



เนื้อหาข้อมูลที่จะปรากฏต่อไปนี้ ถูกจัดให้มีขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์
ในการให้ข้อมูลและเพื่อการศึกษาเท่านั้น และเป็นงานวรรณกรรม
อันมีลิขสิทธิ์ © ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ซึ่งได้รับความคุ้มครองตามกฎหมายว่าด้วยลิขสิทธิ์
การนำไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์อื่นนอกจากที่ระบุไว้ข้างต้น
รวมถึงเพื่อวัตถุประสงค์ในทางการค้าหากำไรจะกระทำมิได้



ครบเครื่องเรื่อง การออมและลงทุน



บรรยายโดย
คุณนฤมล บุญสนอง
วิทยากรผู้ทรงคุณวุฒิ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



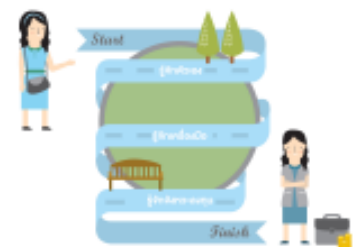
หัวข้อการบรรยาย

- 1 **ชีวิต** คือการลงทุน
- 2 **เรื่องต้องรู้**สู่การลงทุน
- 3 **การกระจายความเสี่ยง** หลักสำคัญของการลงทุน



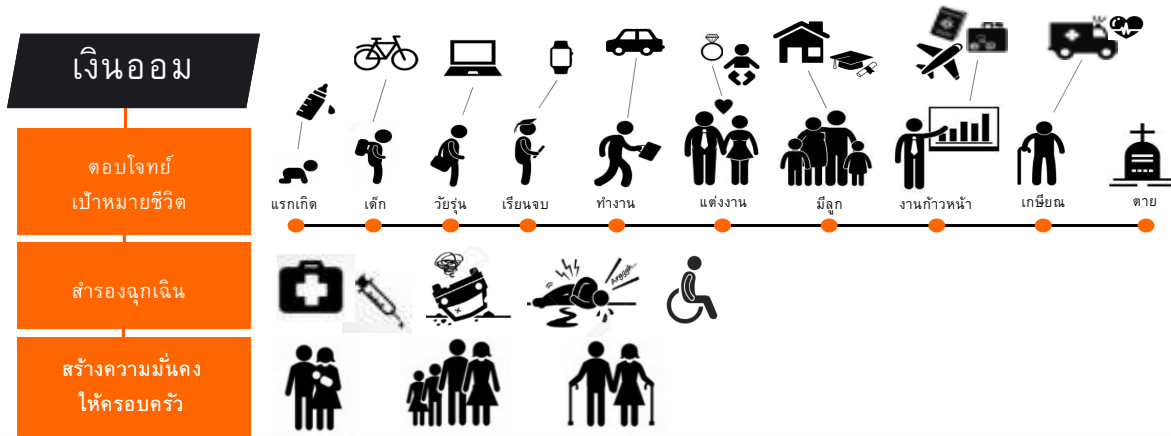
1 **ชีวิต** คือการลงทุน

- ทำไมต้องลงทุน
- 3 พลังมหัศจรรย์... สร้างเงินก้อนโต
- ความสัมพันธ์ระหว่างผลตอบแทนและความเสี่ยง

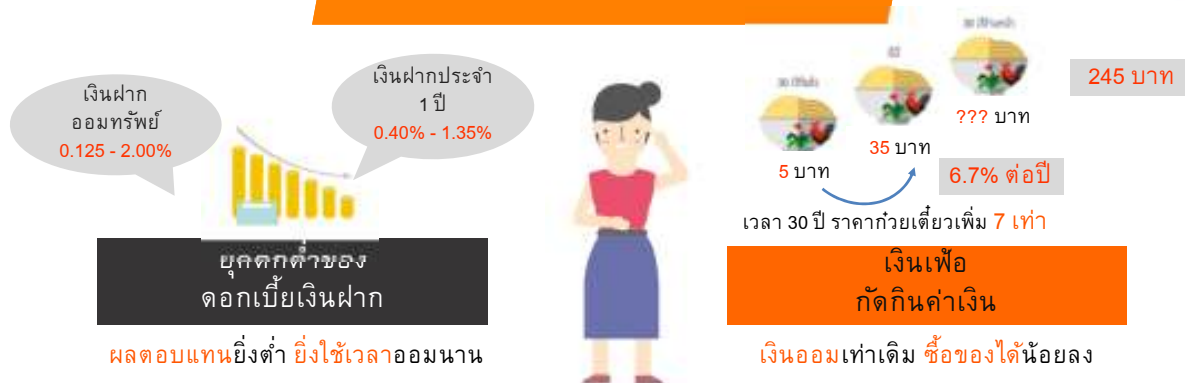


ทำไมต้องออม / ลงทุน

เพราะการออมและการลงทุนมีความสำคัญอย่างยิ่งต่อชีวิต



แต่...ความจริงที่ต้องยอมรับ



จะอย่างไร? เพื่อให้เงินออมบรรลุเป้าหมายได้เร็วขึ้น
จะอย่างไร? เพื่อให้เงินออมงอกเงยชนะเงินเฟ้อได้

เงินในอนาคตมีค่าเล็กลง จึงต้อง “ลงทุน” เพื่อเพิ่มค่า

“การลงทุน” ช่วยให้ถึงเป้าหมายได้เร็วขึ้น

เก็บเงินเดือนละ 1,000 บาท ต้องเก็บกี่ปีถึงจะมีเงินล้าน

เงินฝาก
ให้ผลตอบแทนเฉลี่ย
1.42% ต่อปี
คุณต้องเก็บเงิน
55 ปี
ถึงจะมีเงินล้าน

ตราสารหนี้
ให้ผลตอบแทนเฉลี่ย
4.05% ต่อปี
คุณต้องเก็บเงิน
36 ปี 6 เดือน
ถึงจะมีเงินล้าน

หุ้น
ให้ผลตอบแทนเฉลี่ย
8.32% ต่อปี
คุณต้องเก็บเงิน
25 ปี
ถึงจะมีเงินล้าน

คำนวณผลตอบแทนแบบอัตรา
การเติบโตเฉลี่ยต่อปี (CAGR)
ตั้งแต่ปี 2554 – 2564

- อัตราผลตอบแทนจากเงิน
ฝากประจำ 1 ปี
(เฉลี่ย 5 ธนาคารใหญ่)
- อัตราผลตอบแทนจากดัชนี
พันธบัตรรัฐบาล
(Government Bond Index)
- อัตราผลตอบแทนจากดัชนี
ผลตอบแทนรวม (SET Total
Return Index : SET TRI)

ทุกเป้าหมายจะเป็นจริงได้ด้วยการวางแผนการเงิน
และการสร้างวินัยการออมการลงทุนแบบสม่ำเสมอ

3 พลังมหัศจรรย์ สร้างเงินก้อนโต

$$\text{เงินรวม} = \text{เงินต้น} \times (1 + \text{อัตราผลตอบแทน})^{\text{เวลา}}$$



เงินออมเล็กๆ แต่สะสม
ยิ่งมากยิ่งดี



จำนวนงวดที่ต้องออม “ต่อเนื่อง”
ยิ่งนานยิ่งดี



อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่องวด
ยิ่งเยอะยิ่งดี

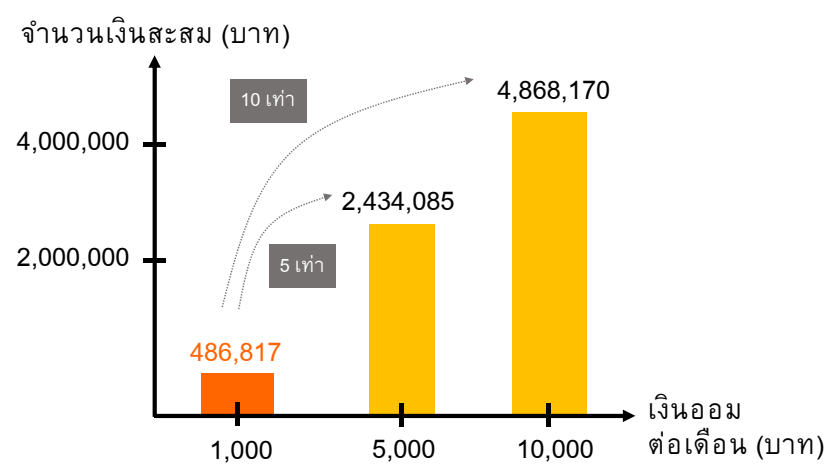
การออมต่อเนื่อง
สร้างความมั่งคั่ง
ให้เงินก้อนเล็กได้





