให้ดี ก็มีเงินเก็บได้อีกมากกกก”

สแกนเลย



<https://forms.office.com/r/LLEtNeMz2q>



Scan เพื่อถามคำถาม





Your Trusted Financial Advisor