

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ TMBAM M Choice ซึ่งจดทะเบียนแล้ว



บริษัทหลักทรัพย์จัดการ
กองทุน ทหารไทย จำกัด
การเข้าร่วมการต่อต้านทุจริต
: ได้รับการรับรอง CAC

นโยบายลงทุนในหน่วยลงทุน กองทุนเปิดทีเอ็มบี Emerging Active Equity

นโยบายตราสารทุน(ต่างประเทศ)



ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน



นโยบายนี้เหมาะกับใคร



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ผลการดำเนินงาน



ความเสี่ยงจากการลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ข้อมูลอื่น ๆ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด ชั้น 9 อาคาร มิตรทาวน์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ 944 ถ.พระราม 9 งามใหม่ ปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทร. 02-838-1800 หรือ 1725 website: www.tmbameastspring.com

1.



ทำไมต้องเลือกนโยบายการลงทุน

เนื่องจากสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพแต่ละคนมีความแตกต่างและมีความคาดหวังต่อผลตอบแทนและระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ต่างกัน จึงควรมีโอกาสได้เลือกนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมกับตนเอง และสามารถปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุนได้ตามความเหมาะสมของแต่ละช่วงอายุ เพื่อให้เงินออมในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีโอกาสเติบโตและเพียงพอที่จะรองรับชีวิตยามเกษียณ ตัวอย่างเช่น สมาชิกที่เป็นวัยหนุ่มสาว มีระยะเวลาในการลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอีกนาน สามารถยอมรับความผันผวนของราคาทรัพย์สินที่ลงทุนได้มาก น่าจะมีโอกาสได้ลงทุนในนโยบายการลงทุนตราสารทุน เพื่อให้มีโอกาสได้รับผลตอบแทนในระยะยาวที่สูงกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ ขณะที่สมาชิกที่ใกล้เกษียณ มีระยะเวลาในการลงทุนอีกไม่นาน ต้องการรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ ควรมีนโยบายตราสารหนี้ให้เลือกลงทุนเพื่อลดความเสี่ยงของการขาดทุนจากความผันผวนของราคาตราสารทุนจนทำให้เงินที่ได้รับจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพไม่พอใช้จ่ายหลังเกษียณ

2.



นโยบายนี้เหมาะกับใคร

- นำเงินกองทุนไปลงทุนในกองทุนปลายทาง ได้แก่ กองทุนเปิดที่เอ็มบี Emerging Active Equity
- ทรัพย์สินที่นโยบายลงทุน

นโยบายจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน BAILLIE GIFFORD WORLDWIDE EMERGING MARKETS LEADING COMPANIES FUND ในหน่วยลงทุนชนิด Class B (acc) - USD ในอัตราส่วนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งจดทะเบียนในประเทศ Ireland ดำเนินงานตามระเบียบของ UCITS กองทุนรวมต่างประเทศดังกล่าวบริหารจัดการโดย Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited และลงทุนในรูปแบบของเงินสกุลดอลลาร์

สหรัฐฯ ส่วนที่เหลือบริษัทจัดการจะลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหา
ดอกผลโดยวิธีอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
ประกาศกำหนด โดยจะลงทุนทั้งในประเทศ และ/หรือต่างประเทศ

■ นโยบายการลงทุนของกองทุนต่างประเทศ

กองทุน BAILLIE GIFFORD WORLDWIDE EMERGING MARKETS LEADING
COMPANIES FUND (Master Fund) มีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างการเติบโตในเงินลงทุน
(ผลตอบแทนสูงสุด) ผ่านการลงทุน ในตราสารทุนที่มีการดำเนินธุรกิจ, มีรายได้, มี
ทรัพย์สินอยู่ในประเทศ emerging market ตราสารทุนที่กองทุนลงทุนต้องมี market
capitalisation free float มากกว่า 1 แสนล้านเหรียญสหรัฐฯ ณ ขณะที่กองทุนเข้าลงทุน
โดยปกติกองทุนจะลงทุนในตราสารอยู่ระหว่าง 35 ถึง 60 ตัว

วัตถุประสงค์การลงทุน

เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในนโยบายให้ได้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของกองทุนเปิด
ที่เอ็มบี Emerging Active Equity