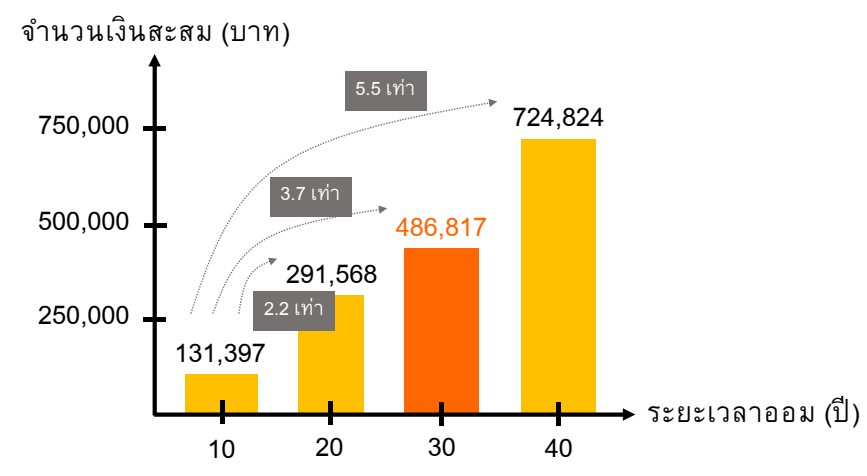
1. พลังของเงินต้น

อัตราผลตอบแทน
2% ต่อปี
ออมเงินทุกเดือน
ระยะเวลา **30 ปี**



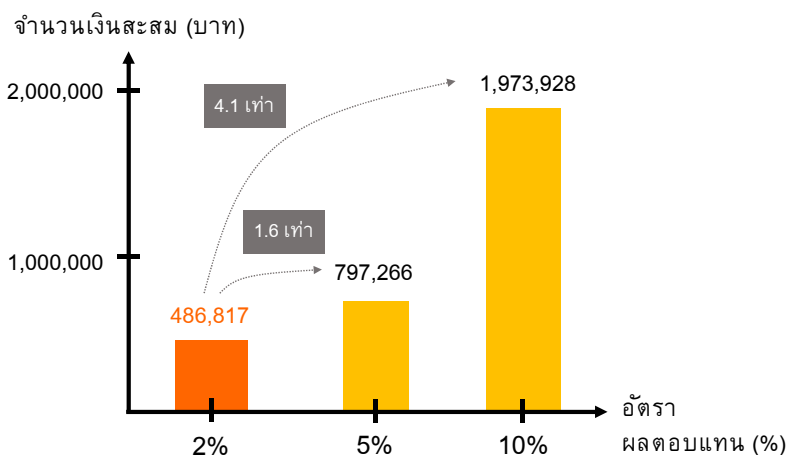
2. พลังของระยะเวลา

อัตราผลตอบแทน
2% ต่อปี
ออมเงินเดือนละ
1,000 บาท



ออมเงินเดือนละ
1,000 บาท
ระยะเวลาการออม
30 ปี

3. พลังของอัตราผลตอบแทน

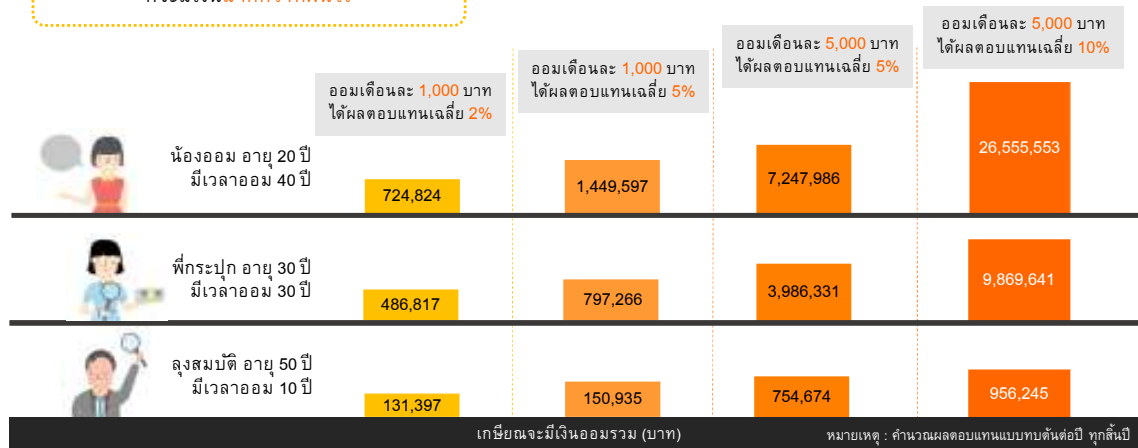


หมายเหตุ : จำนวนผลตอบแทนแบบทบต้นต่อปี ทุกสิ้นปี

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
Copyright 2022, The Stock Exchange of Thailand. All rights reserved.

เริ่มออมต่อเนื่องตั้งแต่อายุน้อย
เพิ่มเงินที่ต้องออมต่อเดือนตามรายได้ที่เพิ่มขึ้น
สร้างผลตอบแทนจากการลงทุนให้มากขึ้น
ก็จะมีเงินมากกว่าที่ฝันไว้

ผืนที่ “3 พลัง” เงินออมเพิ่มค่าทวีคูณ
รู้แบบนี้... มาเร่งออมเงินเถอะ จะได้เป็นเศรษฐีในอนาคต



เกษียณจะมีเงินออมรวม (บาท)

หมายเหตุ : จำนวนผลตอบแทนแบบทบต้นต่อปี ทุกสิ้นปี

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
Copyright 2022, The Stock Exchange of Thailand. All rights reserved.

HAPPY MONEY

2

เรื่องต้องรู้สู่การลงทุน

- รู้จักตัวเอง
- รู้จักเครื่องมือ
- รู้จักจังหวะลงทุน



SET
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

รู้จักตัวเอง



เป้าหมายการลงทุน



ข้อจำกัดการลงทุน



ผลตอบแทนที่ต้องการ



ความเสี่ยงที่ยอมรับได้

การสำรวจตัวเองในทุกๆ ด้าน
จะช่วยให้ตอบใจได้เป็นอย่างดีว่า

“ทางเลือกการออม
การลงทุนแบบไหน
ที่เหมาะสมกับคุณ”



เป้าหมายการลงทุนของคุณคืออะไร?

ต้องการลงทุนเพื่ออะไร?
ลงทุนเพื่อปรับเปลี่ยนชีวิต เพื่อลดหย่อนภาษี
เพื่อเอาชนะเงินเฟ้อ หรือเพื่อทำกำไร






ต้องการใช้เงินประมาณเท่าไร?
ระบุจำนวนเงินให้ชัดเจน
เพราะแต่ละเป้าหมายย่อมใช้เงินต่างกัน

ต้องการบรรลุเป้าหมายเมื่อใด?
ระยะสั้นไม่เกิน 1 ปี ระยะกลาง 1 - 5 ปี
หรือระยะยาวตั้งแต่ 5 ปีขึ้นไป



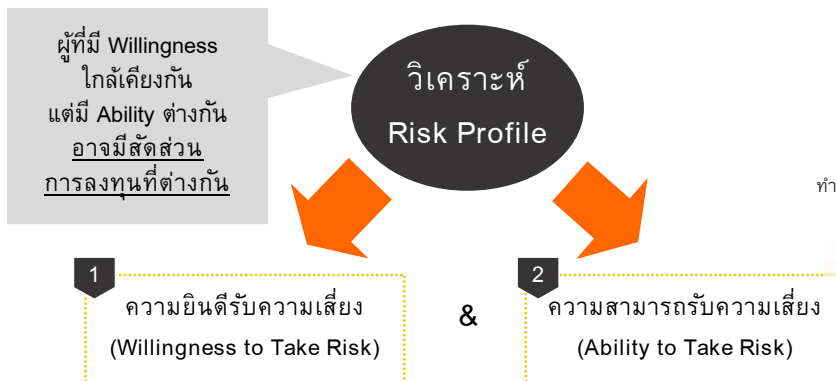
ที่	ตัวอย่างเป้าหมาย	จำนวนเงิน ที่ต้องการ (บาท)
1	ต้องการมีเงินใช้จ่าย 15,000 บาท/เดือน ไปอีก 20 ปีหลังเกษียณ โดยมีระยะเวลาการออม 30 ปี	4,000,000 *
2	ต้องการควานบ้านใหม่ในอีก 5 ปีข้างหน้า	300,000
3	ต้องการไปเที่ยวต่างประเทศในอีก 1 ปีข้างหน้า	100,000

ข้อจำกัดการลงทุนของคุณมีอะไรบ้าง?

-  ระยะเวลาลงทุน
-  ความต้องการสภาพคล่อง
-  ภาระภาษี
-  ข้อจำกัดทางกฎหมาย
-  ข้อจำกัดเฉพาะของผู้ลงทุนแต่ละราย

คุณยอมรับความเสี่ยงได้แค่ไหน?

ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ คือ ระดับความผันผวนจากการลงทุนที่อยู่ในขอบเขตที่ผู้ลงทุน มีความสบายใจ (Comfort Level) ที่จะถือครองสินทรัพย์ตามสัดส่วนที่กำหนดไว้



1

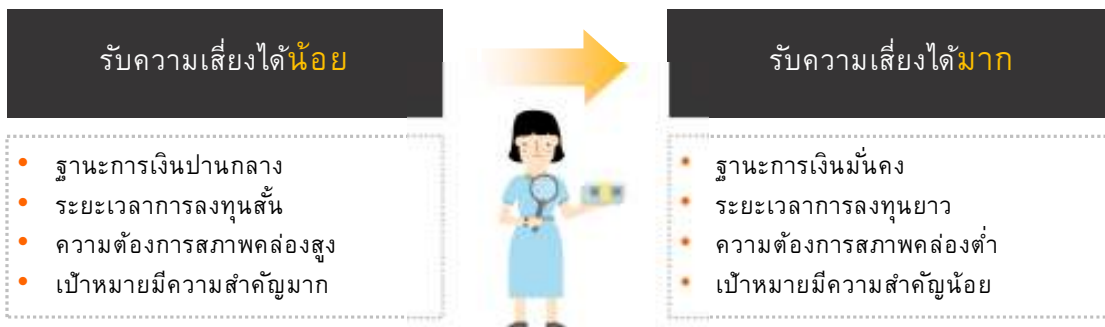
ความยินดีรับความเสี่ยง

คือ ระดับที่แสดงถึงความพอใจหรือความกล้าที่จะลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยง



ความสามารถในการรับความเสี่ยง

คือ ระดับที่แสดงถึง**ความพร้อม**ที่จะลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยง



คุณต้องการผลตอบแทนเท่าไร?

