

# สรุปข้อมูลสำคัญของนโยบายการลงทุน

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สภาอากาศไทย ซึ่งจดทะเบียนแล้ว



ชื่อนโยบายการลงทุน : นโยบายผสม (หุ้นไม่เกิน 20%)  
(REDCROSS-M)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

ประเภทนโยบาย : นโยบายผสม



ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน



นโยบายนี้เหมาะกับใคร



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ผลการดำเนินงาน



ความเสี่ยงจากการลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ข้อมูลอื่นๆ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด

48/16-17 อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 9 ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500

โทรศัพท์ 02 633 6000 Website : [www.tiscoasset.com](http://www.tiscoasset.com)



## ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน

สมาชิกแต่ละคนมีความแตกต่างกันจึงยอมรับความเสี่ยง และความคาดหวังผลตอบแทนในระดับที่ต่างกัน จึงควรมีโอกาสได้เลือกนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับตนเองและสามารถปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุนได้ตามความเหมาะสมตามระดับความเสี่ยงและช่วงอายุที่เปลี่ยนแปลงไป เพื่อให้เงินออมในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีโอกาสเติบโตและเพียงพอที่จะรองรับชีวิตหลังเกษียณ

โดยปัจจัยที่ต้องคำนึงถึงเมื่อเลือกนโยบายการลงทุน ได้แก่ ระยะเวลาการลงทุน ความเสี่ยงและผลตอบแทน เงินที่ออมต่อเดือน และเงินที่ต้องการใช้หลังเกษียณ เพื่อให้เงินออมในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีโอกาสเติบโตและเพียงพอที่จะรองรับชีวิตหลังเกษียณ

ตัวอย่างเช่น สมาชิกวัยหนุ่มสาว มีระยะเวลาในการออมเงินนาน สามารถยอมรับความเสี่ยงได้สูง ก็น่าจะมีโอกาสได้ลงทุนนโยบายตราสารทุน เพื่อให้มีโอกาสรับผลตอบแทนในระยะยาวที่สูงกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ ขณะที่สมาชิกใกล้เกษียณ มีระยะเวลาการลงทุนอีกไม่นาน ต้องการรักษาเงินต้น ควรเลือกนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ให้เลือกลงทุน เพื่อลดความเสี่ยงจากการขาดทุนจากความผันผวนของราคาตราสารทุน เป็นต้น

ดังนั้น Employee's Choice จึงเป็นทางเลือกการลงทุนที่สมาชิกแต่ละคนมีโอกาสเลือกนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับตัวเอง ทั้งด้านระยะเวลาความเสี่ยงที่ยอมรับได้ อัตราผลตอบแทนที่คาดหวังความสามารถในการออม และเงินที่ต้องการใช้หลังเกษียณ



## นโยบายนี้เหมาะกับใคร

### นโยบายนี้เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่ต้องการได้รับผลตอบแทนจากตราสารหนี้และหุ้น สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้น ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นหรือลดลงต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้
- สมาชิกที่คาดหวังผลตอบแทนในระยะกลางถึงระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป

### นโยบายนี้ไม่เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ

## ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบายและความเสี่ยงของกองทุนนี้

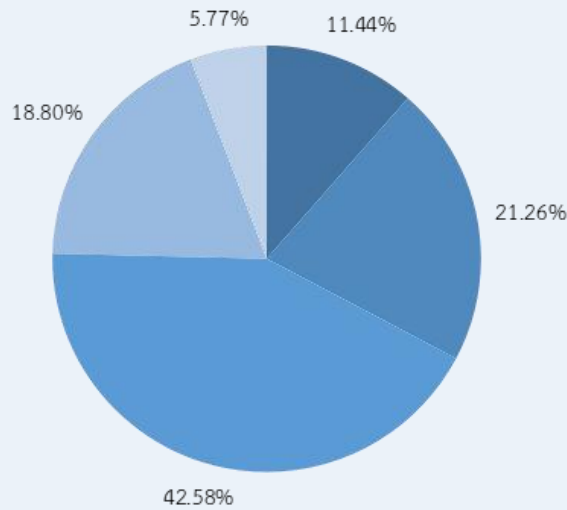
- สอบถามคณะกรรมการกองทุน
- ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเลือกนโยบายได้ที่ [www.thaipvd.com](http://www.thaipvd.com)



## สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

### ภาพรวมประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

- ลงทุนในเงินฝาก ตราสารหนี้ทั่วไป (ทั้งภาครัฐ รัฐวิสาหกิจ สถาบันการเงิน และภาคเอกชน) หุ้น และตราสารอื่น ๆ โดยลงทุนในหุ้นไทยไม่เกินร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน



- กลุ่ม 1 : เงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก 164.88 ล้านบาท
- กลุ่ม 2 : ตราสารหนี้ภาครัฐไทย 306.29 ล้านบาท
- กลุ่ม 3 : ตราสารหนี้หรือตราสารอื่นที่มีความเสี่ยงบางส่วนคล้ายตราสารหนี้ 613.60 ล้านบาท
- กลุ่ม 4 : ตราสารทุน หน่วยลงทุนประเภทลงทุนในตราสารทุน 270.93 ล้านบาท
- กลุ่ม 5 : REIT/Infra Fund/FIF และอื่นๆ 83.18 ล้านบาท

รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น 1,438.88 ล้านบาท

รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1,440.90 ล้านบาท

### ชื่อทรัพย์สินที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

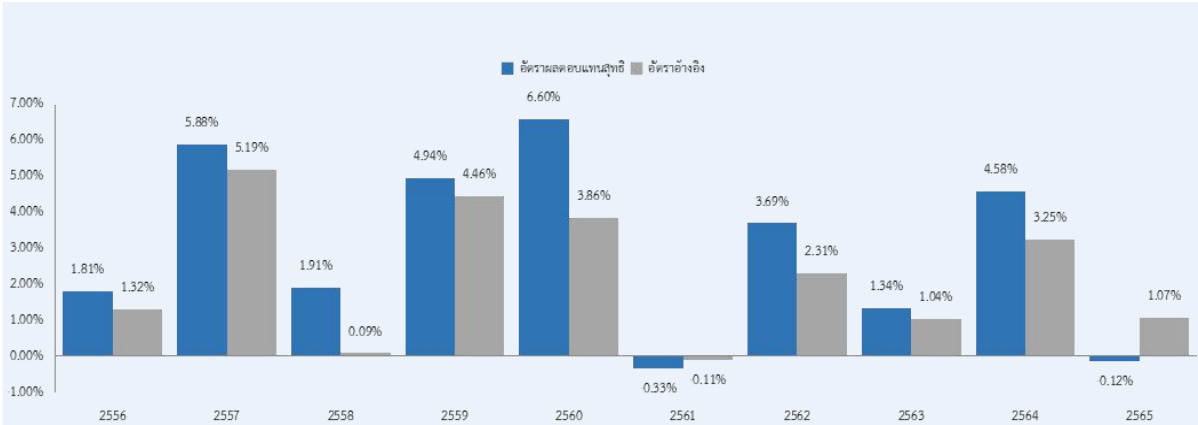
ชื่อทรัพย์สิน	Credit Rating	% ของ NAV
1 พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย รุ่นที่ 2/2Y/64	Baa1	7.59
2 พันธบัตรรัฐบาลเพื่อการบริหารหนี้ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2564 ครั้งที่ 1	Baa1	5.50
3 หุ้นกู้ไม่มีประกัน บมจ.ปตท.ครั้งที่ 1/2564 ชุดที่ 3 ไถ่ถอน พ.ศ.2569	AA(thai)	2.69
4 พันธบัตรรัฐบาล ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2565 ครั้งที่ 1	Baa1	1.92
5 ธนาคาร อาคารสงเคราะห์ - สำนักงานใหญ่	AAA	1.74

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ทั้งนี้ สามารถดูข้อมูลปัจจุบันได้ที่คณะกรรมการกองทุน



