

ประกาศกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กฟผ.

ที่ 5/2569

เรื่อง รับรองรายงานการประชุมสามัญกองทุนประจำปี 2568

ตามที่ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ซึ่งจดทะเบียนแล้ว (กองทุน) ได้จัดการประชุมสามัญกองทุน ประจำปี 2568 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2568 ตามข้อบังคับกองทุน โดยประชุมออนไลน์ผ่านระบบ Zoom และถ่ายทอดสดผ่าน EGAT LIVE นั้น

เพื่อให้การดำเนินการประชุมสามัญประจำปี 2568 ครบถ้วน สมบูรณ์ จึงขอให้สมาชิกกองทุนพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญกองทุนประจำปี 2568 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2568 ปราบกฏตามสำเนารายงานการประชุมที่ได้จัดส่งและเผยแพร่ให้แก่สมาชิกกองทุนโดยวิธีการทางอิเล็กทรอนิกส์ผ่านช่องทาง ดังนี้

1. เว็บไซต์กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (<https://providentfund.egat.co.th/>)
2. จดหมายอิเล็กทรอนิกส์
3. ตามที่แนบท้ายประกาศฉบับนี้

หากประสงค์แก้ไขประการใด โปรดแจ้งให้กองทุนทราบผ่านช่องทางออนไลน์ที่แนบมาพร้อมประกาศ หรือช่องทางที่กองทุนเผยแพร่ ภายในวันจันทร์ที่ 16 มีนาคม 2569 เวลา 16.00 น. ซึ่งหากพ้นระยะเวลาดังกล่าว จะถือว่าสมาชิกได้ให้การรับรองรายงานการประชุมดังกล่าวแล้ว

จึงประกาศมาเพื่อทราบโดยทั่วกัน

ประกาศ ณ วันที่ 5 มีนาคม 2569



(นางสาวสมจิตต์ ด้านศรีประเสริฐ)

ประธานคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

พนักงานการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ซึ่งจดทะเบียนแล้ว

กรณีประสงค์แก้ไขรายงานการประชุมสามัญกองทุนประจำปี 2568 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2568 โปรดแจ้งกลับผ่านแบบฟอร์มออนไลน์

ตาม QR Code ที่แนบมาพร้อมนี้ หรือ

<https://forms.office.com/r/Qf9BWsEun5>

ภายในวันที่ 16 มีนาคม 2569 เวลา 16.00 น.

รายงานการประชุมสามัญกองทุนประจำปี 2568

เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2568



เจ้าหน้าที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

- | | | |
|----------------|-------------|--|
| 1. คุณชาคริต | พีชพันธ์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส |
| 2. คุณพิพัฒน์ | นรนนท์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายตราสารหนี้ |
| 3. คุณชาวุฒิมิ | รุ่งแสงมณูญ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายตราสารต่างประเทศ |
| 4. คุณอนุทยา | สิทธิสุข | ผู้จัดการกองทุนอาวุโส |
| 5. คุณศรัณญา | รักษาศรี | เจ้าหน้าที่พัฒนาธุรกิจ ฝ่ายการตลาด |

เจ้าหน้าที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)

- | | | |
|------------------|-----------------|--|
| 1. คุณกานต์ | ลชิตากุล | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ |
| 2. คุณพีระพงศ์ | กิจจาการ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายตราสารต่างประเทศ |
| 3. คุณจิราภา | กำพุศิริ | ผู้อำนวยการ ฝ่ายตราสารหนี้ |
| 4. คุณจันทร์เพ็ญ | มาลยสุวรรณ | ผู้อำนวยการ ฝ่ายทะเบียน |
| 5. คุณรัชวุฒิ | ชัยทรัพย์อนันต์ | รองผู้อำนวยการ ฝ่ายตราสารทุน |
| 6. คุณดุจดาว | เพ็งสอาด | ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ |

เจ้าหน้าที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

- | | | |
|--------------|----------------|---|
| 1. คุณปกรณ์ | แก้วเอี่ยม | Associate Director ฝ่ายจัดสรรสินทรัพย์การลงทุน |
| 2. คุณศิริณา | ผาณิตพิเชฐวงศ์ | Associate Director ฝ่ายธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 2 |

เจ้าหน้าที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด

- | | | |
|---------------|--------------|--|
| 1. คุณชินสุมน | พรสกุลศักดิ์ | ผู้อำนวยการอาวุโส (2)
ฝ่ายการลงทุนตราสารทุนในประเทศ |
| 2. คุณพงษ์เดช | เครือฟ้า | ผู้อำนวยการอาวุโส (1)
ฝ่ายธุรกิจลูกค้าสถาบันและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ |

เจ้าหน้าที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด

- | | | |
|------------------|----------------|--|
| 1. คุณปัทมเกสร | อมาตยกุล | ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการตลาด |
| 2. คุณสุทธิโรจน์ | สิทธิพัฒนานนท์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หัวหน้าฝ่ายจัดการ
กองทุนต่างประเทศและกองทุนทางเลือก |
| 3. คุณฝนริน | แต่ไม่ตรี | ผู้จัดการฝ่ายเวลท์โซลูชั่นและลูกค้าสถาบัน |

เจ้าหน้าที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

- | | | |
|-----------------|---------------|-----------------------|
| 1. คุณปัญชัชฌิม | สีวราภรณ์สกุล | ผู้จัดการกองทุนอาวุโส |
| 2. คุณอติศนันท์ | เพียรธรรม | ผู้อำนวยการอาวุโส |

เจ้าหน้าที่ผู้รับฝากทรัพย์สิน ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

- | | | |
|---------------|------------|--|
| 1. คุณศรีรีวี | วิเชียรญาณ | VP, ผู้จัดการการขายและบริการลูกค้าธุรกิจบริการหลักทรัพย์ |
|---------------|------------|--|

ผู้สอบบัญชี บริษัทสอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

- | | | |
|----------------|------------|----------------------|
| 1. คุณสุวัฒน์ | มณีกนกสกุล | Senior Audit Partner |
| 2. คุณเพียรโอม | กาบปิณะ | ผู้ช่วยผู้จัดการ |

เริ่มประชุมเวลา 09.00 น.

พิธีกรแจ้งให้สมาชิก ทราบว่า เพื่ออนุวรรตน์ตามความในข้อบังคับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน กฟผ. ข้อ 50 ที่กำหนดให้คณะกรรมการกองทุนต้องจัดให้มีการประชุมสามัญปีละ 1 ครั้ง ภายในระยะเวลา 120 วัน นับแต่วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้สมาชิกได้รับทราบผลการดำเนินงานของกองทุนในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมา ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม ถึง 31 ธันวาคม 2567 และให้สมาชิกได้แสดงความคิดเห็น และให้ข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ในการบริหารจัดการงานกองทุน โดยการจัดประชุมสามัญประจำปี 2568 ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน กฟผ. ในครั้งนี้ ใช้วิธีการจัดประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ผ่านระบบ Zoom และถ่ายทอดสดผ่าน EGAT LIVE โดยใช้ห้องประชุมเฟื่องฟ้า 1 อาคารนันทนาการ สำนักงานกลาง กฟผ. เป็นห้องประชุมหลัก ไม่มีสมาชิกเข้าร่วมในห้องประชุมดังกล่าว

ประธานคณะกรรมการกองทุน (คุณพัชรินทร์ รพีพรพงศ์) ในฐานะประธานการประชุม กล่าวเปิดการประชุมสามัญประจำปี 2568 โดยมีสมาชิกเข้าร่วมประชุมไม่น้อยกว่า 200 คน ถือว่าครบองค์ประชุมตามที่กำหนดในข้อบังคับกองทุน ข้อ 52 ประธานคณะกรรมการกองทุนจึงได้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุม โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ระเบียบวาระที่ 1 : เรื่องที่ประธานแจ้งให้ที่ประชุมทราบ

การดำเนินการของกองทุนประจำปี 2567

ประธานคณะกรรมการกองทุน แจ้งให้ที่ประชุมทราบการดำเนินการของกองทุนประจำปี 2567 โดยมีการนำเสนอผ่านสื่อวิดีโอ ดังนี้

1. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน กฟผ. เข้ารับพระราชทานโล่รางวัลชนะเลิศจากการประกวดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพดีเด่น ครั้งที่ 11 ประจำปี 2566

เมื่อวันพุธที่ 5 มิถุนายน 2567 คณะกรรมการสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้นำคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ซึ่งจดทะเบียนแล้ว ประกอบด้วย นางพัชรินทร์ รพีพรพงศ์ ประธานคณะกรรมการกองทุน นายจรัญ คำเงิน รองประธานคณะกรรมการกองทุน เข้าเฝ้าทูลละอองพระบาทสมเด็จพระกนิษฐาธิราชเจ้ากรมสมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี

ณ วังสระปทุม เพื่อรับพระราชทานโล่รางวัลชนะเลิศจากการประกวดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพดีเด่น ครั้งที่ 11 ประจำปี 2566 ประเภทกองทุนที่มีขนาดใหญ่กว่า 20,000 ล้านบาท ที่จัดขึ้นโดยสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

2. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน กฟผ. ได้รับรางวัลจากการประกวดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพดีเด่น ครั้งที่ 12 ประจำปี 2567

เมื่อวันที่ 20 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567 สมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้จัดงาน “ประกาศผลการประกวดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพดีเด่น ครั้งที่ 12 ประจำปี 2567 โดยกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน กฟผ. ได้รับรางวัล 2 รางวัล ได้แก่

รางวัลกองทุนพัฒนาดีเด่น ประเภทกองทุนสำรองเลี้ยงชีพกลุ่มหน่วยงานรัฐวิสาหกิจที่มีขนาดกองทุนมากกว่า 15,000 ล้านบาท ได้รับโล่รางวัลสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

รางวัลคณะกรรมการกองทุน (FC) ส่งเสริมดีเด่น ประเภทกองทุนสำรองเลี้ยงชีพกลุ่มหน่วยงานรัฐวิสาหกิจ ได้รับโล่รางวัลสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

3. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน กฟผ. ได้รับรางวัลรองชนะเลิศ อันดับ 1 จากการประกวดโครงการของสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน กฟผ. ได้รับรางวัลรองชนะเลิศ อันดับ 1 โครงการประกวด “การนำความรู้จากโครงการไปประยุกต์ใช้ในกองทุนของตนเองอย่างเป็นรูปธรรม” ได้รับเงินรางวัล จำนวน 15,000 บาท โดยคณะกรรมการกองทุนมีมติให้นำเงินรางวัลดังกล่าวเข้าเป็นทรัพย์สินของกองทุนเพื่อกระจายให้กับสมาชิกทุกคน ซึ่งการประกวดดังกล่าวเป็นกิจกรรมต่อเนื่องจากโครงการอบรมคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่จัดโดยสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

4. การพัฒนาด้านการบริหารจัดการกองทุน

4.1 ระบบ POWER BI EGAT PROVIDENT FUND เพื่อรองรับความต้องการของสมาชิกในการเข้าถึงข้อมูลนโยบายการลงทุนและภาพรวมกองทุน โดยสมาชิกสามารถค้นหาข้อมูลย้อนหลัง หรือต้องการเปรียบเทียบข้อมูล โดยเลือกช่วงเวลาที่ต้องการสืบค้นข้อมูลได้ตามต้องการ และสามารถเรียกดูข้อมูลย้อนหลังได้ตั้งแต่ปี 2565 โดยได้รับความอนุเคราะห์จากฝ่ายจัดการและพัฒนาระบบดิจิทัล (อจท.) กฟผ. ในการพัฒนาระบบ

4.2 ระบบสมัครสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพแบบออนไลน์สำหรับผู้ปฏิบัติงานใหม่ เป็นการเปลี่ยนแปลงจากระบบเดิมที่เป็นการสมัครแบบยื่นเอกสารมาเป็นการสมัครแบบผ่านระบบออนไลน์ ซึ่งระบบนี้ได้เริ่มใช้งานแล้วสำหรับผู้ปฏิบัติงานใหม่ที่เข้างานตั้งแต่เดือนธันวาคม พ.ศ. 2567 เป็นต้นมา โดยได้รับความอนุเคราะห์จาก อจท. ในการพัฒนาระบบ

แผนการดำเนินการ ประจำปี 2568

ประธานคณะกรรมการกองทุน รายงานแผนการดำเนินการในปี 2568 โดยมีการนำเสนอข้อมูลผ่านสื่อวิดีโอ ดังนี้

1. ติดตามและศึกษากฎหมายและระเบียบที่เกี่ยวข้องที่อาจจะมีผลกระทบกับการดำเนินงานของกองทุน โดยล่าสุดได้มีประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ 35/2567 เกี่ยวกับประกาศเรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่บางส่วนมีผลบังคับใช้แล้วในวันที่ 1 มกราคม 2568 ซึ่งขณะนี้อยู่ระหว่างการรับแนวทางจากสำนักงาน ก.ล.ต. และหารือร่วมกับบริษัทจัดการที่เกี่ยวข้อง

2. ทบทวนและปรับปรุงนโยบายการลงทุน รวมทั้งศึกษาทางเลือกการลงทุนใหม่ที่เหมาะสมกับสถานการณ์ปัจจุบัน ทั้งนี้ การศึกษานโยบายการลงทุนใหม่สำหรับสมาชิก คณะกรรมการกองทุนและบริษัทจัดการจะต้องมีการหารือ สอบถามความคิดเห็นและความเป็นไปได้ รวมถึงผลประโยชน์ที่สมาชิกพึงจะได้รับว่ามีความเหมาะสมและเป็นประโยชน์กับสมาชิกมากน้อยเพียงใด

3. พัฒนาระบบงานให้ทันสมัยโดยใช้เทคโนโลยีสารสนเทศ อาทิ เช่น การพัฒนาระบบสมัครกลับเข้าเป็นสมาชิกกองทุนสำหรับสมาชิกที่เคยลาออกจากกองทุนและระบบเปลี่ยนแปลงผู้รับประโยชน์แบบออนไลน์ ซึ่งคาดว่าจะสามารถเปิดระบบได้ในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2568

4. มุ่งสื่อสารข้อมูลและเสริมสร้างความรู้ให้กับสมาชิกอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้สมาชิกตระหนักถึงความสำคัญของการออม การลงทุน อย่างยั่งยืน

การดำเนินการด้านการลงทุน ประจำปี 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568

ประธานคณะกรรมการกองทุน รายงานการดำเนินการด้านการลงทุน ประจำปี 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568 โดยมีการนำเสนอข้อมูลผ่านสื่อวิดีโอ ดังนี้

การสรรหาบริษัทจัดการทดแทนบริษัทเดิมที่ครบอายุสัญญาเมื่อวันที่ 31 ธันวาคม 2567

ด้วยสัญญาแต่งตั้งบริษัทจัดการกองทุนนโยบายการลงทุนประเภทตราสารทุน กับ บลจ. กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และสัญญาแต่งตั้งบริษัทจัดการกองทุนนโยบายการลงทุนประเภทตราสารทุนต่างประเทศ กับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรธร จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด ครบอายุสัญญาในวันที่ 31 ธันวาคม 2567

คณะกรรมการกองทุนได้พิจารณาสรรหาบริษัทจัดการรายใหม่และมีมติ แต่งตั้งบริษัทจัดการเพื่อทดแทนบริษัทจัดการเดิมที่ครบอายุสัญญา โดยมีอายุสัญญาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2571 ดังนี้

นโยบายการลงทุนประเภทตราสารทุน ได้แก่

1. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

นโยบายการลงทุนประเภทตราสารทุนต่างประเทศ ได้แก่

1. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
2. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

โดยในวันที่ 17 ธันวาคม 2567 กองทุนได้จัดการบรรยายให้ความรู้ผ่านระบบออนไลน์เพื่อให้สมาชิกได้รับทราบข้อมูลเกี่ยวกับการบริหารกองทุน กลยุทธ์การลงทุนในนโยบายการลงทุนตราสารทุนต่างประเทศ เพื่อใช้ประกอบการบริหารเงินกองทุนและการตัดสินใจ เลือกนโยบายการลงทุน

การดำเนินการด้านการประชาสัมพันธ์ ประจำปี 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568

ประธานคณะกรรมการกองทุน รายงานการดำเนินการด้านการประชาสัมพันธ์ ที่ได้ประชาสัมพันธ์ ข้อมูลและความรู้ ให้กับสมาชิกกองทุนในส่วนกลางและส่วนภูมิภาค ผ่านช่องทางสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ประจำปี 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568 โดยมีการนำเสนอข้อมูลผ่านสื่อวิดีโอ ดังนี้

1. การจัดกิจกรรมให้ความรู้กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

กำหนดการจัดกิจกรรม	หัวข้อการจัดกิจกรรมให้ความรู้
ต้นเดือนมกราคม 2567	กิจกรรมส่งเสริมการออม
25 มกราคม 2567	บรรยาย “ทิศทางเศรษฐกิจไทย ปี 2567”
22 กุมภาพันธ์ 2567	จัดสัมมนาผู้แทนกองทุน ครั้งที่ 1 ประจำปี 2567
21 มีนาคม 2567	โครงการอบรมสมาชิกกองทุนฯ รุ่นที่ 8
14 พฤษภาคม 2567	บรรยายกองทุน ณ ฝ่ายปฏิบัติการภาคตะวันออกเฉียงเหนือ
15 พฤษภาคม 2567	บรรยาย “จิตวิทยาการลงทุน ปี 2567”
4-30 มิถุนายน 2567	กิจกรรมตอบคำถามที่พบบ่อย
13 มิถุนายน 2567	บรรยาย “บริหารพอร์ตกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ”
25 มิถุนายน 2567	บรรยายกองทุน ณ โรงไฟฟ้าแม่เมาะ จังหวัดลำปาง
11 กรกฎาคม 2567	บรรยาย “การแจ้งความจำนงขอรับเงินกองทุน”
24 กรกฎาคม 2567	จัดสัมมนาผู้แทนกองทุน ครั้งที่ 2 ประจำปี 2567
21 พฤศจิกายน 2567	บรรยาย “บริหารเงินกองทุนแบบ VI ตามสไตล์เซียนมี”
17 ธันวาคม 2567	บรรยาย “นโยบายการลงทุนตราสารทุนต่างประเทศ”

2. การประชาสัมพันธ์ข้อมูลข่าวสารกับสมาชิก

กำหนดการประชาสัมพันธ์	หัวข้อการจัดประชาสัมพันธ์
ตลอดปี 2567	สรุปสถานะเศรษฐกิจรายเดือน
มีนาคม 2567	คำถามที่พบบ่อย
17 เมษายน 2567	การเข้าดูอัตราผลตอบแทนระดับบุคคลย้อนหลัง
19 เมษายน 2567	การปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุน
18 มิถุนายน 2567	กิจกรรม 21-Day challenge
18 กรกฎาคม 2567	ชี้แจงการลงทุนหุ้นกู้บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) (EA)
30 สิงหาคม 2567	ชี้แจงแบบสอบถามการปรับลด Switching
3 ตุลาคม 2567	แจ้งมติไม่จัดตั้งนโยบายตลาดเงิน
13 ธันวาคม 2567	ความคืบหน้าแผนฟื้นฟูหุ้นกู้บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)
	การนับจำนวนครั้งในการปรับเปลี่ยนนโยบายการลงทุน

3. การเข้าร่วมกิจกรรมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องในปี 2567

กำหนดการเข้าร่วมกิจกรรม	กิจกรรมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
8 กุมภาพันธ์ 2567	ศึกษาดูงาน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค
26 มีนาคม 2567	ร่วมการประชุมใหญ่สามัญประจำปี 2567 ของสมาคมกองทุนฯ
28 มีนาคม 2567	ร่วมเป็นวิทยากรโครงการอบรมคณะกรรมการกองทุนรุ่นที่ 2 จัดโดยสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
31 พฤษภาคม 2567	ต้อนรับคณะดูงานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานธนาคารแห่งประเทศไทย
6-10 กรกฎาคม 2567	ร่วมโครงการศึกษาดูงานกับสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
29 สิงหาคม 2567	ร่วมเป็นวิทยากรการเสวนาสำหรับผู้เกษียณอายุปี 2567 จัดโดย สหกรณ์ออมทรัพย์ กฟผ.
28 ตุลาคม 2567	ร่วมการประชุมรับฟังความคิดเห็นกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
28 ตุลาคม 2567	ศึกษาดูงาน กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

4. การประชาสัมพันธ์และกิจกรรมกองทุนในเดือนมกราคม - มีนาคม 2568

กำหนดการ	กิจกรรมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
ธันวาคม 2567 - มีนาคม 2568	ให้ความรู้กองทุนแก่ผู้ปฏิบัติงานใหม่
มกราคม 2568	ประชาสัมพันธ์เรื่องการออมและจัดกิจกรรมส่งเสริมการออม
16 มกราคม 2568	ประชาสัมพันธ์ เรื่องอยากเล่ากองทุน ตอนที่ 1 “โครงสร้างและองค์ประกอบของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ”
22 มกราคม 2568	บรรยาย “ทิศทางเศรษฐกิจปี 2568”
27 มกราคม 2568	ประชาสัมพันธ์ เรื่องอยากเล่ากองทุน ตอนที่ 2 “Benchmark คืออะไร เกี่ยวกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอย่างไร”
4 มีนาคม 2568	ประชาสัมพันธ์ เรื่องอยากเล่ากองทุน ตอนที่ 3 “เงินสะสม เงินสมทบ ต่างกันอย่างไร”
7 มีนาคม 2568	จัดสัมมนาผู้แทนกองทุน ครั้งที่ 1 ประจำปี 2568
11 มีนาคม 2568	บรรยายกองทุน ณ ฝ่ายปฏิบัติการภาคตะวันออกเฉียงเหนือ

5. แผนประชาสัมพันธ์ประจำปี 2568

กำหนดการจัดกิจกรรม	กิจกรรมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
11 มิถุนายน 2568	การบรรยาย “การบริหารพอร์ตกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ” ณ โรงไฟฟ้าแม่เมาะ จังหวัดลำปาง
8 กรกฎาคม 2568	การบรรยายวิธีการยื่นขอรับเงินกองทุนผู้เกษียณปี 2568
16 กรกฎาคม 2568	การบรรยายทิศทางเศรษฐกิจไทยครึ่งปีหลัง ปี 2568
6 สิงหาคม 2568	จัดงานสัมมนาผู้แทนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ครั้งที่ 2 ประจำปี 2568
ตุลาคม 2568	การบรรยาย “การวางแผนภาษี”
พฤศจิกายน 2568	การบรรยาย “การลงทุน”

มติที่ประชุม

ที่ประชุมรับทราบเรื่องประธานแจ้งให้ที่ประชุมทราบ

ระเบียบวาระที่ 2 : เรื่องการรับรองรายงานการประชุมสามัญประจำปี 2567

เลขานุการคณะกรรมการกองทุนแจ้งให้ที่ประชุมทราบเรื่องการรับรองรายงานการประชุมสามัญประจำปี 2567 ตามที่กองทุนได้มีประกาศที่ กส-กฟผ. 4/2568 เสนอให้สมาชิกกองทุนพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญกองทุนประจำปี 2567 จากการประชุมสามัญเมื่อวันที่ 25 เมษายน 2567 ภายในวันที่ 4 มีนาคม 2568 ซึ่งเมื่อครบกำหนด ไม่มีสมาชิกแสดงความประสงค์ขอแก้ไขในนัยสำคัญของรายงานการประชุม จึงถือว่าสมาชิกได้ให้การรับรองรายงานการประชุมแล้ว

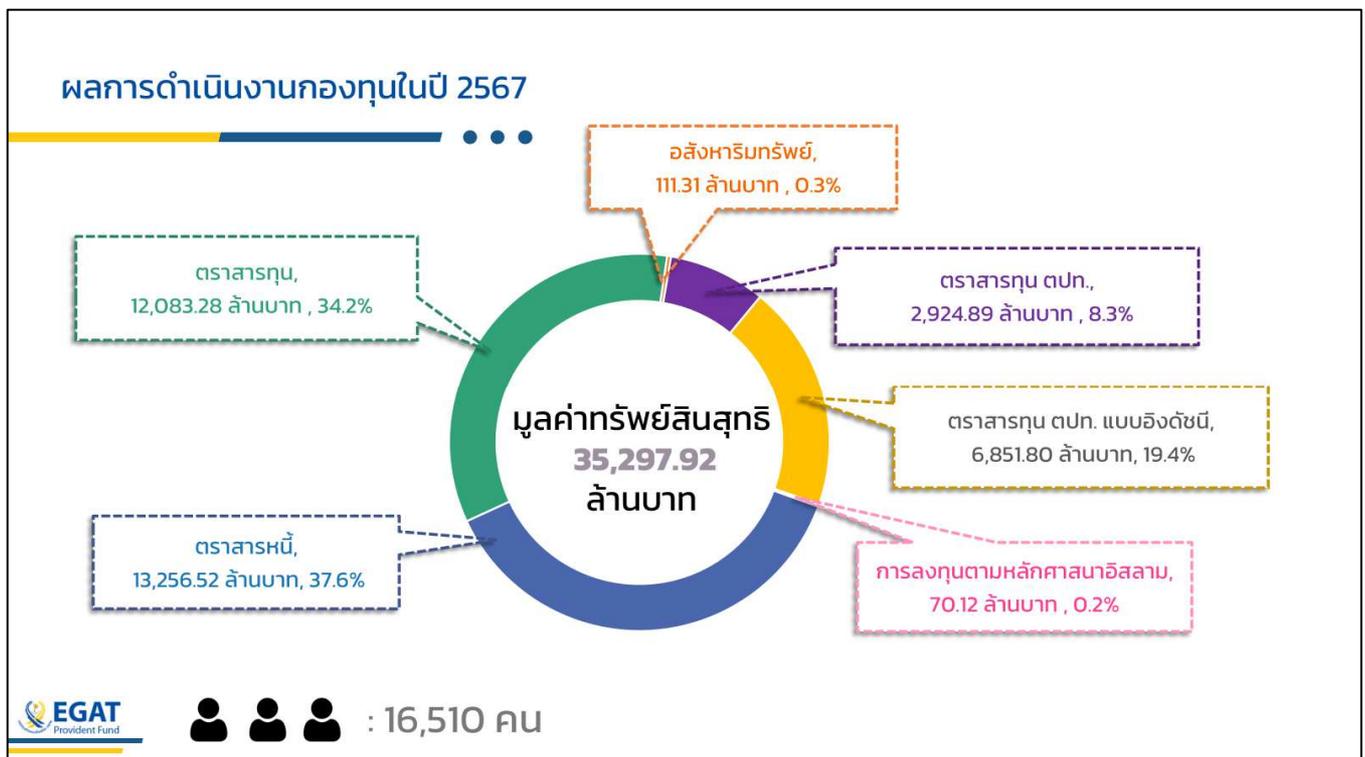
มติที่ประชุม

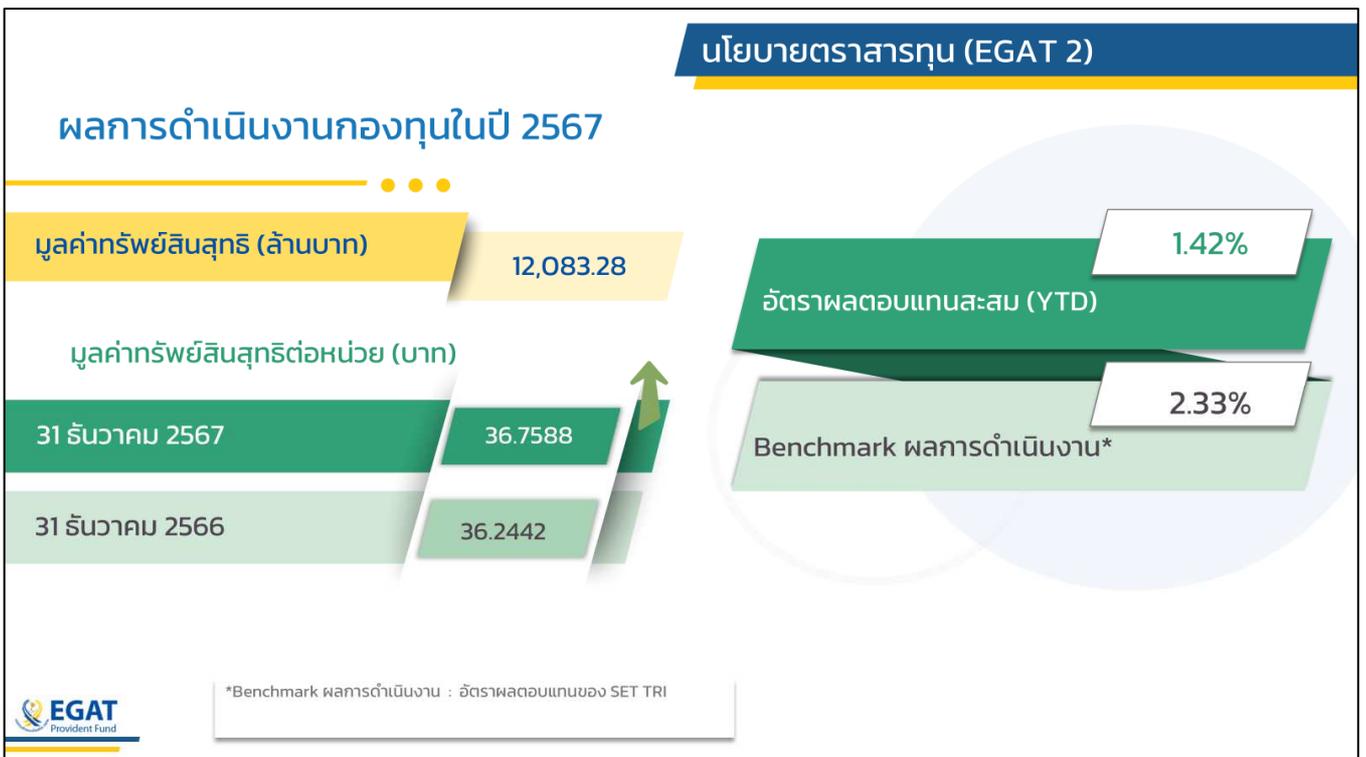
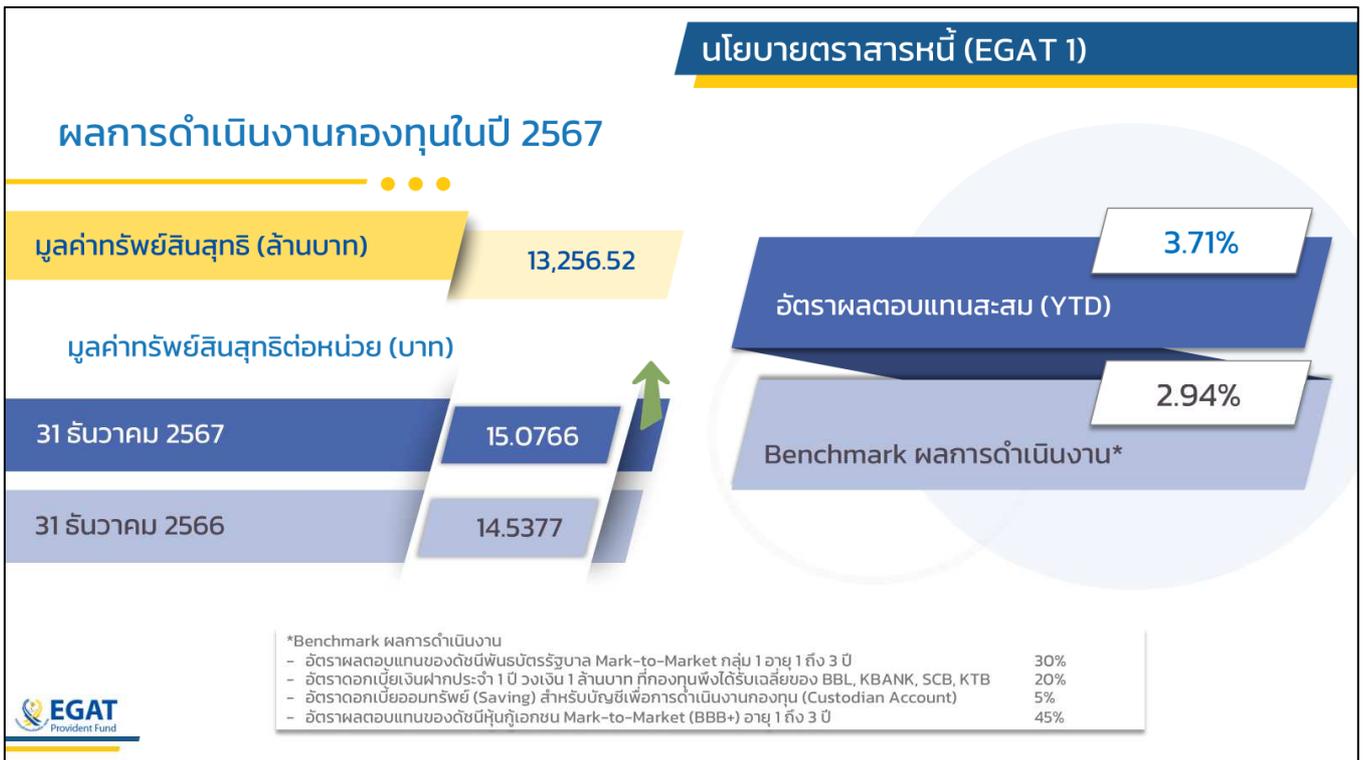
ที่ประชุมรับทราบการรับรองรายงานการประชุมสามัญประจำปี 2567