- อัตราผลตอบแทนที่ต้องการ**ควรสอดคล้องกับความเสี่ยง**ที่ยอมรับได้
- เพียงพอที่จะตอบสนองความต้องการและบรรลุเป้าหมายทางการเงิน
- เป็นไปได้ เช่น 5% – 10%



ฝึกปฏิบัติ : ออมเท่าไร
บรรลุเป้าหมาย

เป้าหมายที่ต้องการ	ระยะเวลา	ดอกเบี้ย	ออมรายเดือน	รวมทั้งหมด
1,000,000	10 ปี	0%	8,333	1,000,000
1,000,000	10 ปี	5%	7,800	1,000,000
1,000,000	10 ปี	10%	7,267	1,000,000

*สแกน QR Code
ทำโปรแกรม
ออมเท่าไรบรรลุ
เป้าหมาย ได้ที่นี่



ตัวอย่าง แผนการลงทุนเพื่อเกษียณ



นรินทร์ รักลงทุน อายุ 30 ปี อาชีพ พนักงานบริษัท

*สแกน QR Code ทำโปรแกรม
ออมเท่าไรบรรลุเป้าหมาย ได้ที่นี่



จำนวนเงิน
ที่ต้องการ

4

ล.ป.



ระยะเวลา
ลงทุน

30 ปี



เงินลงทุน
ตั้งต้น

0

บาท



ความเสี่ยง
ที่ยอมรับได้

สูง

ขาดทุนได้ ≤ 20%



อัตราผลตอบแทน
ของพอร์ตที่คาดว่าจะ
จะได้รับ



เงินที่ต้องลงทุน
รายเดือน*

2,365

บาท

รู้จักเครื่องมือลงทุน

การลงทุนแบ่งออกเป็น 2 ประเภท คือ

1. การลงทุนในทรัพย์สินที่จับต้องได้



2. การลงทุนในทรัพย์สินทางการเงิน

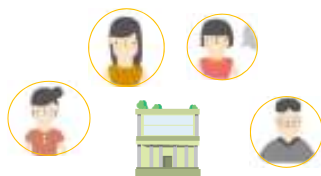


สรุปผลตอบแทนและความเสี่ยงของทางเลือกลงทุนต่างๆ



เงินฝาก / หุ้นสหกรณ์ออมทรัพย์

- คือ **สถาบันการเงินแบบหนึ่ง**ที่มีสมาชิกเป็นบุคคลซึ่งมีอาชีพอย่างเดียวกัน หรือที่อาศัยอยู่ในชุมชนเดียวกัน
- มีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมให้สมาชิก**รู้จักการออม**ผ่านการซื้อหุ้นหรือฝากออมทรัพย์ และสามารถ**ให้บริการเงินกู้** (ดอกเบี้ยต่ำกว่าเอกชน) โดยยึดหลักการช่วยเหลือซึ่งกันและกัน



สมาชิกจะได้รับ

- ดอกเบี้ยเงินฝาก (ออมทรัพย์/ประจำ)
- เงินปันผลค่าหุ้นสหกรณ์
- ผลตอบแทนที่สมาชิกได้รับจะไม่เสียภาษี

- ผลตอบแทนไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับกลยุทธ์ ผลการดำเนินงานของสหกรณ์ และคุณภาพ/ปริมาณสมาชิกที่ฝาก/กู้เงิน เพราะรายได้หลักจะมาจกดอกเบี้ย 2 ประเภท คือ ดอกเบี้ยเงินฝาก และดอกเบี้ยเงินกู้

สลากออมทรัพย์ ธ.ก.ส. / สลากออมสิน

- ผู้ฝากจะได้รับ **ดอกเบี้ย**ตามที่กำหนด และมีสิทธิ์ **ลุ้นรางวัล**ทุกเดือน
- ปัจจุบันมีผู้ออกสลากออมทรัพย์ 2 ราย คือ **ธนาคารออมสิน** และ **ธนาคารเกษตรและสหกรณ์การเกษตร**



จุดเด่น

- เงินรางวัลและดอกเบี้ยไม่เสียภาษี
- ความเสี่ยงต่ำ เงินต้นปลอดภัย มีสิทธิ์ลุ้นรางวัลทุกเดือน

- ผลตอบแทนไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับโชคและอัตราดอกเบี้ยสลากแต่ละงวดถ้าถือครบสัญญา 3 - 5 ปี จะได้รับดอกเบี้ยตามที่ระบุไว้ในสลากแต่ละงวด (ขายก่อนได้ดอกเบี้ยน้อยกว่าที่กำหนด)

ตราสารหนี้...เสี่ยงน้อย ผลตอบแทนสม่ำเสมอ

- คือ หลักทรัพย์ที่แสดงสิทธิความเป็น **เจ้าหนี้**ของกิจการ
- ผู้ซื้อจะได้รับ **ดอกเบี้ย**ตามที่กำหนด และมีโอกาสได้ **กำไร**จากการ **ซื้อขาย**ตราสารหนี้

จุดเด่น

- มีสิทธิเรียกร้องเงินคืน ก่อนเจ้าของกิจการ
- รับดอกเบี้ยแน่นอน ตรงเวลา
- ความเสี่ยงต่ำ เงินต้นปลอดภัย

ตราสารหนี้ประเภทใดน่าสนใจบ้าง?

พันธบัตรรัฐบาล/รัฐวิสาหกิจ
เสี่ยงต่ำ เพราะมีรัฐค้ำประกัน

- ตัวอย่าง พันธบัตรออมทรัพย์ของกระทรวงการคลัง ปี 2560 ครั้งที่ 2 อัตราดอกเบี้ยแบบคงที่ (ลงทุนขั้นต่ำ 1,000 บ.)
- รุนอายุ 5 ปี อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.35 ต่อปี
 - รุนอายุ 10 ปี อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.00 ต่อปี



หุ้นกู้เอกชน เสี่ยงสูงกว่า ให้ดอกเบี้ยสูงกว่า
มีหลายประเภท และมี **การจัดอันดับเครดิต**

- ตัวอย่าง หุ้นกู้ ABC อันดับเครดิต A+ ระยะเวลาไถ่ถอน 5 ปี
จำนวนที่ธนาคาร XYZ (ลงทุนขั้นต่ำ 100,000 บาท)
- ปีที่ 1 - 3 อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.45 ต่อปี
 - ปีที่ 4 - 5 อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 5.2 ต่อปี

อยากเลือกหุ้น... ต้องพิจารณาอันดับเครดิต (ความน่าเชื่อถือ)



อันดับเครดิต จะแสดงระดับความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้

หาข้อมูลการจัดอันดับเครดิตได้ที่

ตลาดตราสารหนี้ BEX

บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

บริษัท ฟิทช์ เรตติ้ง (ประเทศไทย) จำกัด

www.set.or.th

www.trisrating.com

www.fitchrating.com

AAA	อันดับเครดิตสูงสุด ถือว่ามีความเสี่ยงต่ำที่สุดในการที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
AA	อันดับเครดิตรองลงมา มีความเสี่ยงต่ำมากในการที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
A	ความเสี่ยงอยู่ในระดับต่ำ
BBB	ถือว่ามีความเสี่ยงและความสามารถในการชำระหนี้ในระดับปานกลาง
BB	มีความเสี่ยงในระดับสูง
B	มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก
C	มีความเสี่ยงในระดับสูงสุด
D	อยู่ในสถานะของการผิดนัดชำระหนี้

ความเสี่ยงอื่นๆ ในตราสารหนี้

- ดอกเบี้ยมีผลต่อราคาตราสารหนี้
- ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับความนิยม อาจซื้อขายเปลี่ยนมือได้ยาก
- การมีสิทธิแฝงในตราสารหนี้ เช่น ให้สิทธิผู้ออกได้ถอนได้ก่อนกำหนด ซึ่งทำให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับดอกเบี้ยผิดจากรยะเวลาที่คิดไว้

- อันดับเครดิต BBB ขึ้นไป จนถึง AAA ถือว่าหุ้นอยู่ในระดับนำลงทุน
- อันดับเครดิตที่ต่ำกว่า BBB ลงไป เป็นหุ้นระดับที่ลงทุนเพื่อเก็งกำไร
- จะมีเครื่องหมาย + หรือ - เช่น AA- A+ เพื่อแสดงความแตกต่างของอันดับเครดิตที่เพิ่มหรือลดลง

หุ้นสามัญ... เจ้าของกิจการโดยไม่ต้องนับ 1

- ตราสารประเภทหุ้นทุน
- ออกโดยบริษัทจำกัดมหาชน ที่ต้องการระดมเงินทุน



บริษัท / กิจการ

ขายหลักทรัพย์



ตัวกลางการซื้อขาย

ซื้อหลักทรัพย์



นักลงทุน

หุ้น = เจ้าของกิจการ

เงินปันผล (Dividend)

ถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย 10%*

กำไรจากส่วนต่างราคา

(Capital Gain)

ในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

สิทธิ (Rights)

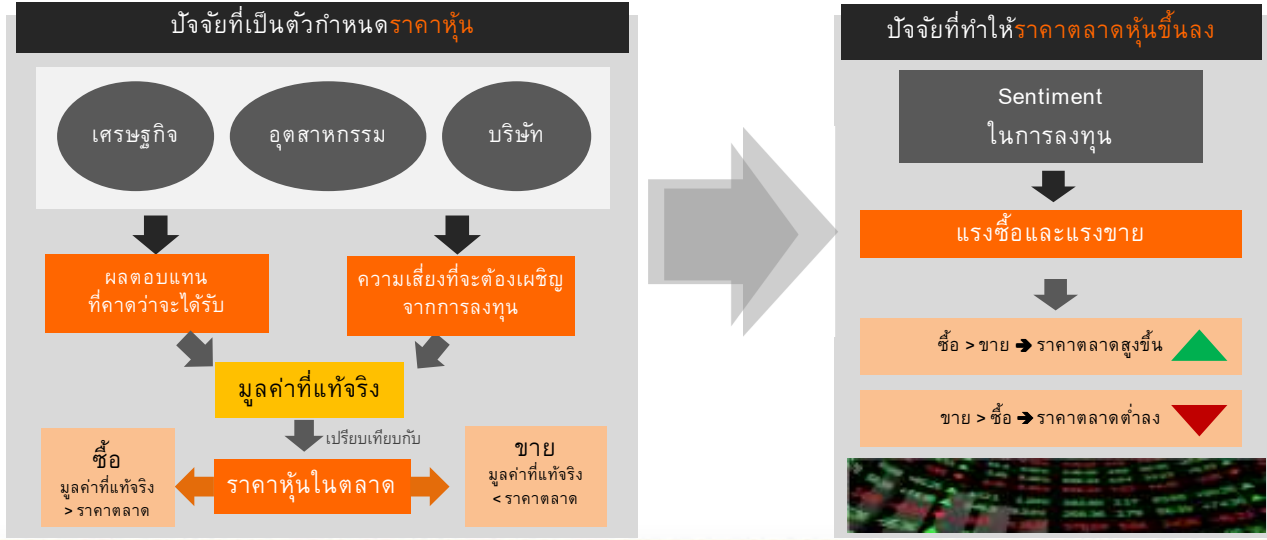
*การเสียภาษีเงินปันผลทำได้ 2 ทางเลือก คือ

1. ยอมถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย 10% และไม่ต้องนำ เงินปันผลไปรวมคำนวณเป็นเงินได้ เพื่อเสียภาษีตอนต้นปี
2. นำเงินปันผลไปรวมคำนวณเป็นเงินได้ เพื่อเสียภาษีตอนต้นปี ซึ่งจะมีสิทธิได้รับเครดิตภาษีเงินปันผล

ตัวอย่าง “หุ้นสามัญ” ของบริษัทในไทย

มีหุ้นดี ๆ ในตลาดฯ รอคอยให้เราค้นหา เกือบ 700 บริษัท

ราคาหุ้นมาจากไหน...ใครบอกที?



SET Index...ดัชนีราคาหลักทรัพย์ทางตลาด

SET Index คืออะไร?

ดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) คือ ดัชนีที่สะท้อนการเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์ทั้งหมด ซึ่งตัวเลขที่เคลื่อนที่ขึ้นหรือลงเปรียบเสมือนตัวชี้วัดให้เราเห็นภาพว่าตลาดกำลังเป็นเช่นไร

สูตรการคำนวณดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ (SET Index)

$$= \frac{\text{มูลค่าตลาดรวมวันปัจจุบัน (Current Market Value)} \times 100}{\text{มูลค่าตลาดรวมวันฐาน (Base Market Value)}}$$



สีเขียว

หากดัชนีเป็นสีเขียว: มูลค่าตลาดรวมวันนี้ สูงกว่า วันก่อนหน้า

สีแดง

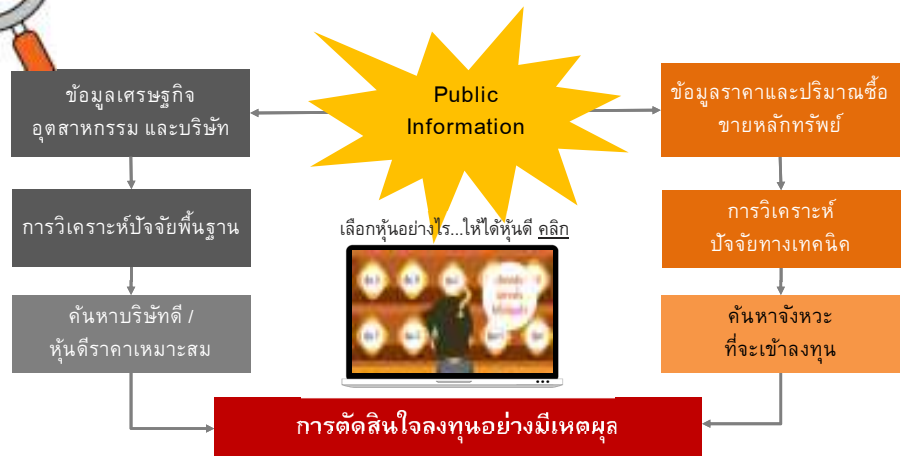
หากดัชนีเป็นสีแดง: มูลค่าตลาดรวมวันนี้ ต่ำกว่า วันก่อนหน้า

ดัชนีสำคัญที่นักลงทุนควรรู้จัก

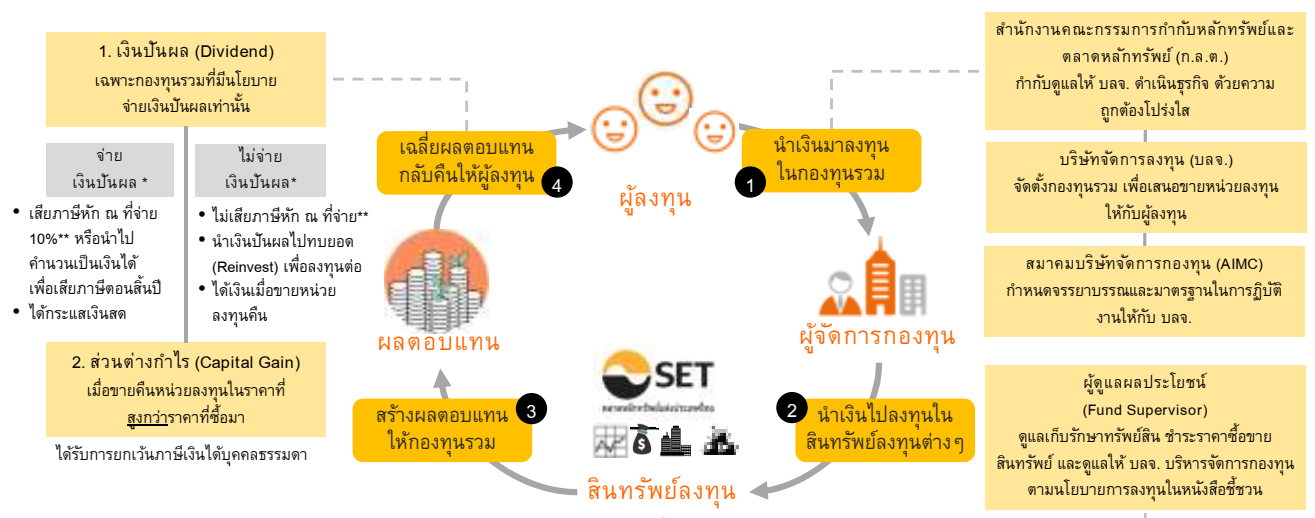
SET50	SET100	SET HD	sSET
สะท้อนความเคลื่อนไหวของราคาหุ้น 50 ตัว	สะท้อนความเคลื่อนไหวของราคาหุ้น 100 ตัว	สะท้อนความเคลื่อนไหวราคาของหุ้น 30 ตัวที่จ่ายเงินปันผลสูงต่อเนื่อง	สะท้อนความเคลื่อนไหวของราคาหุ้นที่อยู่นอกเหนือดัชนี SET50 และ SET100 ที่...
<ul style="list-style-type: none"> ✓ หุ้นขนาดใหญ่ ✓ Market Cap. สูง ✓ สภาพคล่องสูงอย่างสม่ำเสมอ ✓ มีสัดส่วนผู้ถือหุ้นรายย่อยผ่านเกณฑ์ที่กำหนด 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Market Cap. สูง ✓ สภาพคล่องสูงอย่างสม่ำเสมอ ✓ มีสัดส่วนผู้ถือหุ้นรายย่อยผ่านเกณฑ์ที่กำหนด 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Market Cap. สูง ✓ สภาพคล่องสูงอย่างสม่ำเสมอ ✓ อัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลสูงและต่อเนื่อง (มีนโยบายจ่ายเงินปันผลมากกว่า 85% ของกำไร 3 ปีย้อนหลัง) 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Market Cap. อยู่ในลำดับตั้งแต่ 90% ขึ้นไปแต่ไม่เกินลำดับที่ 98% ของหุ้นสามัญทั้งตลาด ✓ สภาพคล่องสูงอย่างสม่ำเสมอ ✓ มีสัดส่วนผู้ถือหุ้นรายย่อยผ่านเกณฑ์ที่กำหนด



เทคนิควิเคราะห์หุ้นแบบง่าย ฉบับมือใหม่ลงทุน



กองทุนรวม...เงินลงทุนเติบโตผ่านมืออาชีพ



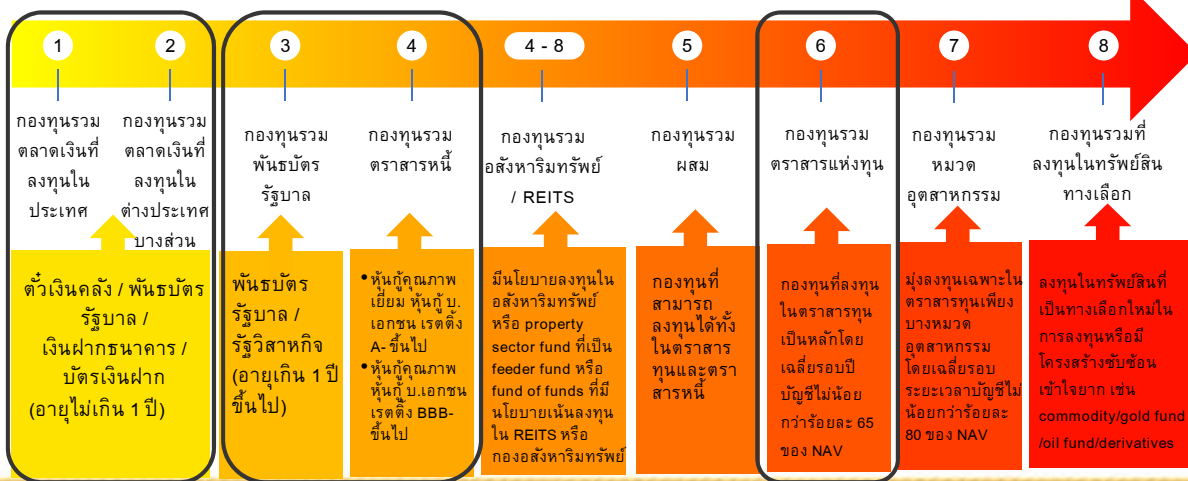
* สามารถดูรายละเอียดได้จากหนังสือชี้ชวน



การกำหนดประเภทกองทุนรวมตามระดับความเสี่ยง

ความเสี่ยง/มีความซับซ้อนต่ำ

ความเสี่ยง/มีความซับซ้อนสูง



หมายเหตุ : ผู้ลงทุนควรพิจารณาระดับความเสี่ยงของแต่ละกองทุนที่ระบุไว้หนังสือชี้ชวน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน ที่มา: กส.ด. www.sec.or.th

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
Copyright 2022, The Stock Exchange of Thailand. All rights reserved.