นโยบายการลงทุนนี้เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้น ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจน
ต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุน และทำให้ขาดทุนได้
- สมาชิกที่คาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนในตราสารหนี้ทั่วไป
- สมาชิกที่อยากให้เงิน PVD เติบโตเพื่อรองรับชีวิตหลังเกษียณ
- สมาชิกที่ต้องการกระจายความเสี่ยงในการลงทุนไปยังต่างประเทศและยอมรับความ
เสี่ยงของการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่เป็นตราสารทุนในต่างประเทศ

นโยบายการลงทุนนี้ไม่เหมาะกับใคร

- สมาชิกที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนที่แน่นอน หรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ
- สมาชิกที่ไม่สามารถรับความเสี่ยงจากการลดลงของเงินต้น จากการลงทุนในหุ้น

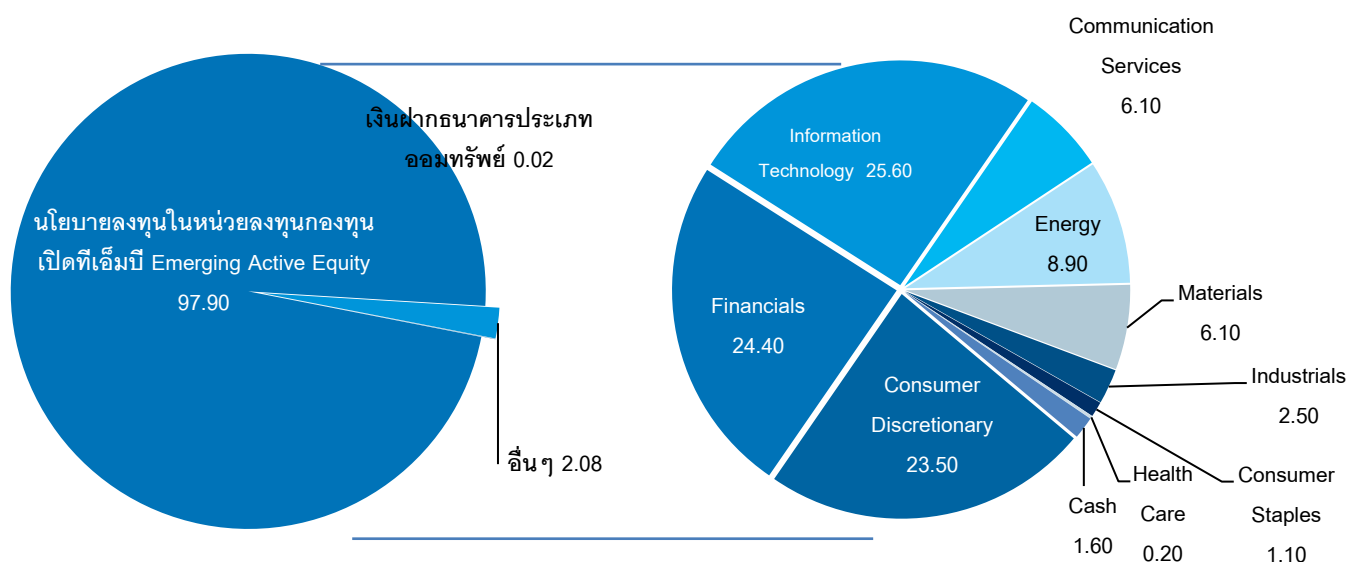
ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- สอบถามคณะกรรมการกองทุน
- ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเลือกนโยบายได้ที่ www.thaipvd.com
- ติดต่อศูนย์ที่ปรึกษาการลงทุนของ บลจ.ทหารไทย โทร. 1725

3.

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

ชื่อหลักทรัพย์ที่ลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ชื่อหลักทรัพย์	%ของ NAV
1. TSMC	9.8
2. Samsung Electronics	9.2
3. Petrobras	5.0
4. Sberbank	4.8
5. Alibaba	4.4

