

รายงานผลการดำเนินงานประจำปี 2569

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ทิสโก้ร่วมทุน 1 ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ทิสโก้ร่วมทุน 2 ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ทิสโก้ร่วมทุนมั่นคง ซึ่งจดทะเบียนแล้ว


วันที่ 22 พฤษภาคม 2569 | 13:30 – 15:30 น.



[ดาวน์โหลดเอกสารประกอบการบรรยาย](#)



<https://link.tiscoasset.com/bt4Yju>



หากมีคำถามเพิ่มเติม
สามารถสอบถามในช่อง Q&A



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



รายงานผลการดำเนินงานประจำปี 2569

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ทิสโก้ร่วมทุน 1 ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ทิสโก้ร่วมทุน 2 ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ทิสโก้ร่วมทุนมั่นคง ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

ผู้เข้าร่วมบรรยาย



คุณเนรารช จารกุลวานิช
Senior Vice President
ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายจัดการลงทุน
- ตราสารหนี้



คุณภัคพล วนวิทย์
Senior Vice President
ผู้อำนวยการฝ่ายจัดการลงทุน
- สินทรัพย์ผสม



คุณสากล รัตนวรี
Senior Vice President
ผู้อำนวยการฝ่ายจัดการลงทุน
- ต่างประเทศ



คุณนพวรรณ เพียรวุฒิกุล
Senior Vice President
รองผู้อำนวยการฝ่ายการตลาด
- กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ



คุณดวงใจ อังศรีพุฒ
Senior Vice President
ผู้จัดการฝ่ายการตลาดอาวุโส
ธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

01

รายงานผลการดำเนินงานของกองทุน
สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

02

สรุปภาวะเศรษฐกิจ การลงทุน และแบบแผนการลงทุน

03

ทางเลือกการลงทุนสำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
(Employee's Choice)

04




เรื่องแจ้งเพื่อทราบ

รายงานผลการดำเนินงาน สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2568

01

RT-1

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ทิสโก้ร่วมทุน 1
ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

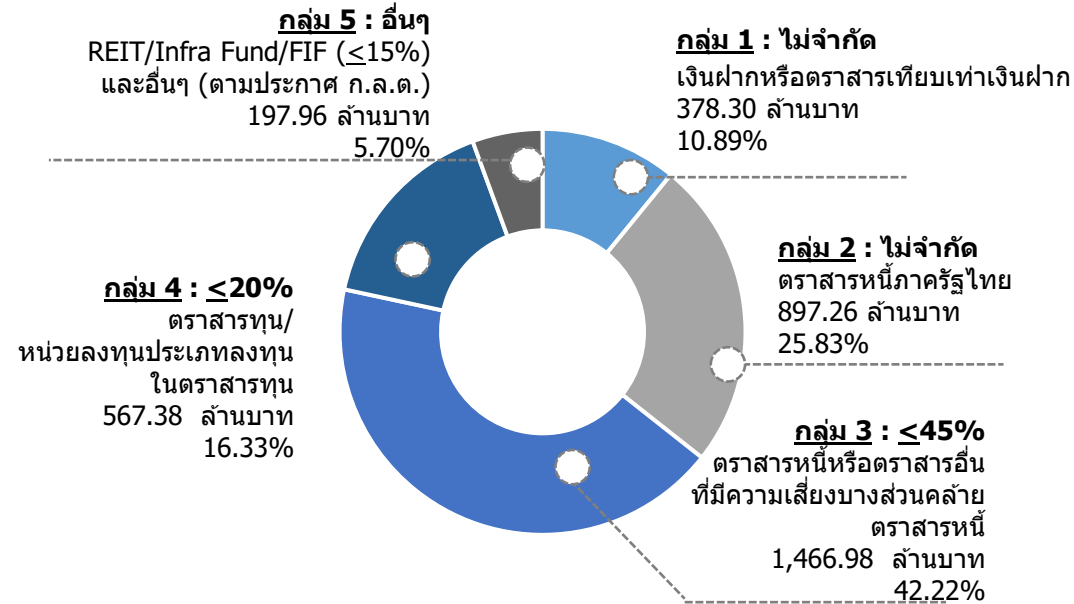
	 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	 จำนวนบริษัทนายจ้าง (บริษัท)	 จำนวนสมาชิก (ราย)
31 ธันวาคม 2567	4,398.05	168	10,805
31 ธันวาคม 2568	3,473.84	164	8,402
เปลี่ยนแปลง*	(21.01%)	(2.38%)	(22.24%)

มกราคม – ธันวาคม 2568	ล้านบาท
เงินสะสม-เงินสมทบ	498.58
เงินจ่ายคืนกรณีสมาชิกสิ้นสุดสมาชิกภาพ	(483.23)

หมายเหตุ * นายจ้างบางรายได้ออนย้ายเข้าร่วม TISCO Master Pooled Fund (กองทุนที่มีหลายนโยบายลงทุนภายใต้กองทุนเดียวกัน)

โครงสร้างเงินลงทุนตามราคายุติธรรม ร่วมทุน 1 (RT-1)

ณ 31 ธันวาคม 2568



	มูลค่ายุติธรรม (ล้านบาท)	อัตราส่วนต่อ NAV (%)
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น	3,507.88	100.98%
เงินปันผลค้างรับ	0.12	0.00%
เจ้าหนี้จากการซื้อหลักทรัพย์	(18.45)	(0.53%)
เงินสะสมสมทบรอการจัดสรร	(1.90)	(0.05%)
เจ้าหนี้อื่นๆ	(13.81)	(0.40%)
รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	3,473.84	100.00%

ผลการดำเนินงานของกองทุน ร่วมทุน 1



อัตราผลตอบแทนสุทธิหลังหักค่าใช้จ่าย




รายละเอียด	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566	2567	2568	2569* ม.ค.- เม.ย.	สะสม 5 ปี (2564-2568)	สะสม 10 ปี (2559-2568)
ผลการดำเนินงาน ร่วมทุน 1	3.91%	5.27%	(1.44%)	3.54%	0.87%	3.20%	(1.40%)	(1.26%)	2.40%	0.97%	2.45%	3.88%	16.97%
ดัชนีชี้วัด	3.38%	3.11%	0.34%	2.17%	1.36%	2.52%	0.92%	0.04%	2.53%	1.67%	2.53%	7.90%	19.51%
อัตราดอกเบี้ย	1.18%	1.17%	1.17%	1.25%	0.57%	0.37%	0.43%	1.16%	1.39%	1.04%	0.17%	4.46%	10.16%
อัตราเงินเฟ้อ	0.19%	0.66%	1.07%	0.71%	(0.85%)	1.23%	6.08%	1.23%	0.40%	(0.14%)	0.32%	8.99%	10.93%
SET Index	19.79%	13.66%	(10.82%)	1.02%	(8.26%)	14.37%	0.67%	(15.15%)	(1.10%)	(10.04%)	18.58%	(13.09%)	(2.20%)

- หมายเหตุ:**
- อัตราดอกเบี้ย หมายความว่า อัตราถั่วเฉลี่ยดอกเบี้ยเงินฝากประจำประเภท 12 เดือน ของ 4 ธนาคารได้แก่ BBL, KBANK, SCB และ KTB เป็นอัตราที่บุคคลธรรมดาพึงได้รับ และเป็นอัตราหลังหักภาษี ณ ที่จ่าย
 - อัตราอ้างอิง (Benchmark) ของ 31.5% อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงิน 1 ล้านบาท เฉลี่ย 4 ธนาคาร ได้แก่ BBL, KBANK, KTB และ SCB ซึ่งเป็นอัตราที่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพึงได้รับ และ 31.5% ของอัตราผลตอบแทน Thai BMA Zero Rate Return Government Bond อายุ 1 ปี 27% ของอัตราผลตอบแทน ThaiBMA MTM Corporate Bond (A-up) แต่ไม่เกิน 3 ปี และ 10% ของอัตราผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์ (SET TRI Index)
 - ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
 - ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และผลการดำเนินงานของกองทุนก่อนตัดสินใจลงทุน
 - เอกสารฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)
 - * ในปีปัจจุบันจะแสดงอัตราผลตอบแทนสุทธิสะสมตามระยะเวลา ไม่คำนวณเป็นอัตราต่อปี (ไม่ Annualized) ซึ่งเป็นไปตามเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการจัดการกองทุนของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

RT-2

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ทิสโก้ร่วมทุน 2
ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

สถานะกองทุน ร่วมทุน 2

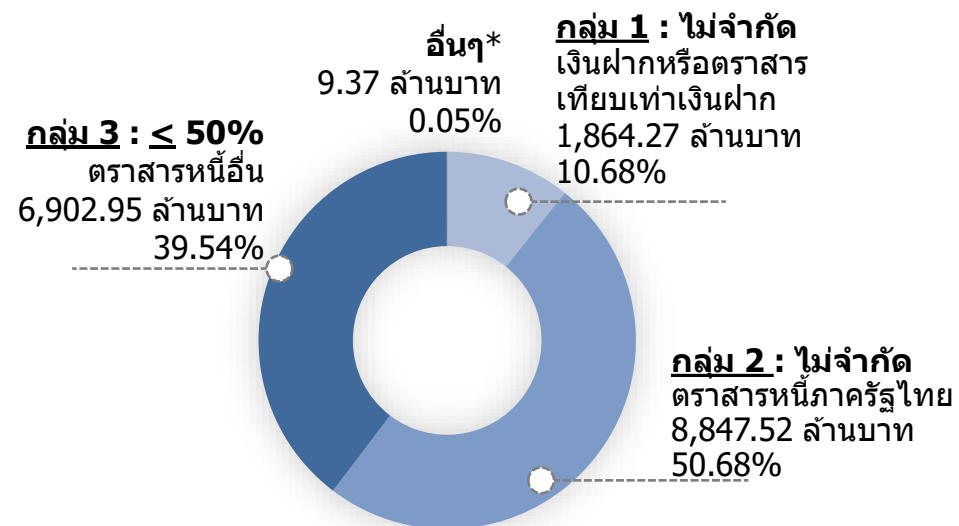
	 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	 จำนวนบริษัทนายจ้าง (บริษัท)	 จำนวนสมาชิก (ราย)
31 ธันวาคม 2567	16,830.95	517	67,462
31 ธันวาคม 2568	17,457.07	507	66,705
เปลี่ยนแปลง*	3.72%	(1.93%)	(1.12%)

มกราคม – ธันวาคม 2568	ล้านบาท
เงินสะสม-สมทบ	2,620.85
เงินจ่ายคืนกรณีสมาชิกสิ้นสุดสมาชิกภาพ	(1,645.77)

หมายเหตุ * นายจ้างบางรายได้ออนย้ายเข้าร่วม TISCO Master Pooled Fund (กองทุนที่มีหลายนโยบายลงทุนภายใต้กองทุนเดียวกัน)

โครงสร้างเงินลงทุนตามราคายุติธรรม ร่วมทุน 2 (RT-2)

ณ 31 ธันวาคม 2568



	มูลค่ายุติธรรม (ล้านบาท)	อัตราส่วนต่อ NAV (%)
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น	17,624.10	100.96%
ลูกหนี้อื่นๆ	0.08	0.00%
เจ้าหนี้จากการซื้อหลักทรัพย์	(48.17)	(0.28%)
เงินสะสมสมทบประกอบการจัดสรร	(0.80)	(0.00%)
เจ้าหนี้อื่นๆ	(118.13)	(0.68%)
รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	17,457.07	100.00%

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

ผลการดำเนินงานของกองทุน ร่วมทุน 2

อัตราผลตอบแทนสุทธิหลังหักค่าใช้จ่าย




รายละเอียด	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566	2567	2568	2569* ม.ค.- เม.ย.	สะสม 5 ปี (2564-2568)	สะสม 10 ปี (2559-2568)
ผลการดำเนินงาน ร่วมทุน 2	1.30%	1.79%	0.65%	1.99%	1.09%	(0.09%)	(0.26%)	0.74%	2.28%	2.45%	(0.15%)	3.79%	12.56%
ดัชนีชี้วัด	1.28%	1.62%	1.22%	1.89%	1.62%	0.87%	0.59%	1.50%	2.51%	2.36%	0.44%	8.06%	16.56%
อัตราดอกเบี้ย	1.18%	1.17%	1.17%	1.25%	0.57%	0.37%	0.43%	1.16%	1.39%	1.04%	0.17%	4.46%	10.16%
อัตราเงินเฟ้อ	0.19%	0.66%	1.07%	0.71%	(0.85%)	1.23%	6.08%	1.23%	0.40%	(0.14%)	0.32%	8.99%	10.93%
SET Index	19.79%	13.66%	(10.82%)	1.02%	(8.26%)	14.37%	0.67%	(15.15%)	(1.10%)	(10.04%)	18.58%	(13.09%)	(2.20%)

- หมายเหตุ:**
- อัตราดอกเบี้ย หมายความว่า อัตราถ่วงเฉลี่ยดอกเบี้ยเงินฝากประจำประเภท 12 เดือน ของ 4 ธนาคาร ได้แก่ BBL, KBANK, SCB และ KTB เป็นอัตราที่บุคคลธรรมดาพึงได้รับ และเป็นอัตราหลังหักภาษี ณ ที่จ่าย
 - อัตราอ้างอิง (Benchmark) 35% ของอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงิน 1 ล้านบาท เฉลี่ย 4 ธนาคาร ได้แก่ BBL, KBANK, KTB และ SCB ซึ่งเป็นอัตราที่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพึงได้รับ และ 35% ของอัตราผลตอบแทน Thai BMA Zero Rate Return Government Bond อายุ 1 ปี และ 30% ของ ThaiBMA MTM Corporate Bond (A-up) แต่ไม่เกิน 3 ปี
 - ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
 - ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และผลการดำเนินงานของกองทุนก่อนตัดสินใจลงทุน
 - เอกสารฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)
 - * ในปีปัจจุบันจะแสดงอัตราผลตอบแทนสุทธิสะสมตามระยะเวลา ไม่คำนวณเป็นอัตราต่อปี (ไม่ Annualized) ซึ่งเป็นไปตามเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการจัดการกองทุนของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

RT-MK

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ทิสโก้ร่วมทุนมั่นคง
ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

สถานะกองทุน-ร่วมทุนมั่นคง

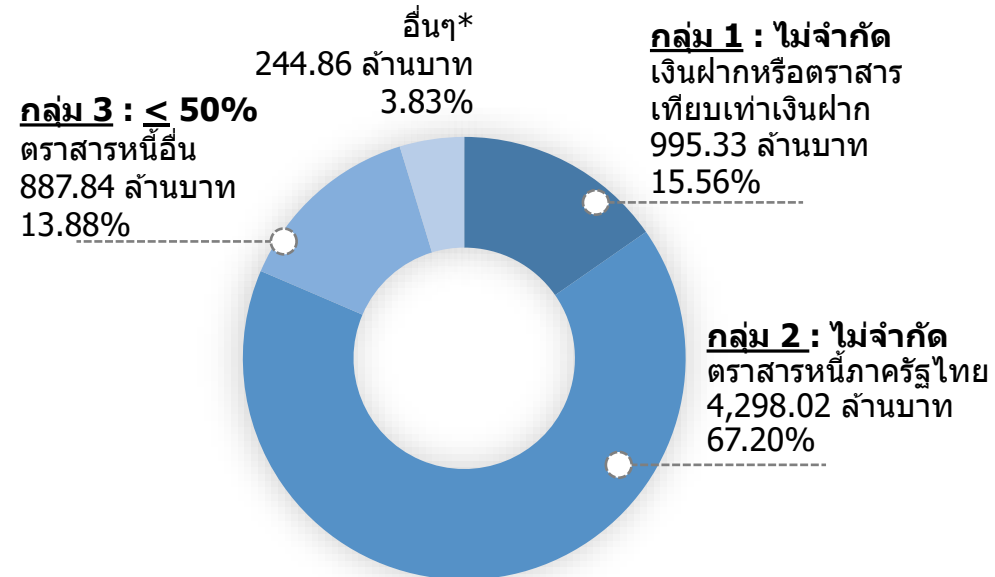
	 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	 จำนวนบริษัทนายจ้าง (บริษัท)	 จำนวนสมาชิก (ราย)
31 ธันวาคม 2567	5,808.26	281	24,114
31 ธันวาคม 2568	6,395.74	276	24,316
เปลี่ยนแปลง*	10.11%	(1.78%)	0.84%