NAV ภาพสะท้อนการดำเนินงานกองทุนรวม

What is NAV?

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) คือ มูลค่าเงินลงทุนทั้งหมดของกองทุนรวมรวมถึงผลประโยชน์ต่างๆ ที่กองทุนรวมได้รับจากการลงทุน หักออกด้วยค่าใช้จ่ายและหนี้สินของกองทุนรวมนั้น



ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
Copyright 2022, The Stock Exchange of Thailand. All rights reserved.

ดูตัวเลข “NAV” ได้จากไหนบ้าง?



บลจ. จะเป็นผู้คำนวณราคา NAV และเปิดเผยให้ผู้ลงทุนทราบทุกสิ้นวันทำการ โดยจะประกาศเป็น “มูลค่าต่อหน่วยลงทุน” (NAV ต่อหน่วย) ซึ่งมูลค่าต่อหน่วยนี้อาจสูงขึ้นหรือต่ำลงก็ได้ แล้วแต่ภาวะการลงทุนในแต่ละวัน

$$\text{NAV ต่อหน่วย} = \frac{\text{มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ}}{\text{จำนวนหน่วยลงทุน}}$$

ตัวเลข NAV ของกองทุนรวม สามารถดูได้จากหลายแหล่ง เช่น
สอบถามจาก บลจ. ดันสังกัด
เว็บไซต์ของ บลจ.
หนังสือพิมพ์ธุรกิจรายวัน

*NAV ต่อหน่วย ที่ บลจ. ประกาศ จะเป็นมูลค่าที่คำนวณได้จากราคาตลาดของทรัพย์สินใน “วันทำการก่อนหน้า” วันที่ประกาศหนึ่งวันเสมอ

ตัวอย่าง

	ราคาซื้อ		NAV ต่อหน่วย	
กองทุน AAA	10 บาท/หน่วยผ่านไป 1 ปี.....	12 บาท/หน่วย	▶ ได้กำไร
กองทุน BBB	10 บาท/หน่วยผ่านไป 1 ปี.....	8 บาท/หน่วย	▶ ขาดทุน

วิธีการเลือกกองทุนรวม



01 คัดกรองกองทุนรวม



ระบุเงื่อนไขที่ต้องการคัดกรอง เช่น

- ชื่อ บลจ.
- การจ่ายเงินปันผล
- ระดับความเสี่ยง
- อัตราผลตอบแทนเฉลี่ยย้อนหลัง
- จำนวนเงินลงทุนขั้นต่ำ

เครื่องมือช่วยคัดกรอง

- www.aimc.co.th
- www.morningstarthailand.com

02 เจาะลึกข้อมูลจาก Fund Fact Sheet



1. คุณกำลังจะลงทุนอะไร?
2. กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?
3. คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?
4. สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน
5. ค่าธรรมเนียม
6. ผลการดำเนินงาน
7. ข้อมูลอื่นๆ

เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนรวม

03 วิเคราะห์ข้อมูลอื่นๆ



- ขนาดของกองทุนรวม
- ช่องทางการให้บริการของ บลจ.

กองทุนรวมที่ใช่!!



ความเสี่ยงจากการลงทุน ในกองทุนรวม



ผลตอบแทนไม่แน่นอน

ขึ้นอยู่กับสภาวะตลาดและปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อ
กับการดำเนินงานของกองทุนรวม



การขาดสภาพคล่องในการซื้อขาย

เพราะบางกองทุนมีเงื่อนไขเรื่องระยะเวลา
การถือครอง



อัตราเงินเฟ้อที่สูงขึ้น

ในบางช่วงเวลาผลตอบแทนที่ได้รับจากกองทุนรวม
บางประเภท อาจน้อยกว่าราคาสินค้าที่เพิ่มสูงขึ้น



การขาดความรู้ความเข้าใจเรื่องการลงทุน

หากผู้ลงทุนไม่เข้าใจนโยบายการลงทุนของแต่ละกองทุน
อย่างแท้จริง ก็อาจทำให้ตัดสินใจผิดพลาดได้



ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

หากลงทุนในกองทุนรวมที่มีนโยบายลงทุนหรือเป็นกองทุนรวม
ต่างประเทศ และไม่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

รู้จักจังหวะลงทุน



เราสามารถเลือกได้ว่าจะลงทุนแบบใด ระหว่าง...

ลงทุนสม่ำเสมอ
แบบ **DCA**
(รายสัปดาห์ รายเดือน
รายไตรมาส)



ลงทุนแบบเงินก้อน
ครั้งเดียวแบบ
Market Timing

DCA เงินน้อย ท่อยอยลงทุน

มีเงินน้อย...ก็ลงทุนได้นะ คลิก



การทยอยลงทุนแบบถัวเฉลี่ยต้นทุน หรือ DCA (Dollar Cost Average) เป็นการซื้อหลักทรัพย์ เช่น หุ้น / กองทุน ฯลฯ ด้วย จำนวนเงินที่เท่า ๆ กันทุกเดือน ซึ่งจะช่วยให้ได้ราคาต้นทุนของหลักทรัพย์แบบถัวเฉลี่ย จึงมีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว เพราะถึงแม้ว่าจะไม่ได้กำไรสูงสุด แต่ก็ไม่มีทางขาดทุนแบบถั่วไม่กลับ

DCA เหมาะกับใคร?



นักลงทุนที่มีวินัยในการลงทุน

นักลงทุนที่มีเงินเริ่มต้นลงทุนไม่มากนัก

นักลงทุนไม่มีเวลาในการติดตามข่าวสารการลงทุนมากนัก

Market Timing จับจังหวะลงทุนเป็น เห็นกำไร



Market Timing คือ กลยุทธ์การลงทุนด้วยการพยากรณ์ทิศทางตลาด โดยใช้วิธีการวิเคราะห์ทางเทคนิค และการวิเคราะห์เศรษฐกิจประกอบกัน แล้วนำผลวิเคราะห์ที่ได้มาใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน โดยต้องการที่จะซื้อกองทุนให้ได้ในราคาที่ดีที่สุด และขายในราคาที่ดีที่สุดเช่นกัน เหมาะกับการลงทุนด้วยเงินก้อน

Market Timing เหมาะกับใคร?



นักลงทุนที่สามารถวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานและภาวะเศรษฐกิจได้ดี

นักลงทุนที่มีความรู้เรื่องการวิเคราะห์ทางเทคนิค

นักลงทุนที่มีเงินก้อน (Lump sum) และรอคอยเวลาที่เหมาะสมในการลงทุนได้



Case Study : DCA VS Market Timing

นาย A ต้องการลงทุนกองทุน XYZ
โดยมีเงินลงทุนทั้งหมด 60,000 บาท



5,000 บาท/เดือน

ทุกวันที่ 30 (12 เดือน)

หากลงทุนด้วยวิธี Dollar-Cost Averaging (DCA)			
เดือน	เงินลงทุน (บาท)	ราคาซื้อ (บาท/หน่วย)	จำนวนหน่วยลงทุน
1	5,000	10.00	500
2	5,000	9.50	526
3	5,000	9.25	540
4	5,000	8.00	625
5	5,000	8.50	588
6	5,000	9.00	555
7	5,000	9.50	526
8	5,000	9.00	550
9	5,000	10.50	476
10	5,000	10.00	500
11	5,000	11.00	454
12	5,000	10.50	476
ราคาเฉลี่ย	60,000	9.56	6,316

วิธีคำนวณอัตราผลตอบแทน

1. คำนวณมูลค่าพอร์ตปลายงวด

$$= \text{ราคาตลาด ณ สิ้นงวด} \times \text{จำนวนหน่วยลงทุน}$$

$$= 10.50 \times 6,316 = 66,318 \text{ บาท}$$

2. คำนวณอัตราผลตอบแทน

$$= \frac{\text{มูลค่าพอร์ตปลายงวด} - \text{เงินลงทุน}}{\text{เงินลงทุน}}$$

$$= \frac{66,318 - 60,000}{60,000} = 10.53\%$$

เมื่อครบ 12 เดือน หากนาย A ขายกองทุน XYZ
จะได้รับผลตอบแทน 10.53%



Case Study : DCA VS Market Timing (ต่อ)

นาย A ต้องการลงทุนกองทุน XYZ
โดยมีเงินลงทุนทั้งหมด 60,000 บาท

หากลงทุนด้วยวิธี Market Timing			
เดือน	เงินลงทุน (บาท)	ราคาซื้อ (บาท/หน่วย)	จำนวนหน่วยลงทุน
1		10.00	
2		9.50	
3		9.25	
4	60,000	8.00	7,500
5		8.50	
6		9.00	
7		9.50	
8		9.00	
9		10.50	
10		10.00	
11	60,000	11.00	5,454
12		10.50	

ถ้านาย A จับจังหวะถูก เข้าซื้อตอน เม.ย.