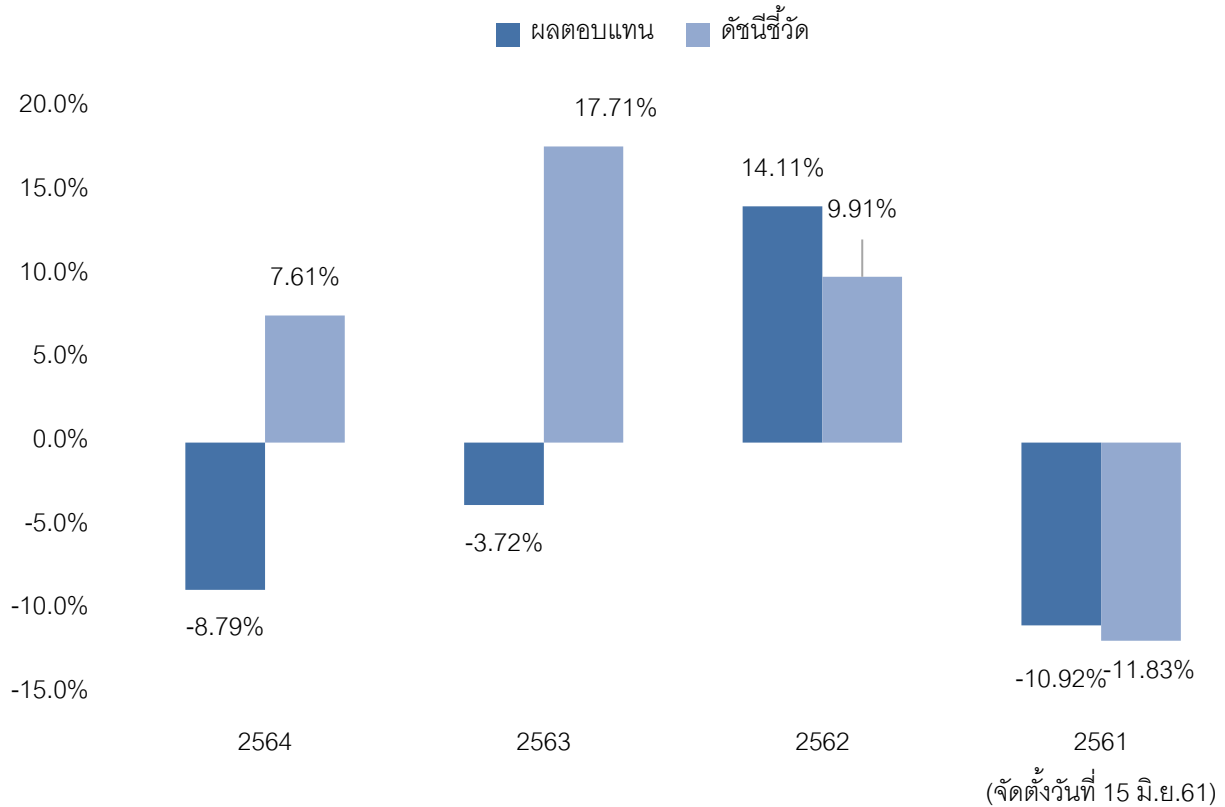
ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ https://www.tmbameastspring.com/THDocs/FS/I23_03.pdf

4.

ผลการดำเนินงาน

* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต *



หมายเหตุ : คำนวณเป็นอัตราผลตอบแทนสุทธิต่อปี (annualized)

1. ดัชนีชี้วัดคำนวณมาจาก MSCI Emerging Markets Index ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ทั้งนี้ ตัวชี้วัดดังกล่าวเป็น Total Return Index
2. ความผันผวนของการดำเนินงาน (standard deviation) คือ 20.71% ต่อปี

5.