มกราคม - ธันวาคม 2568	ล้านบาท
เงินสะสม-สมทบ	963.22
เงินจ่ายคืนกรณีสมาชิกสิ้นสุดสมาชิกภาพ	(601.93)

หมายเหตุ * นายจ้างบางรายได้ออนย้ายเข้าร่วม TISCO Master Pooled Fund (กองทุนที่มีหลายนโยบายลงทุนภายใต้กองทุนเดียวกัน)

โครงสร้างเงินลงทุนตามราคายุติธรรม รวมทุนมั่นคง (RT-MK)

ณ 31 ธันวาคม 2568



	มูลค่ายุติธรรม (ล้านบาท)	อัตราส่วนต่อ NAV (%)
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น	6,426.04	100.47%
เงินสะสมสมทบรอการจัดสรร	(0.35)	(0.01%)
เจ้าหนี้อื่นๆ	(29.95)	(0.47%)
รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	6,395.74	100.00%

หมายเหตุ: * รับชำระหนี้หุ้นกู้ บมจ. การบินไทย บางส่วนด้วยหุ้นสามัญ เมื่อ 23 ธันวาคม 67

ผลการดำเนินงานของกองทุน-ร่วมทุนมั่นคง



อัตราผลตอบแทนสุทธิหลังหักค่าใช้จ่าย

รายละเอียด	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566	2567	2568	2569* ม.ค.- เม.ย.	สะสม 5 ปี (2564-2568)	สะสม 10 ปี (2559-2568)
ผลการดำเนินงาน ร่วมทุนมั่นคง	1.20%	1.67%	0.71%	2.16%	(0.81%)	(0.13%)	0.00%	0.96%	3.49%	5.60%	(0.11%)	10.19%	15.70%
ดัชนีชี้วัด	1.28%	1.62%	1.22%	1.89%	1.31%	0.33%	0.39%	1.07%	2.13%	1.80%	0.36%	5.84%	13.81%
อัตราดอกเบี้ย	1.18%	1.17%	1.17%	1.25%	0.57%	0.37%	0.43%	1.16%	1.39%	1.04%	0.17%	4.46%	10.16%
อัตราเงินเฟ้อ	0.19%	0.66%	1.07%	0.71%	(0.85%)	1.23%	6.08%	1.23%	0.40%	(0.14%)	0.32%	8.99%	10.93%
SET Index	19.79%	13.66%	(10.82%)	1.02%	(8.26%)	14.37%	0.67%	(15.15%)	(1.10%)	(10.04%)	18.58%	(13.09%)	(2.20%)

- หมายเหตุ:
- อัตราดอกเบี้ย หมายความว่าถึง อัตราตัวเฉลี่ยดอกเบี้ยเงินฝากประจำประเภท 12 เดือน ของ 4 ธนาคารได้แก่ BBL, KBANK, SCB และ KTB เป็นอัตราที่บุคคลธรรมดาพึงได้รับ และเป็นอัตราหลังหักภาษี ณ ที่จ่าย
 - อัตราอ้างอิง ประกอบด้วย 35% ของอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี วงเงิน 1 ล้านบาท เฉลี่ย 4 ธนาคาร ได้แก่ BBL , KBANK , SCB และ KTB ซึ่งเป็นอัตราที่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพึงได้รับ และ 65% ของผลตอบแทน Thai BMA Zero Rate Return Government Bond อายุ 1 ปี
 - ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
 - ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และผลการดำเนินงานของกองทุนก่อนตัดสินใจลงทุน
 - เอกสารฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)
 - * ในปีปัจจุบันจะแสดงอัตราผลตอบแทนสุทธิสะสมตามระยะเวลา ไม่คำนวณเป็นอัตราต่อปี (ไม่ Annualized) ซึ่งเป็นไปตามเกณฑ์มาตรฐานการวัดผลการจัดการกองทุนของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

สรุปภาวะเศรษฐกิจ การลงทุน และแบบแผนการลงทุน

02

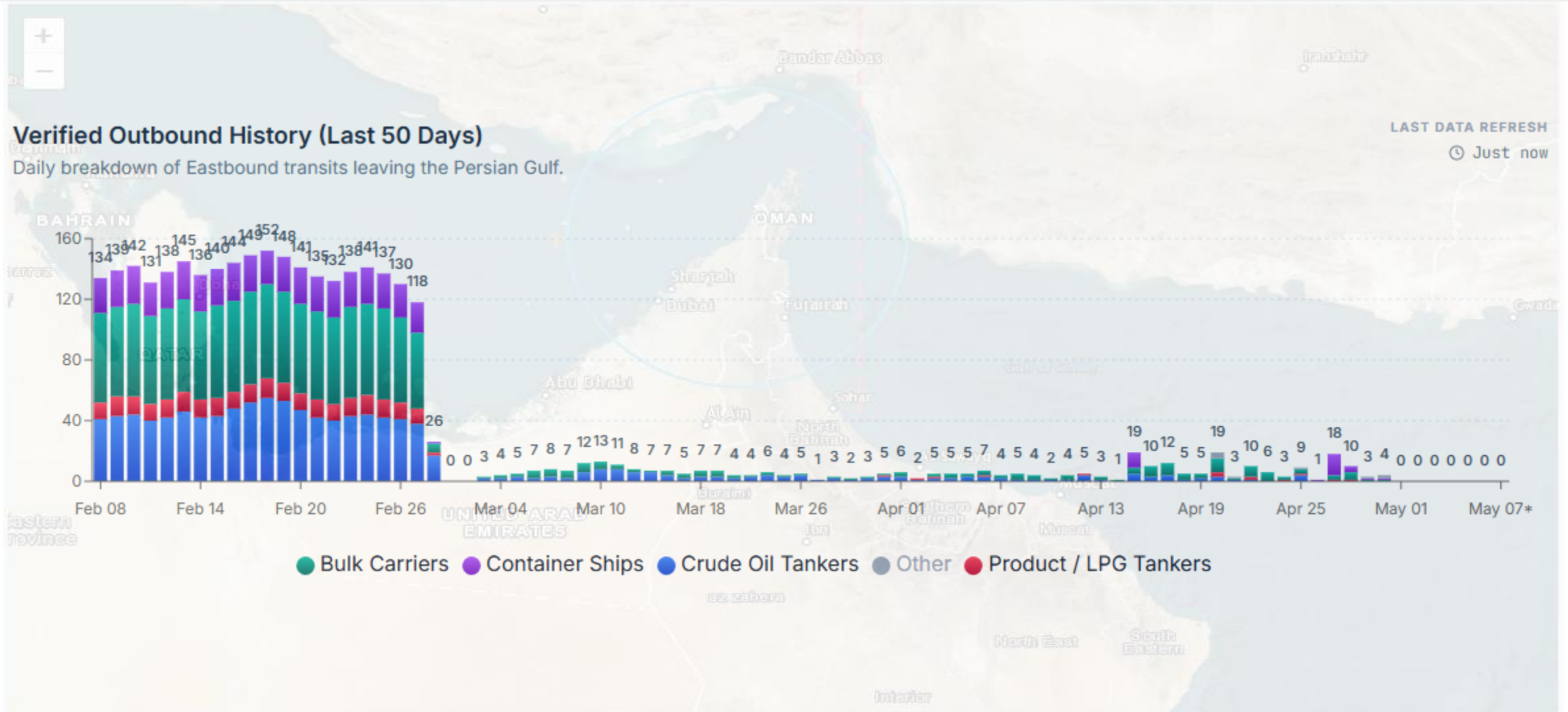
สรุปภาวะเศรษฐกิจ

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนในตราสารหนี้

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนในตราสารทุน

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนในต่างประเทศ

สถานการณ์ช่องแคบฮอร์มุซยังหนัก และเป็นประเด็นสำคัญที่สุดของวิกฤตการณ์ในตะวันออกกลาง



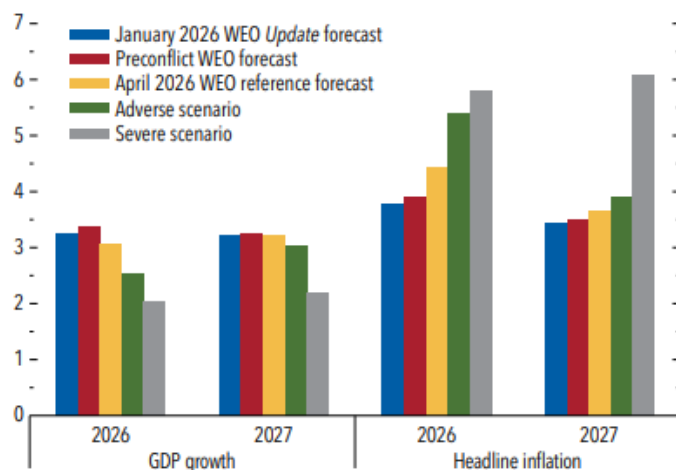
Source: <https://hormuztracking.com/>

เศรษฐกิจโลก

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

Global Growth and Inflation Forecasts

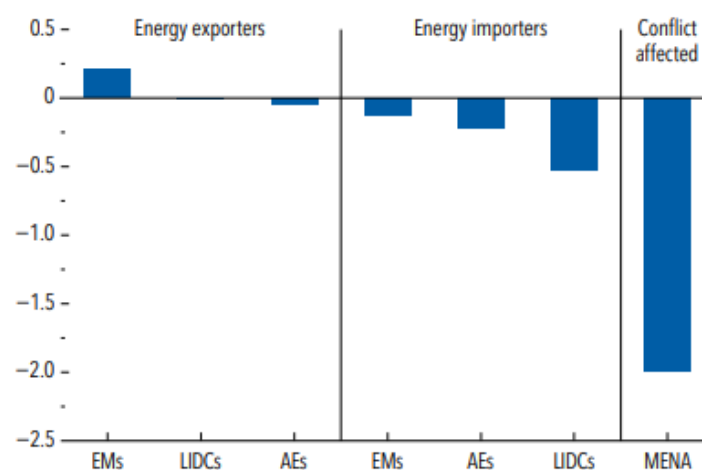
(Percent)



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.

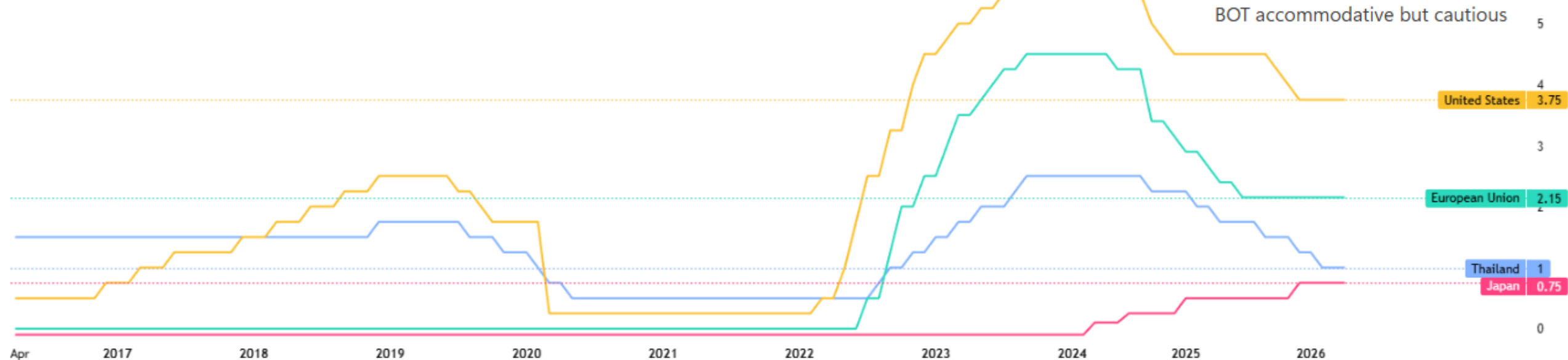
⁷ The assumed inflation rates for 2026 and 2027, respectively, are as follows: 2.6 percent and 2.2 percent for the euro area, 2.2 percent and 2.3 percent for Japan, and 3.2 percent and 2.1 percent for the United States.

	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

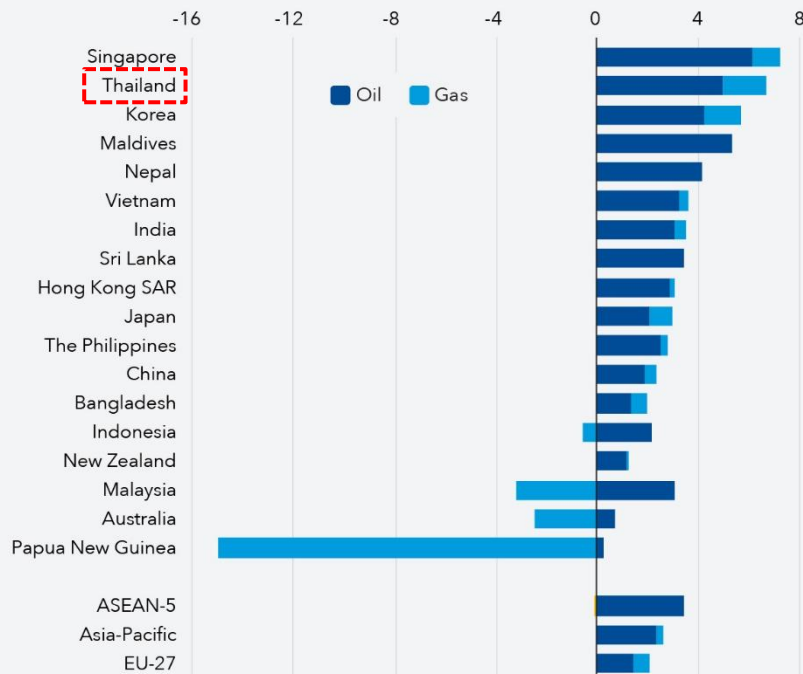
Fed: Rates on hold longer, fewer cuts
 ECB: Policy constrained by inflation
 BOJ: Gradual normalization
 BOT accommodative but cautious



ประเทศในภูมิภาคเอเชียได้รับผลกระทบหนักจากสงครามในตะวันออกกลาง เนื่องจากมีการพึ่งพาการนำเข้าพลังงานสูง โดยเฉพาะประเทศไทย

Asia's economies are more dependent on imported energy supplies

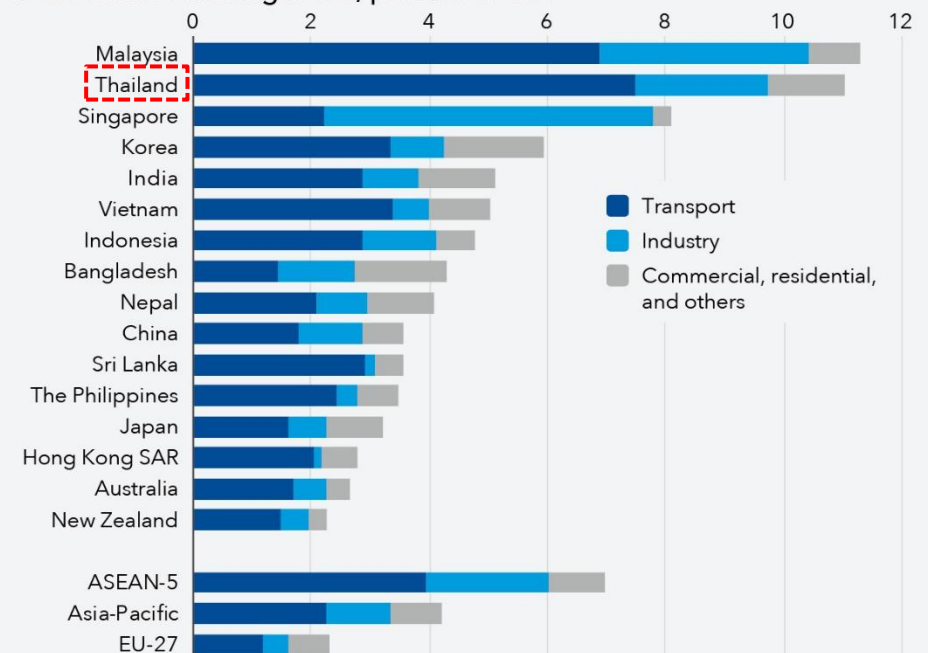
Net imports of oil and gas, percent of GDP