เมื่อครบ 12 เดือน หากนาย A ขาย
กองทุน XYZ จะได้รับผลตอบแทน 31.25%

$$= \frac{\text{มูลค่าพอร์ตปลายงวด} - \text{เงินลงทุน}}{\text{เงินลงทุน}}$$

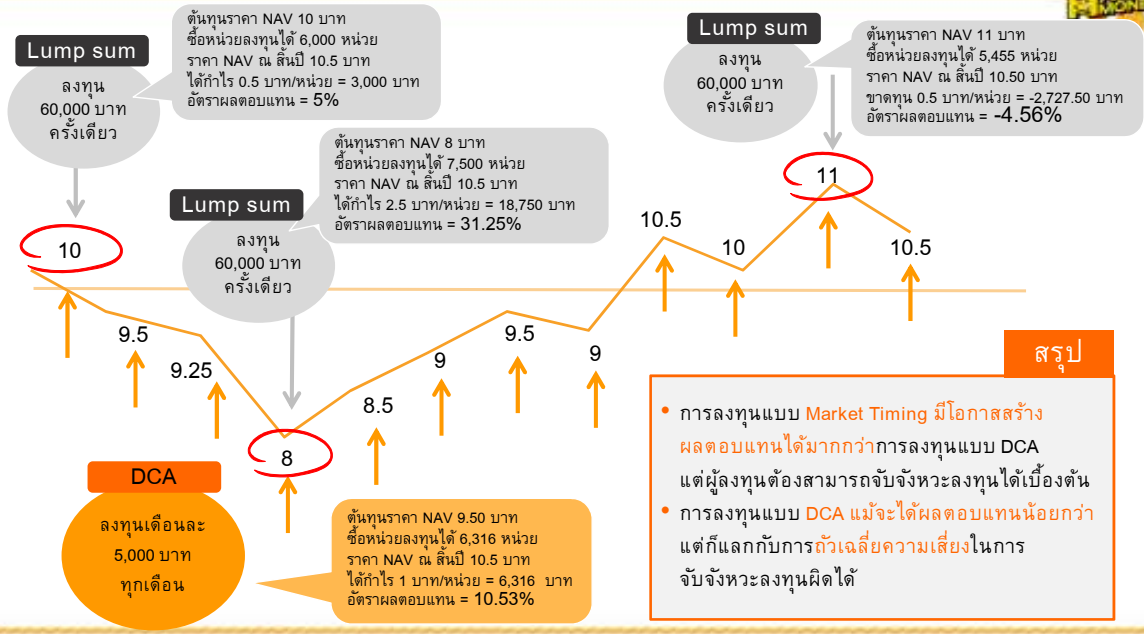
$$= \frac{78,750 - 60,000}{60,000} = 31.25\%$$

ถ้านาย A จับจังหวะผิด เข้าซื้อตอน พ.ย.

เมื่อครบ 12 เดือน หากนาย A ขาย
กองทุน XYZ จะขาดทุน -4.56%

$$= \frac{\text{มูลค่าพอร์ตปลายงวด} - \text{เงินลงทุน}}{\text{เงินลงทุน}}$$

$$= \frac{57,267 - 60,000}{60,000} = -4.56\%$$



3 กระจายความเสี่ยง หลักสำคัญในการลงทุน

- กระจายความเสี่ยงด้วยพอร์ตการลงทุน
- การติดตามการลงทุน



กระจายความเสี่ยง ด้วยพอร์ตการลงทุน

การกระจายความเสี่ยงคืออะไร? คืออย่างไร?

ทุกการลงทุนย่อมมีความเสี่ยง แต่คุณสามารถจัดการกับความเสี่ยงเหล่านี้ได้ ด้วยการ “จัดสรรเงินลงทุน” (Assets Allocation) ไปในทางเลือกการลงทุน หลายๆ ประเภท ดังกฎเหล็กการลงทุนที่ว่า “Don’t put all eggs in one basket” แปลง่ายๆ คือ “อย่าใส่ไข่ทั้งหมดไว้ในตะกร้าใบเดียว”



ไม่ควรนำเงินทั้งหมดไปลงทุนในสินทรัพย์ตัวใดตัวหนึ่งมากเกินไป เพราะหากเกิดเหตุไม่คาดฝันกับสินทรัพย์ตัวใด จะได้อุ่นใจได้ว่า เรายังมีเงินลงทุนเหลืออยู่

ความเสี่ยงที่ต้องพบเจอหากลงทุนในสินทรัพย์ประเภทใดประเภทหนึ่ง



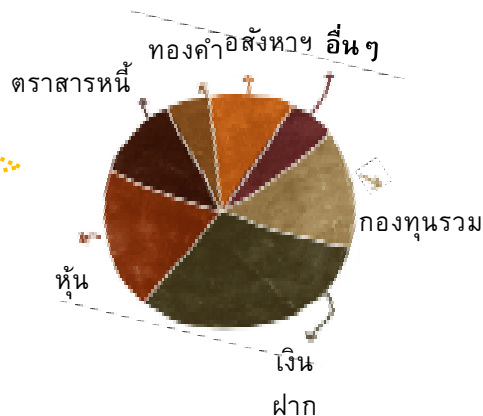
พอร์ตการลงทุน... เครื่องมือจัดการความเสี่ยง

พอร์ตการลงทุนคืออะไร?

เมื่อสินทรัพย์ลงทุนหลายๆ อย่างมารวมกัน
เราเรียกว่า “พอร์ตการลงทุน”
หรือ “พอร์ตสินทรัพย์ลงทุน”

จัดพอร์ตการลงทุน ได้อย่างไร?

- ช่วยให้จัดสรรเงินลงทุนและเลือกสินทรัพย์ลงทุนได้เหมาะสมกับเป้าหมาย
- ประหยัดเวลาติดตามการลงทุน เพราะพอร์ตการลงทุนที่ดีจะช่วยบริหารความเสี่ยงได้



ตัวอย่าง การจัดพอร์ตตามความเสี่ยงที่ยอมรับได้



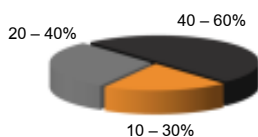
ลุง A



คะแนนอยู่ระหว่าง 12 ถึง 22

Conservative
รับความเสี่ยงได้น้อย

ยอมรับความผันผวนได้น้อย
หรือแทบจะไม่ได้เลย
การลงทุนส่วนใหญ่จึงมุ่งเน้นไปที่
การพยายามรักษาเงินลงทุนให้ปลอดภัย



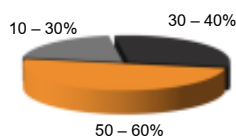
นาย B



คะแนนอยู่ระหว่าง 23 ถึง 27

Moderate
รับความเสี่ยงได้ปานกลาง

ยอมรับความผันผวนได้ระดับหนึ่ง
แต่ต้องไม่มากจนเกินไป เพื่อแลกกับการได้รับ
ผลตอบแทนที่สูงขึ้น และหวังให้เงินลงทุน
บางส่วนมีมูลค่าเพิ่มขึ้น



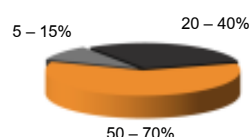
น้อง C



คะแนนอยู่ระหว่าง 28 ถึง 38

Aggressive
รับความเสี่ยงได้สูง

ไม่กังวลกับความผันผวนที่เกิดขึ้นระหว่าง
การลงทุนเท่าใดนัก เพราะมุ่งหวังจะได้รับ
ผลตอบแทนที่สูงขึ้น รวมถึงโอกาสที่เงินลงทุน
จะเติบโตเพิ่มขึ้น



■ เงินฝาก / กองทุนตลาดเงิน ■ ตราสารหนี้ / กองทุนตราสารหนี้ ■ หุ้นสามัญ / กองทุนหุ้น

บรรลุเป้าหมายชีวิต... ด้วยพอร์ตลงทุน

พอร์ตสินทรัพย์ลงทุน... เมื่อแบ่งเป็นส่วนๆ
จะมีโอกาส “บรรลุเป้าหมาย” ได้ง่ายขึ้น

พอร์ตทั่วไป

(เงินลงทุนรวมอยู่ในพอร์ตเดียวสำหรับทุกเป้าหมาย)



- ใช้จ่ายประจำวัน
- งานอดิเรก / พักผ่อน
- ดูแลสุขภาพร่างกาย
- การศึกษาบุตร
- มรดกให้ลูกหลาน

พอร์ตตามเป้าหมาย

(จัดสรรเงินลงทุนแยกเป็นแต่ละพอร์ตตามเป้าหมาย)



ใช้จ่ายประจำวัน

การศึกษาบุตร
ระดับปริญญาตรี



ซื้อสินทรัพย์
หรือทำตามฝัน

เกษียณอายุ



ดูแลสุขภาพร่างกาย

มรดกให้ลูกหลาน



ตัวอย่าง เป้าหมายการเงิน vs สินทรัพย์ลงทุนที่เหมาะสม



เป้าหมาย	ระยะเวลา	วัตถุประสงค์	ผลตอบแทน ที่คาดหวัง	ความเสี่ยง ที่ยอมรับได้	สินทรัพย์ลงทุนที่เหมาะสม กับพอร์ตการลงทุน
ระยะสั้น 	< 1 ปี	<ul style="list-style-type: none"> ▪ เงินสำรองใช้จ่ายในชีวิตประจำวัน ▪ ค่าท่องเที่ยว ▪ ค่ารักษาพยาบาล 	2-3%	ต่ำ	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ตราสารตลาดเงิน ▪ ตราสารหนี้ระยะสั้น ▪ กองทุนรวมที่มีระดับความเสี่ยง 1-2
ระยะกลาง 	3-5 ปี	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ซื้อรถ ▪ เงินค่าน้ำบ้าน ▪ ค่าเล่าเรียนบุตร 	5-8%	ปานกลาง	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ตราสารหนี้ระยะยาว ▪ กองทุนรวมที่มีระดับความเสี่ยง 3-5 ▪ หุ้นสามัญ ▪ อสังหาริมทรัพย์
ระยะยาว 	> 5 ปี	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ค่าผ่อนบ้าน ▪ เงินเก็บเพื่อเกษียณอายุ 	8-10%	ปานกลาง-สูง	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ตราสารหนี้ระยะยาว ▪ กองทุนรวมที่มีระดับความเสี่ยง 6-8 ▪ หุ้นสามัญ ▪ อสังหาริมทรัพย์



หัวใจคือการเลือก “ระดับความเสี่ยง”
ให้ “เหมาะสม” กับแต่ละ “เป้าหมาย”
เพื่อเพิ่มโอกาสให้สามารถลงทุนได้สำเร็จ

“ไม่ล้มเลิกกลางคัน”

การติดตามผลการลงทุน



หมั่นตรวจสอบสถานะการลงทุนของตนเป็นประจำทุก 6 เดือน หรือ 1 ปี
เพื่อ “ปรับพอร์ตการลงทุน” ให้เหมาะกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป

ทราบผลการลงทุนจากไหน?

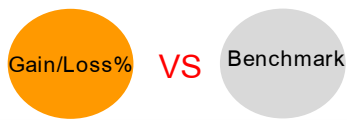


- Statement รายงานมูลค่าการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์ที่อยู่ใน Portfolio หรือผลการดำเนินงานของกองทุนจาก บล. / บลจ.
- Statement รายงานมูลค่าหลักทรัพย์จากบริษัทจดทะเบียน
- Portfolio ในเว็บไซต์ของ บล. / บลจ.
- Virtual Portfolio ในเว็บ www.settrade.com

ผลการลงทุนดีหรือไม่ดี... ดูอย่างไร?

นำผลตอบแทนที่ได้รับจริง
เปรียบเทียบกับ...

- ผลตอบแทนที่ต้องการจากการลงทุน
- เกณฑ์มาตรฐาน (Benchmark)



ประเภทสินทรัพย์	เกณฑ์มาตรฐาน (Benchmark)
เงินสด / เงินฝาก	• อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 12 เดือนเฉลี่ย 5 ธนาคารใหญ่ (BBL, KTB, SCB, KBANK, BAY)
ตราสารหนี้	• อัตราผลตอบแทนจากดัชนีพันธบัตรรัฐบาลหรือดัชนีตราสารหนี้ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Total Return of ThaiBMA Government Bond Index)
ตราสารทุน	• อัตราผลตอบแทนจากดัชนีผลตอบแทนรวม (SET Total Return Index : SET TRI) • อัตราผลตอบแทนของ SET Index หรือ SET50 Index หรือ SET100 Index

อย่าลืม! ทบทวนและปรับปรุงแผนอย่างสม่ำเสมอ

หมั่นตรวจสอบแผนการเงินทุกๆ
6 เดือน หรือ 1 ปี เพื่อติดตามดูว่า...

- คุณสามารถเก็บออมได้ตามเป้าหมายหรือไม่?
- การลงทุนให้ผลตอบแทนได้ตามที่ต้องการหรือไม่?
- มีปัญหาหรืออุปสรรคเกิดขึ้นจากแผนการออมการลงทุนนี้หรือไม่?
- ฯลฯ

หรือเมื่อระยะเวลาเปลี่ยนไป...

- เป้าหมายเกษียณของคุณยังเหมือนเดิมหรือไม่?
- คุณรับความเสี่ยงได้มากขึ้นหรือน้อยลง?
- คุณควรจะจัดสรรเงินลงทุนใหม่แล้วหรือยัง?

ออมและลงทุนไม่ได้ตามแผน ทำอย่างไรดี?



ปัจจัยแห่งความสำเร็จ ในการลงทุน



- 1 มีความรู้ มีวินัย
- 2 กระจายการลงทุน
- 3 ชยัน หมั่นทบทวน

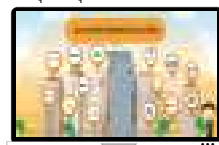
ออมเร็ว สร้างวินัย ทำทันที

เริ่มเลย เปลี่ยนการออมเงิน
มา ออมหุ้น กองทุนรวม

ทยอยซื้อเป็นประจำ
สร้างวินัย ตัดบัญชีทุกเดือน

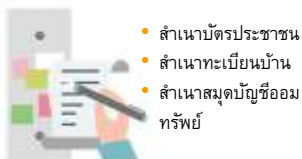
ออม “กองทุนรวม” เริ่มต้นได้ด้วยเงิน 500 บาท *
ออม “หุ้น” เริ่มต้นได้ด้วยเงิน 1,000 บาท *

ลงทุนในหุ้น..เริ่มต้นอย่างไร [คลิก](#)



* จำนวนเงินขั้นต่ำในการลงทุน ขึ้นอยู่กับเงื่อนไขของแต่ละบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) หรือบริษัทหลักทรัพย์ (บล.)

การเปิดบัญชีซื้อขายหุ้น ตราสารหนี้ ETF หรืออนุพันธ์



01

ติดต่อบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อขอเปิดบัญชีซื้อขายหุ้น ผ่านผู้ให้คำแนะนำการลงทุน (IC) หรือ ผ่านอินเทอร์เน็ต

02

กรอกใบคำขอเปิดบัญชี พร้อมส่งมอบหลักฐานที่ใช้ในการเปิดบัญชีให้บริษัทหลักทรัพย์

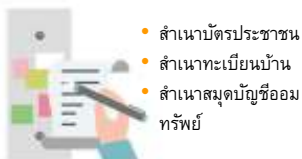
03

เมื่อได้รับอนุมัติเปิดบัญชี จะได้รับเลขที่บัญชี และ รหัสซื้อขาย (Pin Number) จากบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งควรเก็บเป็นความลับ

04

ส่งคำสั่งซื้อขายหุ้นผ่าน อินเทอร์เน็ต หรือ เจ้าหน้าที่ ให้คำแนะนำการลงทุน (IC) และอย่าลืมตรวจสอบความถูกต้องทุกครั้ง

การเปิดบัญชีซื้อขายกองทุนรวม



01

ติดต่อบริษัทหลักทรัพย์ จัดการกองทุน (บลจ.) / ตัวแทนขายของบลจ. เพื่อขอเปิดบัญชี

02

กรอกใบคำขอเปิดบัญชี กองทุนรวม และ คำสั่งซื้อ หน่วยลงทุน

03

หลังชำระเงินค่าหน่วยลงทุนเรียบร้อยแล้ว จะออกหลักฐานยืนยันการลงทุนให้ (Fund Book / หนังสือรับรองสิทธิในหน่วยลงทุน)

04

เพียงเท่านี้คุณก็เป็นเจ้าของหน่วยลงทุนแล้ว และอย่าลืมตรวจสอบความถูกต้องในการซื้อขายหน่วยลงทุนทุกครั้ง

แนะนำแหล่งเรียนรู้ด้านการลงทุน

SET e-Learning

หลักสูตรออนไลน์
ครอบคลุมเนื้อหา
ด้านการเงินและการลงทุนกว่า
70 หลักสูตร



NEW Investor Website

www.setinvestnow.com

แหล่งรวมความรู้
การลงทุนสำหรับ
มือใหม่เริ่มลงทุน



บริการห้องสมุดออนไลน์ Maruey eLibrary



แหล่งเรียนรู้การลงทุน Online เข้าถึงง่ายใกล้ๆคุณ

Anytime

Anywhere

Any Device

Maruey eLibrary

- ทรัพยากรและคลังความรู้ด้านการลงทุน
กว่า **10,000** รายการ
- สามารถเข้าอ่านได้จากทุกที่ ทุกเวลา
- สะดวก เพียงลงทะเบียนใช้งาน
ด้วย **SET Member**
- ค่าสมาชิกเพียง **100** บาทต่อปี



Download
Maruey Library app





ขอแนะนำ! ตัวช่วย
บริหารจัดการเงิน
สร้างเงินออมให้ทุกเป้าหมายชีวิต



ดาวน์โหลด ฟรี ได้แล้ววันนี้

<https://www.set.or.th/happymoney/app.html>



โดดเด่นด้วยฟังก์ชัน ทำให้ชีวิตการเงินคุณง่ายขึ้น



บัญชีใช้จ่าย
ดูประวัติการใช้จ่ายย้อนหลัง แบบรายวัน รายเดือน และรายปี



รู้ฐานะการเงิน
บันทึกสินทรัพย์และหนี้สิน ติดตามการเปลี่ยนแปลงในแต่ละช่วงเวลา



วิเคราะห์สุขภาพการเงิน
ค้นหาจุดแข็งและจุดอ่อนทางการเงิน พร้อมคำแนะนำเพื่อวางแผนด้านต่างๆ



ติดตามภาพรวมทางการเงิน
เลือกดูเฉพาะข้อมูลที่สนใจ ด้วยแผนภูมิที่ง่าย ครบ จบในหน้าเดียว



ตั้งเป้าหมายการออม
ติดตามความคืบหน้าของเป้าหมาย พร้อมคำแนะนำเพื่อบรรลุเป้าหมายได้เร็วขึ้น



ตั้งงบประมาณค่าใช้จ่าย
วางแผนใช้จ่ายล่วงหน้า ช่วยควบคุมค่าใช้จ่าย ไม่เผลอใช้เงินเกินตัว

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

Copyright 2021, The Stock Exchange of Thailand. All rights reserved.

63

www.set.or.th

รวบรวมข้อมูลรายละเอียดของหลักทรัพย์ทั้งหมดในตลาด
รวมทั้งกฎเกณฑ์ และข้อมูลการซื้อขาย



www.settrade.com

รวบรวมข้อมูลภาวะตลาด การซื้อขาย
รวมทั้งข่าวและบทวิเคราะห์จากโบรกเกอร์ต่างๆ



ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

Copyright 2022, The Stock Exchange of Thailand. All rights reserved.

64

เว็บไซต์สำหรับหาข้อมูลเกี่ยวกับ**กองทุนรวม**

- ค้นหากองทุน
 - เปรียบเทียบกองทุน
 - ติดตามผลการดำเนินงานของกองทุน
- ฯลฯ



www.aimc.or.th



www.morningstarthailand.com



www.wealthmagik.com

ขอความร่วมมือตอบแบบประเมินผล



<https://www.research.net/r/QFFR5T8>

HAPPY MONEY



ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
33 ชั้น 3 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถนนสีลม กรุงเทพฯ 10400
SET Contact Center 0-2028-8888 email: TSE_Samart@set.or.th
www.set.or.th



Attach 1 : นโยบายกองทุนรวม

1

แบ่งตามประเภทสินทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุน

เพื่อให้ผู้ลงทุนตระหนักถึงฐานะการลงทุนในทรัพย์สินและความเสี่ยงในการลงทุนของกองทุนรวมแต่ละประเภท อาทิเช่น

ประเภท	นโยบายการลงทุน
กองทุนรวมตราสารทุน (Equity Fund)	<ul style="list-style-type: none"> ลงทุนในตราสารทุนประเภทต่างๆ เช่น หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ ใบสำคัญแสดงสิทธิ หน่วยลงทุนของกองทุนรวม
กองทุนรวมตราสารหนี้ (Fixed Income Fund) <ul style="list-style-type: none"> กองทุนรวมตราสารหนี้ทั่วไป กองทุนรวมตราสารหนี้ระยะสั้น กองทุนรวมตราสารหนี้ระยะยาว 	<ul style="list-style-type: none"> ลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ เช่น พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตร รัฐวิสาหกิจ ตั๋วเงินคลัง บัตรเงินฝากของธนาคาร ตั๋วสัญญาใช้เงิน ตั๋วแลกเงิน หุ้นกู้เอกชน หรือ อนุพันธ์ที่มีสินทรัพย์อ้างอิงเป็นอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน เป็นต้น
กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก (Alternative Investment Fund) <ul style="list-style-type: none"> กองทุนรวมสินค้าโภคภัณฑ์ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน 	<ul style="list-style-type: none"> ลงทุนในสินทรัพย์ประเภทอื่นๆ นอกเหนือจากสินทรัพย์พื้นฐาน เช่น หน่วยลงทุนอสังหาริมทรัพย์ หน่วยลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน สินค้าโภคภัณฑ์ ทองคำแท่ง น้ำมัน สินค้าเกษตร ตราสารอนุพันธ์ ที่ไม่ใช่เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการลงทุน
กองทุนรวมผสม (Mixed Fund)	<ul style="list-style-type: none"> มีนโยบายการลงทุนในลักษณะอื่นๆ โดยมีทั้งรูปแบบที่กำหนดและไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์แต่ละประเภทไว้อย่างชัดเจนในโครงการ

2

แบ่งตามลักษณะพิเศษของกองทุนรวม (1/3)

เพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงลักษณะพิเศษเฉพาะของกองทุนรวมแต่ละประเภทเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน อาทิเช่น

ประเภท	นโยบายการลงทุน
กองทุนรวมตลาดเงิน (Money Market Fund)	<ul style="list-style-type: none"> ลงทุนในเงินฝากและตราสารหนี้ระยะสั้น อายุไม่เกิน 1 ปี / ลงทุนในทรัพย์สินหรือถือครองทรัพย์สินที่มีสภาพคล่องสูง เช่น เงินสดสกุลเงินบาท พันธบัตร ธปท. อายุไม่เกิน 1 ปี รวมกันไม่น้อยกว่า 10% ของ NAV มีนโยบายการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทุกสิ้นวันทำการ
กองทุนรวมมุ่งรักษาเงินต้น (Capital Protected Fund)	<ul style="list-style-type: none"> มีนโยบายการลงทุนเพื่อมุ่งรักษาเงินต้นของผู้ลงทุนทั้งจำนวน ตามที่ระบุไว้ในโครงการ โดยต้องระบุสัดส่วนการลงทุนขั้นต่ำของสินทรัพย์แต่ละประเภทไว้ในโครงการอย่างชัดเจน ลงทุนในตราสารภาครัฐไทย ตราสารภาครัฐต่างประเทศที่มี Credit Rating ตามที่กำหนด เงินฝากหรือบัตรเงินฝากที่ออกโดย ธนาคารออมสิน หรือโดยสถาบันการเงินที่ได้ Credit Rating ตามที่กำหนด
กองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรม (Sector Fund)	<ul style="list-style-type: none"> ลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่มีธุรกิจหลักอยู่ในหมวดอุตสาหกรรมเดียวกัน เช่น กลุ่มธนาคาร กลุ่มสื่อสาร
กองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds)	<ul style="list-style-type: none"> มีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอื่น รวมถึงกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์
กองทุนรวมฟีดเดอร์ (Feeder Fund)	<ul style="list-style-type: none"> มีนโยบายลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองเดียว

2

แบ่งตามลักษณะพิเศษของกองทุนรวม (2/3)

ประเภท	นโยบายการลงทุน
กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (Long Term Equity Fund)	<ul style="list-style-type: none"> ลงทุนในหุ้นสามัญที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ไม่น้อยกว่า 65% ของ "NAV"
กองทุนรวมทองคำ (Gold Fund)	<ul style="list-style-type: none"> ลงทุนในทองคำแท่ง โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV
กองทุนรวมดัชนี (Index Fund)	<ul style="list-style-type: none"> ลงทุนตามดัชนีราคาหลักทรัพย์ เพื่อสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ลงทุน ตามการเคลื่อนไหวของดัชนีราคาหลักทรัพย์ที่ระบุไว้ในโครงการ
กองทุนรวมอีทีเอฟ (Exchange Traded Fund)	<ul style="list-style-type: none"> กองทุนที่สามารถซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เหมือนหุ้นตัวหนึ่ง มุ่งเน้นสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับการเคลื่อนไหวของดัชนีหรือราคาสินทรัพย์ที่กองทุนใช้อ้างอิง เช่น ดัชนีราคาหุ้นในประเทศ หุ้นต่างประเทศ หุ้นรายกลุ่มอุตสาหกรรม ดัชนีตราสารหนี้ และทองคำ
กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (Retirement Mutual Fund)	<ul style="list-style-type: none"> กองทุนรวมที่ส่งเสริมให้มีการออมเงินในระยะยาวเพื่อใช้จ่ายเมื่อเกษียณ นโยบายการลงทุนมีหลากหลาย สามารถลงทุนได้ทุกประเภทสินทรัพย์
กองทุนรวมมีประกัน (Guarantee Fund)	<ul style="list-style-type: none"> ประกันเงินต้น หรือ ประกันเงินต้นและผลตอบแทน โดยสถาบันการเงิน หากผู้ลงทุนได้ลงทุนจนครบตามระยะเวลาที่กำหนด

2

แบ่งตามลักษณะพิเศษของกองทุนรวม (2/3)

ประเภท	นโยบายการลงทุน
กองทุนรวมที่มีการกำหนดระยะเวลาการลงทุน (Term Fund)	<ul style="list-style-type: none"> กองทุนรวมตราสารหนี้ที่ลงทุนทั้งในตราสารหนี้ภาครัฐและภาคเอกชน โดยมีระยะเวลาครบกำหนดอายุของกองทุนที่แน่นอน รวมถึงระบุผลตอบแทนที่คาดหวังตั้งแต่เริ่มลงทุน
กองทุนรวมทริกเกอร์ฟันด์ (Trigger Fund)	<ul style="list-style-type: none"> มีการกำหนดเป้าหมาย ประเภทสินทรัพย์ลงทุน ระยะเวลาลงทุน และผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับอย่างชัดเจน หากกองทุนทำกำไรได้ตามเป้าหมายภายในระยะเวลาที่กำหนด ก็จะปิดกองทุน แล้วจ่ายเงินต้นและกำไรคืนให้ผู้ลงทุนทันที หากครบกำหนดแล้ว กองทุนยังไม่สามารถทำกำไรได้ตามเป้าหมาย ผู้ลงทุนเลือกได้ว่าจะถือหน่วยลงทุนต่อ หรือขายตามราคาตลาด (อาจกำไรหรือขาดทุนก็ได้)
กองทุนรวมห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (Accredited Investors: AI)	<ul style="list-style-type: none"> ลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่มีความซับซ้อนหรือมีความเสี่ยงสูง เช่น ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่ลงทุนได้ (Non - Investment Grade) โดยกำหนดผู้ลงทุนประเภท AI ได้แก่ ผู้ลงทุน สถาบัน และผู้ลงทุนรายใหญ่ที่มีคุณสมบัติตามที่กำหนด ต้องกระจายการลงทุนในผู้ออกตราสารรายใดรายหนึ่ง (Company Limit) ไม่เกิน 25% ของ NAV

3

ประเภทของกองทุนรวมแบ่งตามความเสี่ยงเกี่ยวกับต่างประเทศ

เพื่อให้ผู้ลงทุนตระหนักถึงความเสี่ยงของกองทุนรวมที่เกี่ยวข้องกับต่างประเทศ โดยแบ่งเป็น 3 ประเภท ดังนี้

ประเภท	นโยบายการลงทุน
กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ	<ul style="list-style-type: none"> มีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในต่างประเทศ จึงส่งผลให้มีความเสี่ยงจากต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV อาจมีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน แบบเต็มจำนวน (Fully Hedge) หรือเพียงบางส่วน (Partially Hedge) ขึ้นอยู่กับนโยบาย ของกองทุน
กองทุนรวมที่ลงทุนแบบไม่มีความเสี่ยงต่างประเทศ	<ul style="list-style-type: none"> มีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์ในประเทศไทยและในสกุลเงินบาทเท่านั้น
กองทุนรวมที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ	<ul style="list-style-type: none"> มีนโยบายการลงทุนในหุ้น ตราสารหนี้ เงินฝาก หน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นๆ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยสัดส่วนการลงทุนขึ้นอยู่กับการตัดสินใจของ บลจ. ตามความเหมาะสมกับสภาวะการลงทุนในแต่ละช่วงเวลา

ทั้งนี้ การพิจารณาความเสี่ยงต่างประเทศให้พิจารณาจากความเสี่ยงของผู้ออกตราสารหรือคู่สัญญาในต่างประเทศ และความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