## ผลการดำเนินงาน

\* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต\*



### 1. 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 ( $1 < TTM \leq 3$ )
- 10% ของอัตราผลตอบแทนรวมของดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI Index)

### 2. ความผันผวนของการดำเนินงาน (Standard Deviation) ย้อนหลัง 3 ปี ตามปีปฏิทิน (3-year annualized ex-post SD) คือ 5.11% ต่อปี

### 3. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) -



## ความเสี่ยงจากการลงทุน

ความเสี่ยงของนโยบายผสม (หุ้นไม่เกิน 20%) อาจเกิดขึ้นได้จาก

- ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)
- ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)
- ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (Market Risk)
- ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน (Exchange Rate Risk)
- ความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศ (Country and Political Risk)
- ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)
- ความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Leverage Risk)
- ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk)

(สามารถอ่านคำอธิบายเพิ่มเติมได้จากท้ายรายงานฉบับนี้)

### แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของนโยบายการลงทุน





## ค่าธรรมเนียม

### อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนโยบาย

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

ค่าธรรมเนียมรายนโยบายของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ยังไม่รวมค่าธรรมเนียมกรณีลงทุนผ่านกองทุนรวม (ถ้ามี))	
- ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)	อัตราที่เก็บจริง 0.175% ต่อปีของ NAV อัตราสูงสุด 0.175% ต่อปีของ NAV
- ค่าใช้จ่ายรวม (Total Expense)	อัตราที่เก็บจริง 0.26% ต่อปีของ NAV อัตราสูงสุด 0.26% ต่อปีของ NAV
การลงทุนผ่านกองทุนรวม	<input checked="" type="checkbox"/> มี <input type="checkbox"/> ไม่มี
การเก็บค่าธรรมเนียมรวมในระดับกองทุนรวม (Total Expenses) ในส่วนที่ลงทุนผ่านกองทุนรวมที่อยู่ภายใต้ บลจ.เดียวกัน	<input checked="" type="checkbox"/> มี <input type="checkbox"/> ไม่มี
หมายเหตุ :	
- ค่าธรรมเนียมการจัดการเป็นอัตราที่ยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม	

การเก็บค่าธรรมเนียมรวมในระดับกองทุนรวม (total expenses) ที่อยู่ภายใต้ บลจ.ทีสโก้	อัตราส่วนการลงทุน (% ของ NAV)	เก็บจริง (%)	สูงสุด (%)
กองทุนเปิด ทีสโก้ โกลบอล สตาร์ พลัส	1.28	1.83	3.75
กองทุนเปิด ทีสโก้ ยูเอส อีควิตี้ ฟินด์ - ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	0.51	1.30	3.75
กองทุนเปิด ทีสโก้ หุ้นโลกยั่งยืน	0.47	1.87	5.00
กองทุนเปิด ทีสโก้ ไชน่า สตาร์ พลัส	0.39	1.87	4.82
กองทุนเปิด ทีสโก้ โกลบอล เทคโนโลยี อีควิตี้ - ชนิดสะสมผลตอบแทน	0.37	1.85	5.00
กองทุนเปิด ทีสโก้ ยูโรป อีควิตี้ - ชนิดผู้ลงทุนทั่วไป	0.31	1.30	3.75
กองทุนเปิด ทีสโก้ โกลบอล เฮลธ์แคร์ สตาร์ พลัส	0.26	1.88	4.82
กองทุนเปิด ทีสโก้ FINTECH	0.25	1.33	5.00
กองทุนเปิด ทีสโก้ CYBER SECURITY	0.19	1.84	5.00

ดูรายละเอียดข้อมูลกองทุนรวมเพิ่มเติมได้ที่ [https://www.tiscoasset.com/th/mf/fund\\_info/fund-info.jsp](https://www.tiscoasset.com/th/mf/fund_info/fund-info.jsp)

#### หมายเหตุ :

- ค่าธรรมเนียมเรียกเก็บเป็น % ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิถ้าเฉลี่ยของรอบระยะเวลาบัญชีของกองทุน
- ยกเว้นค่าธรรมเนียมจากการขายหน่วยลงทุน (Front End Fee)
- ค่าธรรมเนียมกองทุนรวมเรียกเก็บตามสัดส่วนที่กองทุนมีการลงทุนจริง
- ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนายจ้าง

ไม่มี

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากสมาชิกกองทุน

ค่าธรรมเนียมออกรหัส E-Provident Fund	ยกเว้นค่าธรรมเนียม
ค่าธรรมเนียมขอคงเงินไว้ในกองทุน	500 บาทต่อปี
ค่าธรรมเนียมขอรับเงินเป็นงวด - ครั้งแรก - ค่าธรรมเนียมรายงวด	500 บาท 100 บาทต่องวด
ค่าธรรมเนียมการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน	ยกเว้นค่าธรรมเนียม



ข้อมูลอื่นๆ

ช่องทางขอรับคำแนะนำในการเลือก/เปลี่ยนนโยบาย/แผนการลงทุน	<b>ฝ่ายการตลาดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ</b> บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด 48/16-17 อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 9 ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์ 02 633 6000 กด 4 (วันทำการ จันทร์-ศุกร์ เวลา 08.30 – 17.00 น.) Website: <a href="http://www.tiscoasset.com">www.tiscoasset.com</a> Email: <a href="mailto:tasset_pvd@tisco.co.th">tasset_pvd@tisco.co.th</a>
ช่องทางศึกษาข้อมูลการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน	ศึกษาข้อมูลนโยบายการลงทุน ระยะเวลาและช่องทางการเปลี่ยนนโยบายได้ที่กรรมการกองทุน หรือบริษัทจัดการ หรือระบบ e-Provident Fund (ทั้งนี้ เป็นไปตามเงื่อนไขการเปิดให้บริการของบริษัทนายจ้าง)
ช่องทางการออมต่อ	สอบถามเรื่องคงเงิน/รับเงินเป็นงวด/โอนย้ายกองทุนไปยัง RMF for PVD หรืออื่นๆ ได้ที่ หน่วยงานลูกค้าสัมพันธ์ 02 633 6000 กด 4 (วันทำการ จันทร์-ศุกร์ เวลา 08.30 – 17.00 น.)

## คำอธิบายเพิ่มเติมเรื่องความเสี่ยง

- ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระคืนเงินต้นหรือดอกเบี้ยได้ตามระยะเวลาที่กำหนด
- ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่กองทุนไม่สามารถจำหน่ายตราสารนั้นๆได้ในราคาที่เหมาะสมหรือภายในระยะเวลาที่ต้องการ
- ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (Market Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากราคาหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่กองทุนลงทุนได้รับผลกระทบจากความผันผวนของปัจจัยทางเศรษฐกิจต่างๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะอุตสาหกรรม การเมือง ภาวะตลาดเงินและตลาดทุน สภาพคล่องในตลาดเงิน การปรับตัวของราคาสินค้าที่เป็นปัจจัยในการผลิต หรือเกิดสงคราม เป็นต้น
- ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน (Exchange Rate Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลหนึ่งเมื่อเทียบกับเงินอีกสกุลหนึ่ง เนื่องจากกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนต่างประเทศที่มีการซื้อขายในรูปสกุลเงินตราต่างประเทศ ซึ่งจะทำให้ผลตอบแทนที่ได้รับมีความไม่แน่นอนเนื่องจากต้องแลกเปลี่ยนเงินสกุลเงินตราต่างประเทศที่กองทุนไปลงทุนมาเป็นเงินสกุลบาท
- ความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศ (Country and Political Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากเสถียรภาพทางการเมือง เศรษฐกิจ ตลาดเงิน และตลาดทุนของประเทศต่างๆ ที่กองทุนได้ลงทุนไว้
- ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk) คือ ความเสี่ยงที่กองทุนไม่สามารถนำเงินลงทุนและผลตอบแทนกลับประเทศได้ครบถ้วนตามที่คาดไว้ได้
- ความเสี่ยงจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Leverage Risk) คือ ความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) และเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ทั้งนี้สำหรับระยะเวลาและสัดส่วนในการลงทุนเพื่อป้องกันความเสี่ยงนั้นจะขึ้นกับการคาดการณ์แนวโน้มในอนาคตของบริษัทจัดการ ซึ่งอาจไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงได้ทั้งหมด รวมถึงความเสี่ยงจากการที่ราคาของสินทรัพย์อ้างอิงเคลื่อนไหวในทางตรงกันข้ามกับที่คาดการณ์ไว้ ซึ่งหากคาดการณ์ผิดพลาดทำให้เสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่มากขึ้น นอกจากนี้ สำหรับการลงทุนเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน บริษัทจัดการจะพิจารณาจากสถานะตลาดในขณะนั้น กฎข้อบังคับ และปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น ทิศทางราคาหลักทรัพย์ อัตราดอกเบี้ย และสภาวะอัตราแลกเปลี่ยน รวมถึงค่าใช้จ่ายในการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร (Business Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงสถานะทางธุรกิจ ผลการดำเนินงานของธุรกิจ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัทหรือธุรกิจนั้นๆ ให้มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นหรือลดลง



# 5 Smart Step

## ในการเป็นสมาชิก PVD

**1** 

**ตั้งเป้าหมาย**  
เงินที่ต้องใช้  
ณ วันเกษียณ

รู้หรือไม่...ต้องมีเงินเก็บ  
สำหรับเกษียณเท่าไร?

**4** 

**ปรับพอร์ต**  
เมื่อปัจจัยเปลี่ยน

เปลี่ยนทางเลือก  
การลงทุนได้ตามช่องทาง และ  
ตามวิธีที่บริษัทสมาชิกกำหนด

\*ไม่ควรเปลี่ยนทางเลือกการลงทุนบ่อยเกินไป  
อาจพิจารณาได้จากปัจจัยที่เปลี่ยนแปลงไป  
เช่น อายุ ผลตอบแทนและความเสี่ยงที่ยอมรับได้\*\*

**5** 


**คิดให้ดีก่อน**  
ออกจากกองทุน

สมาชิกควรศึกษาสิทธิประโยชน์ต่างๆ  
ได้แก่ ข้อบังคับกองทุน,  
เงื่อนไขการจ่ายเงินสมทบของนายจ้าง,  
เงื่อนไขภาษี, การคงเงิน,  
การโอนย้ายกองทุน, การรับเงินงวด

**2** 

**เลือกออมใน PVD**  
ในอัตราสูงสุด  
**15%**

ขึ้นอยู่กับข้อบังคับ  
เฉพาะส่วนบริษัทกำหนด

**3** 

**เลือกนโยบาย**  
การลงทุน  
ให้เหมาะสม

เช่น อายุ ผลตอบแทน และ  
ความเสี่ยงที่ยอมรับได้  
รวมถึงวัตถุประสงค์การลงทุน



#TISCO SmartRetirement

Freedom by TISCO PVD

Freedom by TISCO PVD

- ✓ ขอรหัสอ้างอิง / แก่ไข E-Mail ระบบ E-Provident Fund
- ✓ แยกบออก คำถามยอดฮิตจากสมาชิกกองทุน
- ✓ สอบถามข้อมูล / แจ้งปัญหาการใช้งาน
- ✓ อื่น ๆ

**ดีต่อใจ**  
กับช่องทางติดต่อใหม่

สแกนเลย



บริการ และข้อมูลอื่นๆ

@TISCOAsset

ข้อมูลอื่นๆ

[www.tiscoasset.com](http://www.tiscoasset.com) | [tasset\\_pvd@tisco.co.th](mailto:tasset_pvd@tisco.co.th) | [f](#) TISCO | [M](#) My PVD My TISCO | [02 633 6000](tel:02-633-6000) กด 4