ความเสี่ยงจากการลงทุน

คำเตือนที่สำคัญ

- นโยบายตราสารทุน มีความผันผวนของผลตอบแทนในระยะสั้น อาจขาดทุนได้ แต่ในระยะยาว ผลตอบแทนสามารถชนะเงินเฟ้อได้
- นโยบายนี้มีค่าใช้จ่ายกองทุนคุ้มครองเงินต้น ผู้ลงทุนจึงมีความเสี่ยงของเงินต้นจากการลงทุน
- กองทุน Baillie Gifford Worldwide Emerging Markets Leading Companies Fund (กองทุนหลัก) มีการระดมเงินจากนักลงทุนในรูปแบบสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ และนำไปลงทุนในรูปแบบสกุลเงินต่างๆ ตามประเทศที่ลงทุน และอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงในอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน อนึ่ง กองทุนเปิดทีเอ็มบี Emerging Active Equity จะเข้าลงทุนในกองทุนหลักในรูปแบบสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ และอาจจะเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงในอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ดังนั้น กองทุนเปิดทีเอ็มบี Emerging Active Equity อาจมีผลกระทบทั้งด้านบวกและด้านลบจากความผันผวนของสกุลเงินต่างประเทศอื่นๆ นอกเหนือจากสกุลดอลลาร์สหรัฐ เนื่องจากกองทุนหลักมีการลงทุนในทรัพย์สินสกุลเงินต่างประเทศที่หลากหลาย ผู้ลงทุนอาจจะขาดทุนหรือได้รับผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน / หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- กองทุนเปิดทีเอ็มบี Emerging Active Equity และกองทุน Baillie Gifford Worldwide Emerging Markets Leading Companies Fund (กองทุนหลัก) อาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารการลงทุน (efficient portfolio management (EPM)) กองทุนจึงมีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น จึงเหมาะสมกับผู้ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูงและสามารถรับความเสี่ยง ได้สูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไปผู้ลงทุนจึงควรลงทุนในกองทุนรวมเมื่อมีความเข้าใจในความเสี่ยงของสัญญาซื้อ

ขายล่วงหน้าและผู้ลงทุนควรพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุน โดยคำนึงถึง
ประสบการณ์การลงทุนวัตถุประสงค์การลงทุน และฐานะการเงินของผู้ลงทุนเอง

- กองทุนเปิดที่เอ็มบี Emerging Active Equity อาจลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขาย
ล่วงหน้าแฝงทำให้กองทุนนี้มีความเสี่ยงมากกว่ากองทุนรวมอื่น จึงเหมาะสมกับผู้
ลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนสูง และสามารถรับความเสี่ยงได้สูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป
- การลงทุนของกองทุนเปิดที่เอ็มบี Emerging Active Equity สามารถลงทุนหรือมีไว้ซึ่ง
ตราสาร non- investment grade / unrated / unlisted และกองทุน Baillie Gifford
Worldwide Emerging Markets Leading Companies Fund สามารถลงทุนหรือมีไว้ซึ่ง
ตราสาร non-investment grade / unrated / unlisted ได้เกินอัตราส่วนที่มากกว่า
อัตราส่วนกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงที่สูงขึ้นมากกว่ากองทุน
รวมทั่วไป เช่น ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร หรือความเสี่ยง จาก
การขาดสภาพคล่องของตราสาร เป็นต้น

ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

- ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุน (market risk)

พิจารณาค่าความผันผวนของผลการดำเนินงานกองทุนรวม (standard deviation : SD) ต่อปี



หมายถึง ความเสี่ยงที่มูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนจะเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือ
ลดลงจากปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและ
ต่างประเทศ เป็นต้น ซึ่งพิจารณาได้จากค่า standard deviation (SD) ของกองทุนรวม หาก
กองทุนรวมมีค่า SD สูง แสดงว่ากองทุนรวมมีความผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงของราคา
หลักทรัพย์สูง

- ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง (High sector concentration risk)

พิจารณาจากการลงทุนกระจุกตัวในหมวดอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่งมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน



หมายเหตุ : นโยบายนี้มีการกระจุกตัวในหมวดConsumer Discretionary, เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (ICT), เงินทุนและหลักทรัพย์ (FIN)

- ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัวในประเทศใดประเทศหนึ่ง (High country concentration risk)

พิจารณาการลงทุนแบบกระจุกตัวในประเทศใดประเทศหนึ่งมากกว่า 20% ของ NAV รวมกัน ทั้งนี้ไม่รวมถึงการลงทุนในตราสารที่ผู้ออกเสนอขายอยู่ในประเทศไทย



หมายเหตุ : นโยบายนี้มีการลงทุนกระจุกตัวในประเทศ จีน (CHINA)

- ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (exchange rate risk)

พิจารณาจากนโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของกองทุนรวม



หมายถึง การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนใน ช่วงที่บาทแข็ง และขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อนก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การ

ป้องกัน ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว ซึ่งทำได้ดังต่อไปนี้

อาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม





ค่าธรรมเนียม

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนโยบาย	
ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	
ค่าธรรมเนียมรายนโยบายของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ยังไม่รวมค่าธรรมเนียมกรณีลงทุนผ่านกองทุนรวม (ถ้ามี))	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)	
ค่าธรรมเนียมทะเบียนสมาชิก (Member registrar fee)	
ค่าใช้จ่ายรวม (Total expenses)	
การลงทุนผ่านกองทุนรวม	<input checked="" type="checkbox"/> มี <input type="checkbox"/> ไม่มี
การเก็บค่าธรรมเนียมรวมในระดับกองทุนรวม (Total expenses) (% ต่อปีของ NAV)	อัตราที่เก็บจริง 1.7881% อัตราสูงสุด 2.5145%

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรายนางจ้าง	
ค่าผู้สอบบัญชีกองทุน	บลจ.ทหารไทยเป็น ผู้ดูแลรับผิดชอบ

อัตราค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากสมาชิกกองทุน	
ค่าใช้จ่ายในการซื้อหลักทรัพย์ (%ของมูลค่าซื้อ) ที่เรียกเก็บ จากผู้ทำรายการนี้ (เก็บเข้ากองทุน)	ปัจจุบันไม่เรียกเก็บ
ค่าใช้จ่ายในการขายหลักทรัพย์ (%ของมูลค่าขาย) ที่เรียกเก็บ จากผู้ทำรายการนี้ (เก็บเข้ากองทุน)	ปัจจุบันไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการออกรายงานยอดเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมของคงเงินไว้ในกองทุน	500 บาท ต่อปี
ค่าธรรมเนียมการเปลี่ยนนโยบายการลงทุน	ไม่มี

หมายเหตุ : ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว (ถ้ามี)

7.

ข้อมูลอื่น ๆ

ช่องทางขอรับคำแนะนำ
ในการเลือก/เปลี่ยนนโยบาย
/แผนการลงทุน

- ศูนย์ที่ปรึกษาการลงทุน โทร. 1725
วันจันทร์ – วันศุกร์ เวลา 8.30-17.00 น.
(ยกเว้นวันหยุดนักขัตฤกษ์)
- ระบบ FundLink M
ผ่าน www.tmbameastspring.com
- E-mail : pvd@tmbameastspring.com

ช่องทางการศึกษาข้อมูล การเปลี่ยนนโยบายการลงทุน	* ทั้งนี้ สิทธิการทำรายการต่าง ๆ ขึ้นอยู่กับการกำหนด ของคณะกรรมการกองทุนเฉพาะส่วนบริษัท
ความถี่การปรับเปลี่ยนการลงทุน	ระบบ FundLink M ผ่าน www.tmbameastspring.com เมนู กรอบการลงทุนเฉพาะส่วนบริษัท
วันทำการปรับเปลี่ยนการลงทุน	ทุกวันทำการ (Daily)
ช่องทางการยื่นขอเปลี่ยนแปลงการลงทุน	<ul style="list-style-type: none"> ■ เอกสาร : ถึงระยะเวลา 12.00 น. ■ ระบบ FundLink M : ถึงระยะเวลา 13.30 น.
ข้อมูลนโยบายการลงทุนอื่น ๆ	ระบบ FundLink M ผ่าน www.tmbameastspring.com เมนู คู่มือนโยบายการลงทุนทั้งหมด
การติดตามข้อมูลรายการย้อนหลัง	ระบบ FundLink M ผ่าน www.tmbameastspring.com เมนู รายการเคลื่อนไหว (ตลอด 24 ชั่วโมง)

ช่องทางการขอติดต่อ
เมื่อออกจากงาน/เกษียณ

- การคงเงิน
- กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ สำหรับกองทุนสำรอง
เลี้ยงชีพ
- กองทุนรวมของบลจ.ทหารไทย ซึ่งสามารถส่งคำสั่ง
ขายหน่วยลงทุน เพื่อรับเงินเป็นรายงวดได้ ด้วยคำสั่ง
Auto Investment Plan (AIP)

โปรแกรมช่วยคาดการณ์ความ
เพียงพอของเงินกองทุนสำรองเลี้ยง
ชีพยามเกษียณ

ระบบ FundLink M ผ่าน www.tmbameastspring.com
เมนู วางแผนเกษียณ (Retire Rich Workbook)

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ผลการดำเนินงานของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การลงทุนย่อมมีความเสี่ยง ก่อนการตัดสินใจลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน
- ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน