จริงหรือไม่?
Index Fund ดีกว่า Active Fund ในระยะยาว และ ควรซื้อ Active หรือ Passive ดี

Nam.finance

ความแตกต่าง

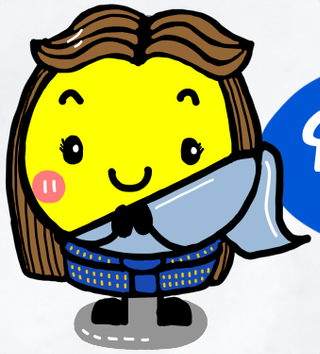
Passive Fund VS Active Fund

	Passive Fund	Active Fund
แนวคิด ผู้จัดการกองทุน	คาดหวังผลตอบแทน ให้เหมือนตลาดมากที่สุด	ต้องการผลตอบแทน ชนะดัชนี Benchmark
ค่าธรรมเนียม &ค่าบริหารกองทุน	ต่ำกว่า	สูงกว่า
ข้อจำกัด	ภาวะตลาดนิ่ง ทำให้ดัชนีไม่ขยับ โอกาสสร้างผลตอบแทนลดน้อยลง	ผลตอบแทนที่ทำได้ควรมากกว่า ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจาก ความสามารถของผู้จัดการกองทุน
การปรับกลยุทธ์ การลงทุน	ไม่ปรับเปลี่ยนการลงทุน เพื่ออ้างอิงตามดัชนีตามจริงมากที่สุด	สามารถปรับเปลี่ยนได้
ตลาดการลงทุน ที่เหมาะสม	ตลาดหุ้นที่มีขนาดใหญ่ ที่ผู้จัดการกองทุนเอาชนะตลาดได้ยาก	สามารถเฟ้นหาผู้นำในตลาดได้
ประเภทนักลงทุน ที่ลงทุน	ต้องการลงทุนในตลาดหุ้นระยะยาว ตัดความเสี่ยงจากการลงทุนด้วยตนเอง	รับความเสี่ยงจากการลงทุนได้สูงกว่าจาก กลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุน

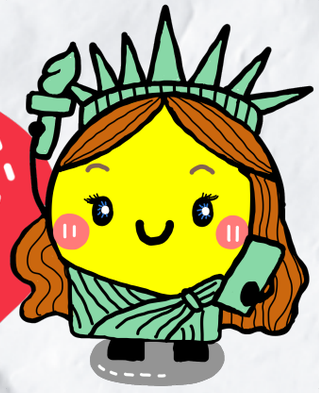
Nam.finance

กองทุนไทย VS กองทุนต่างประเทศ
มีวิธีการเลือกลงทุน
และบริหารความเสี่ยงอย่างไร?

Nam.finance



กองทุนไทย



กองทุนต่างประเทศ

ข้อดี

กองทุนไทย	กองทุนต่างประเทศ
นักลงทุนไทย เข้าใจธุรกิจ&เศรษฐกิจในประเทศ	โอกาสในการลงทุน และเป็นการกระจายการลงทุน ไปต่างประเทศ
มีโอกาสสร้างผลตอบแทน ในระยะยาว	ช่วยลดความผันผวน ของพอร์ตการลงทุน
สามารถเข้าถึงข้อมูลได้ง่าย และไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน	ร่วมลงทุนในบริษัทระดับโลก จากสินค้าและบริการที่รู้จัก

ข้อควรรู้

กองทุนไทย	กองทุนต่างประเทศ
นโยบายลงทุน ขึ้นอยู่กับอุตสาหกรรมในประเทศ	นโยบายลงทุนหลากหลายซับซ้อน
มีความเสี่ยงจาก Home Bias และความเสี่ยงอื่นๆ	มีความเสี่ยงของประเทศที่เราไปลงทุน รวมถึงความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
สามารถเลือกลงทุนกองทุนไทย ที่หลากหลาย เช่น กองทุนหุ้นคุณค่า หุ้นเติบโต SET50 หุ้นตามกลุ่มอุตสาหกรรม เป็นต้น	NAV และระยะเวลาซื้อขาย จะล่าช้ากว่า สามารถเลือกลงทุนกองทุนที่ลงทุนทางตรง หรือ ลงทุนในกองทุนต่างประเทศ ทั้งแบบ Feeder Fund หรือ Fund of Funds

Nam.finance

จะซื้อกองทุน ต้องดูอะไรบ้าง?

