



# กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

## Provident Fund



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

โทร. 02-673-3831-39,41-42

02-673-8735,47,49,51

โทรสาร 02-673-8713

[www.kasikornasset.com](http://www.kasikornasset.com)

บริการทุกระดับประทับใจ



## หัวข้อการบรรยาย

1. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพคืออะไร และ สิทธิประโยชน์ทางภาษี
2. ข้อบังคับกองทุน ของ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
3. นโยบายการลงทุน และสรุปสถานะเศรษฐกิจ
4. การเลือกแผนการลงทุน
5. การสมัครเข้าเป็นสมาชิก และการเข้าถึงข้อมูลข่าวสาร

บริการทุกระดับประทับใจ



## หัวข้อการบรรยาย

1. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพคืออะไร และ สิทธิประโยชน์ทางภาษี
2. ข้อบังคับกองทุน ของ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
3. นโยบายการลงทุน และสรุปสถานะเศรษฐกิจ
4. การเลือกแผนการลงทุน
5. การสมัครเข้าเป็นสมาชิก และการเข้าถึงข้อมูลข่าวสาร

บริการทุกระดับประทับใจ



คุณคาดว่าจะมีอายุยาวนานเท่าไรหลังเกษียณ ?

## ช่วงอายุเฉลี่ยของคนไทยหลังอายุ 60 ปี

ผู้ชาย

จะมีช่วงเวลา  
หลังเกษียณ  
ประมาณ

25 ปี



ผู้หญิง

จะมีช่วงเวลา  
หลังเกษียณ  
ประมาณ

29 ปี



บริการทุกระดับประทับใจ



## เปรียบเทียบค่าใช้จ่ายต่อเดือนโดยเฉลี่ยของคนไทยก่อนและหลังวัยเกษียณ

รายการค่าใช้จ่าย	ก่อนเกษียณ		หลังเกษียณ	
	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ	บาท
อาหาร	32.2	3,171	32.2	3,171
เสื้อผ้า	3.8	374	2	197
ที่อยู่อาศัย	22.2	2,186	15	1,477
ค่ารักษาพยาบาล	2.7	266	4	394
ค่าเดินทางและสื่อสาร	14.9	1,467	5	492
ภาษี	10	985	0	-
รวมค่าใช้จ่าย	85.8	8,450	58.2	5,732
รวมค่าใช้จ่าย (ไม่นับรวมภาษี)	75.8	7,465	58.2	5,732
อื่น ๆ	14.2	1,398	14.2	1,393
รวมค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น	100	<b>9,848</b>	72.4	<b>7,130</b>

บริการทุกระดับประทับใจ



ต้องมีเงินเท่าไรจึงจะพอหลังวัยเกษียณ ?

ค่าใช้จ่ายต่อเดือนหลังเกษียณประมาณ 7,130 บาท

วิธีคิดจำนวนเงินขั้นต่ำที่สุดที่ควรมีอย่างง่าย ๆ คือ  
เอาค่าใช้จ่ายแต่ละเดือน x 12 x จำนวนปีที่คาดว่าจะอยู่หลังเกษียณ



บริการทุกระดับประทับใจ



# กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ช่วยคุณได้ !!!

บริการทุกระดับประทับใจ



## องค์ประกอบของเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ



บริการทุกระดับประทับใจ





## ข้อดีของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ - สำหรับพนักงาน

1

เสมือนได้รับค่าจ้างเพิ่มขึ้นจากเงินสมทบที่นายจ้างจ่ายให้

เป็นโอกาสออมเงินเพื่อตนเองและครอบครัวเพิ่มขึ้น

4

2

เป็นสวัสดิการเงินได้ที่เพิ่มขึ้นเมื่อออกจากงานหรือเกษียณอายุ

เงินออมอยู่ภายใต้การบริหารของมืออาชีพ

5

3

เป็นหลักประกันแก่ครอบครัวกรณีสมาชิกทุพพลภาพหรือเสียชีวิต

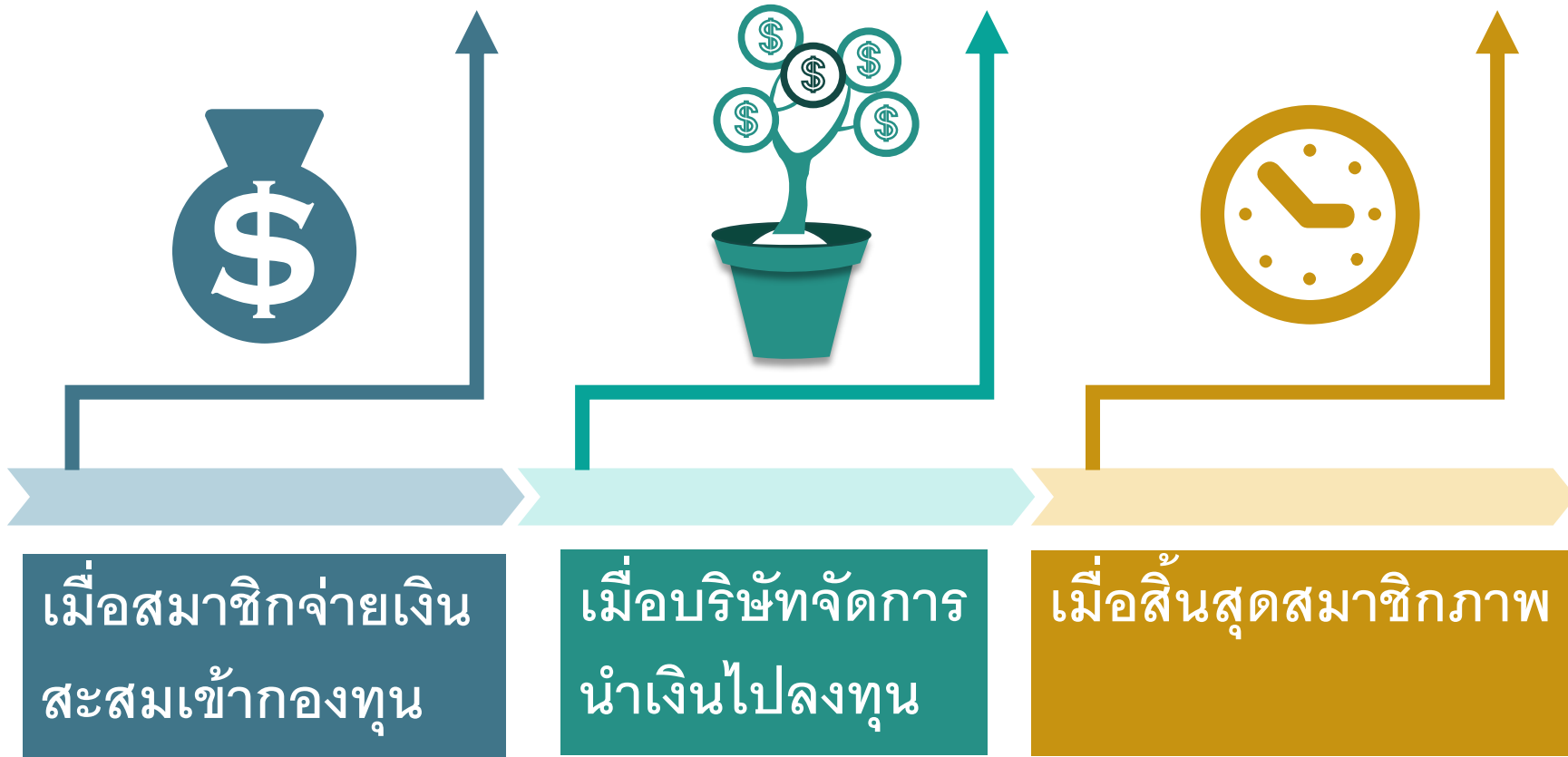
ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

6

บริการทุกระดับประทับใจ



## สิทธิประโยชน์ทางภาษีสำหรับพนักงาน



บริการทุกระดับประทับใจ



## สิทธิประโยชน์ทางภาษีสำหรับพนักงาน

เมื่อสมาชิกจ่ายเงินสะสมเข้ากองทุน



ไม่ต้องนำไปรวมคำนวณเงินได้เพื่อเสียภาษี

เงินสะสม  
ที่จ่ายเข้ากองทุน

1. หักลดหย่อนในการคำนวณเงินได้เพื่อเสียภาษี ตามที่จ่ายจริง แต่ไม่เกินปีละ 10,000 บาท
2. ส่วนที่เกิน 10,000 บาท แต่ไม่เกินร้อยละ 15 ของค่าจ้าง และ ไม่เกิน 490,000 บาท

**รวม 500,000 บาท**

บริการทุกระดับประทับใจ



## สิทธิประโยชน์ทางภาษีสำหรับพนักงาน

เมื่อบริษัทจัดการนำเงินไปลงทุน

“รายได้จากเงินลงทุนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ได้รับการ ยกเว้นภาษีหัก ณ ที่จ่าย”



1. รู้  
ประเภท  
รายได้

2. รู้รายจ่าย  
ที่หักภาษี

3. รู้ค่า  
ลดหย่อน  
เพื่อลดภาษี

4. รู้วิธี  
คำนวณ  
ภาษี

5. รู้ช่องทาง  
ยื่นภาษี

บริการทุกระดับประทับใจ



## สิทธิประโยชน์ทางภาษีสำหรับพนักงาน

เมื่อสิ้นสุดสมาชิกภาพ

เงินที่นำมาคำนวณภาษี ประกอบด้วยเงิน 3 ส่วนคือ

เงินสะสม

ผลประโยชน์  
เงินสะสม

เงินสมทบ

ผลประโยชน์  
เงินสมทบ

ไม่ต้องคำนวณ  
เป็นเงินได้เพื่อเสียภาษี  
สามารถหักเป็น  
ค่าลดหย่อนได้

เงินก้อนที่ได้รับจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ต้องนำมาคำนวณภาษี

โดยสามารถลดหย่อน หรือยกเว้นได้

บริการทุกระดับประทับใจ



## สิทธิประโยชน์ทางภาษีสำหรับพนักงาน

เงินสะสม

ผลประโยชน์  
เงินสะสม

+

เงินสมทบ

+

ผลประโยชน์  
เงินสมทบ

**ไม่ต้องคำนวณ**  
เป็นเงินได้เพื่อเสีย  
ภาษี  
สามารถหักเป็น  
ค่าลดหย่อนได้

ทำงาน < 5 ปี หรือ  
ลาออกจากกองทุนโดย  
ไม่ออกจากงาน

**ไม่ได้ รับการยกเว้น**  
ต้องเสียภาษีเงินได้ตามปกติ

กรณีที่ 1

ออกจากงานและ  
ทำงาน ≥ 5 ปี

**ได้รับการลดหย่อน**  
การเสียภาษีเงินได้ โดย  
7,000 บาท x จำนวนปีที่ทำงาน  
เหลือเท่าไร  
หัก คชจ.ได้อีกครึ่งหนึ่ง

กรณีที่ 2

- ออกจากงานโดย อายุตัว (≥ 55 ปี)  
และ อายุสมาชิกภาพกองทุน ≥ 5 ปี  
- ทูพพลภาพ  
- เสียชีวิต

**ได้รับการยกเว้น**  
ไม่ต้องนำไปคำนวณเงินได้  
เพื่อเสียภาษี

กรณีที่ 3

บริการทุกระดับประทับใจ

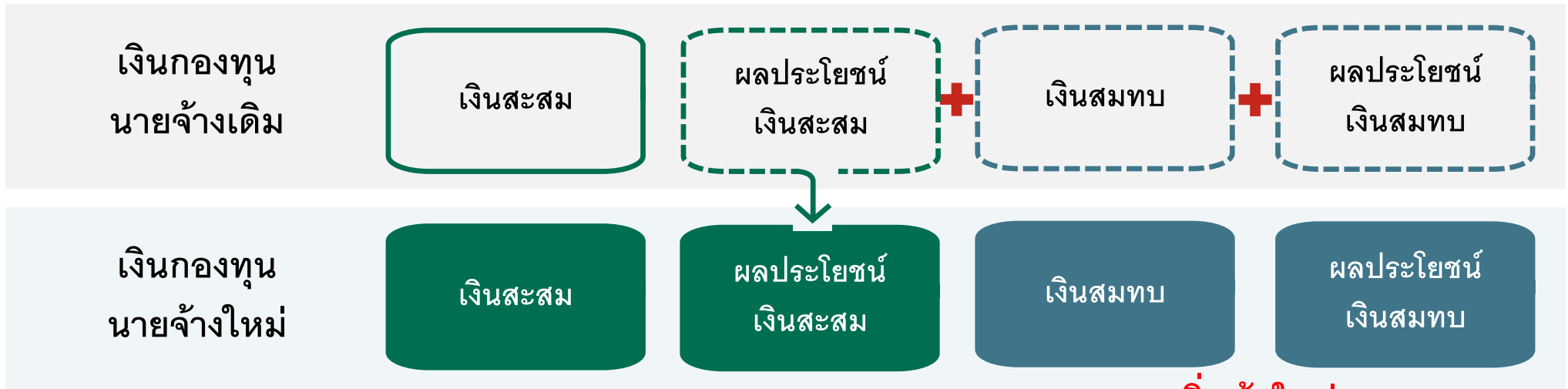


## สิทธิประโยชน์ทางภาษีสำหรับพนักงาน

เมื่อสมาชิกออกจากงาน กรณีโอนย้ายงาน

เงินได้เมื่อออกจากงานกรณีโอนย้ายงานจะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีในการนับอายุสมาชิกของแต่ละบริษัทต่อเนื่องกันได้ เมื่อสมาชิกได้ทำการโอนย้ายเงินกองทุน

✦ จำนวนเงินทั้ง 4 ส่วน จะถูกโอนย้ายไปกองทุนใหม่



»»»» เริ่มต้นใหม่ ««««

บริการทุกระดับประทับใจ



## หัวข้อการบรรยาย

1. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพคืออะไร และ สิทธิประโยชน์ทางภาษี
2. ข้อบังคับกองทุน ของ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
3. นโยบายการลงทุน และสรุปสถานะเศรษฐกิจ
4. การเลือกแผนการลงทุน
5. การสมัครเข้าเป็นสมาชิก และการเข้าถึงข้อมูลข่าวสาร

บริการทุกระดับประทับใจ





# ข้อบังคับกองทุน

เฉพาะส่วน มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
ภายใต้กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  
เค มาสเตอร์ พูล ฟันด์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

ฝ่ายกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

โทร. 02-673-3831-39,41-42

02-673-8735,47,49,51

โทรสาร 02-673-8713

[www.kasikornasset.com](http://www.kasikornasset.com)



บริการทุกระดับประทับใจ



## สรุป ข้อบังคับกองทุนเฉพาะส่วน

### เงื่อนไขการเข้าเป็นสมาชิก

- (1) พนักงานมหาวิทยาลัยเชียงใหม่ ประเภทประจำ และประเภทชั่วคราว มีสิทธิสมัครเข้าเป็นสมาชิกกองทุน  
ทั้งนี้ สำหรับพนักงานประเภทชั่วคราวต้องมีอายุไม่เกิน 60 ปี โดยให้ยื่นใบสมัครต่อคณะกรรมการกองทุน  
เฉพาะส่วนตามแบบฟอร์มที่คณะกรรมการกองทุนเฉพาะส่วนกำหนด
- (2) สมาชิกที่สิ้นสุดสมาชิกภาพกรณี **ลาออกจากกองทุนไม่ลาออกจากงาน** สามารถสมัครเข้าเป็น **สมาชิก  
กองทุนได้อีกเพียงสองครั้งเท่านั้น** โดยต้องลาออกจากกองทุนไปแล้วไม่ต่ำกว่า 6 เดือน นับจากวันสิ้นสุด  
สมาชิกภาพจากกรณีดังกล่าว



## สรุป ข้อบังคับกองทุนเฉพาะส่วน

### อัตราเงินสะสม

#### ✓ อัตราเงินสะสม

สมาชิกสามารถเลือกจ่ายเงินสะสมเข้ากองทุนได้ในอัตราที่เป็นจำนวนเต็ม

ตั้งแต่ร้อยละ 5 แต่ไม่เกินร้อยละ 15 ของค่าจ้าง

ทั้งนี้ สมาชิกสามารถเปลี่ยนแปลงอัตราการจ่ายเงินสะสมได้ โดยหลักเกณฑ์  
เงื่อนไขและวิธีการในการเลือกหรือเปลี่ยนแปลงอัตราเงินสะสมให้เป็นไป  
ตามที่กองทุนเฉพาะส่วนกำหนด



## สรุป ข้อบังคับกองทุนเฉพาะส่วน

### อัตราเงินสมทบ

- ✓ อัตราเงินสมทบ  
นายจ้างจ่ายเงินสมทบในอัตราร้อยละ 5 ของค่าจ้าง



## สรุป ข้อบังคับกองทุนเฉพาะส่วน

### หลักเกณฑ์การจ่ายเงินสะสมและเงินสมทบแก่สมาชิกที่สิ้นสมาชิกภาพ

- (1) การจ่ายเงินสะสมและผลประโยชน์ของเงินสะสม  
สมาชิกมีสิทธิได้รับเงินสะสมและผลประโยชน์ของเงินสะสมเต็มจำนวน



## สรุป ข้อบังคับกองทุนเฉพาะส่วน

### หลักเกณฑ์การจ่ายเงินสะสมและเงินสมทบแก่สมาชิกที่สิ้นสุดสมาชิกภาพ

#### (2) การจ่ายเงินสมทบและผลประโยชน์ของเงินสมทบ

##### (2.1) สมาชิกที่สิ้นสุดสมาชิกภาพในกรณีดังต่อไปนี้

##### ไม่มีสิทธิได้รับเงินสมทบและผลประโยชน์ของเงินสมทบ

(1) สมาชิกที่พ้นจากการเป็นลูกจ้างด้วยเหตุถูกไล่ออกหรือนายจ้างเลิกจ้าง เนื่องจากฝ่าฝืน ข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงานหรือระเบียบหรือคำสั่งของนายจ้างอันชอบด้วยกฎหมายและเป็นธรรมในเรื่องที่ร้ายแรง

(2) สมาชิกที่ลาออกจากกองทุนโดยไม่ออกจากงาน



## สรุป ข้อบังคับกองทุนเฉพาะส่วน

### หลักเกณฑ์การจ่ายเงินสะสมและเงินสมทบแก่สมาชิกที่สิ้นสุดสมาชิกภาพ

#### (2) การจ่ายเงินสมทบและผลประโยชน์ของเงินสมทบ

##### (2.2) สมาชิกที่สิ้นสุดสมาชิกภาพในกรณีดังต่อไปนี้

มีสิทธิได้รับเงินสมทบและผลประโยชน์ของเงินสมทบ 100%

- (1) เสียชีวิต
- (2) ทุพพลภาพอันเป็นเหตุให้พ้นจากงาน
- (3) วิกลจริต หรือจิตฟั่นเฟือนไม่สมประกอบ
- (4) ไร้ความสามารถ หรือ เสมือนไร้ความสามารถ
- (5) ครบเกษียณอายุและไม่ได้รับการต่อสัญญาจ้าง



## สรุป ข้อบังคับกองทุนเฉพาะส่วน

### หลักเกณฑ์การจ่ายเงินสะสมและเงินสมทบแก่สมาชิกที่สิ้นสุดสมาชิกภาพ

#### (2) การจ่ายเงินสมทบและผลประโยชน์ของเงินสมทบ

(2.3) การสิ้นสุดสมาชิกภาพกองทุนในกรณีอื่นนอกจากที่กำหนดไว้ในข้อ (2.1) หรือ (2.2) สมาชิก  
มีสิทธิได้รับ เงินสมทบและผลประโยชน์ของเงินสมทบตามหลักเกณฑ์  
ดังต่อไปนี้