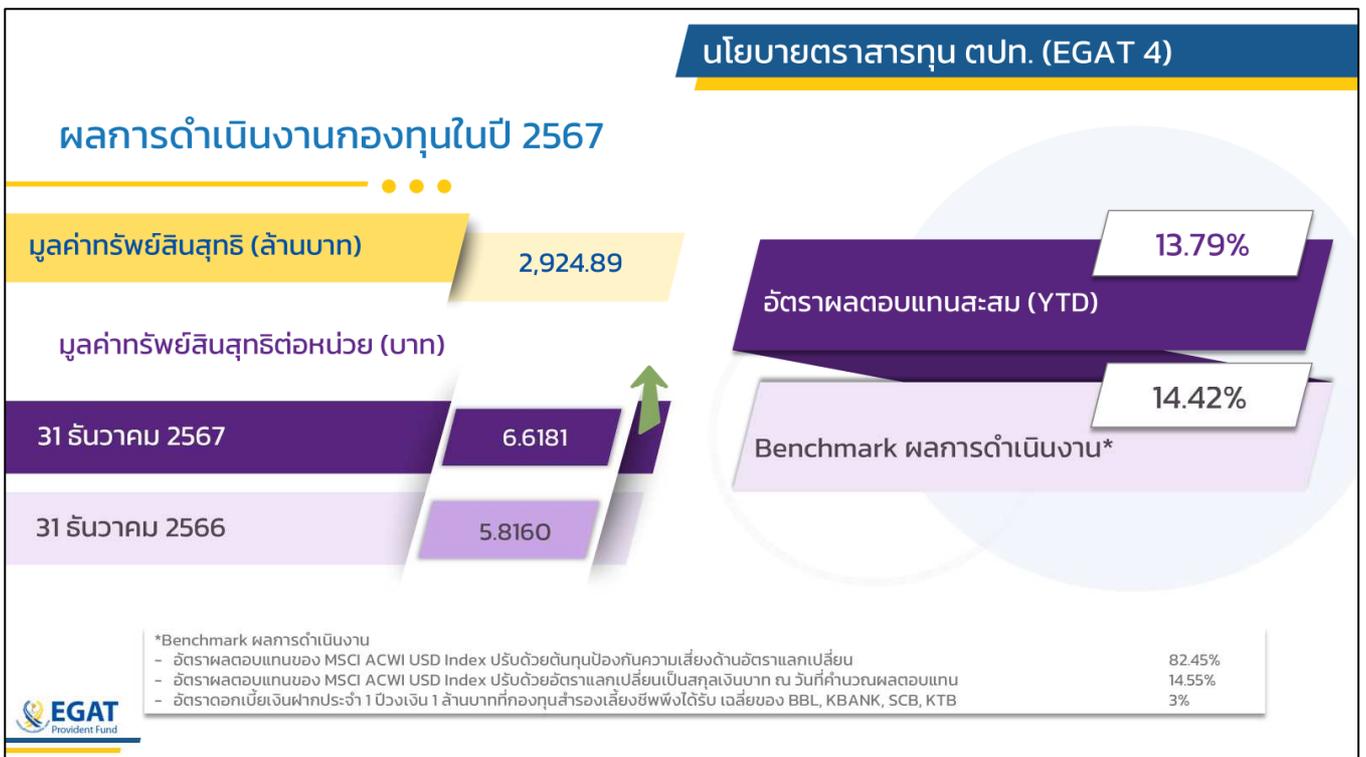
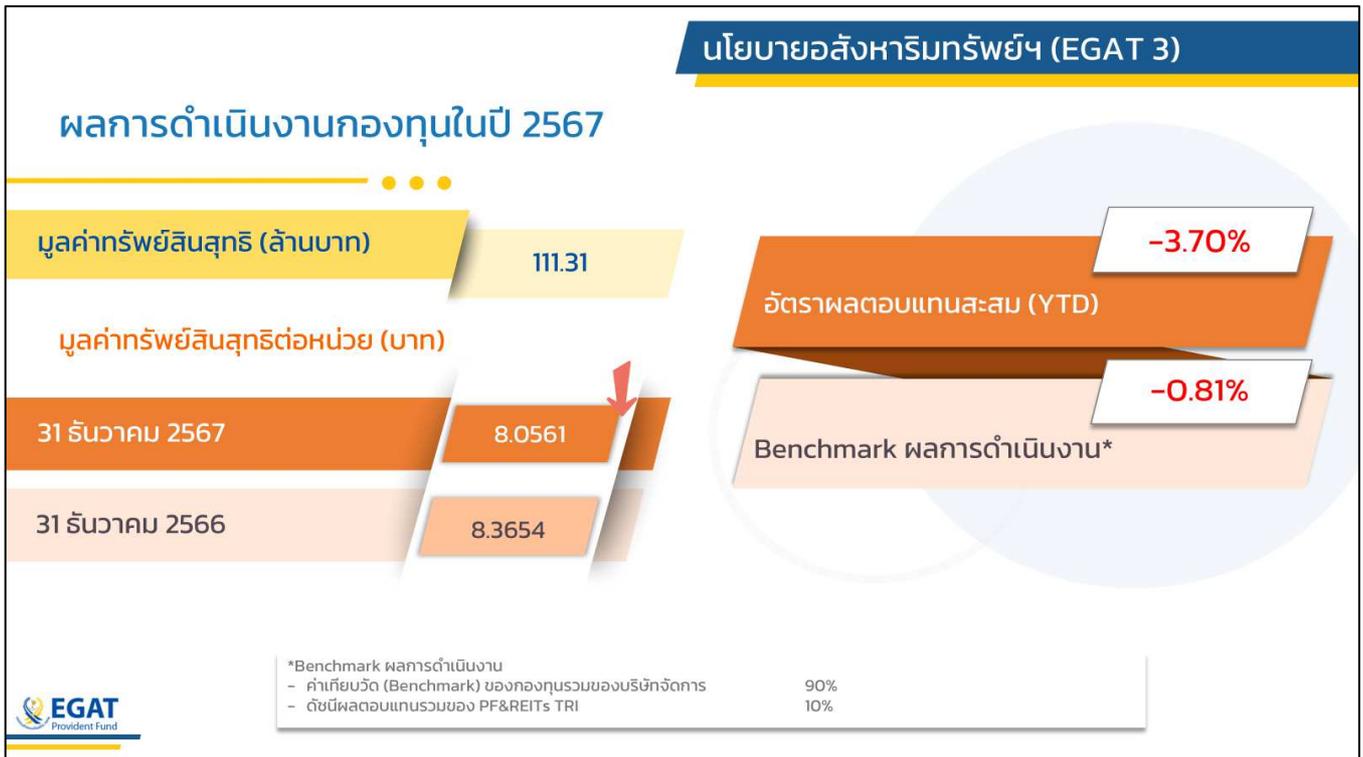
ระเบียบวาระที่ 3 : เรื่องการรายงานผลการดำเนินงานของกองทุนประจำปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

สรุปภาพรวมผลการดำเนินงานของกองทุนประจำปี 2567

ประธานคณะกรรมการกองทุน สรุปภาพรวมผลการดำเนินงานของกองทุนประจำปี 2567 โดยมีการนำเสนอข้อมูลผ่านสื่อวิดีโอ ดังนี้







นโยบายตราสารทุน ตปท. แบบอิงดัชนี (EGAT 5)

ผลการดำเนินงานกองทุนในปี 2567

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)

6,851.80

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)

31 ธันวาคม 2567

13.3491

31 ธันวาคม 2566

11.6616

อัตราผลตอบแทนสะสม (YTD)

14.47%

Benchmark ผลการดำเนินงาน*

15.84%

* Benchmark ผลการดำเนินงาน

- อัตราผลตอบแทนของ MSCI ACWI USD Index ปรับด้วยต้นทุนป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน 50%

- อัตราผลตอบแทนของ MSCI ACWI USD Index ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน 50%



ผลการดำเนินงานกองทุนในปี 2567

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)

70.12

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วย (บาท)

31 ธันวาคม 2567

9.8724

1 มกราคม 2567

10.0000

อัตราผลตอบแทนสะสม (YTD)

-1.28%

Benchmark ผลการดำเนินงาน*

-4.67%

* Benchmark ผลการดำเนินงาน

- FTSE SET Shariah Index 70%

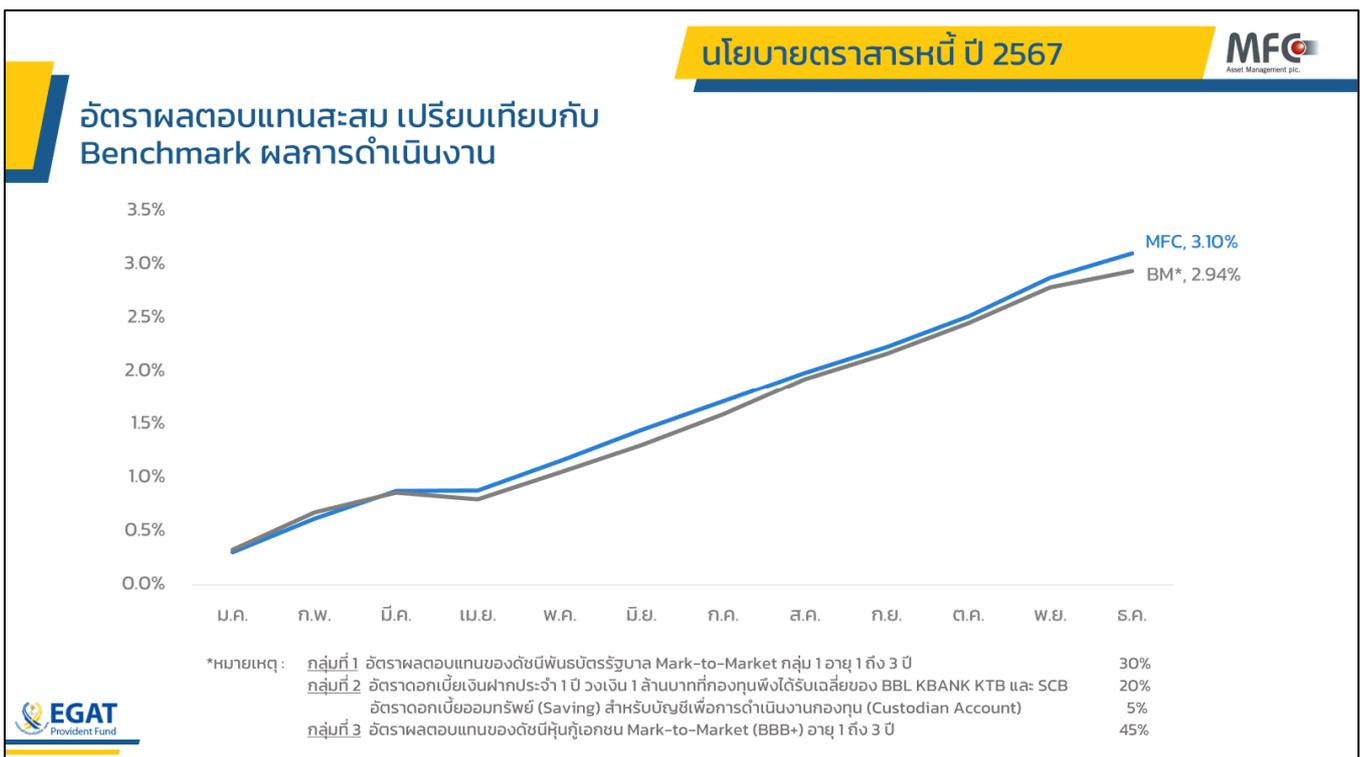
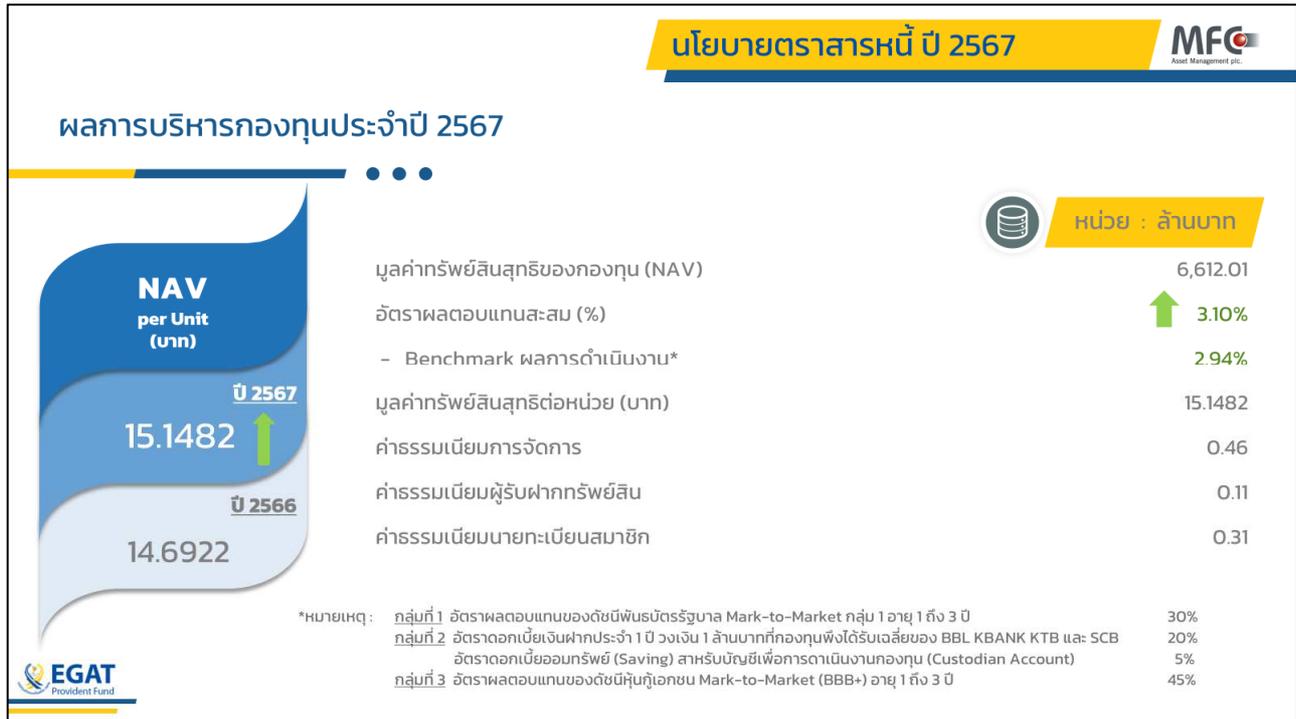
- ผลตอบแทนของกองทุนรวม M-SUKUK 30%

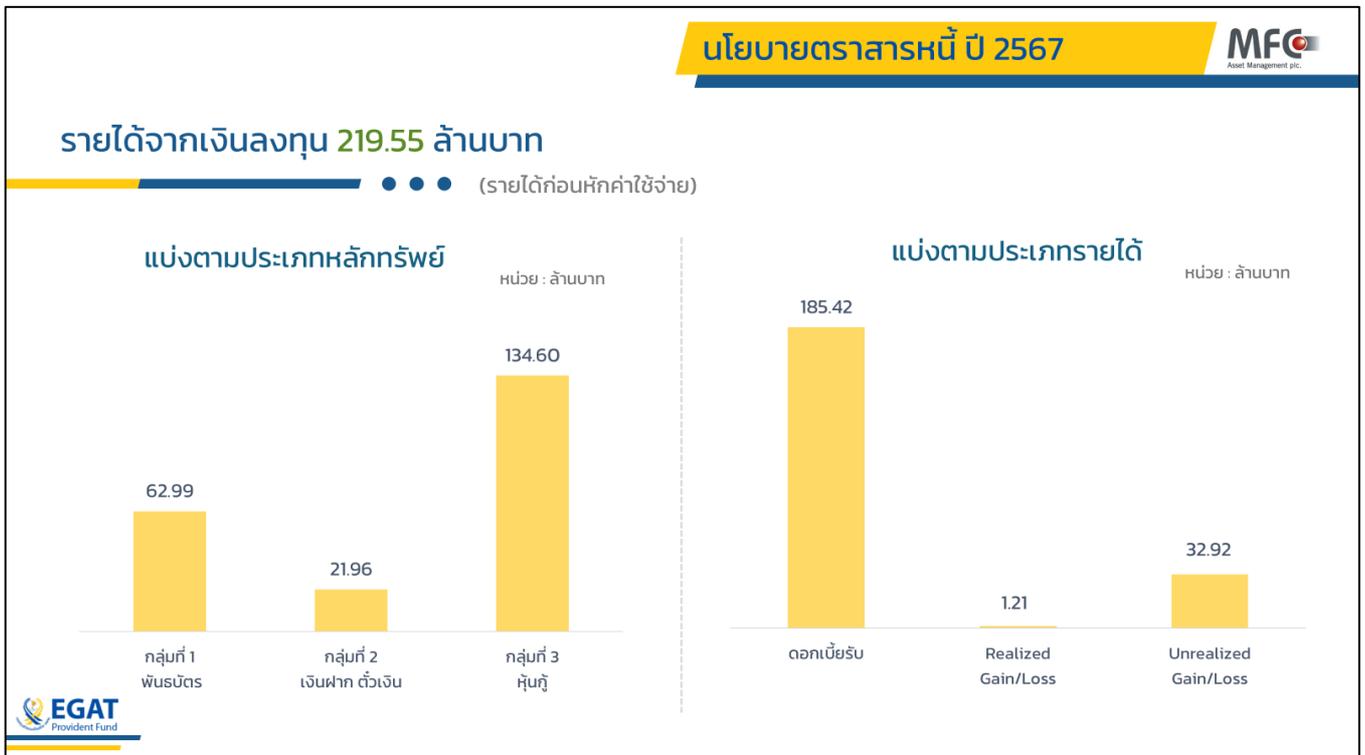
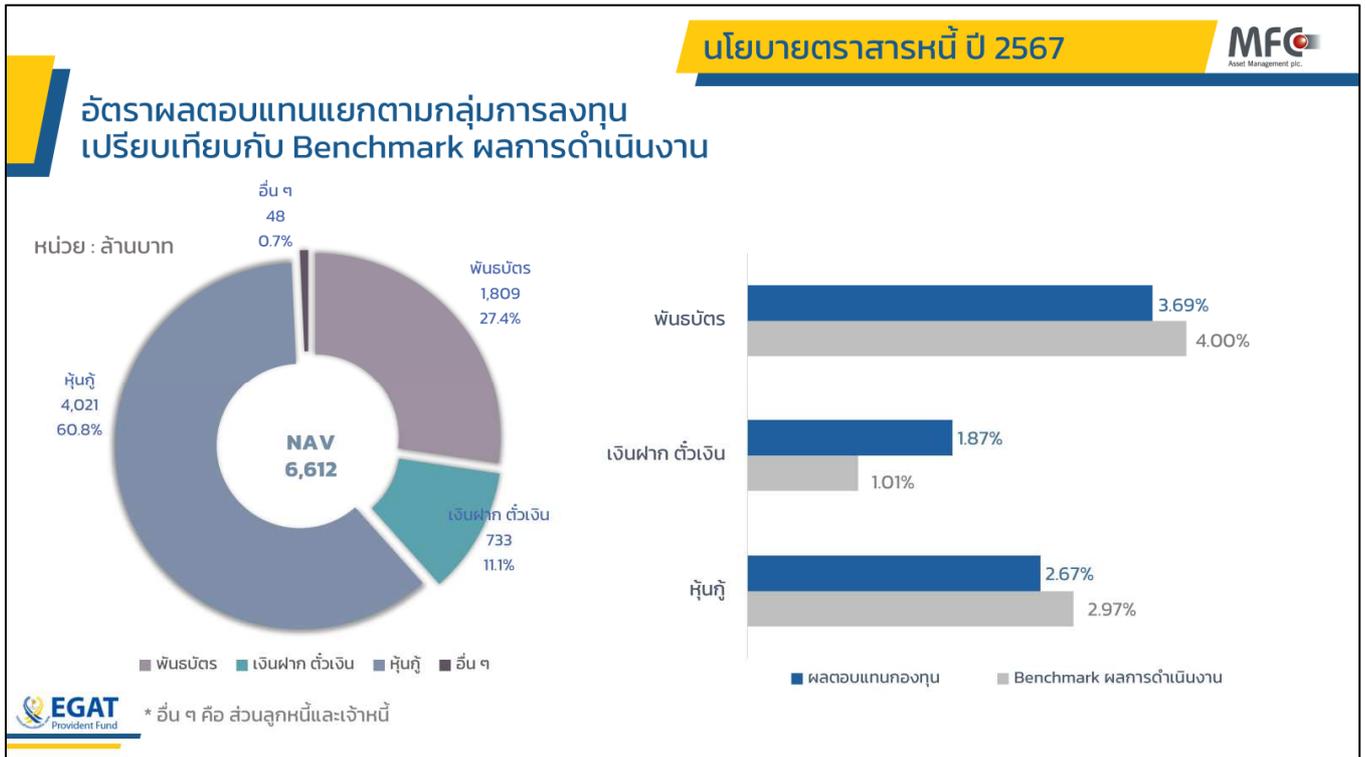


รายงานผลการดำเนินงานของบริษัทจัดการกองทุน

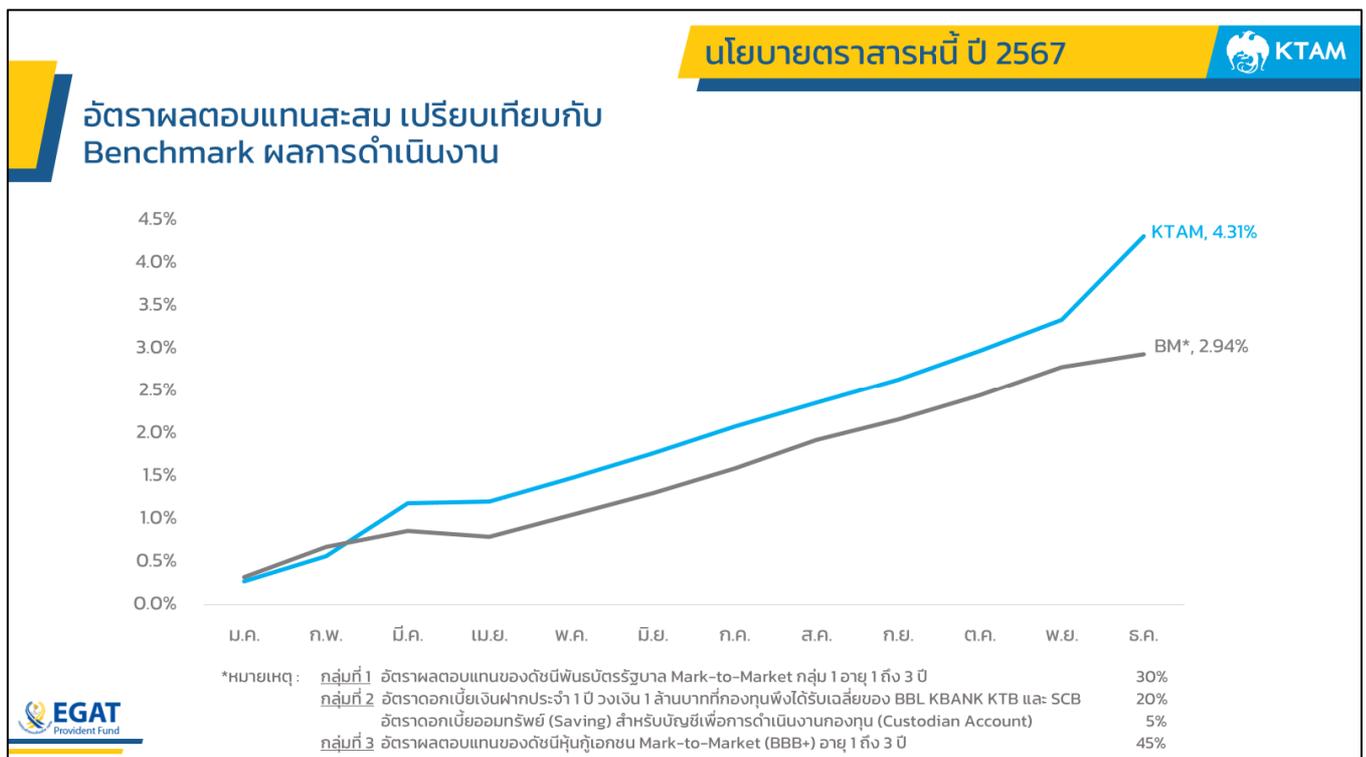
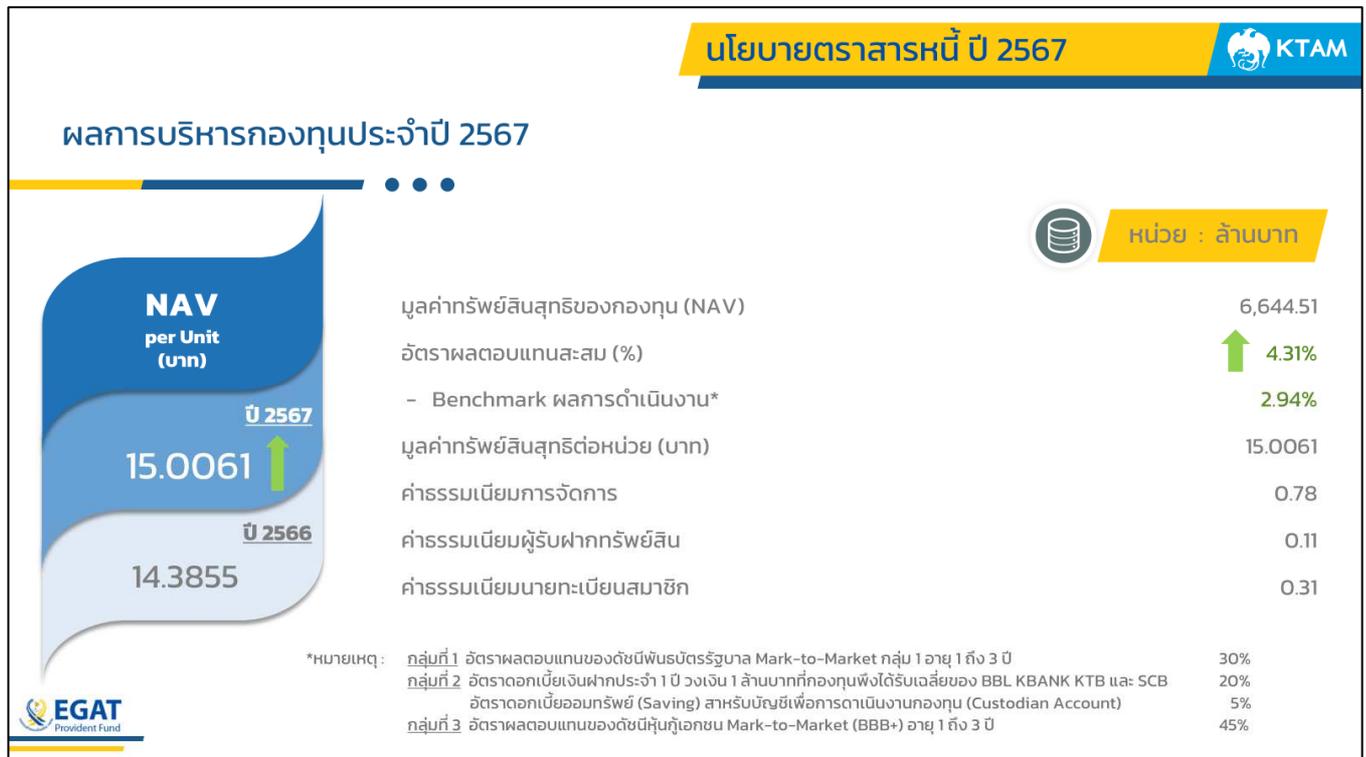
เลขานุการคณะกรรมการกองทุน มอบหมายให้บริษัทจัดการกองทุนที่บริหารแต่ละนโยบาย รายงานผลการดำเนินงานของกองทุนประจำปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 ในส่วนที่แต่ละบริษัท รับผิดชอบตามลำดับ โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

