



Mutual Fund ...Easy Start

ເວັບຕົ້ນ (ລາງຖານ) ຈໍາຍາໄດ້ກໍ

“ກອງທຸນຮ່ວມ”



ໂຄຮງກາຣ ໃຫ້ເງິນທຳງານ...ຜ່ານກອງທຸນຮ່ວມ



จัดทำ

โครงการให้เงินทำงานผ่านกองทุนรวม โดยความร่วมมือของ

- ▶ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ▶ สมาคมบริษัทจัดการลงทุน และ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน

ผู้บริหารโครงการ

ฝ่ายการตลาดผู้ลงทุนสถาบัน

รายงานการตลาด ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

โทร 02 229 2802, 2804, 2806, 2810

Mutualfund@set.or.th

พิมพ์ครั้งที่ 1

สิงหาคม 2557

จำนวนที่จัดพิมพ์

10,000 เล่ม

ควบคุมการผลิตโดย

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งพิมพ์ฉบับนี้จัดทำขึ้นด้วยวัตถุประสงค์ในการนำเสนอเผยแพร่ข้อมูลทั่วไป
โดยมุ่งหวังให้เกิดประโยชน์ทางด้านการศึกษา การให้แนวคิด และ
เป็นความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับการลงทุนในกองทุนรวม ทั้งนี้ ข้อมูลที่ปรากฏ
อยู่ในสิ่งพิมพ์ฉบับนี้ มิใช่คำแนะนำในด้านกฎหมาย และมิได้ถูกพัฒนาตีความ
ทางกฎหมายของโครงการให้เงินทำงาน ผ่านกองทุนรวมแต่อย่างใด



เบอร์ติดต่อและเว็บไซต์ บลจ. กังหัน

	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด website : www.krungsriasset.com	ชื่อย่อ : KSAM เบอร์ติดต่อ : 02-657-5757
	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด website : www.ktam.co.th	ชื่อย่อ : KTAM เบอร์ติดต่อ : 02-686-6100
	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด website : www.kasikornasset.com	ชื่อย่อ : KASSET เบอร์ติดต่อ : 02-673-3999
	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ภัทร จำกัด website : www.phatraasset.com	ชื่อย่อ : Phatra เบอร์ติดต่อ : 02-305 9800
	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีอิ๊วเน็ป-พรินซิเพิล จำกัด website : www.cimb-principal.co.th	ชื่อย่อ : CIMB-Principal เบอร์ติดต่อ : 02-686-9595, 02-686-9500
	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ทพาณิชย์ จำกัด website : www.tmbam.co.th	ชื่อย่อ : TMBAM เบอร์ติดต่อ : 02-636-1800 #1725
	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด website : www.tiscoasset.com	ชื่อย่อ : TISCO ASSET เบอร์ติดต่อ : 02-633-6000 #4
	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด website : www.scbam.com	ชื่อย่อ : SCBAM เบอร์ติดต่อ : 02-949-1500
	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนาชาต จำกัด website : www.thanachartfund.com	ชื่อย่อ : THANACHART เบอร์ติดต่อ : 02-126-8300
	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด website : www.bblam.co.th	ชื่อย่อ : BBLAM เบอร์ติดต่อ : 02-674-6488
	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด website : www.manulife-asset.co.th	ชื่อย่อ : Manulife เบอร์ติดต่อ : 02-246-7650
	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด website : www.uobam.co.th	ชื่อย่อ : UOBAM เบอร์ติดต่อ : 02-786-2000
	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด website : www.one-asset.com	ชื่อย่อ : ONEAM เบอร์ติดต่อ : 02-659-8888
	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อเบอร์เด็น จำกัด website : www.aberdeen-asset.co.th	ชื่อย่อ : Aberdeen เบอร์ติดต่อ : 02-352-3333
	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) website : www.mfcfund.com	ชื่อย่อ : MFC เบอร์ติดต่อ : 02-649-2000

บทนำ

ในยุคที่เงินทองเป็นปัจจัยสำคัญในชีวิต ที่ไม่พียงแค่ “หารมา – กินใช้” เท่านั้น แต่ต้องรู้จัก “หาเก็บ” คือเก็บออมเอาไว้สำหรับวันข้างหน้า ในวันที่ไม่มีรายได้หรือสำหรับวัยเกษียณในอนาคต และต้องทำให้หักเงินนั้นเงินเพื่ออีกด้วย

แต่จะว่าไปแล้ว การเก็บออมเงินไว้ในอนาคตเรียก ผ่านมาหลายปีมาแล้ว เงินก็ยังไม่ออก夷ขึ้นมาเท่าไรนัก หลายคนเริ่มมองหาวิธีการบริหารเงินออมให้ได้ผลตอบแทนมากขึ้น หรืออย่างน้อยที่สุด ควรจะได้มากกว่าดอกเบี้ยเงินฝากธนาคาร บางคนเริ่มหันมาสนใจการลงทุนในรูปแบบต่างๆ แต่อาจจะติดขัดด้วยอุปสรรคหลายประการที่ทำให้การลงทุนด้วยตนเองไม่ได้ผลลัพธ์ตามเป้าหมายที่ต้องการ ไม่ว่าจะเป็น

ต้องการลงทุนในสินทรัพย์ที่หลากหลาย เพื่อลดความเสี่ยง แต่มีทุนทรัพย์จำนวนจำกัด

ไม่สามารถกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศได้มากพอ

ไม่มีประสบการณ์ ความรู้ ความชำนาญในการลงทุน

ไม่มีเวลาศึกษา ศั�นา และติดตามข้อมูลเพื่อประกอบการตัดสินใจการลงทุน

ที่สำคัญที่สุด ... ไม่ทราบว่าควรจะเริ่มต้นอย่างไรดี

หนังสือ Mutual Fund Easy Start: เริ่มต้น (ลงทุน) ง่ายๆ ได้ที่ “กองทุนรวม” ฉบับนี้จะช่วยนำทางให้ท่านสามารถเริ่มต้นลงทุนได้อย่างมั่นใจ เพราะการลงทุนในกองทุนรวมมั่นคงที่สุดสำหรับมือใหม่



ສារចំណុះ

Easy start:

វិភាគកន្លែងទុកទេរូម...កែវត្រលេងទុក

- ៩. កន្លែងទុកទេរូម ពួកគេទីទាំងប៉ុន្មាននឹងចិត្តពីថាទៅថានៅ
- ១០. ឯកសារគ្រាមអនុញ្ញាតកន្លែងទុកទេរូមទាំងទុកទុក
- ១១. និងនៅក្នុងការបង្កើតឯកសារទុកទេរូម
- ១២. ខ្សោយការដែលមិនទាន់ទុកទេរូមទាំងទុកទុក
- ១៣. ឯកសារតិចប៉ុន្មាននឹងទុកទេរូមទាំងទុកទុក

02

សំខាន់ប័ណ្ណឯកសារទុកទេរូមទាំងទុក
និងតាមតម្លៃទុកទេរូមទាំងទុក

- ៩. Fund Fact Sheet

ឯកសារព័ត៌មានទុកទេរូមទាំងទុក

- ៩. Fund Performance

ឯកសារតាមបច្ចេកទេរទេរូមទាំងទុកទុក

- ៩. គោលទិន្នន័យទុកទេរូមទាំងទុកទុក ...
និងសំខាន់ប័ណ្ណឯកសារទុកទេរូមទាំងទុកទុក

03

01
ឯកសារទុកទេរូមទាំងទុក
និងកន្លែងទុកទេរូម
step by step

04

គគិតិត្តបារវត្តិត្រួតពិនិត្យ
ទុកទេរូមទាំងទុក

- ៩. ការទទួលទុកទេរូមបែបការណ៍ទុកទេរូម (DCA)
- ៩. ការទទួលទុកទេរូមតែចំនួនតិចទុកទុក
- ៩. ប្រគល់ការកន្លែងទុកទេរូម



၀၁

၆၅။ မြတ်လောက်ရှိနည်ကခံရှိနေသုပ္ပန်

Step by Step



ເຮືອຕັ້ງລາງຖຸກໃຫ້ກອອກຖຸກແບບນີ້ step by step

ຜູ້ລົງທຸນໃນບ້ານເຮົາສ່ວນໃໝ່ ຮັ້ງແກ້ໄຂແລະຄຸ້ມຄອງກັບການລົງທຸນໃນກອອກທຸນຮ່ວມດີຍູ້ແລ້ວ ແຕ່ ດັກອີກຈຳນວນໄມ່ນ້ອຍ ເພີ່ງແດ່ເຄຍໄດ້ຍືນຊື່ ອີກ ຂໍເຂົ້າໃຈທັກກາຣແຕ່ເພີ່ງກວ້າງ ຖ້າວຸງປະບາກລົງທຸນໃນກອອກທຸນຮ່ວມເປັນອ່າງໄວ

ແຕ່ບັນຫາສຳຄັນທີ່ຍັງໄມ້ມີໂຄສາເຂົ້າມາລົງທຸນໃນກອອກທຸນຮ່ວມ ນັ້ນເພວະ ໄນກරາບວ່າຄວາມເຮີ່ມຕັ້ນລົງທຸນຍ່າງໄວ ມີສິ່ງສຳຄັນໃດບ້ານທີ່ຕ້ອງຄຳນຶ່ງດີ່ງ ຕຽບເຮືອຕັ້ງລາງຖຸກ ອີກທີ່ກ່າວກຳນົມການນ້ອຍແດ້ໃຫ້ ລວມທັງໄມ້ຮູ້ວ່າຈະເຂົ້າເລີ່ມຂ້ອມລຸ່ມທີ່ໄດ້ອ່າງໄວ

ຄູ່ມືອເລີ່ມນີ້ ຈະເປັນຜູ້ຂ່າຍທຳໄຫ້ທ່ານ ເຮີ່ມຕັ້ນລົງທຸນໃນກອອກທຸນຮ່ວມໄດ້ຢ່າຍໆ ທີ່ລະ Step ລວມທັງກວາມເຂົ້າສົ່ງທີ່ຜູ້ທີ່ຕ້ອງການລົງທຸນໃນກອອກທຸນຮ່ວມຄວາມຮູ້ເຂົ້າໄວໃນເລີ່ມນີ້

ຂັ້ນແຮກ ... ກບກວນຄວາມເຂົ້າໃຈເກີ່ວກັບກອອກທຸນຮ່ວມກັນອັກຄັ້ງ ກ່ອນເຮີ່ມຕັ້ນລົງທຸນ

ໜຶ່ງໃນທາງເລືອກການລົງທຸນສໍາໜັກຜູ້ມີເງິນອອມ ນອກເຫັນຈາກການຝາກເງິນໄວ້ໃນອານາຄາຮ່ວມຍ່າງເດືອນ ນັ້ນຄູ່ ການນໍາເງິນມາລົງທຸນໃນກອອກທຸນຮ່ວມ ເພວະເປັນຮຸບແບບການລົງທຸນທີ່ເຫຼົ້າໃຈຈ່າຍກວ່າວຸງປະບັບອື່ນ ແລະຍັງໃຫ້ພິດຕອບແຫນມາກກວ່າຄອກເນັ້ນຈາກອານາຄາ



ກອອກທຸນຮ່ວມ ດື່ນ ການລົງທຸນທີ່ຈະດົມເງິນທຸນຈາກຜູ້ລົງທຸນທີ່ມີເງິນອອມຫຍາຍໆ ຢາຍມາຮ່ວມກັນໃຫ້ເປັນຈິນກົນໃໝ່ ເພື່ອນໍາໄປລົງທຸນໃນທັກທັບພົມ ຕາສາທາງການເງິນຝາກ ແລະທັກທັບພົມ ເປັນຕົ້ນ ແລະນໍາມາຈັດສຽງເປັນທ່ານໍາຍິ່ງລົງທຸນຝ່າຍບົງລົງທັກທັບພົມ ຈັດກາຮອກທຸນ ອີກ ຂໍ ຊື່ມີຜູ້ຈັດກາຮອກທຸນທີ່ມີຄວາມຮູ້ແລະປະສົບກາຮົນທຳນານທີ່ບໍລິຫານກອອກທຸນ ຂ່າຍໃຫ້ນັກລົງທຸນວາງໃຈໄດ້ວ່າ ກອອກທຸນ ທີ່ຕືນເອງລົງທຸນນັ້ນໄດ້ຮັບກາຈັດກາຮົນແລ້ວທີ່ໄດ້ໃຫ້ກາຮອກທຸນໃນກອອກທຸນຮ່ວມເນັ້ນໄດ້ຮັບການນິຍມາກຳຈຳ ແລະມີຜູ້ລົງທຸນໃນກອອກທຸນຮ່ວມ ນັ້ນໄດ້ຮັບການນິຍມາກຳຈຳ ແລະມີຜູ້ລົງທຸນໃນກອອກທຸນຮ່ວມ ນັ້ນໄດ້ຮັບການນິຍມາກຳຈຳ



ปัจจุบันกองทุนรวม มีตัวเลือกมากมายและมีความหลากหลายในแบบของทุน ซึ่งนักลงทุนอย่างเพิ่งติดใจว่ามันจะยุ่งยากหรือเป็นการลงทุนที่ซับซ้อนมากเกินไป เพราะตอนเช้าป์ของการลงทุนยังคงเหมือนเดิมตามกล่าวมาแล้ว แต่ความหลากหลายของกองทุนรวม มีให้เพื่อตอบโจทย์ในแบบของการกระจายความเสี่ยง และเป็นทางเลือกการลงทุนที่มีระดับความเสี่ยงแตกต่างกัน ตั้งแต่ความเสี่ยงน้อยไปจนถึงความเสี่ยงสูงๆ ความเสี่ยงแต่ละระดับจะจัดแบ่งตามประเภทของสินทรัพย์ที่กองทุนรวมนั้นไปลงทุนอีกด้วย

ความเสี่ยงและผลตอบแทนที่คาดหวังของกองทุนรวมต่างๆ

ตัว	ตราสารหนี้	ตราสารทุน	อนุพันธ์	ทางเลือกอื่นๆ
เงินฝาก บัตรเงินฝาก ตัวสัญญาไว้เงิน	พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธุรกิจ ตัวเงินคลัง	หุ้นญี่ปุ่น หุ้นไทย	หุ้นสามัญ หุ้นบุรุษลักษณ์	ฟิวเจอร์ส ออปชัน Warrant DW

```

graph TD
    MMF[กองทุนรวมบัญชี] --> LTF[กองทุนรวมหุ้น]
    LTF --> RMF[กองทุนรวมหุ้น]
    RMF --> Stock[หุ้น]
    Stock --> Stock
    FIF[กองทุนรวมหุ้นบุรุษลักษณ์] --> Stock
  
```

และแน่นอนว่า ระดับความเสี่ยงของกองทุนรวม ก็จะมีผลต่อผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนด้วย เพราะผลตอบแทนที่สูงกว่า มักจะมาพร้อมกับความเสี่ยงจากการลงทุนที่สูงกว่า ในขณะที่การลงทุนที่มีความเสี่ยงน้อยกว่า ก็มักจะให้ผลตอบแทนที่น้อยกว่าด้วยนั้นเอง

ดังนั้น หากเข้าใจตอนเช้าป์ของการลงทุนในกองทุนรวมแล้ว สิ่งสำคัญที่ควรทำเป็นลำดับแรกๆ คือ ประเมินหรือสอบถามใจของตัวเองให้ดีว่า “คุณรับความเสี่ยงได้แค่ไหน” ... ลองถามใจตัวเองดู หากเงินออมทั้งหมดที่คุณนำไปลงทุน มีอันขาดทุนจนหมดสิ้น คุณรับกับสถานการณ์เหล่านี้ได้มากน้อยแค่ไหน

02

ចូលរួម...កំណត់ទី

Easy Start



ຮູຈກກອງຖຸຂອມ.....ກ່ອນຂອງ
ງົງ Easy Start

5 ຈຸດເຄື່ອງຂອງກາຮລົງຖຸໃໝ່ “ກອງຖຸຂອມ”

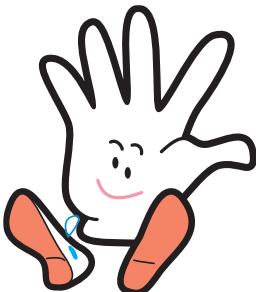
1. ກອງທຸນຮວມ ມີມອາຊີພມາບຣິຫາຮເຈັນໃຫ້

ກອງທຸນຮວມຈະມີມອາຊີພມາດູບຮິຫາຮ
ກາຮລົງທຸນໃຫ້ ທີ່ມີມອາຊີພີໃນທີ່ນີ້ຈະໝາຍດີ່
ບຣິຫາຮລັກທຣ້ພຍໍຈັດກາຮລົງທຸນຫົວໜ້ວ (ບລຈ.)
ຫຼືອບຣິ້ຫ້ຈັດກາທີ່ມີຜູ້ຈັດກາກອງທຸນ (Fund
Manager) ເປັນຜູ້ທີ່ມີຄວາມຮູ້ ຄວາມໜ້ານາງໝູ
ແລະປະສົບກາລົນໃນກາຮລົງທຸນ ຫຼືອອົບປາຍິງ່າຍ
ດີອີ່ມອາຊີພູແລະກາຮລົງທຸນໂດຍເພາະ ແລະທີ່ສຳຄັງ ເນາເຫັນນັ້ນຕ້ອງໄດ້ຮັບກາຮອບຮມ ແລະຜ່ານ
ກາຮທດສອບຕາມເກີນທີ່ທ່າງກາຮກໍາທັນດກ່ອນທີ່ຈະມາເປັນຜູ້ຈັດກາກອງທຸນ ຫຼືອຜູ້ບຣິຫາຮເຈັນ
ກອງທຸນໃຫ້ເປັນຕາມວັດຖຸປະສົງຄະແລນໂຍບາຍກາຮລົງທຸນຂອງກອງທຸນຮວມນັ້ນໆ ຜູ້ລົງທຸນກີເພີ່ມ
ຕິດຕາມຜົກກາຮລົງທຸນຂອງກອງທຸນ



2. ກອງທຸນຮວມ ມີນໂຍບາຍກາຮລົງທຸນກີ່ຫລາກຫລາຍ

ເນື່ອງຈາກກອງທຸນຮວມແຕ່ລະກອງທຸນຈະມີນໂຍບາຍກາຮລົງທຸນ
ເພາະຕົວແຕກຕ່າງກັນໄປປຶ້ງຜູ້ດື່ອໜ່ວຍລົງທຸນສາມາດຮັດເລືອກນໂຍບາຍ
ໄທ້ເໝາະສົມກັບຕົວເອງໄດ້ ດັງນັ້ນສິ່ງຈຳເປັນກ່ອນທີ່ຈະຕັດສິນໃຈລົງທຸນ
ໃນກອງທຸນຮວມຄື້ອງ ກາຮສໍາວັດຕົວເອງ ທັງໃນເຮືອງວັດຖຸປະສົງຄະແລນ
ກາຮລົງທຸນໃນຫລັກທຣ້ພຍໍປະເກຫໄນແລະສາມາດຮັບຄວາມເສື່ອງໄດ້ມາກນ້ອຍ
ເພີ່ມໄດ້ ຮູານະກາຮເຈັນ ວະຍະເວລາໃນກາຮໃໝ່ເຈັນ ເພື່ອກາຮຕັດສິນໃຈລົງທຸນ
ທີ່ຕ່ອງກັບຄວາມຕ້ອງກາຮມາກທີ່ສຸດ



3. กองทุนรวม มีสภาพคล่อง

ผู้ลงทุนในกองทุนรวม เรียกอีกอย่างว่าเป็นผู้หน่วยลงทุน เพราะเมื่อลงทุนแล้ว จะได้รับหน่วยลงทุนเป็นจำนวนตามจำนวนเงินที่ได้ลงทุนไป ซึ่งผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถขายหน่วยลงทุนออกได้มีเมื่อต้องการเงินสด หรือสามารถจะรับเงินที่ลงทุนไปแล้วกลับคืนมาด้วยการขายหน่วยลงทุนคืน (ไถ่ถอน)

4 กองทุนรวมหมายถึงผู้ลงทุนที่ไม่มีเวลา และสามารถเริ่มได้แบบเงินลงทุนเพียงบันดาลเดียว

การลงทุนในกองทุนรวม ง่ายและสะดวก โดยผู้ลงทุนไม่ต้องติดต่อซื้อขายหลักทรัพย์ หรือติดตามความเคลื่อนไหวของราคารากทรัพย์แต่ละตัวให้เสียเวลา เพราะผู้จัดการกองทุน จะทำหน้าที่ เป็นทุนเป็นตาแทนให้ ทำหน้าที่วิเคราะห์ว่าจะซื้อ จะขาย จะลงทุนอะไรและเมื่อใดแทนเรา ทั้งนี้ก็เพื่อให้ผลตอบแทนจากการลงทุน กลับคืนสู่ผู้ลงทุน อีกทั้งยังมีกลไกป้องป نيوزั่น ชี้งก็อต มีหน่วยงานทางการ คือสำนักงานก.ล.ต. เป็นผู้กำกับดูแล เพื่อป้องกันไม่ให้ผู้ลงทุนอย่างเรา ถูกเอาัดเอาเบรี่ยบจากการดำเนินธุรกิจอย่างไม่เป็นธรรม หรือไม่เป็นไปตามกฎเกณฑ์ และจรรยาบรรณที่กำหนดด้วย

5. กองทุนรวม มีการกระจายความเสี่ยง

ผู้จัดการกองทุนมีหน้าที่นำเงินที่รวมกันได้ก้อนใหญ่นั้นไปลงทุนในตราสารทางการเงินตามนโยบายที่ระบุไว้ในหนังสือข้อขวนซึ่งมีนโยบายไปลงทุนในตราสารหลากหลายประเภท ไม่ว่าจะเป็นเงินฝาก หุ้นสามัญ พันธบัตร หุ้นกู้ ในสำคัญแสดงสิทธิ อสังหาริมทรัพย์ ฯลฯ โดยหลักจะมีการกระจายเงินลงทุนซึ่งเป็นการทำให้โอกาสในการข่าวลดความเสี่ยงอยู่ด้วย ยกตัวอย่างเช่น กองทุนรวมที่ลงทุนในหุ้น จะนำเงินไปกระจายลงทุนในหุ้นหลายๆตัว ก็จะมีความเสี่ยงน้อยกว่าการลงทุนในหุ้นเพียงตัวเดียว



ກອງຖຸຂຮອມຕອບໂຈຕ່າງ ເຂົ້າພະນັກງານໃຫ້ສືວີຕອຍຢ່າງໄວ

හລັງຈາກເມື່ອເຕີມເຕີມຄວາມພວ່ນມາກ່ອນທີ່ຈະລັງທຸນ
ດ້ວຍກາທໍາຄວາມເນົາໃຈຄອນເຮັດປົດຂອງກອງທຸນຮຸວມ ແຕ່ສິ່ງທີ່
ສໍາຄັງໄຟແພັກນັ້ນຄື່ອງ ກາຣຕອບໂຈຕ່າງເປົ້າໝາຍກາຣລັງທຸນ
ແລກາຮອມຂອງເຮົາ ໂດຍ



1. ສໍາຮັບສົດນະທາງກາຣເຈີນຂອງຕົນເອງ

ກາຮ່າງສໍາຮັບສົດນະທາງກາຣເຈີນຂອງຕົນເອງເສີຍກ່ອນວ່າເປັນຍ່າງໄວ ມີເງິນທີ່ສາມາດ
ນຳມາໃຊ້ສໍາຮັບກາຣລັງທຸນມາກັນອ້ອຍແດ້ໄຫວ ໂດຍເງິນທີ່ນຳມາໃຊ້ລັງທຸນນີ້ ຕ້ອງເປັນເງິນທີ່
ປລອດຈາກກາຣະຜູ້ພັນໄດ້ ແລະ ໄນສື່ສັງຜລກຮະບປຕ່ອກກາຣດໍາຮົງຮົວິດໃນແຕ່ລະວັນດ້ວຍ

2. ກໍາທັນດວດຖຸປະສົງຄົມແລກະຮະເວລາກາຣລັງທຸນ

ຮລັງຈາກທີ່ຮູ້ວ່າຕົນເອງມີນບປະມານພື້ນຖານທີ່ກາຣລັງທຸນມາກັນອ້ອຍເພີ່ງໄດ້ແລ້ວ ດວກໍາທັນດ
ວັດຖຸປະສົງຄົມແລກະຮະເວລາກາຣລັງທຸນພື້ນຖານທີ່ກາຣລັງທຸນທີ່ໄດ້ໄວ້ເປົ້າໝາຍຫຼືວັດຖຸປະສົງຄົມ
ໃນກາຣລັງທຸນຂອງຕົນເປັນຍ່າງໄວ

...ຢັກຕົວຍ່າງເຊິ່ງ ກາຣລັງທຸນເພື່ອວ່າຍເກີນຍື່ນ ໂດຍເຮີ່ມຕົ້ນລັງທຸນໃນຂະນະທີ່ເຮົາມີອາຍຸ 30 ປີໄປ
ຈົນລຶງອາຍຸ 60 ປີ ໂດຍຄາດໜ້າຈະມີເງິນໃໝ່ຫລັງວ່າຍເກີນຍື່ນແລ້ວເປັນຮາຍເດືອນ ເດືອນລະປະມານ
30,000 ບາທໄປຕົດລອດອີກ 20 ປີ ອ່າຍ່າງນີ້ເປັນຕົ້ນ

ບັນຈຸບັນ ຈະນາຄາ ບລຈ. ຫຼືອບຣີຫັກປະກັນຮົວິດ ມີໂປຣແກຣມທີ່ຂ່າຍນໍາຂ້ອມູນທີ່ເປັນເປົ້າ
ໝາຍຂອງເຮົາແລ້ວນີ້ ໄປຄຳນົວຮາມກັບ “ອັດຮາພລຕອບແທນທີ່ຄາດໜ້າຈະໄດ້ຈາກກາຣລັງທຸນ”
ເພື່ອຫາມູນຄ່າເງິນລັງທຸນທີ່ເໝາະສມແລກະຕຽງກັບເປົ້າໝາຍ ຂ່າຍໃຫ້ເຮົາມອງກາພກກາຣລັງທຸນກັບເປົ້າ
ໝາຍໃນອານັດໄດ້ຍ່າງເປັນຮູ້ປ່ອຮົມ

ລະນັ້ນ ເປົ້າໝາຍກາຣລັງທຸນຂອງເຮົາ ຄວາມຕັ້ງອູ່ປັນພື້ນຖານຄວາມເປັນຈິງ ມີຄວາມຫັດເຈນ
ແລກະສົມເຫຼຸດສົມຜລ ທັງໃນເຮືອງຂອງຜລຕອບແທນ ຫຼືອຈຳນົວເງິນທີ່ຕ້ອງກາໄດ້ຮັບຈາກກາຣລັງທຸນ
ແລກະຄວາມເສີ່ຍງທີ່ສາມາດຍອມຮັບໄດ້ ຕລອດຈົນຮະຍະເວລາໃນກາຣລັງທຸນ ຫຼືວິຄວາມຕ້ອງກາໄໃໝ່
ເງິນໃນອານັດ



ผู้ลงทุนควรหาข้อมูลและทำความเข้าใจพารามของสภาวะเศรษฐกิจในขณะนั้นด้วยว่าบรรณาการและทิศทางของเศรษฐกิจเหมาะสมสมกับการลงทุนหรือไม่ ผลกระทบของสภาวะเศรษฐกิจที่มีต่อการลงทุนเป็นอย่างไร มากน้อยแค่ไหน

เพราะสภาวะเศรษฐกิจถือเป็นปัจจัยสำคัญที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนโดยทั่วไป นอกจากนี้ สภาวะเศรษฐกิจยังส่งผลต่อความสามารถการลงทุนประจำต่างๆ ที่กองทุนจะเข้าไปลงทุนดังนั้น จึงจำเป็นอย่างยิ่งที่ผู้ลงทุนไม่ควรที่จะมองข้ามในการวิเคราะห์ก่อนการตัดสินใจลงทุนทุกรายชื่อ การหาข้อมูลทางเศรษฐกิจเหล่านี้ ไม่ต้องหาที่ไหนให้ยุ่งยาก เพียงแค่หมั่นเปิดอ่านหนังสือพิมพ์หน้าเศรษฐกิจดูบ่อยๆ ก็ช่วยให้ผู้ลงทุนพอกจะเข้าใจพารามได้ไม่ยากนัก

๖เตรียมความพร้อมก่อนเข้มตัดสินใจ

ก่อนจะลงทุน อย่าใจร้อน รีบลงทุนโดยลืมศึกษาข้อมูลที่สำคัญที่สุดอีกอย่างหนึ่งนั่นคือ ข้อมูลกองทุนรวมที่จะลงทุน และบลจ.ที่เราจะนำเงินลงทุนของเราไปฝากให้ขาดแลให้ดีเสียก่อน ... อย่าเพิ่งห้อยใจว่าสิ่งที่ศึกษาหาข้อมูล ทำไม่ถึงมากนัก แท้จริงแล้ว การหาข้อมูลและทำความเข้าใจให้มากๆ จะยิ่งเป็นปัจจัยเงินลงทุนของเรา ให้เราสามารถตัดสินใจลงทุนได้อย่างมีเหตุมีผลมาประกอบ โดยมีสิ่งที่ควรศึกษาเพิ่มเติมมีดังนี้

- ศึกษาหาข้อมูลเบื้องต้นเกี่ยวกับกองทุนรวมประเภทต่างๆ จากเอกสารเผยแพร่ หรือจากสื่อสิ่งพิมพ์ต่างๆ ทั้งนี้ หากเป็นโครงการลงทุนออกใหม่ ก็ต้องพิจารณาดูว่า เป็นกองทุนเปิดหรือกองทุนปิด บลจ. ได้เป็นผู้จัดตั้ง มีอายุโครงการหรือไม่ สามารถซื้อหน่วยลงทุนนั้นได้จากที่ไหน เมื่อใด และในราคานะไร หรือหากเป็น กองทุนรวม ที่มีอยู่เดิมแล้ว ก็ให้พิจารณาดูว่า ราคาซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นเป็นเท่าใด กองทุนรวมมีขนาดใหญ่น้อยแค่ไหน สามารถซื้อขายหน่วยลงทุนผ่านช่องทางใดได้บ้าง และสภาพคล่องในการซื้อขายของหน่วยลงทุนนั้นเป็นอย่างไร

2. ศึกษาหาข้อมูลเชิงลึกของกองทุนรวมก่อสร้างลงทุนอย่างละเอียดจากหนังสือชื่อ **ห่วง (Prospectus) โดยพิจารณาว่านโยบายการลงทุนเป็นอย่างไร ใครเป็นผู้จัดการกองทุน มูลค่าทรัพย์สินภายใต้การบริหารจัดการลงทุน (Asset under Management หรือ AUM) มีมากน้อยเพียงใด ผลการดำเนินงานเป็นอย่างไร มีค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอะไรบ้าง มากน้อยเพียงใด มีบริการครอบคลุมประเภทหรือไม่**

นอกจากนี้ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล เงื่อนไข และสิทธิประโยชน์อื่นๆ ที่เพิ่งได้รับมีอะไรบ้างพิจารณาให้แนใจว่ากองทุนรวมที่ต้องการซื้อนั้น มีนโยบายการลงทุนที่ตรงกับเป้าหมายในการลงทุนของตน ตลอดจนมีระยะเวลาในการลงทุนที่สอดคล้องกับความต้องการใช้เงินจริงในอนาคต ใช้เงินจริงในอนาคต ซึ่งดูได้จากหนังสือชี้แจงหรือ fund fact sheet

3. หากยังมีข้อสงสัยที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมใดๆ สามารถขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ที่ทำหน้าที่ติดต่อ กับผู้ลงทุนหรือตัวแทนจัดจำหน่าย เพื่อให้เกิดความมั่นใจก่อนการตัดสินใจซื้อขายหน่วยลงทุนนั้น

นอกจากนี้ ยังมีหลักในการเลือก บลจ. ที่จะลงทุนด้วย โดยเมื่อตัดสินใจเลือกประเภทกองทุนรวมแล้ว พบร่วมมือหลาย บลจ. ที่เสนอขายกองทุนประเภทนี้ ผู้ลงทุนควรคิดก่อนว่าจะเลือกซื้อกับ บลจ. ใด เพราะปัจจุบันมี บลจ. ที่ให้บริการด้านการจัดการกองทุนรวมกว่า 20 แห่ง แต่ละแห่งก็มีจุดเด่นแตกต่างกันออกไป ซึ่งผู้ลงทุนสามารถพิจารณาได้จาก...

SERVICES : บริการที่เสนอให้ เช่น มีกองทุนรวมรูปแบบที่ตรงกับความต้องการ มีการซื้อขายผ่านอินเตอร์เน็ต ผ่านตู้เอทีเอ็ม มีหมายเลขให้ผู้ลงทุนสอบถามข้อมูล มีบริการให้คำปรึกษา วางแผนการลงทุน มีการจัดสัมมนาให้ความรู้แก่ ผู้ลงทุน เป็นต้น หากบริการดีในใจ อาจเลือก บลจ. นั้นเลยก็ได้

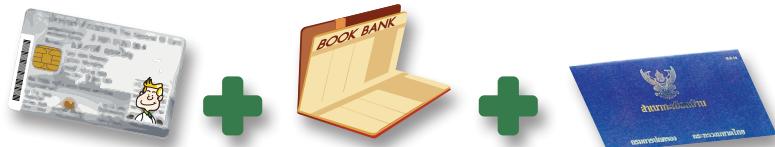
CONVENIENT : ความสะดวกสบาย ทั้งในเรื่องการติดต่อซื้อขาย ซึ่งควรดูว่าสถานที่ติดต่อซื้อขายมีมากน้อยเพียงใด และในเรื่องการเข้าถึงข้อมูล เช่น นักลงทุน จะมีการประกาศราคากลางซื้อขายทางหนังสือพิมพ์แล้ว ยังมีการเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ ด้วยหรือไม่ เป็นต้น

๕ PROFESSIONAL : ความรู้ความสามารถของผู้ติดต่อผู้ลงทุน (หรือเจ้าหน้าที่ บลจ. กรณีติดต่อ กับ บลจ. โดยตรง) โดยผู้ติดต่อผู้ลงทุนหรือเจ้าหน้าที่ บลจ. ที่มีคุณภาพ ควรให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนได้อย่าง มีหลักการ มีความรู้ความเข้าใจในตลาดทุน ติดตามภาวะการลงทุนอย่างต่อเนื่อง เป็นต้น

๖ FUND PERFORMANCE : ความสามารถในการบริหารจัดการลงทุน ดูได้จาก ผลการดำเนินงานของกองทุนรวม นั้นๆ ถ้าจะให้ดี ควรเปรียบเทียบผลการดำเนิน งานของกองทุนรวมที่มีนโยบายเดียวกัน ซึ่งจัดตั้งกองทุนในเวลาใกล้เคียงกันของ หลายๆ บลจ. ด้วย ช่วงเวลา เช่น 6 เดือน 1 ปี 3 ปี หรือ 5 ปี

ถึงเวลา... เปิดบัญชีกองทุน

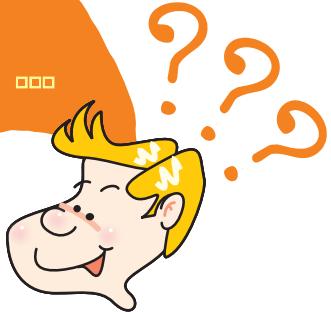
หลังจากทำความเข้าใจการลงทุนในกองทุนรวมกันไปแล้ว ถึงเวลาต้องลงทุนจริงๆ ก็ ง่ายมาก ขั้นตอนและรูปแบบคล้ายๆ กับการเปิดบัญชีเงินฝากธนาคาร โดยผู้ลงทุนต้องเตรียม เอกสาร 3 อย่าง คือ สำเนาบัตรประชาชน สำเนาทะเบียนบ้าน และสำเนาสมุดบัญชีธนาคาร



ซึ่งจะเป็นบัญชีธนาคารที่ บลจ. จะใช้สำหรับโอนเงินปันผลให้ผู้ลงทุน หรือใช้สำหรับ โอนเงินลงทุนคืนมาในกรณีที่มีการขายหุ้นลงทุน รวมทั้งยังสามารถตัดเงินจากบัญชีอัตโนมัติ สำหรับการซื้อหน่วยลงทุนเพิ่มเติมในอนาคต และสิ่งที่จะขาดไม่ได้อีกอย่างหนึ่งนั้นคือ «เงิน ลงทุนก้อนแรก» สำหรับการเปิดบัญชีกองทุน

คำถามที่ตามมาคือ

“มีเอกสารแล้ว จะปิดบัญชีได้ก็ให้ ...”



ต้องทำความเข้าใจก่อนว่า บลจ. ในบ้านเราจะว่าไปแล้วก็มีอยู่ด้วยกัน 2 กลุ่มหลักๆ กลุ่มแรกคือ บลจ. ที่เป็นบริษัทลูกของธนาคารพาณิชย์ อีกกลุ่มหนึ่งเป็น บลจ. ที่ไม่ได้มีบริษัทแม่ เป็นธนาคาร ภาพสองกลุ่มหลัก

ดังนั้น บลจ. 2 กลุ่มนี้ จึงมีความแตกต่างกันในเรื่องของช่องทางในการเข้าถึง ซึ่งแน่นอนว่า บลจ. ที่มีแม่เป็นธนาคาร ย่อมมีสาขาของธนาคารที่ผู้ลงทุนสามารถเดินเข้าไปเปิดบัญชีหรือสอบถาม ข้อมูลในเบื้องต้นได้ง่ายกว่า แต่ว่า บลจ. ที่มีสาขาเฉพาะกิจได้การันตีว่าจะทำผลตอบแทนได้ดีกว่า บลจ. มีสาขาบ่อยกว่า得多อไป

ดังนั้น หากพิจารณาเลือก บลจ. และกองทุนที่จะลงทุน ตามหลักการที่ได้อธิบายมา ในตอนต้นแล้ว ก็ตัดสินเลือกวิธีการไปเปิดบัญชีที่สะดวกกับตัวเองมากที่สุด โดยสามารถ ตัดต่อไปที่ บลจ. นั่นๆ ได้ทันที ทั้งที่สาขาของธนาคารพาณิชย์ที่เป็นบริษัทแม่ของ บลจ. นั่นๆ หรือหากเป็นเลือก บลจ. ที่ไม่มีสาขา ก็สามารถโทรศัพท์ไปติดต่อขอรับเอกสารการเปิดบัญชี หรือสอบถามเจ้าหน้าที่ได้ทางโทรศัพท์ หรือทางเว็บไซต์ของ บลจ. ก็ได้ เจ้าหน้าที่จะอำนวย ความสะดวกจัดส่งเอกสารมาให้ หรือหากมีโอกาสติดตามการจัดงานมหกรรมการลงทุนต่างๆ เช่น SET in the City หรือมหกรรมการเงิน Money Expo ก็สามารถไปเปิดบัญชีกองทุนรวม ที่นั่นได้เช่นกัน

ขั้นตอนการเปิดบัญชีแบบ Easy Easy

ขั้นตอนการเปิดบัญชีก็ไม่ยาก เพียงแค่กรอกข้อมูลแบบฟอร์ม «คำขอการเปิดบัญชี กองทุนรวม» และ»แบบสอบถามข้อมูลผู้ลงทุน« (Customer Profile) และหลังจากนั้นผู้ลงทุนก็จะได้รับสมุดบัญชีกองทุน (คล้ายกับสมุดบัญชีธนาคาร) ที่ระบุจำนวนเงินลงทุนครั้งแรกที่เราเปิดบัญชี เพื่อเป็นเอกสารยืนยันว่าเราได้เปิดบัญชีกองทุนนั้นแล้ว แต่สำหรับกองทุนบางประเภทที่ไม่มีสมุดบัญชีทาง บลจ. จะจัดส่งหนังสือรับรองสิทธิ์ในหน่วยลงทุน (เอกสารแสดงสิทธิ์) ให้แทนทางไปรษณีย์ภายใน 7 วันทำการ

การติดต่อเปิดบัญชี และซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ส่วนใหญ่ในการเปิดบัญชี คั้งแรก ผู้ถือหุนหน่วยลงทุนต้องติดต่อโดยตรงกับ บลจ. แต่ละแห่ง หรือตัวแทนขายของ บลจ. แต่ในครั้งถัดไป หากจะทำรายการซื้อหรือขายคืนให้แก่ บลจ. หรือตัวแทนขาย อาจมีบริการ ที่อำนวยความสะดวกเพิ่มขึ้น เช่น การซื้อขายหน่วยลงทุนผ่านทางอินเทอร์เน็ต ทางตู้เอทีเอ็ม และทางระบบโทรศัพท์เคลื่อนที่

1. ผ่านบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน



2. ผ่าน Selling Agent ได้แก่ ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทประกันชีวิต กิ่งปรึกษาการลงทุน



3. ผ่าน Online



ข้อแนะนำเพิ่มเติม...สำหรับผู้ลงทุนที่นิยมใช้งานอินเทอร์เน็ต ปัจจุบันสามารถซื้อขายสับเปลี่ยนหรือตรวจสอบข้อมูลของทุนของตัวเองแบบออนไลน์ได้ ซึ่งผู้ลงทุนควรสมัครใช้บริการทางอินเทอร์เน็ต เพิ่มเติม โดยสามารถนำไปเปิดใช้บริการไปพร้อมกันในครั้งแรกที่เปิดบัญชี กองทุนกับทาง บลจ. ไปเลย



ອົບກະເພີ່ມເສີ່ພລອງຖຸກທໍາອ່າງໄຮ

หลังจากเปิดบัญชีแล้ว ในอนาคตหากต้องการเพิ่มเงินลงทุน ทำได้โดยการเพิ่มชื่อ หน่วยลงทุนเพิ่ม เพียงกรอกแบบฟอร์ม “คำสั่งซื้อหน่วยลงทุน” (Purchase Order) พร้อมทั้ง แสดงสำเนาเอกสารแสดงตนอย่างบัตรประชาชน และหนังสือรับรองสิทธิ แล้วชำระเงินสดที่ สาขาธนาคารหรือโอนเงินให้กับ บลจ. ผู้ลงทุนจะได้รับหน่วยลงทุนมาเพิ่ม โดยราคาของหน่วยลงทุนที่ได้รับในครั้งนี้ อาจจะไม่เท่ากับราคานะหน่วยลงทุนในครั้งแรกที่เปิดบัญชี แต่จะเป็นราคา NAV หรือ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่รายงาน ณ สิ้นวันทำการที่เราสั่งคำสั่งซื้อไว้

อีกวิธีการหนึ่งที่ผู้ลงทุนจะสามารถลงทุนในกองทุนรวมเพิ่มเติมได้อย่างสม่ำเสมอ และไม่ต้องเสียเวลาเดินทางไปโอนเงินที่ธนาคารให้กวนวาย เพียงแค่ใช้การสั่งซื้อหน่วยลงทุนเป็นประจำ (Planning Order) ซึ่ง บลจ. ทุกแห่งมีบริการนี้ เป็นการตัดเงินจากบัญชีออมทรัพย์ หรือกระแสรายรั้นของผู้ลงทุนเป็นจำนวนเท่าๆ กันทุกเดือน โดยผู้ลงทุนสามารถกำหนดวันที่ต้องการให้กองทุนตัดเงินจากบัญชีเองได้ รวมทั้งกำหนดจำนวนเงินที่จะลงทุนในแต่ละเดือนเองได้ด้วย

ສັງຄັນເຊື້ອໝ່ວຍອະຫຼາດ

- ແບບທົ່ວໄປ- ກຽບແບບຟອຣົມ “ຄໍາສັ່ງຫຼື້ອໝ່ວຍອະຫຼາດ”
- ແບບອິນເທຼອຣິ່ນິຕ- ເຂົ້າຮະບູບຂອງບຊຈ.



ຫຳວະເຈີນ

- ແບບທົ່ວໄປ- ໂອກເສີ່ພສັດຜ່າກາງອະຫາດ
- ແບບອິນເທຼອຣິ່ນິຕ- ຊັກຜ່າກບໍ່ມີອື່ນໃຫຍ່ພໍອອຸປະກອບຮອມອອກໄລ່

ອ່ອຍກສັບເປີ້ຍໍກອງທຸກໄປລະທຸກກອງທຸກອື່ນ

හລັງຈາກລົງທຸນມາຮະຍະໜຶ່ງ ພຣີເວັ່ນມີຄວາມຮູ້ຄວາມເຂົ້າໃຈມາກີ່ນ ແລະມີຄວາມຕ້ອງການຈະໄຍກຍ້າຍເຈັນລົງທຸນ ພຣີສັບເປີ້ຍໍນິນເຈັນລົງທຸນທີ່ມີຢູ່ໄປລົງທຸນໃນກອງທຸນອື່ນໆ ເພີ່ມີນັກທ່າໄດ້ເພີ່ມແຕ່ຄວາມເປັນການສັບເປີ້ຍໍໄຍກຍ້າຍເຈັນລົງທຸນກາຍໄດ້ ບລຈ.ເດືອກກັນ ຈະສະດວກແລະຫລາຍໆ ບລຈ.ຈະຍາກເວັ້ນຄ່າອ່ອຽມນີ້ມາການໂຄນ ສໍາຮັບກອງທຸນກາຍໄດ້ ບລຈ.ເດືອກກັນ

ແຕ່ທາກຕ້ອງກາຍເຍັນລົງທຸນໄປຕ່າງ ບລຈ. ຈະມີຄວາມຢູ່ນຳມາກີ່ນ ເນື່ອຈາກເປົ້າຢູ່
ເສີມອານຸກາຍຫ່າຍລົງທຸນເດີມ ເພື່ອນໍາເຈັນໄປລົງທຸນໃນກອງທຸນໃໝ່ ດັ່ງນັ້ນຜູ້ລົງທຸນຈະຕ້ອງເສີຍ
ຄ່າອ່ອຽມນີ້ມາກາຍຫ່າຍຫ່າຍລົງທຸນ ຮວມທັງທັນດ້ວຍຕໍ່ນຳມັດການເຮືອງເຄົາສາກາຣໂຄນຢ້າຍຫ່າຍຫ່າຍລົງ
ທຸນໄປຢັ້ງ ບລຈ.ໃໝ່ ທີ່ຈຳອາມີ້ພລທ່າໃຫ້ມູນຄ່າຫ່າຍຫ່າຍລົງທຸນ ຢ່ອຈຳນວນຫ່າຍຫ່າຍລົງທຸນເປີ້ຍໍແປລ່ງ
ໄປຈາກຈຳນວນເດີມ ຮວມທັງກາຍເຍັນຫ່າຍຫ່າຍລົງທຸນມັກໃ້ເວລາໃນການດໍາເນີນກາຮອຍ່າງນີ້ຍ້ອຍ 4 ວັນ
ທ່າກ (T+4) ທີ່ຈຳໃນບາງໜ່າງເວລາທີ່ກາຍເລົງທຸນມີຄວາມຜົນຜວນມາກ ກີ່ມີພລທ່າໃຫ້ NAV ຂອງກອງ
ທຸນໃໝ່ທີ່ຈະໄປລົງທຸນມີການເປີ້ຍໍແປລ່ງໄປຈາກເດີມແລ້ວເປັນໄດ້ ສິ່ງທີ່ລ່ານີ້ຈຶ່ງເປັນປັຈຍີ້ທີ່ສໍາຄັນ
ທີ່ດ້ວຍພິຈາລະນາເພີ່ມເດີມສໍາຮັບກາຍສັບເປີ້ຍໍນິນກອງທຸນຕ່າງ ບລຈ.

ສ່ວນນັ້ນດອນກາຍສັບເປີ້ຍໍຫ່າຍຫ່າຍລົງທຸນກາຍໄດ້ ບລຈ. ເດືອກກັນ ທ່າໄດ້ໂດຍຜູ້ລົງທຸນຕ້ອງ
ກາຍອົບແບບຝອຣົມ “ຄໍາສ້າງສັບເປີ້ຍໍ” (Fund Switching Form) ໂດຍຢືນພ້ອມກັນເຄົາສາກທີ່ໃໝ່
ປະກອບປຶກ ສໍາເນາເຄົາສາກແສດງຕນ ທັນສື່ອຮັບຮອງສີທີ່ໃນຫ່າຍຫ່າຍລົງທຸນ ຮາຍງານກາລື້ອຄຣອງ
ຫ່າຍຫ່າຍລົງທຸນ (ດ້ານນີ້) ຄະດີຈາກນັ້ນກີ່ສາມາດຮັບສໍາເນາຫລັກຊານຄໍາສ້າງສັບເປີ້ຍໍນິນກອງທຸນຈາກ ບລຈ.
ໄວ້ເປັນຫລັກຊານໄດ້

ໜີ້ຫວຼາຍກາຍສັບເປີ້ຍໍຫ່າຍຫ່າຍລົງທຸນກາຍໃຕ້ບລຈ.ເດືອກກັນ

ຜູ້ລົງທຸນ

ແບບທີ່ໄປ- ກຣອກແບບຝອຣົມ “ຄໍາສ້າງສັບເປີ້ຍໍ”

ແບບອີ່ນຫວຼາຍກາຍຫ່າຍຫ່າຍລົງທຸນ- ເນັ້ນຮັບອອນບອຈ.



ບລຈ.

ແບບທີ່ໄປ- ສ່າງໃບໝັ້ນຢັ້ງເອດໝໍ່ວ່ອລົງທຸນໃຫ້ແກ່ຜູ້ລົງທຸນ

ແບບອີ່ນຫວຼາຍກາຍຫ່າຍຫ່າຍລົງທຸນ- ສາມາດຮັບໃຫ້ຮາຍກາຍຢັ້ງເອດໝໍ່ຄໍາສ້າງສັບເປີ້ຍໍ

ສຶກເວລາອາຍາກຂາຍກອງທຸກທ່ານຢ່າງໄວ...

ເມື່ອລົງທຸນໃນກອງທຸນຮົມມາໄດ້ຮະບະເວລາທີ່ນີ້ແລ້ວ ລົງເວລາທີ່ຕ້ອງກາຈະຂາຍກອງທຸນ ນັກລົງທຸນ
ທ່ານທ່ານຍັງໄມ້ແນ່ໃຈວ່າຈະທາබໄດ້ອ່າງໄວວ່າກອງທຸນທີ່ລົງທຸນໄປນັ້ນມີກໍາໄລ

ວິທີການຄໍານວນຢ່າງໆ ດື່ອໃຫ້ນໍາຮາຄາ NAV ຮາຄາປັຈຸບັນທີ່ຕ້ອງກາຈະຂາຍ ລົບດ້ວຍ ຮາຄາ
NAV ວັນແຮງທີ່ລົງທຸນ ທາງດ້ວຍຮາຄາ NAV ວັນແຮງທີ່ລົງທຸນ ແລ້ວນຳໄປ ຄູນດ້ວຍ 100 ດຳອນບໍ່ໄດ້
ຈະອອກມາເປັນເປົ້ອເຊື້ນຕໍ່ທາກເປັນ ບາວ ແສດງວ່າມີກໍາໄລ ແຕ່ທາກອກມາ ຕິດລົບ ນັ້ນໝາຍດື່ງວ່າ
ກອງທຸນທີ່ລົງທຸນໄປນັ້ນ ປະສບກວາວຂາດທຸນອຸ່ນ ຈຶ່ງຍັງໄມ້ຄວາຈະຂາຍກອງທຸນອອກໄປໃນຕອນນີ້

ສ່ວນໜັ້ນຕອນກາຈະຂາຍຄືນໜ່າຍລົງທຸນ ກົງຢ່າຍມາ ເພີ່ງແດ່ກາອັນແບບຟອົມ “ຄໍາສັ່ງຂາຍຄືນ”
(Redemption Order Form) ພ້ອມເອກສາຮປະກອບດ້ວຍ ສ້ານາເອກສາຮແສດງທນໜັງສື້ວັນຈອງ
ສີກົງໃນໜ່າຍລົງທຸນ ທີ່ຈະ ອາຍາກນັ້ນກົງທີ່ຈະໄດ້ຮັບເຈັນຕໍ່ຂາຍຄືນໜ່າຍ
ລົງທຸນຄືນໄດ້ 2 ວິທີ ດື່ອກາໂຄນເຈັນເກັບນຸ່ງທີ່ອົມກວ່າພົມ ທີ່ຈະຮັບຮ່າຍວັນຂອງຄົນຄາຮ່າທີ່ຜູ້ອໍາທ່ານ
ໄດ້ແຈ່ງໄວ້ໃນຕອນແກ່ທີ່ທ່າກເປັນບັນຫຼຸງກອງທຸນໄວ້ ທີ່ຈະອົກຮູ້ທີ່ໄດ້ ເລືອກຮັບເປັນເຫຼືອຄົນຄາຮ່າຕາມ
ແຕ່ທີ່ ບລຈ.ຈະນໍາສົ່ງໄທ້ທາງໄປໝາຍນີ້ຕ່ອໄປ

ບັຈຸບັນ ທລາຍ ຖບລຈ. ເປີດໂຄກສາ
ໃຫ້ຜູ້ລົງທຸນສາມາດປັບປຸງເປົ້າລື່ອນວັນທີ
ແລະຈຳນວນເຈັນເອງໄດ້ຢ່າງໆ ຜ່ານທາງ
ເວົບໄຊຕົ້ນຂອງບລຈ. ເພີ່ງແດ່ສົມມັກໃຫ້
ບໍລິການທາງອິນເຕෝຣີນີ້ດີຂອງແຕ່ລະບລຈ.
ເພີ່ມເຕີມ ກົດສາມາດຮັບຮ່າຍການສຳຄັນ
ສຳເນົາ ສັນເປົ້າລື່ອນກອງທຸນ ທີ່ຈະສຳຄັນ
ສຳເນົາຫ່າຍໜ່າຍລົງທຸນກົດທໍາໄດ້ອ່າງຢ່າງໆ
ອີກທັງຍັງສາມາດອັບເດທນຂ້ອມຸລ NAV
ແລະຜົດການດຳເນີນງານກອງທຸນທີ່ລົງທຸນ
ຕຄອດຈົນນູ້ຄ່າເຈັນລົງທຸນໃນບັຈຸບັນ
ຂອງເຮົາໄດ້ທາງອິນເຕෝຣີນີ້ອື້ນດ້ວຍ

Wowww...
Online ກໍາວິໄສໄດ້
ຕັ້ງຫຼາຍອ່າງ !!



03

សំរាប់បង្កើតិមទេនលេងក្នុង[៖]
ដីនឹងឱ្យគរប្រើវិកបាន



สิ่งสำคัญในส่วนแรกนี้คือ ข้อมูลความเสี่ยงซึ่งจะต้องบอกให้ผู้ลงทุนทราบว่ากองทุนรวมนี้ มีความเสี่ยงอยู่ที่ระดับเท่าไร และข้อมูลนโยบายการลงทุน ซึ่งจะต้องมีการเขียนบอกเอาไว้อย่างชัดเจนว่ากองทุนรวมนี้ จะนำเงินไปลงทุนสินทรัพย์อะไร สัดส่วนเท่าไร ความเสี่ยงที่จะต้องเจอคืออะไร จะบริหารจัดการอย่างไรหากตลาดการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลง และหมายกับผู้ลงทุนประเทศไทย

นอกจากนี้ยังมีข้อมูลเกี่ยวกับค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่ผู้ลงทุนจะต้องจ่ายเมื่อลงทุนกองทุนรวมนั้นๆไปแล้ว ในอดีตที่ข้อมูลดังกล่าวไม่ค่อยถูกหยิบยกขึ้นมาแสดง ทั้งที่ข้อมูลนั้นนับว่ามีความสำคัญต่อการตัดสินใจลงทุนเข่นกัน

ส่วนที่ 2 เป็นส่วนของผลการดำเนินงานกองทุน ซึ่งจะมีการแสดงผลมูลค่าหน่วยลงทุน (NAV) เป็นบท ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนเป็นปีหรือเชิร์นต์ ทั้งแบบรายไตรมาส รายปี และย้อนหลัง 3 ปี หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุน รวมทั้งแสดงผลการดำเนินเบรียบเทียบกับตัวชี้วัดที่เป็นเกณฑ์มาตรฐาน (Benchmark)ด้วย

ส่วนที่ 3 และ 4 เป็นการกระจายการลงทุนและสัดส่วนการลงทุนของกองทุนนั้นๆ ซึ่งจะแสดงคล้องกับนโยบายการลงทุนที่ได้บอกไว้ในส่วนแรก ข้อมูลส่วนนี้ จะทำให้ผู้ลงทุนทราบว่าเงินลงทุนของท่านถูกนำไปลงทุนต่อในตราสารหรือสินทรัพย์ใดบ้างโดยสามารถแบ่งได้เป็น 3 ประเภทหลักๆ คือ

❶ เน้นลงทุนในสินทรัพย์ความเสี่ยงต่ำ เช่น พันธบัตรรัฐบาล หุ้นกู้ เงินฝาก เมะะกับนักลงทุนที่เน้นรักษาเงินเดือน ยอมรับความเสี่ยงต่ำๆ แต่ก็ต้องยอมรับผลตอบแทนที่ไม่สูงนัก โดยทั่วไปนักลงทุนยังคงได้รับผลตอบแทนที่สม่ำเสมอมากกว่าดอกเบี้ยคอมทรัพย์

❷ เน้นการลงทุนแบบผสม กองทุนรวมประเทศไทยนี้ ทั้งผลตอบแทนและความเสี่ยงจะอยู่กึ่งกลางระหว่างสองกลุ่มแรก โดยจะลงทุนผสมในตราสารหนี้ และตราสารทุน ปรับสัดส่วนการลงทุนตามสถานการณ์เพื่อแสวงหาโอกาสในการทำกำไรและกระจายความเสี่ยง และได้รับผลตอบแทนมากกว่าการลงทุนในตราสารหนี้เพียงอย่างเดียว

❶ เน้นลงทุนในสินทรัพย์ความเสี่ยงสูง เช่น หุ้น ทองคำ น้ำมัน กองทุนประเภทนี้จะให้ผลตอบแทนสูง เพื่อเพิ่มโอกาสับผลตอบแทนซึ่งหมายกับนักลงทุนที่ยอมรับความเสี่ยงได้กว่าประเภทอื่นๆ และเข้าใจสถานการณ์ถึงการมีความผันผวนบ้างบางครั้ง

ดังนั้น เมื่อผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจข้อมูลต่างๆ ใน Fund Fact Sheet รวมทั้งหมื่นเปิดดูข้อมูลของกองทุนที่ลงทุนไว้อย่างสม่ำเสมอ โดยสามารถหาข้อมูล Fund Fact Sheet ของแต่ละกองทุนได้จากเว็บไซต์ของ บลจ. ทุกแห่ง และจะมีการอัพเดทข้อมูลทุกเดือนด้วย

3.2 Fund Performance ผลการดำเนินงานกองทุน

ผลการดำเนินงานกองทุน เป็นวิธีสิ่งหนึ่งที่ผู้ลงทุนควรให้ความสำคัญเนื่องจากกองทุนรวมนั้นเป็นเครื่องมือสำหรับการลงทุนระยะยาวมากกว่าการเก็บกำไรรายวัน โดยทั่วไปจึงมักพิจารณาผลตอบแทนย้อนหลัง 3 เดือน 6 เดือน 1 ปี 3 ปี 5 ปี หรือนับตั้งแต่วันจัดตั้งกองทุนรวมนั้นๆ

หากต้องการจะนำอัตราผลตอบแทนของแต่ละกองทุนมาเปรียบเทียบกัน หรือจัดอันดับความสามารถในการสร้างผลตอบแทนของแต่ละกองทุน จะต้องทำการเบรียบเทียบในแต่ละกลุ่มกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนที่เหมือนกัน รวมไปถึงช่วงเวลาที่ใช้ในการเบรียบเทียบ ก็ต้องเป็นช่วงเวลาเดียวกัน

ดังนั้น ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนรวม จึงเป็นข้อมูลที่ช่วยให้นักลงทุนสามารถเบรียบเทียบกองทุนรวมได้

นอกจากนี้ ยังมีวิธีการพิจารณาผลการดำเนินงานกองทุนอีกชุดหนึ่ง นั่นคือการพิจารณาเบรียบเทียบกับเกณฑ์มาตรฐาน (Benchmark) ที่กำหนดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน หรือ AIMC โดยมักมีหลักในการคือพิจารณาของทุนในช่วงเวลาเดียวกันเท่านั้น เช่นผลตอบแทนเป็นรายเดือน รายไตรมาส หรือรายปี และหากเป็นการลงทุนที่มีระยะเวลากว่า 3 ปี ก็ให้แสดงผลการดำเนินงาน 3 ปี ย้อนหลังด้วย

เช่น กองทุนที่มีนโยบายลงทุนในหุ้น จะมีตัวชี้วัดที่เป็นเกณฑ์มาตรฐาน คือ อัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือดัชนี SET50 ส่วนกองทุนที่มีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ จะมีตัวชี้วัดที่เป็นเกณฑ์มาตรฐาน คือ ค่าเฉลี่ยระหว่างอัตราการเปลี่ยนแปลงของดัชนีราคាដัชนีบonds ตลาด Thaibma Government Bond Total Return Index และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี เฉลี่ยของ 4 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ เป็นต้น

การพิจารณาผลการดำเนินงานของกองทุนรวมแบบเบรียบเทียบกับเกณฑ์มาตรฐานอย่างนี้ ก็เป็นอีกวิธีการหนึ่งในการใช้พิจารณาประกอบการตัดสินใจลงทุนได้

อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนควรให้ความสำคัญกับความสม่ำเสมอของผลการดำเนินงานมากกว่าการให้ผลตอบแทนสูงในเพียงช่วงระยะเวลาหนึ่งเท่านั้น เพราะผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นหลักประกันว่ากองทุนรวมนั้นๆ จะให้ตอบแทนในอนาคตในลักษณะเดียวกันกับที่ผ่านมา

ยกตัวอย่างเช่น กองทุนรวมที่เคยมีผลตอบแทนเป็นอันดับหนึ่ง อาจไม่จำเป็นต้องมีผลตอบแทนเป็นอันดับหนึ่งในอีกช่วงเวลาหนึ่งเสมอไป และในทางกลับกัน กองทุนรวมที่เคยมีผลตอบแทนเป็นอันดับท้ายๆ อาจไม่จำเป็นต้องมีผลตอบแทนเป็นอันดับท้ายๆ ตลอดไป แต่การดูผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนจะช่วยให้ผู้ลงทุนมองเห็นความสม่ำเสมอของผลตอบแทนของกองทุนรวม และเป็นข้อมูลเบรียบเทียบกองทุนรวมแต่ละกองได้

3.3 ค่าธรรมเนียม + ค่าใช้จ่ายกองทุน ...สิ่งสำคัญที่ต้องคำนึงถึง

ผู้ลงทุนหลายท่านอาจลืมไปว่าก่อนจะตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมใดๆ ควรทำการศึกษาเบรียบเทียบอัตราค่าธรรมเนียมที่กำหนดไว้ของแต่ละกองทุนรวม เนื่องจากค่าธรรมเนียมเหล่านี้เป็นต้นทุนในการลงทุน ซึ่งส่งผลกระทบโดยตรงกับผลตอบแทนที่นักลงทุนจะได้รับจากการลงทุน

ยกตัวอย่างเช่น หากผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุน ABC เท่ากับ 10% ต่อปี แต่ค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมต่างๆ ของกองทุนนั้นเท่ากับ 2.5% ต่อปี นั่นก็หมายความว่า ผลตอบแทนที่แท้จริงที่ผู้ลงทุนจะได้รับจะเท่ากับ 7.5% มิใช่ 10% อย่างที่คาดหวังไว้

ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมของกองทุนรวมแบ่งเป็น 2 ประเภทใหญ่ๆ คือ

1 ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม เช่น ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ค่าตัวราชสูบบัญชี ซึ่งเป็นค่าธรรมเนียมที่บริษัทจัดการจะเรียกเก็บจากกองทุนรวมในอัตรา้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิโดยหักจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเป็นรายวัน นั่นคือ ค่าธรรมเนียมส่วนนี้จะเป็นภาระทางอ้อมที่ผู้ถือหุ้นนำ้ยต้องแบกรับด้วย

↳ ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุนโดยตรง เก่น ค่าธรรมเนียมการขาย ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน ค่าธรรมเนียมในการสับเปลี่ยนกองทุน เป็นต้น ซึ่งแต่ละ กองทุนจะเรียกเก็บไม่เท่ากัน หรือบางกองทุนไม่เรียกเก็บเลยซึ่งข้อมูลค่าใช้จ่ายเหล่านี้จะระบุไว้ในหนังสือข้างหน้า หรือใน Fund Fact Sheet ของแต่ละกองทุน

หลายท่านอาจเกิดคำถามว่า เหตุใดกองทุนรวมจึงมีค่าใช้จ่ายหลายอย่าง รวมทั้งค่าธรรมเนียมกับค่าใช้จ่ายเหล่านี้กองทุนรวมจะเรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุนเมื่อไร

ขออภัยด้วยอย่างให้เห็นภาพ เพราะกองทุนรวม เป็นรูปแบบการลงทุนที่จำเป็นต้องมีผู้จัดการ กองทุนที่เขี่ยวชาญมาดูแลการลงทุน มีการลงทุนบนบางรายการซื้อขาย ระบบอินเตอร์เน็ตต่างๆ เพื่อ อำนวยความสะดวกแก่ผู้ลงทุน รวมถึงการที่กองทุนนำเงินไปลงทุนในสินทรัพย์หรือตราสารบาง อปย่างที่จำเป็นต้องมีค่าใช้จ่ายในการซื้อขายตราสารนั้น สิ่งเหล่านี้เป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนทั้งสิ้น

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมจะถูกเรียกเก็บจาก มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Total Net Asset) ซึ่งมูลค่าทรัพย์สินสุทธิคำนวนได้จากการลดลงของทรัพย์สินทั้งหมดที่ กองทุนรวมไปลงทุน รวมกับผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุน หักด้วยค่าใช้จ่ายต่างๆ ซึ่งค่าใช้จ่ายส่วนนี้คือ ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม และหากนำมูลค่าทรัพย์สินสุทธิหารด้วย จำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมด จะได้เป็น มูลค่าหน่วยลงทุน (Net Asset Value: NAV) นั่นเอง

$$\text{มูลค่าต่อหน่วย (NAV ต่อชุดละ)} = \frac{\text{มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ}}{\text{จำนวนหน่วยลงทุน}}$$

NAV มีประโยชน์อย่างไร

▶ NAV เป็นตัวเลขที่บอกว่า “มูลค่าที่แท้จริงของกองทุนรวม” ซึ่งบอกว่าหน่วยลงทุนน่าว่าหาจะซื้อ หรือ ขายคืนกองทุนรวม จะได้ราคาประมาณเท่าไหร่ โดยกรณีที่ผู้ลงทุนต้องการจะซื้อ ให้กู้ที่ซื้อ “ขาดขาย” (เพราะ บลจ./ด้วยเงินขายฯ เป็นผู้ขายให้คุณ) ในทางกลับกัน หากผู้ลงทุนต้องการจะขายให้กู้ที่ซื้อ “ขายรับซื้อคืน” ซึ่งโดยทั่วไปราคาซื้อกลับคืนจะต่ำกว่าราคาขายเสมอ

ชื่อกองทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	มูลค่าหน่วยลงทุน	ราคาขาย	ราคาซื้อคืน
กองทุนเปิด AA	108,775,444.25	13.1443	13.1773	13.1114
กองทุนเปิด BB	235,612,984.12	10.2010	10.2011	10.2010

▶ NAV เป็นตัวเลขที่สะท้อนผลการดำเนินการของกองทุนรวมที่ดีที่สุด เพราะการเปลี่ยนแปลงของ NAV จะทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบว่า แฟลกกองทุนรวมนั้นบริหารกองทุนแล้ว ทำให้ผู้ถือหน่วยได้กำไรหรือ ขาดทุนมากน้อยเพียงใด ซึ่ง NAV จะมีการเปลี่ยนแปลงทุกวัน

ส่วนค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุนโดยตรงนั้น ผู้ลงทุนจะพนักค่าใช้จ่ายส่วนนี้จากการเสนอขาย (Offer) และรายการรับซื้อคืน (Bid) ชี้ง

ราคা Bid คือ ราคากี๊ใช้อ้างอิง เมื่อผู้จัดทุนต้องการขายกองทุน โดยราคा Bid สามารถคำนวณได้จากสูตรด้านล่าง

ราคा Bid = ราคาก NAV ค่าธรรมเนียมการขาย
(หากกองทุนมีค่าธรรมเนียมการขาย)

ราคาก (Offer) คือ ราคากี๊ใช้อ้างอิง เมื่อผู้จัดทุนต้องการซื้อกองทุน โดยราคาก Offer สามารถคำนวณได้จากสูตรด้านล่าง

ราคาก Offer = ราคาก NAV + 0.001 + ค่าธรรมเนียมการซื้อ
(หากกองทุนมีค่าธรรมเนียมการขาย)

มาถึงตรงนี้ อย่าเพิ่งกังวลใจว่าจะต้องใช้การคำนวนที่ยุ่งยาก เพราะ บลจ. จะป้ายคำนวนค่าใช้จ่ายให้แก่ผู้ลงทุน และจะแจ้งให้ทราบเมื่อมีการซื้อหรือขายหน่วยลงทุน โดยค่าธรรมเนียมเหล่านี้ จะมีอัตราสูงสุดได้ไม่เกินอัตราที่สำนักงานก.ล.ต.กำหนด และข้อมูลค่าใช้จ่ายต่างๆ มีการเปิดเผยออกมาก่อนอย่างชัดเจน โดยจะอยู่ใน Fund Fact Sheet ของกองทุน แต่ละกอง ซึ่งจะมีรายละเอียดค่าใช้จ่ายทุกอย่างที่เมื่อผู้ลงทุนซื้อหรือขายกองทุน จะต้องมีค่าใช้จ่ายเท่าไร หรือแม้กระทั่งก่อนซื้อของทุน เจ้าหน้าที่จะบอกรายละเอียดค่าใช้จ่ายให้ฟังเสมอ

โดยปกติแล้วค่าใช้จ่ายที่เก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุนนั้น จะมากหรือน้อยนั้นขึ้นอยู่กับประเภทของกองทุนรวม หากเป็นกองทุนประเภทที่บริหารไม่ยุ่งยาก จะเก็บค่าใช้จ่าย “น้อย” เนื่อง กองทุนรวมตลาดเงินจะเก็บค่าใช้จ่ายน้อยที่สุด ถัดไปก็เป็นกองทุนรวมตราสารหนี้ ส่วน กองทุนประเภทที่มีการบริหารยากขึ้นไปเรื่อยๆ ก็จะเก็บค่าใช้จ่ายสูงตามไปด้วย เช่น กองทุนรวมแบบผสม และยังคงทุนรวมตราสารทุน และกองทุนรวมที่มีนโยบายลงทุนต่างประเทศ หรือกองทุน FIF ก็จะยังเก็บค่าใช้จ่ายสูงขึ้นนั่นเอง

ASSOCIATION OF INVESTMENT MANAGEMENT COMPANIES
สมาคมบริษัทจัดการลงทุน



All Fund Universes	All Companies	All Distributions						
Enter name, ISIN or ticker <input type="text"/> <input type="button" value="Search"/>								
Daily NAV	Return	Risk	Quarter End	Calendar Year	Benchmarks			
Name	YTD% Return%	3 Month Return%	6 Month Return%	1 Year Return%	Anlsd% Anlsd%	5 Year Anlsd%	Last Price	Last Price Date
Bangkok Commercial Property ...	5.54	3.37	8.87	8.16	14.44	4.24	10.00	05/08/2014
BTS Rail Mass Transit Growth I...	21.74	5.64	16.33	5.69	-	-	10.30	05/08/2014
Bualuang CHAY Gold ETF	3.04	0.53	-0.47	0.26	-	-	19.00	05/08/2014
Centara Hotels & Resorts Leas...	-10.72	11.07	-5.33	-36.04	-8.08	1.82	5.25	05/08/2014
CPN Retail Growth Leasehold ...	12.80	12.34	15.00	5.09	17.20	7.89	17.30	05/08/2014
Dusit Thani Freehold and Leas...	-1.49	-0.55	1.16	-4.47	4.61	-	9.05	05/08/2014
Future Park Property Fund	12.88	7.48	10.78	8.81	13.09	10.13	17.20	05/08/2014
Gold Property Fund (Lease Hold)	7.74	4.84	1.65	-2.99	-6.57	0.80	5.20	05/08/2014
KTAM Gold ETF Tracker	5.11	-0.54	1.09	0.00	-	-	1.85	05/08/2014
KTAM Hong Kong ETF Tracker	7.89	12.92	15.12	18.18	-	-	5.33	05/08/2014
KTAM SET Banking ETF Tracker	29.93	10.72	26.64	17.45	-	-	5.99	05/08/2014
KTAM SET Energy ETF Tracker	10.04	3.27	15.73	5.29	-	-	5.37	05/08/2014
KTAM SET Food and Beverage ...	8.33	6.56	14.04	17.65	-	-	5.20	05/08/2014
KTAM SET ICT ETF Tracker	13.35	-6.20	10.32	-	-	-	6.20	05/08/2014
KTAM SET50 ETF Tracker	-	6.39	-	-	-	-	103.30	05/08/2014
Land and Houses Freehold an...	3.74	3.74	3.19	-4.90	-	-	9.70	05/08/2014
Luxury Real Estate Investment...	2.73	0.00	-2.87	-1.75	10.77	-	5.20	05/08/2014
Major Cineplex Lifestyle Lease...	5.97	5.31	9.66	-3.70	9.86	2.78	12.10	05/08/2014
MFC-Nichada Thani Property F...	-6.91	-0.57	2.94	18.53	16.97	11.43	3.50	05/08/2014
MFC-Strategic Storage Fund	5.46	0.87	1.89	-1.29	9.76	-	11.60	05/08/2014
MTrack Energy ETF	9.47	3.17	15.56	4.42	0.41	8.44	5.20	05/08/2014
Multi-National Residence Fund	0.69	0.00	0.69	1.16	7.20	8.70	9.30	05/08/2014

ตัวอย่างจากเว็บไซต์คอลัมน์การเงินการลงทุน จากสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

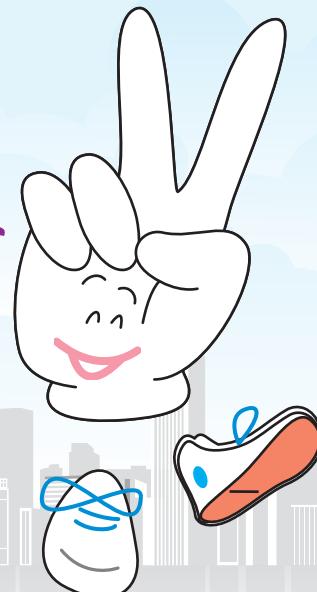
www.aimc.or.th



04

ເມື່ອຕົກລົ້ບ

ກາຮົດສຽງເວີ້ນຂະໜາດ



ເຄລີດລັບກາຮົດສອງເຊື່ອ%

ແມ່ວ່າກອງທຸນຮົມຈະເປັນຮູບແບບກາຮົດທຸນ ທີ່ໃຫ້ເງິນລັງທຸນນ້ອຍ ເຮັດຕັ້ນດ້ວຍເງິນເພີ່ມໄມ້ ກີ່ພັນບາທົກສາມາຮັດທຸນໄດ້ ແຕ່ທ່າກຜູ້ລັງທຸນລັງທຸນໃນກອງທຸນຮົມຍ່າງສົ່ມໍາເສນົມແລະມົວນິຍືໃນ ກາຮົດທຸນ ໃນຮະຍາວເມື່ອລັບມາມອືພົດຕອບແຫັນທີ່ໄດ້ຮັບຈາກກາຮົດທຸນໃນກອງທຸນຮົມ ຈະ ພບວ່າເປັນທາງເລືອກທີ່ໄທ້ພົດຕອບແຫັນດີນໍາພຶ່ງພອໃຈທີ່ເດືອຍ

ແລະແນ່ນອນວ່າກລຸທົກສາມາຮັດທຸນໃນກອງທຸນຮົມມີສ່ວນສຳຄັນເຊັ່ນກັນ ໂດຍໃນປັຈຸບັນ ກລຸທົກສາມາຮັດທຸນມີດ້ວຍກັນຫລາຍແບບ ບາງທ່ານເລືອກລັງທຸນໂດຍກາຮົດຈັບຈຳກາຮົດທຸນ (Market Timing) ເພື່ອຮອັບພົດຕອບແຫັນໃນຈັງກະທີ່ຕ່າດມີການປັບດ້ວຍດັ່ງນີ້ ແລະຮອັຈງກະທີ່ ທຳກຳໄລໃນໜ່ວງທີ່ຕ່າດມີການປັບດ້ວຍນີ້ໄປອີກຄົ້ງ

ອ່າງໄກດ້າມ ສໍາຮັບຜູ້ລັງທຸນທີ່ໄມ້ເວລາຕິດຕາມ ແຕ່ຕ້ອງກາຮົດທຸນທີ່ສາມາຮັດ ຄວາມຜັນພານຂອງຮາຄາ ແລະຍັງທີ່ໃຫ້ສາມາດປຽບຮູ່ເປົ້າໝາຍທາງການເງິນທີ່ຕ້ອງການໄດ້ກາຮົດທຸນ ແບບດ້ວຍເລື່ອດັ່ນທຸນ ທີ່ຮູ່ແບບທີ່ຍອດທຸນຍ່າງສົ່ມໍາເສນົມເປັນອີກກລຸທົກທີ່ນີ້ທີ່ເໝາະສໍາຮັບ ກາຮົດທຸນໃນກອງທຸນຮົມຍ່າງມາກ



การลงทุนแบบทยอยลงทุน (DCA)

“กลยุทธ์การลงทุนแบบถัวเฉลี่ย” หรือที่เรียกง่ายๆ ว่า Dollar Cost Averaging (DCA) เป็นการลงทุนอย่างสม่ำเสมอเป็นประจำในระยะยาว โดยมีการทำหนดช่วงเวลาสำหรับการลงทุนไว้อย่างแน่นอนเป็นวงๆ เช่น ทุกสัปดาห์ ทุกเดือน ทุกไตรมาส ด้วยเงินลงทุนที่เท่าๆ กันในแต่ละงวด

แนวคิดการลงทุนแบบนี้มองว่า... แทนที่ผู้ลงทุนจะซื้อหน่วยลงทุนแบบทุเมื่อเงินเป็นก้อนใหญ่ในคราวเดียว ก็หันมาทยอยลงทุนในหน่วยลงทุนเป็นจำนวนเงินคงที่เท่าๆ กัน ตามระยะเวลาที่ได้กำหนดไว้อย่างสม่ำเสมอ โดยไม่สนใจราคาหน่วยลงทุน ณ วันที่เข้าลงทุนนั้นจะเป็นเท่าใด

ผู้ลงทุนจะได้รับจำนวนหน่วยลงทุนมากน้อยแตกต่างกันไปตามแต่ละช่วงเวลาที่ได้ลงทุนไป หรือพูดอีกนัยหนึ่งก็คือ มีการกระจายการซื้อหน่วยลงทุนตลอดเวลา ทั้งในช่วงที่ภาวะตลาดดีและภาวะตลาดไม่ดี ด้วยเงินจำนวนเดียวกัน โดยหาก ณ เวลาที่ลงทุน ปรากฏว่าราคาหน่วยลงทุนแพ้ ก็ทำให้ซื้อได้จำนวนน้อยลง ในทางกลับกัน หากราคาหน่วยลงทุนถูก ก็ซื้อด้วยมากขึ้น เป็นการถัวเฉลี่ยต้นทุนในการลงทุนให้ลดน้อยลง และเพิ่มเสถียรภาพของผลตอบแทนที่จะได้รับจากการลงทุนในระยะยาว

นอกจากนี้ ยังเป็นการช่วยลดความกังวลใจเกี่ยวกับจังหวะการลงทุนที่เหมาะสม และลดความเสี่ยงของการเข้าลงทุนมิดจังหวะด้วยเงินลงทุนก้อนใหญ่ในครั้งเดียว สามารถลงทุนได้ด้วยเงินลงทุนจำนวนไม่มาก เพียง 1,000 - 2,000 บาทต่อเดือนก็ได้และยังเป็นการส่งเสริมให้เกิดวินัยในการลงทุนหรือวินัยในการออมเงินขึ้นอีกด้วย

ปัจจุบัน บลจ. แทบทุกแห่งมีบริการในลักษณะนี้ ไว้เป็นทางเลือกให้แก่ผู้ลงทุน โดยสามารถเลือกวิธีการลงทุนแบบ DCA อัตโนมัติเข้าไว้ล่วงหน้าได้ โดยในแต่ละเดือน หรือแต่ละไตรมาส กองทุนจะตัดเงินจากบัญชีธนาคารที่ผู้ลงทุนแจ้งไว้ ตามจำนวนเงินที่ระบุไว้ในแผนการลงทุนเป็นประจำ ช่วยให้นักลงทุนไม่ต้องเดินทางไปซื้อหน่วยลงทุนเองที่ธนาคาร รวมทั้งยังสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้จากเว็บไซต์ของ บลจ. หรือผ่านทาง SMS ยืนยัน ช่วยให้การลงทุนในกองทุนรวมของเรามีความสะดวกและง่ายขึ้นมากจริงๆ

ໄທຮ່າສັບລາງ%



ຄຸນແຫວມ

ໃຫຍ້ກອງທຸນຮຸມຕາມສາດຖານ [Equity Fund]

ເຊື່ອກະເລີ່ມຕົ້ນ ວ່າ “ເກອງຈຸດໜີ້ ເພົ່າການຂຶ້ນຂຶ້ນກອງທຸນຈະຫຼັງຈິງໄດ້ເລື່ອກວ່າ 65% ຂອງເຈິ່ງກອງທຸນໄປລູ່ກຳມົດໜີ້ ທີ່ມີຄື່ອງຈຸດໜີ້ ຈະຈາກຄ່າລົງທະບຽນ ແລ້ວຈຳລັງຄົງໄດ້ຈຳລັງຄົງ ແລ້ວຈຳລັງຄົງໄດ້ຈຳລັງຄົງ ຕອບເປົວກີ່ສູງກວ່າ ການຈົບປາກໄວ້ວ່າ ກ່ອນທັດສິ່ງໃຈຈະຫຼັງຈິງໃຫ້ກອງທຸນເສົາວົງຈິງໃຈຕົວໂລກໃຊ້ຕົ້ນ ກ່ອນວ່າຄຸນສາມາດຮັບຮັບຄວາມເສີ່ງໄດ້ໂລກສື່ວ່ອກ່ອນຕ່າງໆຄຸນແຫວມ

ໃຫຍ້ກອງທຸນຮຸມຕາມສາດຖານ [Fixed income Fund]

ຄຸນເມອນເພື່ອຍັງ



ຂໍອົບບອນວ່າຕາມສາດຖານ ກອງທຸນທີ່ຈີ້ງເຫັນຈອງທຸນໃຫ້ຕາມສາດຖານກາຣເຈິ່ງທີ່ສື່ບົນຫຼັງຄອງໄສ່ວ່າຈະເປີ່ງ ພ້ອມບົດຕະ ຈຸດໜີ້ ຈົ່ງຮັບຜົນໄດ້ຕ່າງໆທີ່ມີໄປຢາກໄກ້ວິກັບອະຫາຍາດ ຄຸນທີ່ກໍາລັງ ມອງຈາກກາຮອງທຸນທີ່ໄສ່ຈ່ວົວຂອງຂ່າວ ແລ້ວກ່າວ່າສິ່ງຄວາມ ດ້ວຍເຫຼືອຕົວບົນຫຼັງເພື່ອຍັງ ແລ້ວຈັດຕອບແກ່ນໄສ່ສູງສາກ ແລ້ວເກີດກັບຄວາມສະບາຍໃຈ

ຄຸນເມືດຈຸດໜີ້%

ໃຫຍ້ກອງທຸນຮຸມພົມ [Mixed Fund]

ຈອງທຸນຮຸມພົມ ທີ່ຈຸດໜີ້ກົດຕ້ອງ ຕາມສາດຖານທີ່ໄດ້ ໃໃຫ້ຄຸນຈຸດໜີ້ຕາມສົວກາຮອນແນວດ້ວຍບໍ່ມະຫຸ້ດ້ວຍເຫັນ ສັດສົ່ງເຫັນໄໝຮັບຮັງທີ່ ທີ່ຈຸດໜີ້ກັບການຕັດຕະສິ່ງໃຈຂອງລູ້ຈັດກາຮອງທຸນ ຈົ່ງຮັບໂຄນຍາຍຂອງ ກອງທຸນທີ່ກໍາລັງຄອງໄວ່ ແລ້ວຈະກັບຄຸນທີ່ປັບປຸງຕົວດ້າງໆ ຄ້າຍເຖິງ ກີບຄຸນເມືດຈຸດໜີ້ປ່ອລື່ອໃຈ້ ກາຮອງທຸນທີ່ປົກປະເປົງເປົ້ອຫ່າງສົມດູກ ໄພ່ຈ່ວົວຂວາງໃຈກິ່ນໄປ

ຄຸນເອີ້ນແຕວ່ງ

ໃຫຍ້ກອງທຸນກຳລັງທຸນ ໃນຕ່າງປະເທດ [FIE]



ຈອງທຸນແບບ go inter ເພົ່າການຈຶ່ງຕົກກາຮອງທຸນຈະຫຼັງຈິງໄດ້ເລື່ອກວ່າຈຸດໜີ້ໄດ້ມີຄວາມສູງແລ້ວຈຸດໜີ້ແມ່ນ ຕ່າງປະເທດໃໝ່ຢູ່ປູປັບປຸງທີ່ສັນກັບກຳລັງທຸນທີ່ມີຄວາມສູງສົງລົງລົງສົວລະຫວ່າງສົມດູກຕອບແກ່ນທີ່ມີຄວາມສູງ ແລ້ວຈະສຳເນົາເຊົ້າຮັບຄຸນທີ່ສື່ບົນຫຼັງຄອງເປີດກວ່າງພຮ້ອມຮັບຄວາມກໍາຕາກາ ແລ້ວຈະສົງຈຸດໜີ້ປູປັບປຸງ ກາຮອງທຸນໃໝ່ຈຸດໜີ້ ທີ່ເພື່ອມີອາຄົນໃຈຂ້ອງຄຸນຕອບຍ່າຍທີ່ມີຄວາມກໍາຕາກາວ່າເຂົ້າສົ່ງຄຸນອີ່ນເຕືອນກອງທຸນທີ່ແຈ້ງ ໄພ່ຈ່ວົວຈຸດໜີ້



www.thaimutualfundnews.com

Thai MutualFund