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	สูงค้ำนาน ก่อนทยอยปรับตัวลงเล็กน้อยในปี 70
Supply disruptions	ทยอยคลี่คลายตามสถานการณ์สงคราม	ห่วงโซ่อุปทานเผชิญแรงกดดันอย่างมีนัยสำคัญ

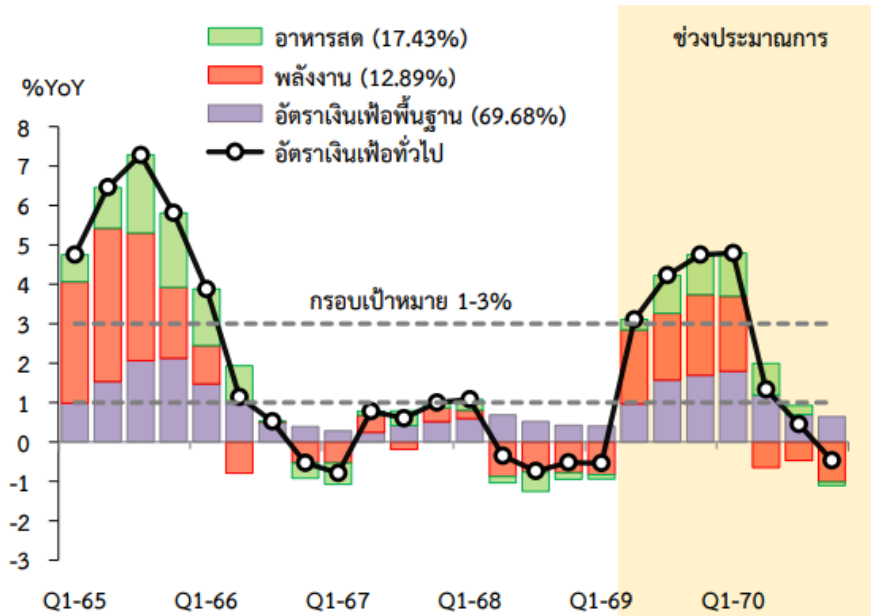
หมายเหตุ: ^{1/} ข้อสมมติมาตรการทางการคลังครอบคลุมการกระตุ้นการบริโภคและการลงทุนเม็ดเงินรวม 300 พันล้านบาท เช่น โครงการคนละครึ่ง การส่งเสริมการใช้รถยนต์ไฟฟ้า เป็นต้น
 * = ข้อมูลจริง F = Forecast

เศรษฐกิจไทย

เงินเฟ้อมีแนวโน้มเร่งตัวขึ้นจากราคาพลังงาน อย่างไรก็ตามความเสี่ยง 2nd round effect ยังมีจำกัด

อัตราเงินเฟ้อในปี 69 มีแนวโน้มเร่งขึ้นและสูงกว่ากรอบเป้าหมายระยะเวลาหนึ่งตามราคาพลังงานโลกและการส่งผ่านต้นทุนเป็นสำคัญ แต่จะโน้มลดลงในปี 70

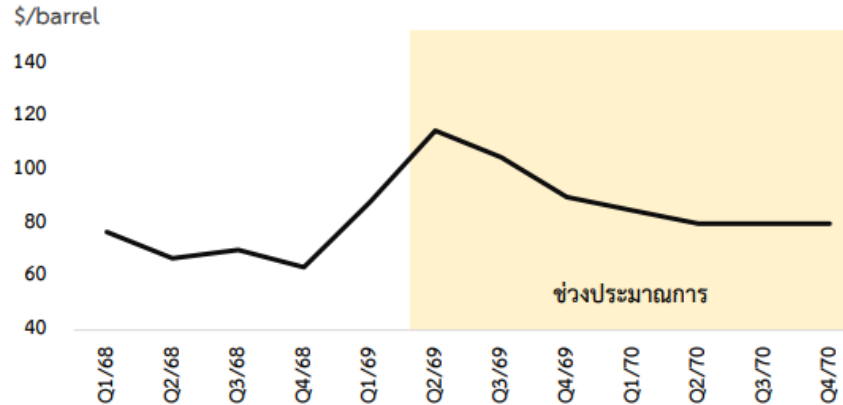
ที่มาของอัตราเงินเฟ้อทั่วไป



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

ราคาน้ำมันคาดว่าจะอยู่ในระดับสูงใน H1/69 ก่อนจะปรับลดลงใน H2/69 แต่ยังคงสูงกว่าก่อนเกิดสงคราม

ประมาณการกรณีฐานราคาน้ำมันดิบ Dubai รายไตรมาส



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

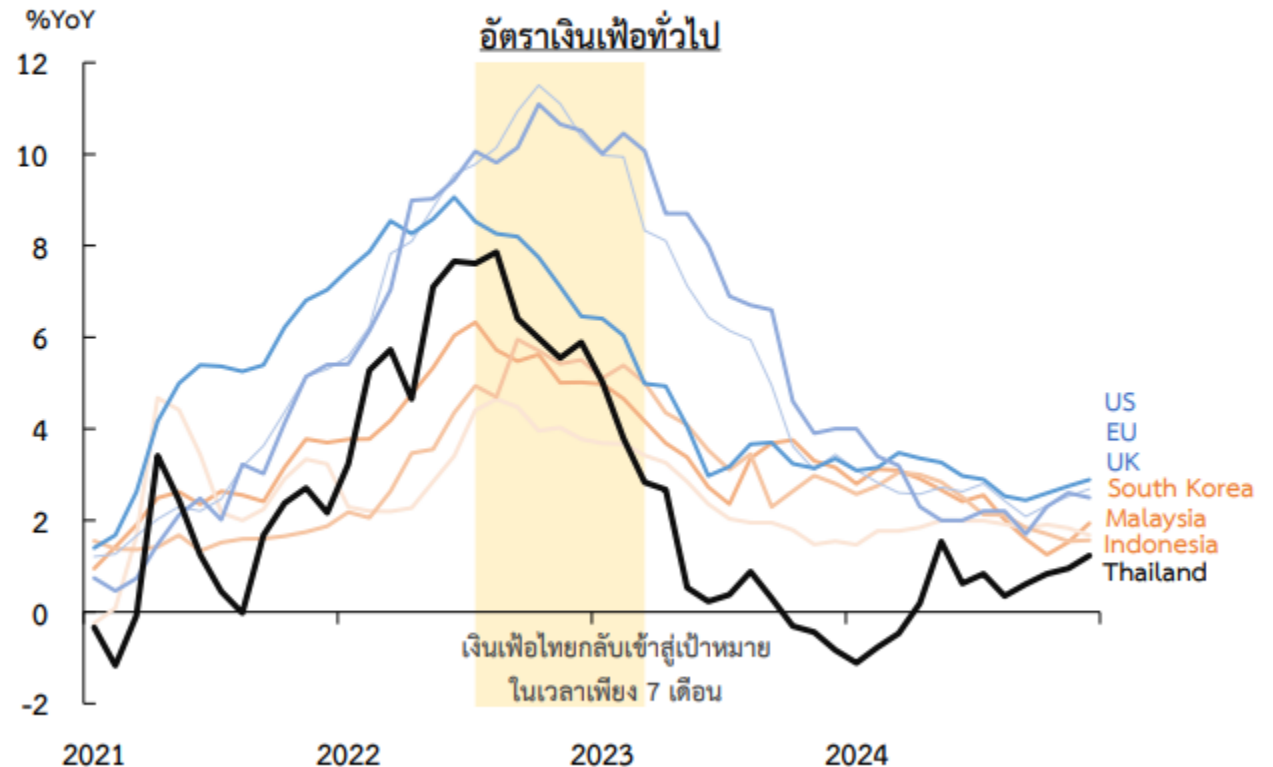
หากพิจารณาเหตุการณ์ในอดีต กระบวนการ disinflation ของไทยเกิดขึ้นเร็ว จึงสามารถรอประเมินผลให้ชัดเจนขึ้นก่อนได้

ปรับขึ้น ดอกเบี้ย

การขึ้นดอกเบี้ยในขณะที่ยังไม่เห็นสัญญาณเงินเฟ้อ คาดการณ์หลุดลอยชัดเจน จะซ้ำเติมเศรษฐกิจ โดยเฉพาะธุรกิจและครัวเรือนที่อยู่ระหว่างฟื้นตัว และเปราะบางอยู่เดิม

ปรับลด ดอกเบี้ย

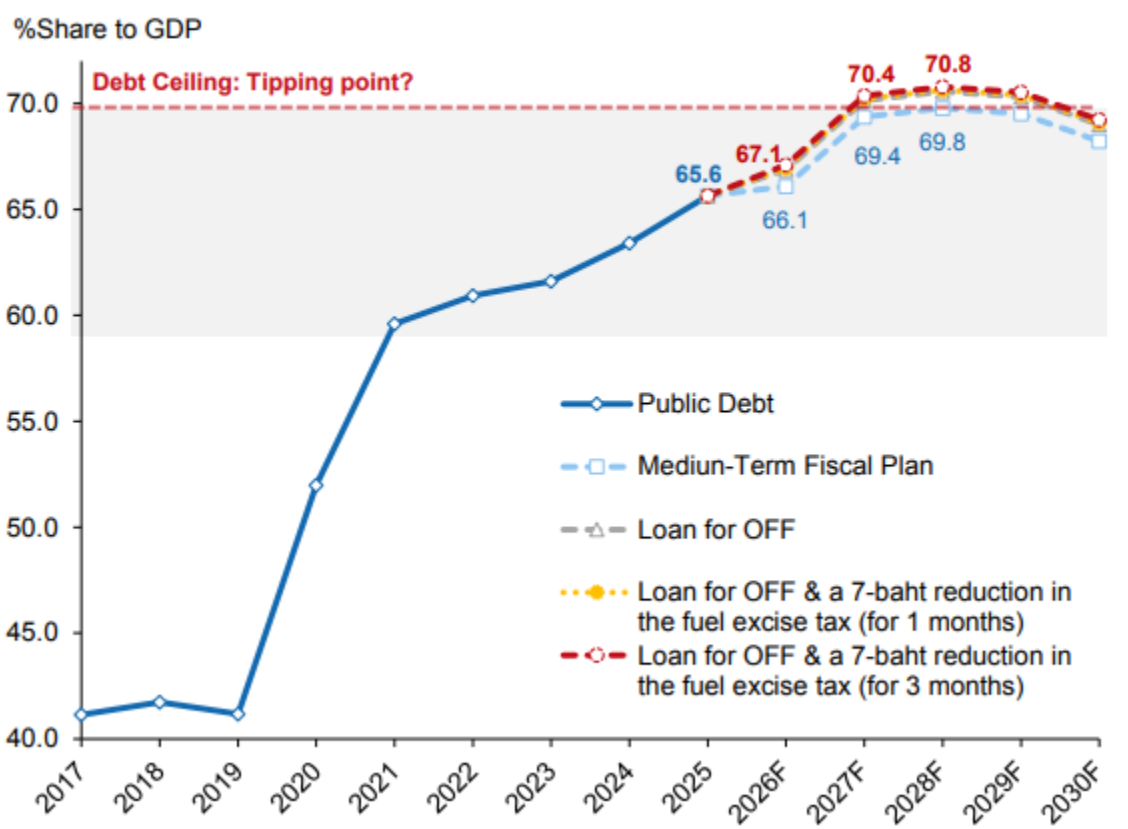
การลดดอกเบี้ยภายใต้บริบทปัจจุบันที่ปัญหา ภูมิรัฐศาสตร์ยังมีความไม่แน่นอนสูง อาจเพิ่ม ความเสี่ยงเงินเฟ้อ และส่งผลต่อเงินเฟ้อคาดการณ์ ระยะปานกลาง ซึ่งจะสร้างผลเสียต่อเศรษฐกิจได้ในระยะยาว



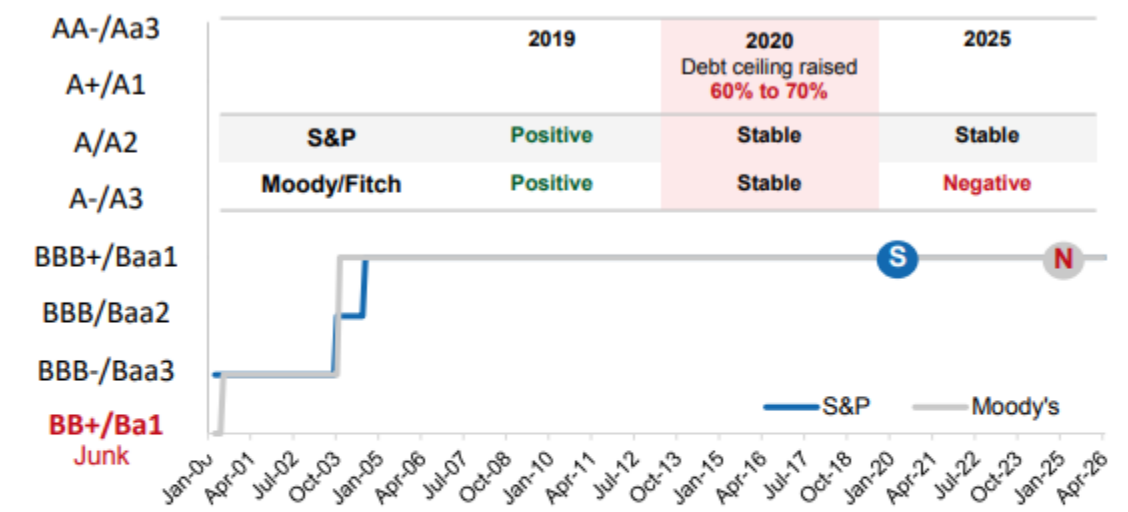
ที่มา: Bank for International Settlements

ความเสี่ยงภาวะการคลังสูงขึ้น ซึ่งอาจกระทบต่อ Credit Rating ของประเทศในอนาคต

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



Sovereign Credit Ratings of Thailand



	2019	2020	2025
AA-/Aa3		Debt ceiling raised 60% to 70%	
A+/A1			
A/A2	S&P Positive	Stable	Stable
A-/A3	Moody/Fitch Positive	Stable	Negative

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)