#### อายุสมาชิกภาพ

#### อัตราเงินสมทบและผลประโยชน์ของเงินสมทบ ที่กองทุนจะจ่ายเมื่อสมาชิกสิ้นสุดสมาชิกภาพ

น้อยกว่า 4 ปี	20%
ตั้งแต่ 4 ปี แต่ไม่ถึง 6 ปี	40%
ตั้งแต่ 6 ปี แต่ไม่ถึง 8 ปี	60%
ตั้งแต่ 8 ปี แต่ไม่ถึง 10 ปี	80%
ตั้งแต่ 10 ปีขึ้นไป	100%





## สรุป ข้อบังคับกองทุนเฉพาะส่วน

เงินสมทบและผลประโยชน์ของเงินสมทบในส่วนที่ไม่ได้จ่ายแก่สมาชิกตามข้อ (2)

ส่งคืนนายจ้าง

บริการทุกระดับประทับใจ



## หัวข้อการบรรยาย

1. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพคืออะไร และ สิทธิประโยชน์ทางภาษี
2. ข้อบังคับกองทุน ของ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
3. นโยบายการลงทุน และสรุปสถานะเศรษฐกิจ
4. การเลือกแผนการลงทุน
5. การสมัครเข้าเป็นสมาชิก และการเข้าถึงข้อมูลข่าวสาร

บริการทุกระดับประทับใจ

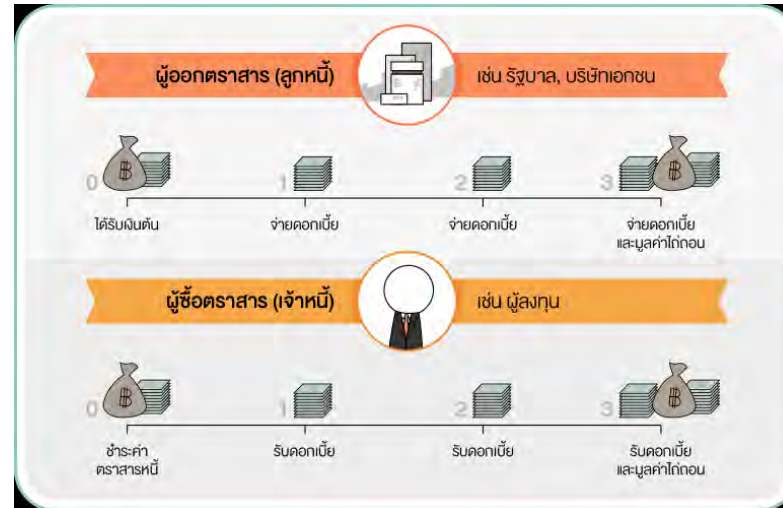


✓ ความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับตราสารเพื่อการลงทุน



บริการทุกระดับประทับใจ

## ตราสารหนี้ (Bond)



- ✓ ชอบลงทุนแบบเสี่ยงค่อนข้างน้อย ได้ผลตอบแทนแน่ๆ มาทางนี้
- ✓ หากคุณเป็นคนหนึ่งที่ยอมรับความเสี่ยงได้น้อย
- ✓ ในขณะที่เดียวกันก็อยากได้ผลตอบแทนแบบแน่นอน สม่่าเสมอ...  
การลงทุนใน “ตราสารหนี้” คือ ทางเลือกที่ “ใช่” สำหรับคุณ

บริการทุกระดับประทับใจ



## ประเภทของตราสารหนี้

### ตราสารหนี้ภาครัฐ

- พันธบัตรรัฐบาล
- พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ
- พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย
- ตั๋วเงินคลัง

### ตราสารหนี้ภาคเอกชน

- หุ้นกู้
- ตั๋วแลกเงิน
- ตั๋วสัญญาใช้เงิน

ความเสี่ยง



ผลตอบแทน



บริการทุกระดับประทับใจ

# หุ้น (Stock)



โดยทั่วไปทุกกิจการย่อมมี มูลค่าที่แท้จริง ด้วยกันทั้งนั้น ซึ่งปัจจัยที่เป็นตัวกำหนด มูลค่าที่แท้จริง ของกิจการก็คือ

- ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับและความเสี่ยงที่บริษัทจะต้องเผชิญ ซึ่งสะท้อนมาจากปัจจัยพื้นฐานต่าง ๆ ตั้งแต่ภาพของเศรษฐกิจอุตสาหกรรม ไปจนถึงผลการดำเนินงานของบริษัท
- และเมื่อหุ้นถูกนำไปจดทะเบียนเพื่อซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ก็เข้าสู่กลไกตลาด มีแรงซื้อและแรงขายที่เกิดจากการคาดการณ์ของผู้ลงทุนแต่ละคน ทำให้ราคาหุ้นที่เห็นในตลาดมีการเปลี่ยนแปลงขึ้นลงในแต่ละช่วงเวลา ซึ่งราคาหุ้นในตลาดอาจต่ำกว่า สูงกว่าหรือเท่ากับมูลค่าที่แท้จริงก็ได้

บริการทุกระดับประทับใจ

# นโยบายการลงทุน

## กลุ่มนโยบายตราสารหนี้

1103 ตราสารหนี้  
ระยะสั้น ภาครัฐ  
สถาบันการเงิน

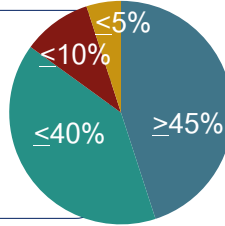
100%

2103 ตราสารหนี้

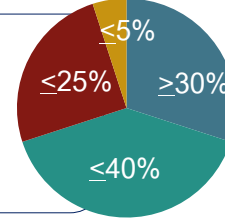
≤50% ≥50%

## กลุ่มนโยบายผสม

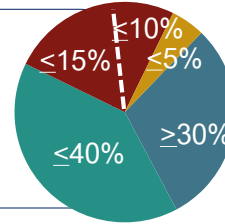
3103 ผสม หุ้น  
ไม่เกิน 10%



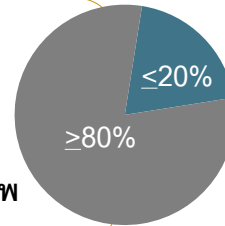
4103 ผสม หุ้น  
ไม่เกิน 25%



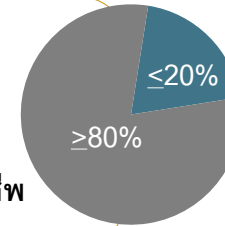
5103 ผสม หุ้น  
และ FIF ไม่เกิน  
25%



B103\* หน่วยลงทุน  
กองทุนเปิดเค  
ทาร์เก็ต รีโตร์เมนต์  
2035 เพื่อการเลี้ยงชีพ

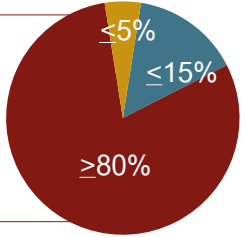


C103\* หน่วยลงทุน  
กองทุนเปิดเค  
ทาร์เก็ต รีโตร์เมนต์  
2040 เพื่อการเลี้ยงชีพ



## กลุ่มนโยบายตราสารทุน

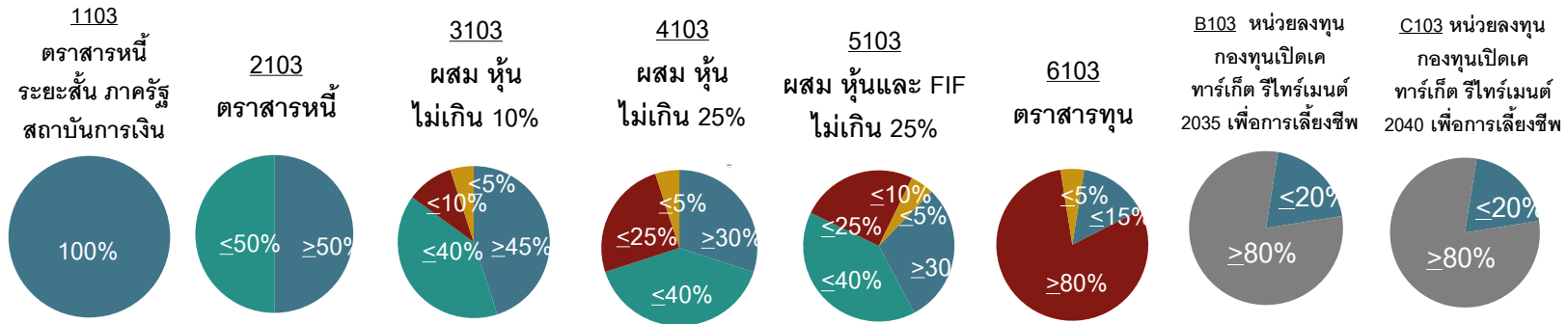
6103 ตราสารทุน



เงินฝากและตราสารหนี้ภาครัฐ
ตราสารหนี้ภาคเอกชน
สินทรัพย์ทางเลือก
ตราสารทุน/หน่วยลงทุนตราสารทุน
หน่วยลงทุนกองทุนผสม

บริการทุกระดับประทับใจ

## แผนการลงทุนของมหาวิทยาลัยเชียงใหม่



แผน	สัดส่วน							
1	100%	-	-	-	-	-	-	-
2	-	100%	-	-	-	-	-	-
3	-	-	100%	-	-	-	-	-
4	-	-	-	100%	-	-	-	-
5	-	-	-	-	100%	-	-	-
6	-	-	-	-	-	100%	-	-
7	-	70%	-	-	-	30%	-	-
8	-	50%	-	-	-	50%	-	-
9	-	30%	-	-	-	70%	-	-
10	-	10%	-	-	-	90%	-	-
11	-	-	-	-	-	-	100	-
12	-	-	-	-	-	-	-	100

บริการทุกระดับประทับใจ



## กลุ่มนโยบายตราสารหนี้

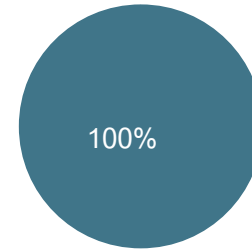
นโยบายการลงทุน : ลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกโดยภาครัฐและสถาบันการเงิน โดยมีอายุเฉลี่ยของตราสารไม่เกิน 1 ปี

เหมาะกับ : ผู้ที่ต้องการรับผลตอบแทนจากดอกเบี้ย มุ่งเน้นการรักษาเงินต้นเป็นสำคัญ รับผิดชอบต่อความเสี่ยงได้ค่อนข้างต่ำ

ระดับความเสี่ยง :  
เสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ  
(ระดับ 3)

## 1103 ตราสารหนี้ระยะสั้น ภาครัฐ สถาบันการเงิน

	สถานะกองทุน	สัดส่วนการลงทุน
สินทรัพย์สุทธิ	18,090.01	ล้านบาท
นายจ้าง	1,576	บริษัท
ผลตอบแทนกองทุน		
ม.ค. - ก.ค. 66 =	0.59%	
เกณฑ์การอ้างอิง		
ม.ค. - ก.ค. 66 =	0.56%	



เงินฝาก ตราสารหนี้ภาครัฐ และสถาบันการเงิน อายุเฉลี่ยไม่เกิน 1 ปี

ผลตอบแทนกองทุนเฉลี่ย 10 ปี 1.47% ต่อปี

	2556	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	ก.ค. 66
ผลตอบแทน	2.84%	2.64%	2.28%	1.21%	1.50%	0.98%	1.73%	1.18%	0.18%	0.22%	0.59%
เกณฑ์อ้างอิงสะสม	2.48%	1.97%	1.62%	1.33%	1.38%	1.31%	1.46%	0.76%	0.34%	0.47%	0.56%

บริการทุกระดับประทับใจ



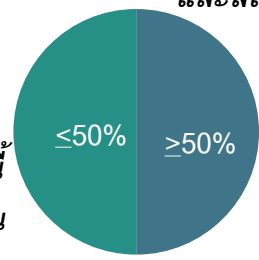
## กลุ่มนโยบายตราสารหนี้

นโยบายการลงทุน : ลงทุนใน  
ตราสารหนี้ที่ออกโดยภาครัฐและเอกชน

เหมาะกับ : ผู้ที่ต้องการรับ  
ผลตอบแทนจากดอกเบี้ย และกำไร  
ส่วนเกินทุนจากราคาตราสารหนี้ รับ  
ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคา  
ตราสารหนี้ได้บ้าง

ระดับความเสี่ยง :  
เสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ  
(ระดับ 4)

## 2103 ตราสารหนี้

สถานะกองทุน			สัดส่วนการรอบการลงทุน	
สินทรัพย์สุทธิ	27,028.28	ล้านบาท		
นายจ้าง	1,709	บริษัท		
ผลตอบแทนกองทุน				
ม.ค. - ก.ค. 66 =	0.67%			
เกณฑ์การอ้างอิง				
ม.ค. - ก.ค. 66 =	0.23%			

ผลตอบแทนกองทุนเฉลี่ย 10 ปี 1.91% ต่อปี

	2556	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	ก.ค. 66
ผลตอบแทน	2.63%	3.84%	3.39%	1.59%	1.91%	0.93%	2.55%	1.73%	0.57%	0.02%	0.67%
เกณฑ์อ้างอิงสะสม	2.85%	2.80%	2.12%	1.28%	1.62%	1.22%	1.89%	1.41%	0.24%	0.30%	0.23%

บริการทุกระดับประทับใจ

## กลุ่มนโยบายผสม

นโยบายการลงทุน : ผสม

ตราสารหนี้และตราสารทุน โดยลงทุน  
ในตราสารทุนไม่เกิน 10% และลงทุนใน  
สินทรัพย์ทางเลือกได้ไม่เกิน 5%

เหมาะกับ : ผู้ที่ต้องการรับ

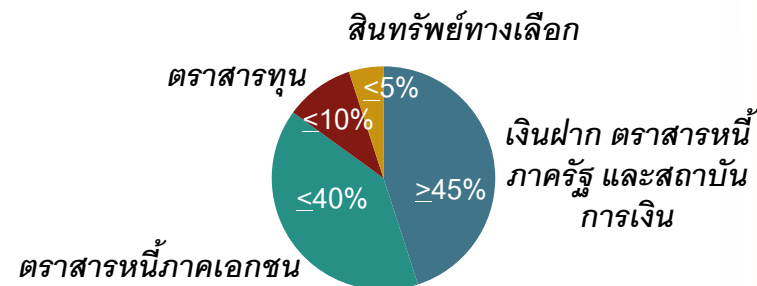
ผลตอบแทนจากดอกเบี้ย เงินปันผล  
กำไรส่วนเกินทุนจากตราสารหนี้และ  
ตราสารทุนในประเทศเป็นหลัก รับ  
ความเสี่ยงได้ในระดับปานกลาง และ  
มุ่งหวังผลตอบแทนระยะยาวที่ใกล้เคียง  
กับอัตราเงินเฟ้อ

ระดับความเสี่ยง :

เสี่ยงปานกลาง (ระดับ 5.1)

## 3103 ผสม หุ้นไม่เกิน 10% (เริ่มบริหาร 1 ม.ค. 54)

	สถานะกองทุน	สัดส่วนการลงทุน
สินทรัพย์สุทธิ	8,742.68	ล้านบาท
นายจ้าง	1,271	บริษัท
ผลตอบแทนกองทุน		
ม.ค. - ก.ค. 66 =	-0.35%	
เกณฑ์การอ้างอิง		
ม.ค. - ก.ค. 66 =	-0.16%	



ผลตอบแทนกองทุนเฉลี่ย 10 ปี 1.77% ต่อปี

	2556	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	ก.ค. 66
ผลตอบแทน	1.97%	4.59%	1.12%	3.65%	2.76%	-0.43%	1.54%	0.52%	1.81%	0.26%	-0.35%
เกณฑ์อ้างอิงสะสม	2.46%	3.99%	1.10%	2.86%	2.73%	0.56%	2.10%	1.26%	1.52%	0.56%	-0.16%

บริการทุกระดับประทับใจ

## กลุ่มนโยบายผสม

นโยบายการลงทุน : ผสมตราสารหนี้และตราสารทุน โดยลงทุนในตราสารทุนไม่เกิน 25% และลงทุนในสินทรัพย์ทางเลือกได้ไม่เกิน 5%

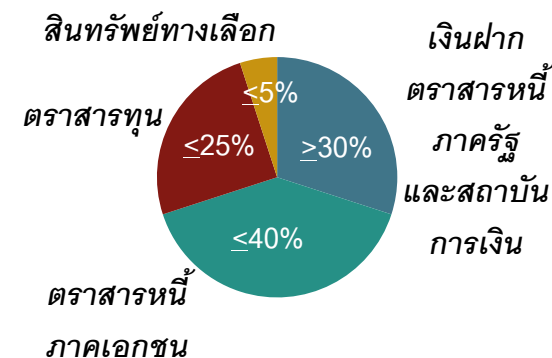
เหมาะกับ : ผู้ที่ต้องการรับผลตอบแทนจากดอกเบี้ยเงินปันผลกำไรส่วนเกินทุนจากตราสารหนี้และตราสารทุนในประเทศเป็นหลัก ได้รับความเสี่ยงได้ โดยมุ่งหวังผลตอบแทนระยะยาวที่สูงกว่าอัตราเงินเฟ้อ แม้บางขณะอาจมีผลตอบแทนที่ติดลบได้

ระดับความเสี่ยง :  
เสี่ยงปานกลาง (ระดับ 5.2)

## 4103 ผสม หุ้นไม่เกิน 25%

สถานะกองทุน		
สินทรัพย์สุทธิ	45,676.71	ล้านบาท
นายจ้าง	2,157	บริษัท
ผลตอบแทนกองทุน		
ม.ค. - ก.ค. 66 =	-1.38%	
เกณฑ์การอ้างอิง		
ม.ค. - ก.ค. 66 =	-0.74%	

### สัดส่วนการลงทุน



ผลตอบแทนกองทุนเฉลี่ย 10 ปี 2.02% ต่อปี

	2556	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	ก.ค. 66
ผลตอบแทน	0.68%	6.87%	-1.09%	7.08%	4.41%	-2.35%	0.78%	-1.20%	4.62%	0.87%	-1.38%
เกณฑ์อ้างอิงสะสม	1.85%	5.79%	-0.42%	5.26%	4.43%	-0.44%	2.42%	0.92%	3.44%	0.95%	-0.74%

บริการทุกระดับประทับใจ

## กลุ่มนโยบายผสม

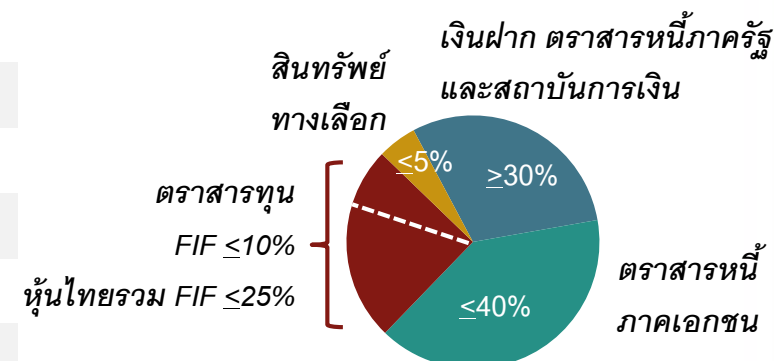
นโยบายการลงทุน : ผสมตราสารหนี้และตราสารทุน โดยลงทุนในตราสารทุนในประเทศไม่เกิน 15% และตราสารทุนต่างประเทศไม่เกิน 10% และลงทุนในสินทรัพย์ทางเลือกได้ไม่เกิน 5%