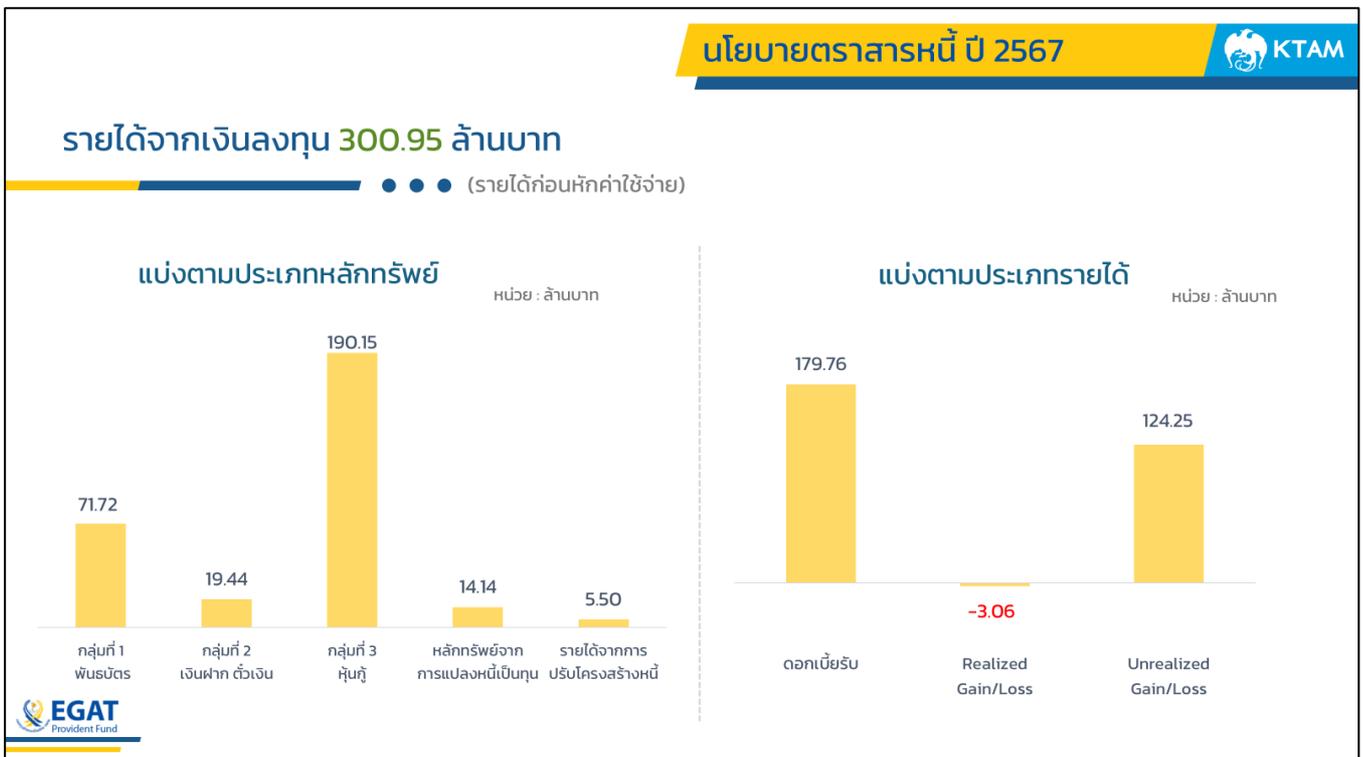
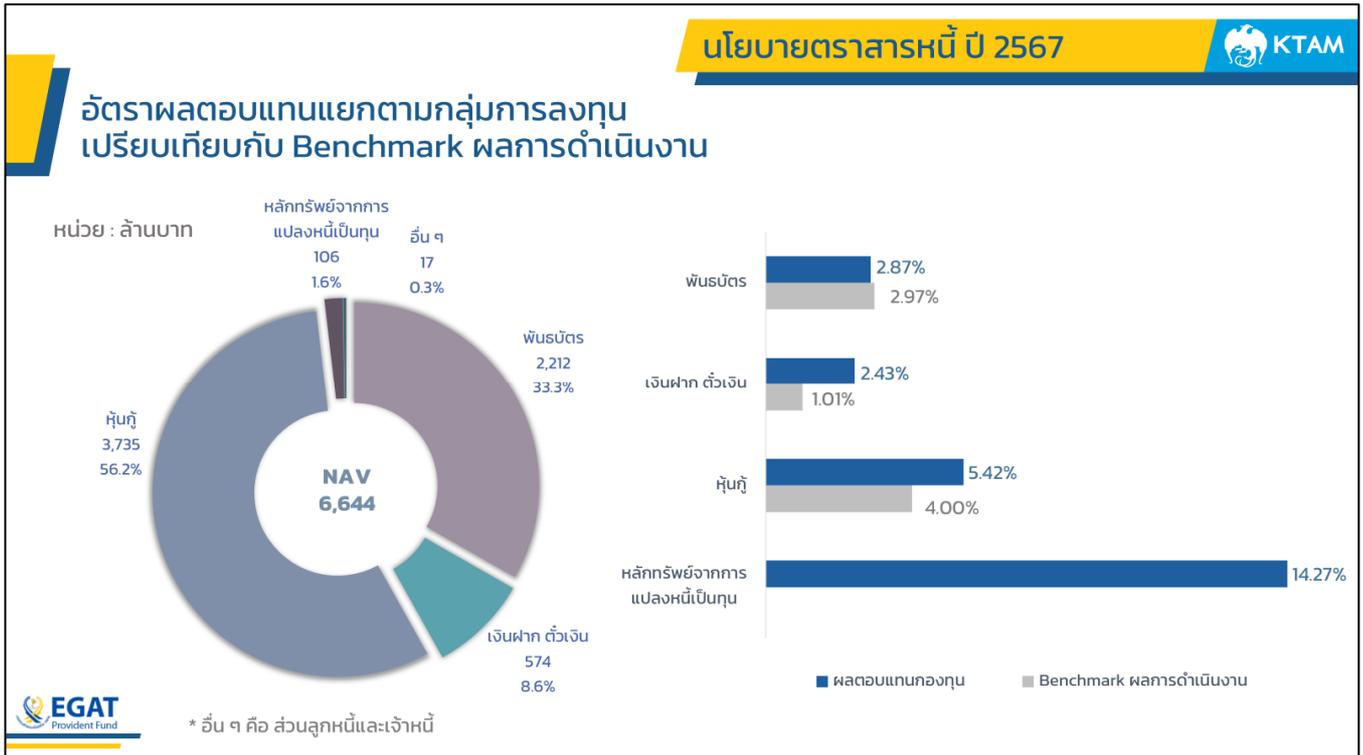
บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) (MFC) รายงานผลการดำเนินงานของกองทุนประจำปี 2567 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 ในส่วนที่บริหารนโยบายตราสารหนี้ โดยสรุปได้ ดังนี้



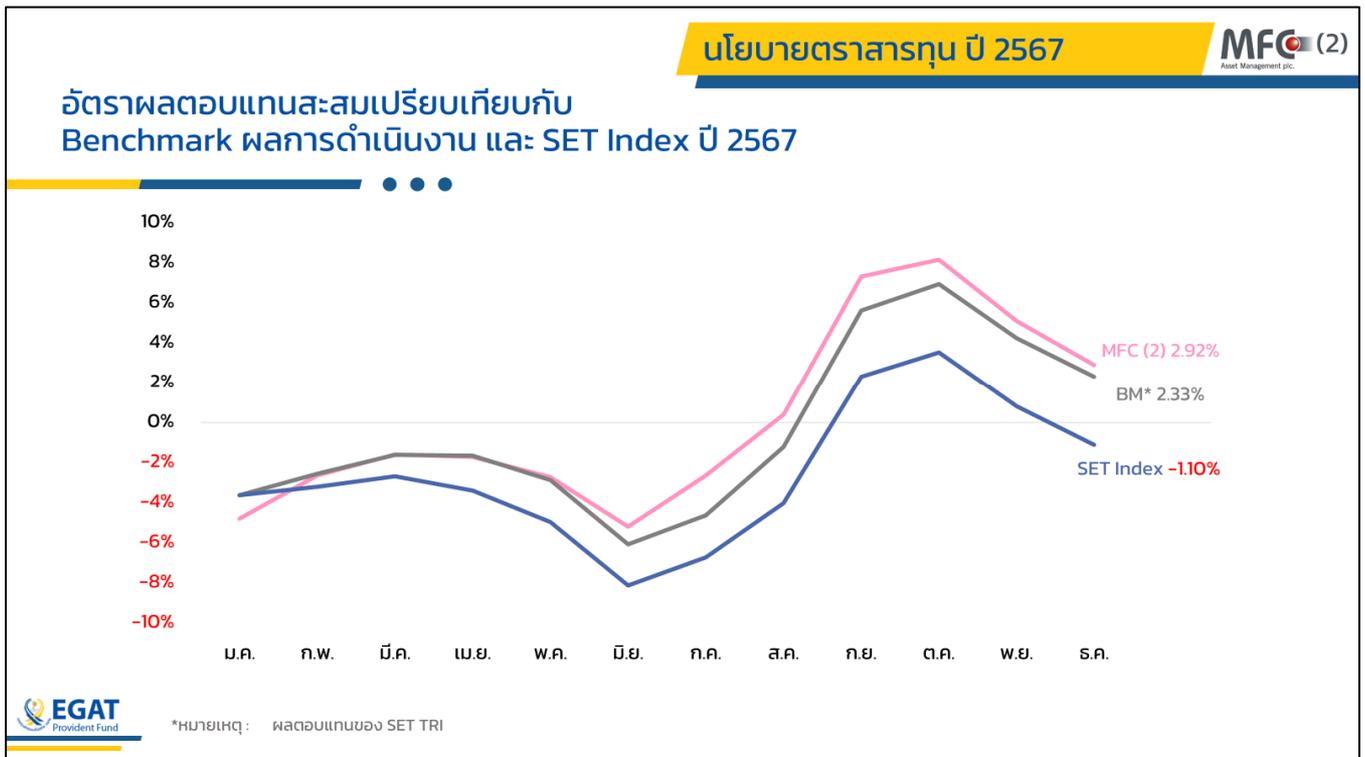
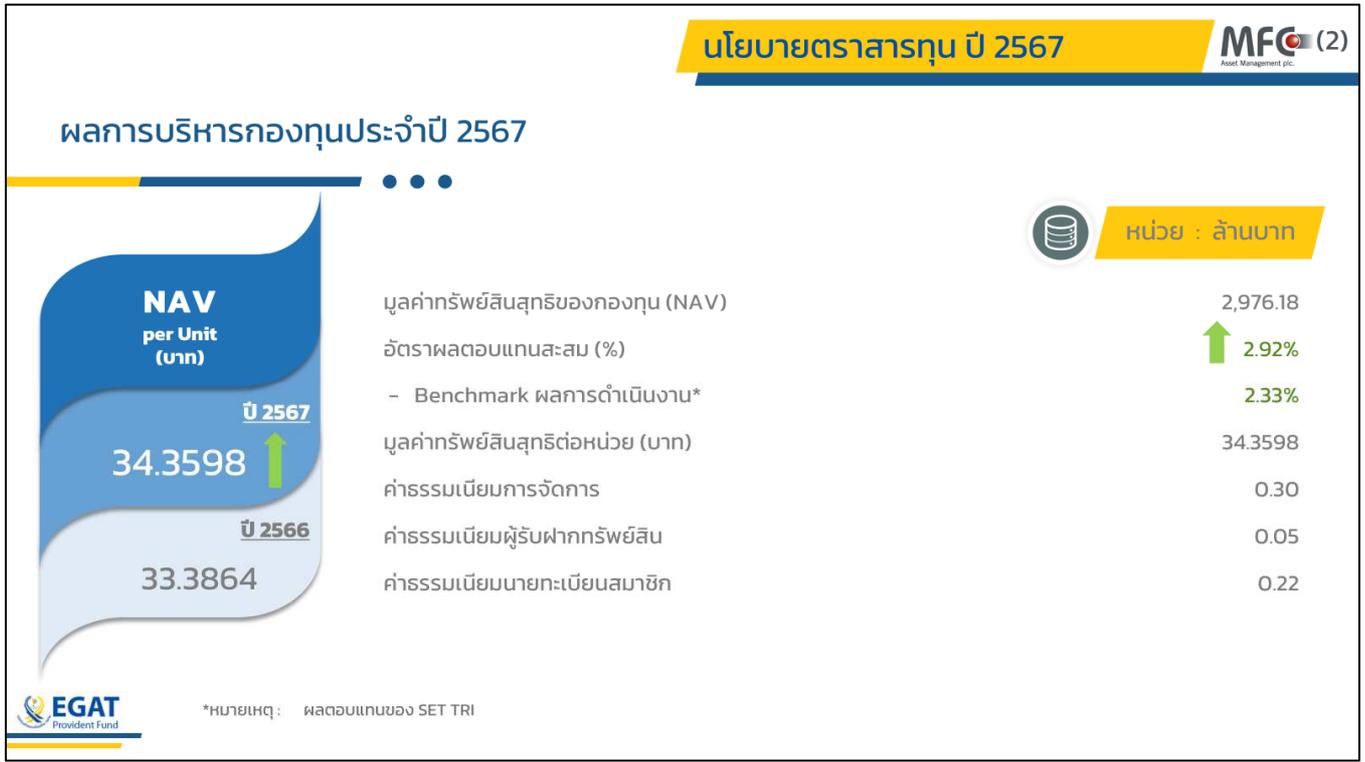


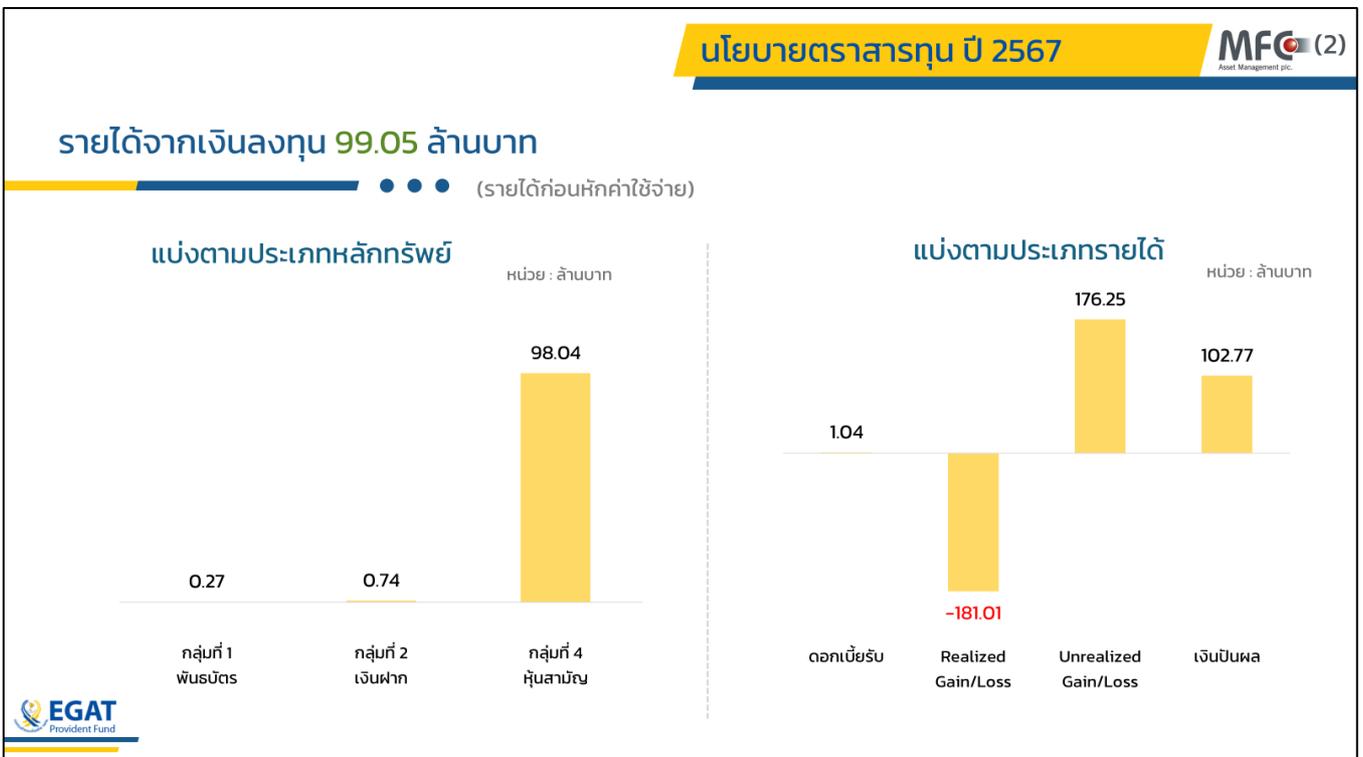
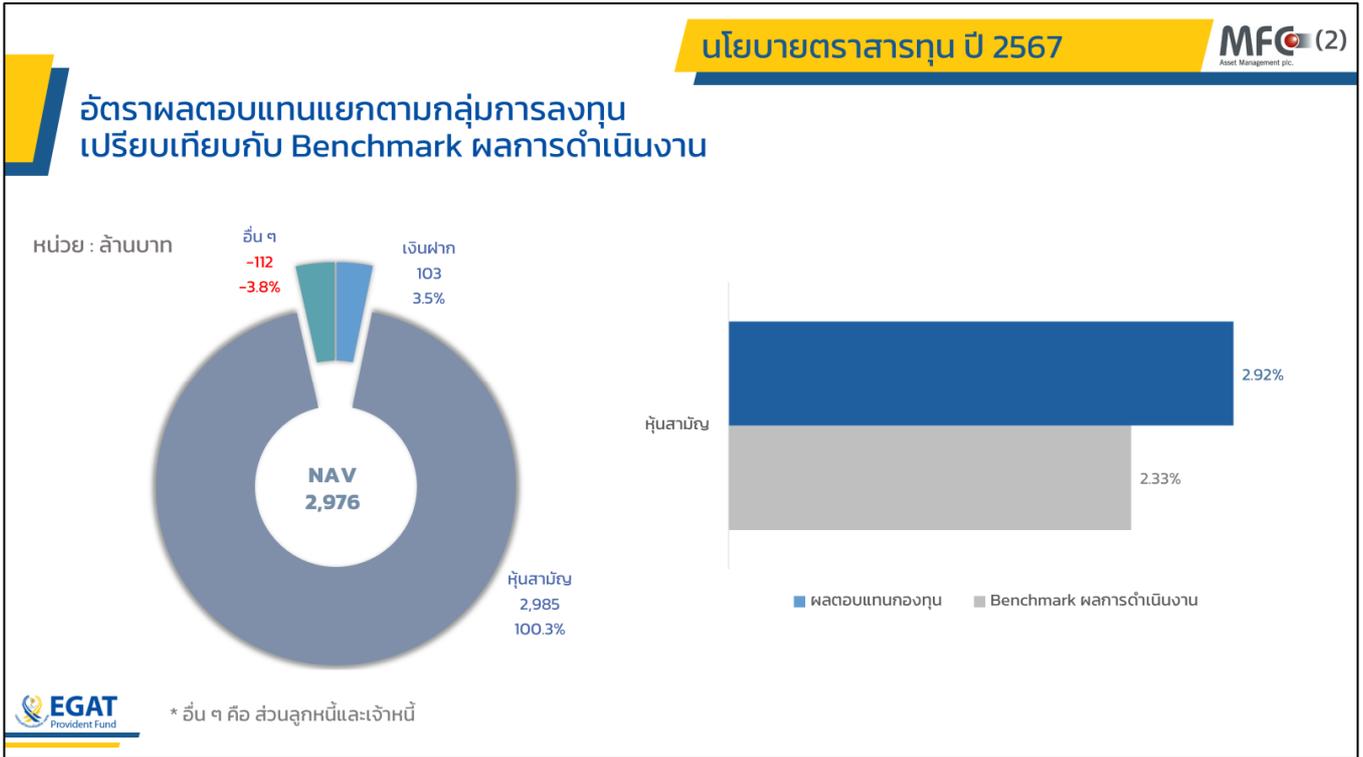
บลจ. กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (KTAM) รายงานผลการดำเนินงานของกองทุนประจำปี 2567
สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 ในส่วนที่บริหารนโยบายตราสารหนี้ โดยสรุปได้ ดังนี้



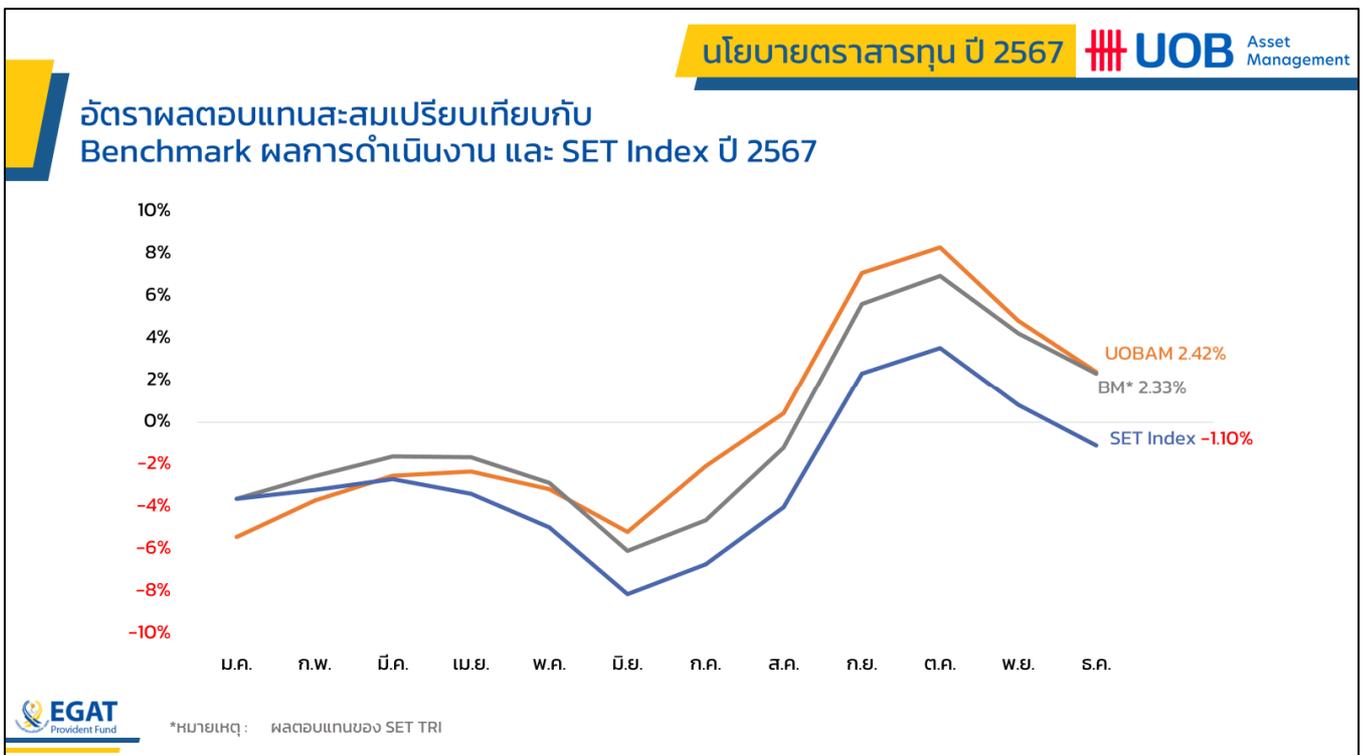
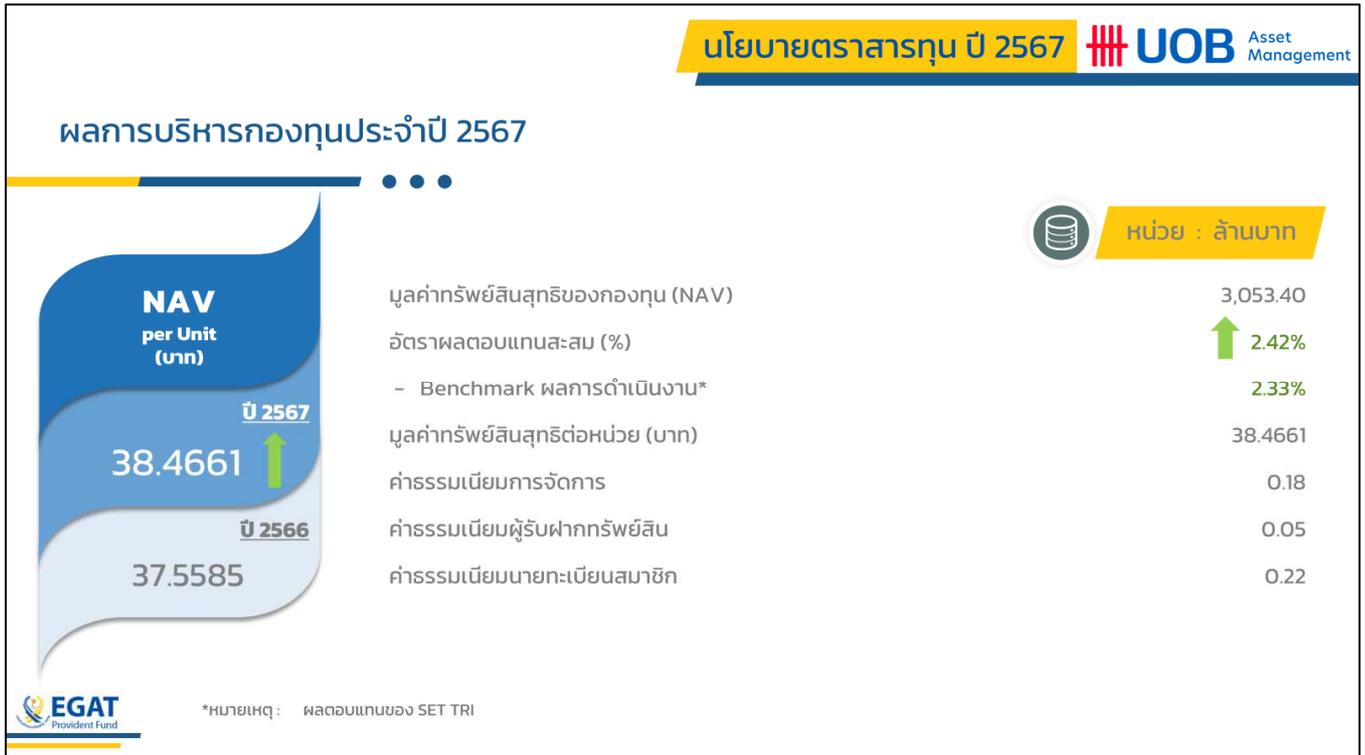


บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) (MFC) รายงานผลการดำเนินงานของกองทุนประจำปี 2567
สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 ในส่วนที่บริหารนโยบายตราสารทุน (MFC (2)) โดยสรุปได้ ดังนี้

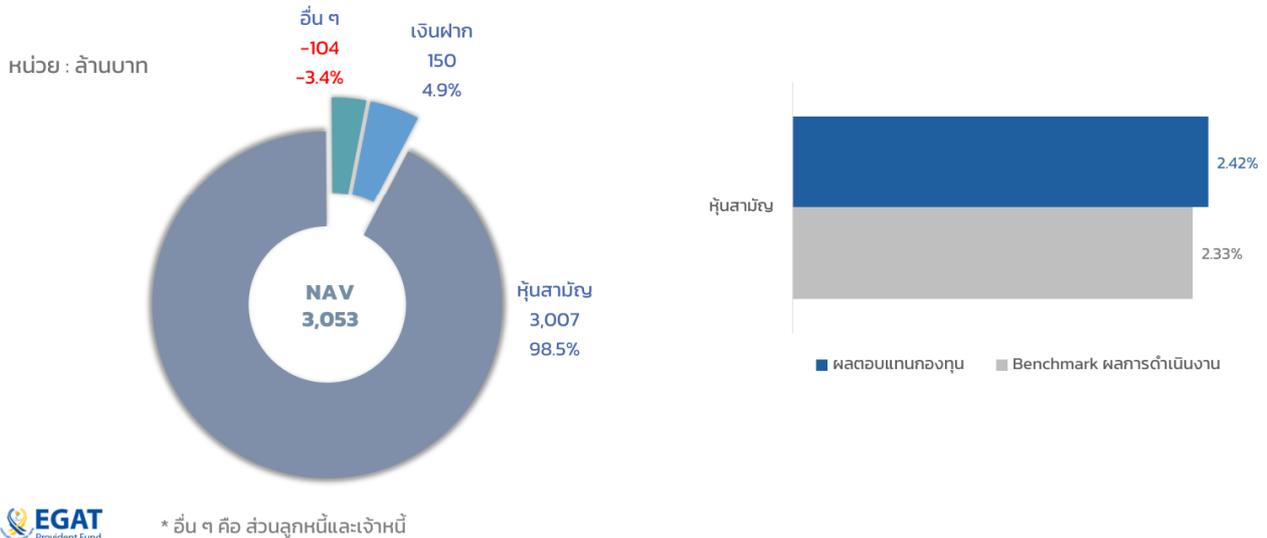




บลจ. ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด (UOBAM) รายงานผลการดำเนินงานของกองทุนประจำปี 2567 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 ในส่วนที่บริหารนโยบายตราสารทุน โดยสรุปได้ ดังนี้



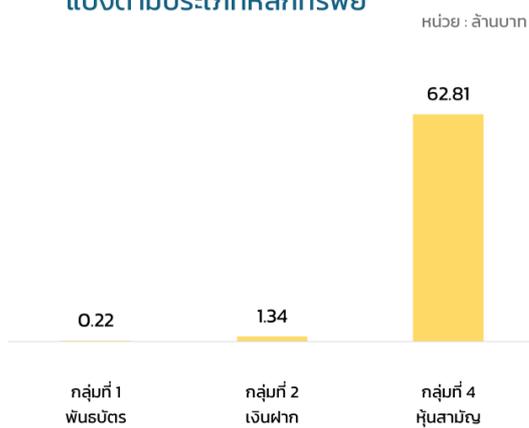
อัตราผลตอบแทนแยกตามกลุ่มการลงทุน เปรียบเทียบกับ Benchmark ผลการดำเนินงาน



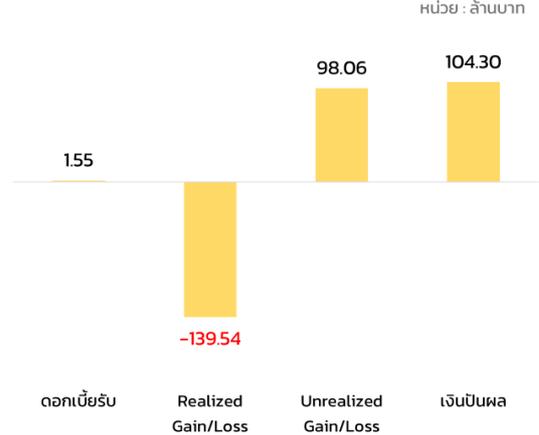
รายได้จากเงินลงทุน 64.37 ล้านบาท

(รายได้ก่อนหักค่าใช้จ่าย)

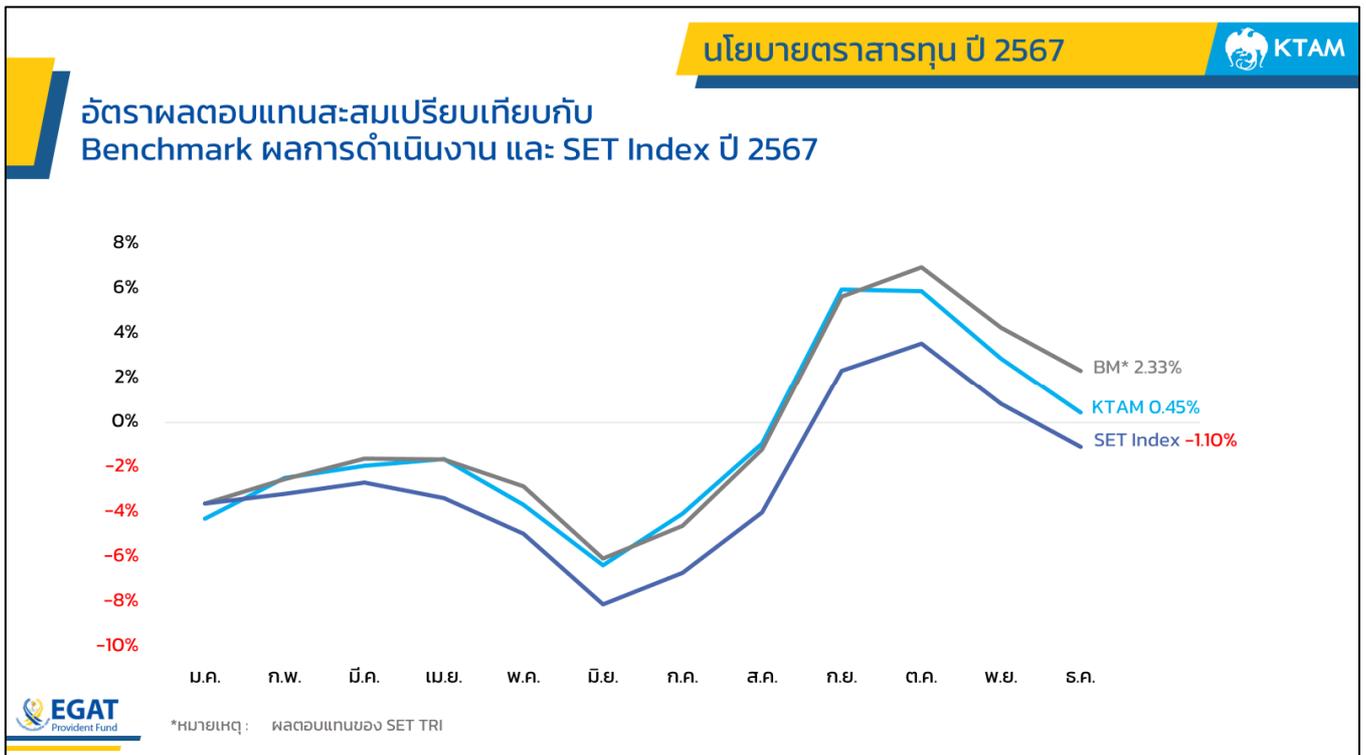
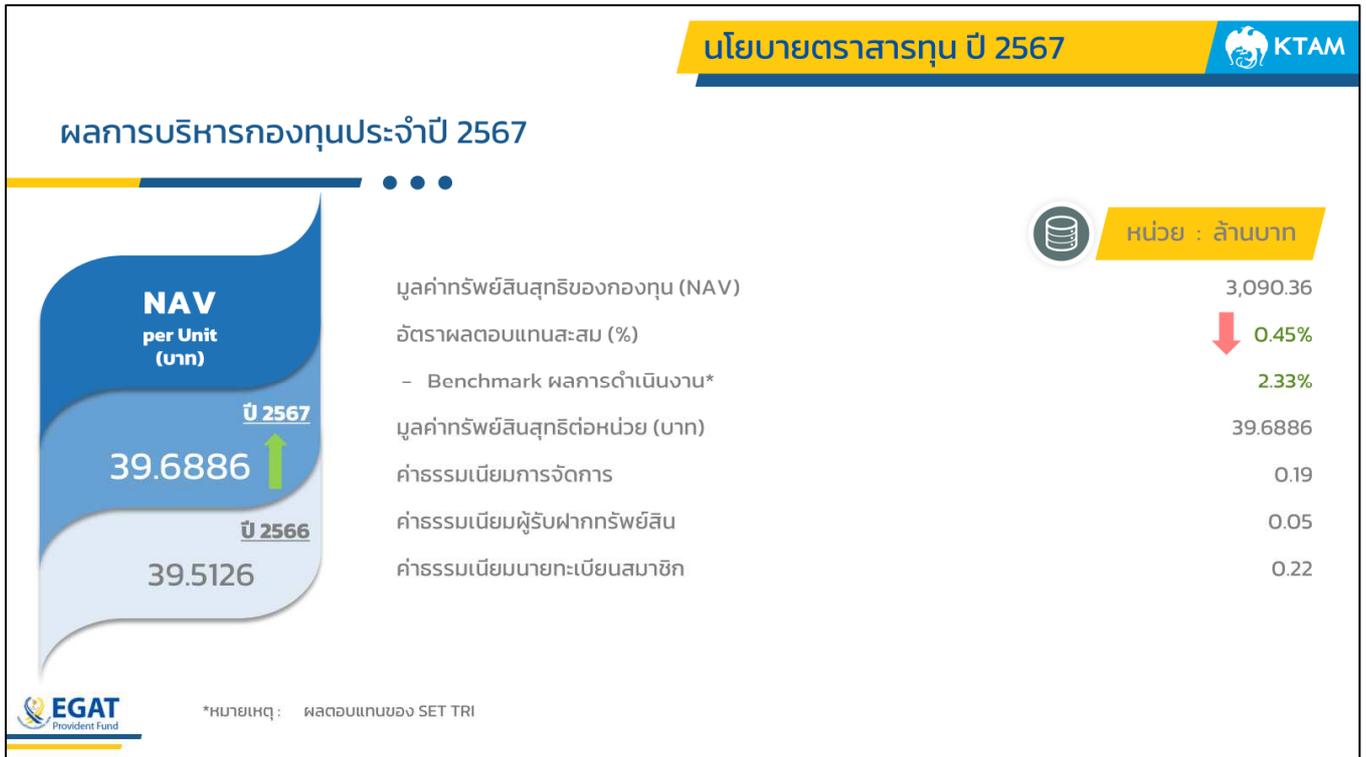
แบ่งตามประเภทหลักทรัพย์

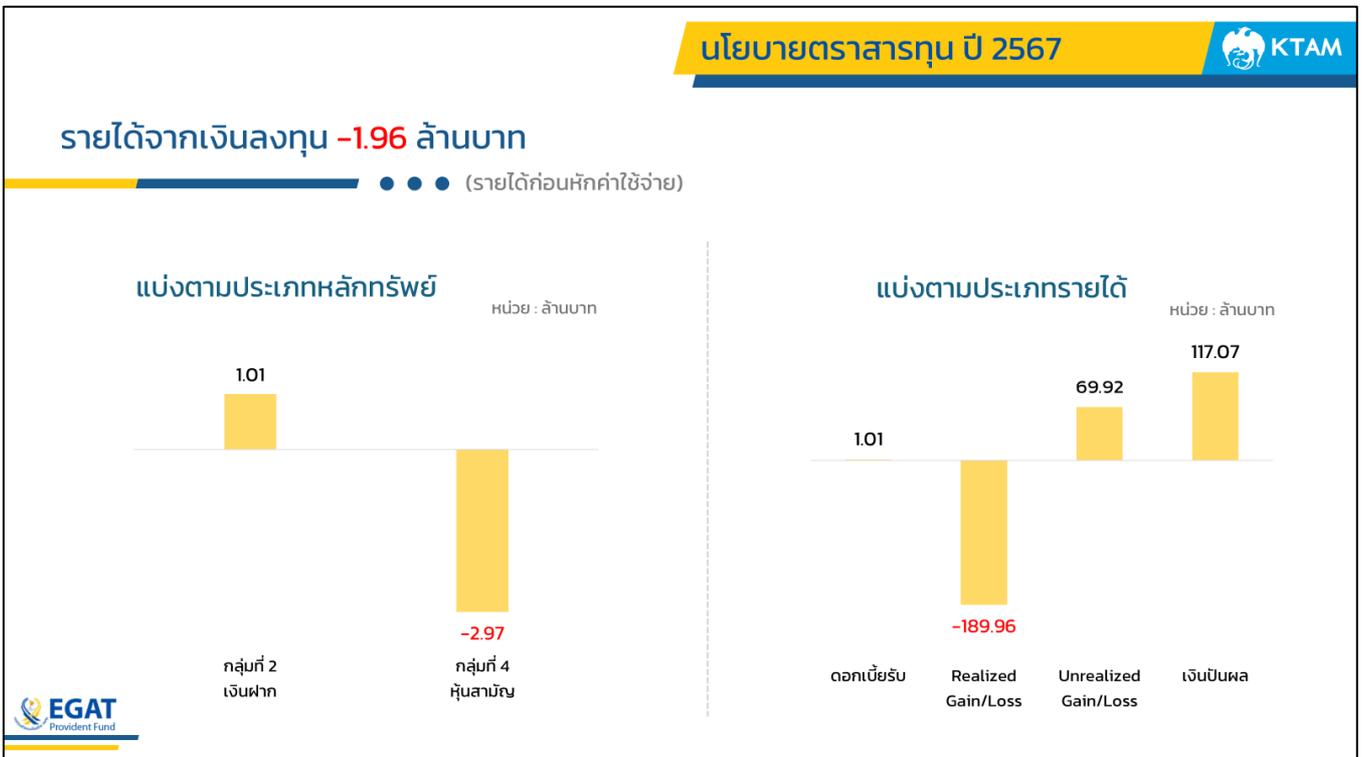
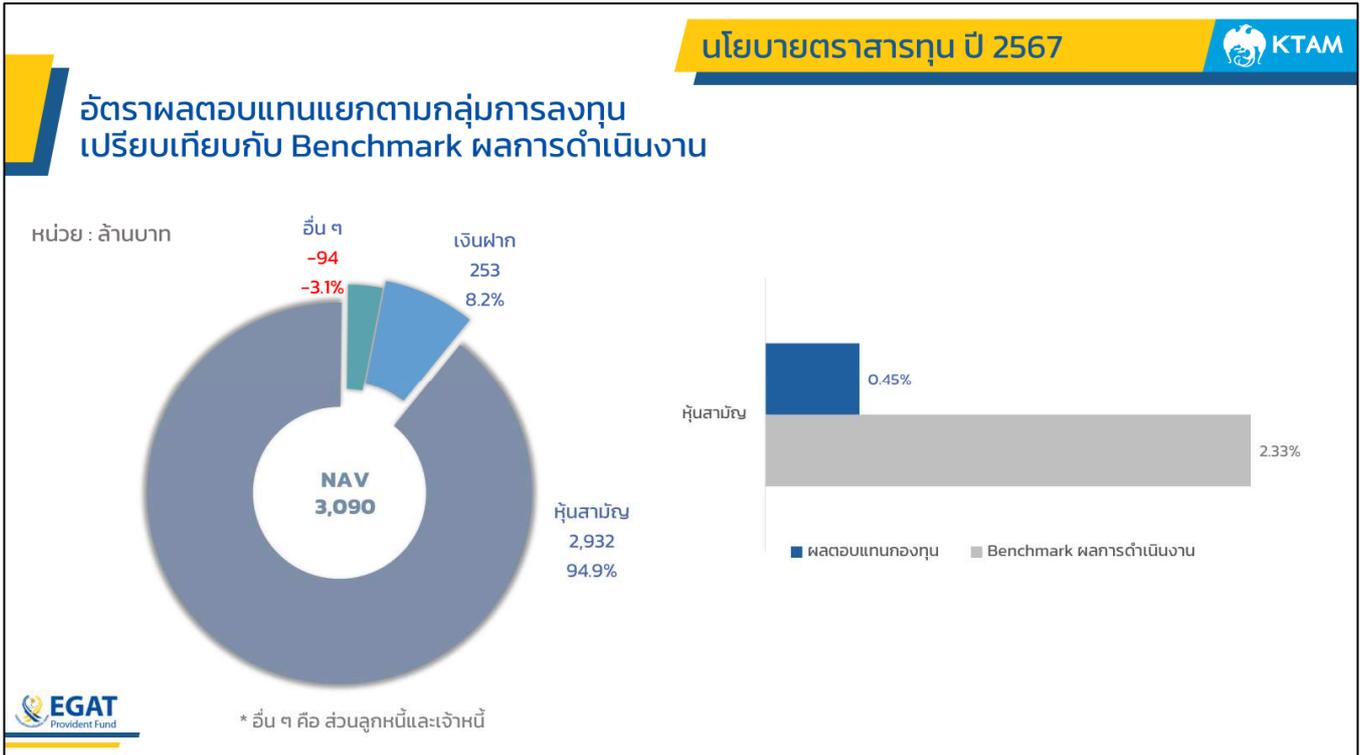


แบ่งตามประเภทรายได้

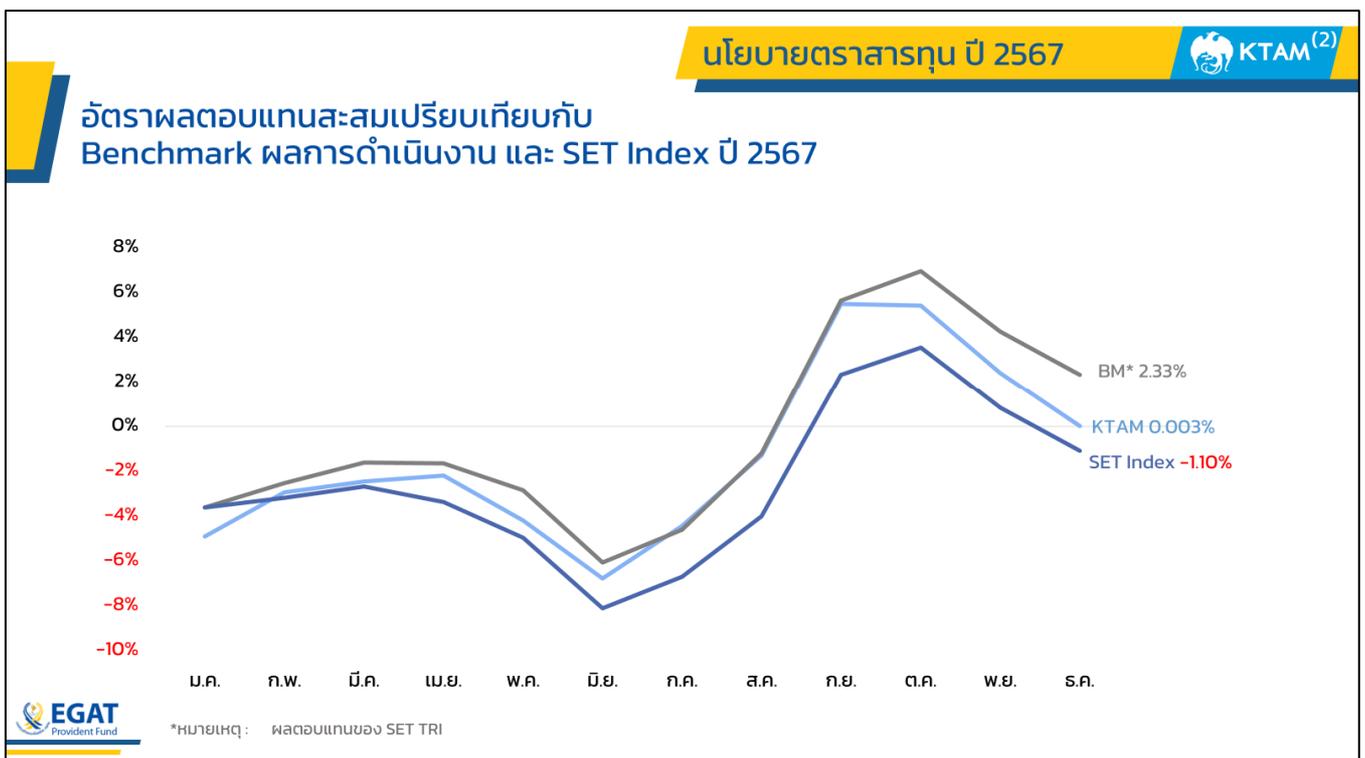
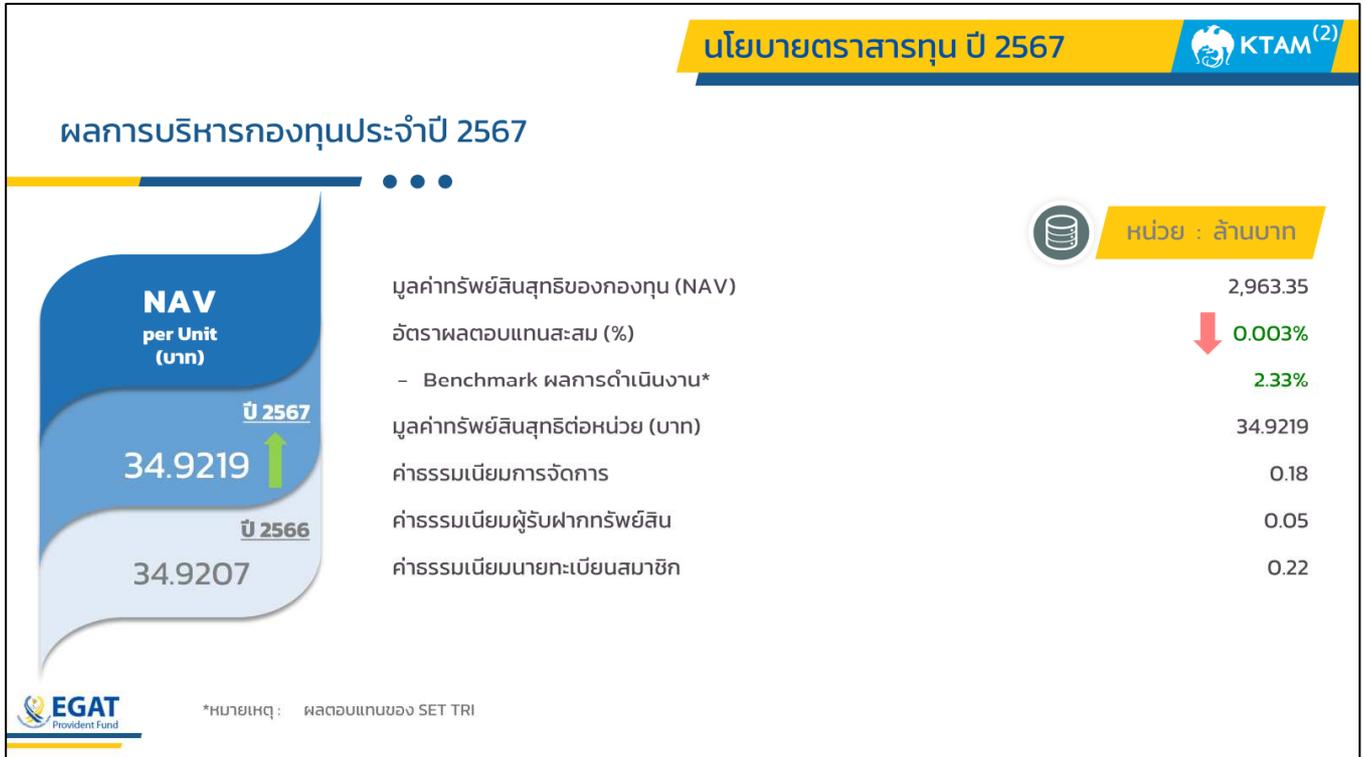


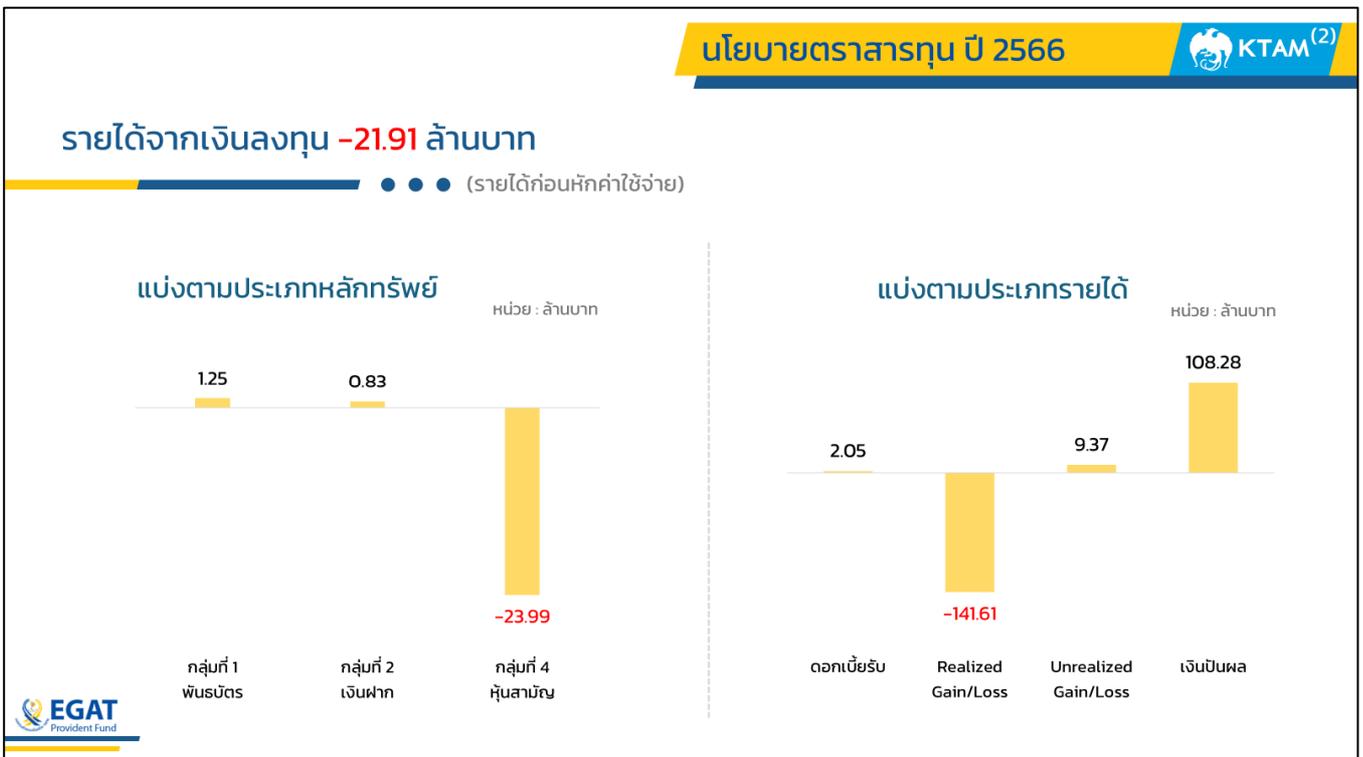
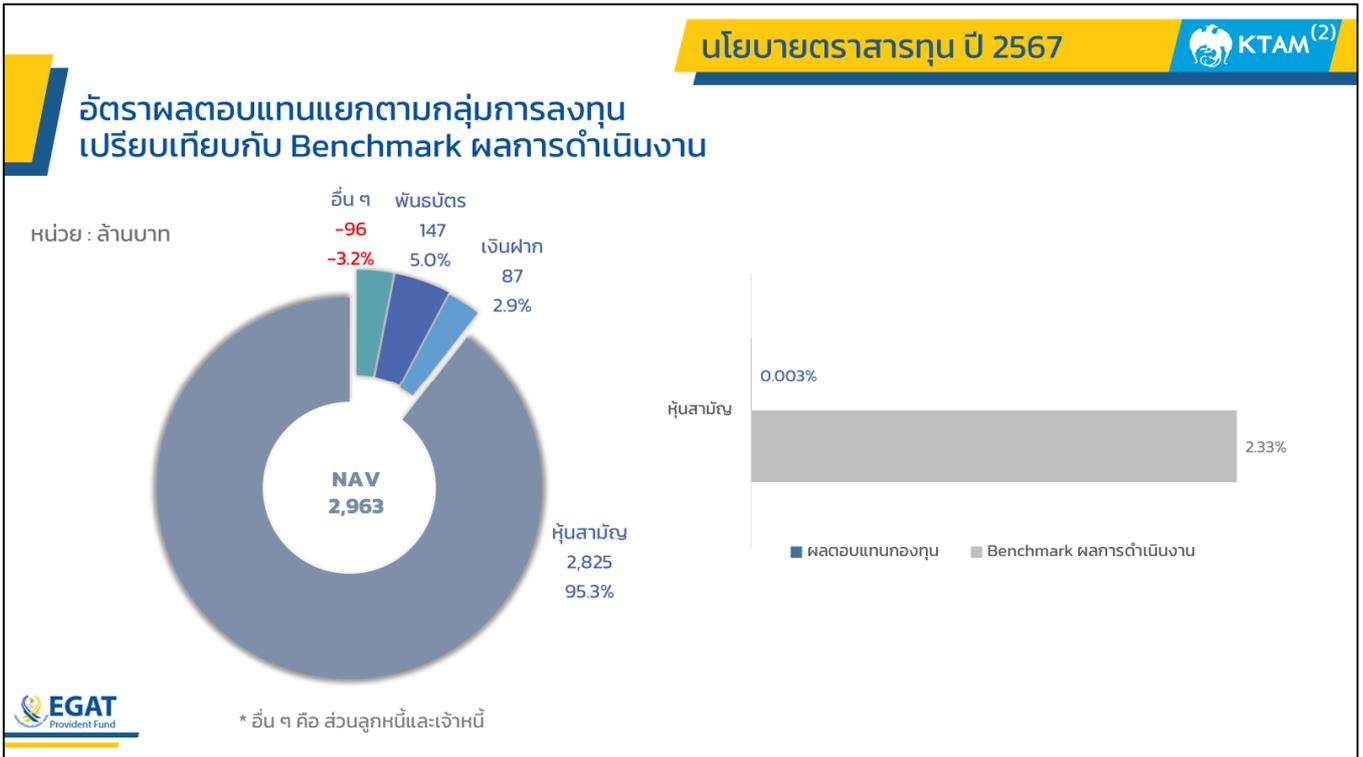
บลจ. กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (KTAM) รายงานผลการดำเนินงานของกองทุนประจำปี 2567 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 ในส่วนที่บริหารนโยบายตราสารทุน โดยสรุปได้ ดังนี้



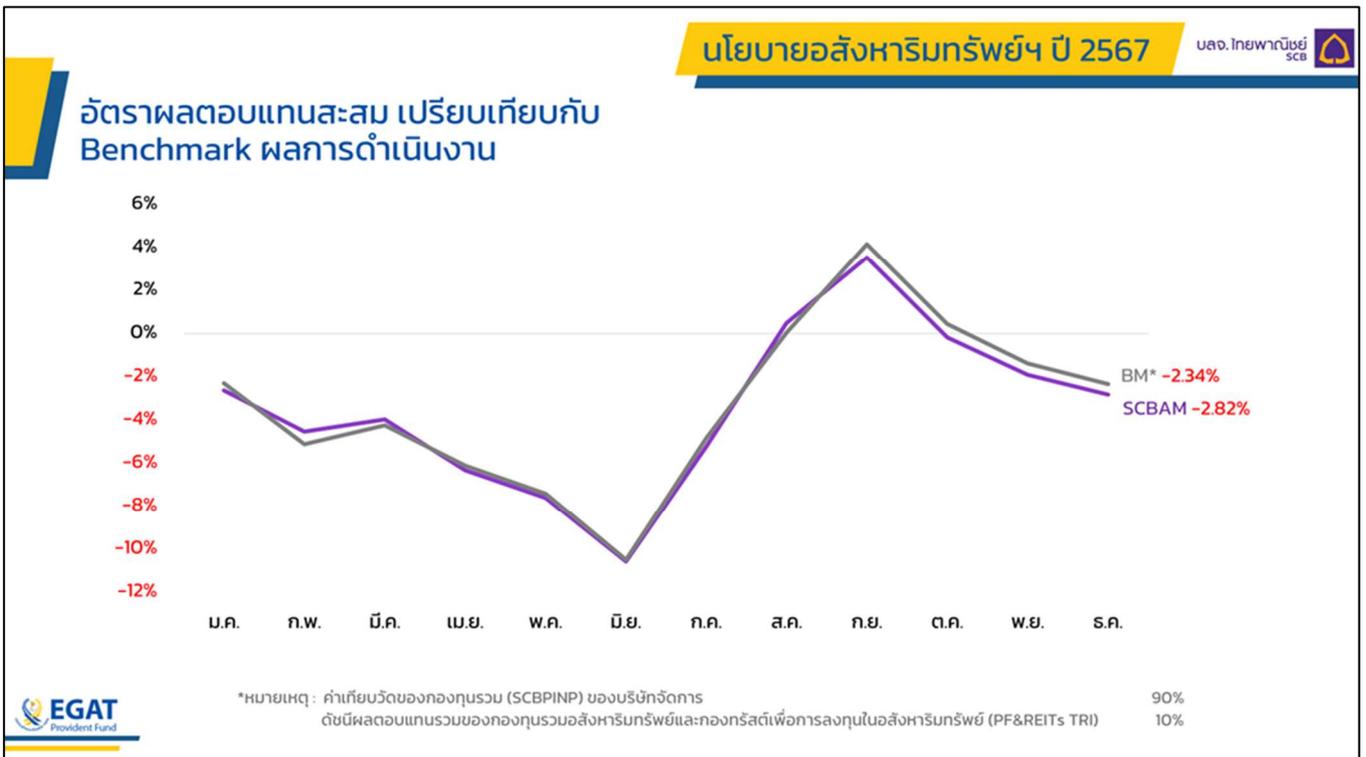
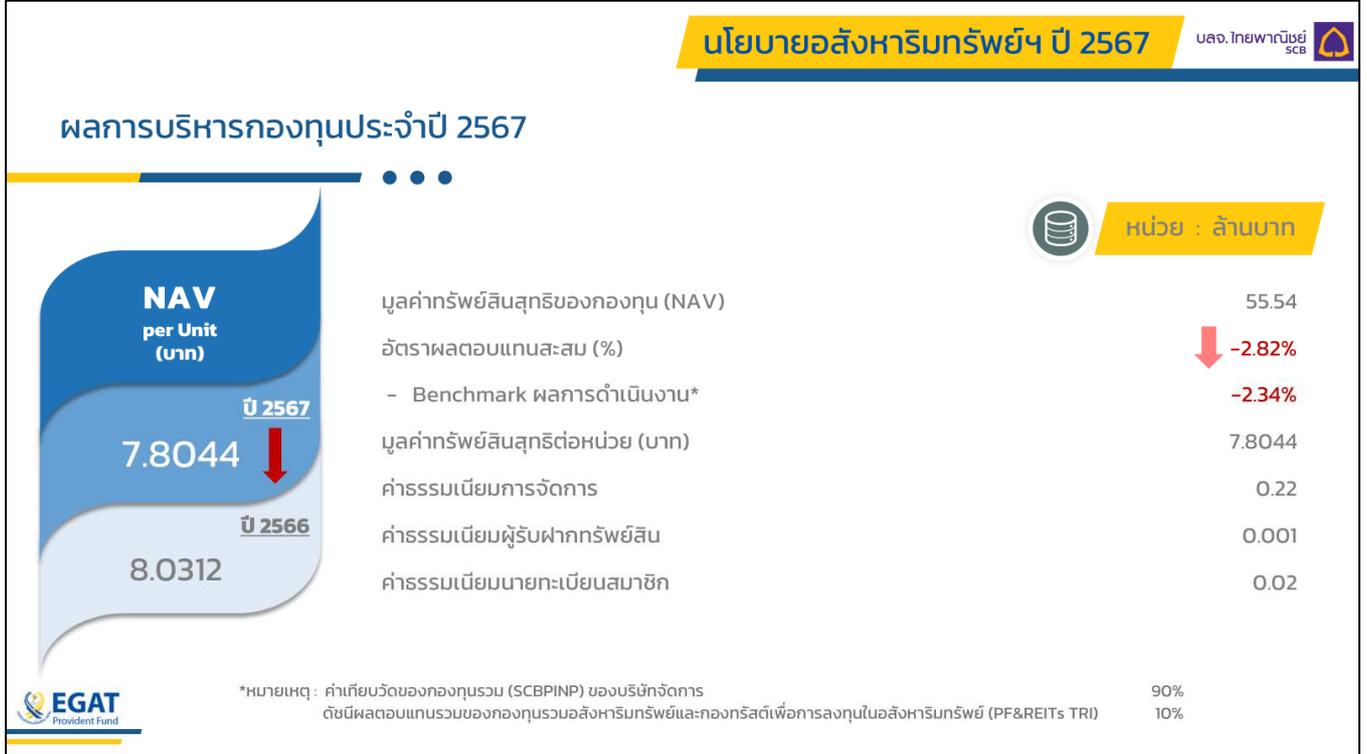


บลจ. กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (KTAM) รายงานผลการดำเนินงานของกองทุนประจำปี 2567 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 ในส่วนที่บริหารนโยบายตราสารทุน (KTAM (2)) โดยสรุปได้ ดังนี้



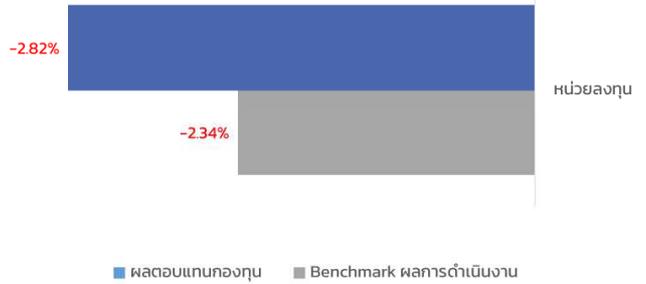
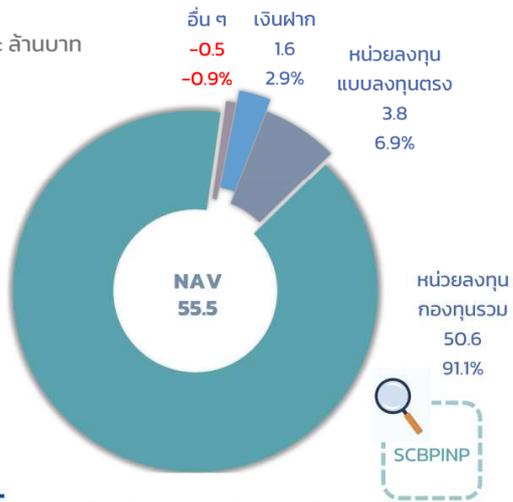


บลจ. ไทยพาณิชย์ จำกัด (SCBAM) รายงานผลการดำเนินงานของกองทุนประจำปี 2567 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 ในส่วนที่บริหารนโยบายอสังหาริมทรัพย์และโครงสร้างพื้นฐาน โดยสรุปได้ ดังนี้



อัตราผลตอบแทนแยกตามกลุ่มการลงทุน
เปรียบเทียบกับ Benchmark ผลการดำเนินงาน

หน่วย : ล้านบาท



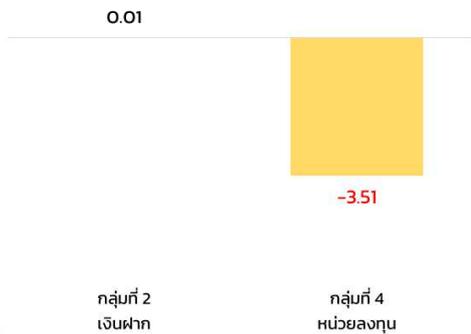
* อื่น ๆ คือ ส่วนลูกหนี้และเจ้าหนี้

รายได้จากเงินลงทุน -3.50 ล้านบาท

(รายได้ก่อนหักค่าใช้จ่าย)

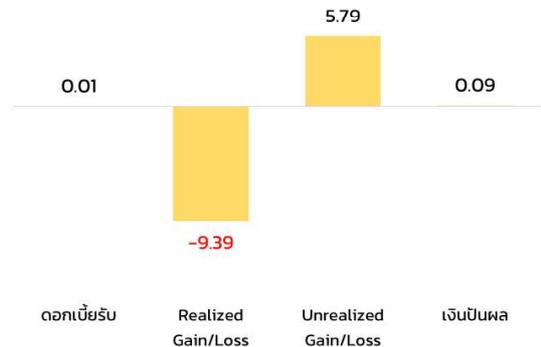
แบ่งตามประเภทหลักทรัพย์

หน่วย : ล้านบาท

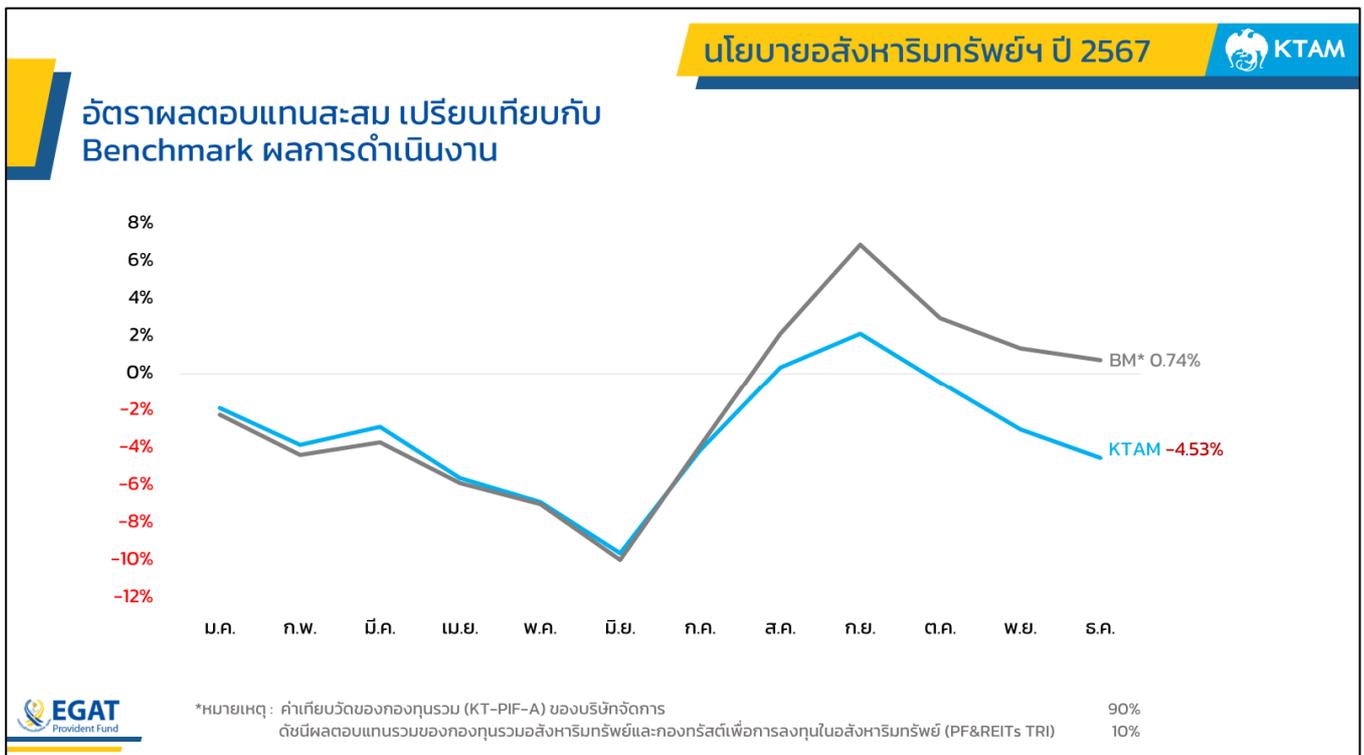
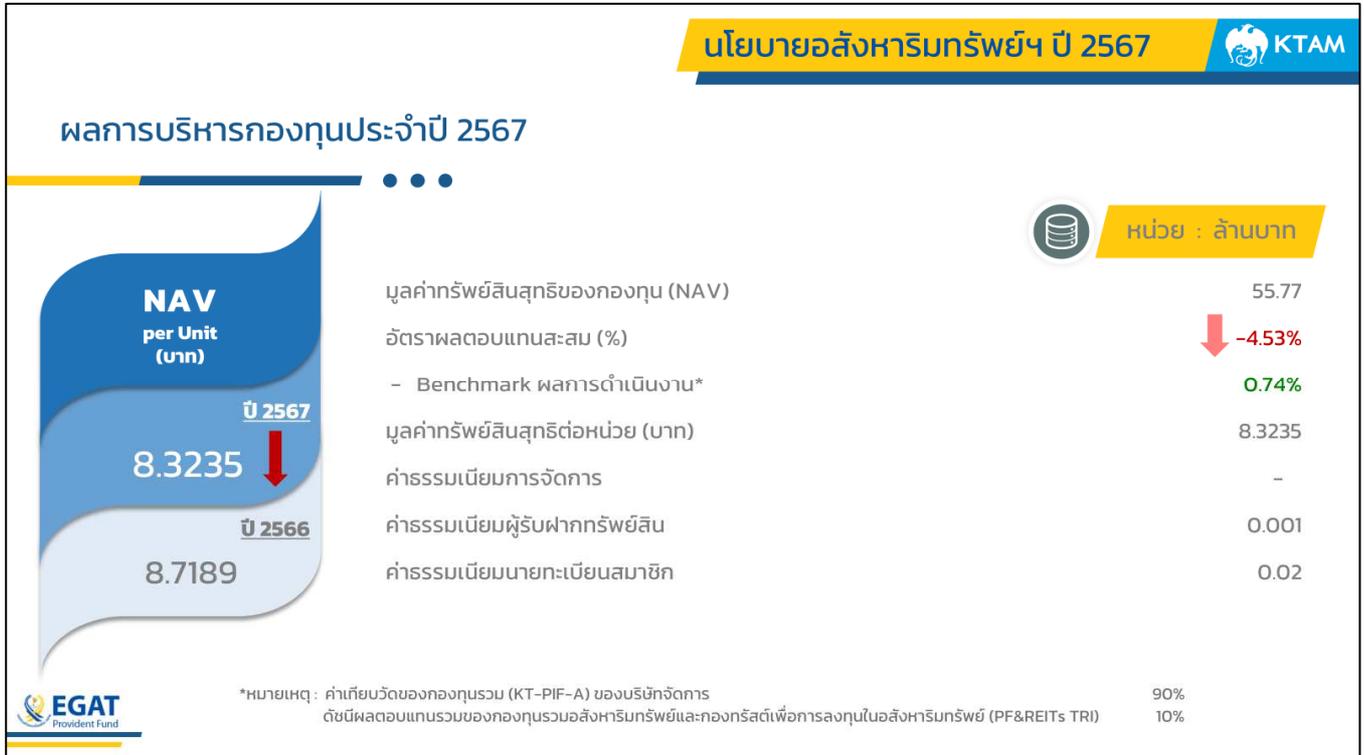


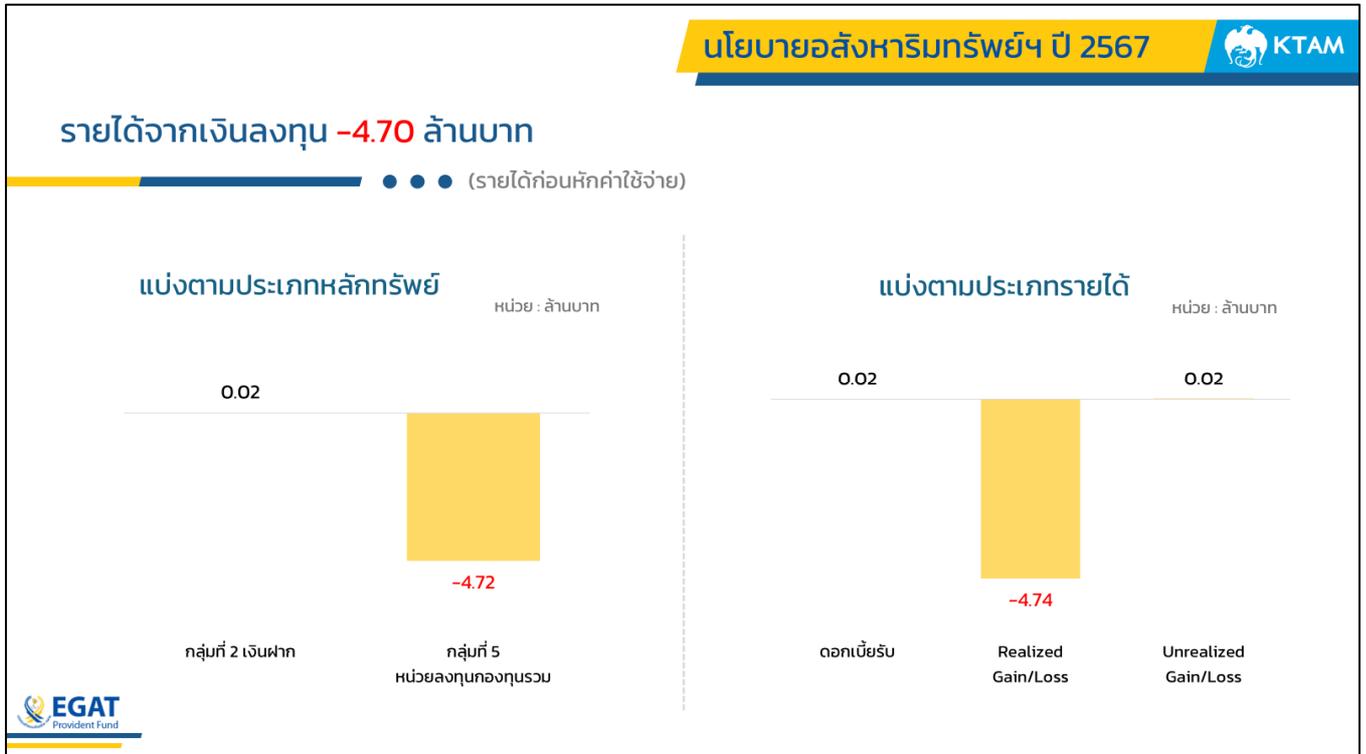
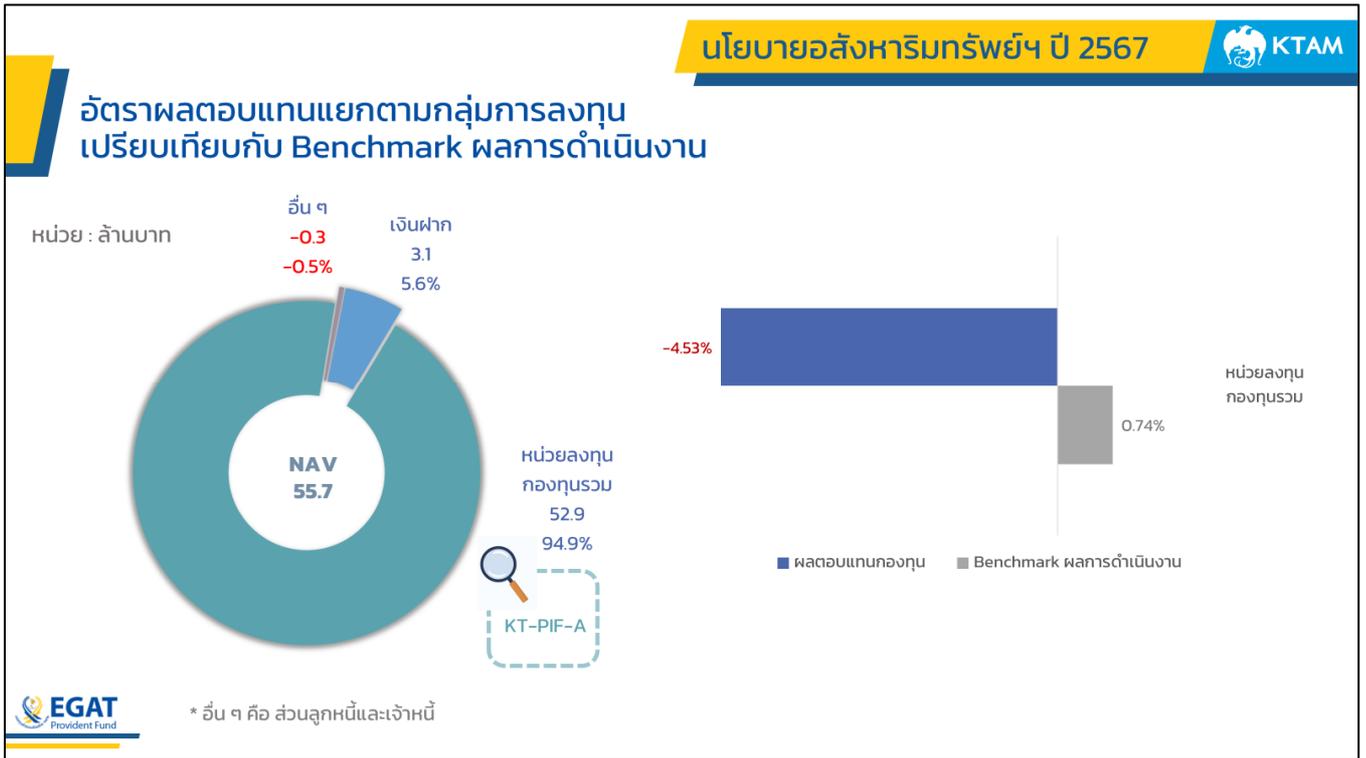
แบ่งตามประเภทรายได้

หน่วย : ล้านบาท

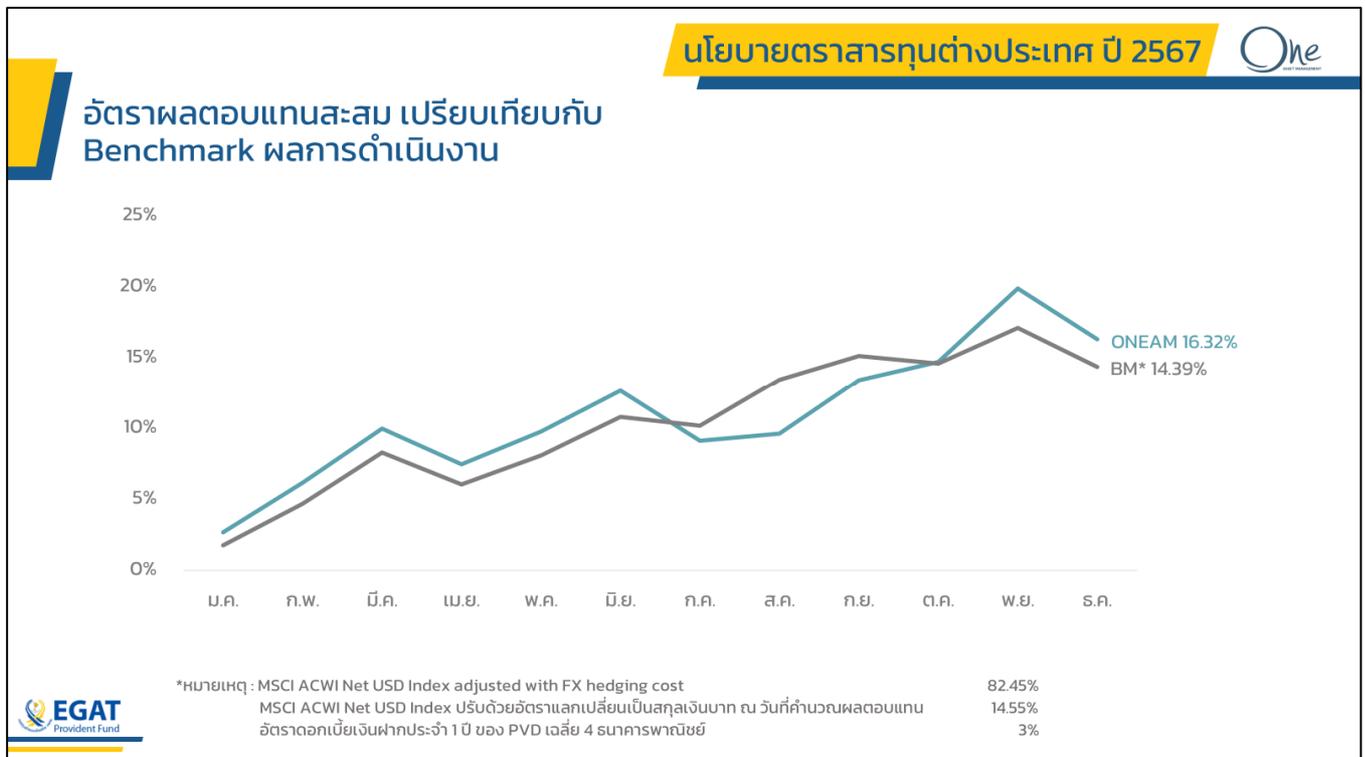
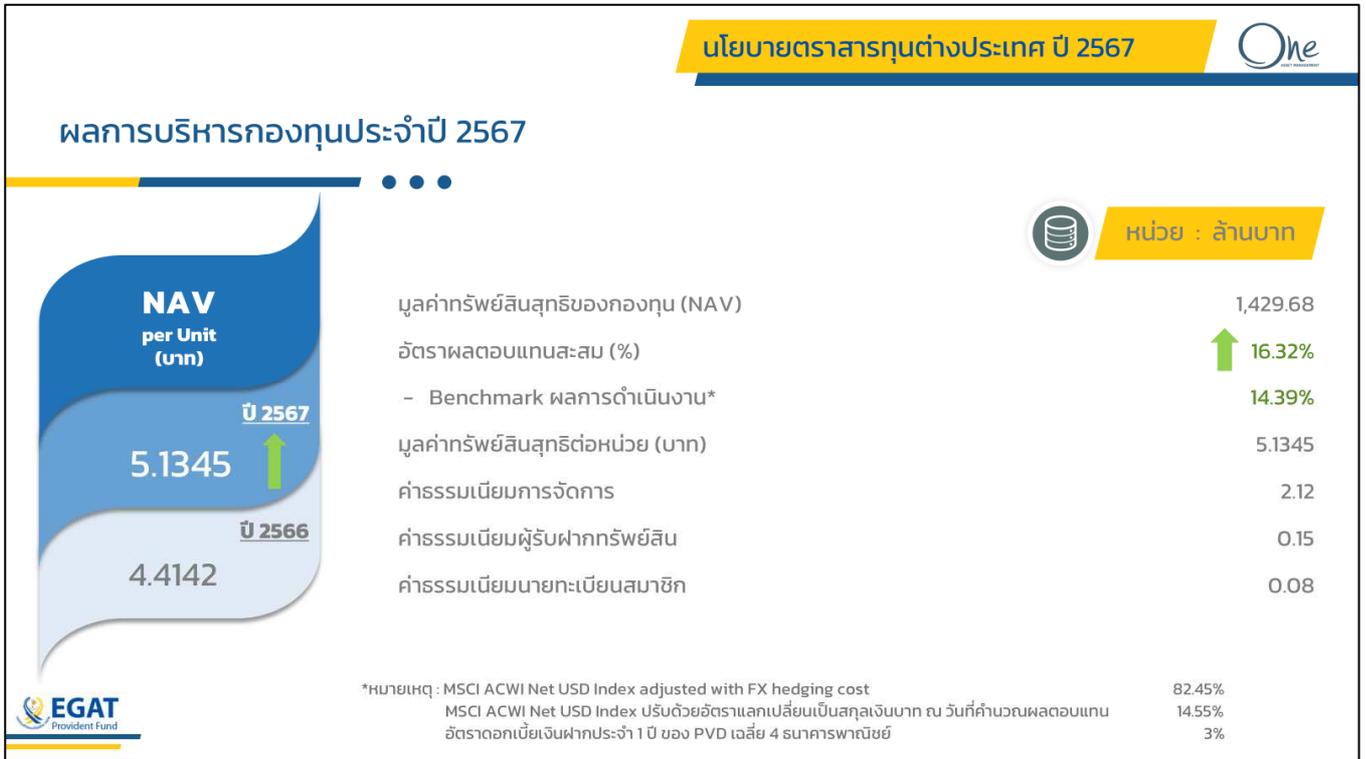


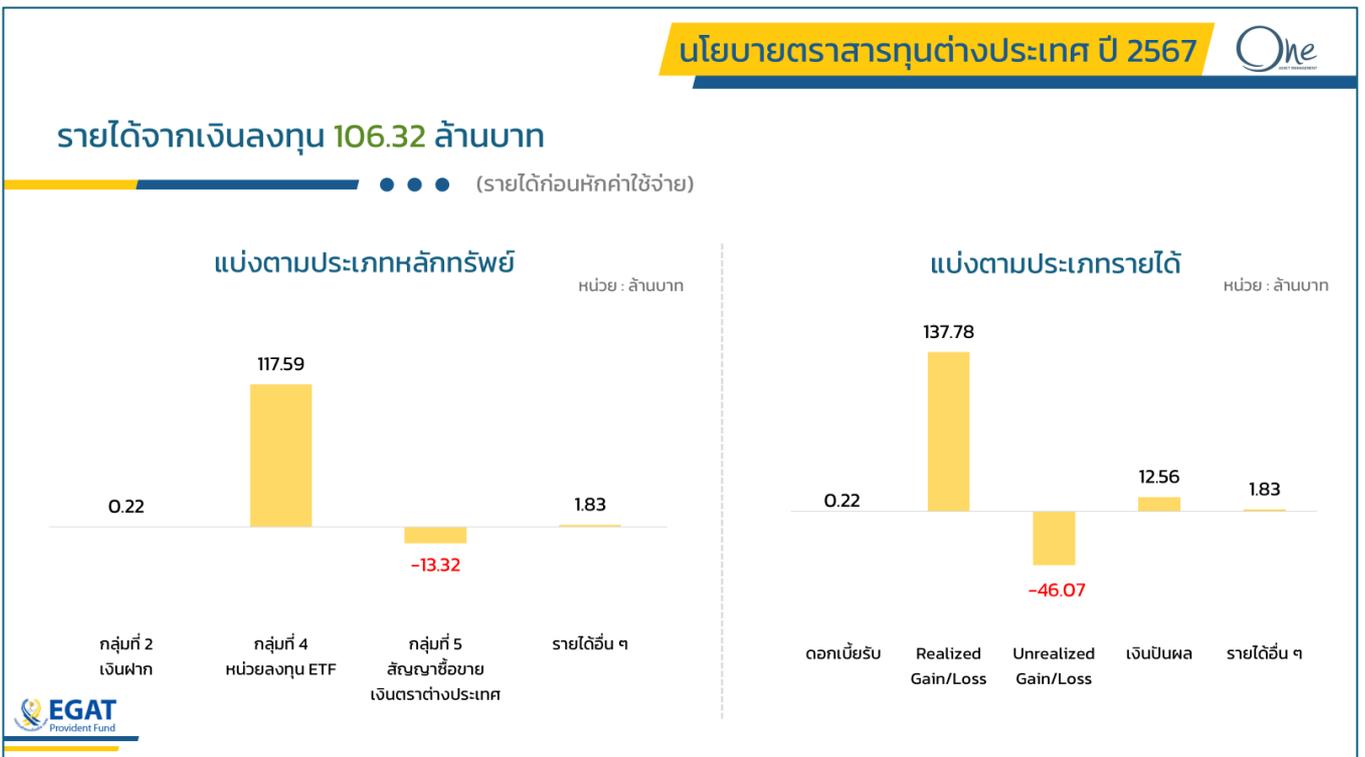
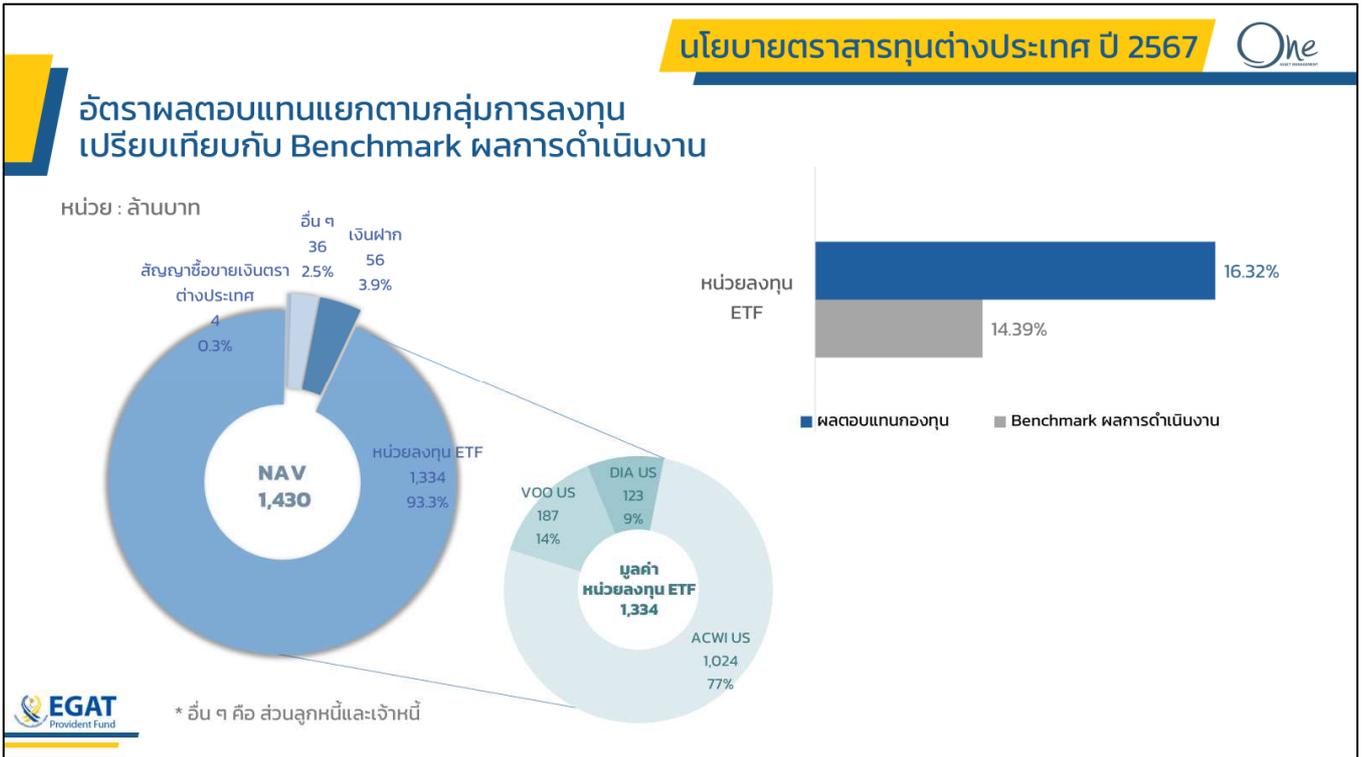
บลจ. กรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTAM) รายงานผลการดำเนินงานของกองทุนประจำปี 2567 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 ในส่วนที่บริหารนโยบายอสังหาริมทรัพย์และโครงสร้างพื้นฐาน โดยสรุปได้ ดังนี้



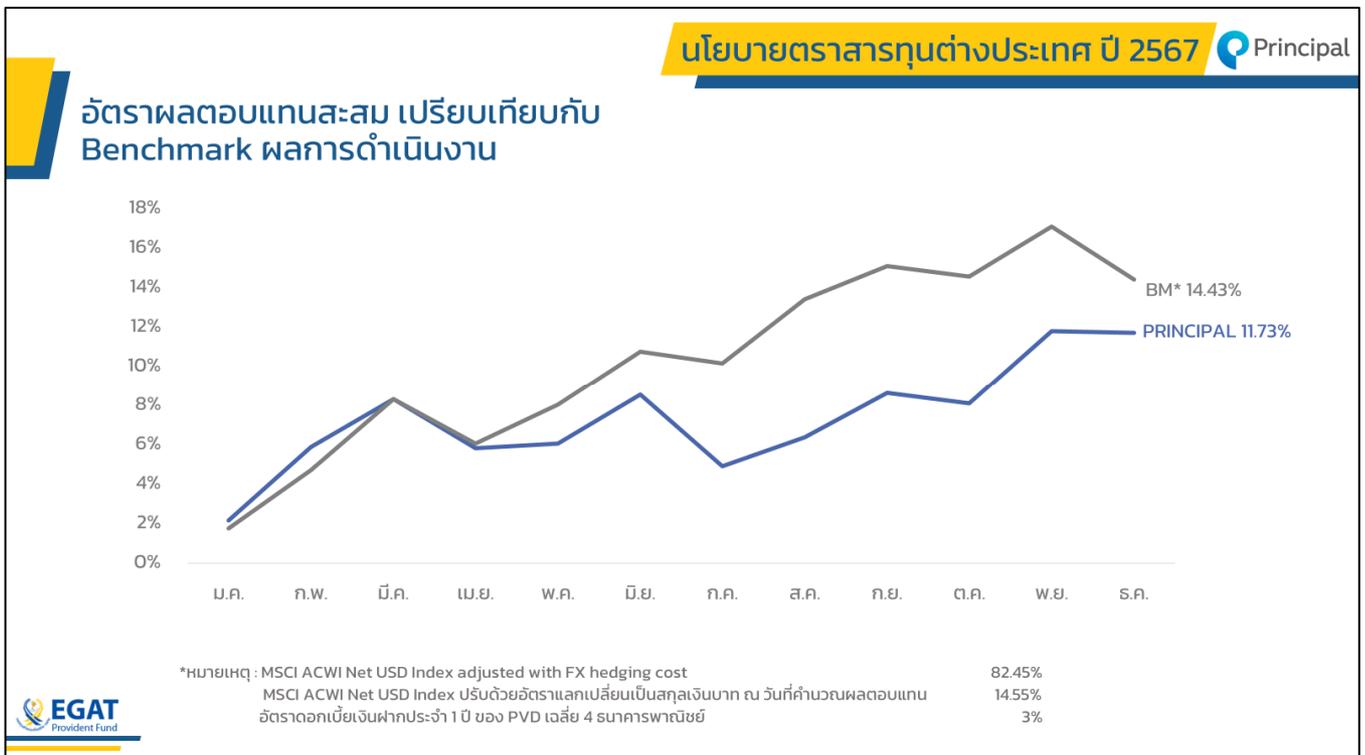
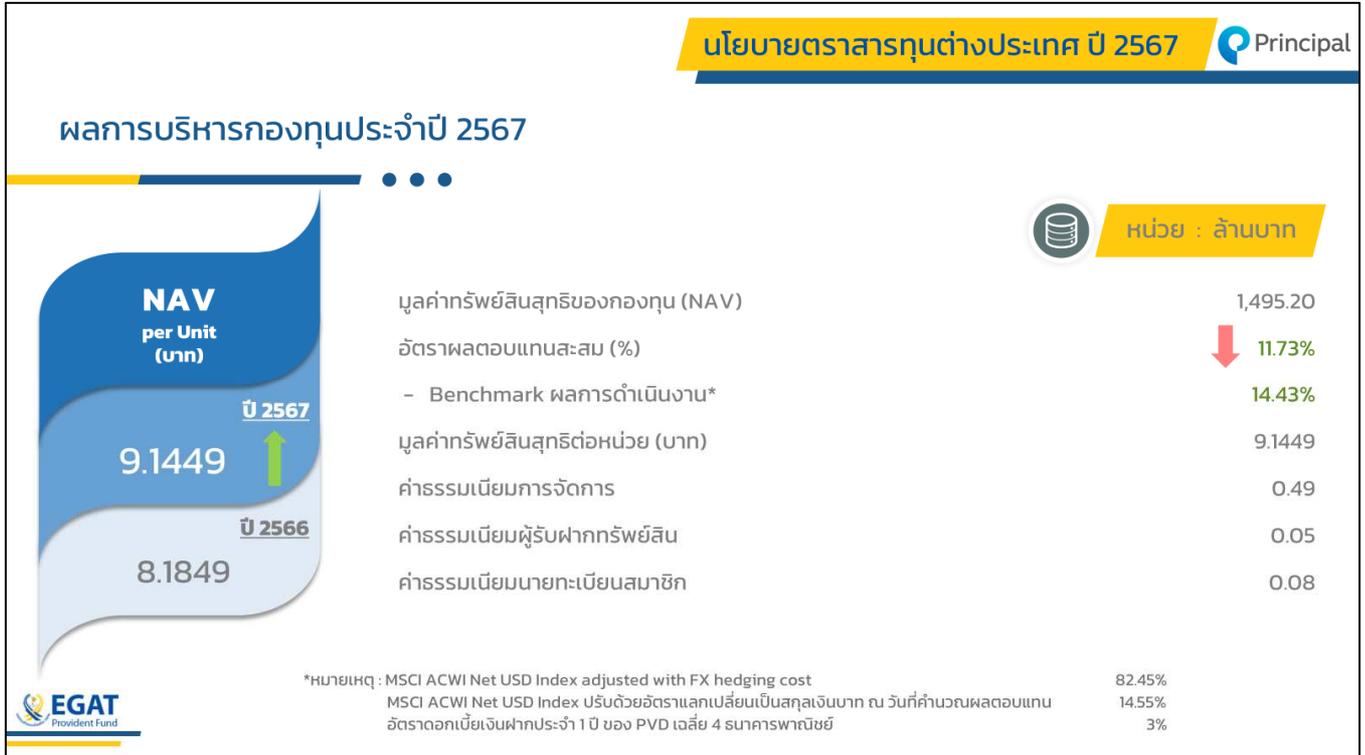


บลจ. วรรณ จำกัด (ONEAM) รายงานผลการดำเนินงานของกองทุนประจำปี 2567 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 ในส่วนที่บริหารนโยบายตราสารทุนต่างประเทศ โดยสรุปได้ ดังนี้



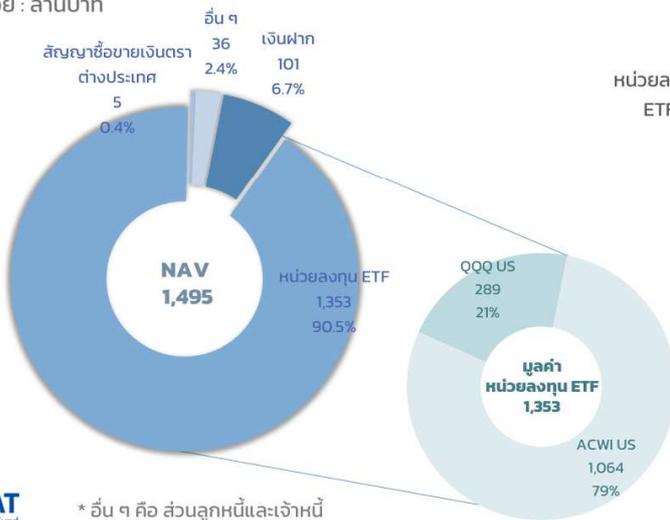


บลจ. พรินซิเพิล จำกัด (Principal) รายงานผลการดำเนินงานของกองทุนประจำปี 2567 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 ในส่วนที่บริหารนโยบายตราสารทุนต่างประเทศ โดยสรุปได้ ดังนี้



อัตราผลตอบแทนแยกตามกลุ่มการลงทุน
เปรียบเทียบกับ Benchmark ผลการดำเนินงาน

หน่วย : ล้านบาท



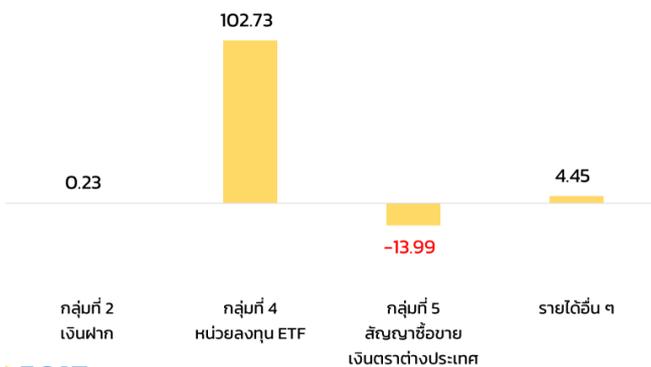
* อื่น ๆ คือ ส่วนลูกหนี้และเจ้าหนี้

รายได้จากเงินลงทุน 93.42 ล้านบาท

(รายได้ก่อนหักค่าใช้จ่าย)

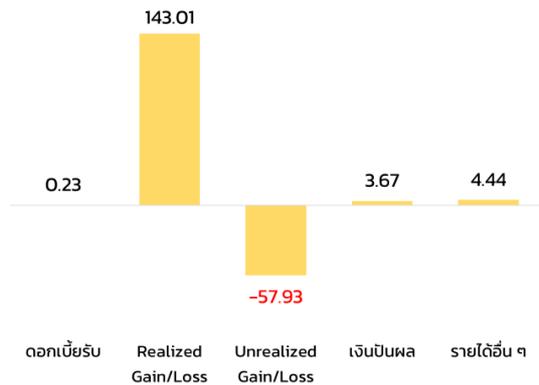
แบ่งตามประเภทหลักทรัพย์

หน่วย : ล้านบาท

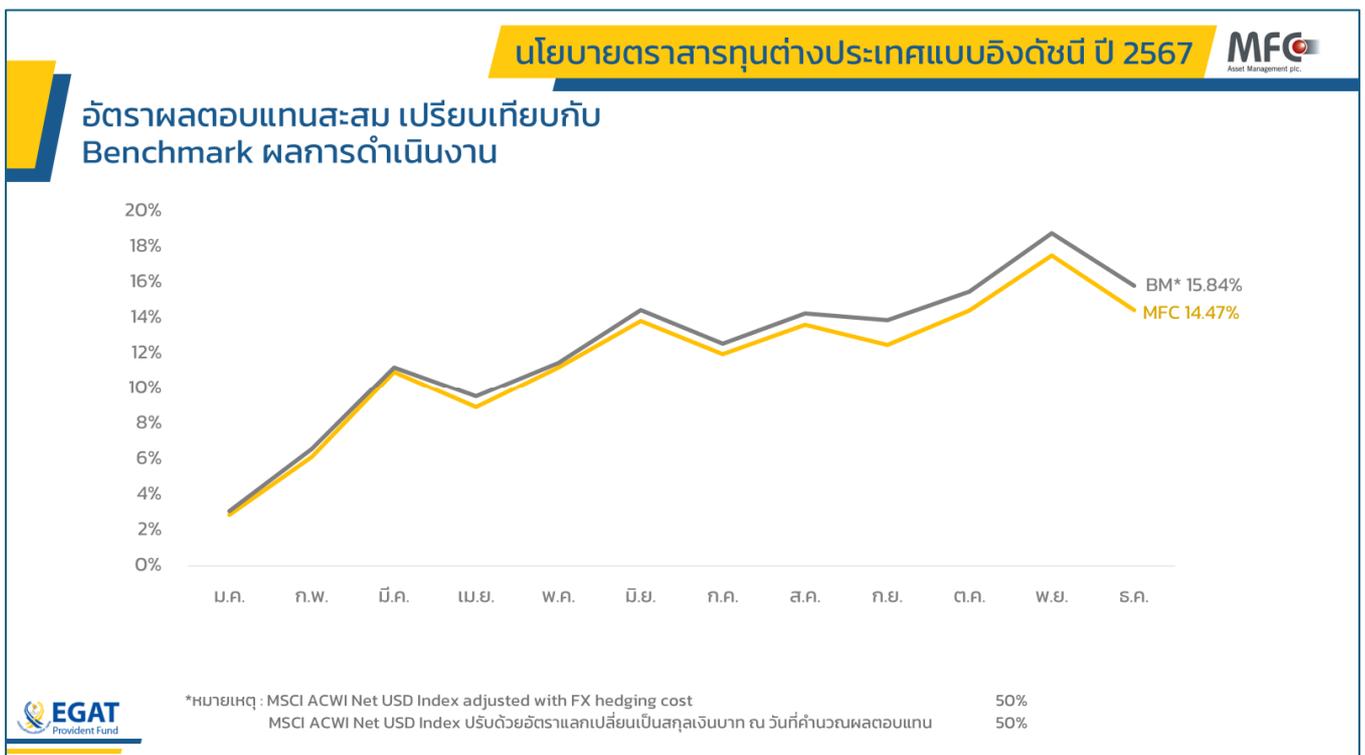
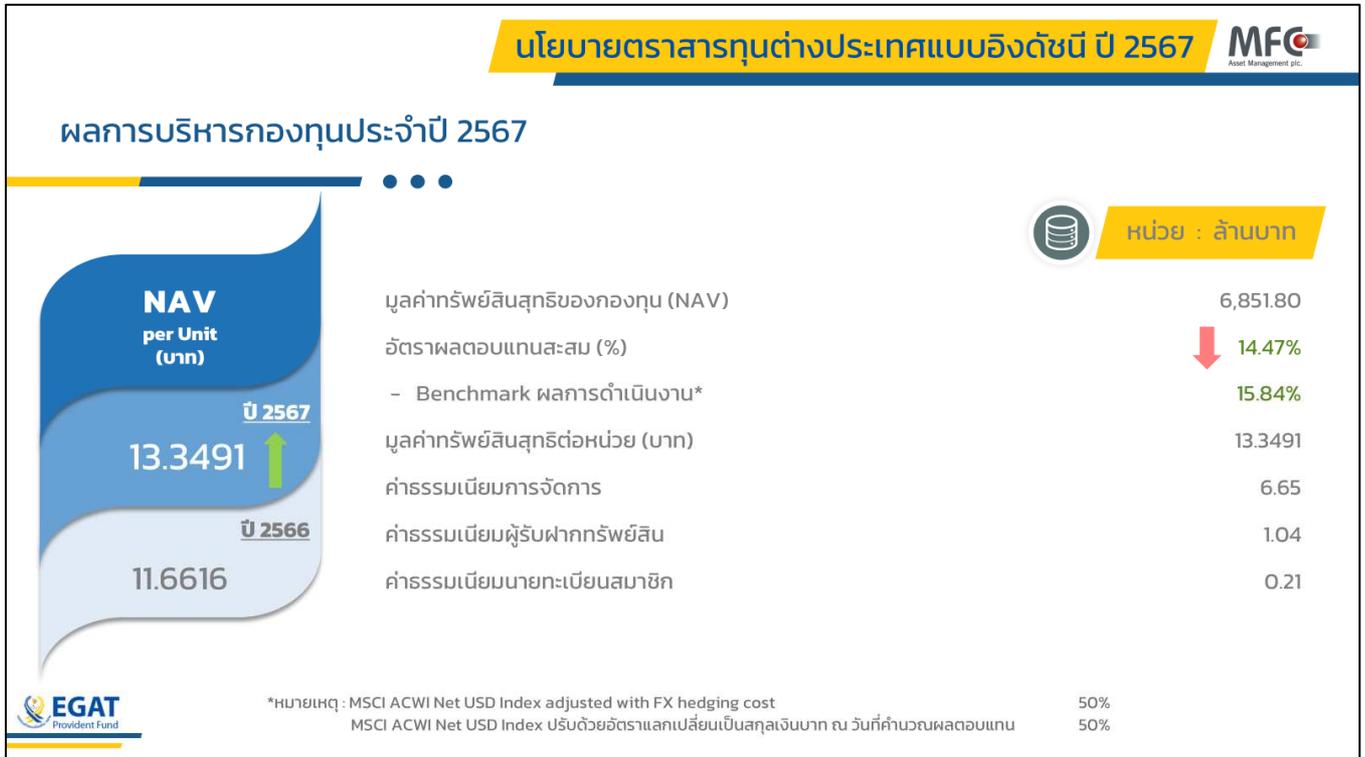


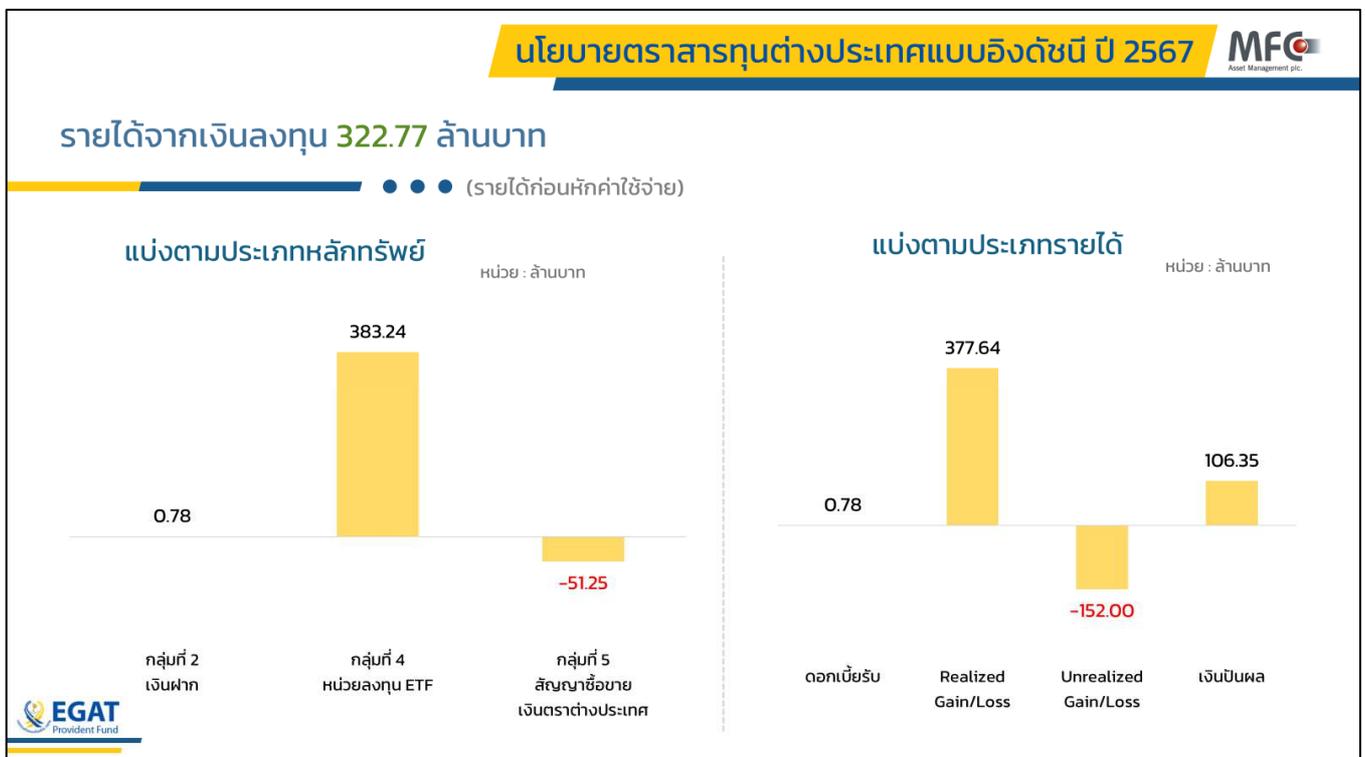
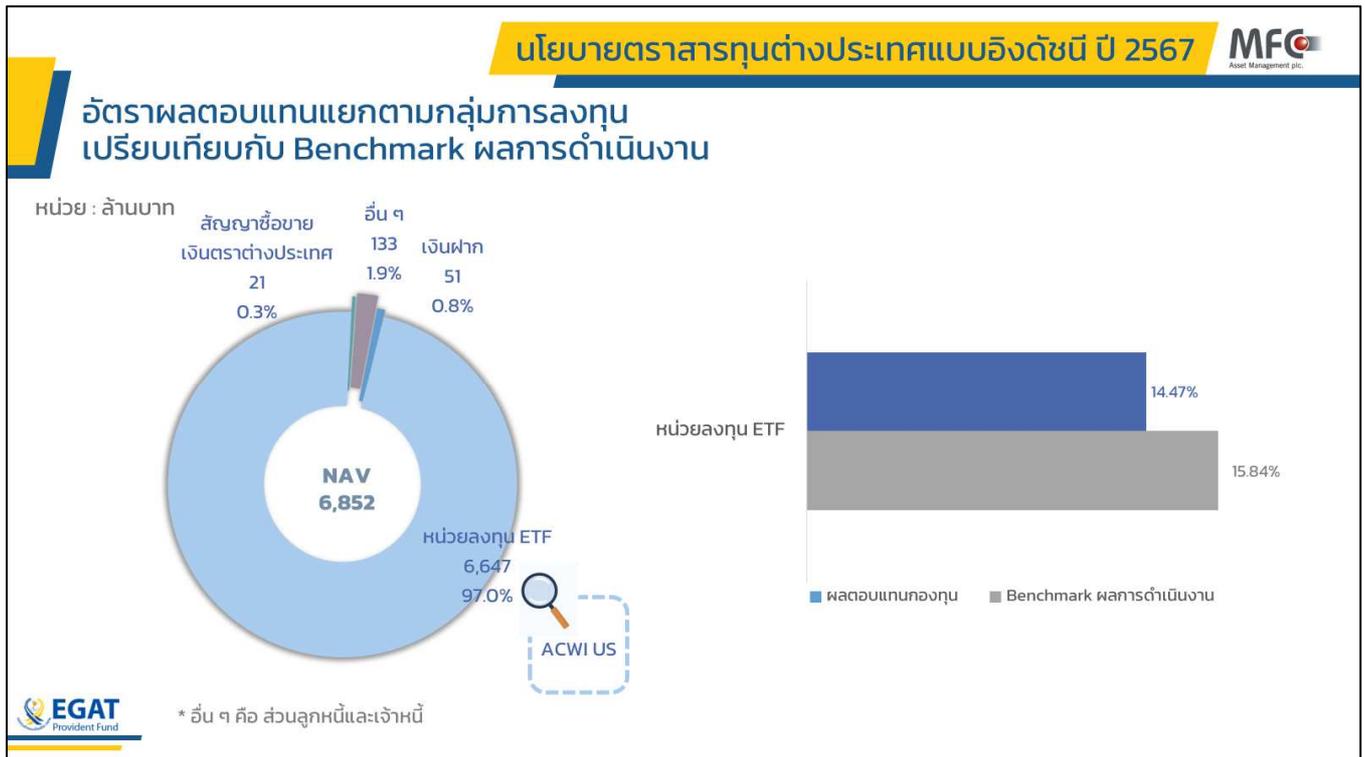
แบ่งตามประเภทรายได้

หน่วย : ล้านบาท

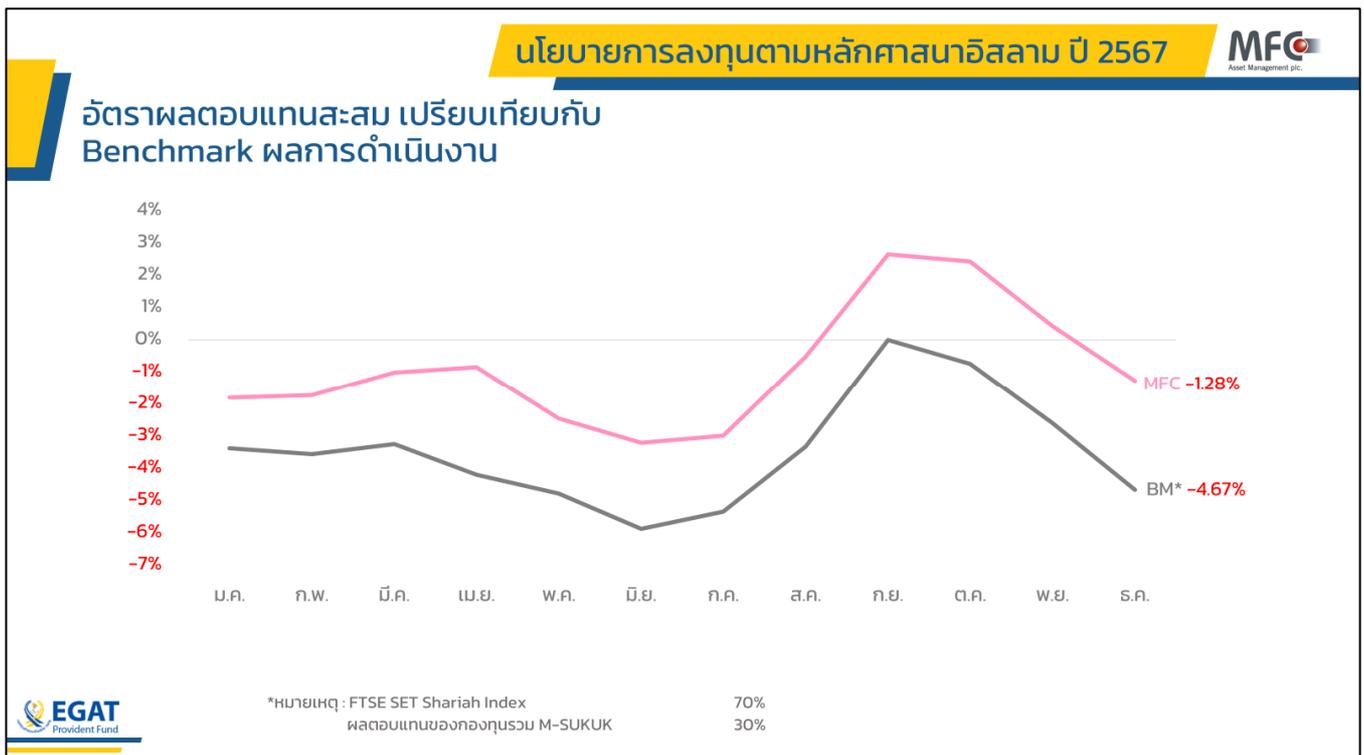
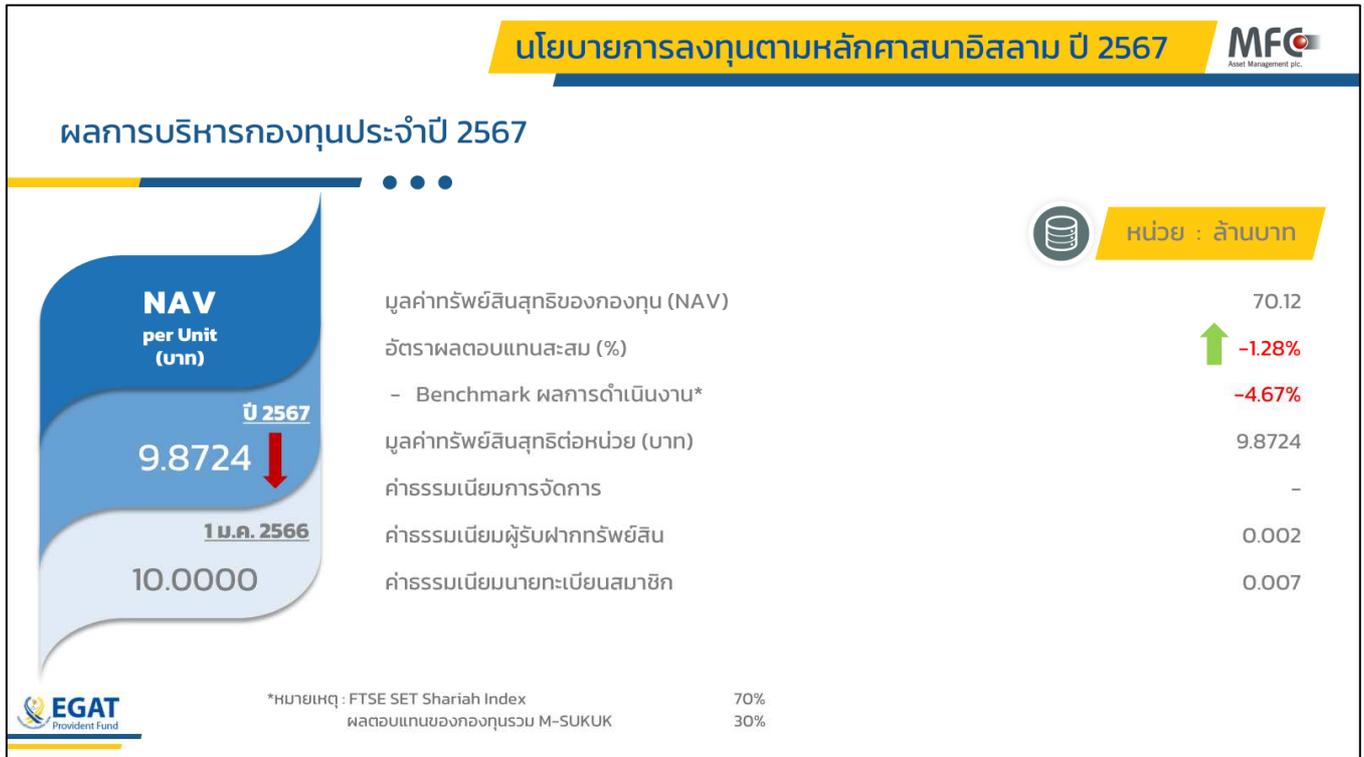


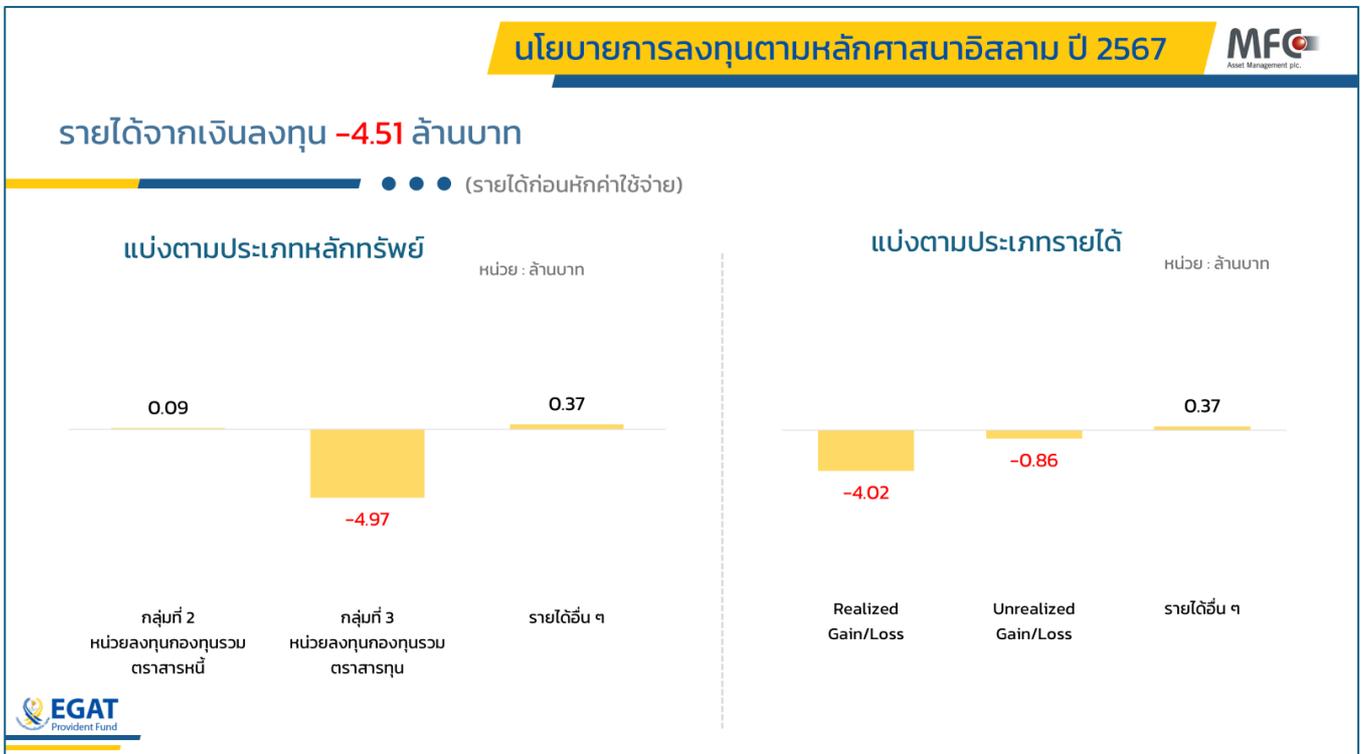
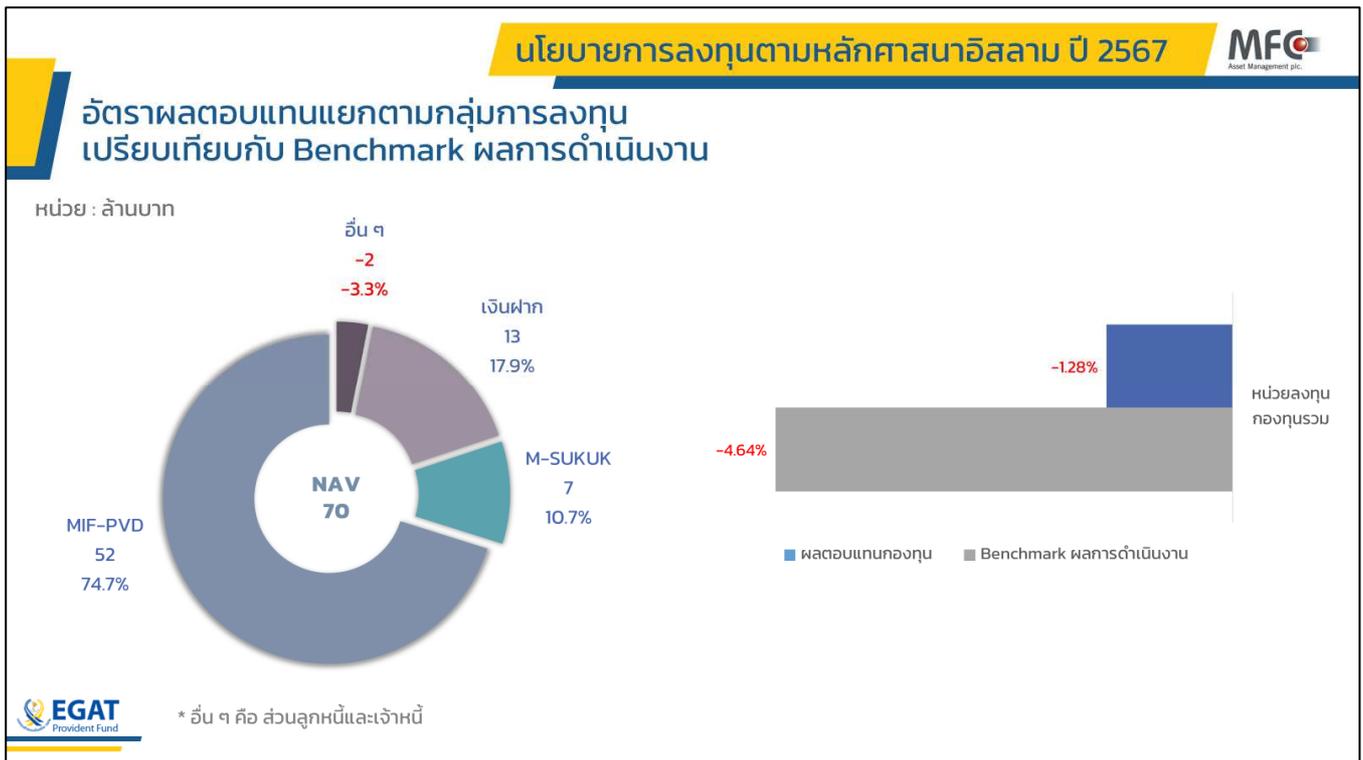
บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) (MFC) รายงานผลการดำเนินงานของกองทุนประจำปี 2567 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 ในส่วนที่บริหารนโยบายตราสารทุนต่างประเทศแบบอิงดัชนี โดยสรุปได้ ดังนี้





บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) (MFC) รายงานผลการดำเนินงานของกองทุนประจำปี 2567 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 ในส่วนที่บริหารนโยบายการลงทุนตามหลักศาสนาอิสลาม โดยสรุปได้ ดังนี้





มติที่ประชุม

ที่ประชุมมีมติรับทราบรายงานผลการดำเนินงานของกองทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

ระเบียบวาระที่ 4 : เรื่องการรายงานงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 และรายงานผู้สอบบัญชี

ประธานคณะกรรมการกองทุน มอบหมายให้ คุณสุวัฒน์ มณีกนกสกุล ผู้สอบบัญชีของกองทุน จากบริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด เสนอให้ที่ประชุมรับทราบงบการเงินและรายงานผู้สอบบัญชีประจำปี 2567 ซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบและรับรองจากผู้สอบบัญชีของกองทุนแล้ว ทั้งนี้ กองทุนได้เผยแพร่ให้สมาชิกทราบผ่านช่องทางออนไลน์ก่อนการประชุมสามัญประจำปี 2568 ด้วยแล้ว ซึ่งประกอบด้วย งบการเงินรวม งบการเงินนโยบายการลงทุนประเภทตราสารหนี้ งบการเงินนโยบายการลงทุนประเภทตราสารทุน งบการเงินนโยบายการลงทุนอสังหาริมทรัพย์และโครงสร้างพื้นฐาน งบการเงินนโยบายการลงทุนประเภทตราสารทุนต่างประเทศ งบการเงินนโยบายการลงทุนประเภทตราสารทุนต่างประเทศแบบอิงดัชนี และงบการเงินนโยบายการลงทุนตามหลักศาสนาอิสลาม พร้อมทั้งข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ และหมายเหตุประกอบงบการเงิน

มติที่ประชุม

ที่ประชุมรับทราบงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 และรายงานผู้สอบบัญชี

ระเบียบวาระที่ 5 : เรื่องอื่น ๆ

ตอบข้อซักถามสมาชิก

เลขานุการคณะกรรมการกองทุน เปิดโอกาสให้สมาชิกเสนอแนะหรือแสดงความคิดเห็นล่วงหน้า และคำถามที่มาจาก Q&A ในช่วงการประชุมสามัญ ผ่านช่องทางออนไลน์ที่ต้องการให้คณะกรรมการกองทุน สรรองเลี้ยงชีพพนักงาน กฟผ. ได้รับทราบ โดยจะไม่ระบุชื่อผู้ถาม ดังนี้

คำถามล่วงหน้า (แบ่งเป็นกลุ่มคำถาม)

นโยบายการลงทุน

1. **คำถาม** เป็นไปได้หรือไม่ที่จะเพิ่มทางเลือกโปรแกรมลงทุนที่เป็นอัตราสัดส่วนลงทุนชัดเจน ตัวอย่างเช่น 30-20-50, 50-50-0 ให้สมาชิกได้เลือกเหมือนองค์กรอื่น ๆ เนื่องจากสมาชิกบางคนไม่มีความรู้ในเรื่องการลงทุน หรือการ rebalance กองทุน หรือมาสนใจตอนอายุมากแล้ว จึงไม่ได้เข้าไปปรับสัดส่วนกองทุน ทำให้เสียโอกาสในการลงทุนหรือขาดทุนเกินความเสี่ยงที่รับได้ ซึ่งปัจจุบันจะมองดูคล้ายๆ กองทุนสำรองฯ กฟผ. ไม่ได้ทำ risk management ให้สมาชิกกลุ่มนี้เลย

กรรมการเมธา ต้นตวรรณาท แจ้งให้ทราบว่า เป็นไปได้ที่จะมีทางเลือกในการลงทุนที่เป็นอัตราสัดส่วนลงทุนชัดเจน แต่เนื่องจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กฟผ. ได้เปิดให้สมาชิกเลือกลงทุนในแต่ละนโยบายได้อย่างอิสระ (DIY) ตั้งแต่ร้อยละ 0-100 ยกเว้นนโยบายอสังหาริมทรัพย์และโครงสร้างพื้นฐาน (EGAT 3) ที่สมาชิกเลือกได้ตั้งแต่ร้อยละ 0-30 ทั้งนี้ คณะกรรมการกองทุนเข้าใจถึงสมาชิกที่ไม่สะดวกในการปรับสัดส่วนที่เหมาะสม

กับตนเอง จึงได้มีตารางแนะนำสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสมตามอายุ (Life Path) ซึ่งจัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) และได้เผยแพร่บนเว็บไซต์กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กฟผ. อย่างไรก็ตาม อยู่ระหว่างศึกษาและการพัฒนาระบบเพื่อเป็นทางเลือกให้สมาชิกสามารถเลือกเมนูลงทุนตาม Life Path โดยระบบจะมีการปรับสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสมให้สมาชิกโดยอัตโนมัติ

คุณกานต์ ลชิตากุล (บลจ.กรุงไทย บริษัทจัดการระบบทะเบียนสมาชิก) แจ้งให้ทราบว่า การให้บริการที่สมาชิกสามารถเลือกเมนูลงทุนตาม Life Path อยู่ระหว่างการปรับปรุงระบบเพื่อให้มีความเสถียรได้มากที่สุด โดยคาดว่าจะสามารถให้บริการในเร็ววัน

2. คำถาม เหตุผลที่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กฟผ. มีนโยบายการลงทุนแค่ 6 ทางเลือก (นโยบาย) คืออะไร ควรจะมีให้สมาชิกเลือก 10 ทางเลือกเป็นอย่างน้อย เช่น เพิ่มกองทุนรวมทองคำ, กองทุนรวมหุ้นเทคโนโลยีทั่วโลก, กองทุนรวมหุ้นเทคโนโลยีในสหรัฐฯ, กองทุนหุ้นเวียดนาม, กองทุนหุ้นยุโรป, กองทุนหุ้นโลก เน้นหุ้นปันผลสูง, กองทุนรวมหุ้นกลุ่มสุขภาพกลุ่มไบโอเทค (Health Care & Biotechnology) กองทุนรวมหุ้นกลุ่มพลังงาน พลังงานทดแทนต่าง ๆ ทั่วโลก

3. คำถาม สมาชิกหลายท่าน อยากให้มีการเพิ่มทางเลือกลงทุน เป็นทองคำ ได้อีกทาง

คำถามข้อ 2-3 กรรมการราณี นุตลักษณ์ มีความเห็น ดังนี้

เบื้องต้นคณะกรรมการกองทุนจะต้องคำนึงถึงสมาชิกที่เป็นพนักงานในแต่ละช่วงอายุ และสมาชิกที่เกษียณอายุ การที่จะเพิ่มกองทุนจะมีการบริหารจัดการและค่าใช้จ่ายที่มากขึ้น ขณะนี้มีแนวคิดที่จะเปิดกองทุน Pooled Fund โดยมีลักษณะกองทุนที่มี 30 กอง ประกอบด้วย กองที่สมาชิกนำเสนอ แต่อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการกองทุน จะต้องศึกษาและพิจารณาถึงข้อดี ข้อเสีย หากพิจารณาแล้วเป็นประโยชน์กับสมาชิก ในภาพรวมอาจพิจารณาเปิดเป็นทางเลือกให้กับสมาชิก สำหรับกองทุนทองคำ มีความเห็นส่วนตัวว่า หลังจากได้มีการศึกษาดูงานที่กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ ก็มีแนวคิดที่จะเปิดเพิ่ม โดยเห็นว่าลักษณะการลงทุนในสินทรัพย์ในปีปัจจุบัน กองทุนทองคำยังให้ผลตอบแทนที่สูง ถ้ามีกองทุนนี้เพิ่มมาเพื่อกระจายความเสี่ยงให้กับสมาชิกถือเป็นเรื่องที่ดี จะขอรับเรื่องการเพิ่มกองทุนทางเลือกไว้พิจารณาเพิ่มเติม ทั้งนี้ เป็นไปตามมติคณะกรรมการกองทุน

4. คำถาม กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กฟผ. สามารถลงทุนในสลากออมทรัพย์ที่ออกโดยธนาคารในประเทศได้หรือไม่ ถ้าลงทุนได้สามารถเพิ่มในนโยบายตราสารหนี้ (EGAT1) หรือควรแยกต่างหาก

คุณจิราภา กำพาลี (บลจ.กรุงไทย นโยบายการลงทุนประเภทตราสารหนี้) แจ้งให้ทราบว่า ตามเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) เปิดให้กองทุนสามารถลงทุนในสลากออมทรัพย์ได้ แต่ด้วยอัตราผลตอบแทนที่ไม่มีความแน่นอน การได้อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน เช่น ถูกรางวัลเลขท้าย 2 ตัว ซึ่งจะต้องลงทุนขั้นต่ำ 1 ล้านบาท และถ้าคิดเป็นอัตราผลตอบแทนอยู่ที่ร้อยละ 0.9 ซึ่งเทียบเท่ากับอัตราผลตอบแทนจากเงินฝากที่ไปลงทุน โดยมีข้อเสีย คือ ถ้าไปไถ่ถอนหรือต้องการสภาพคล่อง กองทุนจะไม่ได้รับดอกเบี้ยจากการลงทุนเลย แต่หากจะลงทุนในสลากออมทรัพย์ก็สามารถ

เพิ่มในนโยบายตราสารหนี้ หรือแยกต่างหากอีกนโยบายก็ได้ แต่หากแยกอีกนโยบายกรณีสมาชิกมีการเปลี่ยนแปลงการลงทุนหรือสับเปลี่ยนค่อนข้างเยอะจนทำให้ต้องมีการไถ่ถอนก่อน กองทุนอาจได้รับผลตอบแทนที่ต่ำ

จำนวนครั้งการสับเปลี่ยนการลงทุน

1. ขอทราบความก้าวหน้าเรื่องการพิจารณาปรับเปลี่ยนจำนวนครั้งการสับเปลี่ยนการลงทุน
2. จริงหรือไม่ที่ในปี 2569 การสับเปลี่ยนนโยบายการลงทุนจะลดลงเหลือ 4 ครั้ง

คำถามข้อ 1-2 คุณกานต์ ลชิตากุล (บลจ.กรุงเทพฯ-บริษัทจัดการระบบทะเบียนสมาชิก) ขอเรียนชี้แจงให้ทราบดังนี้

ด้วย สำนักงาน ก.ล.ต. มีหน้าที่ในการควบคุมดูแลผู้เกี่ยวข้องกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพทั้งหมด ซึ่งรวมถึงเป็นนายทะเบียนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ได้ออกประกาศที่ สน. 35/2567 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ฉบับที่ 5) เมื่อวันที่ 29 พฤศจิกายน 2567 โดยกำหนดให้กรณีกองทุนมีการกำหนดให้สมาชิกมีสิทธิสับเปลี่ยนนโยบายการลงทุนเกินกว่า 4 ครั้งต่อปี บริษัทจัดการจะต้องดำเนินการ 4 เรื่องหลัก คือ

1. แจ้งให้คณะกรรมการกองทุนทราบว่าการกำหนดให้มี การสับเปลี่ยนนโยบายการลงทุนบ่อยครั้ง อาจมีผลกระทบต่อ การสร้างผลตอบแทนให้กองทุนและสมาชิก
2. จัดให้มีหลักฐานเกี่ยวกับมติพร้อมทั้งเหตุผลในการพิจารณาของคณะกรรมการกองทุนในเรื่อง การกำหนดจำนวนครั้งในการสับเปลี่ยนการลงทุน
3. จัดให้คณะกรรมการกองทุนแจ้งให้สมาชิกทราบว่าการสับเปลี่ยนนโยบายการลงทุนบ่อยครั้ง อาจทำให้ไม่บรรลุเป้าหมายของการลงทุนในกองทุนซึ่งเป็นการลงทุนระยะยาว
4. จัดให้สมาชิกที่ใช้สิทธิสับเปลี่ยนนโยบายการลงทุนเกินกว่า 4 ครั้ง เป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่าย

โดยปัจจุบันคณะกรรมการกองทุนยังไม่ได้มีมติลดการสับเปลี่ยนนโยบายการลงทุนเหลือ 4 ครั้ง ด้วยข้อบังคับกับกองทุนเปิดให้ 15 ครั้ง แม้ว่าประกาศจากสำนักงาน ก.ล.ต. จะมีการกำหนดเกี่ยวกับการดำเนินการเมื่อมีการสับเปลี่ยนนโยบายเกิน 4 ครั้ง แต่ข้อบังคับกองทุนจะเปลี่ยนตามประกาศหรือไม่จะเป็นไปตามมติของคณะกรรมการกองทุน ซึ่งคณะกรรมการกองทุนต้องพิจารณาตามความสอดคล้องกับประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. และความเหมาะสมกับการให้บริการของสมาชิก โดยในขณะนี้สมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) ได้มีการหารือเกี่ยวกับการให้บริการสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพว่าจะมีการเก็บค่าธรรมเนียมสำหรับสมาชิกที่มีการสับเปลี่ยนนโยบายเกิน 4 ครั้ง อย่างไรก็ตามคาดว่าจะได้ข้อสรุปในเร็ว ๆ นี้ อย่างไรก็ตามในประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ สน.35/2567 กำหนดให้การดำเนินการกรณีกองทุนมีการกำหนดให้สมาชิกมีสิทธิสับเปลี่ยนนโยบายการลงทุนเกินกว่า 4 ครั้งต่อปี มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2569 เป็นต้นไป

ประธานคณะกรรมการกองทุน แจ้งให้ทราบว่า ตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. จะเน้นย้ำว่า การสับเปลี่ยนบ่อยอาจทำให้พลาดเป้าหมายการลงทุนได้ การถือระยะยาวจะดีกว่า ดังนั้นเมื่อประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดว่า 4 ครั้ง จึงมีความเห็นว่า หากกองทุนจะปรับลดจะต้องได้รับความเห็นจากสมาชิกทุกคน แต่จะไม่ปรับเพิ่มจำนวนครั้ง โดยการสับเปลี่ยนครั้งที่ 5-15 จะต้องมีการเรียกเก็บเงินตามที่ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ได้กำหนดไว้ ทั้งนี้ คณะกรรมการกองทุนเข้าใจความต้องการของสมาชิก แต่จะต้องมองในภาพรวมให้เป็นความต้องการของสมาชิกส่วนใหญ่ และรักษาผลประโยชน์ของสมาชิก อย่างไรก็ตามการตัดสินใจลงทุนอาจใช้ Life Path เป็นแนวทางการตัดสินใจว่าจะลงทุนกองไหน ในอัตราเท่าไร เป็นเรื่องที่สมาชิกต้องศึกษาและตัดสินใจด้วยตนเอง คนที่ให้คำแนะนำ เช่น กรรมการกองทุน หรือเจ้าหน้าที่ไม่ได้มีใบอนุญาตในการแนะนำการลงทุนแต่สามารถพูดคุยแลกเปลี่ยนประสบการณ์ได้ แต่จะไม่สามารถรับผิดชอบแทนกันได้ ดังนั้นสมาชิกต้องรับผิดชอบด้วยตนเอง

ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนนโยบายการลงทุน

คำถาม เป็นไปได้หรือไม่ ที่จะเก็บค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนนโยบายการลงทุนกับเฉพาะผู้ที่ทำการสับเปลี่ยนไม่เก็บเหมารวมกับผู้ที่ไม่ทำการสับเปลี่ยน

คุณกานต์ ลชิตากุล (บลจ.กรุงไทย-บริษัทจัดการระบบทะเบียนสมาชิก) แจ้งให้ทราบว่า ตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ได้กำหนดว่าบริษัทจัดการต้องจัดให้สมาชิกที่ใช้สิทธิสับเปลี่ยนนโยบายการลงทุนเกินกว่า 4 ครั้ง เป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่าย ดังนั้น ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บดังกล่าวจึงไม่ได้เก็บเหมารวมกับผู้ที่ไม่ทำการสับเปลี่ยน

การสับเปลี่ยนนโยบายการลงทุน

คำถาม การสับเปลี่ยนนโยบายการลงทุนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กฟผ. ถ้าเปลี่ยนก่อน 11.30 น. มีผลคำนวณหลังปิดตลาดช่วงเช้าได้ไหม

คุณกานต์ ลชิตากุล (บลจ.กรุงไทย-บริษัทจัดการระบบทะเบียนสมาชิก) แจ้งให้ทราบว่า มีประกาศหลายฉบับที่ต้องดำเนินการตามกฎหมาย กองทุนรวมหรือกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ จะต้องมีการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ทุกสิ้นวันไม่สามารถคำนวณในระหว่างวันได้ และข้อบังคับกองทุน กฟผ. เป็นการสับเปลี่ยนแบบรายวัน (Daily Switching) ประกอบกับมีเรื่องการดำเนินการหลายขั้นตอนและมีผู้เกี่ยวข้องอื่นได้แก่ ผู้รับฝากทรัพย์สิน และบริษัทจัดการ การคำนวณเพื่อปิด NAV ต้องรอสิ้นวัน และเรื่องกฎหมายที่กำหนดให้ต้องปิดทุกสิ้นวัน (กำหนดให้ใช้มูลค่าต่อหน่วย ณ สิ้นวันคำนวณจำนวนหน่วยที่จะถึงเร็วที่สุด) ดังนั้นจึงเห็นได้ว่าการให้มีผลคำนวณหลังปิดตลาดช่วงเช้าคงไม่ทันและทำไม่ได้

การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

คำถาม ต้นทุนการป้องกันค่าเงินในช่วงปี 2568 ที่ค่าเงินมีความผันผวนมากกว่าปีก่อนเกิดจากต้นทุนในการป้องกันค่าเงินเพิ่มขึ้นหรือไม่อย่างไร

คุณชาณวุฒิ รุ่งแสงมณูญ (บลจ.เอ็มเอฟซี-ตราสารทุนต่างประเทศแบบอิงดัชนี) แจ้งให้ทราบว่า ต้นทุนในการป้องกันค่าเงินปี 2568 อยู่ในระดับเฉลี่ย มีค่าเฉลี่ยใกล้เคียงกับปีที่แล้ว ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับส่วนต่างระหว่างอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นไทยกับสหรัฐอเมริกา เนื่องจากเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐต่อบาท ซึ่งปัจจุบันส่วนต่างในระยะสั้นอยู่ที่ประมาณ 2.6% และต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยงอยู่ที่ประมาณ 2.6% ต่อปี ซึ่งค่อนข้างจะใกล้เคียงกัน ทั้งนี้ ไม่ใช่เฉพาะส่วนต่างอย่างเดียว แต่ยังขึ้นอยู่กับความต้องการตัวเงินดอลลาร์สหรัฐเทียบกับเงินบาทของไทย ซึ่งก็จะแปรผันไปตามอุปสงค์ อุปทาน ปัจจุบันอยู่ที่ประมาณ 2.6% ต่อปี

การรับรู้รายได้จากเงินปันผลหุ้นสามัญ

คำถาม เงินปันผลหุ้นสามัญ สำหรับนโยบายตราสารทุน (EGAT2) จ่ายให้ผู้ถือหน่วยอย่างไร ระหว่างผู้ถือหน่วยครบปีกับผู้ถือหน่วยโยกเงินไปมา

คุณรัชวุฒิ ชัยทรัพย์อนันต์ (บลจ.กรุงไทย-นโยบายการลงทุนประเภทตราสารทุน) กล่าวว่า ณ วันที่หุ้นที่กองทุนลงทุนอยู่ ขึ้นเครื่องหมาย XD (Excluding Dividend) จะมีการสะท้อนกลับเข้าไปใน NAV ของแต่ละนโยบาย คือ ผู้ที่ลงทุนในนโยบายตราสารทุน และหุ้นขึ้น XD วันนั้น จะได้เงินปันผลที่สะท้อนกลับเข้าไปใน NAV ด้วย

ผลการดำเนินงานกองทุน

คำถาม บริหารอย่างไรให้ขาดทุนตลอด

กรรมการนิวัฒน์ นวลทอง ชี้แจงว่า นโยบายตราสารหนี้ (EGAT1) มีผลตอบแทนอ้างอิงปี 2567 อยู่ที่ 2.94% ในขณะที่กองทุนทำได้อยู่ที่ 3.71% ซึ่งการบริหารงานกับบริษัทจัดการกองทุนมีเกณฑ์ในการให้ค่าตอบแทน (ค่าจัดการกองทุน) เป็นระดับขั้นตามผลงาน ซึ่งระดับขั้นสูงสุดที่ได้จะต้องสูงกว่าค่าเทียบวัด 20% ขึ้นไป

นโยบายตราสารทุน (EGAT2) ปี 2567 มีผลตอบแทนกองทุนเป็นบวก แต่ไตรมาสแรกของปี 2568 จะมีผลตอบแทนเป็นลบ โดยผลตอบแทนอ้างอิงอยู่ที่ -16% ในขณะที่บริษัทจัดการทำผลตอบแทนได้ -13% ซึ่งสูงกว่าค่าเทียบวัด 14% อยู่ในชั้นผลตอบแทนระดับ 5

นโยบายอสังหาริมทรัพย์และโครงสร้างพื้นฐาน (EGAT3) ไตรมาสแรกปี 2568 ผลตอบแทนกองทุนเป็นบวก เมื่อเทียบกับปี 2567

นโยบายตราสารทุนต่างประเทศ (EGAT4) ตราสารทุนต่างประเทศ ที่เป็นลักษณะ Active fund มีผลตอบแทนที่ดีขึ้น มีการเปลี่ยนแปลงพัฒนาขึ้นมากจากปีที่มีผลขาดทุนมาก โดยในปี 2567 มีการเปลี่ยนแปลงการลงทุนอย่างเห็นได้ชัด คือ จากเดิม ลงทุนใน fund of funds เปลี่ยนเป็น ETF 100% โดยทั่วไปตามสถิติของ Active จะชนะกอง Passive อยู่ที่ประมาณ 29% แต่ปี 2567 บลจ.วรรณ ทำผลตอบแทนได้ถึง 2% ซึ่งชนะกอง Passive อยู่ที่ประมาณ 50%

นโยบายตราสารทุนต่างประเทศแบบอิงดัชนี (EGAT5) ที่เป็นลักษณะ Passive fund ในปี 2566-2567 กองทุนได้ผลตอบแทนเป็นบวกโดยในปี 2566 มีผลตอบแทนอยู่ที่ 16% และปี 2567 มีผลตอบแทนอยู่ที่ 14% ซึ่งถือว่าสร้างผลตอบแทนได้ดี

อีกทั้งเมื่อปี 2567 หน่วยงานที่มาดูงานกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กฟผ. ได้ชื่นชมกองทุนที่สามารถเปิดให้สมาชิกเลือกลงทุนในต่างประเทศได้ถึงร้อยละ 100 เนื่องจากบางหน่วยงานมีการจำกัดการลงทุน ทั้งนี้ กองทุนอยู่ระหว่างจัดตั้งคลินิกกองทุนเพื่อให้สมาชิกได้ปรึกษากับคณะกรรมการกองทุน เพื่อแลกเปลี่ยนข้อมูลและเห็นว่าจะเป็นประโยชน์กับสมาชิกไม่มากนัก

คุณชื่นสมุน พรสกุลศักดิ์ (บลจ.ยูโอบี-นโยบายการลงทุนประเภทตราสารทุน) กล่าวว่า ในส่วนของตลาดหุ้นไทยขอให้ข้อมูลเพิ่มเติมว่า ที่ผ่านมา ที่ผลตอบแทนกองทุนสู่ตลาดต่างประเทศไม่ได้อาจเพราะด้วยโครงสร้างทางเศรษฐกิจ เนื่องจากหลังโควิดการเติบโตของเศรษฐกิจไทยต่ำกว่า 3% ซึ่งแต่ก่อนได้ 4% เพราะเข้าสู่ภาวะสูงวัยโดยมีคนที่อายุมากกว่า 60 ปีคิดเป็น 22% ทำให้การบริโภคในประเทศชะลอตัว ล่าสุดกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (International Monetary Fund : IMF) คาดการณ์ว่าปี 2568 ไทยจะมีการเติบโตทางเศรษฐกิจแค่ 1.8% อินเดีย 6.2% อินโดนีเซีย 4.7% ทำให้ไทยต้องพึ่งตลาดส่งออกและการท่องเที่ยว และจากกรณีที่เกิดเหตุการณ์แผ่นดินไหว และสงครามภาษีการค้าทำให้ตลาดทรุดกว่าเพื่อนบ้าน เพราะเราพึ่งการส่งออกถึงร้อยละ 50 ของ GDP และท่องเที่ยวร้อยละ 10 ของ GDP แต่ว่าข้อดีของตลาดไทย คือ การถือในระยะยาว มีบริษัทที่มีรายได้ที่มั่นคง จ่ายเงินปันผลสม่ำเสมอ ก่อนโควิดจ่ายได้อัตรา 3% ปีนี้อัตราปันผลเฉลี่ยของตลาดขึ้นมาอยู่ที่ 4% ทั้งนี้ นักลงทุนที่ถือระยะยาวระหว่างทางราคาอาจผันผวน ข้อดีคือ บริษัทพยายามจะจ่ายเงินปันผลเพิ่มอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) เช่น มีการซื้อหุ้นคืนเพื่อนักลงทุนมีผลตอบแทนที่สูงขึ้น

คุณปกรณ์ เก้าเอี้ยน (บลจ.ไทยพาณิชย์-นโยบายการลงทุนประเภทอสังหาริมทรัพย์และโครงสร้างพื้นฐาน) กล่าวว่า กองทุนอสังหาริมทรัพย์ฯ ช่วงที่ผ่านมายังมีผลตอบแทนไม่ดีในช่วงที่ดอกเบี้ยอยู่ในระดับค่อนข้างสูง ถ้าดูราคาในตลาดจะเห็นว่าสินทรัพย์จะวิ่งไปทางตรงข้ามกับผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล แต่หากดูในเชิงปัจจัยพื้นฐานเรามองว่าไม่ได้มีอะไรที่เป็นเรื่องน่ากังวล ไม่ว่าในเชิงของรายได้ กำไร อัตราเงินปันผลของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ฯ กลับเข้าสู่สภาวะปกติเรียบร้อยแล้ว เหลือแค่ต้องรอช่วงดอกเบี้ยหรืออัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลที่จะทยอยปรับตัวลดลงในช่วงที่มาถึงจะกลับมาเห็นกองทุนอสังหาริมทรัพย์ฯ ทำผลตอบแทนได้ดีในอนาคต

ตอบข้อซักถามสมาชิก (คำถามที่มาจาก Q&A ในช่วงการประชุมสามัญ ไม่ระบุชื่อผู้ถาม)

1. **คำถาม** การดูข้อมูลการลงทุนของสมาชิกย้อนหลังถึงปี 2565 สามารถดูได้หรือไม่ เข้าดูผ่านช่องทางใด

เลขานุการคณะกรรมการกองทุน แจ้งให้ทราบว่า การเข้าดูข้อมูลอัตราผลตอบแทนส่วนบุคคลย้อนหลังสามารถเข้าแอปพลิเคชัน KTAM PVD FUND โดยสามารถเลือกดูผลตอบแทนระดับบุคคลย้อนหลังได้

ตั้งแต่ปี 2566 หรือดูได้ที่เว็บไซต์กองทุนในเมนูข้อมูลสมาชิก โดยข้อมูลอัตราผลตอบแทนจะอัปเดตข้อมูลในทุกต้นปีถัดไป และสำหรับรายงานสรุปยอดเงินกองทุนประจำปี (Statement) สามารถดูย้อนหลังได้ 5 ปี

คุณกานต์ ลชิตากุล (บลจ.กรุงเทพฯ-บริษัทจัดการระบบทะเบียนสมาชิก) แจ้งให้ทราบเพิ่มเติมว่า อัตราผลตอบแทนระดับบุคคลจะถูกคำนวณทุกวัน ในอดีตข้อมูลที่แสดงจะเป็นข้อมูลที่เป็นปัจจุบัน หากมีการคำนวณ 31 ธันวาคมของแต่ละปี วันที่ 1 มกราคม ของปีถัดไป จะไม่เห็นข้อมูลของวันที่ 31 ธันวาคม โดยในปีที่ผ่านมา โดย บลจ.กรุงเทพฯ ในฐานะผู้ดูแลระบบทะเบียนได้รับฟังข้อเสนอแนะจากสมาชิกและการพิจารณาจากคณะกรรมการกองทุน จึงได้เพิ่มเติมการเก็บข้อมูล ณ 31 ธันวาคมของแต่ละปีตั้งแต่ปี 2566

2. คำถาม จำนวนครั้งการสับเปลี่ยน 15 ครั้งทำให้เกิดความกังวลกับบริษัทจัดการอย่างไร และบริษัทจัดการเห็นด้วยหรือไม่กับจำนวนครั้งที่ลดลง

คุณพิพัฒน์ นรนนันท์ (บลจ.เอ็มเอฟซี-นโยบายการลงทุนประเภทตราสารหนี้) ชี้แจงว่า เนื่องจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เป็นเงินออมของสมาชิกเพื่อใช้ในยามเกษียณ หากสมาชิกทราบว่าสภาพตลาดมีความผันผวนมากขึ้น ถ้าสมาชิกเข้าใจกับสถานะตลาดการลงทุนแล้วมีการสับเปลี่ยนบริษัทจัดการจะไม่กังวล แต่จะกังวลใจกับสมาชิกที่ยังไม่มีความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนแต่มีการสับเปลี่ยนจากคำบอกกล่าวของเพื่อนว่าได้ผลตอบแทนเท่าไรในอดีตจึงอยากเปลี่ยนตาม ซึ่งถ้าสับเปลี่ยนโดยไม่มีความรู้ความเข้าใจและหากได้รับผลตอบแทนก็อาจกลัวและไม่สับเปลี่ยนอีก ถือว่า Cut Lost หากอยู่ในนโยบายตราสารหนี้ที่ได้เฉลี่ยปีละ 1% แต่ถ้าเปรียบเทียบกับกองทุนรวมในประเด็นที่สอบถาม มีความเห็นว่า สมาชิกที่สับเปลี่ยนควรจะรับภาระค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการโอนย้ายเหมือนเวลาสมาชิกไปซื้อหน่วยกองทุนรวมเองที่จะมี NAV เป็นค่ากลาง มีราคาเสนอซื้อกับเสนอขายซึ่งส่วนใหญ่ราคาเสนอขายจะแพงกว่า NAV เพื่อให้คนที่มาซื้อใหม่รับภาระที่เกิดขึ้นจากการที่ทำให้กองทุนต้องเข้าไปซื้อขายหลักทรัพย์ให้กับผู้ลงทุนรายนั้น ๆ

คุณสุทธิโรจน์ สิทธิวัฒนานนท์ (บลจ.วรรณ-นโยบายการลงทุนประเภทตราสารทุนต่างประเทศ) ชี้แจงว่า ตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ล่าสุด ผลกระทบของการสับเปลี่ยนในเชิงทฤษฎีจากสถิติทำให้ต้องมีหลักเกณฑ์โดยใช้วิธีการจำกัด โดยมีปัจจัยที่เกิดจากจำนวนครั้งและปริมาณเงิน เนื่องจากปริมาณเงินควบคุมได้ยาก จึงจำกัดจำนวนครั้งเพื่อให้มั่นใจว่าผลกระทบจะไม่เยอะมาก อย่างไรก็ตามมีความเห็นว่า ถ้าปริมาณเงินไม่เยอะมากต่อให้จำนวนครั้งเยอะก็ไม่ได้มีผลกระทบเยอะ แต่ทั้งนี้ มาตรการที่จะดูแลสำหรับคนจำนวนมากจำนวนครั้งก็จะเป็นเครื่องมือที่ควบคุมได้ง่ายและมีประสิทธิภาพค่อนข้างดี ตั้งแต่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กฟผ. มีการปรับเรื่องส่งคำสั่งล่วงหน้า (มาตรการ T+2) ปริมาณเงินและจำนวนครั้งที่เข้าออกก็มีพัฒนาที่ดีขึ้นอย่างมาก ผลกระทบอยู่ในระดับที่จัดการได้ ไม่ได้มีนัยยะกับสมาชิกโดยรวมมากเท่าไรแล้ว

3. คำถาม ถ้าอยากให้เพิ่มกองทุนอีกหนึ่งกองทุนสำหรับเงินฝากอย่างเดียว เพื่อรองรับเหตุการณ์ต่างๆ เช่น สงคราม โรคระบาด หรือภัยพิบัติต่าง ๆ พอเป็นไปได้หรือไม่ เพราะถ้าโยกไปนโยบายตราสารหนี้ (EGAT1) ก็ยังมีโอกาสขาดทุนได้

กรรมการราณี นุตลักษ์ณ์ กล่าวว่ นโยบายที่เป็นกองเงินฝากอย่างเดี่ยว กองทุนได้มีข่าวประชาสัมพันธ์ชี้แจงให้สมาชิกทราบว่ คณะกรรมการกองทุนมีมติไม่จัดตั้งนโยบายตลาดเงิน อย่งไรก็ตาม ถ้าสมาชิกมีความกังวลว่หากเกิดสถานการณ์ที่มีผลทำให้ตราสารหนี้ขาดทุน ขอให้ดูข้อมูลผลตอบแทนกองทุนในอดีตตั้งแต่ปี 2552 ตราสารหนี้ยังไม่เคยขาดทุน แต่หากดูข้อมูลเป็นรายวันอาจพบว่าขาดทุนได้ ดังนั้น ถ้าดูในระยะยาวจะพบว่า มีผลตอบแทนที่เป็นบวกและมีผลตอบแทนที่มากกว่าการเปิดนโยบายเงินฝากอย่างเดี่ยว หากสมาชิกจะสับเปลี่ยนนโยบายกรณีเกิดสถานการณ์ดังกล่าว มีความเห็นว่ สามารถลงทุนในนโยบายตราสารหนี้ได้

4. คำถาม สามารถเพิ่มกองทุนปันผลอีกกองได้หรือไม่

กรรมการเมธา ต้นตวรนาท แจ้งให้ทราบว่ หากเป็นกรณีที่จะให้เพิ่มอีกหนึ่งนโยบายโดยสรรหาบริษัทจัดการที่เน้นการลงทุนในหุ้นที่ให้ปันผลสูง (High Dividend) คณะกรรมการกองทุนสามารถรับไว้พิจารณาได้ ทั้งนี้ หากมีการเปิด Pooled fund ในลักษณะตามที่กรรมการราณี นุตลักษ์ณ์ กล่าว ก็ไม่จำเป็นต้องเปิดกองปันผลต่างหาก

5. คำถาม กรรมการได้พิจารณาเรื่องระยะเวลาการส่งคำสั่งล่วงหน้าของนโยบายตราสารทุนต่างประเทศตามผู้แทนกองทุนเสนอลดลง จาก T+2 เป็น T+1 หรือไม่อย่างไร

เลขานุการคณะกรรมการกองทุน แจ้งให้ทราบว่ เข้าใจสถานการณ์การลงทุนของสมาชิกว่าจะลงทุนอย่งไรให้มีกำไร โดยมีความเห็นว่ T+1 ตามที่เสนอจะทำให้สมาชิกได้มีระยะเวลาดูข้อมูลใกล้เคียงความเป็นจริง และจากการเสนอในวันสัมมนาผู้แทนกองทุน คณะกรรมการกองทุนได้รับไว้พิจารณา ซึ่งต้องศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับข้อดีข้อเสีย ดังนั้น ขอให้สมาชิกคอยติดตามมติคณะกรรมการกองทุน

6. คำถาม นโยบายการลงทุนประเภทอสังหาริมทรัพย์และโครงสร้างพื้นฐาน (EGAT3) กับนโยบายการลงทุนตามหลักศาสนาอิสลาม (EGAT6) มีแผนจะยกเลิกหรือไม่ เพราะว่ ผลตอบแทนติดลบมากกว่าบวก

กรรมการเมธา ต้นตวรนาท แจ้งให้ทราบว่ ยังไม่สามารถยกเลิกได้ เนื่องจาก กองทุนมีเจตนาที่จะกระจายนโยบายการลงทุนให้มีความหลากหลายของสินทรัพย์ที่เหมาะสมกับสมาชิกทุกท่าน แม้ว่าผลตอบแทนติดลบแต่เมื่อเทียบกับค่าเทียบวัดก็อาจมีโอกาสนะได้ แต่ทั้งนี้คณะกรรมการกองทุนไม่ได้นั่งนอนใจมีการติดตามทุกเดือน ขอให้สมาชิกไว้วางใจ

กรรมการนิวัฒน์ นวลทอง มีความเห็นว่ การลงทุนในนโยบายการลงทุนตามหลักศาสนาอิสลามที่ผ่านมามีเป็นนโยบายที่สร้างผลตอบแทนได้ดีในบางช่วง และนโยบายการลงทุนประเภทอสังหาริมทรัพย์และโครงสร้างพื้นฐานนั้น ไตรมาสแรกของปี 2568 มีการปรับเพิ่มขึ้นและต่อมามีการปรับลดลงซึ่งก็เป็นไปตามเงื่อนไขของตลาด สมาชิกต้องมีการจัดพอร์ตตามความเหมาะสม ตามสถานการณ์ ควรกระจายการลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่ดี

คุณพีรพงศ์ กิจจาการ (บลจ.กรุงไทย-นโยบายการลงทุนประเภทอสังหาริมทรัพย์และโครงสร้างพื้นฐาน) ตลาดอสังหาริมทรัพย์ สินทรัพย์ประเภท Property Fund & REIT มีความอ่อนไหวค่อนข้างสูง โดย

ภาพรวมตั้งแต่ปี 2562 เห็นว่าความผันผวนของอัตราผลตอบแทนพันธบัตร และอัตราดอกเบี้ยนโยบายค่อนข้างสูง จะเห็นตัวเลขอัตราดอกเบี้ยนโยบายอยู่ที่ 0%-5.5% จนถึงปัจจุบันอยู่ที่ประมาณ 4% ซึ่งส่งผลกระทบต่อค่อนข้างสูง ประกอบกับการลงทุนในประเภท Property Fund & REIT ของไทย ตั้งแต่ปี 2562 เห็นว่าเป็นปีที่ดัชนี SET Property Fund / REIT ให้ผลตอบแทนสูงสุด ดัชนีอยู่ที่ประมาณ 260 แต่ปัจจุบันดัชนีมีการปรับตัวลงมาอย่างต่อเนื่อง ปัจจุบันอยู่ที่ 110-115 โดยปรับตัวลงมาประมาณ 40% ในขณะที่เดียวกันก็อยู่ในสภาวะชะงักงัน เพราะว่าในตลาดมีหุ้นหลายตัวที่ให้ผลตอบแทนที่เป็นผลตอบแทนปันผลระดับสูง 7%-8% ก็เห็นว่าความสนใจของนักลงทุนยังไม่กลับมาเหมือนช่วงก่อนโควิด ทำให้เป็นแรงกดดัน ส่งผลให้ภาพของกองทุนได้รับผลกระทบของส่วนนี้ สำหรับในอนาคตจะเป็นอย่างไร มีความเห็นว่า จุดต่ำสุดได้ผ่านไปแล้ว แต่การฟื้นตัวยังต้องอาศัยระยะเวลาและความเชื่อมั่นของนักลงทุนกลับมา ในส่วนของสินทรัพย์ประเภทพร็อพเพอร์ตี้ ฟันด์ ริท ช่วงที่ผ่านมาไม่ได้มีปัจจัยที่สนับสนุนในการลงทุนมากนัก จึงต้องดูช่วงถัดไปในช่วงที่อัตราดอกเบี้ยมีแนวโน้มขาลง น่าจะเรียกความเชื่อมั่นของนักลงทุนได้เพิ่มขึ้น

คุณอนุทยา สิทธิสุข (บลจ.เอ็มเอฟซี-นโยบายการลงทุนตามหลักศาสนาอิสลาม) แจ้งให้ทราบว่า เนื่องจากหุ้นที่สามารถลงทุนได้ต้องผ่านเกณฑ์ตามหลักศาสนามีการกระจุกตัวในหุ้นกลุ่มพลังงาน สื่อสาร การแพทย์ อิเล็กทรอนิกส์บางส่วน ทำให้ไม่สามารถลงทุนได้เหมือนในตลาดหลักทรัพย์ทั่วไป ที่มีกลุ่มเงินทุนธนาคาร ซึ่งตามเกณฑ์ของหลักศาสนาอิสลามเราไม่สามารถลงทุนได้ โดยรวมก็จะเป็นในลักษณะที่ค่อนข้างคัดเลือกกลุ่มที่ลงทุนได้ โดยรวมที่ผ่านมาบริษัทจัดการบริหารกองทุนได้ในระดับชนะ Benchmark พอสมควร ปัจจุบัน ความผันผวนในตลาดค่อนข้างเยอะ โดยรวมอาจทำให้ผลตอบแทนเป็นลบได้บ้างช่วง โดย Benchmark ในปัจจุบัน ในช่วงไตรมาสที่ 1 ดิคลบค่อนข้างมากประมาณ 17% แต่บริษัททำได้ดีกว่าจากการที่ลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศหรือ M-SUKUK และเงินฝากในกองทุนตามหลักศาสนาอิสลาม ซึ่งช่วยลดความผันผวนได้ในระดับหนึ่ง

7. คำถาม ถ้าเก็บค่าธรรมเนียมในการสับเปลี่ยนนโยบายเกิน 4 ครั้ง รายได้ไปอยู่ที่ไหน ในเมื่อเดิม 15 ครั้ง กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กฟผ. จ่ายไปแล้วใช่หรือไม่ และกองทุนฯ หน่วยงานอื่น จะมีการจำกัด 4 ครั้งเหมือนกันหรือไม่

คุณกานต์ ลชิตากุล (บลจ.กรุงไทย-บริษัทจัดการระบบทะเบียนสมาชิก) แจ้งให้ทราบว่าการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมเฉพาะผู้ที่สับเปลี่ยนนโยบายเกิน 4 ครั้ง จะเรียกเก็บจากผู้สับเปลี่ยน ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจะเก็บไปให้กองทุนสำรองเลี้ยงชีพของ กฟผ. บนนโยบายขาออก (บนนโยบายที่ออกจากต้นทางออกไป) กล่าวคือค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากการสับเปลี่ยนนโยบายเกิน 4 ครั้งจะวนกลับเข้าไปให้สมาชิกที่ไม่ได้สับเปลี่ยนที่อยู่ในนโยบายนั้น ๆ ทั้งนี้ กองทุนที่อนุญาตให้สมาชิกสับเปลี่ยนเกิน 4 ครั้ง มีไม่ถึง 10% ในอุตสาหกรรมกองทุนในไทย สำหรับกองทุนอื่นที่เปิดให้สมาชิกสับเปลี่ยนนโยบายเกิน 4 ครั้ง ยังไม่พบว่าลดจำนวนครั้งเหลือ 4 ครั้ง

8. คำถาม วิธีการคิด Benchmark มีการคิดอย่างไร

กรรมการเมธา ต้นตวรนาท แจ้งให้ทราบว่า Benchmark มีไว้เพื่อเป็นค่าเทียบวัด ทำให้รู้ว่ามีการลงทุนที่ดีหรือไม่ โดย Benchmark ของแต่ละนโยบายมีรายละเอียดที่ต่างกัน ยกตัวอย่างเช่น นโยบายตราสารหนี้ ได้แก่ อัตราผลตอบแทนของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก อัตราผลตอบแทนของดัชนีหุ้นกู้เอกชน

นโยบายตราสารทุน ได้แก่ ผลตอบแทนของ SET TRI (SET Total Return Index) จะเป็นราคาดัชนีรวมเงินปันผล ซึ่งสมาชิกสามารถเข้าไปดูได้ในเว็บไซต์ www.set.or.th จะแสดง Total Return Index เป็นรายวันย้อนหลัง 1 วัน ซึ่งต่างจากดัชนีราคา (Price Index) ที่สมาชิกเห็นโดยทั่วไป

9. คำถาม ขอคำแนะนำ จับจิ้งหะสับเปลี่ยน ที่ผ่านมาแทบจะไม่เคยสับเปลี่ยนเลย

กรรมการราณี นุตลักษณ์ มีความเห็นว่า การจับจิ้งหะคือการคาดเดา เนื่องจากกองทุนได้เปิดให้สมาชิกสับเปลี่ยนการลงทุนแบบ DIY ที่สามารถลงทุนในนโยบายใดนโยบายหนึ่ง ได้ถึงร้อยละ 100 ซึ่งจะมีความเสี่ยงสูงหากนโยบายนั้นทำผลตอบแทนไม่ดี จึงไม่ควรพิจารณาแค่การจับจิ้งหะรายวัน การลงทุนควรต้องกระจายความเสี่ยงให้เหมาะสมกับที่สมาชิกยอมรับความเสี่ยงได้ แต่ถ้าประสงค์จะจับจิ้งหะก็อาจมีการสับเปลี่ยนปีละ 1-2 ครั้ง ทั้งนี้ ต้องเข้าใจภาวะเศรษฐกิจโลกจากการศึกษาหาข้อมูลในรูปแบบต่าง ๆ การติดตามข่าว เพื่อที่จะสามารถเข้าใจและมั่นใจได้ว่าในแต่ละจิ้งหะควรจะลงทุนในนโยบายใด

10. คำถาม การเพิ่มอัตราเงินสมทบในส่วนของ กฟผ. เป็น 15 % มีความคืบหน้าอย่างไร

ประธานคณะกรรมการกองทุน แจ้งให้ทราบว่า อยู่ระหว่างการพิจารณาของผู้บริหารตามลำดับ สำหรับอัตราเงินสมทบเป็นไปตามความเหมาะสม หากมีความชัดเจนอย่างไรกองทุนจะประกาศให้ทราบต่อไป

11. คำถาม การสับเปลี่ยนการลงทุน 15 ครั้ง ในปัจจุบัน ใครเป็นผู้รับผิดชอบค่าธรรมเนียม

คุณกานต์ ลชิตากุล (บลจ.กรุงไทย-บริษัทจัดการระบบทะเบียนสมาชิก) ชี้แจงว่า ในสัญญาการให้บริการของกองทุนจะมีการเรียกเก็บทางทะเบียนเป็นค่าธรรมเนียมในการให้บริการ มีอัตราราคาต่อคนต่อปีที่รวมบริการการสับเปลี่ยนแผนการลงทุนที่เป็นไปตามข้อบังคับกองทุน ซึ่งผู้ให้บริการจะเรียกเก็บไปยังกองทุน และกองทุนจะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมบนนโยบายนั้น ๆ ที่สมาชิกอยู่

12. คำถาม รายละเอียดการลงทุนของหลักทรัพย์ของนโยบายตราสารหนี้และตราสารทุน (EGAT1, EGAT2) ในปัจจุบันตรวจสอบได้อย่างไรว่ากองทุนเอาไปลงทุนหุ้นตัวไหนบ้าง ได้รับคำแนะนำว่าให้ดูรายละเอียดที่ Power BI และต้องดูย้อนหลัง 1 เดือน แต่หากอยากทราบการลงทุนในปัจจุบันในเดือนนั้น ๆ ต้องทำอย่างไร

เลขานุการคณะกรรมการกองทุน แจ้งให้ทราบว่า ปัจจุบันกองทุนจะแสดงข้อมูลหลักทรัพย์ของนโยบายการลงทุนให้สมาชิกทราบผ่าน 2 ช่องทาง ได้แก่ Power BI และรายงาน กข. 1.1 และ 1.2 โดยจะมีรายงานแสดงรายละเอียดการลงทุนของหุ้นแต่ละตัวเดือนละ 1 ครั้ง โดยข้อมูลจะแสดงภายในวันที่ 20 ของเดือนถัดไป

คุณชาคริต พิซพันธ์ (บลจ.เอ็มเอฟซี-นโยบายการลงทุนประเภทตราสารทุน) แจ้งให้ทราบว่าพอร์ตโดยรวมในระหว่างเดือนถ้าไม่มีเหตุการณ์ใดที่มีนัยสำคัญมากการเปลี่ยนแปลงของน้ำหนักหรือสัดส่วนการลงทุนจะเหวี่ยงไม่มากจากเดิม การดูข้อมูล ณ สิ้นเดือนที่ผ่านมา ก็พอสามารถเป็นแนวทางให้สมาชิกดูไว้เป็นข้อมูลที่ตีพอสมควรซึ่งอยู่ที่ประมาณ 95%

ประธานคณะกรรมการกองทุน กล่าวว่า ในนามคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ซึ่งจดทะเบียนแล้ว ขอขอบคุณสมาชิกกองทุนทุกท่านที่ให้ความสนใจต่อการดำเนินงานของกองทุน และให้ความเห็นและข้อเสนอแนะในการพิจารณาเพื่อบริหารจัดการกองทุน และขอขอบคุณผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่ายที่ให้ความร่วมมือและสนับสนุนการดำเนินงานของกองทุน

เลิกประชุมเวลา 12.00 น.

นางสาวมานิตา นิจสุนกิจ
ผู้จัดรายงานการประชุม



(นางราณี นุตลักษณ์)
กรรมการกองทุน
กรรมการฝ่ายลูกจ้าง



(นางพัชรินทร์ รพีพรพงศ์)
ประธานคณะกรรมการกองทุน
กรรมการฝ่ายนายจ้าง