

การเลือกแผนการลงทุนที่เหมาะสม

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีพระจอมเกล้าธนบุรี

บริหารโดย

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทย จำกัด (มหาชน)

11 กรกฎาคม 2565



01

วางแผนการเงินอย่างไรให้พอใช้ยามเกษียณ



02

เคล็ดลับการเลือกแผนการลงทุนให้ปัง



03

“KTAM PVD FUND” ตัวช่วยจัดการเงิน PVD

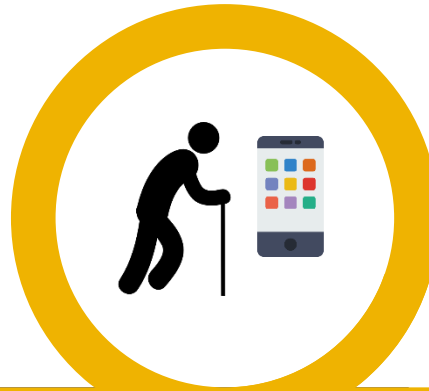
วางแผนการเงินอย่างไร ให้พอใช้ยามเกษียณ





การแต่งงานช้าลง

และมีบุตรช้าลง



ผู้สูงอายุหางานทำยากขึ้น

จากเทคโนโลยีที่เปลี่ยนแปลง
อย่างรวดเร็ว



อายุยืนขึ้น

สุขอนามัยดีขึ้น อายุยืนขึ้น
เกิดน้อยลงสัดส่วนผู้สูงอายุ
สูงขึ้น อยู่โดดเดี่ยวนานมากขึ้น

7 เหตุผลที่ต้องวางแผนการเงิน

1

คนอายุยืนขึ้น

สวัสดิการของรัฐ
ไม่เพียงพอ

5

2

โครงสร้างสังคมเปลี่ยนไป

เกษียณอายุได้เร็วขึ้น

6

3

ค่าครองชีพในอนาคต
สูงขึ้นมาก

รองรับความเสี่ยง
ของชีวิตได้มากขึ้น

7

4

ผลิตภัณฑ์ทางการเงินมี
ความซับซ้อนมากขึ้น

$$\text{รายได้} - \text{เงินออม} = \text{รายจ่าย}$$

รายได้ : เงินเดือน

หัก

เงินออม

เท่ากับ

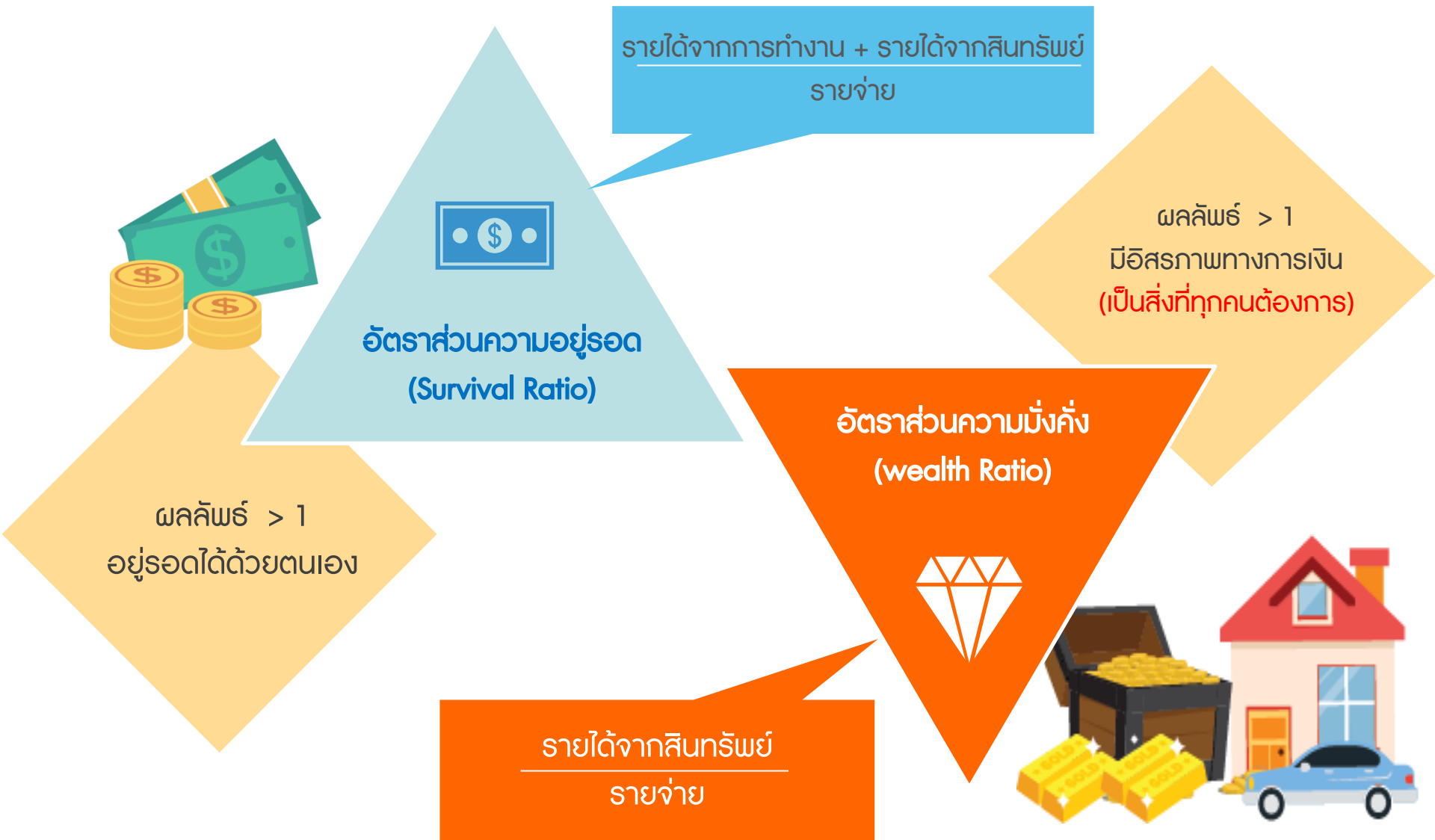
รายจ่าย



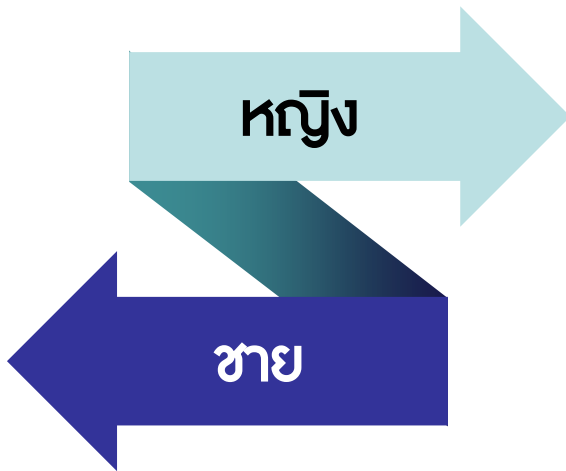
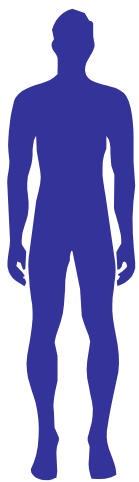
- ประกันสังคม
- กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- เงินออมอื่น

- ค่าอาหาร
- ค่าน้ำ ค่าไฟ ค่าโทรศัพท์
- ค่าเช่าบ้าน
- ค่าบัตรเครดิต

คุณแค่อยู่รอด หรือมั่งคั่งแล้ว...?



อายุเกษียณ 60 ปี



ต้องมีเงินเท่าไรจึงจะเพียงพอสำหรับใช้ชีวิตหลังเกษียณ?



รายจ่ายต่อเดือนหลังเกษียณอายุ (บาท)			
	10,000	30,000	50,000
เป้าเงินออมที่ต้องมี เพื่อให้พอกับการเกษียณ (ล้านบาท)			

จำนวนปีหลังเกษียณอายุ	25 ปี	5 ลบ.	15 ลบ.	25 ลบ.
	20 ปี	3.6 ลบ.	10.7 ลบ.	17.9 ลบ.
	15 ปี	2.4 ลบ.	7.2 ลบ.	12 ลบ.
	10 ปี	1.4 ลบ.	4.3 ลบ.	7.2 ลบ.

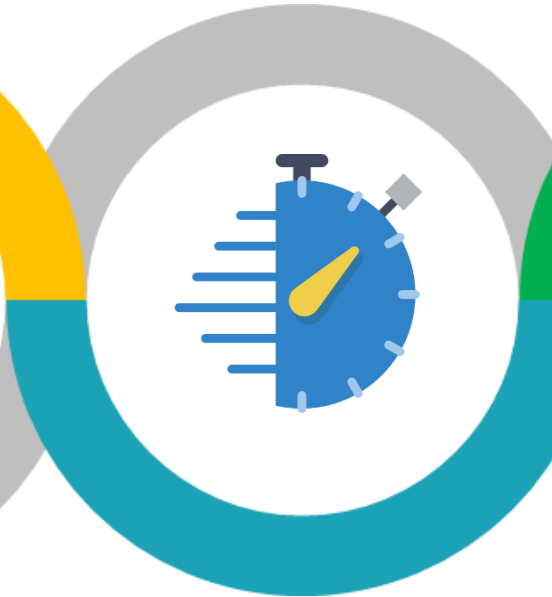
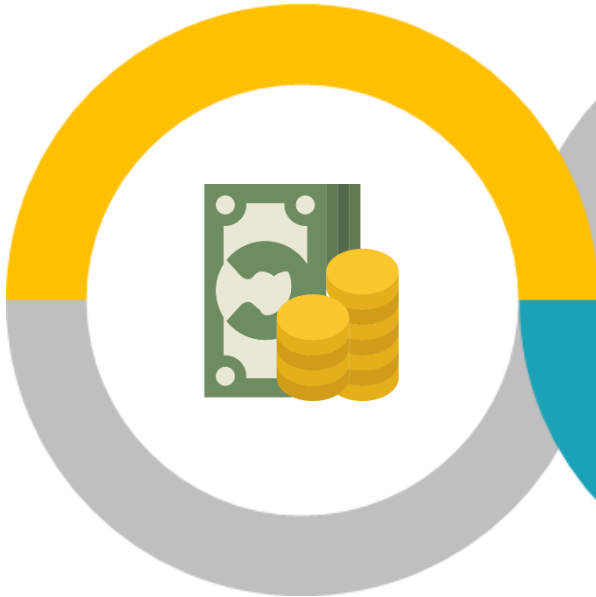
หมายเหตุ: จำนวนเงินที่คำนวณได้มีการปรับค่าด้วยอัตราเงินเฟ้อ 4% ต่อปี

เงินออมจะเติบโตโดย...

1. จำนวนเงินออม

2. ระยะเวลาในการออม

3. อัตราผลตอบแทน
ที่ได้รับจากการลงทุน



ออมก่อน...รวยกว่า!!



นายประหัต



นายมริษต์

“นายประหัต” กับ “นายมริษต์”
เป็นเพื่อนรักกัน

ฝากเงิน 12,000 บาทต่อปี
ได้ดอกเบี้ย 8% เท่ากัน



อายุ	นายประหัต ฝากเงิน	นายมริษต์ ฝากเงิน
21	12,000	
22	12,000	
23	12,000	
24	12,000	
25	12,000	
26	12,000	
27	12,000	
28	12,000	
29	12,000	
30	12,000	
31		12,000
32		12,000
33		12,000
34		12,000
35		12,000
36		12,000
37		12,000
38		12,000
39		12,000
40		12,000

อายุ	นายประหัต ฝากเงิน	นายมริษต์ ฝากเงิน
41		12,000
42		12,000
43		12,000
44		12,000
45		12,000
46		12,000
47		12,000
48		12,000
49		12,000
50		12,000
51		12,000
52		12,000
53		12,000
54		12,000
55		12,000
56		12,000
57		12,000
58		12,000
59		12,000
60		12,000

ออมก่อน...รวยกว่า!!



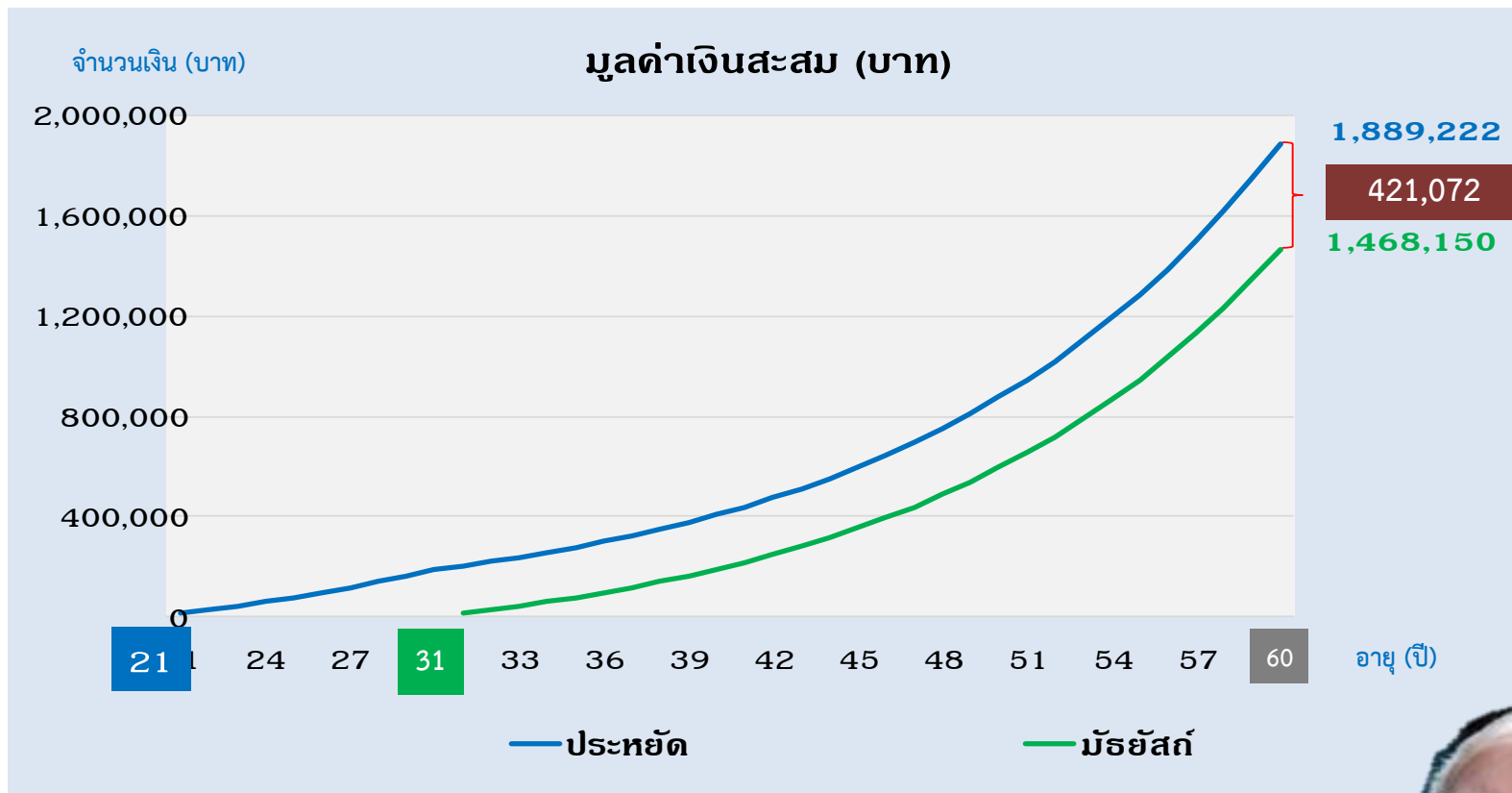
นายประหยัด

เงินต้น	120,000
ดอกเบี่ย	1,769,222



นายมริยศักดิ์

เงินต้น	360,000
ดอกเบี่ย	1,108,150



“วอร์เรน บัฟเฟตต์” มหาเศรษฐีระดับโลกเริ่มลงทุนในหุ้นครั้งแรกเมื่ออายุ 11 ปี โดยเงินออมจากงานส่งหนังสือพิมพ์ และสามารถซื้อฟาร์มเล็กๆ ได้เมื่ออายุ 14 ปี”



มหัศจรรย์หมายเลข 72



Albert Einstein คือ ผู้ค้นพบกฎหมายเลข **72** นั่นคือ
“พลังดอกเบี๋ยทบต้น”



มหัศจรรย์หมายเลข **72** คือ การคาดการณ์อย่างง่าย ๆ ว่าระยะเวลาที่ปี
ถึงจะทำให้เงินลงทุนก้อนแรกเติบโตขึ้นเป็น **2 เท่า**

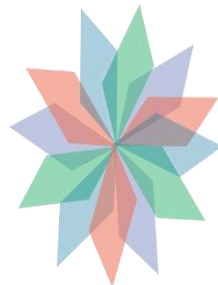


$$\frac{72}{R} = T$$

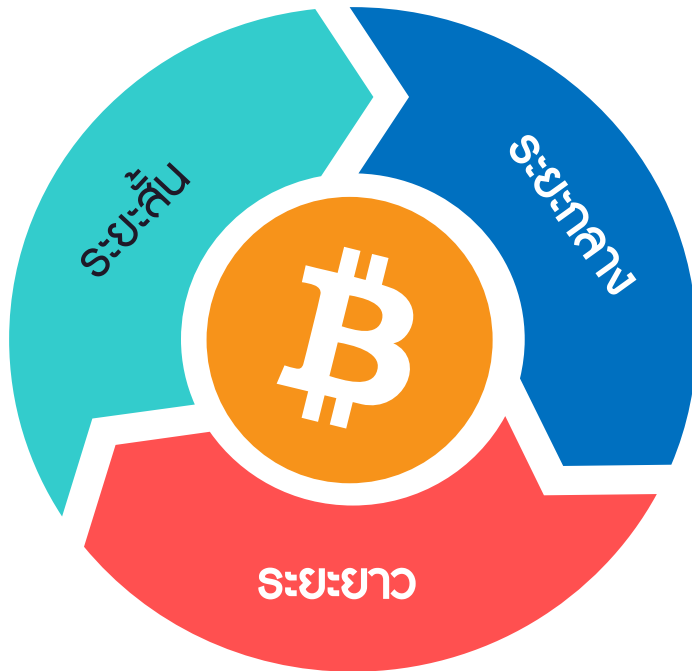
R	T
1%	72
2%	36
4%	18
8%	9
9%	8
10%	7.2

R = ผลตอบแทนต่อปี

T = จำนวนปีที่ทำให้เงินเป็น 2 เท่า



การแบ่งเงินลงทุนระยะ สั้น / กลาง / ยาว



นั้นสำคัญไฉน ในเมื่อรวมกันไว้ก็ดูดี

01

เป้าหมายระยะสั้น ::

เงินฝาก / ตราสารหนี้ / กองทุนตราสารหนี้

02

เป้าหมายระยะกลาง ::

หุ้นกู้ / กองทุนผสม

03

เป้าหมายระยะยาว ::

หุ้น / กองทุนรวมหุ้น / กองทุนรวม / อสังหาริมทรัพย์

ที่มา : www.tpfa.or.th

เคล็ดลับการเลือก แผนการลงทุนให้ปัง



มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีพระจอมเกล้าธนบุรี

จำนวนสมาชิก	1,941	คน
ส่วนของสมาชิก		
เงินสะสม	646,286,327.48	บาท
ผลประโยชน์เงินสะสม	82,787,825.16	บาท
ส่วนของนายจ้าง		
เงินสมทบ	599,773,665.27	บาท
ผลประโยชน์เงินสมทบ	62,624,483.65	บาท
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV)	1,391,472,301.56	บาท

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

ปัจจุบันมี 6 นโยบายการลงทุน

Domestic Bond

PVDKTFIX-1Y3Y



ลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ
อายุตราสารเฉลี่ย 1-3 ปี

Thai Index Fund

KT-SET50-A



ลงทุนตามดัชนีอ้างอิง SET50
พร้อมลงทุนในบริษัทชั้นนำของไทย

Smart Equity Fund

KTEF



ลงทุนในบริษัทที่มีปัจจัยพื้นฐานดี
และเติบโตทางธุรกิจ

Sharia Fund

KSRMF



ลงทุนตามหลักศาสนาโดยไม่ขัด
ต่อหลักชะรีอะฮ์

Global Index Fund

KT-GEQ-A



ลงทุนในบริษัททั่วโลกพร้อม
เปิดโอกาสการกระจายการลงทุน







REITs and Property Fund

KT-PIF-A

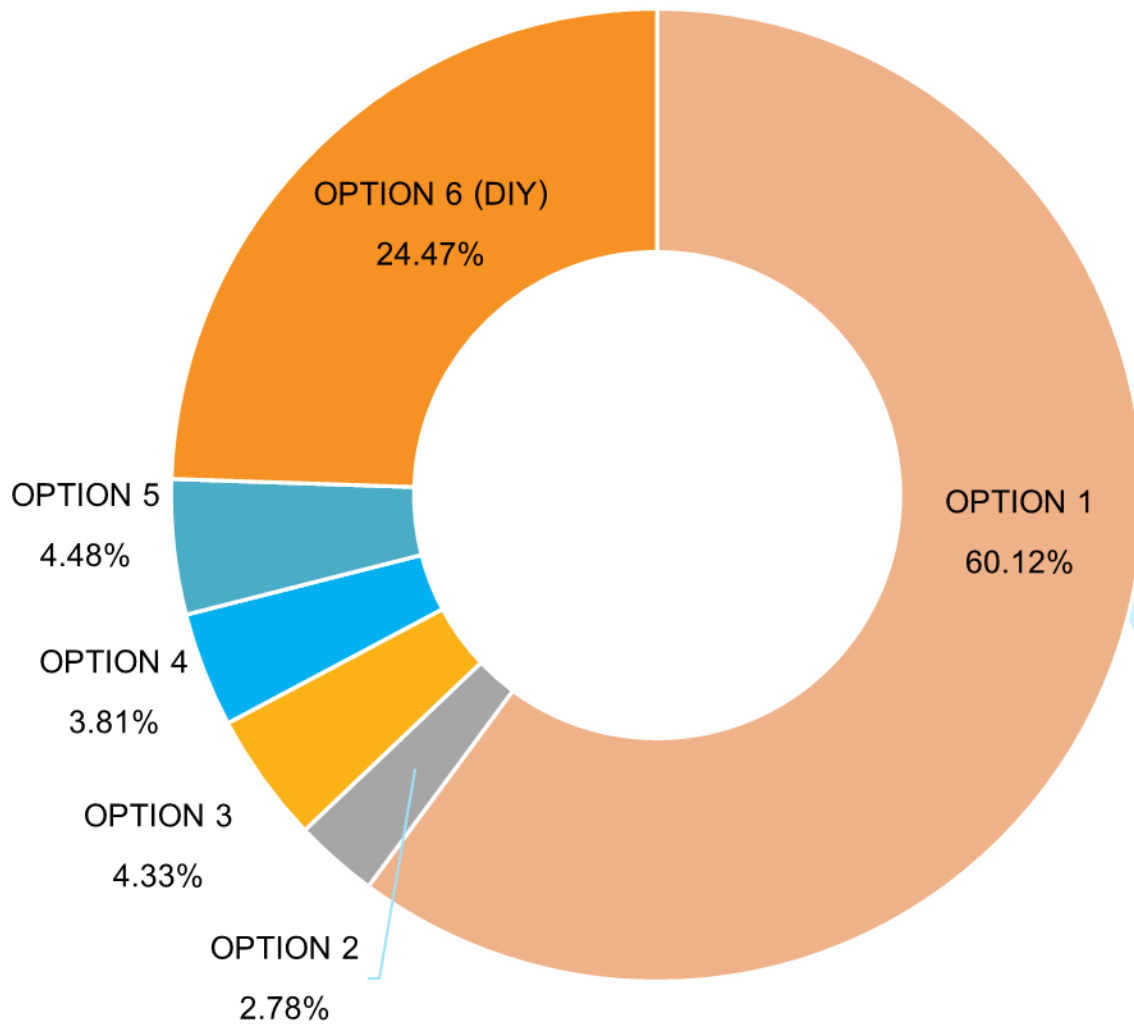


ลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และ
โครงสร้างพื้นฐานทั้งไทยและเทศ

หุ้นในประเทศ

Options	ตราสารหนี้ (PVDKTFIX-1Y3Y)	หุ้นใน ปท. (KT-SET50-A) (Passive)	หุ้นใน ปท. (KTEF) (Active)	หุ้นต่าง ปท. (KT-GEQ-A)	อสังหาฯ (KT-PIF-A)	กองทุนชาริอะฮ์ (KSRMF)
 1	100%	-	-	-	-	-
 2	95%	2.50%	2.50%	-	-	-
 3	85%	7.50%	7.50%	-	-	-
 4	80%	10%	10%	-	-	-
 5	75%	12.50%	12.50%	-	-	-
 CUSTOMIZE	0 - 100%	0 - 100%	0 - 100%	0 - 100%	0 - 10%	0 - 100%

สัดส่วนการเลือกแผนการลงทุนของสมาชิก



จำนวนสมาชิกทั้งสิ้น (รวมสมาชิกคงเงิน 17 ราย)	1,941	ราย
OPTION 1	1167	ราย
OPTION 2	54	ราย
OPTION 3	84	ราย
OPTION 4	74	ราย
OPTION 5	87	ราย
OPTION 6 (DIY)	475	ราย

ข้อมูล ณ 30 มิ.ย. 2565

ผลการดำเนินงานกองทุนที่ผ่านมา (รายงานการลงทุน) ณ 30 มิ.ย. 65

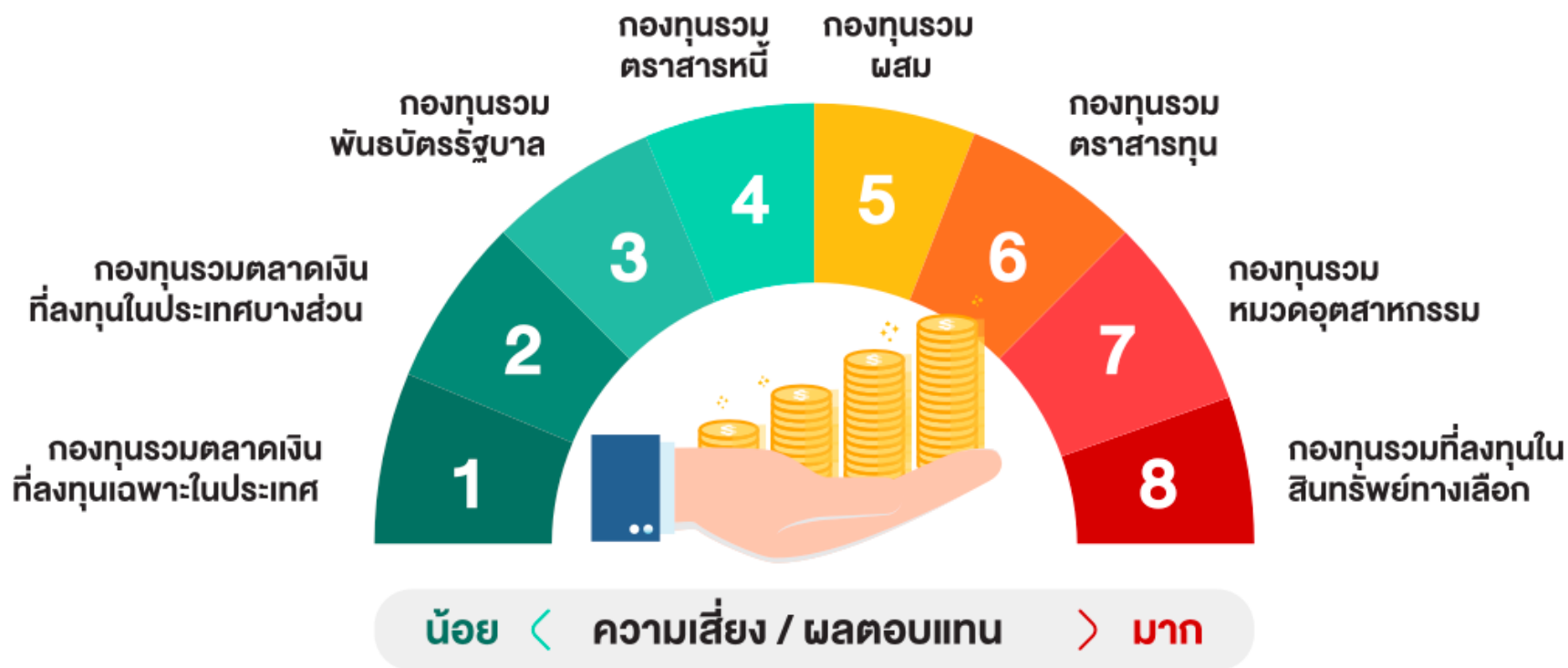
ทางเลือกการลงทุน		ปี 2560	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563	ปี 2564	เฉลี่ย 5 ปี	สะสม 5 ปี	30 มิ.ย. 65
ทางเลือก 1 PVDKTFIX-1Y3Y 100%	Return	2.29%	1.02%	3.50%	2.19%	1.29%	2.05%	10.71%	-0.80%
	Benchmark	2.51%	1.45%	3.42%	2.49%	0.77%	2.29%	11.08%	-1.05%
ทางเลือก 2 FI 95 : EQ 5	Return	3.05%	0.43%	3.45%	1.66%	1.99%	2.11%	11.01%	-1.00%
	Benchmark	3.53%	1.04%	3.49%	1.92%	1.47%	2.29%	11.96%	-1.16%
ทางเลือก 3 FI 85 : EQ 15	Return	4.56%	-0.74%	3.34%	0.60%	3.40%	2.21%	11.55%	-1.41%
	Benchmark	5.57%	0.23%	3.63%	0.79%	2.86%	2.60%	13.69%	-1.37%
ทางเลือก 4 FI 80 : EQ 20	Return	5.31%	-1.33%	3.29%	0.07%	4.10%	2.26%	11.80%	-1.61%
	Benchmark	6.60%	-0.17%	3.70%	0.23%	3.56%	2.75%	14.53%	-1.48%
ทางเลือก 5 FI 75 : EQ 25	Return	6.07%	-1.92%	3.24%	-0.47%	4.80%	2.30%	12.03%	-1.81%
	Benchmark	7.62%	-0.58%	3.77%	-0.34%	4.26%	2.90%	15.36%	-1.58%

ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนจัดขึ้นตามมาตรฐานการวัดการดำเนินงานที่กำหนด โดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

เงื่อนไขในการสับเปลี่ยนแผนการลงทุน

- ▶ สมาชิกกองทุนสามารถเปลี่ยนนโยบายการลงทุนได้ปีละ **4** ครั้ง (แบบยืดหยุ่น) โดยสามารถทำรายการ Switching Online ผ่านระบบ Internet / Mobile App.
-
- ▶ การเปลี่ยนทางเลือกของสมาชิกสามารถ
 - เปลี่ยนเฉพาะสัดส่วนเงินลงทุนใหม่ (Re-allocate)
เงินเก่า (อยู่แผนเก่า) / เงินนำส่งใหม่ (นำส่งเข้าแผนใหม่)
 - เปลี่ยนเฉพาะเงินลงทุนเดิม (Re-balance)
เงินเก่า (ไปอยู่แผนใหม่) / เงินนำส่งใหม่ (นำส่งเข้าแผนเก่า)
 - เปลี่ยนทั้งเงินลงทุนเดิม และเงินที่จะนำส่งใหม่ (Re-allocate and Re-balance)
เงินเก่า และ เงินนำส่งใหม่ (ให้นำส่งเข้าแผนใหม่ทั้งหมด)

ระดับความเสี่ยงของนโยบายกองทุน



ที่มา : SETINVESTNOW.COM

ออมเงินเพิ่มผ่านสินทรัพย์ทางการเงินประเภทต่างๆ



ต่ำ

ตราสารหนี้

- เงินฝากออมทรัพย์
- เงินฝากประจำ
- พันธบัตรรัฐบาล
- ตั๋วเงินคลัง
- หุ้นกู้เอกชน



ตราสารทุน

- หุ้นสามัญ
- หุ้นบุริมสิทธิ



สูง

ตราสารอนุพันธ์

- ฟิวเจอร์ส
- ออปชั่น

ระดับความเสี่ยงและผลตอบแทน

ทางเลือกอื่นๆ

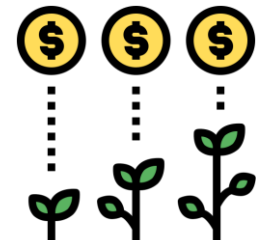
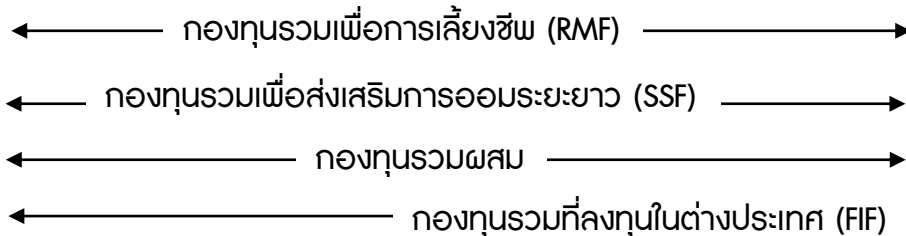
- สลากออมทรัพย์
- เงินฝาก/หุ้นสหกรณ์

กองทุนรวม

- กองทุนรวมตลาดเงิน
- กองทุนรวมตราสารหนี้

- กองทุนรวมหุ้น
- อีทีเอฟหุ้น

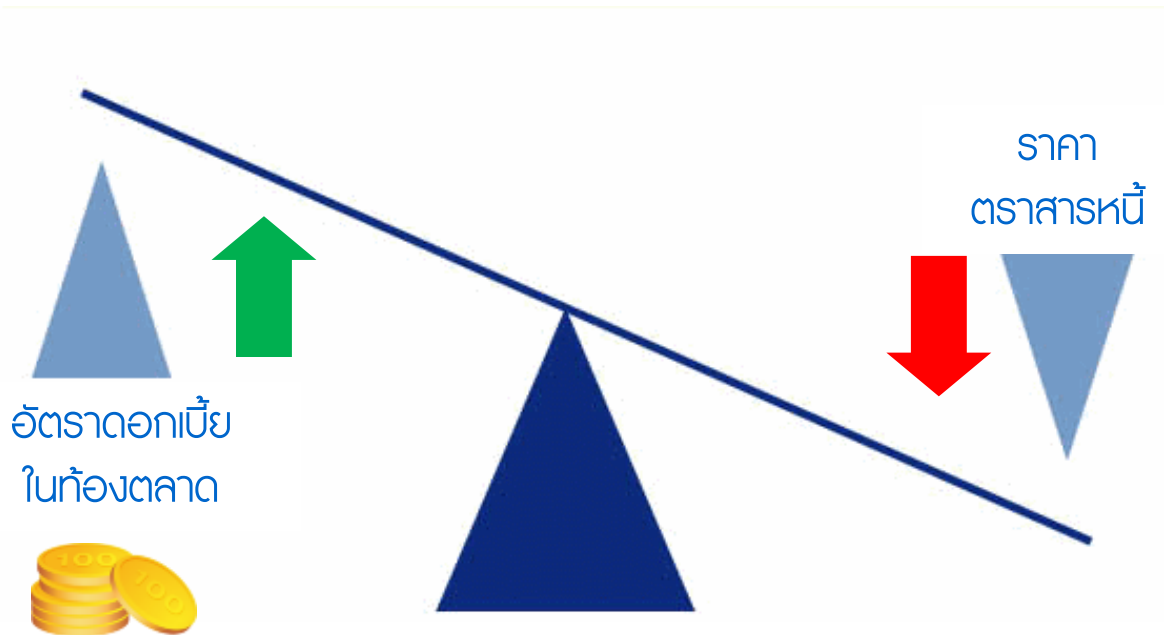
- กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์
- กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานฯ
- กองทุนรวมทองคำ



ความเสี่ยงจากการลงทุนตราสารหนี้



- ✓ ความเสี่ยงจากการ **ผิดนัดชำระหนี้** (Credit Risk)
- ✓ ความเสี่ยงจาก **การขาดสภาพคล่อง** หรือ **ไม่มีการซื้อขายในตลาดรอง**
- ✓ ความเสี่ยงจากการ **เปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย**



ลดความเสี่ยงได้โดย **คัดเลือกตราสารหนี้ที่จะลงทุน** และ **กระจายการลงทุน**

ความเสี่ยงจากการลงทุนตราสารทุน



ภาวะอุตสาหกรรม ถ้าอุตสาหกรรมใดอยู่ในช่วงขาขึ้น / ขาลง ราคาหุ้น ในอุตสาหกรรมนั้นมักจะปรับตัวเพิ่มขึ้น / ลดลง เช่นกัน



ผลการดำเนินงานของบริษัทนั้น ๆ เป็นตัวแปรที่เกี่ยวข้องกับผลการดำเนินงานของบริษัทนั้นโดยตรง ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจ กลยุทธ์ของบริษัท และความสามารถของผู้บริหาร



ภาวะเศรษฐกิจ ถ้าเศรษฐกิจดี ราคาหุ้นมักจะเพิ่มขึ้น เพราะผู้ลงทุนมองว่าโอกาสที่บริษัทจะขาดทุนในช่วงนี้มีน้อย แต่ถ้าเศรษฐกิจไม่ดี ราคาหุ้นก็มักจะปรับตัวลดลง

ลดความเสี่ยงได้โดย กระจายการลงทุนในหลายบริษัท และหลายกลุ่มอุตสาหกรรม

ความเสี่ยงจากการลงทุนตราสารทุนต่างประเทศ

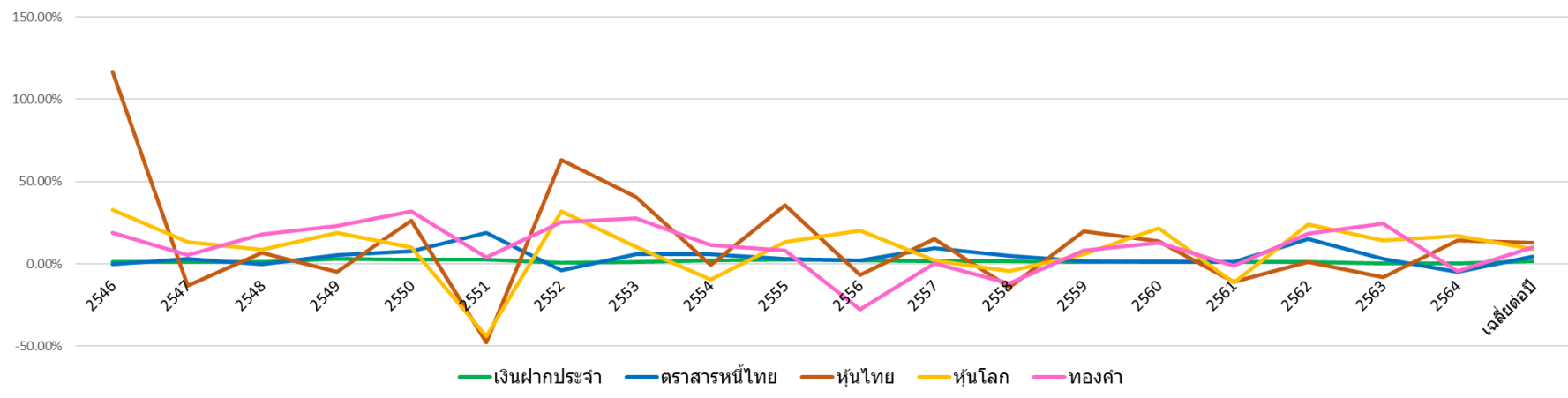
- ❑ ความเสี่ยงในเรื่องอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Risk)
- ❑ ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk)
- ❑ ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการนำเงินลงทุนกลับประเทศ (Repatriation Risk)
- ❑ ความเสี่ยงทางตลาด (Market Risk)
- ❑ ความเสี่ยงจากการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทหรือกิจการขนาดกลางหรือขนาดเล็ก (Smaller Capitalizations Companies)
- ❑ ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)
- ❑ ความเสี่ยงในเรื่องคู่สัญญาในการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Counter Party Risk)
- ❑ ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของหลักทรัพย์ (Liquidity Risk)
- ❑ ความเสี่ยงที่เกิดจากการย้ายการลงทุนไปกองทุนอื่น

“การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน”

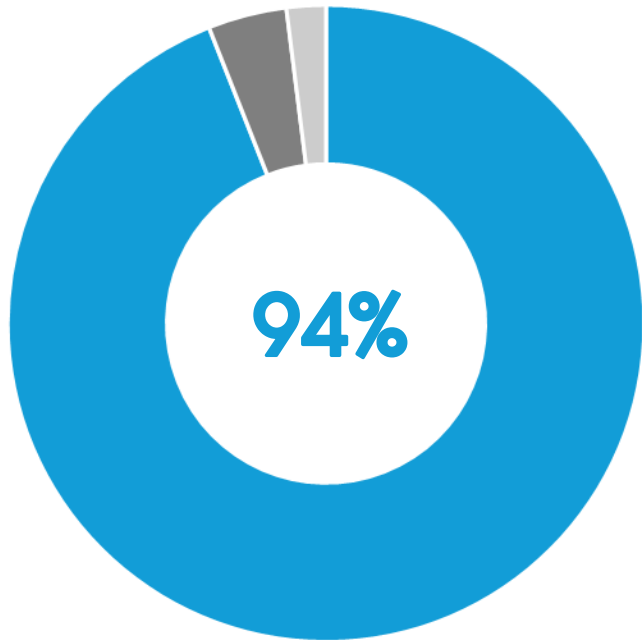
การลงทุนมีความเสี่ยง... แล้วทำไมเราต้องลงทุน?

	2546	2547	2548	2549	2550	2551	2552	2553	2554	2555
เงินฝากประจำ	1.30%	1.00%	1.22%	3.13%	2.55%	2.63%	0.82%	1.03%	2.00%	2.50%
ตราสารหนี้ไทย	-2.27%	2.86%	-0.24%	5.48%	7.63%	18.82%	-4.18%	5.76%	5.60%	3.13%
หุ้นไทย	116.60%	-13.48%	6.83%	-4.75%	26.22%	-47.56%	63.25%	40.60%	-0.72%	35.76%
หุ้นโลก	32.86%	13.32%	8.80%	18.78%	10.03%	-43.98%	32.10%	10.42%	-9.41%	13.43%
ทองคำ	18.95%	5.43%	18.04%	23.15%	32.01%	3.95%	25.55%	27.74%	11.65%	8.26%
	2556	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	เฉลี่ยต่อปี
เงินฝากประจำ	2.00%	1.75%	1.54%	1.37%	1.43%	1.40%	1.30%	0.43%	0.27%	1.56%
ตราสารหนี้ไทย	2.14%	9.36%	5.09%	1.61%	1.18%	1.18%	15.25%	2.98%	-4.69%	4.39%
หุ้นไทย	-6.70%	15.32%	-14.00%	19.79%	13.66%	-10.82%	1.02%	-8.26%	14.37%	13.01%
หุ้นโลก	20.27%	2.10%	-4.26%	5.63%	21.62%	-11.18%	24.05%	14.33%	16.80%	9.25%
ทองคำ	-27.81%	0.12%	-12.11%	8.10%	12.66%	-0.93%	18.43%	24.61%	-4.33%	10.18%

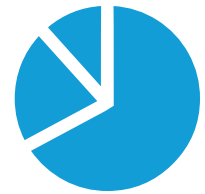
Return รายหลักทรัพย์



ปัจจัยที่ส่งผลกับผลตอบแทนการลงทุน



94% การจัดสรรสินทรัพย์



4% การคัดเลือกหลักทรัพย์



2% การจับจังหวะตลาด



สรุปปัจจัยที่มีผลต่อการกำหนด
ผลตอบแทนจากการลงทุนมากที่สุด

94% คือ การจัดสรรสินทรัพย์ลงทุน
(Assets Allocation)

■ จัดสรรสินทรัพย์ ■ คัดเลือกหลักทรัพย์ ■ จับจังหวะตลาด



ปัจจัยในการพิจารณาเปลี่ยนแปลงแผนการลงทุน

สมาชิกสามารถเปลี่ยนนโยบายการลงทุนได้ **ปีละ 4 ครั้ง** (แบบยืดหยุ่น)

เพื่อให้เหมาะสมกับความเสี่ยงและผลตอบแทน ตามสถานะตลาดและปัจจัยส่วนบุคคลที่เปลี่ยนแปลงไป ดังนี้



ปัจจัยของตนเองเปลี่ยนแปลง

- ✓ การเปลี่ยนแปลงขั้นพื้นฐาน เช่น อายุ ความรู้และประสบการณ์ด้านการลงทุน รายได้ที่เพิ่มขึ้น ฯลฯ
- ✓ ความสามารถในการรับความเสี่ยงที่เปลี่ยนแปลงไป
- ✓ เป้าหมายการลงทุนเปลี่ยนแปลง มีความจำเป็นต้องใช้เงินด้านอื่นๆ



สถานะตลาดเปลี่ยนแปลง



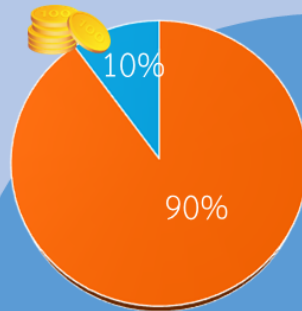
- ✓ สถานะตลาดการเงินมีการเปลี่ยนแปลงไป เช่น ตลาดปรับตัวขึ้น หรือ ตลาดปรับตัวลง
- ✓ สถานะเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลงไปตามวัฏจักรเศรษฐกิจ
- ✓ ภาวะการเมืองและความมั่นคงที่เปลี่ยนแปลงไป



แล้ววัยไหน ควรจะมีพอร์ตการลงทุนแบบใด ??

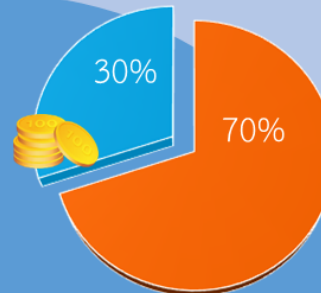
วัยเริ่มต้นทำงาน :: อายุ 21-30 ปี

เป็นวัยที่ได้เปรียบในการออมและลงทุนมากที่สุด เพราะเป็นช่วงที่เพิ่งเริ่มต้นทำงาน ยังไม่มีภาระที่ต้องรับผิดชอบมากนัก มีเวลาและกำลังในการหารายได้อีกนาน จึงจัดสรรเงินไปลงทุนในตราสารที่มีความเสี่ยงอย่างหุ้นได้ถึง 90%

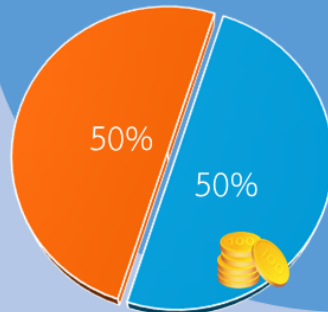


วัยสร้างครอบครัว :: อายุ 31-40 ปี

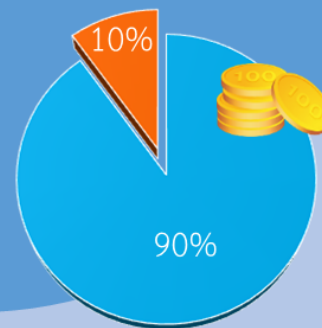
เป็นช่วงที่เหนื่อยที่สุดในชีวิต แม้หน้าที่การเงินจะเริ่มมั่นคง รายได้เพิ่มสูงขึ้น แต่ภาระค่าใช้จ่ายก็สูงขึ้นเป็นเงาตามตัว เพราะอยู่ในช่วงที่กำลังสร้างครอบครัว แนะนำลดสัดส่วนลงทุนในหุ้นเหลือเพียง 70%



เป็นช่วงที่ชีวิตมีหลักฐานมั่นคงที่สุด ฐานเงินเดือนสูงขึ้น แม้จะยังมีภาระทางการเงินอยู่ แต่ก็ผ่อนคลายเป็นไปมาก มีเวลาหารายได้อีกไม่กี่ปี เน้นให้นำเงิน 50% ไปไว้ในที่ปลอดภัยเช่นเงินฝากและตราสารหนี้ ส่วนที่เหลือนำไปลงทุนในหุ้น



วัยปีกแผ่นมั่นคง :: อายุ 41-50 ปี



วัยเกษียณ :: อายุ 55 ปีขึ้นไป

เป็นช่วงที่บางคนไม่มีรายได้จากการทำงานแล้ว หรือบางคนเหลือเวลาในการหารายได้อีกไม่กี่ปี แม้ค่าใช้จ่ายบางอย่างจะลดลง แต่ค่ารักษาพยาบาลเพิ่มมากขึ้นตามวัยและสุขภาพ เน้นลงทุนในตราสารที่มีความเสี่ยงต่ำ



Living with COVID-19

Back to Old Normal



Living with Inflation

Above targets but not in hyperdrive



Living with Rising Rates

To slow down inflation, not for recession



Living with Geopolitics

Spotlight needed after 2 years in shadow

US slowing down,
EU goes into recession?,
COVID-Zero

Food inflation,
Wage-price spiral

Moving past “neutral”
rate?

New Cold War,
More sanctions

China re-opening,
Goldilocks US
economic data

Inflation peaked

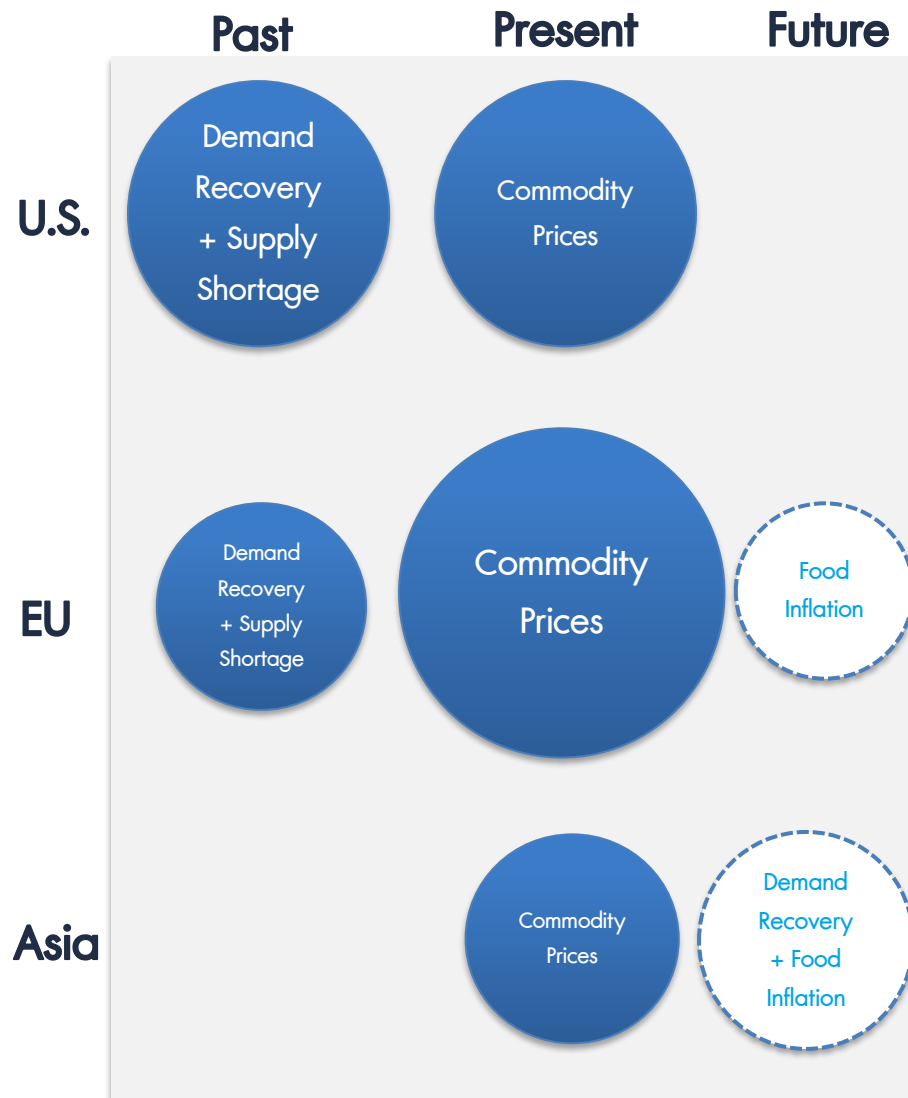
Fed hikes priced-in

Only up to a point

เงินเฟ้อผ่านจุดสูงสุดในสหรัฐฯ แต่ประเทศอื่นยังมีแรงกดดันขาขึ้น

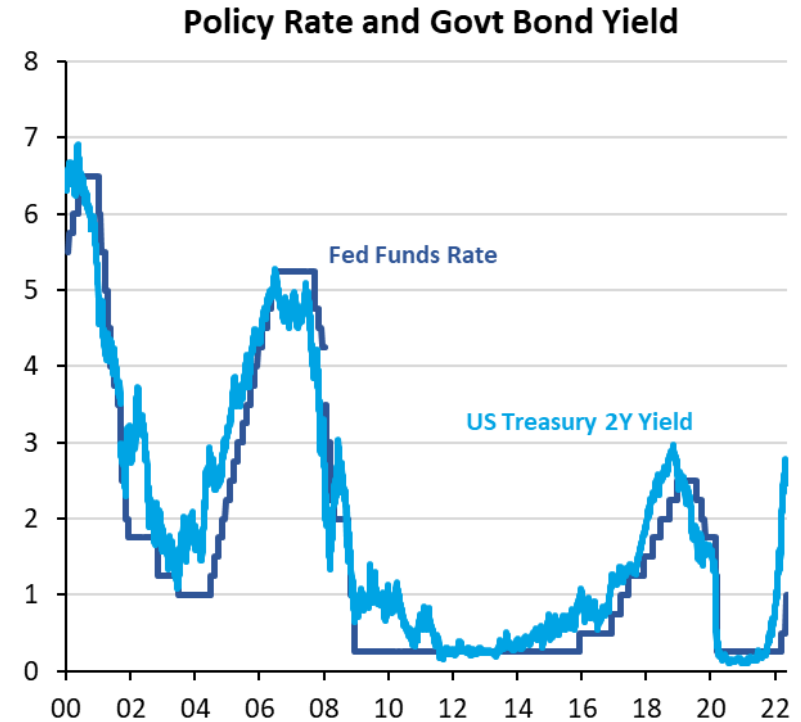
Inflation by Country

	O-21	N-21	D-21	J-22	F-22	M-22	A-22	M-22
DM								
US	6.2	6.8	7.0	7.5	7.9	8.5	8.3	
Eurozone	4.1	4.9	5.0	5.1	5.9	7.4	7.4	8.1
Germany	4.6	6.0	5.7	5.1	5.5	7.6	7.8	8.7
France	3.2	3.4	3.4	3.3	4.2	5.1	5.4	5.8
Italy	3.0	3.7	3.9	4.8	5.7	6.5	6.0	6.9
Spain	5.4	5.5	6.5	6.1	7.6	9.8	8.3	8.7
Japan	0.1	0.6	0.8	0.5	0.9	1.2		2.5
UK	4.2	5.1	5.4	5.5	6.2	7.0		9.0
Canada	4.7	4.7	4.8	5.1	5.7	6.7		6.8
Australia			3.5			5.1		
EM								
China	1.5	2.3	1.5	0.9	0.9	1.5		2.1
South Korea	3.2	3.8	3.7	3.6	3.7	4.1	4.8	5.4
Taiwan	2.6	2.9	2.6	2.8	2.3	3.3		3.4
Hong Kong	1.7	1.8	2.4	1.2	1.6	1.7		1.3
ASEAN								
Thailand	2.4	2.7	2.2	3.2	5.3	5.7		4.7
Malaysia	2.9	3.3	3.2	2.3	2.2	2.2		2.3
Indonesia	1.3	1.4	1.6	1.8	2.0	2.4	2.6	2.6
Philippines	4.0	3.7	3.1	3.0	3.0	4.0	4.9	
Vietnam	1.8	2.1	1.8	1.9	1.4	2.4	2.6	2.9



ดอกเบี้ยนโยบายอยู่ในแนวโน้มขึ้น โดยเฉพาะในสหรัฐฯ ที่จะรวดเร็ว

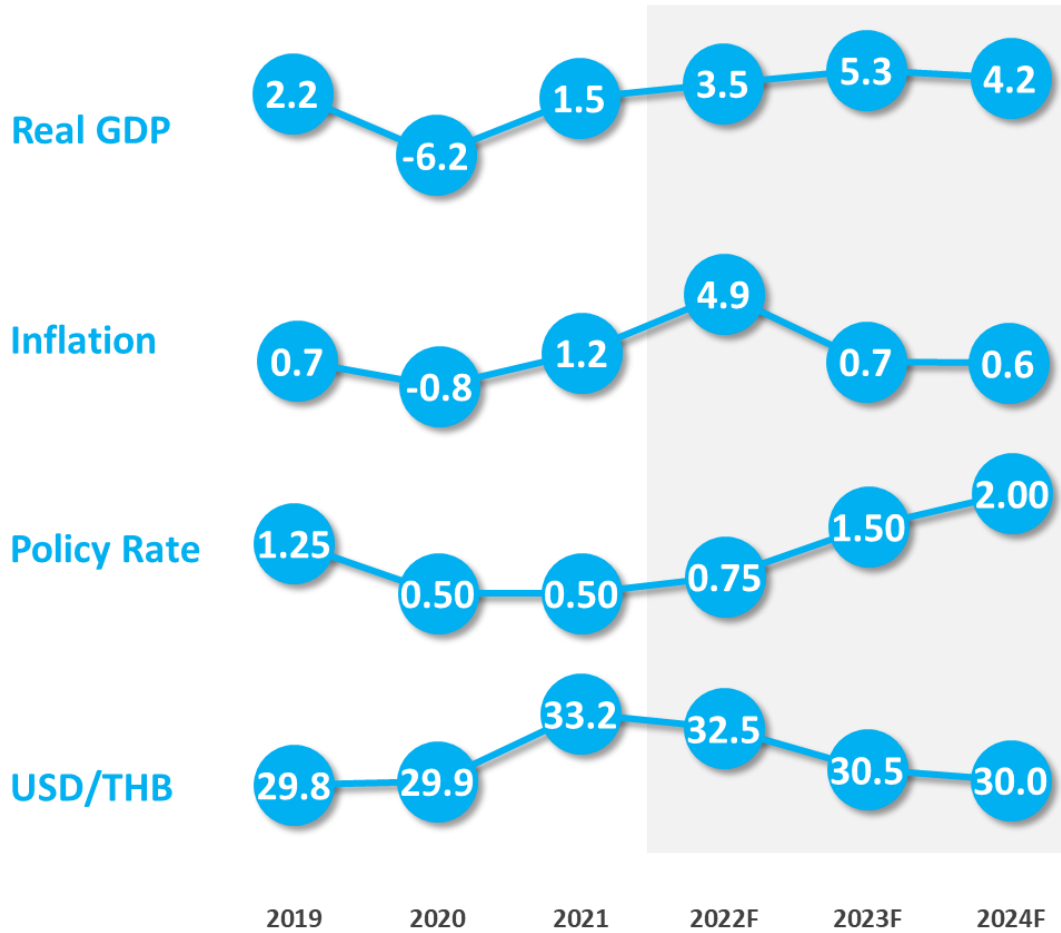
Data as of 4-Jun-22	Current	4Q22	4Q23	Current to Yr-End (bps)	Next-Year Change (bps)
Fed	0.88	2.75	3.00	188	25
ECB	0.00	0.50	1.00	50	50
BOE	1.00	1.50	1.75	50	25
RBA	0.35	1.75	2.30	140	55
BOJ	-0.03	-0.02	0.00	1	2
PBoC	4.35	4.35	4.35	0	0
BOK	1.75	2.00	2.25	25	25
BOT	0.50	0.50	1.25	0	75
Malaysia	2.00	2.50	3.00	50	50
Indonesia	3.50	4.25	4.75	75	50
Philippines	2.25	3.00	3.50	75	50
India	4.40	5.50	5.90	110	40
Brazil	12.75	13.25	9.38	50	-387
S.Africa	4.75	5.25	5.75	50	50



Source: Bloomberg




เศรษฐกิจไทยขยายตัวดีขึ้นในปีและปีถัดไป

คาดการณ์ภาวะเศรษฐกิจไทย



ที่มา: บลจ.กรุงไทย

+ ปัจจัยบวก

-  เปิดประเทศ + ท่องเที่ยว
-  การประมูล/ ลงทุนภาครัฐ
-  ดอกเบี้ย ใน ปก. ต่ำ

- ปัจจัยลบ

-  ราคาสินค้าโภคภัณฑ์สูงขึ้น
-  น.การเงิน ๓ปท. ตั้งตัวขึ้น
-  การเมืองที่เข้มข้นขึ้น

SET Target 1,700 1,700 2565

SET Index and Targets



	2018	2019	2020	2021	2022F	2023F	2024F
EPS	96.4	87.4	38.4	86.8	94.6	105.1	114.5
Earning growth	-3.3%	-9.3%	-56.1%	126.3%	9.0%	11.0%	9.0%
P/E	16.2	18.1	37.8	19.1	18.0	17.5	17.0
SET	1,564	1,580	1,449	1,658	1,700	1,840	1,947
Cap. Gain	-10.8%	1.0%	-8.3%	14.4%	5.6%	8.0%	9.1%
Dividend Yield	2.7%	3.1%	2.4%	3.3%	3.4%	3.6%	3.6%
Total Return	-8.1%	-4.3%	-5.2%	17.7%	9.0%	11.6%	12.7%

Source: SET and KTAM

ธีมการลงทุน (Investment Themes)



Domestic Consumption

หุ้นที่เกี่ยวกับการบริโภค ภาคบริการภายในประเทศเป็นหลัก



Re-Opening

หุ้นที่มีการเติบโตที่ดีตามการฟื้นตัวของการท่องเที่ยว และการเปิดเมือง



Commodity-Related

หุ้นที่อิงกับราคาน้ำมัน และราคา Commodity



Government Measures

หุ้นที่ได้รับผลดีจากนโยบายและการใช้จ่ายภาครัฐ และการกระตุ้นเศรษฐกิจจากภาครัฐ



ESG & Climate Change

หุ้นที่อิงกับกระแส ESG และการลดโลกร้อน

สิทธิประโยชน์ทางภาษี กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

เงินสะสมที่จ่ายเข้ากองทุน



เงินที่ได้รับจากกองทุน เฉพาะส่วนที่เป็นเงินสมทบ ผลประโยชน์เงินสะสม และผลประโยชน์เงินสมทบ

- ✓ หักลดหย่อนได้ตามที่จ่ายจริง แต่ไม่เกิน 10,000 บาท
- ✓ ส่วนที่เกิน 10,000 บาท แต่ไม่เกิน 15% ของค่าจ้าง และไม่เกิน 490,000 บาทไม่ต้องนำไปรวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้

อายุงาน น้อยกว่า 5 ปี หรือกรณีลาออกจากกองทุน โดยมีได้ลาออกจากงาน

ไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี โดยต้องนำเงินสมทบรวมทั้งผลประโยชน์ของเงินสะสมและเงินสมทบไปรวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้ประจำปี

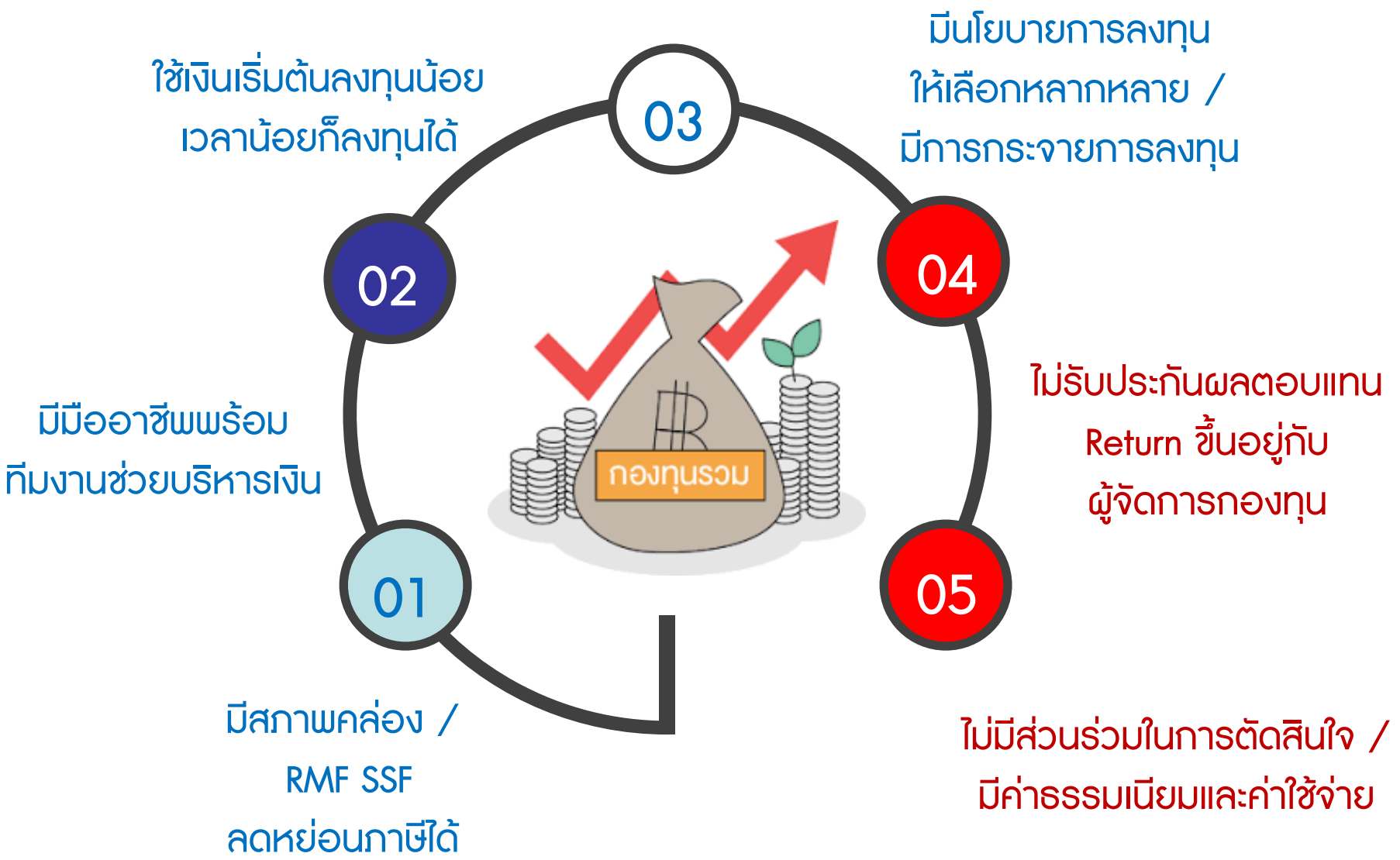
อายุงาน ≥ 5 ปี

มีสิทธิเลือกเสียภาษีแบบแยกยื่น โดยหักค่าใช้จ่ายได้ 7,000บาท คุณอายุงานเหลือเท่าใดให้หักค่าใช้จ่ายได้อีกร้อยละ 50

อายุ ≥ 55 ปีบริบูรณ์ และอายุสมาชิก ≥ 5 ปี และออกจากงาน

ได้รับยกเว้นภาษีทั้งจำนวน กรณีไม่ครบเงื่อนไขข้างต้น ต้อง คงเงินไว้ในกองทุน จนครบระยะเวลาตามเงื่อนไขดังกล่าว

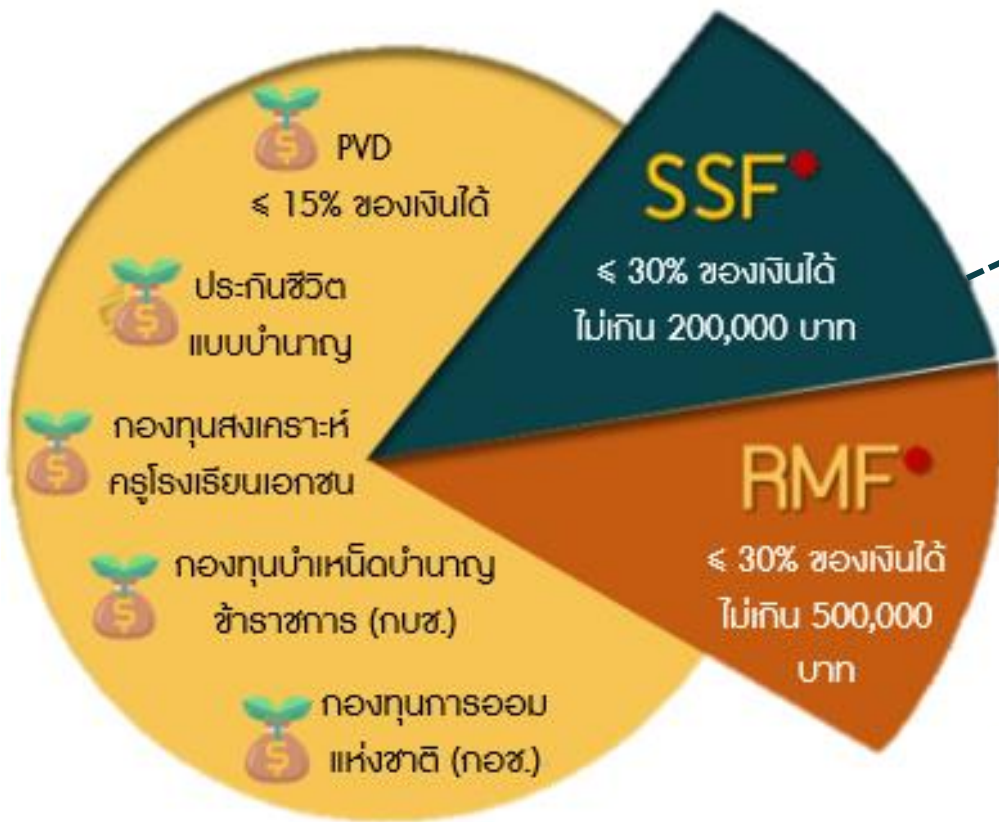
ทำความรู้จักกองทุนรวม (Mutual Fund)



6 ตัวช่วย ... เลือกลงทุนในกองทุนรวม



แหล่งออมเพื่อเกษียณแบบมีสิทธิประโยชน์ทางภาษี



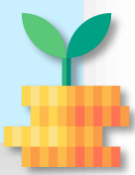
ระยะเวลาถือครอง ≥ 10 ปี นับจากวันที่ซื้อ
เงื่อนไขการซื้อ : ไม่มีเงื่อนไขซื้อต่อเนื่อง