เหมาะสำหรับ : ผู้ที่ต้องการรับผลตอบแทนจากดอกเบี้ย เงินปันผล กำไรส่วนเกินทุนจากตราสารหนี้และตราสารทุน และต้องการกระจายการลงทุนบางส่วนไปยังต่างประเทศ รับความเสี่ยงจากความผันผวนของราคา รวมถึงความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนได้ โดยมุ่งหวังผลตอบแทนระยะยาวที่สูงกว่าอัตราเงินเฟ้อ แม้บางขณะอาจมีผลตอบแทนที่ติดลบได้

ระดับความเสี่ยง :  
เสี่ยงปานกลาง (ระดับ 5.3)

## 5103 ผสม หุ้น และ FIF ไม่เกิน 25%

สถานะกองทุน			สัดส่วนกรอบการลงทุน	
สินทรัพย์สุทธิ	3,240.88	ล้านบาท	สินทรัพย์ทางเลือก	เงินฝาก ตราสารหนี้ภาครัฐ และสถาบันการเงิน
นายจ้าง	568	บริษัท	ตราสารทุน	ตราสารหนี้ภาคเอกชน
ผลตอบแทนกองทุน				
ม.ค. - ก.ค. 66 =	0.07%			
เกณฑ์การอ้างอิง				
ม.ค. - ก.ค. 66 =	0.70%			



ผลตอบแทนกองทุนเฉลี่ย 10 ปี 2.00% ต่อปี

	2556	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	ก.ค. 66
ผลตอบแทน	1.13%	6.51%	0.57%	4.75%	4.04%	-2.26%	2.26%	0.50%	3.79%	-0.94%	0.07%
เกณฑ์อ้างอิงสะสม	2.53%	5.49%	1.01%	4.08%	4.10%	-0.65%	3.44%	2.23%	4.39%	-0.52%	0.70%

บริการทุกระดับประทับใจ

## กลุ่มนโยบายตราสารทุน

นโยบายการลงทุน : ลงทุนในตราสารทุนในประเทศเฉลี่ยรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่า 80% และลงทุนในสินทรัพย์ทางเลือกได้ไม่เกิน 5%

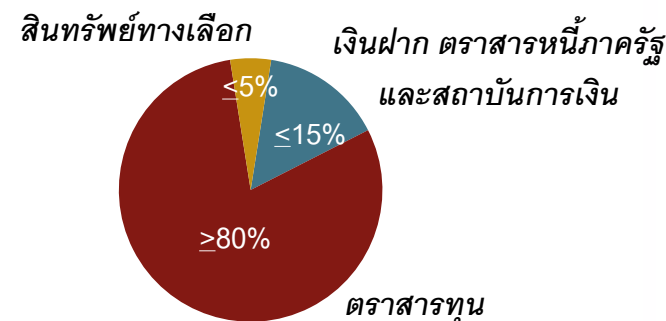
เหมาะกับ : ผู้ที่ต้องการลงทุนเชิงรุก (Active Management) โดยมุ่งเน้นผลตอบแทนจากเงินปันผลและกำไรส่วนเกินทุนจากหุ้น รับความเสี่ยงได้สูง มุ่งหวังผลตอบแทนระยะยาวในระดับสูง โดยรับความผันผวนจากราคาหุ้นที่อาจติดลบได้มาก

ระดับความเสี่ยง : เสี่ยงสูง  
(ระดับ 6)

## 6103 ตราสารทุน (Active Management)

	สถานะกองทุน	
สินทรัพย์สุทธิ	7,173.59	ล้านบาท
นายจ้าง	662	บริษัท
ผลตอบแทนกองทุน		
ม.ค. - ก.ค. 66 =	-6.51%	
เกณฑ์การอ้างอิง		
ม.ค. - ก.ค. 66 =	-5.01%	

### สัดส่วนการการลงทุน



ผลตอบแทนกองทุนเฉลี่ย 10 ปี 1.98% ต่อปี

	2556	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	ก.ค. 66
ผลตอบแทน	-3.59%	14.83%	-12.09%	25.62%	11.74%	-12.42%	-4.02%	-14.57%	19.64%	3.67%	-6.51%
เกณฑ์อ้างอิงสะสม	-3.63%	19.12%	-11.23%	23.85%	17.30%	-8.08%	4.29%	-5.24%	17.67%	3.53%	-5.01%

บริการทุกระดับประทับใจ

## กลุ่มนโยบายผสม

นโยบายการลงทุน : เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ และจะปรับลดสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงให้เหมาะสมกับช่วงอายุของผู้ลงทุนที่เพิ่มมากขึ้น โดยมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management Strategy)

เหมาะกับ :

- ต้องการลงทุนระยะยาวเพื่อเกษียณ
- ต้องการกระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ทั่วโลก
- สามารถรับความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนได้
- มีผู้เชี่ยวชาญคัดเลือกสินทรัพย์ ปรับสัดส่วนการลงทุนตามสภาวะตลาด และช่วงอายุ

ระดับความเสี่ยง :

เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง (ระดับ 5.6)

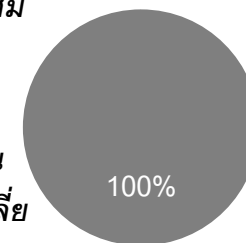
## B103 - หน่วยลงทุน กองทุนเปิดเค ทาร์เก็ต รีไทร์เมนต์ 2035 เพื่อการเลี้ยงชีพ

สถานะกองทุน (เริ่มบริหาร 1 มิ.ย. 2564)

สัดส่วนกรอบการลงทุน

สินทรัพย์สุทธิ	68.56	ล้านบาท
นายจ้าง	69	บริษัท
ผลตอบแทนกองทุน		
ม.ค. - ก.ค. 66 =	9.08%	
เกณฑ์การอ้างอิง		
ม.ค. - ก.ค. 66 =	10.67%	

กองทุนตราสารหนี้ กองทุนผสม  
กองทุนตราสารทุน กองทุน  
สินค้าโภคภัณฑ์ กองทุนรวม  
อสังหาริมทรัพย์ REIT กองทุน  
รวมโครงสร้างพื้นฐาน โดยเฉลี่ย  
ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80



ผลตอบแทนกองทุน			
	1 ต.ค. - 31 ธ.ค. 2564	2565	ก.ค. 66
ผลตอบแทน	2.68%	-21.17%	9.08%
เกณฑ์อ้างอิงสะสม	4.84%	-16.50%	10.67%
ผลการดำเนินงาน :			
กองทุนเปิดเค ทาร์เก็ต รีไทร์เมนต์ 2035 เพื่อการเลี้ยงชีพ (K2035RMF) เริ่มจัดตั้งกองทุน 3 มิ.ค. 2564			
	3 มิ.ค. - 31 ธ.ค. 2564	2565	ก.ค. 66
ผลตอบแทน	12.06%	-21.58%	11.57%
เกณฑ์อ้างอิงสะสม	13.74%	-16.50%	12.04%

บริการทุกระดับประทับใจ

## กลุ่มนโยบายผสม

นโยบายการลงทุน : เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ และจะปรับลดสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงให้เหมาะสมกับช่วงอายุของผู้ลงทุนที่เพิ่มมากขึ้น โดยมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management Strategy)

เหมาะกับ :

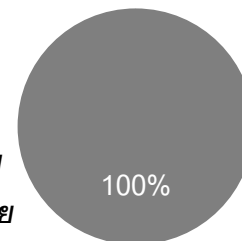
- ต้องการลงทุนระยะยาวเพื่อเกษียณ
- ต้องการกระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ทั่วโลก
- สามารถรับความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนได้
- มีผู้เชี่ยวชาญคัดเลือกสินทรัพย์ ปรับสัดส่วนการลงทุนตามสภาวะตลาด และช่วงอายุ

ระดับความเสี่ยง :

เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง (ระดับ 5.6)

## C103 - หน่วยลงทุน กองทุนเปิดเค ทาร์เก็ต รีไทร์เมนต์ 2040 เพื่อการเลี้ยงชีพ

สถานะกองทุน (เริ่มบริหาร 1 มิ.ย. 2564)			สัดส่วนกรอบการลงทุน
สินทรัพย์สุทธิ	20.59	ล้านบาท	กองทุนตราสารหนี้ กองทุนผสม กองทุนตราสารทุน กองทุนสินค้า โภคภัณฑ์ กองทุนรวม อสังหาริมทรัพย์ REIT กองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน โดยเฉลี่ยไม่น้อยกว่าร้อยละ 80
นายจ้าง	78	บริษัท	
ผลตอบแทนกองทุน			
ม.ค. - ก.ค. 66 =	9.68%		
เกณฑ์การอ้างอิง			
ม.ค. - ก.ค. 66 =	10.67%		



	ผลตอบแทนกองทุน		
	1 ต.ค. - 31 ธ.ค. 2564	2565	ก.ค. 66
ผลตอบแทน	3.46%	-20.60%	9.68%
เกณฑ์อ้างอิงสะสม	4.84%	-16.50%	10.67%
ผลการดำเนินงาน :			
กองทุนเปิดเค ทาร์เก็ต รีไทร์เมนต์ 2040 เพื่อการเลี้ยงชีพ (K2040RMF) เริ่มจัดตั้งกองทุน 3 มิ.ค. 2564			
	3 มิ.ค. - 31 ธ.ค. 2564	2565	ก.ค. 66
ผลตอบแทน	11.91%	-21.78%	11.46%
เกณฑ์อ้างอิงสะสม	13.74%	-16.50%	12.04%

บริการทุกระดับประทับใจ





# สภาวะเศรษฐกิจ

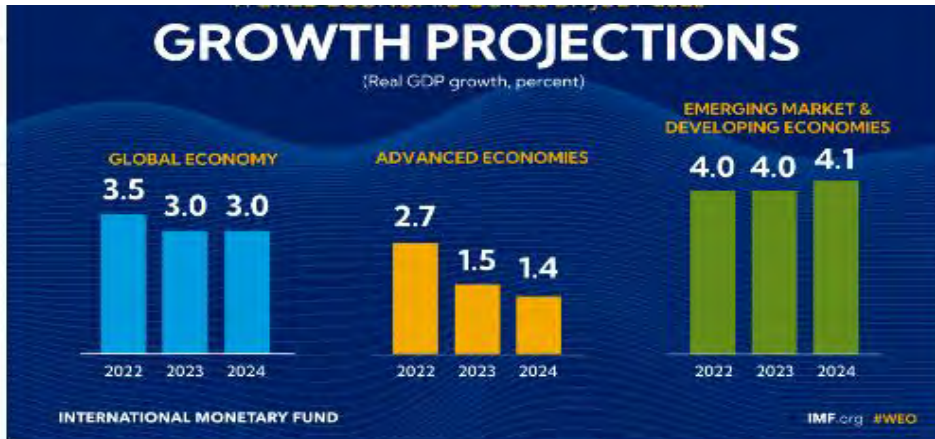


บริการทุกระดับประทับใจ



## เศรษฐกิจโลก : IMF ปรับเพิ่มการขยายตัวของเศรษฐกิจโลกในปี 2566 อีกร้อยละ 0.2

### World Economic Outlook July 2023



กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ปรับคาดการณ์เศรษฐกิจโลกในปี 2566 เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.2 ขึ้นสู่ระดับร้อยละ 3.0 โดยคงระดับของการคาดการณ์ในปี 2567 อยู่ที่ระดับร้อยละ 3.0 เหมือนเดิม สอดคล้องกับการฟื้นตัวของภาคการบริโภค และตลาดแรงงานในช่วงครึ่งแรกของปีที่ดีกว่าคาดของประเทศสหรัฐอเมริกา อย่างไรก็ตาม IMF ยังคาดว่าระดับของการขยายตัวดังกล่าวอาจจะมีความเสี่ยงด้านลบในระยะข้างหน้า และยังคงมีผลกระทบจากการส่งผ่านนโยบายการเงินและปัญหาสถาบันการเงินในกลุ่มประเทศเศรษฐกิจหลักรวมถึงความเสี่ยงจากความขัดแย้งด้านภูมิรัฐศาสตร์

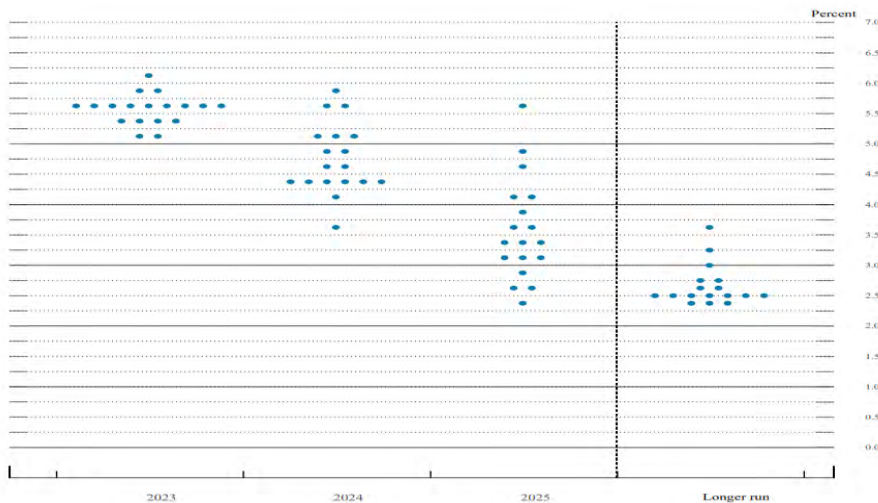
### Overview of the World Economic Outlook Projections

	Year over Year					
	Estimate	Projections		Difference from April 2023 WEO		
		2021	2022	2023	2024	Projections 1/
World Output	6.3	3.5	3.0	3.0	0.2	0.0
Advanced Economies	5.4	2.7	1.5	1.4	0.2	0.0
United States	5.9	2.1	1.8	1.0	0.2	-0.1
Euro Area	5.3	3.5	0.9	1.5	0.1	0.1
Germany	2.6	1.8	-0.3	1.3	-0.2	0.2
France	6.4	2.5	0.8	1.3	0.1	0.0
Italy	7.0	3.7	1.1	0.9	0.4	0.1
Spain	5.5	5.5	2.5	2.0	1.0	0.0
Japan	2.2	1.0	1.4	1.0	0.1	0.0
United Kingdom	7.6	4.1	0.4	1.0	0.7	0.0
Canada	5.0	3.4	1.7	1.4	0.2	-0.1
Other Advanced Economies 3/	5.5	2.7	2.0	2.3	0.2	0.1
Emerging Market and Developing Economies	6.8	4.0	4.0	4.1	0.1	-0.1
Emerging and Developing Asia	7.5	4.5	5.3	5.0	0.0	-0.1
China	8.4	3.0	5.2	4.5	0.0	0.0
India 4/	9.1	7.2	6.1	6.3	0.2	0.0
Emerging and Developing Europe	7.3	0.8	1.8	2.2	0.6	-0.3
Russia	5.6	-2.1	1.5	1.3	0.8	0.0
Latin America and the Caribbean	7.0	3.9	1.9	2.2	0.3	0.0
Brazil	5.0	2.9	2.1	1.2	1.2	-0.3
Mexico	4.7	3.0	2.6	1.5	0.8	-0.1
Middle East and Central Asia	4.4	5.4	2.5	3.2	-0.4	-0.3
Saudi Arabia	3.9	8.7	1.9	2.8	-1.2	-0.3
Sub-Saharan Africa	4.7	3.9	3.5	4.1	-0.1	-0.1
Nigeria	3.6	3.3	3.2	3.0	0.0	0.0
South Africa	4.7	1.9	0.3	1.7	0.2	-0.1



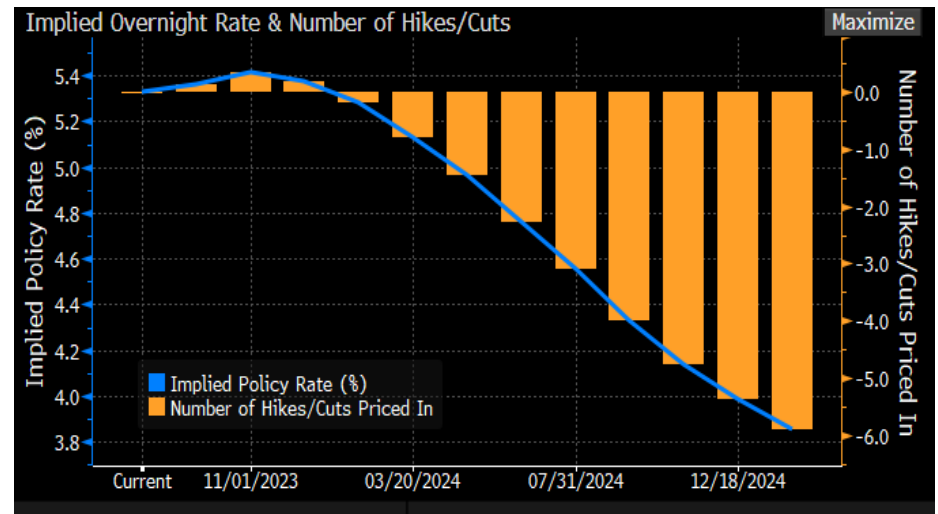
## เศรษฐกิจโลก : ธนาคารกลางสหรัฐฯ ส่งสัญญาณที่จะยังไม่ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในปี

FED Dot Plot



ที่มา: FOMC, ธนาคารกสิกรไทย

มุมมองตลาดต่อทิศทางของ Fed Fund Rate



Source :Bloomberg as of 8 August 2023

- คณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ(FED) มีมติเป็นเอกฉันท์ประกาศขึ้นอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นในการประชุมเดือนกรกฎาคมที่ผ่านมาอีกร้อยละ 0.25 สู่ระดับร้อยละ 5.25-5.50 ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 22 ปี จากแถลงการณ์ของ FOMC ยังไม่มีสัญญาณว่าการขึ้นดอกเบี้ยครั้งนี้จะเป็นครั้งสุดท้ายตามที่นักลงทุนทั่วโลกคาดหวัง โดยคณะกรรมการฯ จะยังคงพิจารณาจากข้อมูลที่เกี่ยวข้องเหมือนครั้งที่ผ่านมา สนับสนุนสัญญาณจาก Dot Plots ของเดือนมิถุนายนที่สมาชิกส่วนใหญ่เห็นควรให้ขึ้นดอกเบี้ยต่อในปีนี้อยู่ตามค่ากลางที่อยู่ในระดับร้อยละ 5.60

## บริการทุกระดับประทับใจ

## มุมมองเศรษฐกิจไทย: คาดการณ์การขยายตัวของเศรษฐกิจไทย

% Growth, YoY as of	2020	2021	2022	2023f							
				BoT 31-May	SCBEIC 14-Jun	KKP 4-Jul	KR 11-Jul	KTB 14-Jul	Krungsri 18-Jul	FPO 26-Jul	NESDC 21-Aug
<b>GDP</b>	-6.1	1.5	2.6	3.6	3.9	3.3	3.7	3.4	3.3	3.5	2.8
<i>Difference from previous estimates</i>				= 0.0	= 0.0	= 0.0	= 0.0	= 0.0	= 0.0	▼ -0.1	▼ -0.5
Private consumption	-1.0	0.3	6.3	4.4	4.3	2.8	3.8	4.1	3.3	4.5	5.0
Government consumption	1.4	3.2	0.0	-2.8	-2.2	-1.0	-3.0	-2.6	-1.0	-2.1	-3.1
Total investment	-4.8	3.4	2.3	n.a.	n.a.	2.8	1.8	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Private investment	-8.4	3.3	5.1	1.7	2.4	2.7	2.0	2.2	2.7	2.6	1.5
Government investment	5.7	3.8	-4.9	2.5	2.2	1.0	2.2	2.4	1.5	2.2	2.0
Exports (BoP basis-\$ term)	-6.6	18.8	5.5	-0.1	0.5	-3.1	-1.2	-1.6	0.5	-0.8	-1.8
Imports (BoP basis-\$ term)	-13.5	23.4	15.3	0.7	0.7	0.3	-2.4	-1.7	1.0	-0.1	-1.1
No. of Tourists (mil)	6.7	0.4	11.2	29.0	30.2	29.8	28.5	29.0	27.0	29.5	28.0
Current account – US\$ bn	16.5	-10.9	-17.0	6.0	n.a.	1.6	n.a.	n.a.	8.0	4.2	n.a.
Current account – % of GDP	3.3	-2.2	-3.4	n.a.	n.a.	0.3	n.a.	n.a.	n.a.	0.8	1.2
Inflation (%)	-0.8	1.2	6.1	2.5	2.1	1.8	1.8	1.9	1.9	1.7	2.0
Policy rate (% end period)	0.50	0.50	1.25	n.a.	2.5	2.25	2.25	2.25	2.25	n.a.	n.a.
Dubai (US\$/barrel)	42.0	69.5	97.0	86.0	80.7_B	88.0_B	78.0	91.0_B	82.0	79.0	82.0

บริการทุกระดับประทับใจ



# สภาวะตลาดและกลยุทธ์การ ลงทุนในตราสารหนี้

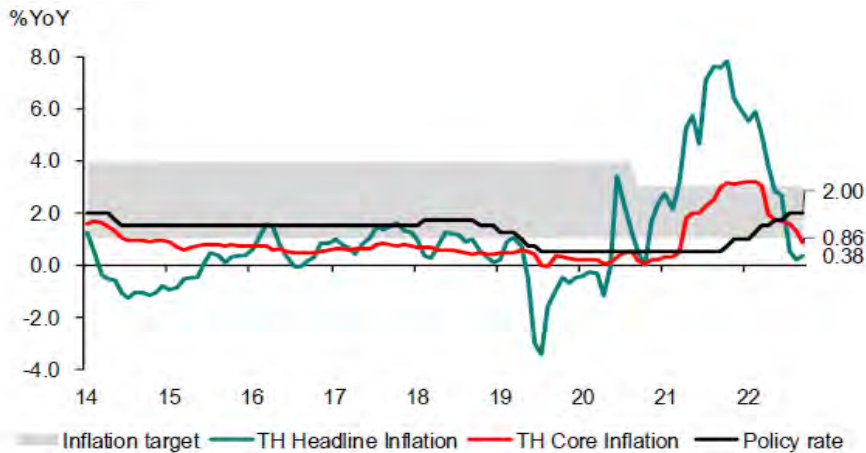


บริการทุกระดับประทับใจ



## Market Review : การปรับดอกเบี้ยนโยบายอย่างค่อยเป็นค่อยไปสอดคล้องกับทิศทางฟิ้นตัวของเศรษฐกิจ

### อัตราเงินเฟ้อของไทย

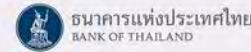


ที่มา: Bloomberg และธนาคารกสิกรไทย

- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของไทยเดือนกรกฎาคม 2566 อยู่ที่ร้อยละ 0.38 YoY (-0.01 MoM) น้อยกว่าคาดการณ์ที่ร้อยละ 0.60 จากเดือนก่อนหน้าที่ร้อยละ 0.23 เนื่องจากการลดลงของราคาอาหาร และพลังงาน ประกอบกับปัจจัยฐานที่สูงในปีก่อน
- อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน อยู่ที่ร้อยละ 0.86 YoY ต่ำสุดในรอบ 18 เดือน ต่ำกว่าคาดการณ์ที่ร้อยละ 0.90 สะท้อนตัวลงจากเดือนก่อนหน้า ที่ร้อยละ 1.32 YoY

## บริการทุกระดัง

### คณะกรรมการนโยบายการเงินปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายตามคาด



ประเด็นสำคัญในการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน  
2 ส.ค. 66 | ครั้งที่ 4/2566

คณะกรรมการฯ มีมติเป็นเอกฉันท์  
ให้ **ขึ้น** อัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% ไปอยู่ที่

**2.25 %** ต่อปี

#### เหตุผลการตัดสินใจปรับนโยบายในครั้งนี้

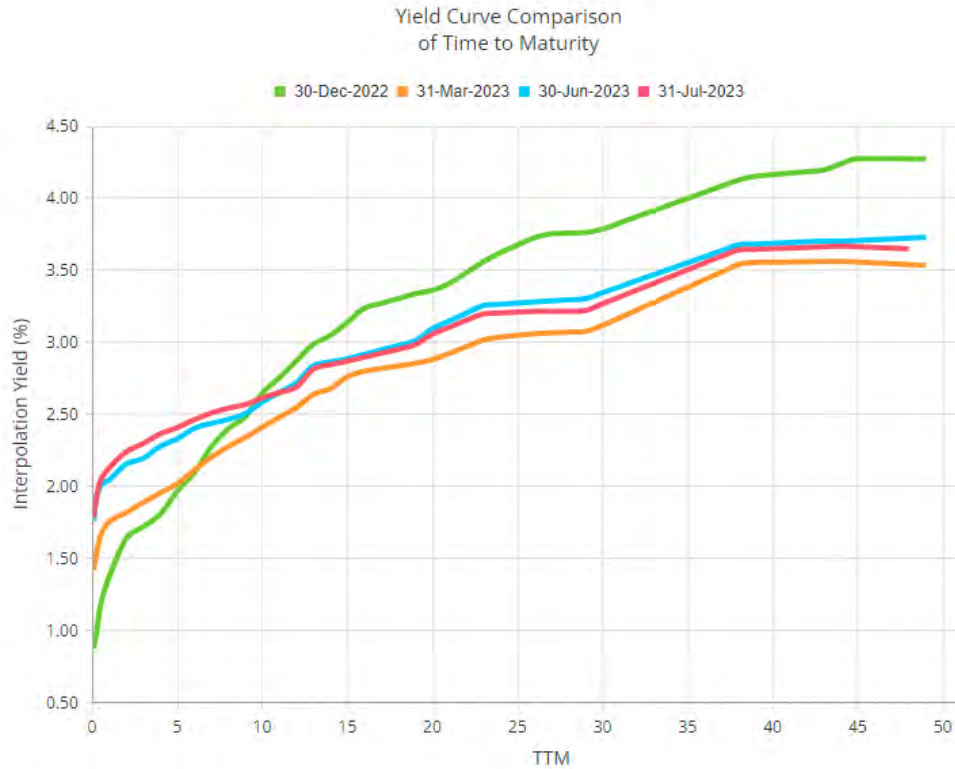
- เศรษฐกิจไทยยังฟื้นตัวต่อเนื่อง โดยมีแนวโน้มขยายตัวจากภาคท่องเที่ยวและการบริโภคภาคเอกชน ส่วนการส่งออกสินค้าหดตัวในระยะสั้น แต่จะปรับดีขึ้นในระยะข้างหน้าสอดคล้องกับเศรษฐกิจโลก
- อัตราเงินเฟ้อทั่วไปปรับลดลงจากปัจจัยชั่วคราว เช่น ผลลงฐานสูง โดยคาดว่าจะเพิ่มขึ้นในช่วงหลังของปี อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานปรับลดลงแต่ยังสูงกว่าในอดีตและมีความเสี่ยงด้านสูง
- การปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายจะช่วยส่งเสริมเสถียรภาพเศรษฐกิจการเงินในระยะยาว โดยการป้องกันการสะสมความไม่สมดุลทางการเงินที่เกิดจากดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำเป็นเวลานาน

#### นโยบายการเงินในระยะต่อไป

- นโยบายการเงินควรดูแลให้เงินเฟ้ออยู่ในกรอบเป้าหมายอย่างยั่งยืน และช่วยเสริมเสถียรภาพเศรษฐกิจการเงินในระยะยาว รวมทั้งรักษาขีดความสามารถของนโยบายการเงินในการรองรับความไม่แน่นอนในระยะข้างหน้าที่อยู่ในระดับสูง
- การปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายเพิ่มเติมจะพิจารณาให้เหมาะสมกับแนวโน้มและความเสี่ยงของเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ



## Market Review : อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับเพิ่มขึ้นตามทิศทางของอัตราดอกเบี้ยนโยบาย

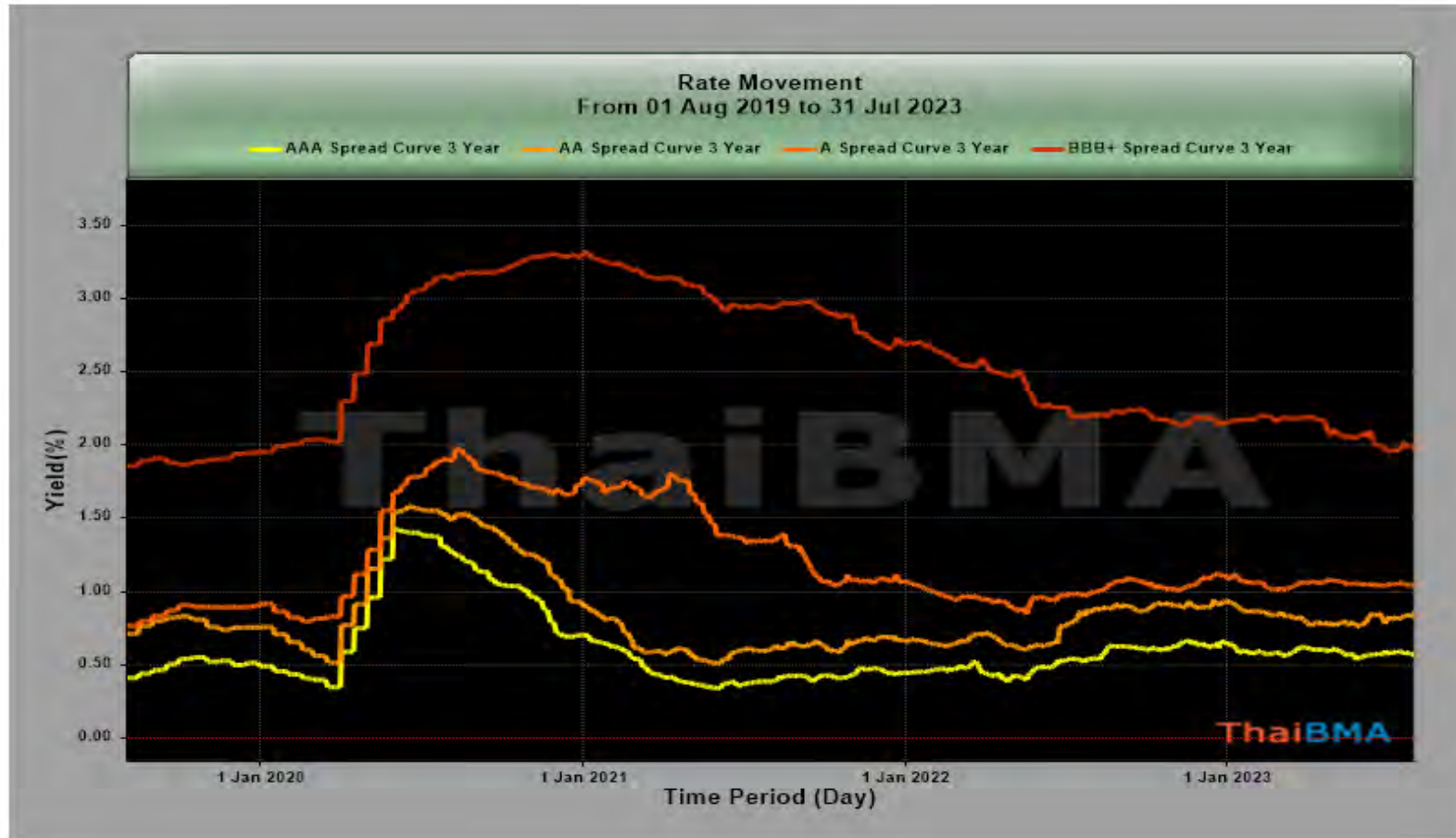


TTM (Yrs)	31-Jul-23	30-Jun-23	31-Mar-23	30-Dec-22	MTD Change	YTD Change	Y2022 Change
0.08	1.78	1.76	1.42	0.87	0.02	0.91	0.41
0.25	1.92	1.90	1.53	0.98	0.02	0.95	0.49
0.50	2.04	2.00	1.66	1.18	0.04	0.86	0.68
1	2.12	2.04	1.75	1.37	0.08	0.76	0.86
2	2.24	2.15	1.81	1.63	0.09	0.60	0.98
3	2.29	2.19	1.88	1.72	0.10	0.58	0.88
4	2.36	2.27	1.95	1.80	0.09	0.56	0.74
5	2.40	2.32	2.01	1.96	0.08	0.44	0.68
6	2.46	2.40	2.11	2.09	0.06	0.37	0.64
7	2.50	2.43	2.20	2.27	0.07	0.24	0.65
8	2.54	2.46	2.27	2.40	0.08	0.14	0.66
9	2.56	2.50	2.33	2.48	0.06	0.08	0.66
10	2.61	2.58	2.41	2.64	0.03	-0.03	0.75
11	2.65	2.65	2.48	2.75	0.00	-0.10	0.72
12	2.68	2.71	2.54	2.87	-0.03	-0.18	0.75
13	2.81	2.83	2.63	2.98	-0.02	-0.17	0.77
14	2.84	2.86	2.67	3.04	-0.02	-0.20	0.73
15	2.87	2.88	2.76	3.13	-0.02	-0.27	0.63
16	2.89	2.91	2.80	3.23	-0.02	-0.34	0.66
17	2.92	2.94	2.81	3.27	-0.02	-0.35	0.65
18	2.95	2.97	2.83	3.30	-0.03	-0.35	0.64
19	2.98	3.01	2.85	3.33	-0.03	-0.35	0.63
20	3.05	3.09	2.88	3.36	-0.04	-0.30	0.61

บริการทุกระดับประทับใจ



Market Review : ส่วนต่างของอัตราผลตอบแทนหุ้นกู้ภาคเอกชนยังคงน่าสนใจ



บริการทุกระดับประทับใจ



## สรุปมุมมองการลงทุนตราสารหนี้

ปัจจัยที่จะส่งผลกระทบ	นัยต่อการลงทุนตราสารหนี้
(0) นโยบายการเงิน	อัตราเงินเฟ้อในหลายประเทศเริ่มปรับลดลงหลังจากทรงตัวในระดับสูงส่งผลให้ธนาคารกลางส่วนใหญ่เริ่มส่งสัญญาณหยุดเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ทั้งนี้การส่งผ่านนโยบายการเงินและปัญหาสถาบันการเงินทำให้ต้องติดตามผลกระทบเชิงลบทางเศรษฐกิจในระยะถัดไป ธนาคารแห่งประเทศไทยดำเนินนโยบายตั้งตัวแบบค่อยเป็นค่อยไปตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโดยส่งสัญญาณการปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายเพื่อสร้างขีดความสามารถในการดำเนินนโยบาย (Policy Space) เพื่อรองรับความไม่แน่นอนในอนาคต
(0/+) อุปสงค์อุปทานตราสารหนี้	วงเงินออกประมูลพันธบัตรในระยะถัดไปทรงตัว ในขณะที่สภาพคล่องส่วนเกินในระบบยังพอมืออยู่เริ่มมีอุปสงค์ในตลาดตราสารหนี้เพิ่มมากขึ้นตามทิศทางของอัตราผลตอบแทนที่ปรับเพิ่มขึ้น
(-/0) เม็ดเงินลงทุนจากต่างประเทศ	เงินทุนไหลเข้าออกตลาดการเงินผันผวนตามการคาดการณ์แนวโน้มของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ และอัตราแลกเปลี่ยน
(0) อัตราผลตอบแทน/ราคาตราสาร	อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรปรับตัวสะท้อนโอกาสการปรับขึ้นของอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่จำกัด อัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ระยะสั้นปรับเพิ่มตามจังหวะของการปรับขึ้นของอัตราดอกเบี้ยนโยบาย พันธบัตรระยะกลางถึงยาวปรับตัวตามความคาดหวังต่อสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจที่ปรับเปลี่ยน

### กลยุทธ์การลงทุนตราสารหนี้

อายุเฉลี่ยตราสารหนี้	อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้ในระดับใกล้เคียงดัชนีเทียบวัด จับจังหวะเพิ่มอายุตราสารหนี้อย่างระมัดระวัง
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	เน้นให้น้ำหนักกับการลงทุนตราสารหนี้ภาคเอกชนคุณภาพเพื่อเพิ่มอัตราผลตอบแทนการลงทุนโดยเน้นตราสารหนี้คุณภาพที่ยังสามารถรองรับความผันผวนทางเศรษฐกิจได้

บริการทุกระดับประทับใจ



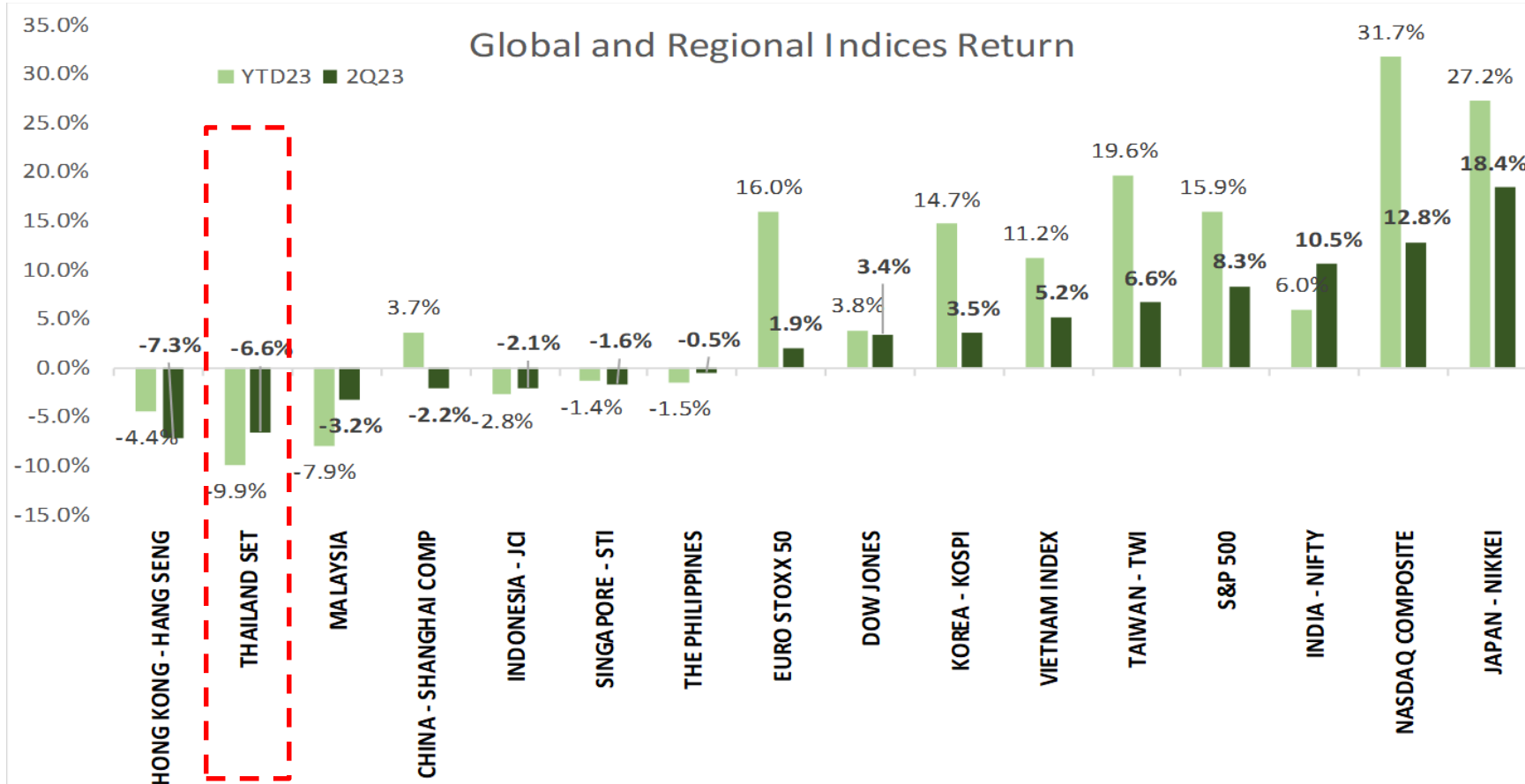
# สภาวะตลาดและกลยุทธ์การ ลงทุนในตราสารทุน



บริการทุกระดับประทับใจ



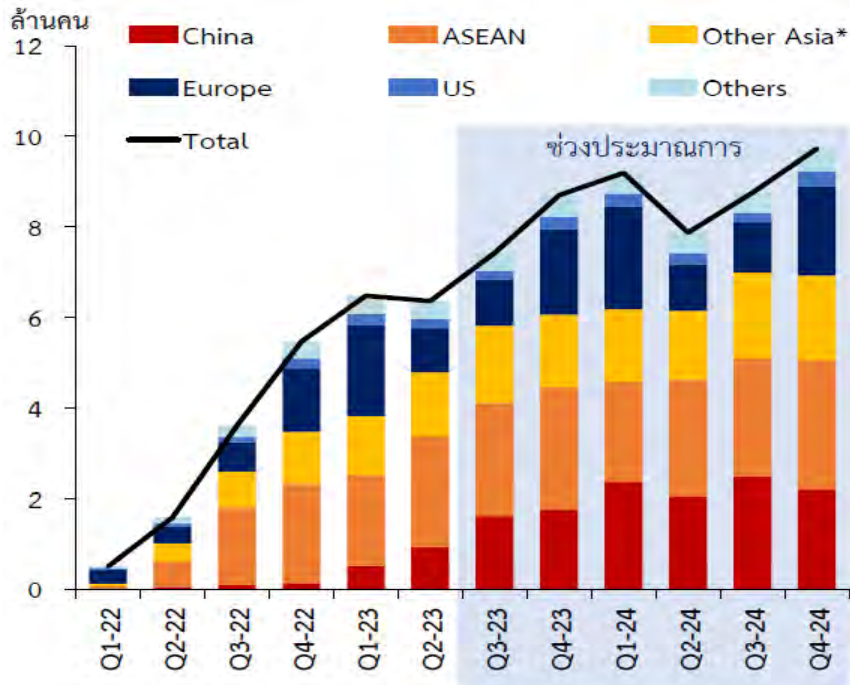
## SET Review: ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยผันผวนจากความกังวลด้านการเมือง





## มุมมองการลงทุนตราสารทุน : จับตาคาการกลับมาของนักท่องเที่ยวจีน

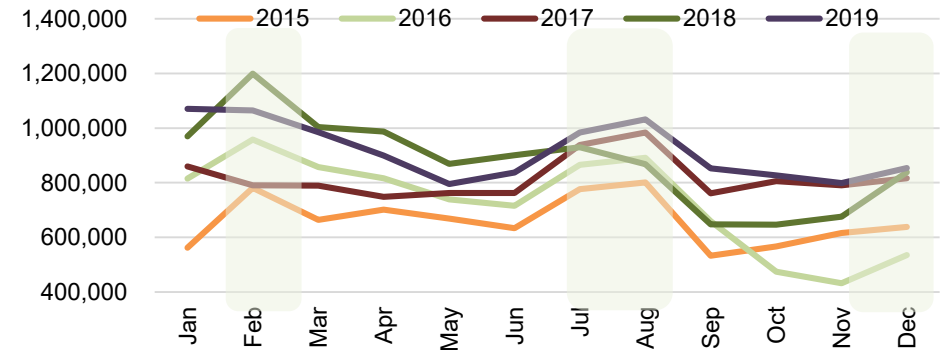
### จำนวนนักท่องเที่ยวสะสม



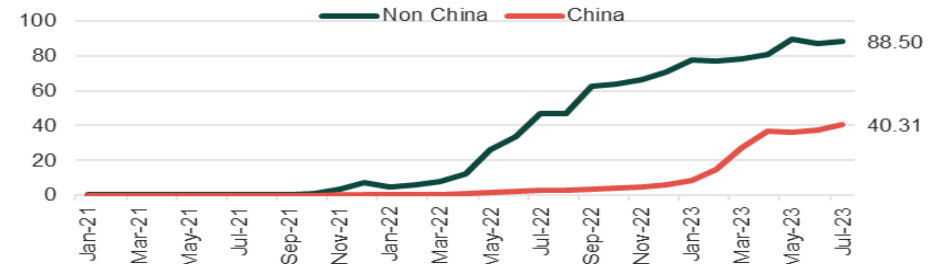
หมายเหตุ: \* รวม Middle East

ที่มา: กระทรวงการท่องเที่ยว และประมาณการโดย สปท. ณ ส.ค. 2023

### ฤดูกาลของนักท่องเที่ยวจีน



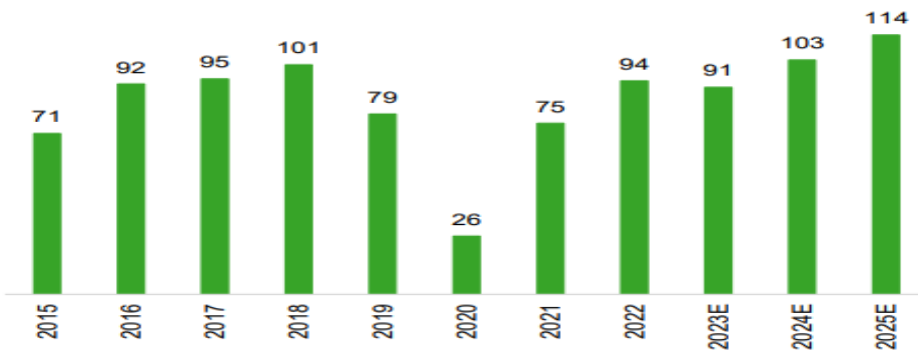
### Tourist compared to pre-COVID (%)



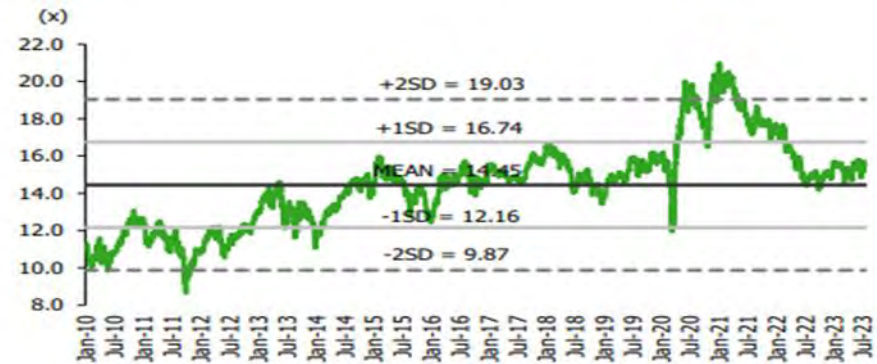


มุมมองการลงทุนตราสารทุน : คาดว่ากำไรของ SET Index ปี 2566 ไม่เติบโต แต่ภายหลังจากจัดตั้งรัฐบาลได้จะช่วยสนับสนุนการลงทุนโดยรวมทำให้กำไรกลับมาเติบโตได้ดีในปีถัดไป

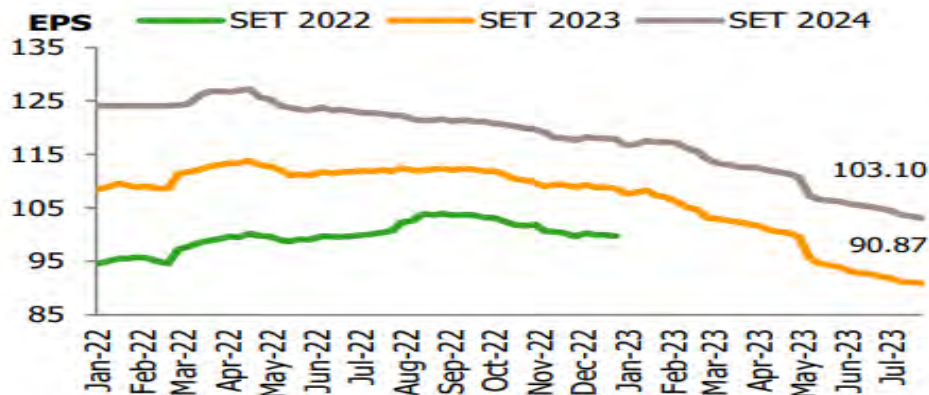
SET 2023 EPS growth has become flattened YoY



SET Forward P/E (x) at 15.6x (+0.5 S.D.)



SET 2023 EPS has consistently been revised down



Only 5 sectors saw upward revision in earnings





## กลยุทธ์การลงทุนตราสารทุนไทย:

### Asset Allocation: Slightly Overweight Strategy: Selective

- คำนำนักการลงทุนที่ Slightly Overweight คาดว่าตลาดยังคงผันผวนเป็นระยะ ๆ จากปัจจัยในประเทศเป็นหลัก การจัดตั้งรัฐบาลเริ่มมีความชัดเจนขึ้น ติดตามเสถียรภาพและนโยบายของรัฐบาลใหม่ นอกจากนี้ยังมีความเสี่ยงเรื่องการประท้วงทางการเมือง
- กลยุทธ์ ยังคงเน้น Stock Selection ในหุ้นที่ได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและการท่องเที่ยว หุ้นที่สามารถทำกำไรได้ดีขึ้นจากความสามารถในการส่งผ่านต้นทุนที่ดีขึ้น / ต้นทุนพลังงานและสินค้าโภคภัณฑ์ปรับตัวลดลง

Theme	กลุ่มอุตสาหกรรมที่เน้นลงทุน
หุ้นกลุ่มที่ได้รับประโยชน์จากการฟื้นตัวของภาคบริการและการลงทุนในประเทศ	ท่องเที่ยว ขนส่ง ค้าปลีก นิคมอุตสาหกรรม
หุ้นกลุ่มที่มีผลประกอบการดีขึ้นจากแรงกดดันต้นทุนที่เกี่ยวกับพลังงาน และ อัตราดอกเบี้ย ที่มีโอกาสลดลง	โรงไฟฟ้า เครื่องดื่ม โรงพยาบาล การเงิน

- ความเสี่ยง: สถานการณ์การเมืองในประเทศ, การชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก, ภัยแล้งในประเทศที่อาจเกิดขึ้น, เงินเฟ้อที่ทรงตัวอยู่ในระดับสูงนานกว่าคาด ทำให้ FED ต้องปรับนโยบายการเงินเข้มงวดต่อเนื่อง

บริการทุกระดับประทับใจ



# มุมมองตราสารทุน ต่างประเทศ



บริการทุกระดับประทับใจ



## กลยุทธ์การลงทุนตราสารทุนต่างประเทศ

### THAI EQUITY – Neutral

คาดว่ากาจัดตั้งรัฐบาลใหม่ได้ รวมถึงนโยบายในระยะถัดไป ที่เน้นการสนับสนุนการบริโภคในประเทศ น่าจะทำให้ความผันผวนของตลาดหุ้นไทย จากประเด็นความไม่แน่นอนทางการเมืองลดลง โดยปัจจัยระยะถัดไป คาดว่านักลงทุนจะกลับมาให้ความสำคัญกับแนวโน้มผลประกอบการบริษัท รวมถึงนโยบายรัฐบาลใหม่ที่มีผลแตกต่างกันไปรายอุตสาหกรรม จึงให้คำแนะนำเป็น neutral มองกลยุทธ์เป็นการเลือกเฟ้นลงทุนเป็นรายตัว

### US EQUITY –Slightly positive

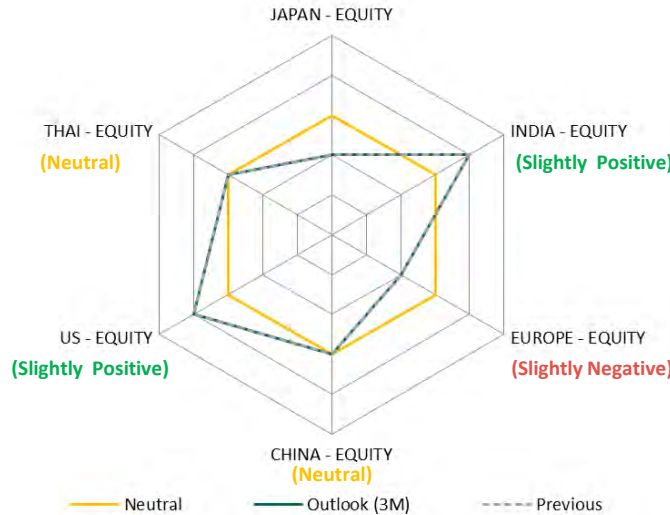
ผลประกอบการในไตรมาสที่ 2 ออกมาดีกว่าคาด และมีการปรับประมาณการกำไรขึ้น การปรับลงของตลาดหุ้นในช่วงที่นโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ ยังคงตึงตัวภายใต้เศรษฐกิจที่เติบโตดีกว่าคาด รวมถึงโอกาสการเกิดเศรษฐกิจถดถอยลดลงนั้น เป็นจังหวะสะสมหุ้นสหรัฐฯที่คาดว่ากำไรยังเติบโตได้ 12% ในปี 2567

### EQUITY –Slightly Positive

ความเสี่ยงในการเกิดเศรษฐกิจถดถอยของประเทศแกนหลักอย่างสหรัฐฯ ลดลง สนับสนุนด้วยความแข็งแกร่งของภาคบริการนั้น ทำให้ในช่วงสั้น ที่นักลงทุนต้องมีการปรับคาดการณ์การคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายในระดับสูงต่อเนื่องถึงครึ่งแรกของปี 2024 และสินทรัพย์เสี่ยงมีการปรับฐานลง แต่ตัวเลขเศรษฐกิจของประเทศแกนหลัก ตลอดจนภาคการบริโภค / บริการที่แข็งแกร่ง สนับสนุนโอกาสการเกิดเศรษฐกิจถดถอยในระยะถัดไปลดลง และมองเป็นโอกาสการสะสมสินทรัพย์เสี่ยง สนับสนุนโดยปัจจัยพื้นฐานที่เด่นชัดของกำไร

### JAPAN EQUITY – Slightly Negative

แนวโน้มการผลิตและส่งออกชะลอตามเศรษฐกิจโลก ขณะที่ภาคบริการที่ฟื้นตัวดี ส่งผลต่อเงินเฟ้อที่ปรับขึ้น แม้ผลประกอบการไตรมาสล่าสุดออกมาดี แต่ไม่น่าไปสู่การปรับคาดการณ์กำไรขึ้น เนื่องจากแนวโน้มค่าเงินเยนที่มีโอกาสอ่อนต่อเนื่องมีไม่มาก นอกจากนั้นตลาดปรับตัวขึ้นมาในระดับที่ Valuation ใกล้เคียงค่าเฉลี่ยแล้ว อีกทั้งยังมี downside จากแนวโน้มนโยบายการเงินที่จะต้อง normalization ในขณะที่ประเทศ DM อื่นเข้าใกล้สูงสุดของวัฏจักรการขึ้นดอกเบี้ย จึงคงมุมมอง slightly negative (Slightly Negative)



### China EQUITY – Neutral

ตัวเลขเศรษฐกิจ และเงินเฟ้อที่ออกมาส่งสัญญาณการชะลอตัวอย่างชัดเจน ประกอบกับการผิดนัดชำระหนี้ของบริษัทหอสูงหาฯ รายใหญ่ในจีน นอกจากนี้ มาตรการพยุงเศรษฐกิจที่ทยอยประกาศยังเน้นนโยบายแบบสมดุลและระมัดระวังให้ไม่กระทบความมั่นคงของระบบการเงินภายในประเทศในระยะยาว จึงยังไม่สามารถสร้างความมั่นใจกับนักลงทุนโดยรวมได้ ปัจจัยพื้นฐานสนับสนุนด้าน Valuation ที่ปรับลงมาต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอดีต ได้สะท้อนความกังวลด้านความเสี่ยงจากเศรษฐกิจและ Geopolitical Risk ไประดับหนึ่ง จึงแนะนำ neutral โดยคาดว่ากาออกมาตราการผ่อนคลาย/ช่วยเหลือภาคอสังหาริมทรัพย์ยังคงมีอยู่

### INDIA EQUITY –Slightly positive

การคาดการณ์โตกว่าไรบริษัทจดทะเบียนของอินเดียยังอยู่ระดับสูงกว่าประเทศอื่นๆ การปรับฐานของตลาดหุ้นในช่วงที่ผ่านมาจากความกังวลเงินเฟ้อที่เร่งตัวขึ้น เป็นจังหวะให้สะสมหุ้น เนื่องจากยังคาดการณ์การเติบโตของกำไรในปี 2567 ที่สูงถึง 16%

### EUROPE EQUITY – Slightly Negative

เศรษฐกิจยุโรปยังเผชิญปัญหาอัตราเงินเฟ้อที่ทรงตัวอยู่ในระดับสูง ทำให้ ECB ต้องใช้มาตรการทางการเงินที่เข้มงวดต่อเนื่องเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ ซึ่งทั้งสองปัจจัยเริ่มที่จะส่งผลต่อเศรษฐกิจผ่านความต้องการซื้อที่ลดลงทั้งในด้านการผลิตและบริการ นอกจากนี้ยังเห็นการปรับคาดการณ์กำไรบริษัทจดทะเบียนลงต่อเนื่อง จึงมองว่าตลาดหุ้นยุโรปที่ปรับขึ้นมาในปีนั้น มีความน่าสนใจน้อยกว่าเมื่อเทียบกับกลุ่มประเทศอื่นๆ

บริการที่ระดับที่เหมาะสม





## หัวข้อการบรรยาย

1. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพคืออะไร และ สิทธิประโยชน์ทางภาษี
2. ข้อบังคับกองทุน ของ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
3. นโยบายการลงทุน และสรุปสถานะเศรษฐกิจ
4. การเลือกแผนการลงทุน
5. การสมัครเข้าเป็นสมาชิก และการเข้าถึงข้อมูลข่าวสาร

บริการทุกระดับประทับใจ

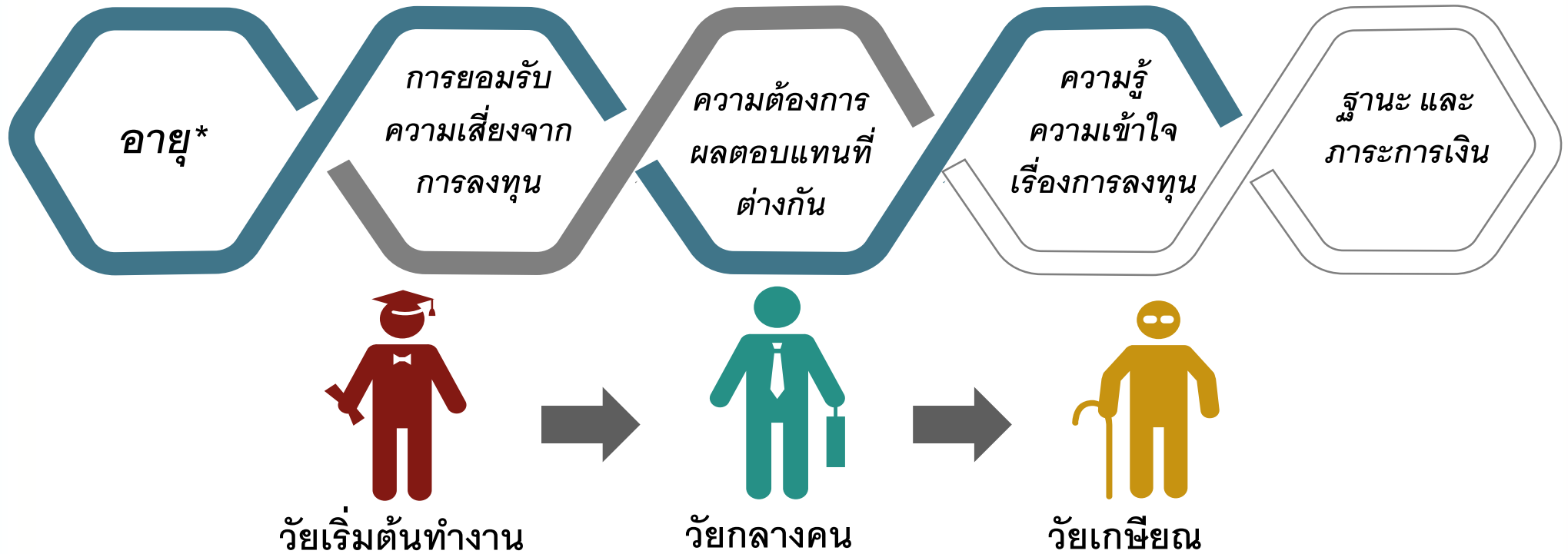


# ปัจจัยประกอบการพิจารณา การเลือกรูปแบบการลงทุน

บริการทุกระดับประทับใจ



## ปัจจัยประกอบการพิจารณาการเลือกรูปแบบการลงทุน



อายุ\* มีส่วนสำคัญในการกำหนดระดับความทนทานต่อความเสี่ยงในการลงทุนและระยะเวลาสำหรับลงทุน

บริการทุกระดับประทับใจ



**อายุ\*** มีส่วนสำคัญในการกำหนดระดับความทนทานต่อความเสี่ยงในการลงทุนและระยะเวลาสำหรับลงทุน



วัยเริ่มต้นทำงาน



วัยกลางคน



วัยเกษียณ

+

วัตถุประสงค์การลงทุน	สร้างความมั่งคั่ง	รักษาความมั่นคง	เตรียมเกษียณ
ลักษณะการลงทุน	กล้าได้กล้าเสีย	ไม่กล้าเสี่ยงมาก	ต้องระมัดระวัง
จำนวนปีที่จะเกษียณ	มากกว่า 15 ปี	5-15 ปี	น้อยกว่า 5 ปี
อายุตัว(โดยประมาณ)	21-40 ปี	41-55 ปี	55-60 ปี

บริการทุกระดับประทับใจ



บริการทุกระดับประทับใจ



## เช็กความพร้อม ก่อนการลงทุน

✓ สำรองอายุ

✓ ใช้ระยะเวลาลงทุน

✓ ทำแบบประเมินความเสี่ยง

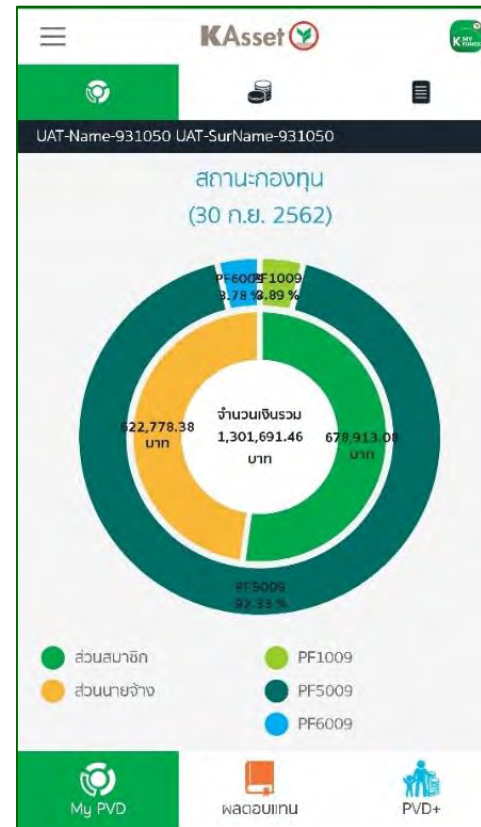
บริการทุกระดับประทับใจ



## การทำแบบประเมินความเสี่ยง

### แบบประเมินระดับความสามารถในการรับความเสี่ยง (Member Risk Profile)

- ☑ เพื่อให้สมาชิกทราบถึงระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ของตนเอง
- ☑ เป็นส่วนหนึ่งในการประกอบการตัดสินใจเลือกนโยบายการลงทุนได้อย่างเหมาะสม



บริการทุกระดับประทับใจ



# ปัจจัยที่มีผลต่อความ เพียงพอของเงินหลัง เกษียณอายุ

บริการทุกระดับประทับใจ





## ต้องมีเงินเท่าไรจึงจะเพียงพอสำหรับใช้ชีวิตหลังเกษียณ?

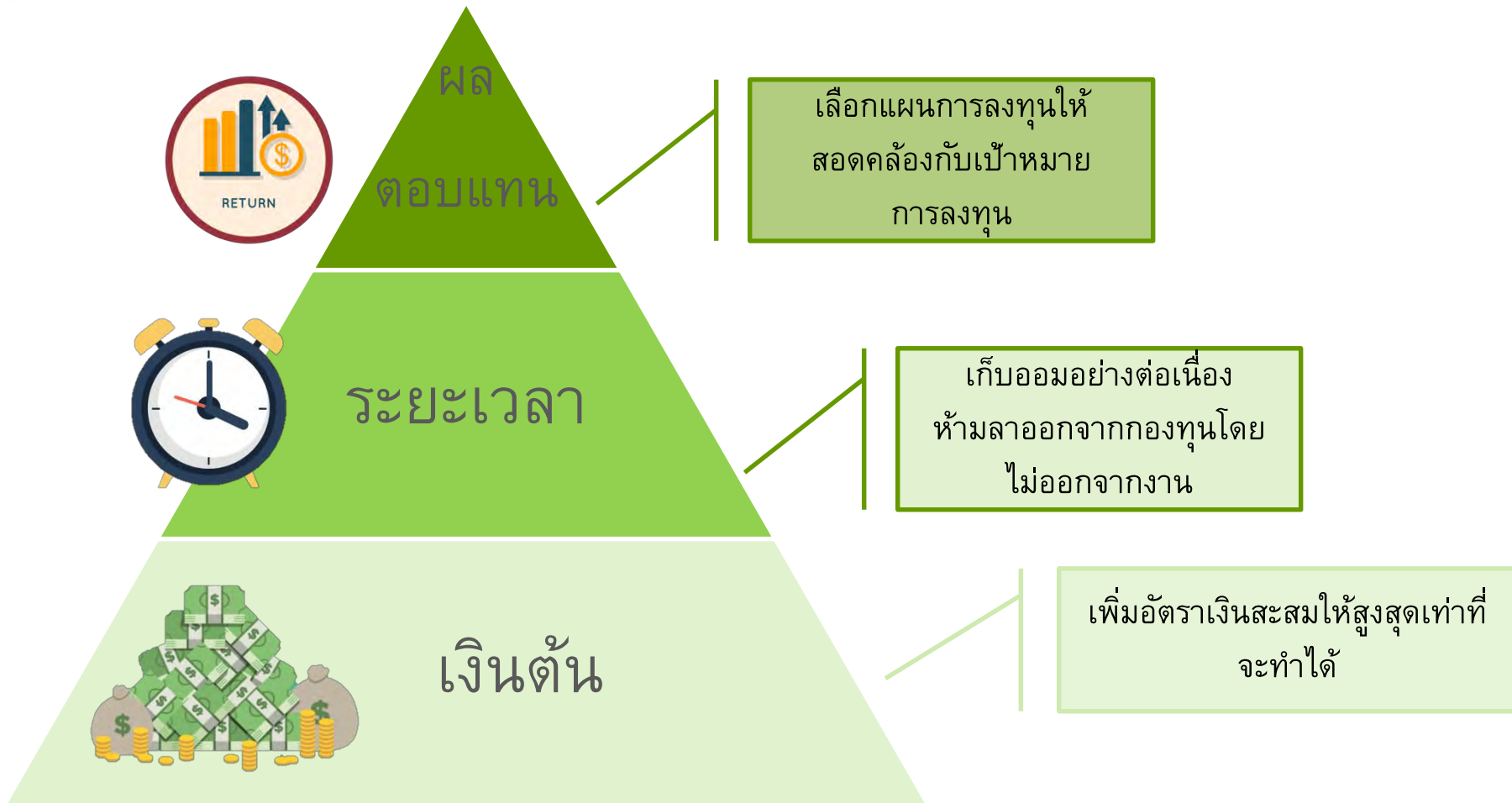
ประมาณการจำนวนเงินที่จะใช้ยามเกษียณ ที่อัตราเงินเฟ้อ 3% ระยะเวลา 20 ปี หลังเกษียณ

เดือนละ 10,000	➔	3.4 ล้านบาท
เดือนละ 20,000	➔	6.9 ล้านบาท
เดือนละ 30,000	➔	10.3 ล้านบาท
เดือนละ 40,000	➔	13.8 ล้านบาท
เดือนละ 50,000	➔	17.2 ล้านบาท

บริการทุกระดับประทับใจ



## ปัจจัยที่มีผลต่อความเพียงพอของเงินหลังเกษียณอายุ



บริการทุกระดับประทับใจ



บริการทุกระดับประทับใจ

### 3 เทคนิค เพื่อพิชิตเงินล้าน



เงินลงทุนเริ่มต้น



ระยะเวลาในการลงทุน

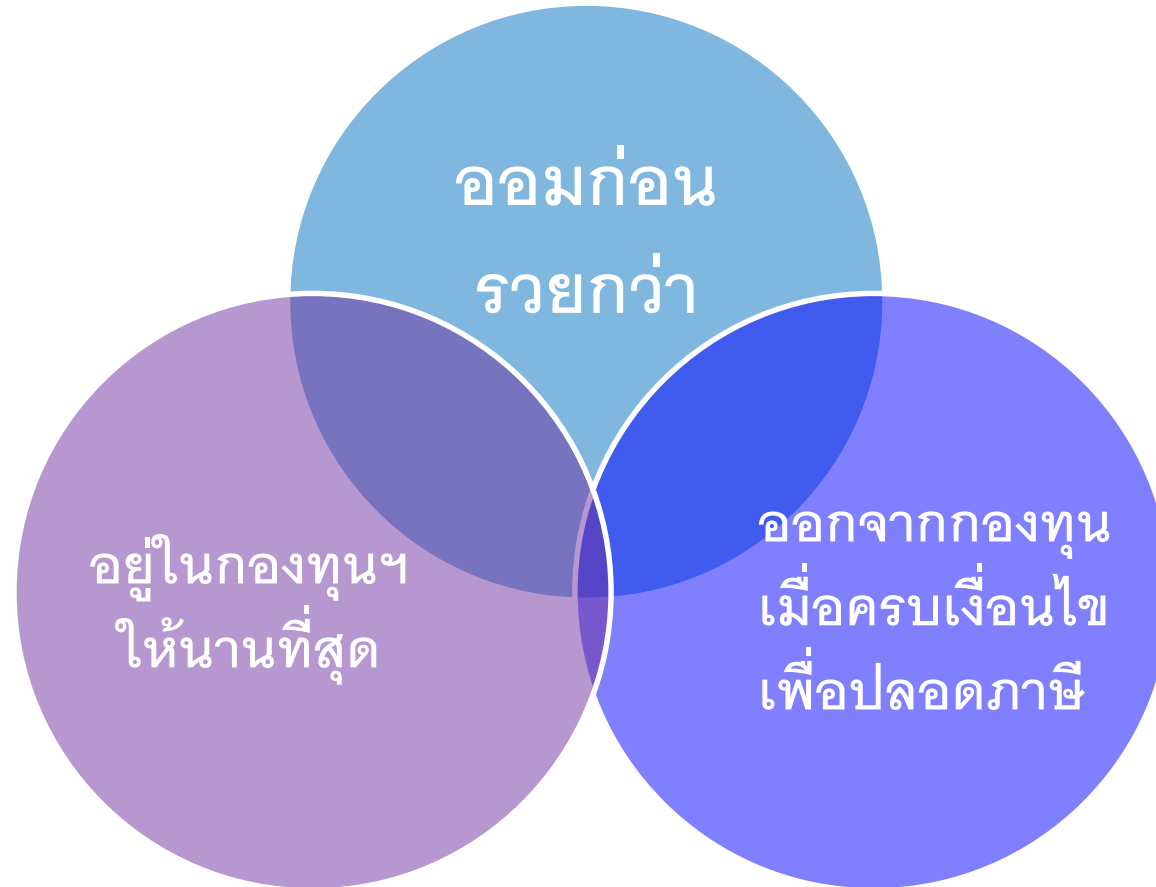


เลือกแผนการลงทุนที่เหมาะสม

บริการทุกระดับประทับใจ



## ระยะเวลาในการลงทุน



บริการทุกระดับประทับใจ



## การเปลี่ยนแปลงแผนการลงทุน

- ↪ สมาชิก 1 คน เลือกได้ 1 แผนการลงทุน
- ↪ สมาชิกสามารถเปลี่ยนแปลงแผนการลงทุนได้ ปีละ 4 ครั้ง
- ↪ รอบการเปลี่ยนแปลงแผนการลงทุน ดังนี้



**ครั้งที่ 1** สมาชิกแจ้งความประสงค์ในช่วงระหว่างวันที่ 1 – 15 มีนาคม จะมีผลในวันที่ 1 เมษายน

**ครั้งที่ 2** สมาชิกแจ้งความประสงค์ในช่วงระหว่างวันที่ 1 – 15 มิถุนายน จะมีผลในวันที่ 1 กรกฎาคม

**ครั้งที่ 3** สมาชิกแจ้งความประสงค์ในช่วงระหว่างวันที่ 1 – 15 กันยายน จะมีผลในวันที่ 1 ตุลาคม

**ครั้งที่ 4** สมาชิกแจ้งความประสงค์ในช่วงระหว่างวันที่ 1 – 15 ธันวาคม จะมีผลในวันที่ 1 มกราคม ของปีถัดไป

01/01

01/02

01/03

01/04

01/05

01/06

01/07

01/08

01/09

01/10

01/11

01/12

บริการทุกระดับประทับใจ



## หัวข้อการบรรยาย

1. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพคืออะไร และ สิทธิประโยชน์ทางภาษี
2. ข้อบังคับกองทุน ของ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
3. นโยบายการลงทุน และสรุปสถานะเศรษฐกิจ
4. การเลือกแผนการลงทุน
5. การสมัครเข้าเป็นสมาชิก และการเข้าถึงข้อมูลข่าวสาร

บริการทุกระดับประทับใจ

## การสมัครเข้าเป็นสมาชิกกองทุน & เมื่อเป็นสมาชิกกองทุน

กรอกใบสมัครเป็นสมาชิก  
กองทุน



ใบแจ้งความประสงค์เลือก  
นโยบายการลงทุน



หนังสือแต่งตั้งผู้รับผลประโยชน์ ควร  
ระบุชื่อผู้รับผลประโยชน์และสัดส่วนเงิน  
ที่จะได้รับจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  
ในกรณีที่สมาชิกเสียชีวิต



1. การตรวจสอบการหักเงินสะสม และเงินสมทบ  
การตรวจสอบเงินที่นายจ้างหักจากเงินเดือนนำส่งเข้า  
กองทุนในแต่ละงวดว่าถูกต้องหรือไม่
2. การตรวจสอบรายงานรายตัวสมาชิก  
ทุก ๆ 6 เดือน บริษัทจัดการจะต้องจัดทำรายงานราย  
ตัวนี้ส่งให้สมาชิกโดยส่วนใหญ่จะจัดส่งให้ภายในเดือน  
มกราคม และกรกฎาคมของทุกปี ซึ่งรายงานดังกล่าวจะ  
แสดงถึงข้อมูลในส่วนของยอดเงินสะสม-สมทบ /  
จำนวนหน่วยของสมาชิกในกองทุน และผลการ  
ดำเนินงานของกองทุน เป็นต้น
3. การตรวจสอบผลการดำเนินงานของกองทุน
4. ความเข้าใจเรื่องมูลค่าเงินกองทุน

บริการทุกระดับประทับใจ





ใบสมัครเข้าเป็นสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและแต่งตั้งผู้รับประโยชน์  
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เค มาสเตอร์ ซูบ ฟินด์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว  
นายจ้างราย (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า "นายจ้าง")

## ตัวอย่าง

วันที่.....เดือน.....พ.ศ.....  
ที่..... คณะกรรมการกองทุน  
ข้าพเจ้า (โปรดระบุตำแหน่ง) .....นามสกุล.....รพ.สถานี่.....  
ขอแจ้งความประสงค์ดังนี้

ข้าพเจ้าประสงค์จะสมัครเข้าเป็นสมาชิก กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เค มาสเตอร์ ซูบ ฟินด์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว ("กองทุน") และข้าพเจ้ายินยอมให้นำนายจ้างหักเงินเดือนค่าจ้างของข้าพเจ้าตามอัตราที่ข้อมติกับกองทุนกำหนด เพื่อนำส่งเข้ากองทุนภายใต้นโยบายการลงทุนที่ข้าพเจ้าเลือก โดยข้าพเจ้ารับทราบและตกลงว่าถ้านายจ้างนำส่งเงินเข้ากองทุนครั้งแรกจะเริ่มตั้งแต่วันที่ได้อนุมัติจากคณะกรรมการกองทุนหรือผู้ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการกองทุน ให้ข้าพเจ้าเป็นสมาชิกเป็นต้นไป และในกรณีที่ข้าพเจ้ามีเงินและ/หรือทรัพย์สินที่โอนมาจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอื่น ข้าพเจ้าประสงค์ให้โอนเงินและ/หรือทรัพย์สินดังกล่าวเข้ามาซึ่งกองทุน ภายใต้นโยบายการลงทุนเดียวกันนโยบายการลงทุนที่ข้าพเจ้าเลือกนำส่งเงินเข้ากองทุน ทั้งนี้ ข้าพเจ้าได้รับทราบและเข้าใจเกี่ยวกับวัตถุประสงค์และระดับความเสี่ยงของแต่ละนโยบายการลงทุนแล้วและตกลงยอมรับความเสี่ยงของนโยบายการลงทุนที่ข้าพเจ้าเลือกข้าพเจ้าได้รับทราบและเข้าใจข้อกำหนดต่าง ๆ ในข้อมติของกองทุนและข้อมติกับกองทุนเฉพาะส่วน แล้ว และข้าพเจ้าตกลงที่จะปฏิบัติตามข้อกำหนดต่าง ๆ ในข้อมติกับกองทุนและข้อมติกับกองทุนเฉพาะส่วน ทั้งนี้มีผลใช้บังคับอยู่ในปัจจุบันและที่จะได้มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลง เพิ่มเติมในภายหน้าทุกประการ

ข้าพเจ้ามีความประสงค์ที่จะแต่งตั้งผู้รับประโยชน์ไว้โดยเมื่อข้าพเจ้าถึงแก่กรรม ให้จ่ายเงินตามจำนวนที่ข้าพเจ้ามีสิทธิจะได้รับจากกองทุนให้แก่บุคคลผู้มีชื่อเป็นผู้รับผลประโยชน์ ดังต่อไปนี้ โดยให้มีผลใช้บังคับกับเงินที่ข้าพเจ้ามีสิทธิได้รับจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพทุกกองทุนและทุกนโยบายการลงทุนที่ข้าพเจ้าเป็นสมาชิกภายใต้นายจ้างซึ่งข้าพเจ้าได้เป็นสมาชิกอยู่ส่วนเวลานี้ และ/หรือที่ข้าพเจ้าจะได้เข้าเป็นสมาชิกภายหลังจากรวันที่ทำหนังสือฉบับนี้ ทั้งนี้ เว้นแต่ข้าพเจ้าจะมีหนังสือกำหนดเกี่ยวกับกรรมสิทธิ์ผู้รับประโยชน์และเงินใช้การจ่ายเงินดังกล่าวไว้เป็นอย่างอื่น

ลำดับที่- นามสกุล ผู้รับประโยชน์	ที่อยู่ที่สามารถติดต่อผู้รับประโยชน์พร้อมหมายเลขโทรศัพท์	สัดส่วน(เฉพาะกรณีระบุเงื่อนไขจ่ายตามสัดส่วน)
1.....	.....	.....%
2.....	.....	.....%
3.....	.....	.....%
<b>รวม</b>		<b>100%</b>

เงื่อนไขการจ่ายเงินให้ผู้รับประโยชน์ (ให้สมักรระบุข้อใดข้อหนึ่งและในกรณีเลือก ( ) อื่นๆ ให้ระบุเงื่อนไขการจ่ายเงินด้วย)  
 จ่ายตามส่วนเท่า ๆ กัน       จ่ายตามสัดส่วนที่ระบุไว้ในตารางข้างบน  
 จ่ายตามลำดับก่อนหลัง       อื่นๆ (โปรดระบุ) .....

อนึ่ง ในกรณีที่ข้าพเจ้าไม่ได้รับเงินใช้การจ่ายเงินให้ผู้รับประโยชน์ไว้ หรือเงื่อนไขที่กำหนดไว้ไม่ชัดเจนหรืออาจตีความได้หลายวิธี ข้าพเจ้าประสงค์ให้กองทุนจัดการให้แก่ผู้รับประโยชน์ตามส่วนเท่า ๆ กัน ในกรณีที่ผู้รับประโยชน์คนใดถึงแก่กรรมก่อนหรือถึงแก่กรรมพร้อมกับข้าพเจ้า ข้าพเจ้าประสงค์ให้นำส่วนของผู้รับประโยชน์ที่ถึงแก่กรรมนั้นจัดการให้แก่ผู้รับประโยชน์ที่มีชีวิตอยู่ตามเงื่อนไขการจ่ายเงินให้ผู้รับประโยชน์ที่ระบุไว้ข้างต้น

ข้าพเจ้าประสงค์จะเลือกนโยบายการลงทุนที่จะนำส่งเงินเข้ากองทุนตามรายละเอียดดังนี้ ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุนที่จะนำส่งเงิน และ/หรือสัดส่วนที่นำส่งในแต่ละนโยบายการลงทุนจากที่ระบุไว้นี้ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่ข้อมติกับกองทุน ข้อมติกับกองทุนเฉพาะส่วน และที่กองทุนเฉพาะส่วนประกาศกำหนด

โปรดทำเครื่องหมายเพื่อเลือก เช่น 1 นโยบายการลงทุน	นโยบายการลงทุนที่จะนำส่งเงิน	สัดส่วนที่นำส่งในแต่ละนโยบาย (%ของอัตราเงินสะสมที่นำส่ง)
<input type="checkbox"/>	นโยบายการลงทุนที่ 1 ครรสารหรือระยะสั้นภาครัฐ สถาบันการเงิน	- %
<input type="checkbox"/>	นโยบายการลงทุนที่ 2 ครม หุ้นไม่เกินร้อยละ 10	- %
<input type="checkbox"/>	นโยบายการลงทุนที่ 3 ครรสารทุน	- %

ขอแสดงความนับถือ

อนุมัติให้ข้าพเจ้าเป็นสมาชิกกองทุนได้ ..... ลงชื่อผู้สมัคร  
 ( ) .....  
 กรรมการกองทุนผู้มีอำนาจลงนาม / ผู้ได้รับมอบหมาย ( )  
 วันที่อนุมัติ .....



## ตัวอย่าง

ใบรับรอง / ใบแจ้งยอดเงินสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  
Individual Statement of Provident Fund Account

หลักทรัพย์จัดการกองทุนหลักทรัพย์ไทย  
KASIKORN ASSET MANAGEMENT 开泰资产管理



252/98-41 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 ชั้น 30-32 ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร กรุงเทพฯ 10320  
ทะเบียนเลขที่ 4847/2535

ทะเบียนเลขที่  
Registration No.      สิ้นสุด ณ วันที่      รหัสสมาชิก  
As of      31 ธันวาคม 2559      Member Code      ลำดับที่

ชื่อกองทุน      กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เค มาสเตอร์ พูล ฟันด์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว  
Fund Name

ชื่อนายจ้าง      รหัสฝ่าย      รหัสกองทุน  
Company Name      Department Code

ชื่อสมาชิก      นายพัฒนา มีสุข      เลขประจำตัวผู้เสียภาษี  
Member Name      Tax ID.      Citizen ID.

ชื่อฝ่าย      รหัสกองทุน  
Department Name

ลักษณะของหน่วยลงทุน (Type of Investment Unit)	มูลค่าต่อหน่วย (บาท)	จำนวนหน่วย (No. of Unit)
---	----------------------	--------------------------

รายการ Description	ส่วนของสมาชิก Employee's Portion		ส่วนของนายจ้าง Company's Portion		จำนวนเงินรวม Total
	เงินสะสม Contribution	ผลประโยชน์ Earnings	เงินสมทบ Contribution	ผลประโยชน์ Earnings	
ยอดยกมา Beginning Balance	0.00 <sup>(1)</sup>	0.00 <sup>(2)</sup>	0.00 <sup>(7)</sup>	0.00 <sup>(8)</sup>	0.00
รับโอนระหว่างปี Transferred in during this year	60,610.00 <sup>(3)</sup>	10,718.24 <sup>(4)</sup>	80,391.45 <sup>(9)</sup>	13,136.99 <sup>(10)</sup>	164,856.68
โอนออกระหว่างปี Transferred out during this year	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
เกิดขึ้นระหว่างปี During this year	3,256.25 <sup>(5)</sup>	441.53 <sup>(6)</sup>	4,884.38 <sup>(11)</sup>	581.83 <sup>(12)</sup>	9,163.99
รวม Total	63,866.25	11,159.77	85,275.83	13,718.82	174,020.67

เงินสะสมจ่ายเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพในปี พ.ศ. 2562 เป็นจำนวนเงิน 3,256.25 บาท  
Employee's contribution paid into the Fund during amounted to Baht

ลงชื่อ  
  
(นางสาวโสภาวดี เลิศมนัสชัย)  
ได้รับมอบอำนาจจากบริษัทจัดการ



# Mobile Application K-My PVD



บริการทุกระดับประทับใจ



## การติดตั้งใช้งาน K-MyPVD Application



iOS



iOS Version 9 ขึ้นไป

Android



Android OS 5 ขึ้นไป

บริการทุกระดับประทับใจ

## การเข้าใช้งาน K-MyPVD ครั้งแรก

สมาชิกกรอก Username และ Password ตามที่กำหนด



กรอกชื่อผู้  
ใช้  
(Username)

กรอกรหัสผ่าน  
(Password)

บริการทุกระดับประทับใจ



## ลงทะเบียนใช้งาน



ข้อมูลสมาชิก

กำหนดชื่อผู้ใช้\*

กำหนดรหัสผ่าน\*

ยืนยันรหัสผ่าน\*

หมายเลขบัตรประชาชน/พาสปอร์ต\*

วันเกิด\*

เบอร์โทรศัพท์มือถือ\*

อีเมล\*

ยืนยันอีเมล\*

ลงทะเบียนสมาชิก



- กำหนด ชื่อผู้ใช้ (Username) ใหม่  
ตัวหนังสือภาษาอังกฤษ + ตัวเลขอย่างน้อย 6 ตัว เช่น somchai9

- กำหนด รหัสผ่าน (Password) ใหม่ → ยืนยันรหัสผ่านอีกครั้ง  
ตัวหนังสือภาษาอังกฤษเล็กและใหญ่ + ตัวเลข อย่างน้อย 8 ตัว เช่น Somchai99

กรอกข้อมูลส่วนตัว

- เลขบัตรประจำตัวประชาชน
- วันเกิด
- เบอร์มือถือ
- อีเมล (ใช้เพื่อส่งข้อมูลกรณีลืมรหัสผ่าน ไปแจ้งยอดเงินสมาชิก)

บริการทุกระดับประทับใจ



## กำหนดและยืนยัน PIN



## กำหนดและยืนยัน PIN

(หรือ Face ID / Touch ID ในกรณีที่  
อุปกรณ์มี function support)

บริการทุกระดับประทับใจ

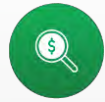


## คุณสมบัติการทำงาน



### ดูยอดเงินสะสมได้สะดวกรวดเร็ว

แสดงสถานะเงินกองทุน ทั้งส่วนสมาชิกและส่วน  
นายจ้าง พร้อมสัดส่วนสินทรัพย์ตามแผนการลงทุน



### ติดตามผลการดำเนินงานได้ตลอดเวลา

แสดงผลตอบแทนย้อนหลังของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ  
โดยเลือกดูได้ตามช่วงเวลาที่ต้องการ



### เรียกดูใบแจ้งยอดสมาชิกกองทุนย้อนหลัง

ดาวน์โหลดใบแจ้งยอดเงินสมาชิกกองทุนสำรอง  
เลี้ยงชีพได้ตามรอบการรายงานประจำปี



### เสียงได้แค่ไหนรู้ใจตัวเอง

รู้ตัวตนของคุณด้วยแบบประเมินความเสี่ยง  
ก่อนปรับเปลี่ยนแผนการลงทุน

### ปรับแผนการลงทุนให้ตรงใจ

เลือกแผนการลงทุนได้อย่างเหมาะสมกับระดับ  
ความเสี่ยง สะดวก รวดเร็ว และปลอดภัย



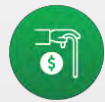
### คำนวณแผนเกษียณอายุได้ง่าย

ช่วยให้คุณวางแผนอนาคตอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อ  
ชีวิตบวกรๆ ในวัยเกษียณ



### แนะนำการลงทุนที่เหมาะสม

ลงทุนเพิ่มเติมได้ง่ายๆ ผ่าน K-My Funds



**NEW!**

### NOTIFICATION

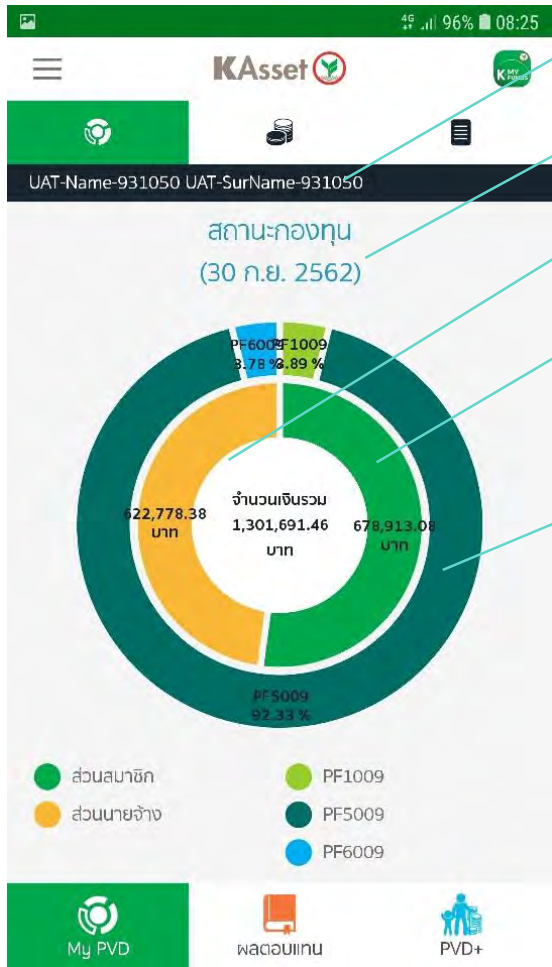
ติดตามข่าวสารอันเป็นประโยชน์ หรือ  
ประกาศจากกองทุนฯ และ  
ร่วมกิจกรรมพิเศษสำหรับสมาชิกกองทุนฯ



บริการทุกระดับประทับใจ



## สถานะกองทุนสมาชิก - ภาพรวม



ชื่อสมาชิก

ผลประโยชน์สิ้นสุด ณ. วันที่

จำนวนเงินรวม

จำนวนเงินแยกตามส่วน  
สะสมและสมทบ

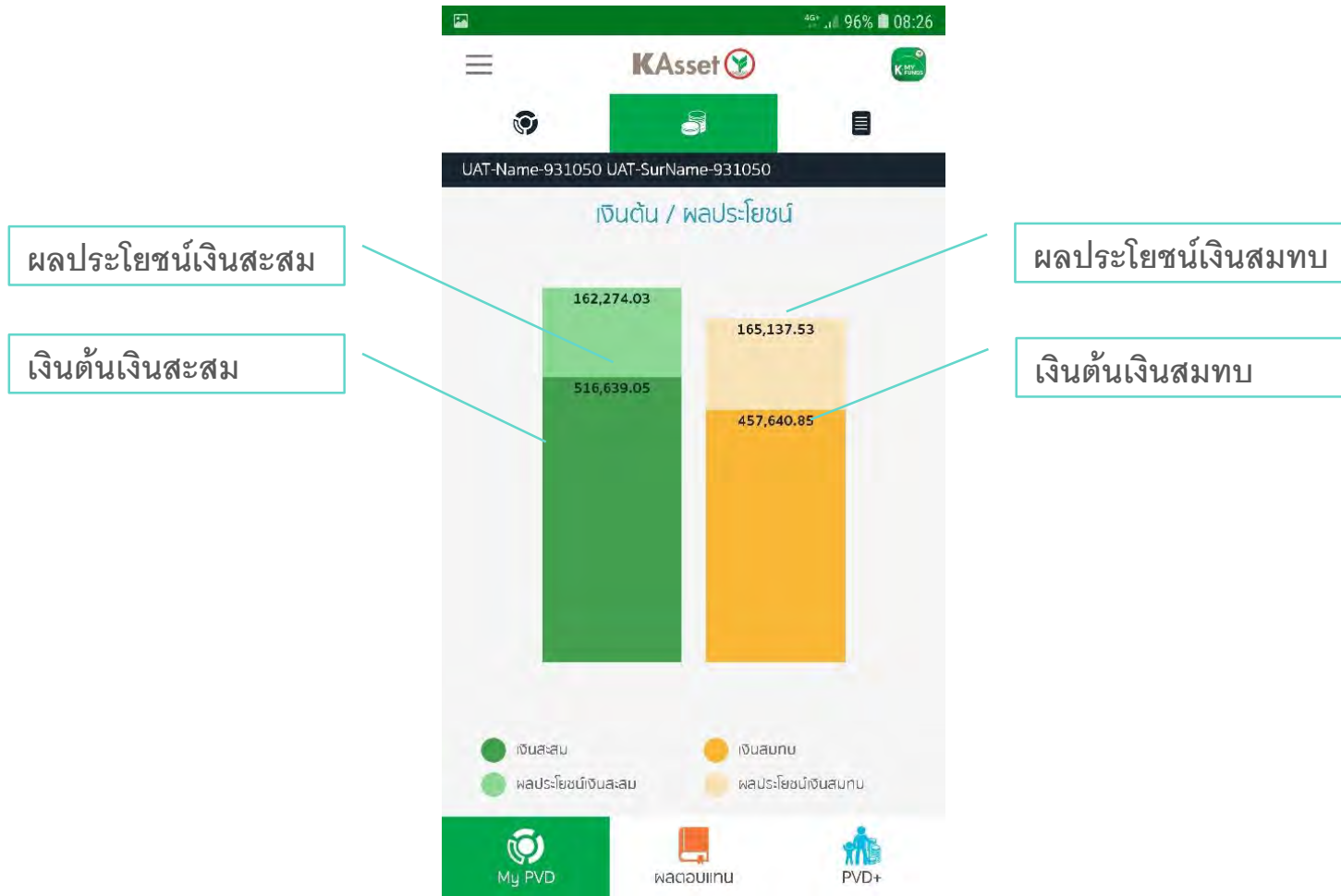
จำนวนเงินแยกตามราย  
นโยบายการลงทุน



บริการทุกระดับประทับใจ



## สถานะกองทุนสมาชิก - เงินต้นและผลประโยชน์



ผลประโยชน์เงินสะสม

เงินต้นเงินสะสม

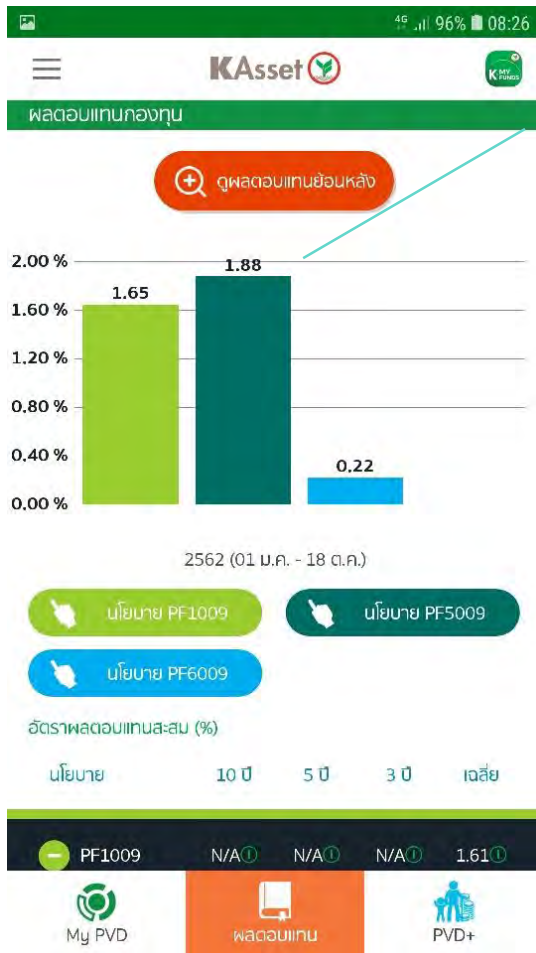
ผลประโยชน์เงินสมทบ

เงินต้นเงินสมทบ

บริการทุกระดับประทับใจ



## ผลตอบแทนรายนโยบายการลงทุน



ผลตอบแทน Year to Date

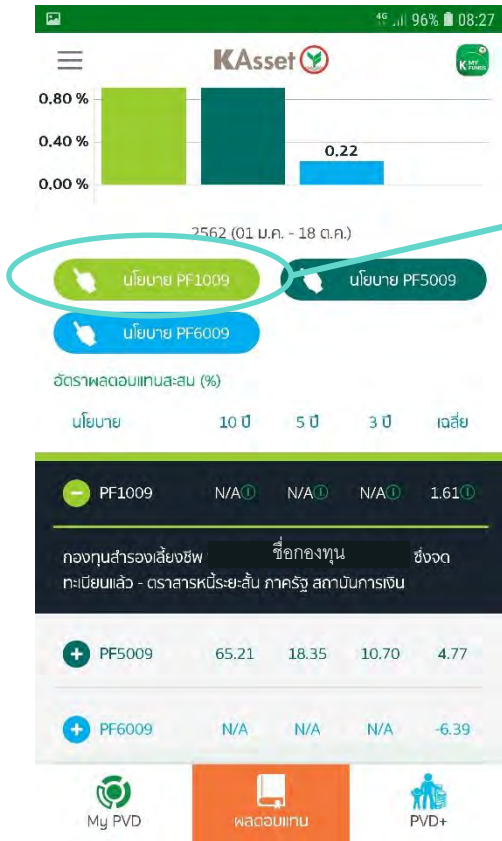
เปรียบเทียบผลตอบแทนย้อนหลัง



บริการทุกระดับประทับใจ



## ผลตอบแทนรายนโยบายการลงทุน – Fund Fact Sheet



สรุปข้อมูลสำคัญของนโยบายการลงทุน

กร. เค มาสเตอร์ พูล ฟันด์

KAsset

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนหลักทรัพย์ จำกัด

ส่งเอกสารวันที่ 21 ธันวาคม 2563

ผสมหุ้นไม่เกินร้อยละ 25

- ทำไม่คือเลือกนโยบายการลงทุน
- วัตถุประสงค์การลงทุนและประเภทสมาชิกที่เหมาะสมกับนโยบายการลงทุนนี้
- ประเภททรัพย์สินและสัดส่วนการลงทุน
- ผลการดำเนินงาน
- ความเสี่ยงจากการลงทุน
- ค่าธรรมเนียม
- ข้อมูลอื่นๆ

มีหลักทรัพย์ในอีกหลายกองทุน ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่  
40022 ธนาคารพาณิชย์ไทย ชั้น 6 และ 12 ถนนถลางใต้ แขวงสามเสนนอก เขตปทุมธานี กรุงเทพฯ 10400  
เบอร์โทรศัพท์ 02-673-3631-39, 41-42 02-673-8735, 47, 49, 51 โทรสาร 02-673-8713 (webmail) www.kasikornasset.com

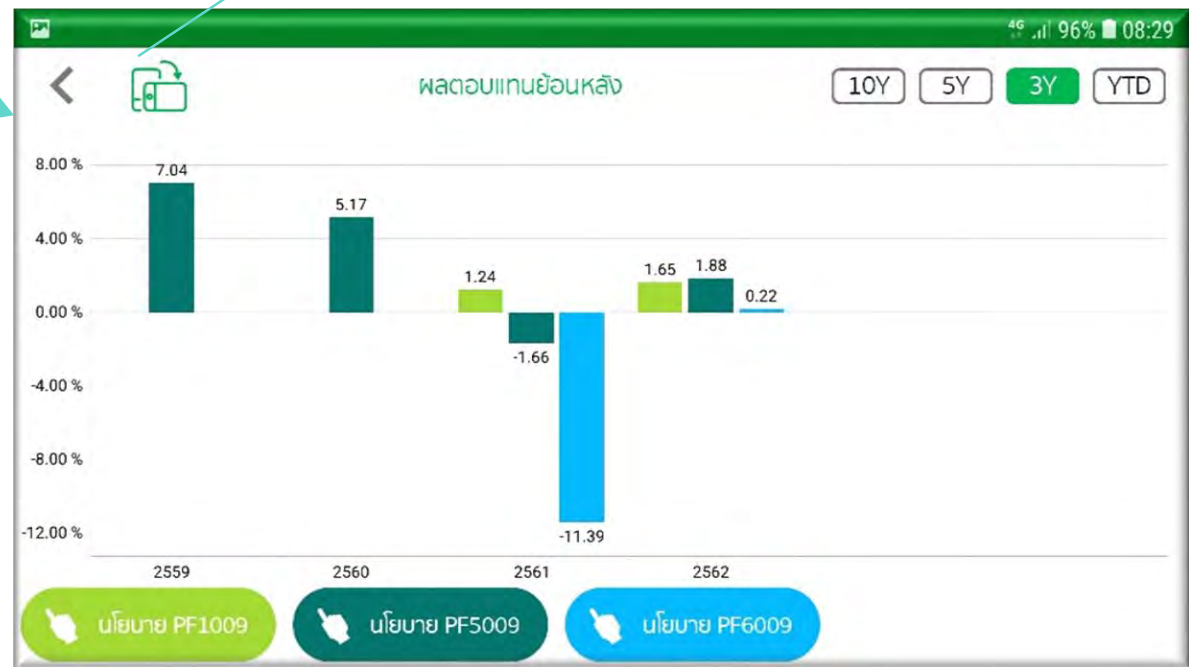
ส่ง file เข้า e-mail address ที่กำหนด

บริการทุกระดับประทับใจ

## ผลตอบแทนรายนโยบายการลงทุน - สถิติย้อนหลัง



ปรับหน้าจอในการแสดงผล



บริการทุกระดับประทับใจ

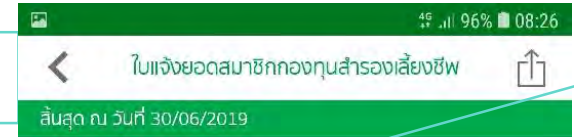


# ใบแจ้งยอดสมาชิกกองทุนย้อนหลัง



สามารถเรียกดูย้อนหลังได้ 6 รอบ

ส่ง file เข้า e-mail address ที่กำหนด



บริการทุกระดับประทับใจ



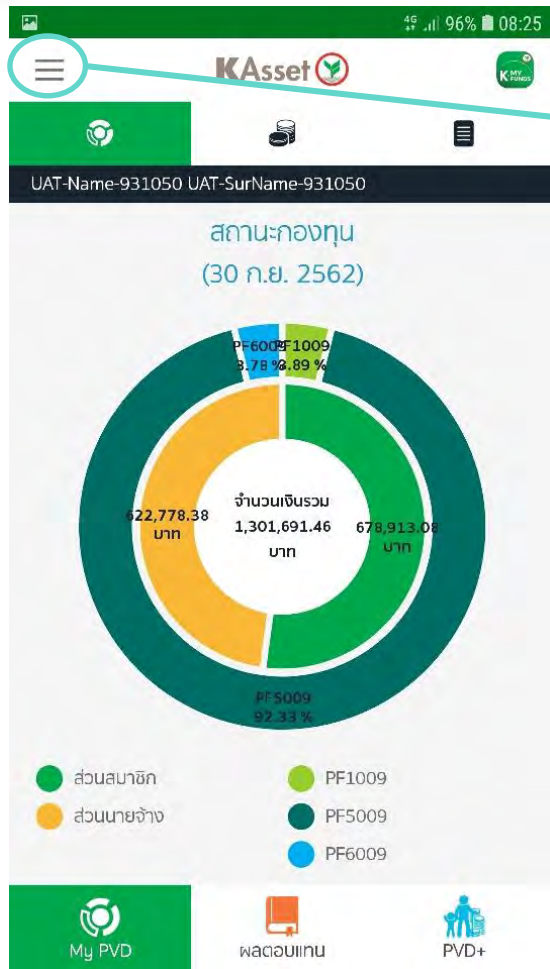
## การจัดทำแบบประเมินความเสี่ยง



บริการทุกระดับประทับใจ



## การเรียกใช้ Function ในระบบ



UAT-Name-931050 UAT-SurName-931050

เลขสมาชิก 268173  
นายจ้าง ธนาคารสิทธิไทย จำกัด (มหาชน)

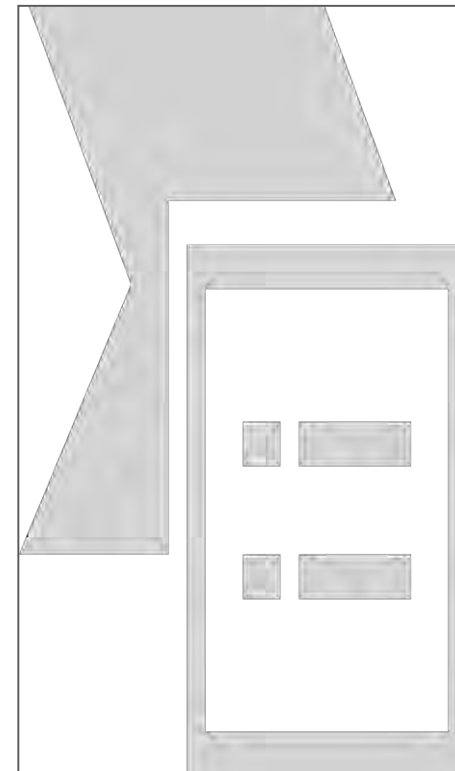
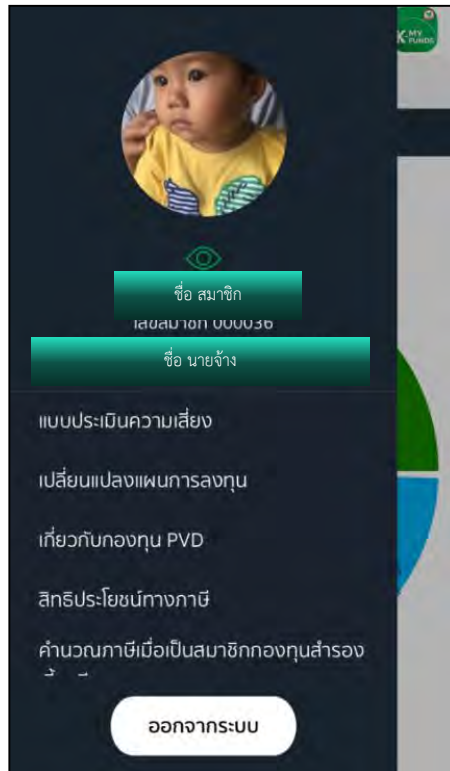
- แบบประเมินความเสี่ยง
- เปลี่ยนแปลงแผนการลงทุน
- เกี่ยวกับกองทุน PVD
- สิทธิประโยชน์ทางภาษี
- คำนวณภาษีเมื่อเป็นสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- คำนวณภาษีเมื่อเป็นสมาชิกออกจากงาน
- K-MY FUNDS
- ปรับสัดส่วนเงินลงทุน
- คำถามที่พบบ่อย
- ตั้งค่า

บริการทุกระดับประทับใจ





## สามารถแก้ไขข้อมูลส่วนตัว



บริการทุกระดับประทับใจ

## คำนวณแผนเกษียณอายุ



คำนวณแผนเกษียณอายุได้ง่าย  
ช่วยให้คุณวางแผนอนาคตอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อชีวิตบวกรๆ ใน  
วัยเกษียณ

บริการทุกระดับประทับใจ



## คำนวณแผนเกษียณอายุ

คำนวณแผนเกษียณอายุ

ข้อมูลเบื้องต้น      ข้อมูลการออมเงิน

อายุปัจจุบัน 35 ปี

อายุเกษียณ 60 ปี

อายุขัย 85 ปี  
\*ค่าเฉลี่ยอายุขัยของคนไทยประมาณ 75 ปี

ค่าใช้จ่ายหลังเกษียณต่อเดือน  
จากคำแนะนำของ K-Expert

เกษียณพอเพียง 24,500      เกษียณสบาย 52,000

24,500



คำนวณแผนเกษียณอายุ

ข้อมูลเบื้องต้น      ข้อมูลการออมเงิน

เงินออมใน PVD 500,000  
แสดงอัตโนมัติ

เงินลงทุนใน PVD รายเดือน รวมเงินสะสมและเงินสมทบ 4,900  
แสดงอัตโนมัติ

เงินออมใน RMF 100,000  
แสดงอัตโนมัติเมื่อผูกบัญชีกับ KAsset



ใส่ผลตอบแทนที่คาดหวังของเงิน  
ออกก่อนเกษียณและหลังเกษียณ

ผลตอบแทนที่คาดหวังของเงินออมก่อนเกษียณ 4.5%

ผลตอบแทนที่คาดหวังของเงินออมหลังเกษียณ 2.0%

คำนวณ

ใส่จำนวนเงินที่จะใช้จ่าย  
หลังจากเกษียณต่อเดือน

กดเพื่อเริ่มคำนวณ

บริการทุกระดับประทับใจ

## คำนวณแผนเกษียณอายุ



Application จะคำนวณให้ว่า วันที่เกษียณอายุจะมีเงินเท่าไร และมีเงินใช้พอจนถึงวันที่เสียชีวิตหรือไม่

ณ วันที่คุณเกษียณคุณจะมีเงินเก็บทั้งหมด  
**7,412,487 บาท**

ณ วันที่ครบอายุขัยคุณจะมีเงินเก็บทั้งหมด  
**-7,582,504 บาท**

คุณมีเงินใช้ถึงอายุ  
**74 ปี**

ดูแผนการคำนวณเงินออม

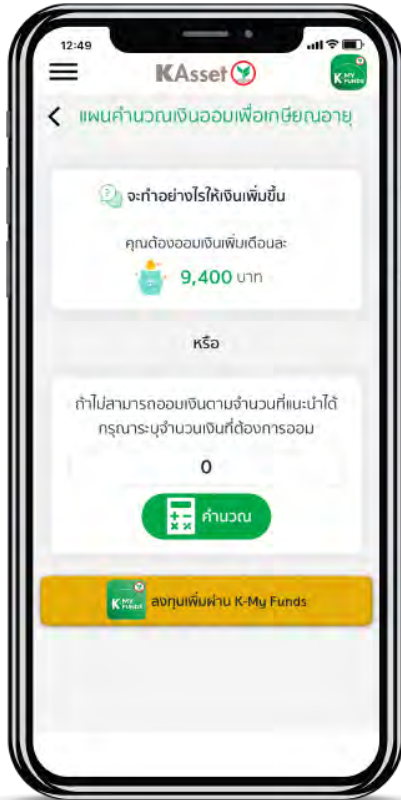
และถ้าหากมีเงินใช้ไม่พอจนถึงวันที่เสียชีวิต Application จะมีการแนะนำว่าควรจะต้องเก็บออมเงินเพิ่มอีกเท่าไร



บริการทุกระดับประทับใจ



## แนะนำการลงทุน ผ่าน K-My Funds



แนะนำการลงทุนที่เหมาะสม  
ลงทุนเพิ่มเติมได้ง่ายๆ ผ่าน K-My Funds

บริการทุกระดับประทับใจ



NOTIFICATION

NEW!



สื่อสารกันได้ง่ายขึ้นแม้  
SOCIAL DISTANCING  
ผ่านฟังก์ชันใหม่

 NOTIFICATION

ติดตามข่าวสารอันเป็นประโยชน์ได้ที่  
**K-My PVD**

บริการทุกระดับประทับใจ

## แจ้งเตือน (Notification)

NEW!



### ประกาศ (Notice)

แสดงข้อความจากบลจ.กสิกรไทย ฝ่ายกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ หรือ การสื่อความจากคณะกรรมการกองทุน

### ข่าวสาร (News)

แสดงข่าวสารต่างๆ จากบลจ.กสิกรไทย อาทิเช่น สรุปสถานะเศรษฐกิจและการลงทุนรายสัปดาห์

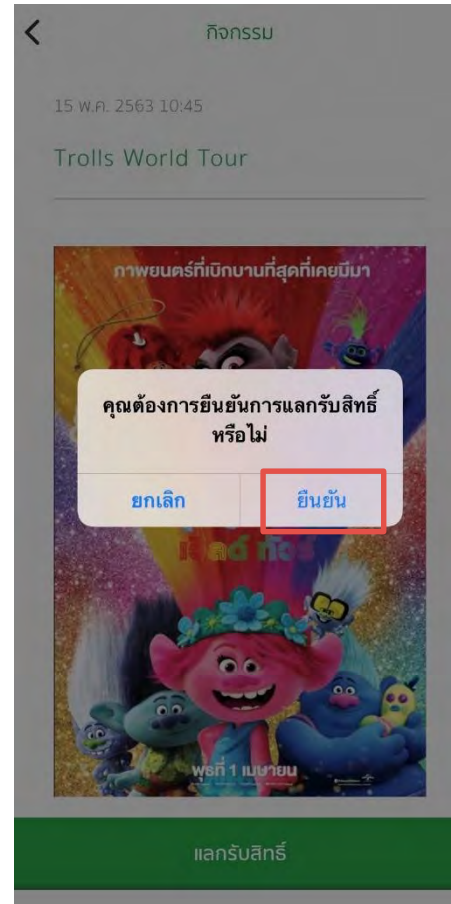
### กิจกรรม (Events)

แสดงเฉพาะสมาชิกที่ทำการ Log in เข้าสู่ระบบ สำหรับการเข้าร่วมทำกิจกรรมต่างๆ เพื่อชิงรางวัล

บริการทุกระดับประทับใจ

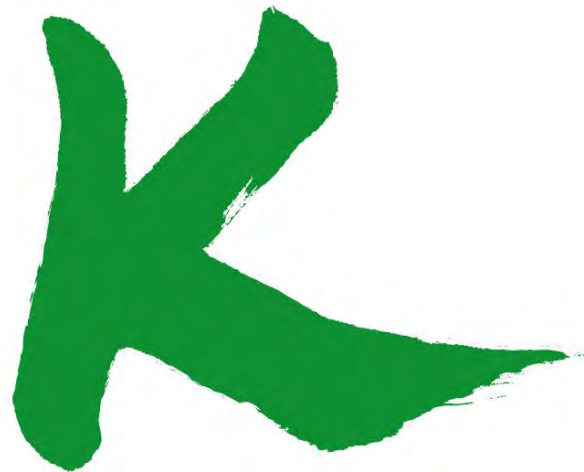


## แจ้งเตือน (Notification) – กิจกรรม



บริการทุกระดับประทับใจ





**KASIKORNTHAI**

บริการทุกระดับประทับใจ



คำถามนี้มีรางวัล



นาย A มีอายุ 56 ปี อยู่ในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมาตั้งแต่อายุ 25 ปี วันหนึ่งนาย A มีความจำเป็นที่จะต้องใช้เงิน จึงลาออกจากกองทุนโดยไม่ลาออกจากงาน (ยังทำงานอยู่) เพื่อรับเงินออกจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพไปใช้จ่าย กรณีนี้ นาย A จะต้องเสียภาษีเงินที่ได้รับจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพหรือไม่

- ก) ไม่เสียภาษี เนื่องจากนาย A มีอายุเกิน 55 ปี และมีอายุสมาชิกภาพเกิน 5 ปี
- ข) เสียภาษี เนื่องจากนาย A สิ้นสุดสมาชิกภาพโดยเงื่อนไข ลาออกจากกองทุนโดยไม่ลาออกจากงาน
- ค) ไม่เสียภาษี เนื่องจากนาย A มีอายุงานเกิน 5 ปี
- ง) ไม่มีข้อถูก

บริการทุกระดับประทับใจ



QR Code สำหรับตอบคำถาม ข้อที่ 1



บริการทุกระดับประทับใจ



## เฉลยคำตอบ

ข) เสียภาษี เนื่องจากนาย A สิ้นสุดสมาชิกภาพโดยเงื่อนไข ลาออกจากกองทุนโดยไม่ลาออกจากงาน



บริการทุกระดับประทับใจ



คำถามนี้มีรางวัล



ปัจจัยในข้อใดสำคัญที่สุดในการที่เราจะมีเงินเพียงพอในวันที่เกษียณอายุ

- ก) เงินต้น
- ข) ระยะเวลาในการลงทุน
- ค) ผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน
- ง) ทุกข้อมีความสำคัญเท่ากัน

บริการทุกระดับประทับใจ



QR Code สำหรับตอบคำถาม ข้อที่ 2



บริการทุกระดับประทับใจ



## เฉลยคำตอบ

ง) ทุกข้อมีความสำคัญเท่ากัน

เป้าหมาย : 1 ล้านบาท เมื่ออายุ 60 ปี					
อัตราผลตอบแทน จากเงินออม / ลงทุน		8%	6%	4%	2%
อายุเมื่อเริ่มออม / ลงทุน	ระยะเวลา ออม / ลงทุน	เงินออม / ลงทุนต่อเดือน			
20	40	286.45	502.14	846.05	1,361.59
25	35	435.94	701.90	1,094.41	1,645.96
30	30	607.98	995.51	1,440.82	2,029.53
35	25	1,051.50	1,443.01	1,945.04	2,571.88
40	20	1,697.73	2,164.31	2,726.47	3,392.17
45	15	2,889.85	3,438.57	4,063.55	4,768.42
50	10	5,466.09	6,102.05	6,791.18	7,534.68
55	5	13,609.73	14,332.80	15,083.19	15,861.09

เริ่มออม / ลงทุน  
ตั้งแต่ตอนอายุ  
น้อยๆ เพื่อให้มี  
เงินสะสมมากพอ  
ที่จะดำเนินชีวิต  
ในช่วงหลัง  
เกษียณอายุได้  
อย่างสบายๆ