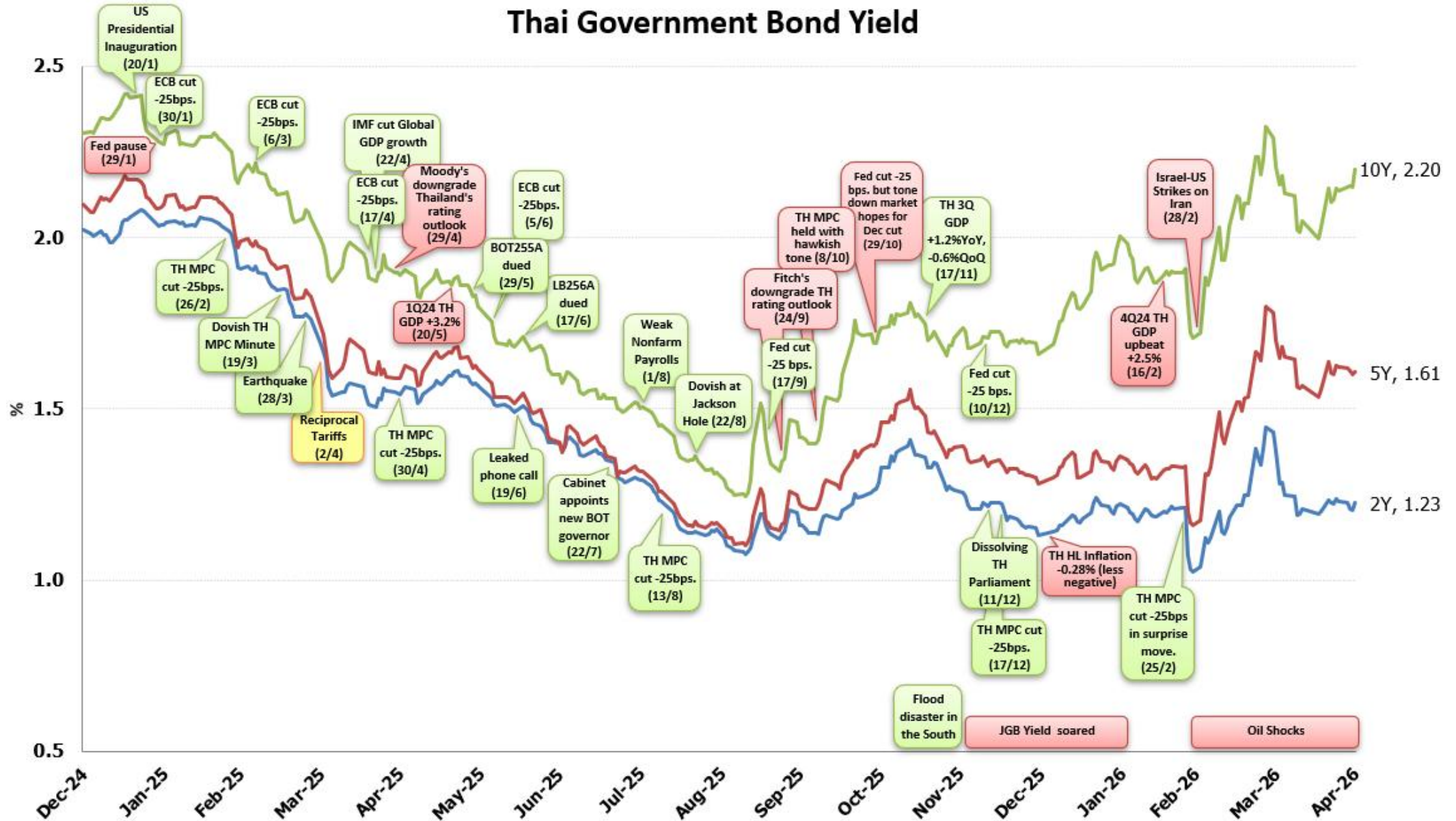
สรุปภาวะเศรษฐกิจ

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนในตราสารหนี้

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนในตราสารทุน

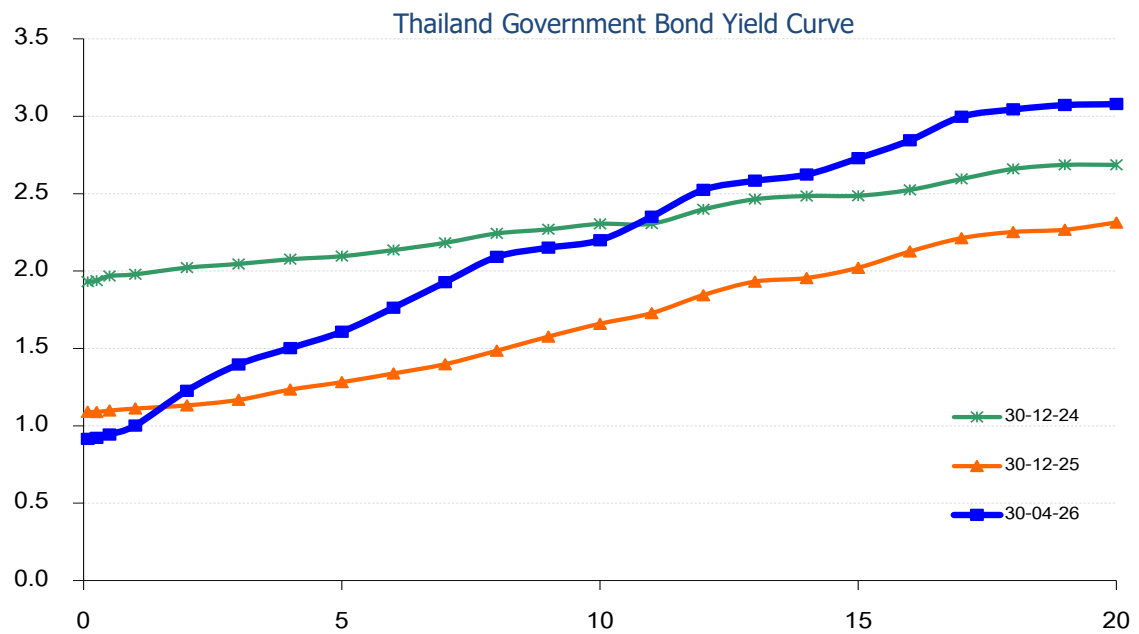
แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนในต่างประเทศ

Thai Government Bond Yield



ภาพรวมตลาดตราสารหนี้ (ต่อ)

คาด กนง. คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่อยู่ที่ 1.00% (Terminal Rate) ท่ามกลางแรงกดดันเงินเฟ้อในระยะสั้น



	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

สรุปภาวะตลาดตราสารหนี้ไทย | เมษายน 2569

Market Regime: แรงกดดันเงินเฟ้อในระยะสั้น vs การชะลอตัวของเศรษฐกิจในระยะกลาง
รปท. คงดอกเบี้ยนโยบายที่ 1.00% (29 เม.ย.) แต่ระมัดระวังมากขึ้น เพื่อพยุงเศรษฐกิจที่ชะลอตัว 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 จากวิกฤตของแคปฮอร์มุซ

ปัจจัยเสี่ยง

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

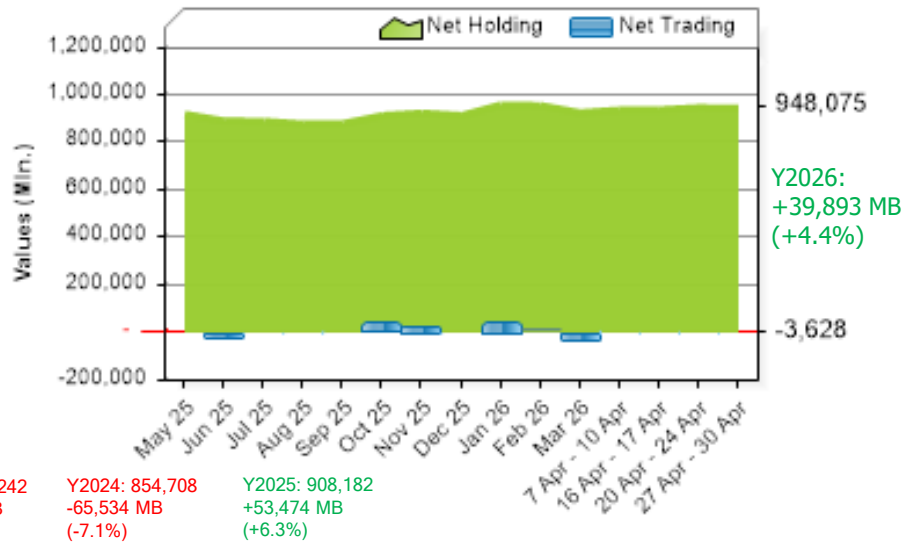
ปัจจัยบวก

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

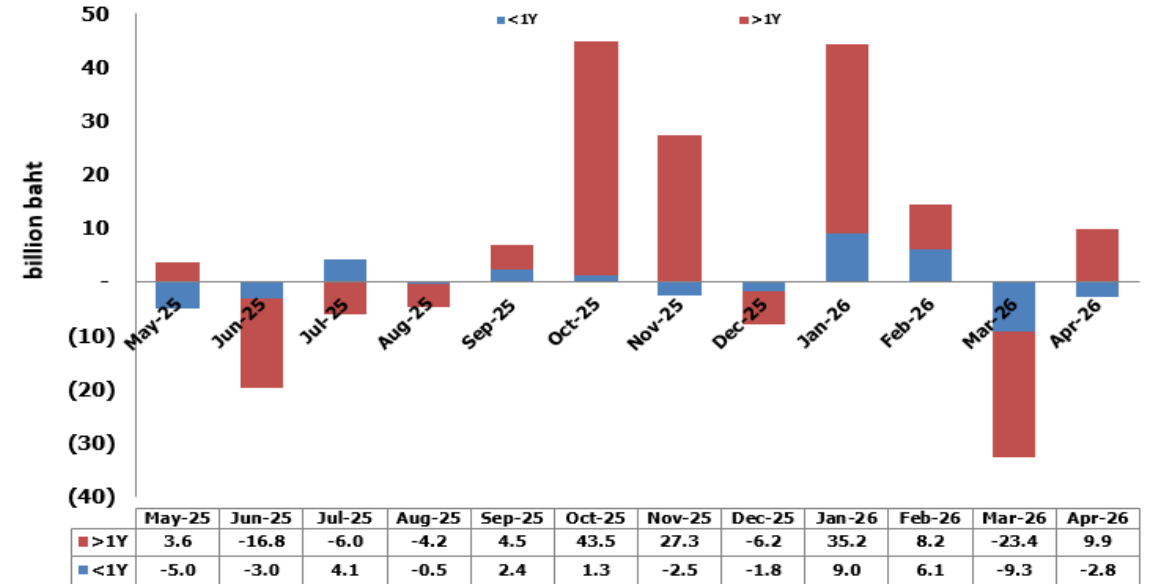
ภาพรวมตลาดตราสารหนี้ (ต่อ)

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

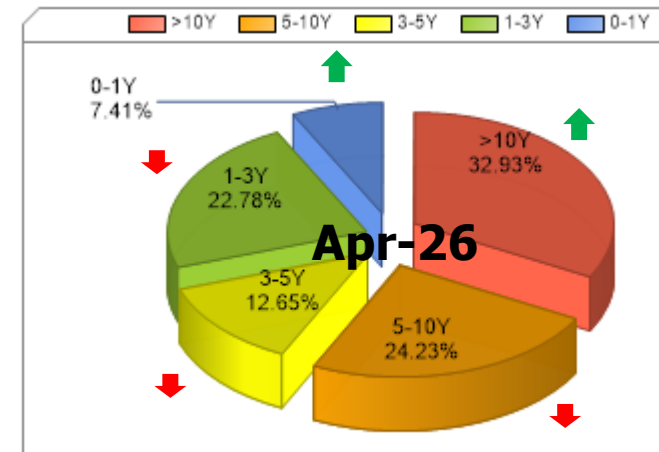
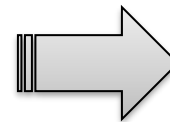
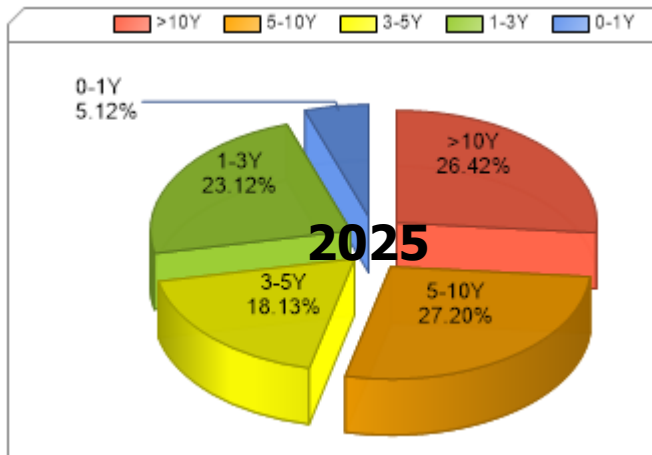
Foreign Net Holding and Net Trading