≥ 5 ปี นับจากวันที่ซื้อ
 และขายคืนได้ เมื่ออายุครบ 55 ปี
เงื่อนไขการซื้อ : ซื้อต่อเนื่องทุกปี



* ลงทุนในสินทรัพย์หลากหลายประเภท

วงเงินกองเกษียณ
 ลดหย่อนภาษี
 รวมกันไม่เกิน **500,000** บาท



แหล่งออมเพื่อเกษียณแบบมีสิทธิประโยชน์ทางภาษี

กองทุนรวมออมเงินเพื่อเกษียณแบบมีสิทธิประโยชน์ทางภาษี	LTF (หมดสิทธิลดหย่อนแล้ว)	SSF	RMF	
			เงินใช้เดิม	เงินใช้ใหม่
ชื่อกองทุน	กองทุนหุ้นระยะยาว (Long Term Equity Fund)	กองทุนรวมเพื่อการออม (Super Savings Fund)	กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (Retirement Mutual Fund)	
นโยบายการลงทุน	ลงทุนในตราสารทุนของไทย ไม่น้อยกว่า 65%	ลงทุนทรัพย์สินได้ทุกประเภท	ลงทุนทรัพย์สินได้ทุกประเภท	
จำนวนเงินที่ซื้อได้สูงสุด	15% ของเงินได้พึงประเมิน แต่ไม่เกิน 500,000 บาท	<ul style="list-style-type: none"> 30% ของเงินได้พึงประเมิน แต่ไม่เกิน 200,000 บาท เมื่อรวมกับการออมเพื่อการเกษียณ ต้องไม่เกิน 500,000 บาท 	<ul style="list-style-type: none"> 15% ของเงินได้พึงประเมิน เมื่อรวมกับการออมเพื่อการเกษียณอื่นๆ ต้องไม่เกิน 500,000 บาท 	<ul style="list-style-type: none"> 30% ของเงินได้พึงประเมิน เมื่อรวมกับการออมเพื่อการเกษียณอื่นๆ และSSF ปกติ ต้องไม่เกิน 500,000 บาท
จำนวนปีถือครอง	อย่างน้อย 7 ปี (นับปีปฏิทิน)	อย่างน้อย 10 ปี (นับจากวันที่ซื้อ)	อย่างน้อย 5 ปี (นับจากวันที่ซื้อ) และถึงอายุ 55 ปีบริบูรณ์	
ระยะเวลาที่ใช้สิทธิลดหย่อนภาษี	สิ้นสุดในปี 2562	ปี 2563 – 2567	สิ้นสุดในปี 2562	เริ่มปี 2563

ความต่อเนื่องการลงทุน : SSF ไม่จำเป็นต้องลงทุนต่อเนื่อง

: RMF ต้องลงทุนต่อเนื่องทุกปี เว้นได้ไม่เกิน 1 ปี

“KTAM PVD FUND”

**ตัวช่วยจัดการเงิน
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ**

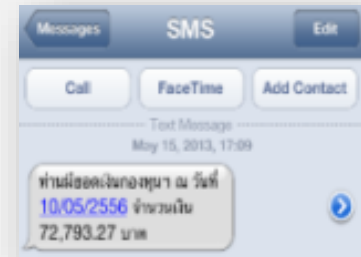




1. สมาชิกกองทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
ณ ปัจจุบัน ผ่าน Website www.ktam.co.th คลิก **กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ**



2. ผ่านโทรศัพท์มือถือ ระบบ **SMS Two Way** โดยพิมพ์ข้อความ
“**PVD** วรสรค **username** วรสรค **password**” และกดส่ง
ข้อความมายังหมายเลข “**4694100**”





3. ผ่านระบบโทรศัพท์ตอบรับอัตโนมัติ หรือ IVR

หมายเลขโทรศัพท์ 0-2686-6100 กด 9 ลูกค้ำสัมพันธ์ กด 1 ลูกค้ำทั่วไป
กด 2 ฝ่ายกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กด 1 สอบถามยอดเงินอัตโนมัติ กด รหัสประจำตัว# และ
กด รหัสผ่าน# ระบบจะตอบเป็นข้อความว่า

“ท่านมียอดเงินกองทุนฯ ณ วันที่ dd/mm/yyyy จำนวนเงิน xx,xxx,xxx.xx บาท”

4. ผ่าน Mobile Application บนโทรศัพท์มือถือแบบสมาร์ทโฟน ในระบบ



สามารถสแกน QR Code เพื่อ Download Application บนโทรศัพท์มือถือแบบสมาร์ทโฟน



KTAM PVD

UU KTAM SMART TRADE



โหลดได้เลยที่



เมนูหลัก “ระบบสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ”

1

ข้อมูลสมาชิก

แสดงข้อมูลทั่วไปของสมาชิก



ระบบสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ



ข้อมูลสมาชิก



สรุปยอดเงินกองทุน

3

เงินนำส่งรายเดือน

แสดงเงินสะสม และสมทบ ที่นำส่งเข้ากองทุนรายเดือน



เงินนำส่งรายเดือน



สับเปลี่ยนนโยบาย

2

สรุปยอดเงินกองทุน

แสดงข้อมูลเงินกองทุน ผลตอบแทนระดับบุคคล และรายนโยบาย

4

สับเปลี่ยนนโยบาย

สับเปลี่ยนง่ายเพียงปลายนิ้ว ได้ทุกที่ทุกเวลาแค่ 3 ขั้นตอนง่าย ๆ

5

แบบประเมินความเสี่ยง

แบบทดสอบเพื่อเป็นแนวทางการเลือกแผนการลงทุน



แบบประเมินความ...



รายงานกองทุน

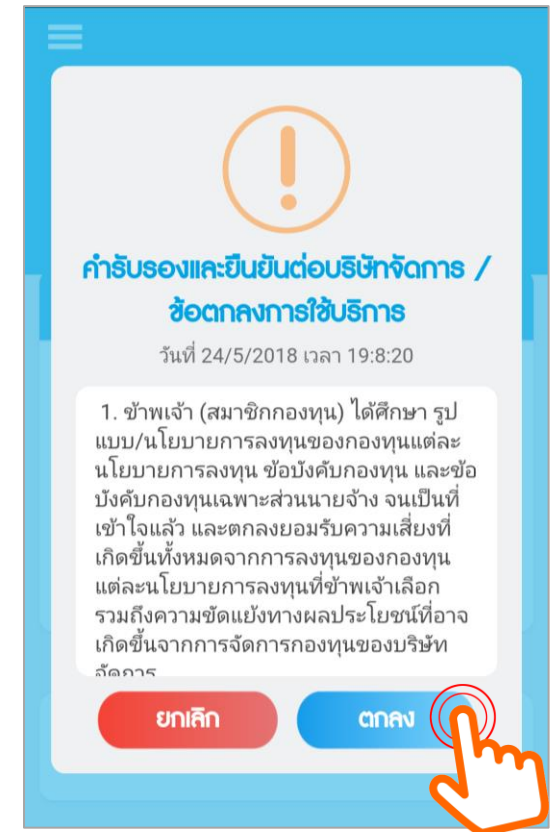
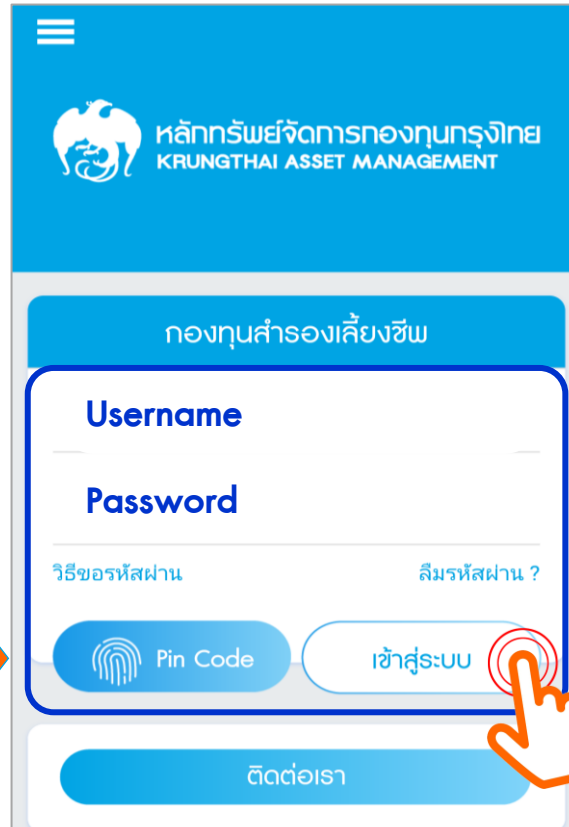
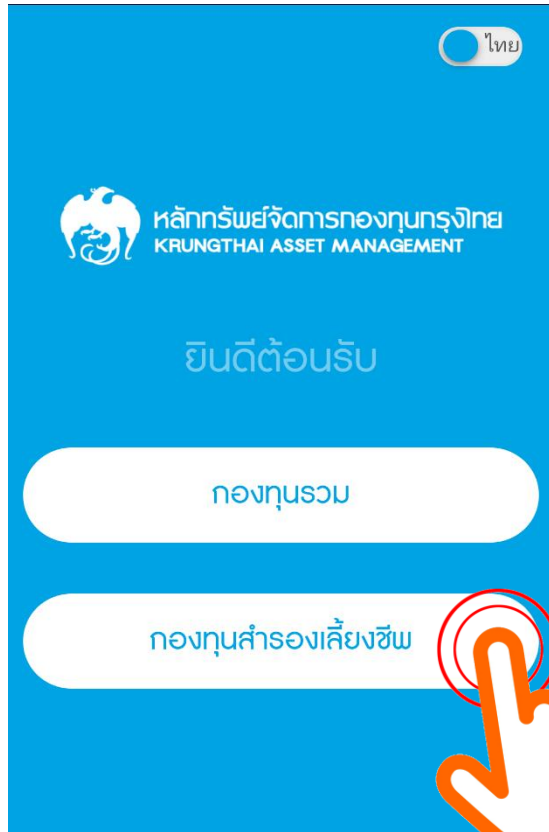
6

รายงานกองทุน

แสดงบทวิเคราะห์การลงทุน และรายงานกองทุนรายนโยบาย (Fund Fact Sheet)



Log in เข้าสู่ระบบ “ข้อมูลกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ”



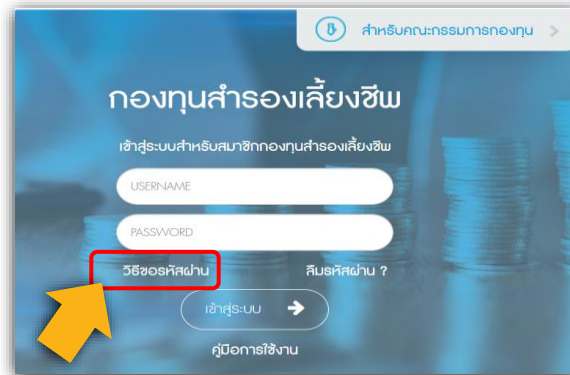
กรอก Username / Password
เต็มของท่าน “คลิกเข้าสู่ระบบ”

เพื่อใช้งานได้ทันที

ขอหักการเข้าใช้งานและรหัสผ่านใหม่ KTAM PVD FUND

1

- กรอกแบบฟอร์มคำขอชุดข้อมูล สำหรับการเข้าใช้บริการ “ระบบข้อมูลกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สำหรับสมาชิกกองทุน”
- พร้อมแนบสำเนาบัตรประชาชน หรือ สำเนาบัตรพนักงาน และส่งอีเมลไปที่ member.pvd@ktam.co.th



2

รายงานใบแจ้งยอดเงินกองทุน ณ สิ้นเดือน มิถุนายนของทุกปี (มุมซ้ายล่าง)

Individual Statement of Provident Fund Account

ประเภท (Category)	จำนวนเงิน (บาท) (Amount in Baht)	จำนวนเงิน (บาท) (Amount in Baht)	จำนวนเงิน (บาท) (Amount in Baht)	จำนวนเงิน (บาท) (Amount in Baht)
เงินต้น (Principal)	22,828.00	787.89	22,828.00	887.15
เงินสะสม (Savings)	0.00	0.00	0.00	0.00
เงินปันผล (Dividend)	0.00	0.00	0.00	0.00
เงินสะสมรวม (Total Savings)	1,698.00	587.21	1,698.00	587.49
รวม (Total)	24,426.00	1,383.06	24,426.00	1,474.64



KTAM มีช่องทางการเข้าถึงข้อมูลการลงทุนบริการแก่สมาชิกกองทุนฯ

มากที่สุดในอุตสาหกรรม ถึง 9 ช่องทาง ดังนี้



LINE Friends
574,601



Facebook Fan
313,422



YouTube Fan
15,217




Twitter Users
11,538




IG Followers
1,747



Clubhouse Fan
ก่อตั้ง 23 Mar, 2021
1.7k



POdBean Fan
461



Spotify Fan
139



Blockdit Followers
ก่อตั้ง 2 Apr, 2021
7,866



หลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย
KRUNGTHAI ASSET MANAGEMENT

PVDKTFIX-1Y3Y (ตราสารหนี้ในประเทศ)

กองทุนเปิดกรุงไทยตราสารหนี้ระยะ 1 ถึง 3 ปี สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (PVDKTFIX-1Y3Y)

***ความเสี่ยงของกองทุน ระดับ 4 (ปานกลางค่อนข้างต่ำ)**

ลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ โดยเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงระดับต่ำถึงปานกลางโดยมีอายุตราสารเฉลี่ยสำหรับพอร์ตลงทุนระหว่าง 1 ถึง 3 ปี



ลงทุนสั้นก็ได้ ยาวก็ได้

ตราสารหนี้มีอายุตั้งแต่ 1 วันไปจนถึง 20 ปี ระดับความเสี่ยงหลากหลายให้ผู้ลงทุนเลือกได้ตามต้องการ



เป็นแหล่งรายได้ประจำ

เมื่อลงทุนแล้วจะได้รับดอกเบี้ยเป็นงวดๆ ตามที่ระบุไว้ในหน้าตัว เหมาะกับผู้ลงทุนที่ต้องการรายได้แน่นอนสม่ำเสมอ



ผลตอบแทนสูงกว่าเงินฝาก

พันธบัตรรัฐบาลมีความเสี่ยงต่ำ แต่ให้ผลตอบแทนที่สูงกว่าดอกเบี้ยเงินฝากทั่วไป

ตราสารหนี้ในประเทศ คืออะไร

ตราสารทางการเงินที่ผู้ถือ (ผู้ลงทุน) มีสถานะเป็นเจ้าของนี้ และผู้ออกมีสถานะเป็นลูกหนี้ โดยเจ้าหนี้จะได้รับผลตอบแทนในรูปแบบของ “ดอกเบี้ย” อย่างสม่ำเสมอตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ และได้รับ “เงินต้น” คืนเมื่อครบกำหนดอายุ

ตัวอย่างตราสารหนี้ที่พบเห็นทั่วไป เช่น ตัวเงินคลัง ตัวเงินระยะสั้น พันธบัตรรัฐบาล ตัวแลกเงิน และหุ้นกู้เอกชน



PVDKTFIX-1Y3Y - ตราสารหนี้ในประเทศ

กองทุนเปิดกรุงไทยตราสารหนี้ระยะ 1 ถึง 3 ปี สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (PVDKTFIX-1Y3Y)

*ความเสี่ยงของกองทุน ระดับ 4 (ปานกลางค่อนข้างต่ำ)

ลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศ โดยเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงระดับต่ำถึงปานกลางโดยมีอายุตราสารเฉลี่ยสำหรับพอร์ตลงทุนระหว่าง 1 ถึง 3 ปี

น้ำหนักการลงทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ

อันดับความน่าเชื่อถือ	(% NAV)
GOV/AAA/AAA	34.8
AA/AA	6.91
A/A	44.11
BBB/BB	13.81
Unrated	N/A

การกระจายการลงทุน

ตราสาร	(% NAV)
หุ้นกู้	68.14
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	18.31
พันธบัตรรัฐบาล	11.29
ตั๋วแลกเงิน	1.69
สินทรัพย์และหนี้สินอื่นๆ	0.55



ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนตั้งแต่ปี 2560 - 2564

	ปี 2560	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563	ปี 2564	เฉลี่ย 5 ปี
ผลตอบแทน	2.29%	1.02%	3.50%	2.19%	1.29%	2.05%
ดัชนีชี้วัด	2.51%	1.45%	3.41%	2.49%	0.77%	2.12%
SD	0.30%	0.48%	0.83%	1.05%	0.87%	0.78%
Max Drawdown	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-0.56%

หมายเหตุ:

* ในการคำนวณหา Max Drawdown จะใช้ผลตอบแทนกองทุนรายเดือนในการคำนวณ

ดัชนีชี้วัด (Benchmark)

1. ดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุ 1 - 3 ปี สัดส่วน 30.00%
2. ผลตอบแทนรวมของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุ 1 - 3 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 70.00%

** วันที่เริ่มจัดตั้งกองทุน 31 ธันวาคม 2556



กองทุนเปิดกรุงไทย SET50 (ชนิดสะสมมูลค่า) (บริหารแบบเชิงรับ)

*ความเสี่ยงของกองทุน ระดับ 6 (สูง)

ลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีราคา SET50 ซึ่งรวมถึงหุ้นที่อยู่ระหว่างการเข้าหรือออกจากการเป็นหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนีราคา SET50 ด้วย โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน เพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับอัตราผลตอบแทนของดัชนีผลตอบแทนรวม SET50 (SET50 TRI) โดยใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรับ (Passive Management Strategy)

การคัดเลือกหลักทรัพย์ เรียงลำดับตามมูลค่าราคาตลาด

No.	Market Cap.
1	xxx
–	xxx
–	xxx
50	xxx
51	xxx
–	xxx
–	xxx
100	xxx

จำนวน SET 50

ดัชนีราคา SET50 Index คืออะไร?

เพื่อส่งเสริมและเป็นเครื่องมือวัดสถานะตลาดสำหรับกองทุนต่างๆ ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงจัดทำ ดัชนี SET50 Index เพื่อเป็นดัชนีราคาหุ้นที่ใช้แสดงระดับและความเคลื่อนไหวของราคาหุ้นสามัญ 50 ตัว ที่มีคุณสมบัติ ดังต่อไปนี้

- ✓ มูลค่าตามราคาตลาด (Market Capitalization) สูง
- ✓ การซื้อขายมีสภาพคล่องสูงอย่างสม่ำเสมอ
- ✓ มีสัดส่วนผู้ถือหุ้นรายย่อยผ่านเกณฑ์ที่กำหนด



5 หลักทรัพย์ที่มีการลงทุนสูงสุดและสัดส่วนการลงทุน



8.86%

บริษัทพลังงานของชาติ
ถือหุ้นใหญ่โดยกระทรวงการคลัง
พร้อมทั้งยังมีบริษัทในเครือที่เน้น
ลงทุนในกลุ่มธุรกิจเกิดใหม่



7.63%

บริษัทที่ประกอบธุรกิจสนามบินรวมถึงการ
ให้บริการเกี่ยวกับการกับการการบิน ปัจจุบัน
บริหารสนามบินทั้งหมด 6 แห่งในไทย



5.58%

บริษัทโทรคมนาคมยักษ์ใหญ่ ซึ่งมีการ
ให้บริการ 3 ธุรกิจหลักได้แก่ธุรกิจโมบายล์
กลุ่มธุรกิจไฟเบอร์ และเอ็นเตอร์ไพรส์
บิซิเนสและ ธุรกิจดิจิทัล เซอร์วิส



4.85%

บริษัทพลังงานยักษ์ใหญ่ โดยกระจาย
ธุรกิจออกเป็น 5 กลุ่มได้แก่ ธุรกิจผลิต
ไฟฟ้า ธุรกิจก๊าซ ธุรกิจพลังงาน
หมุนเวียน ธุรกิจพลังงานน้ำและ
โครงสร้างพื้นฐาน



4.71%

ธุรกิจหลักคือการค้าปลีกประเภทร้านค้า
สะดวกซื้อในชื่อ 7-Eleven และยัง
ประกอบธุรกิจอื่นๆ เช่น ผลิตและ
จำหน่ายอาหารสำเร็จรูป ตัวแทนรับ
ชำระค่าสินค้าและบริการ



ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนตั้งแต่ปี 2560 - 2564

	ปี 2560	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563	ปี 2564	เฉลี่ย 5 ปี
ผลตอบแทน	18.38%	-4.56%	4.71%	-12.55%	10.77%	2.76%
ดัชนีชี้วัด	21.52%	-5.23%	5.32%	-12.41%	11.76%	3.49%
SD	5.93%	12.14%	9.81%	33.44%	13.44%	17.95%
Max Drawdown	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-32.16%

หมายเหตุ:

* ในการคำนวณหา Max Drawdown จะใช้ผลตอบแทนกองทุนรายเดือนในการคำนวณ

ดัชนีชี้วัด (Benchmark) : ดัชนีผลตอบแทนรวม SET50 (SET50 TRI)

** วันที่เริ่มจัดตั้งกองทุน 4 กันยายน 2558





กองทุนเปิดกรุงไทย สมาร์ท อีควิตี้ ฟันด์ (บริหารแบบเชิงรุก)

*ความเสี่ยงของกองทุน ระดับ 6 (สูง)

ลงทุนในหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ที่มีปัจจัยพื้นฐานดี มีแนวโน้มการเจริญเติบโตทางธุรกิจสูง และให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมเมื่อเทียบกับระดับความเสี่ยง โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ตราสารทุน (หุ้น) คืออะไร ?

เป็นตราสารที่กิจการออกให้แก่ผู้ถือ เพื่อระดมเงินทุนไปใช้ในกิจการ โดย ผู้ถือหุ้นจะมีฐานะเป็น "เจ้าของ" ซึ่งจะมีส่วนได้เสียหรือมีสิทธิในทรัพย์สินและรายได้ของกิจการ ได้รับผลตอบแทนเป็นเงินปันผลเมื่อกิจการมีกำไร และหากกิจการมีผลการดำเนินงานที่ดี ราคาหุ้นเติบโต ก็จะสามารถทำกำไรได้จากส่วนต่างราคาได้ด้วย



ผลตอบแทนจากการลงทุนหุ้น



- ได้รับเงินปันผล เมื่อบริษัทมีผลกำไร ทั้งนี้เงินปันผล
- ได้รับส่วนต่างกำไร เมื่อราคาหุ้นปรับตัวสูงขึ้น
- ได้รับสิทธิในการจองซื้อหุ้นออกใหม่ เมื่อบริษัททำการเพิ่มทุน

ความเสี่ยงจากการลงทุนในหุ้น

- ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะอุตสาหกรรม และ ผลประกอบการของบริษัท
- ความไม่แน่นอนของอัตราผลตอบแทนที่จะได้รับ
- ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่อง



5 หลักทรัพย์ที่มีการลงทุนสูงสุดและสัดส่วนการลงทุน



5.29%

บริษัทพลังงานของชาติ
ถือหุ้นใหญ่โดยกระทรวงการคลัง
พร้อมทั้งยังมีบริษัทในเครือที่เน้นลงทุน
ในกลุ่มธุรกิจเกิดใหม่



4.14%

บริษัทพลังงานยักษ์ใหญ่ โดยกระจายธุรกิจ
ออกเป็น 5 กลุ่มได้แก่ ธุรกิจผลิตไฟฟ้า ธุรกิจ
ก๊าซ ธุรกิจพลังงานหมุนเวียน ธุรกิจพลังงาน
น้ำและโครงสร้างพื้นฐาน



4.06%

บริษัทที่ประกอบธุรกิจสนามบินรวมไป
ถึงการให้บริการเกี่ยวกับการกับการการ
บิน ปัจจุบันบริหารสนามบินทั้งหมด 6
แห่งในไทย



3.90%

บริษัทโทรคมนาคมยักษ์ใหญ่ ซึ่งมีการให้บริการ 3
ธุรกิจหลักได้แก่ธุรกิจโมบายล์ กลุ่มธุรกิจไฟเบอร์
และเอ็นเตอร์ไพรส์ บีซีเอสและ ธุรกิจดิจิทัล เซอร์วิส



3.39%

ธนาคารยักษ์ใหญ่ของไทย ซึ่งประกอบธุรกิจ
หลากหลาย ดังนี้ธุรกิจธนาคารพาณิชย์แล้ว
ธุรกิจประกันชีวิต ธุรกิจจัดการกองทุนรวม
และธุรกิจหลักทรัพย์



ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนตั้งแต่ปี 2560 - 2564

	ปี 2560	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563	ปี 2564	เฉลี่ย 5 ปี
ผลตอบแทน	16.42%	-16.92%	0.19%	-4.31%	19.87%	2.14%
ดัชนีชี้วัด	24.35%	-8.08%	4.29%	-5.24%	17.67%	5.86%
SD	10.18%	13.67%	11.49%	30.51%	12.80%	17.40%
Max Drawdown	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-43.22%

หมายเหตุ:

* ในการคำนวณหา Max Drawdown จะใช้ผลตอบแทนกองทุนรายเดือนในการคำนวณ

ดัชนีชี้วัด (Benchmark) : SET Total Return Index 100%

** วันที่เริ่มจัดตั้งกองทุน 6 ตุลาคม 2560





กองทุนเปิดกรุงไทยชาริอะฮ์เพื่อการเลี้ยงชีพ

*ความเสี่ยงของกองทุน ระดับ 6 (สูง)

กองทุนมีนโยบายลงทุนส่วนใหญ่ในตราสารทุนที่ผ่านเกณฑ์การคัดเลือก ตามหลักศาสนาอิสลาม ที่มีผลประกอบการและมีแนวโน้มการเจริญเติบโตอยู่ในเกณฑ์ดี โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลือจะลงทุนในตราสารอื่น ๆ และ/หรือเงินฝากที่ผ่านเกณฑ์การคัดเลือกตามหลักศาสนาอิสลาม ทั้งนี้หลักทรัพย์ที่กองทุนจะลงทุนได้ผ่านการหาหรือหลักการลงทุนตามหลักศาสนาอิสลามกับคณะกรรมการศาสนาของกองทุนเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

ห้ามลงทุนเกี่ยวกับ ริบา (RIBA) หรือดอกเบี้ย

 ห้ามซื้อหุ้นสามัญของธนาคารพาณิชย์

 ห้ามซื้อหุ้นสามัญของบริษัทเช่า/ซื้อ

 ห้ามทำการเปิดบัญชีแบบมาร์จิน (คือบัญชีที่ต้องมีการจ่ายดอกเบี้ยให้บริษัท BROKER)

ห้ามลงทุนเกี่ยวกับความไม่แน่นอน (GHARAR)



ไม่สามารถซื้อหุ้นของบริษัทประกันภัยทั่วไปที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ห้ามลงทุนเกี่ยวข้องกับการพนัน (MAISIR)



ห้ามลงทุนที่เข้าข่ายการพนัน เช่น การเช่า/ซื้อ หุ้นโดยเด็ดขาด



ห้ามซื้อหุ้นสามัญของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับการพนัน เช่น ลอตเตอรี่ออนไลน์

ห้ามลงทุนที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจขัดกับศาสนาอิสลาม

 ห้ามลงทุน 

- ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับแอลกอฮอล์ สุรา สิ่งมีนเมา
- ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับสุกรเลือด
- ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับสถาบันเท็งคาสีโน
- ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับยาสูบ
- ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับอาวุธ



5 หลักทรัพย์ที่มีการลงทุนสูงสุดและสัดส่วนการลงทุน



9.67%

บริษัทสำรวจและผลิตปิโตรเลียมของคนไทย ที่สรรหาปิโตรเลียมเพื่อสนองความต้องการใช้พลังงานทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ



9.64%

บริษัทพลังงานของชาติ ถือหุ้นใหญ่โดยกระทรวงการคลัง พร้อมทั้งยังมีบริษัทในเครือที่เน้นลงทุนในกลุ่มธุรกิจเกิดใหม่



9.55%

กลุ่มเครือข่ายโรงพยาบาลเอกชนที่ใหญ่ที่สุดในประเทศไทย ที่ให้บริการทางการแพทย์ครบวงจรรวมถึงการขยายธุรกิจในหลากหลายประเทศ



8.50%

บริษัทรับเหมาก่อสร้างครบวงจร

โดยมีธุรกิจหลัก 3 ธุรกิจคือ ธุรกิจซีเมนต์และผลิตภัณฑ์ก่อสร้าง ธุรกิจเคมีคอลส์ ธุรกิจแพคเกจจิ้ง ซึ่งจุดแข็งภายใต้ธุรกิจมีมากกว่า 200 บริษัท



7.35%

ประกอบธุรกิจหลักในการพัฒนา บริหารและให้เช่าพื้นที่ศูนย์การค้าขนาดใหญ่ และประกอบธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้องเพื่อส่งเสริมการประกอบธุรกิจศูนย์การค้า โดยรู้จักกันในนามของ ‘เซ็นทรัล’



ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนตั้งแต่ปี 2560 - 2564

	ปี 2560	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563	ปี 2564	เฉลี่ย 5 ปี
ผลตอบแทน	8.11%	-15.53%	-0.42%	-5.05%	16.61%	0.12%
ดัชนีชี้วัด	3.60%	-8.08%	4.29%	-5.24%	17.67%	3.10%
SD	9.55%	12.75%	10.33%	28.59%	10.45%	16.03%
Max Drawdown	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-40.73%

หมายเหตุ:

- ในการคำนวณหา Max Drawdown จะใช้ผลตอบแทนกองทุนรายเดือนในการคำนวณ
- เนื่องจาก KTMF17 ผลการดำเนินงานมีไม่ถึง 5 ปีปฏิทิน จึงใช้ผลตอบแทนของกองทุนหลัก คือ KSRMF มาใช้ในการคำนวณแทน

ดัชนีชี้วัด (Benchmark) : SET Total Return Index 100%

** วันที่เริ่มจัดตั้งกองทุน 16 พฤศจิกายน 2564



KT-GEQ-A – ตราสารทุนต่างประเทศ (เชิงรับ)

กองทุนเปิดเคแอม โกลบอล อีควิตี้ พาสซีฟ ฟันด์

*ความเสี่ยงของกองทุน ระดับ 6 (สูง) - มีความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน iShares MSCI ACWI ETF (Master Fund) เพียงกองเดียว

โดยกองทุนหลักมีกลยุทธ์การลงทุนเชิงรับ (Passive Fund) เพื่อสร้างผลตอบแทนให้สอดคล้องกับผลการดำเนินงานของดัชนี MSCI All Country World Index ซึ่งครอบคลุมหุ้นขนาดกลางและขนาดใหญ่ทั่วโลก

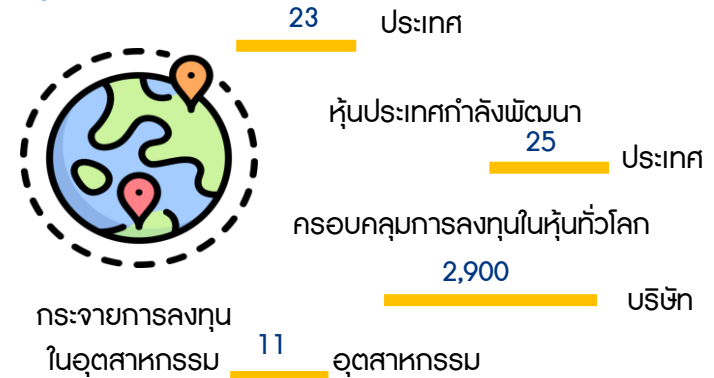
ดัชนี MSCI ACWI คืออะไร ?

MSCI ย่อมาจาก Morgan Stanley Capital International เป็นบริษัทที่จัดทำดัชนีหุ้นชั้นนำของโลก ตั้งแต่ดัชนีระดับโลก ระดับภูมิภาค และดัชนีระดับประเทศ เพื่อให้นักลงทุนที่ลงทุนในต่างประเทศทั่วโลกได้นำมาใช้เป็นมาตรฐานในการคัดเลือกหุ้นในการลงทุนและเป็นเกณฑ์อ้างอิงวัดผลการดำเนินงานของกองทุน

MSCI ACWI ย่อมาจาก MSCI All Country World Index

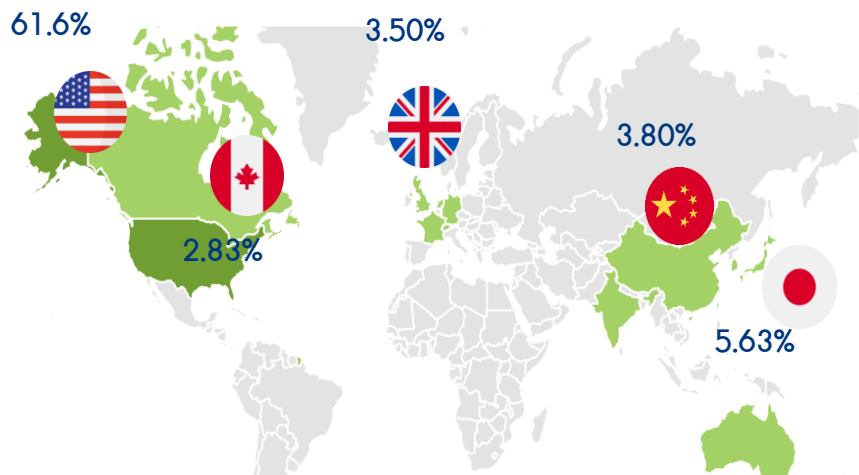
ครอบคลุมการลงทุนในหุ้นขนาดกลางและขนาดใหญ่ทั่วโลกทั้งในประเทศที่พัฒนาแล้ว และ ในประเทศที่กำลังพัฒนา โดยสามารถลงทุนครอบคลุมหุ้นจากบริษัทชั้นนำทั่วโลกมากกว่า 2,900 บริษัท

หุ้นประเทศพัฒนาแล้ว



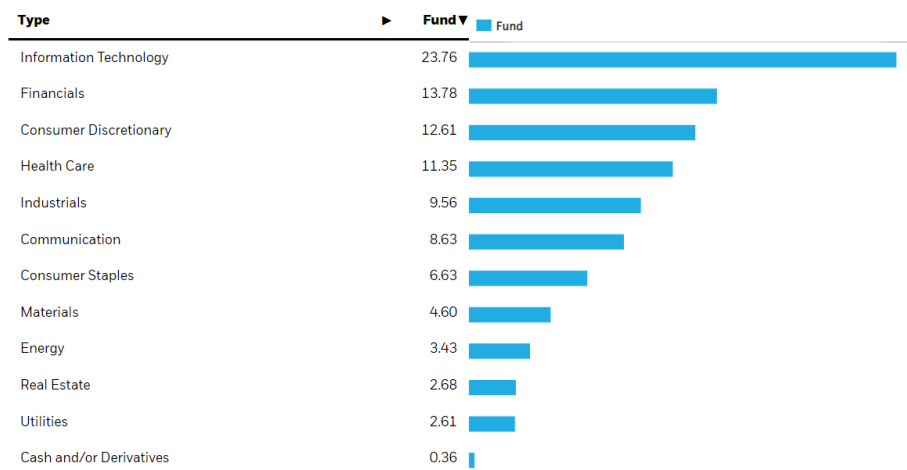
เติบโตไปกับโลกทั้งใบอย่างยั่งยืนด้วยดัชนี MSCI ACWI

สัดส่วนการลงทุนแยกตามประเทศและอุตสาหกรรม



as of Dec 10, 2021

% of Market Value



- ☑ กองทุนกระจายการลงทุนในประเทศ และกลุ่มธุรกิจหรืออุตสาหกรรมที่มีศักยภาพในการเติบโตสูง มีความหลากหลาย ช่วยลดความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนจากการลงทุนในหุ้นในประเทศเพียงอย่างเดียว หรือกระจุกตัวในกลุ่มอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง
- ☑ MSCI ACWI สะท้อนความเป็นจริงของโลกการลงทุน โดยกองทุนจะทำการปรับเปลี่ยนพอร์ตการลงทุนให้สอดคล้องกับโลกอย่างสม่ำเสมอ
- ☑ ผลวิจัยและผลตอบแทนในอดีต พบว่ากองทุนแบบเชิงรุก (Active Fund) ส่วนใหญ่ในประเทศที่พัฒนาแล้วไม่สามารถสร้างผลตอบแทนที่มากกว่าตลาดได้อย่างยั่งยืน
- ☑ การลงทุนผ่านกองทุนแบบเชิงรับ (Passive Fund) สามารถช่วยให้สมาชิกฯ ติดตามผลการดำเนินงานได้อย่างสะดวกและง่ายในการทำความเข้าใจ เนื่องจากผลตอบแทนของกองทุนสามารถเปรียบเทียบกับดัชนีอ้างอิงได้โดยตรง



5 หลักทรัพย์ที่มีการลงทุนสูงสุดและสัดส่วนการลงทุน



4.20%

บริษัทเทคโนโลยียักษ์ใหญ่ของโลก ซึ่งมีผลิตภัณฑ์ที่รู้จักในนามของ “iPhone” และยังมี Gadget อื่นๆที่บริษัทได้มีกลยุทธ์ในการพัฒนาสินค้าต่อไป



3.10%

บริษัทผู้ผลิตและพัฒนาซอฟต์แวร์ธุรกิจนี้ ประกอบไปด้วย การให้บริการที่เกี่ยวข้องกับการทำงาน เช่น Software ยอดฮิตอย่าง Microsoft Offices



2.16%

บริษัทอีคอมเมิร์ซยักษ์ใหญ่ที่ไม่ได้ทำเพียงแค่แพลตฟอร์มซื้อขายสินค้าออนไลน์แต่ยังมีธุรกิจที่กอบโกยรายได้ อีกมหาศาลอย่าง AWS Cloud



TESLA
1.33%

บริษัทผู้ผลิตและจำหน่ายรถยนต์มอเตอร์ไฟฟ้า หรือที่เรียกว่า EV (Electric Vehicle) และยังทำธุรกิจพลังงานสะอาดเพื่อต่อยอดการทดแทนการใช้พลังงานโดยใช้น้ำมันและก๊าซ



1.18%

ธุรกิจ Search Engine ที่มีผู้ใช้งานสูงที่สุดในโลกมากถึงวันละ 35,000 ล้านคนต่อวัน ซึ่งทำให้รายได้จากการโฆษณาสามารถสร้างกำไรได้มหาศาล



ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนตั้งแต่ปี 2560 - 2564

	ปี 2560	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563	ปี 2564	เฉลี่ย 5 ปี
ผลตอบแทน	24.35%	-9.15%	26.70%	16.38%	18.38%	14.55%
ดัชนีชี้วัด	23.97%	-9.42%	26.60%	16.25%	18.54%	14.40%
SD	6.39%	11.89%	10.29%	27.30%	12.07%	15.37%
Max Drawdown	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-16.27

หมายเหตุ:

- ในการคำนวณหา Max Drawdown จะใช้ผลตอบแทนกองทุนรายเดือนในการคำนวณ
- เนื่องจาก กองทุน KT-GEQ-A ซึ่งเป็นกองทุนหลัก ผลการดำเนินงานมีไม่ถึง 5 ปีปฏิทิน จึงใช้ผลตอบแทนของกองทุนหลักของ KT-GEQ-A มาแสดงแทน

ดัชนีชี้วัด (Benchmark) : ดัชนี MSCI ACWI Net Total Return USD ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน


** วันที่เริ่มจัดตั้งกองทุน 16 พฤศจิกายน 2564




กองทุนเปิดกรุงไทย พร็อพเพอร์ตี้ แอนด์ อินฟราสตรักเจอร์ เฟลิกซ์เบิ้ล (ชนิดสะสมมูลค่า)

*ความเสี่ยงของกองทุน ระดับ 8 (สูงมาก)

เน้นลงทุนอสังหาริมทรัพย์ทั้งในและต่างประเทศในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และ/หรือโครงสร้างพื้นฐาน

 **42%**
THAILAND
Property Fund
& REITs

 **59%**
SINGAPORE
REITs

กระจายความเสี่ยง
พร้อมรับโอกาสเพิ่มขึ้น
ด้วยการลงทุนในต่างประเทศ

เปิดโอกาสในการลงทุนในหนึ่ง Mega Trend ของโลก
ด้วยธุรกิจ **Data Center**

สถานที่จัดเก็บระบบคอมพิวเตอร์ ฝากเซิร์ฟเวอร์ รวมถึงระบบโทรคมนาคมและจัดเก็บข้อมูลสำคัญ และมีบริการแบบครบวงจร อาทิ บริการเช่าพื้นที่จัดเก็บอุปกรณ์ , บริการเว็บเซิร์ฟเวอร์ , บริการจัดการข้อมูล อื่นๆ ปัจจุบันเริ่มเป็นที่รู้จักอย่างแพร่หลายมากขึ้นเรื่อยๆ เพราะผู้ประกอบการทั้งรายเล็กและรายใหญ่เริ่มหาช่องทางที่ช่วยให้ธุรกิจมีความมั่นคงและปลอดภัยมากขึ้น



5 หลักทรัพย์ที่มีการลงทุนสูงสุดและสัดส่วนการลงทุน



8.25%

กองทุนรวมโครงสร้าง
พื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล



7.64%

CapitaLand Integrated
Commercial Trust



7.55%

ASCENDAS REIT ESTATE
INVESTMENT TRUST



6.60%

ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิ
การเช่าอสังหาริมทรัพย์
CPN รีเทล โกรท



6.56%

ทรัสต์เพื่อการลงทุนใน
อสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า
อสังหาริมทรัพย์เพื่ออุตสาหกรรม
เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้



ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนตั้งแต่ปี 2560 - 2564

	ปี 2560	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563	ปี 2564	เฉลี่ย 5 ปี
ผลตอบแทน	6.37%	17.95%	7.21%	-12.32%	0.74%	3.51%
ดัชนีชี้วัด	9.33%	13.52%	22.84%	-22.79%	3.34%	4.00%
SD	8.52%	12.43%	22.89%	42.43%	23.71%	25.03%
Max Drawdown	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-40.71%

หมายเหตุ:

* ในการคำนวณหา Max Drawdown จะใช้ผลตอบแทนกองทุนรายเดือนในการคำนวณ

ดัชนีชี้วัด (Benchmark) : 50% ของอัตราผลตอบแทนรวมจากดัชนีกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT TRI) และ 50% ของอัตราผลตอบแทนรวมจาก FTSE Strait times REIT Net Total Return Index (SGD) ที่แปลงเป็นสกุลเงินบาท

** วันที่เริ่มจัดตั้งกองทุน 28 กรกฎาคม 2559