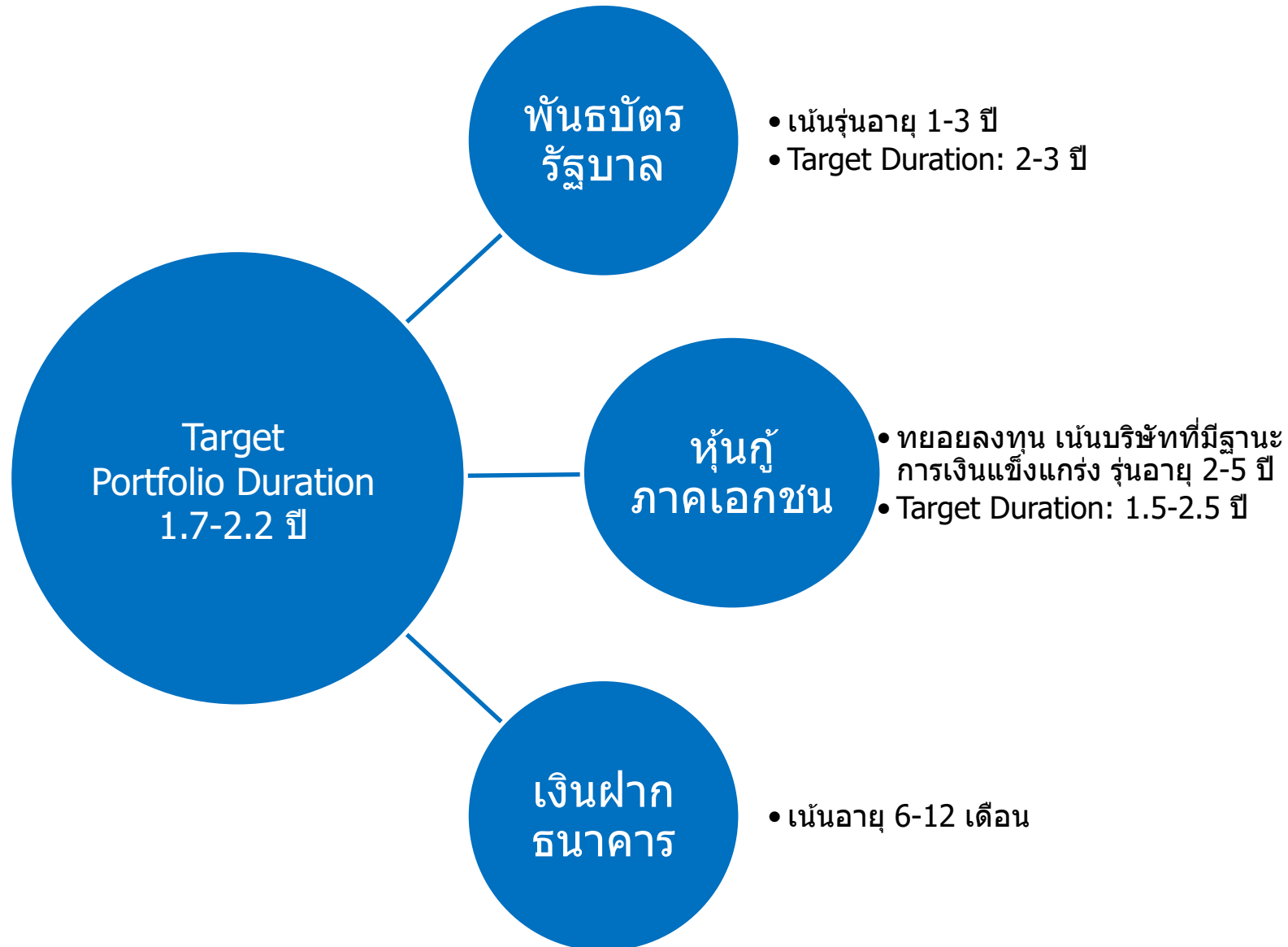
Foreign Bond Inflow



Net bond holdings by time to maturity



กลยุทธ์การลงทุนในตลาดตราสารหนี้



สรุปภาวะเศรษฐกิจ

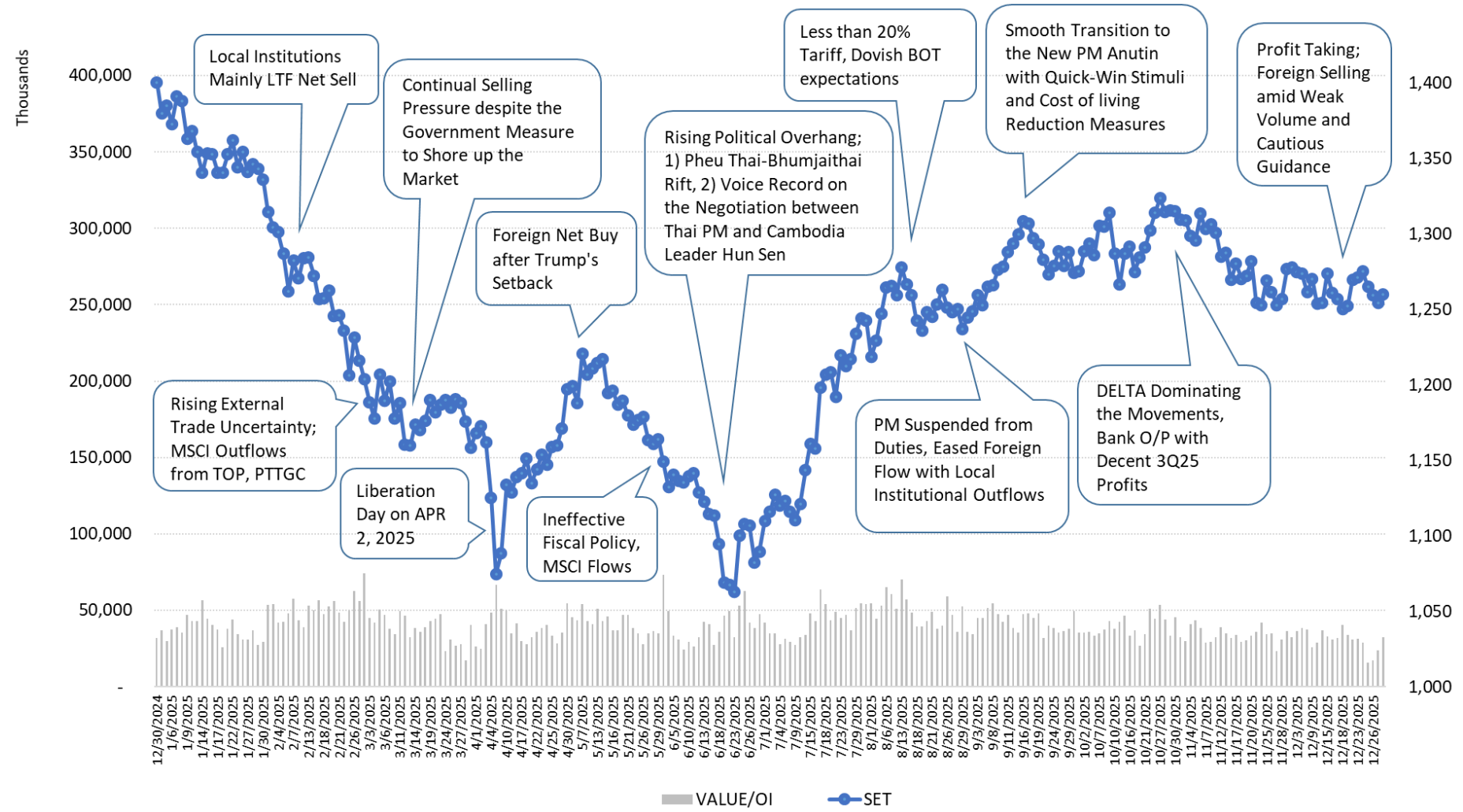
แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนในตราสารหนี้

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนในตราสารทุน

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนในต่างประเทศ

ตลาดหุ้นไทย

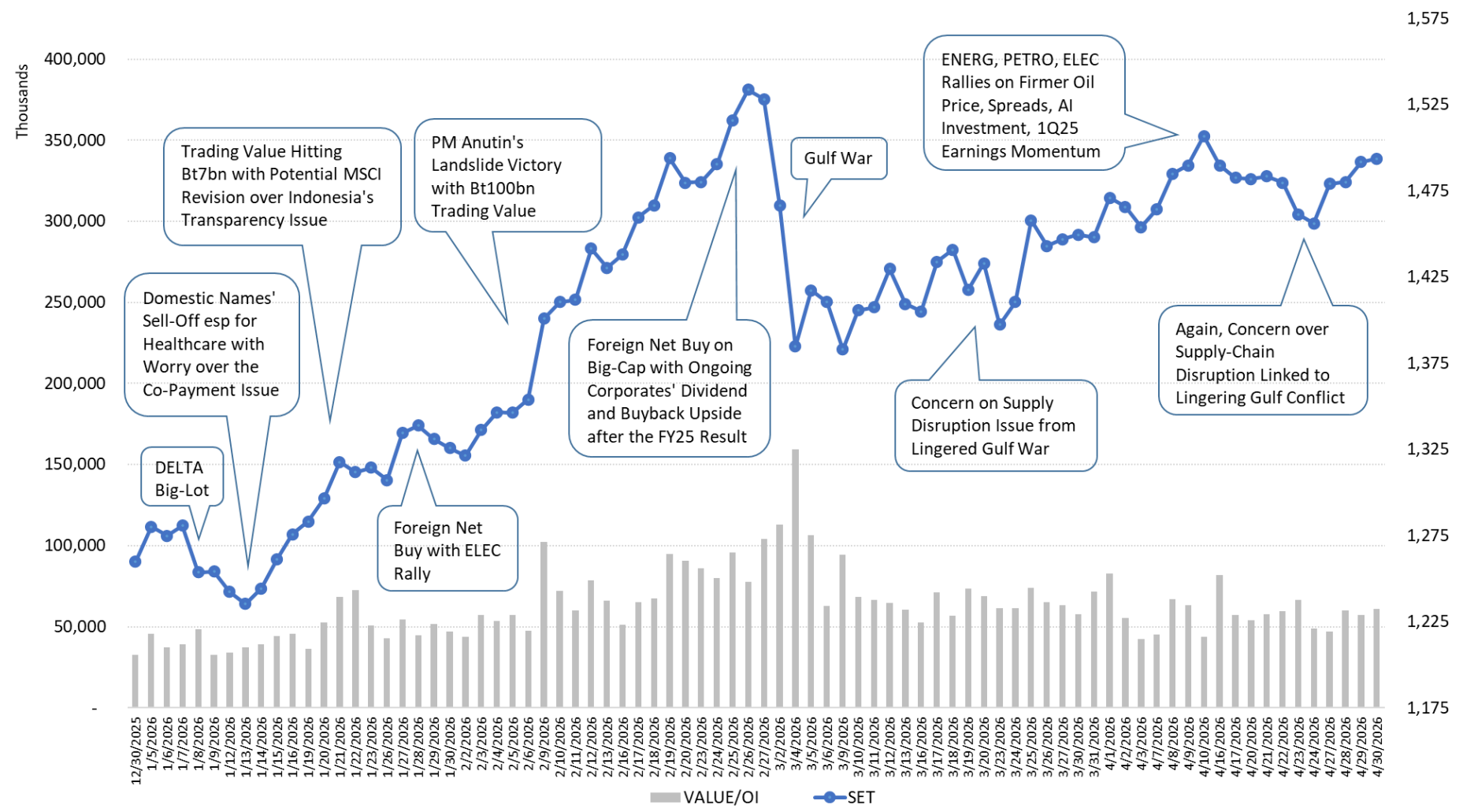
หุ้นไทยปรับตัวลง จากแรงขาย LTF ในช่วงต้นปี โดยมีแรงกดดันจากเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวช้าและความไม่แน่นอนทางการเมือง คาดตลาดสามารถฟื้นตัวได้หลังบรรลุข้อตกลงการค้ากับสหรัฐฯและเกิดการเลือกตั้งในเดือนก.พ. 2569 ท่ามกลาง Valuation ที่น่าสนใจและการซื้อหุ้นคืนที่เพิ่มสูงขึ้น



Source: SETSMART Data as of Dec 31, 2025

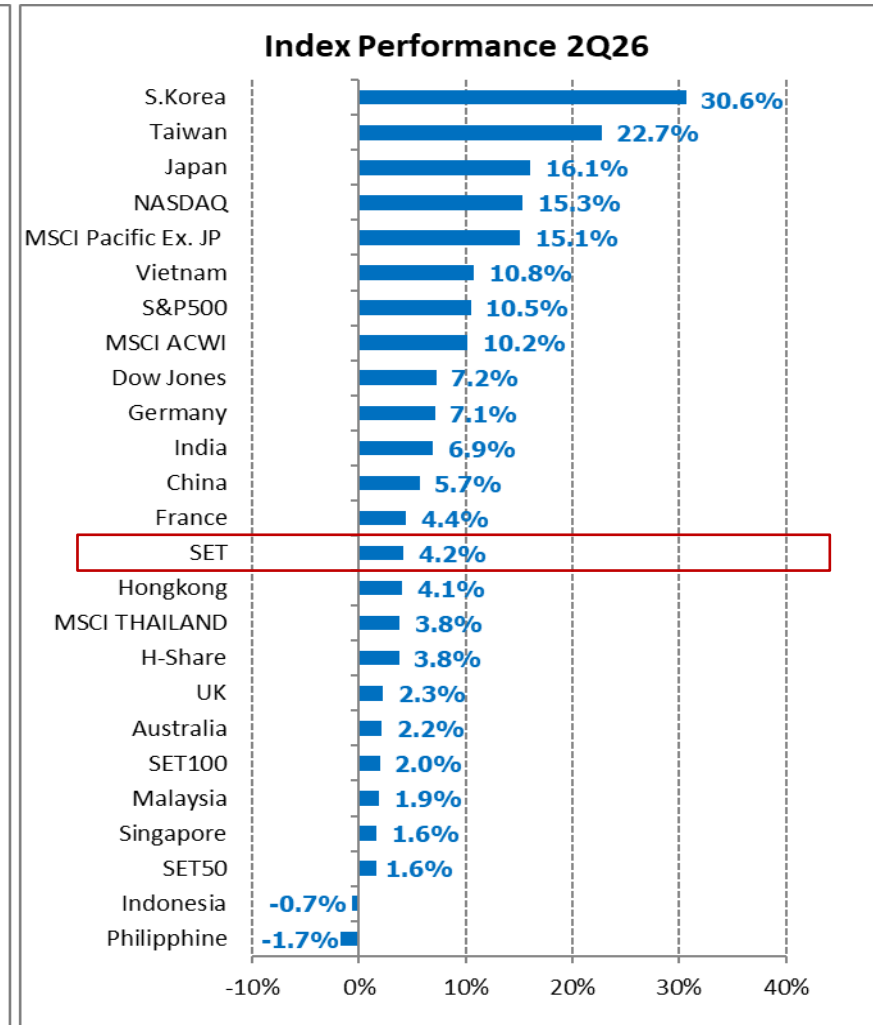
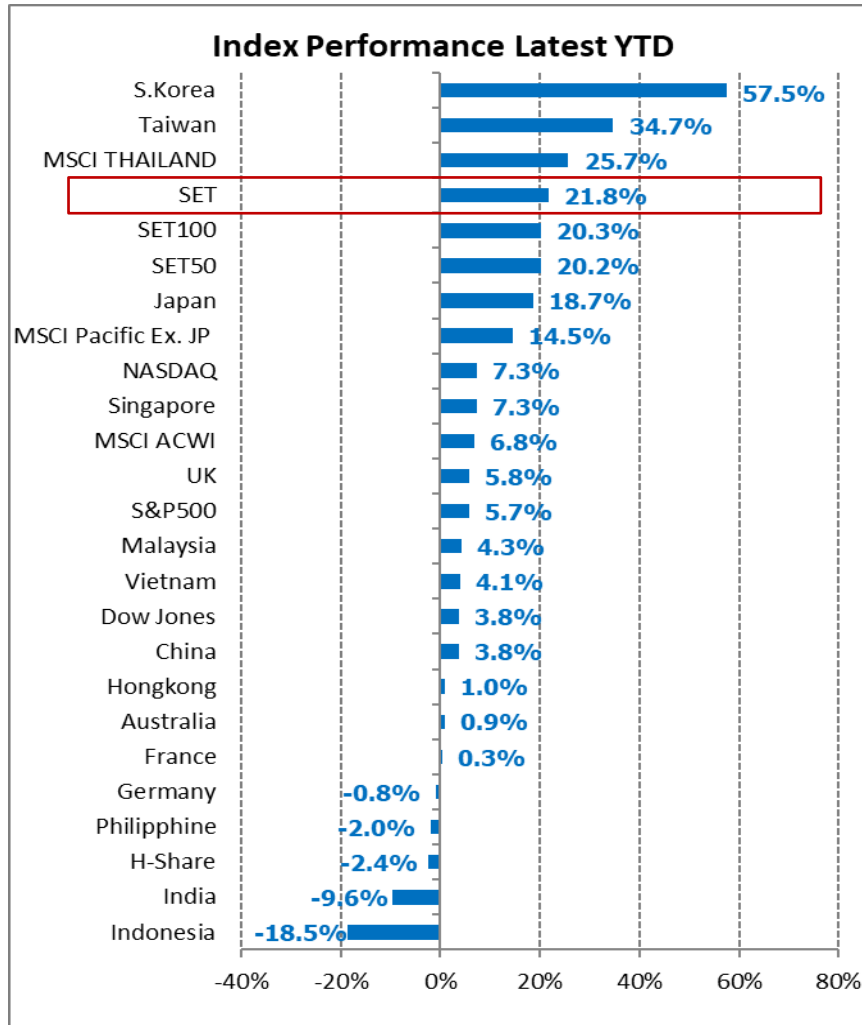
ตลาดหุ้นไทย

ตั้งแต่ต้นปี ตลาดหุ้นไทยปรับตัวขึ้นแรงตาม fund flow ของนักลงทุนต่างชาติที่ไหลเข้าตลาด Emerging market และแรงหนุนจากการเมืองในประเทศที่ดูมีเสถียรภาพมากขึ้นหลังการเลือกตั้ง อย่างไรก็ตามในเดือนมีนาคมตลาดเผชิญกับความผันผวนอย่างหนักจากสงครามในตะวันออกกลาง

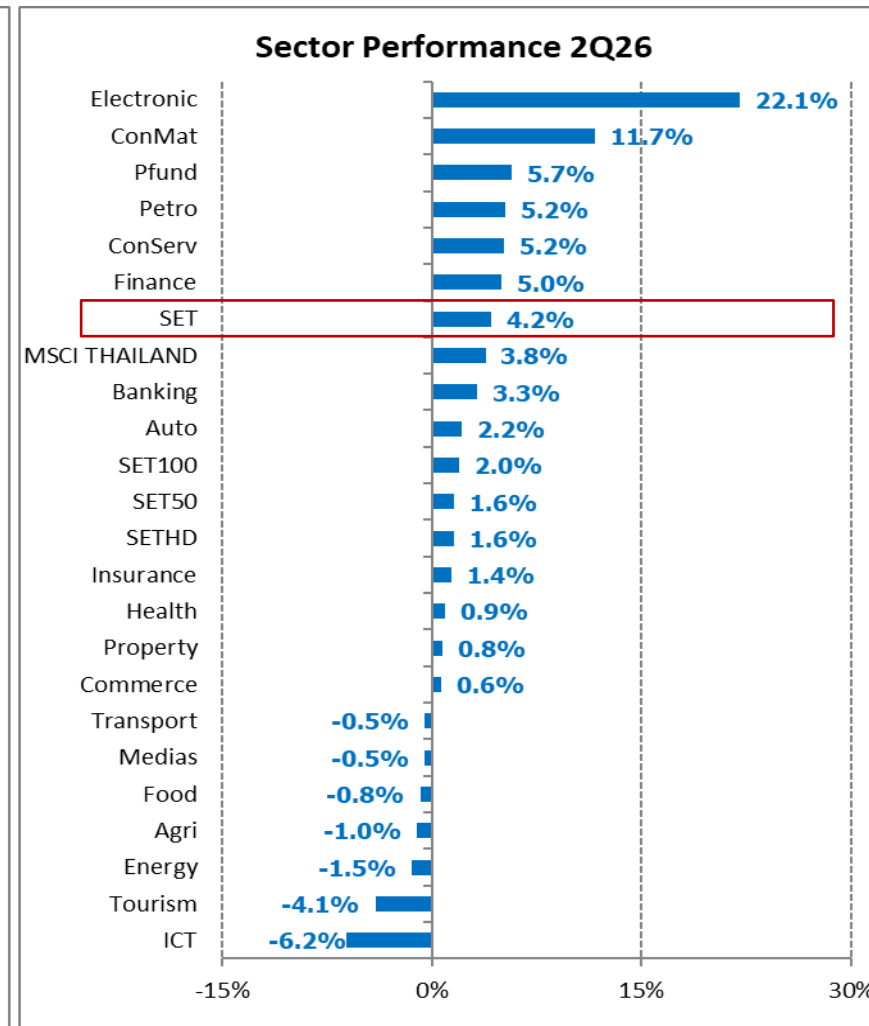
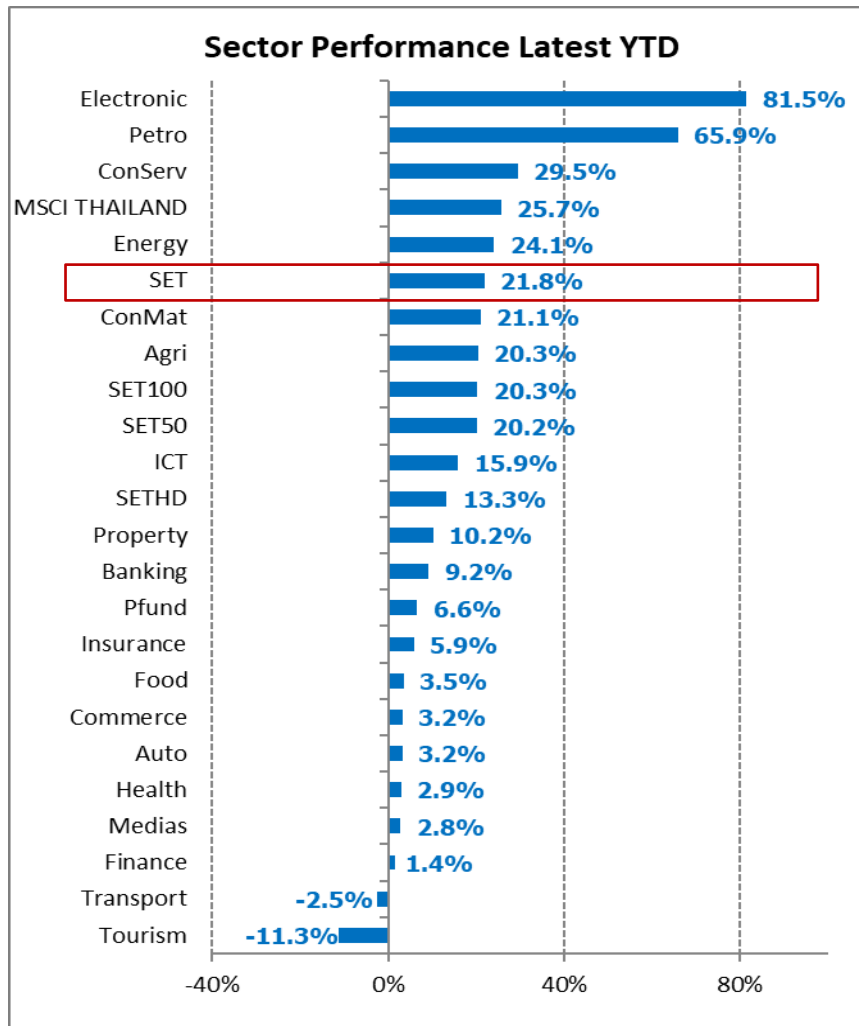


Source: SETSMART Data as of Apr 30, 2026

ผลตอบแทนรวม (TRI) เปรียบเทียบรายภูมิภาค ปี 2569



ผลตอบแทนรวม (TRI) เปรียบเทียบรายอุตสาหกรรม ปี 2569



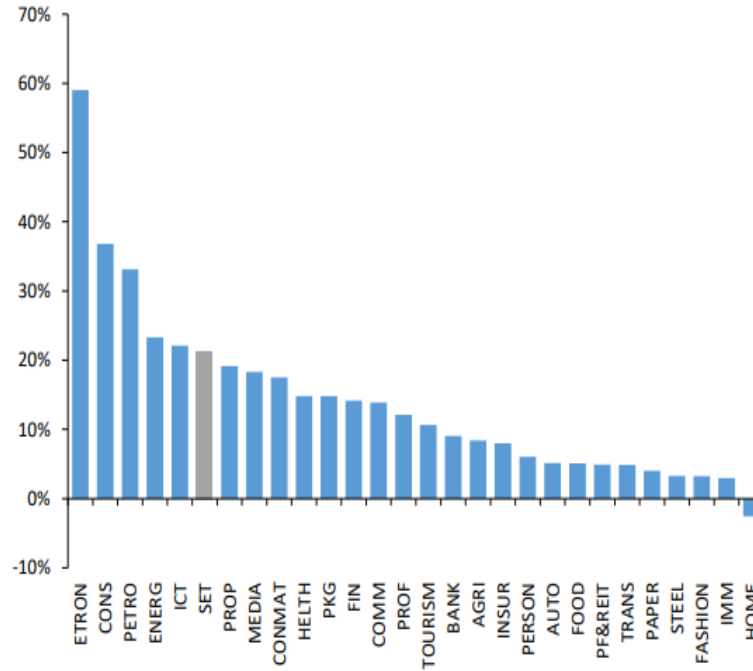
สำหรับสงครามสหรัฐ-อิสราเอลและอิหร่าน ในกรณีฐานเรามองว่าทั้ง 2 ฝ่ายจะมีการเจรจากันได้ในไตรมาส 2

Sector Performance Before and After Middle East Conflict

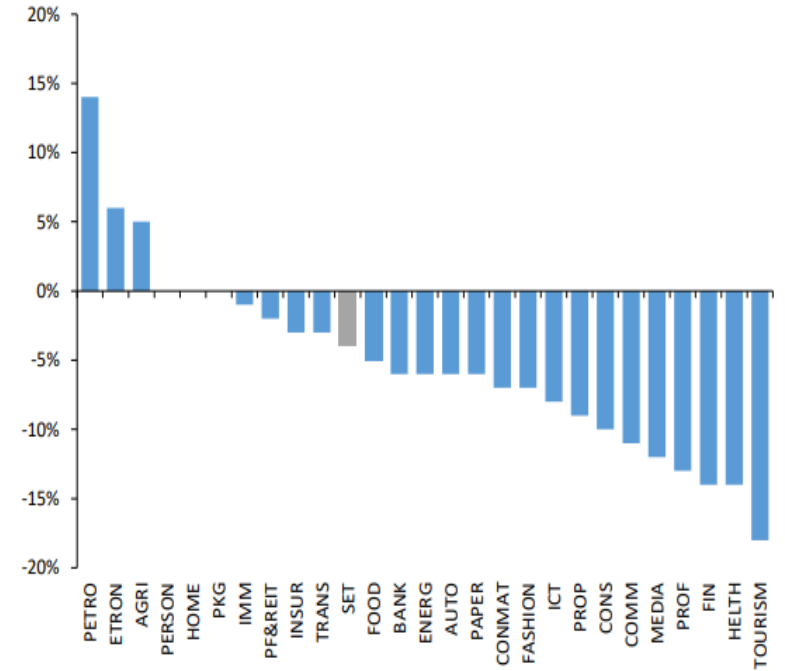
Scenario Analysis

	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
--	---------------------------------------	---------------------------------------	---------------------------------------

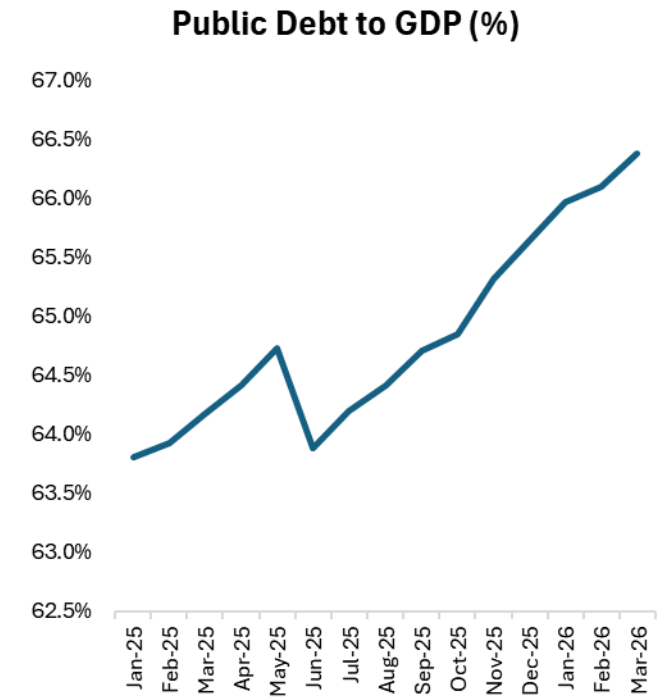
รวม 4 เดือน รับสิทธิ์ 4,000 บาท

ลงทะเบียน พฤษภาคม 69 | เริ่มใช้สิทธิ์ มิถุนายน 69 | ผ่านทางแอปเป๋าตัง

เงื่อนไขการใช้สิทธิ์
 • ใช้จ่ายกับร้านค้าที่เข้าร่วมโครงการ
 • ไม่สามารถถอนเป็นเงินสดได้
 • สิทธิมีอายุตลอดชีพผู้ได้รับ
 • ใช้จ่ายภายในเดือนได้รับสิทธิ์

ใช้จ่ายได้กับ
 • ร้านค้าเข้าร่วมโครงการทั่วประเทศ
 โทร 106 หรือ www.เป๋าตัง.com

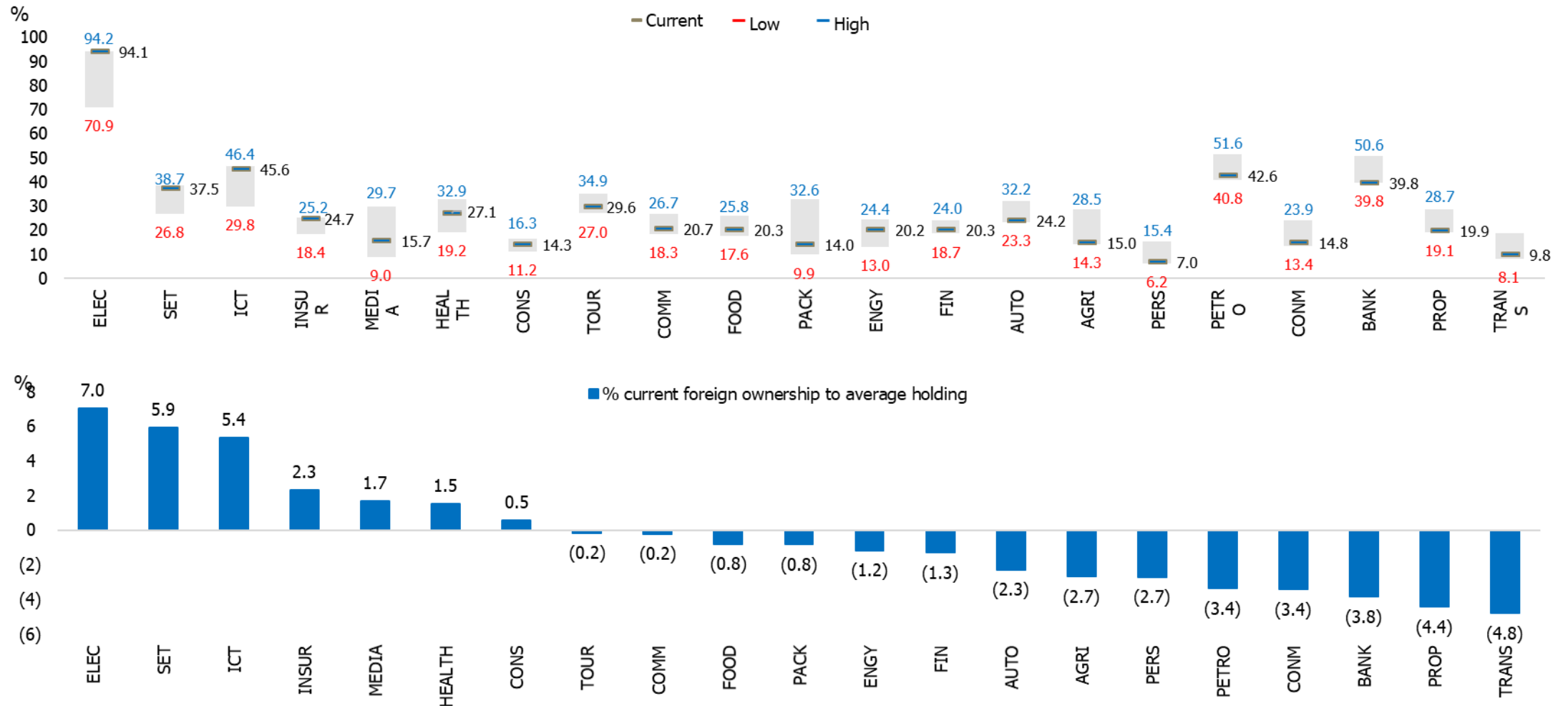
สถานะหนี้สาธารณะ



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

แนวโน้มตราสารทุน (ต่อ)

● ตลาดหุ้นไทยยังคงมีสัดส่วนการถือครองโดยนักลงทุนต่างชาติต่ำกว่าค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปี

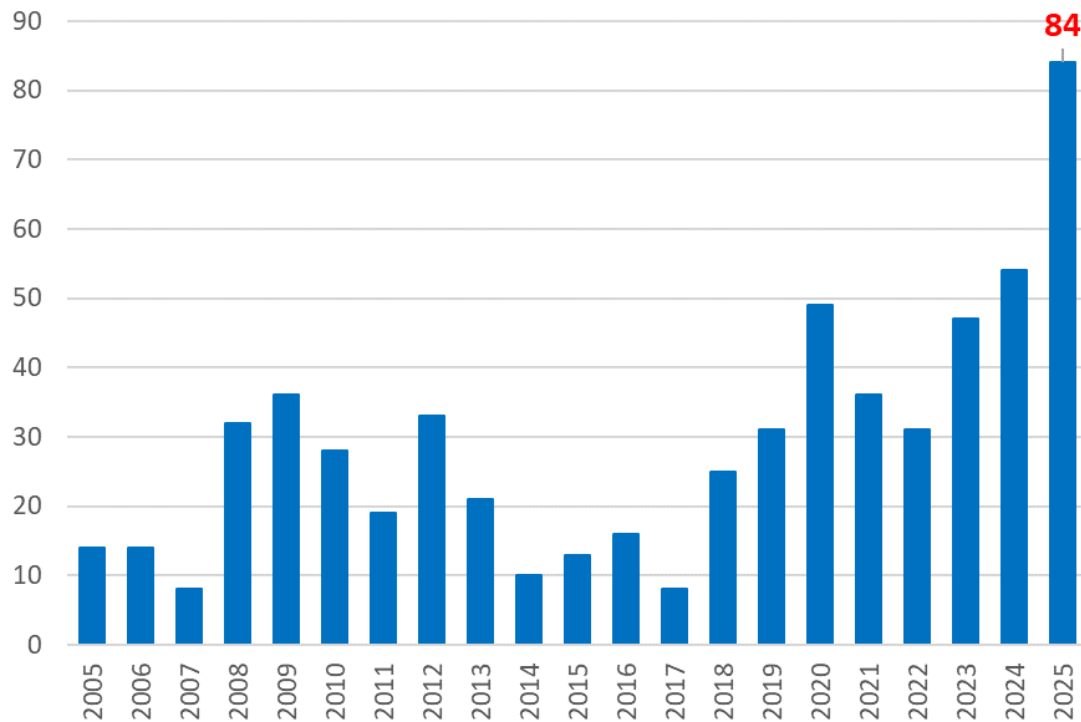


แนวโน้มตราสารทุน (ต่อ)

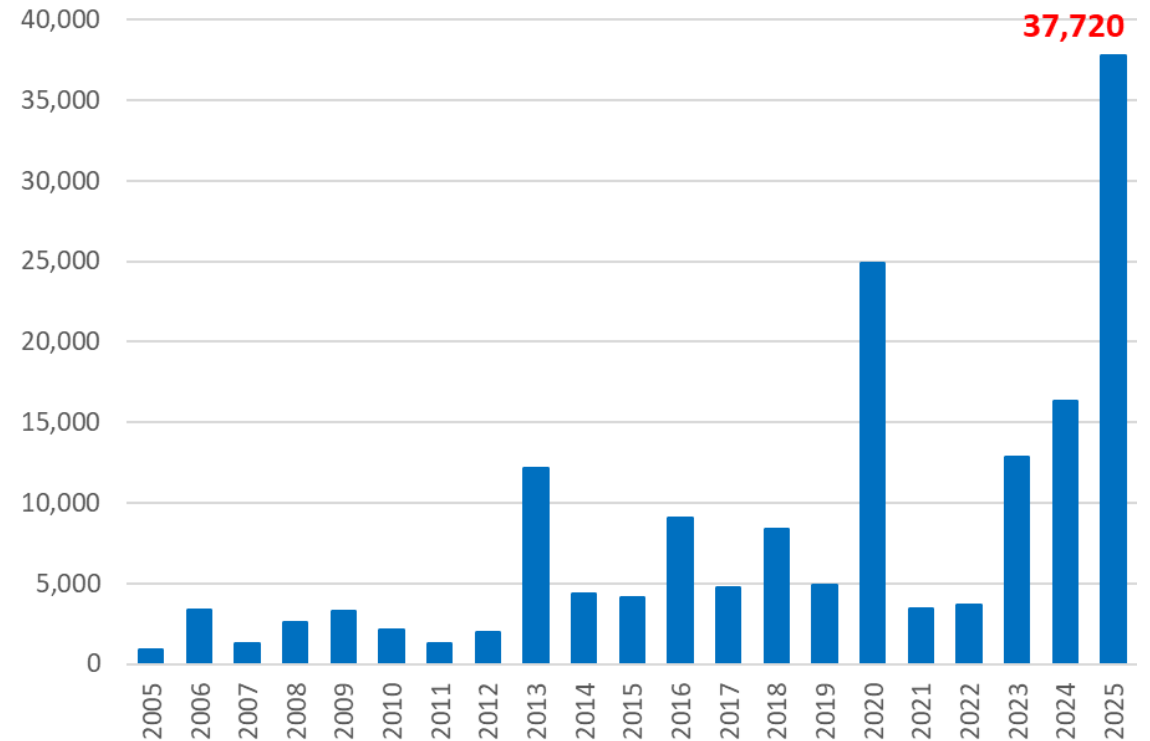


บริษัทจดทะเบียนฯ เริ่มหันมาซื้อหุ้นคืนเพื่อเพิ่มอัตราการเติบโตของกำไรต่อหุ้น โดยในปี 2568 ซื้อคืนทั้งสิ้นมูลค่ารวมกว่า 37,720 ล้านบาท

จำนวนบริษัทที่ซื้อคืนหุ้นในแต่ละปี



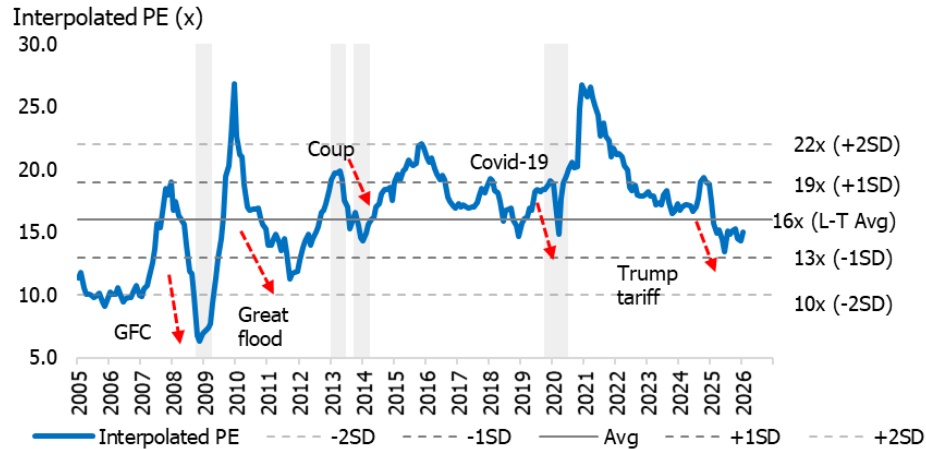
มูลค่าการซื้อคืนหุ้นในแต่ละปี



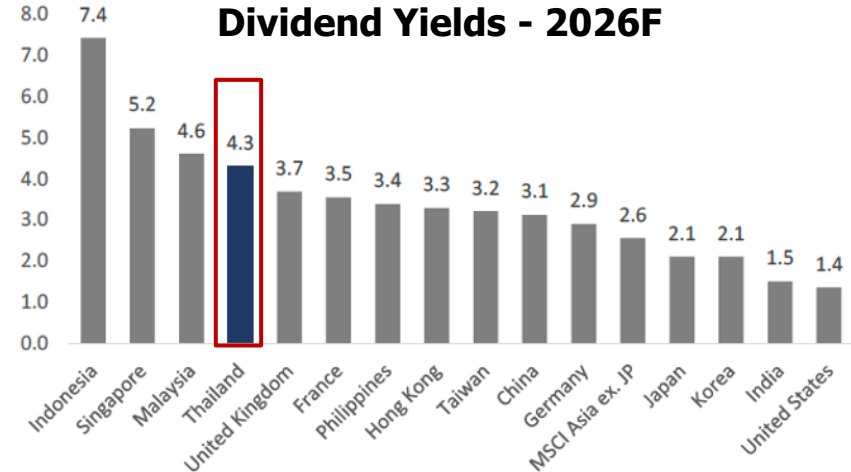
แนวโน้มตราสารทุน (ต่อ)

● มูลค่าหุ้นไทยอยู่ในโซนต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับหุ้นต่างประเทศ และยังมีปันผลสูง

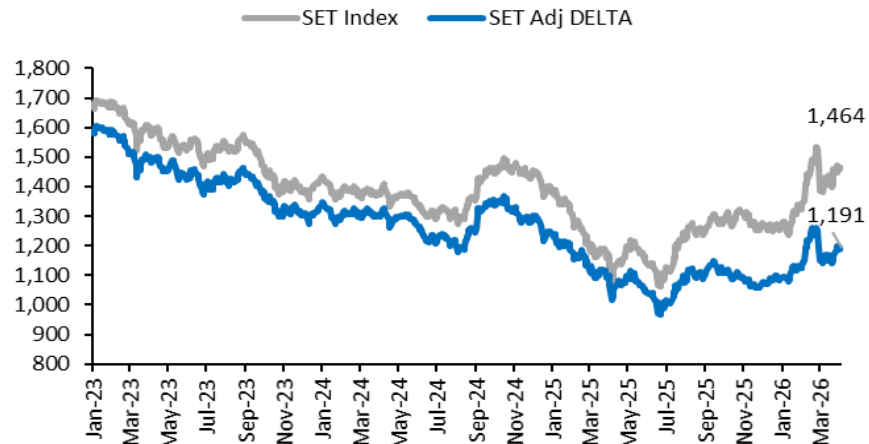
SET PER 2026F



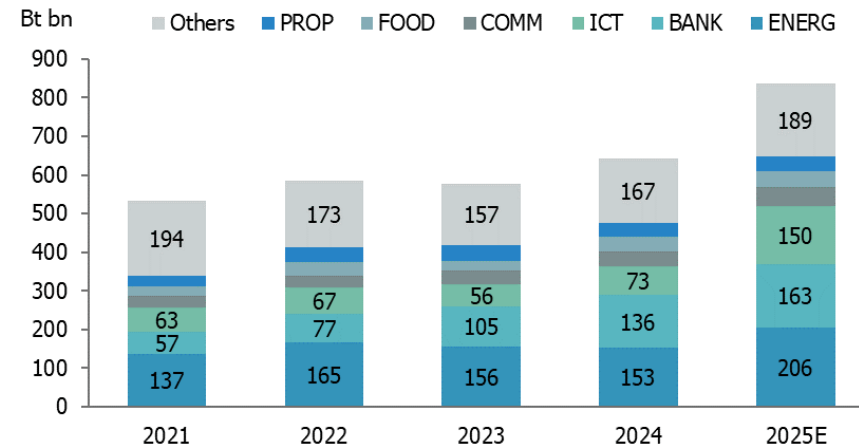
Dividend Yields - 2026F



SET excluding Delta impact



Dividend Payout by sector



◉ Selective BUY บริษัทที่กำไรเติบโตสวนทางกับราคา กระแสเงินสดแข็งแกร่ง และมีการจ่ายเงินปันผลในระดับสูง

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

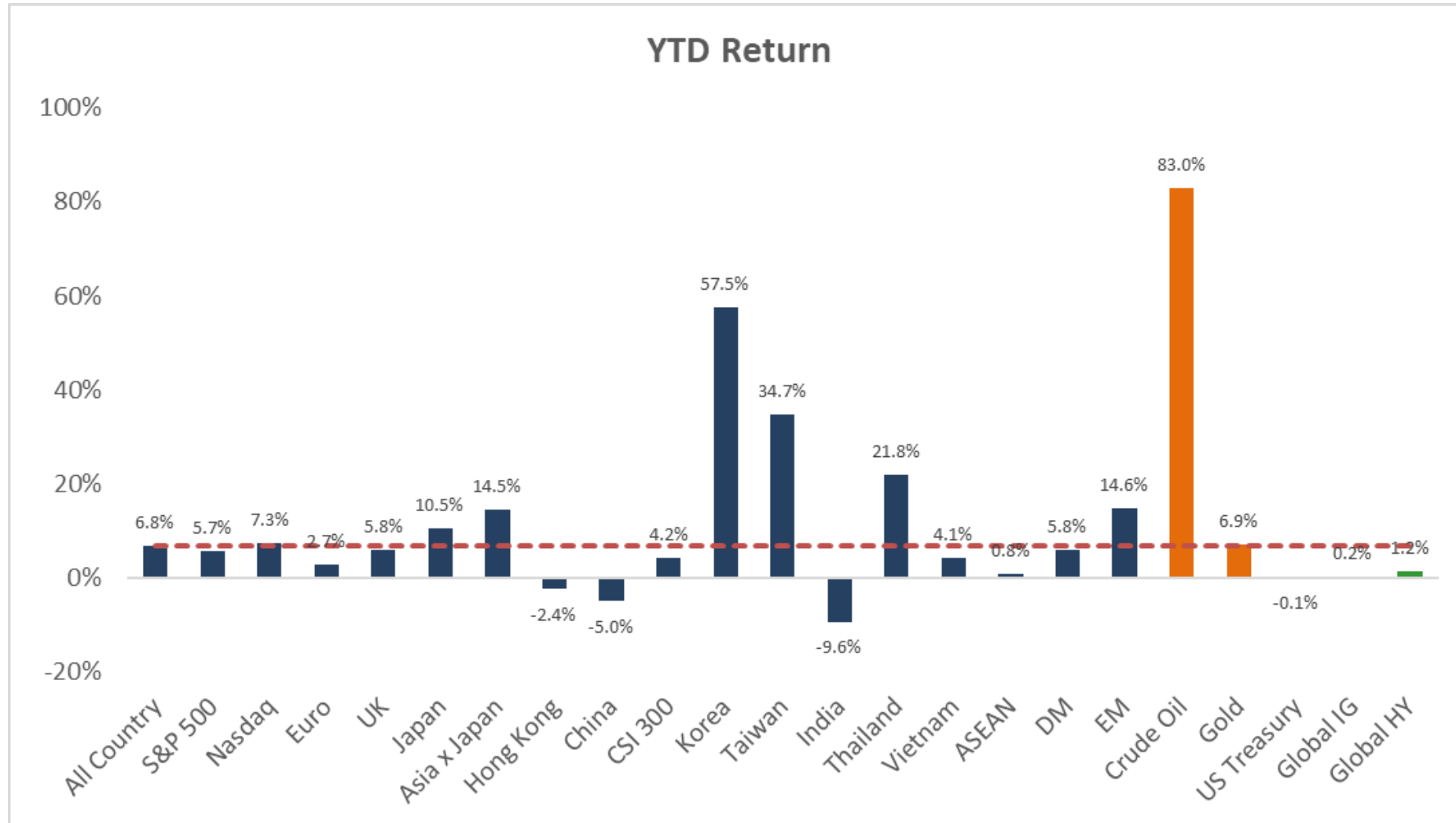
แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนในตราสารหนี้

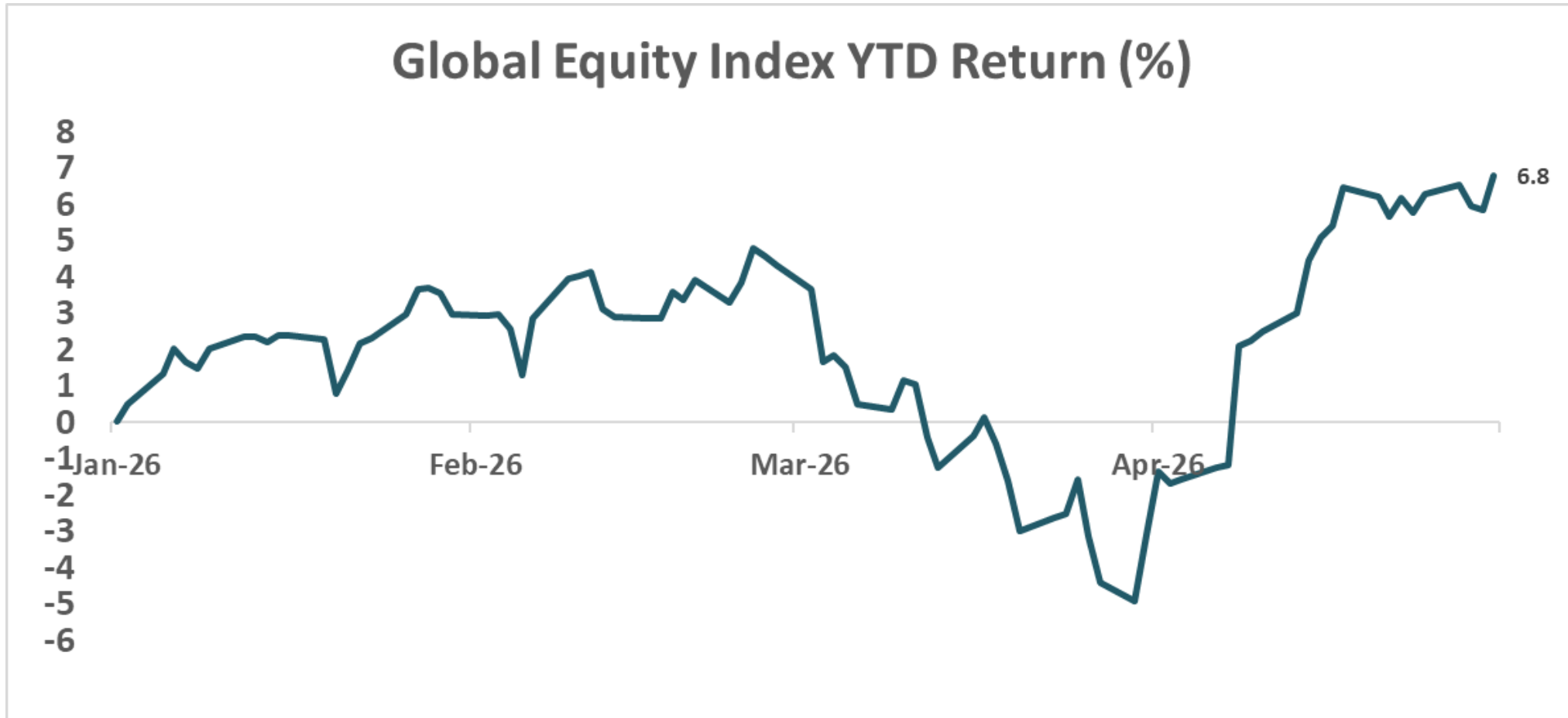
แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนในตราสารทุน

แนวโน้มและกลยุทธ์การลงทุนในต่างประเทศ

กลยุทธ์การลงทุนในต่างประเทศ

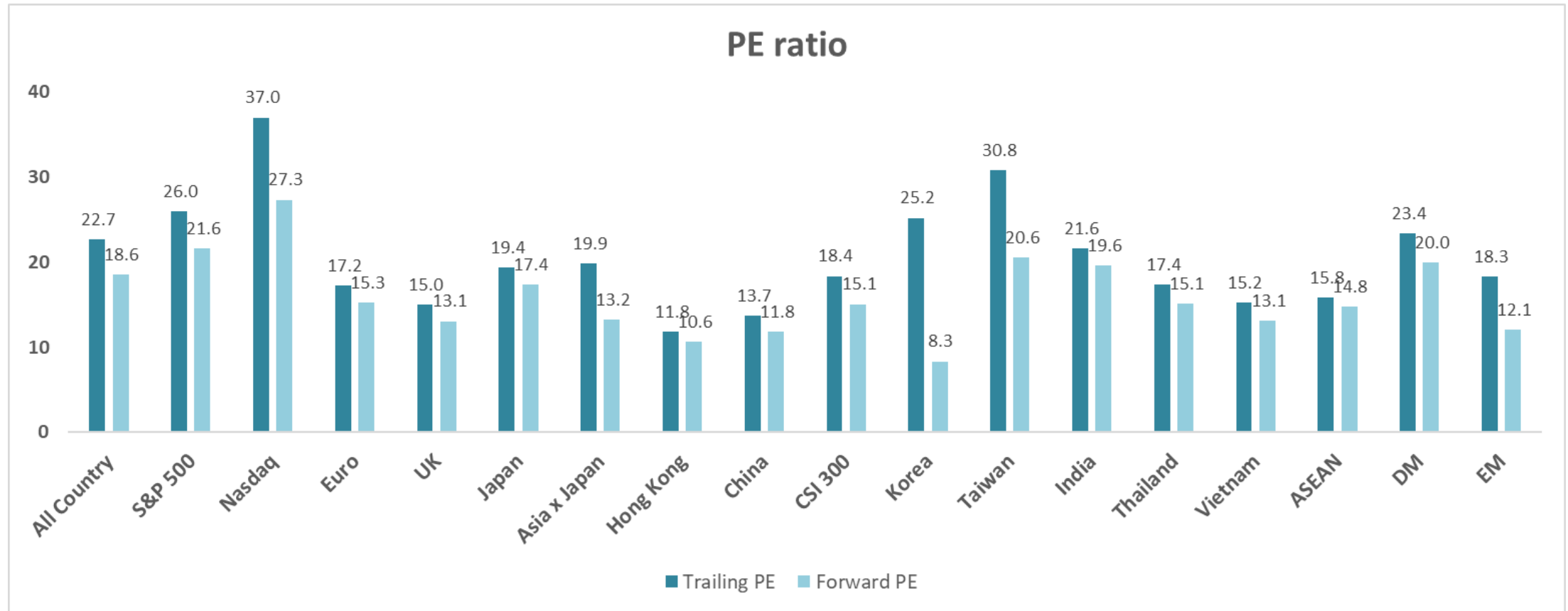
ภาพรวมตลาดโลก





กลยุทธ์การลงทุนในต่างประเทศ

Valuation อยู่ในระดับที่ค่อนข้างดีด้วย โดยเฉพาะในฝั่งสหรัฐฯ



Outlook and Strategy

- ความผันผวนเพิ่มขึ้นในช่วงที่ผ่านมา เนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับปัญหาภูมิรัฐศาสตร์ของโลก
- คาดการณ์ผลตอบแทนที่ 8% โดยมีการเติบโตของกำไร (earnings growth) เป็นปัจจัยสนับสนุนหลัก แต่มีความเสี่ยงด้านลบเพิ่มขึ้นจากความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์

Positive Factors

- การเติบโตของกำไรบริษัทจดทะเบียนที่ยังแข็งแกร่ง

Risks

- ความไม่แน่นอนทางการเมือง และภูมิรัฐศาสตร์
- อัตราเงินเฟ้อและ ความเสี่ยงด้าน stagflation



แบบแผนการลงทุนและดัชนีชี้วัด

แบบแผนการลงทุนสำหรับปี 2569

กลุ่มที่	ประเภทตราสาร		รวมทุน 1 (ผสม หุ้นไม่เกิน 20%)	รวมทุน 2 (ตราสารหนี้)	รวมทุนมั่นคง (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.	เป็นไปตามประกาศ กลต.	
		5.6 Derivatives			
		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

กองทุนทิสโก้มาสเตอร์ร่วมทุน (MRT) ตอบโจทย์การลงทุนที่หลากหลาย

นโยบายตราสารหนี้

ตราสารหนี้ระยะสั้น	ตราสารหนี้
MRT-ST	MRT-F

นโยบายผสม

ผสม (ทองคำไม่เกิน 10%)	หน่วยลงทุน-ผสม	หน่วยลงทุนที่ลงทุน ในต่างประเทศ-ผสม
MRT-MG	MRT-MR	MRT-GI

นโยบายหุ้นไทย

ตราสารทุน (หุ้นไทย)	ฟิวเจอร์- ตราสารทุนไทย ไฮ ดิวิเดนด
MRT-E	MRT-HD

นโยบายหุ้นต่างประเทศ

หน่วยลงทุน ที่ลงทุนใน ต่างประเทศ- 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

นโยบายการลงทุนหลากหลาย

กลุ่มที่	ประเภทตราสาร	ตราสารหนี้ระยะสั้น ⁽¹⁾	ตราสารหนี้ ⁽²⁾	ผสม (ทองคำไม่เกิน 10%)	หน่วยลงทุน (ผสม) ⁽³⁾	หน่วยลงทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ (ผสม)	ตราสารทุน ⁽⁴⁾ (หุ้นไทย)	ฟีดเดอร์-ตราสารทุนไทย ไฮ ดิวิเดนด
		MRT-ST	MRT-F	MRT-MG	MRT-MR	MRT-GI	MRT-E	MRT-HD
1	เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก				ไม่จำกัด			
2	ตราสารหนี้ภาครัฐไทย				ไม่จำกัด			
3	ตราสารหนี้หรือตราสารอื่นที่มีความเสี่ยงบางส่วนคล้ายตราสารหนี้	<ul style="list-style-type: none"> ≤ 50% ลงทุนเฉพาะ <ul style="list-style-type: none"> - ตราสารหนี้รัฐวิสาหกิจ - ตราสารหนี้ที่ออกโดยนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น - ตราสารหนี้สถาบันการเงิน 	≤ 50%	≤ 45%	ไม่จำกัด	ไม่จำกัด	≤ 45%	-
4	ตราสารทุน หน่วยลงทุนประเภทลงทุนในตราสารทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในประเทศ	-	-	-	-	ไม่จำกัด	≥ 80%	ลงทุนเฉพาะหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดทีสโก้ ไฮ ดิวิเดนด หุ้นทุน ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (TISCOHD-A) ≥80%
5	5.1 REIT	-	-	≤15% เฉพาะตราสารหนี้ (ข้อ 5.4 และ 5.5 ลงทุนเฉพาะตราสารหนี้ ไม่รวมใบทรัสต์ของทรัสต์)	≤ 20% เฉพาะตราสารหนี้ (ข้อ 5.4 และ 5.5 ลงทุนเฉพาะตราสารหนี้ ไม่รวมใบทรัสต์ของทรัสต์)	ไม่จำกัด	≤ 15%	-
	5.2 Infrastructure Funds							
	5.3 หน่วยลงทุนของกองทุนรวมผสมที่เน้นลงทุนหรือมีไว้ซึ่งทรัพย์สินในกลุ่มที่ 5.1 และ 5.2 ซึ่งบริหารโดย บลจ. ทีสโก้							
	5.4 FIF ที่บริหารโดย บลจ. ทีสโก้							
	5.5 Foreign Funds							
	5.6 Depository Receipt*							
	5.7 Gold Fund							
	5.8 Derivatives							
	5.9 อื่นๆ							

เป็นไปตามประกาศ ก.ล.ด.

นโยบายการลงทุนหลากหลาย

กลุ่มที่	ประเภทตราสาร		หน่วยลงทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ (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
1	เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก		ไม่จำกัด								
2	ตราสารหนี้ภาครัฐไทย		ไม่จำกัด								
3	ตราสารหนี้หรือตราสารอื่นที่มีความเสี่ยงบางส่วนคล้ายตราสารหนี้		ไม่จำกัด	-							
4	ตราสารทุน หน่วยลงทุนประเภทลงทุนในตราสารทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในประเทศ		ไม่จำกัด	-							
5	อื่นๆ	5.1 REIT	ไม่จำกัด	-							
		5.2 Infrastructure Funds		-							
		5.3 หน่วยลงทุนของกองทุนรวมผสมที่เน้นลงทุนหรือ มีไว้ซึ่งทรัพย์สินในกลุ่มที่ 5.1 และ 5.2 ซึ่งบริหารโดย บลจ. ทีสโก้		-							
		5.4 FIF ที่บริหารโดย บลจ. ทีสโก้	เฉลี่ยในรอบปีบัญชี $\geq 80\%$	ลงทุนเฉพาะกองทุนเปิด ทีสโก้ โกลบอล ควอลิตี้ อีควิตี้ ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (TGQUALITY-A) $\geq 80\%$	ลงทุนเฉพาะกองทุนเปิด ทีสโก้ โกลบอล ควอลิตี้ อีควิตี้ อันเฮดจ์ (TGQUALITY-UH) $\geq 80\%$	ลงทุนเฉพาะกองทุนเปิด ทีสโก้ ยูเอส อีควิตี้ ฟันด์ ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (TISCOUS-A) $\geq 80\%$	ลงทุนเฉพาะกองทุนเปิด ทีสโก้ ยูเอส อีควิตี้ อันเฮดจ์ (TUSEQ-UH) $\geq 80\%$	ลงทุนเฉพาะกองทุนเปิด ทีสโก้ ยูเอส แนสแดค อีควิตี้ ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (TNASDAQ-A) $\geq 80\%$	ลงทุนเฉพาะกองทุนเปิด ทีสโก้ ยุโรป อีควิตี้ ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (TISCOEU-A) $\geq 80\%$	ลงทุนเฉพาะกองทุนเปิด ทีสโก้ เอเชีย อีควิตี้ (TASIA) $\geq 80\%$	ลงทุนเฉพาะกองทุนเปิด ทีสโก้ เจแปน อีควิตี้ (TISCOJP) $\geq 80\%$
		5.5 Foreign Funds	-								
		5.6 Depository Receipt*	-								
		5.7 Derivatives	-								
		5.8 อื่นๆ	เป็นไปตามประกาศ ก.ล.ด.	-							

- 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 กองทุนรวมอีทีเอฟ 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) นโยบายตราสารหนี้ (MRT-F) กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่บริหารโดย บลจ. ทิสโก้ ไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
 - (3) 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
 - (4) นโยบายตราสารทุน (MRT-E) กองทุนจะลงทุนให้มี net exposure ในตราสารทุนโดยเฉลี่ยในรอบบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ด. ในปัจจุบัน

ดัชนีชี้วัดสำหรับแต่ละนโยบายการลงทุน



ดัชนีชี้วัด	ตราสารหนี้ระยะสั้น	ตราสารหนี้	ผสม (ทองคำไม่เกิน 10%)	หน่วยลงทุน-ผสม	หน่วยลงทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ (ผสม)	ตราสารทุน (หุ้นไทย)	ฟิวเจอร์-ตราสารทุนไทย ไฮ ดิวเดนด
	MRT-ST	MRT-F	MRT-MG	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%	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)	-	35%	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%	27%	27%	-	-	-
อัตราผลตอบแทนของราคา London Gold AM Fixing ซึ่งได้คำนวณให้อยู่ในรูปสกุลเงินบาทแล้ว	-	-	10%	-	-	-	-
อัตราผลตอบแทนของดัชนีผลตอบแทนรวม กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT TRI) ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	-	-	-	10%	-	-	-
ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทีเอสโก ฟิอกซ์ อินคัม ซีเล็ค สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (TFIXPVD)	-	-	-	-	15%	-	-
อัตราผลตอบแทนรวมของดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI Index)	-	-	-	-	-	100%	-
ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทีเอสโก โกลบอล สตาร์ พลัส (TSTARP)	-	-	-	-	15%	-	-
ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทีเอสโก โกลบอล อินคัม พลัส ชนิดหน่วยลงทุน A (TGINC-A)	-	-	-	-	70%	-	-
ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทีเอสโก โกลบอล ควอลิตี้ อีควิตี้ ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (TGQUALITY-A)	-	-	-	-	-	-	-
ดัชนีผลตอบแทนรวม SET Hight Dividend 30 (SETHD TRI)	-	-	-	-	-	-	100%
รวม	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

ดัชนีชี้วัดสำหรับแต่ละนโยบายการลงทุน (ต่อ)



ดัชนีชี้วัด	หน่วยลงทุนที่ ลงทุนใน ต่างประเทศ (ตราสารทุน)	ฟิเตอร์ -ตราสารทุน โกลบอล ควอลิตี้	ฟิเตอร์ -ตราสารทุน โกลบอล ควอลิตี้ (อันเฮดจ์)	ฟิเตอร์ -ตราสารทุนสหรัฐ	ฟิเตอร์ -ตราสารทุนสหรัฐ (อันเฮดจ์)	ฟิเตอร์ -ตราสารทุน แนสแดค	ฟิเตอร์ -ตราสารทุนยุโรป	ฟิเตอร์ -ตราสารทุนเอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น)	ฟิเตอร์ -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 ซึ่งเป็นอัตรา ที่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพึงได้รับ	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทีเอสโก้ โกลบอล สตาร์ พลัส (TSTARP)	10%	-	-	-	-	-	-	-	-
ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทีเอสโก้ โกลบอล ควอลิตี้ อัคริตี ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป (TGQUALITY-A)	10%	90%	-	-	-	-	-	-	-
ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด เวิลด์ อัคริตี (TWORLD)	70%	-	-	-	-	-	-	-	-
ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทีเอสโก้ โกลบอล ควอลิตี้ อัคริตี อัน เฮดจ์ (TGQUALITY-UH)	-	-	90%	-	-	-	-	-	-
ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทีเอสโก้ ยูเอส อัคริตี ฟินด์ ชนิดผู้ลงทุน ทั่วไป (TISCOUS-A)	-	-	-	90%	-	-	-	-	-
ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทีเอสโก้ ยูเอส อัคริตี อันเฮดจ์ (TUSEQ-UH)	-	-	-	-	90%	-	-	-	-
ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทีเอสโก้ ยูเอส แนสแดค อัคริตี ชนิดผู้ ลงทุนทั่วไป (TNASDAQ-A)	-	-	-	-	-	90%	-	-	-
ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทีเอสโก้ ยุโรป อัคริตี ชนิดผู้ลงทุน ทั่วไป (TISCOEU-A)	-	-	-	-	-	-	90%	-	-
ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทีเอสโก้ เอเชีย อัคริตี (TASIA)	-	-	-	-	-	-	-	90%	-
ผลการดำเนินงานของกองทุนเปิด ทีเอสโก้ เจแปน อัคริตี (TISCOJP)	-	-	-	-	-	-	-	-	90%
รวม	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

เรื่องแจ้งเพื่อทราบ

04



ประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุนที่ สจก.กช. 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
- ✓ กดยื่นส่งรายการผ่านระบบได้ทันที โดยสามารถบันทึกไฟล์ไว้เป็นข้อมูลได้ และสามารถพิมพ์รายงานแจ้งสิ้นสุดสมาชิกภาพฉบับจริงให้กรรมการกองทุนลงนาม เพื่อนำส่ง บลจ. ทีสโก้ต่อไป





หากมีคำถามเพิ่มเติม
สามารถสอบถามในช่อง Q&A





Your Trusted Financial Advisor