1 รู้เป้าหมายการลงทุน

- เป้าหมายระยะสั้น
- เกษียณ
- ลดหย่อนภาษี

2 จัดพอร์ตการลงทุน

- อายุ
- เวลา
- ความสำคัญ
- Core &Satellite

3 เปรียบเทียบกองทุน

- ผลตอบแทน
- ความเสี่ยง ความผันผวน
- ค่าธรรมเนียม
- นโยบายการลงทุน
- จัดอันดับกองทุน

4 ลงทุนต่อเนื่อง

- DCA
- ลงทุนลด/เพิ่มตามจังหวะ

5 ติดตามการลงทุน

- เป้าหมายการเงิน
- ปรัชญาการลงทุน
- ระยะเวลา
- % พอร์ต +/-

Nam.finance

ความเสี่ยง & ผลตอบแทน จากการลงทุน

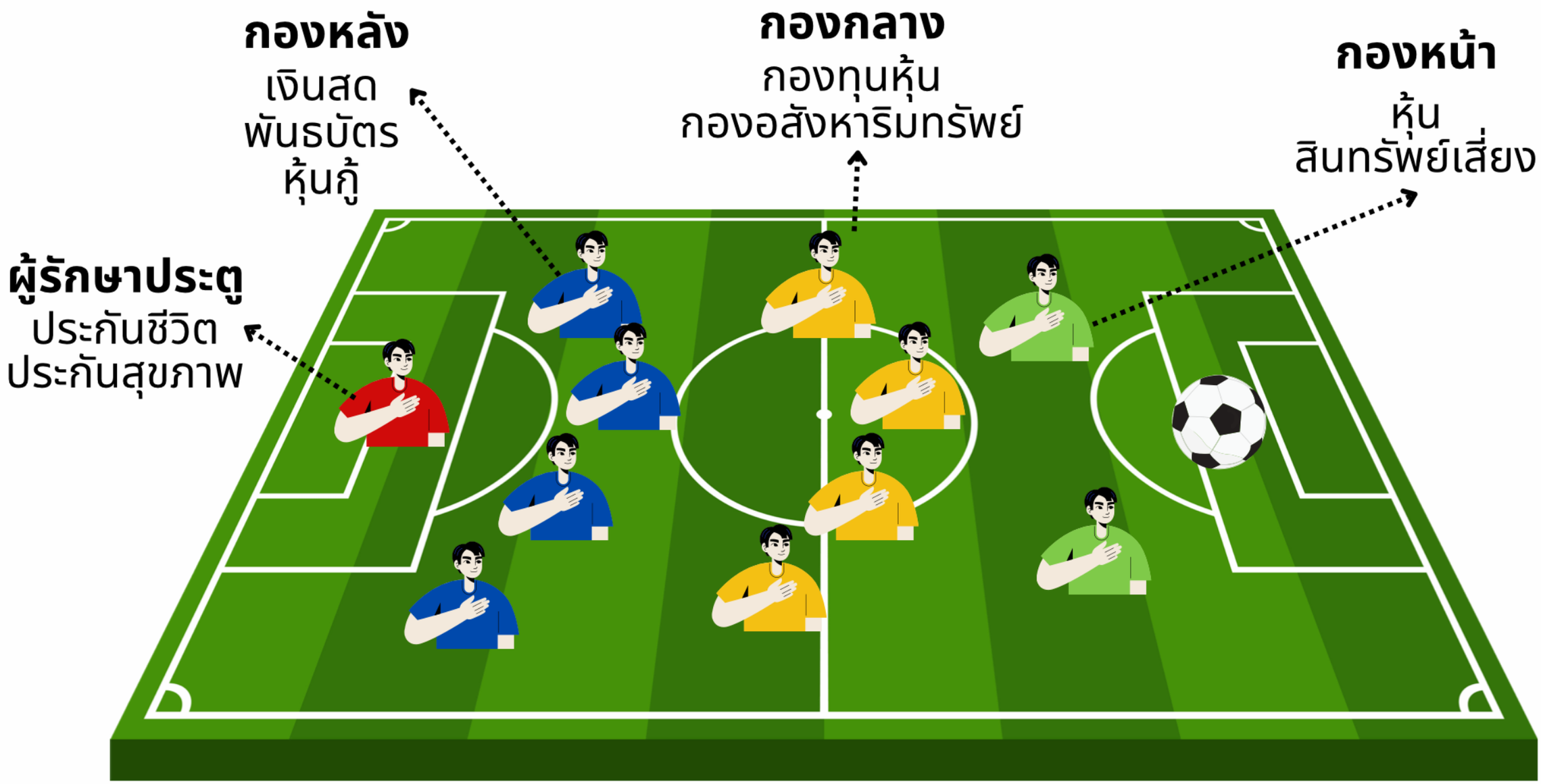
* การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูล ก่อนตัดสินใจลงทุน

Nam.finance

ต่ำ ← ---- ความเสี่ยง / ผลตอบแทน ---- → สูง

- เงินฝากธนาคาร, ตั๋วเงินคลัง ฟันธปัตร, กองทุนตราสารระยะสั้น
- ตั๋วเงิน/หุ้นกู้ออกโดย บริษัทฐานะมั่นคง
- หุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานดีมาก หน่วยลงทุน
- หุ้นมีปัจจัยพื้นฐานรองรับ หุ้นกู้มีหลักประกัน
- ทองคำ, อัญมณี, โลหะมีค่า
- ของสะสม, โบราณวัตถุ, รูปวาด
- ธุรกิจเหมืองแร่, สำรวจทรัพยากรธรรมชาติ
- อสังหาที่มีหนี้สูง, หุ้นกู้ด้อยสิทธิ
- ตราสารอนุพันธ์

การเลือกลงทุน
และบริหารความเสี่ยง



การจัดการสินทรัพย์ให้และกระจายความเสี่ยงให้เหมาะสม เหมือนการจัดทีมฟุตบอล

Nam.finance

Asset Class Returns

2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
EM 39.8%	HG Bnd 5.2%	EM 79.0%	REIT 28.0%	REIT 8.3%	REIT 19.7%	Sm Cap 38.8%	REIT 28.0%	REIT 2.8%	Sm Cap 21.3%	EM 37.8%	Cash 1.8%	Lg Cap 31.5%	Sm Cap 20.0%	REIT 41.3%	Cash 0.2%
Int'l Stk 11.6%	Cash 1.7%	HY Bnd 57.5%	Sm Cap 26.9%	HG Bnd 7.8%	EM 18.6%	Lg Cap 32.4%	Lg Cap 13.7%	Lg Cap 1.4%	HY Bnd 17.5%	Int'l 25.6%	HG Bnd 0.0%	REIT 28.7%	EM 18.7%	Lg Cap 28.7%	HG Bnd -10.4%
AA 7.6%	AA -22.4%	Int'l Stk 32.5%	EM 19.2%	HY Bnd 4.4%	Int'l Stk 17.9%	Int'l Stk 23.3%	AA 6.9%	HG Bnd 0.6%	Lg Cap 12.0%	Lg Cap 21.8%	HY Bnd -2.3%	Sm Cap 25.5%	Lg Cap 18.4%	Sm Cap 14.8%	HY Bnd -14.0%
HG Bnd 7.0%	HY Bnd -26.4%	REIT 28.0%	HY Bnd 15.2%	Lg Cap 2.1%	Sm Cap 16.4%	AA 11.5%	HG Bnd 6.0%	Cash 0.0%	EM 11.6%	Sm Cap 14.7%	REIT -4.0%	Int'l Stk 22.7%	AA 9.8%	Int'l Stk 11.8%	AA -16.0%
Lg Cap 5.5%	Sm Cap -33.8%	Sm Cap 27.2%	Lg Cap 15.1%	AA 0.3%	Lg Cap 16.0%	HY Bnd 7.4%	Sm Cap 4.9%	Int'l Stk -0.4%	REIT 8.6%	AA 14.6%	Lg Cap -4.4%	AA 18.9%	Int'l Stk 8.3%	AA 10.9%	EM -17.5%
Cash 4.4%	Lg Cap -37.0%	Lg Cap 26.5%	AA 13.5%	Cash 0.1%	HY Bnd 15.6%	REIT 2.9%	HY Bnd 2.5%	AA -1.3%	AA 7.2%	REIT 8.7%	AA -5.6%	EM 18.9%	HY Bnd 7.5%	HY Bnd 5.4%	REIT -19.2%
HY Bnd 2.2%	REIT -37.7%	AA 24.6%	Int'l Stk 8.2%	Sm Cap -4.2%	AA 12.2%	Cash 0.1%	Cash 0.0%	Sm Cap -4.4%	HG Bnd 2.7%	HY Bnd 7.5%	Sm Cap -11.0%	HY Bnd 14.4%	HG Bnd 6.1%	Cash 0.0%	Int'l Stk -19.3%
Sm Cap -1.6%	Int'l Stk -43.1%	HG Bnd 5.9%	HG Bnd 6.5%	Int'l Stk -11.7%	HG Bnd 4.2%	HG Bnd -2.0%	EM -1.8%	HY Bnd -4.6%	Int'l Stk 1.5%	HG Bnd 3.5%	Int'l Stk -13.4%	HG Bnd 8.7%	Cash 0.6%	HG Bnd -1.5%	Lg Cap -20.0%
REIT -15.7%	EM -53.2%	Cash 0.1%	Cash 0.1%	EM -18.2%	Cash 0.1%	EM -2.3%	Int'l Stk -4.5%	EM -14.6%	Cash 0.3%	Cash 0.8%	EM -14.3%	Cash 2.2%	REIT -5.1%	EM -2.2%	Sm Cap -23.4%

Abbr.	Asset Class – Index	Annual	Best	Worst
Lg Cap	Large Cap Stocks – S&P 500 Index	10.66%	32.4%	-37.0%
Sm Cap	Small Cap Stocks – Russell 2000 Index	8.69%	38.8%	-33.8%
Int'l Stk	International Developed Stocks – MSCI EAFE Index	4.09%	32.5%	-43.1%
EM	EM Stocks – MSCI Emerging Markets Index	4.80%	79.0%	-53.2%
REIT	REITs – FTSE NAREIT All Equity Index	7.47%	41.3%	-37.7%
HG Bnd	High Grade Bonds – Bloomberg Barclays U.S. Agg Index	3.99%	8.7%	-2.0%
HY Bnd	High Yield Bonds – ICE BofA US High Yield Index	7.02%	57.5%	-26.4%
Cash	Cash – S&P U.S. Treasury Bill 0-3 Mth Index	0.81%	4.4%	0.0%
AA	Asset Allocation Portfolio*	6.66%	24.6%	-22.4%

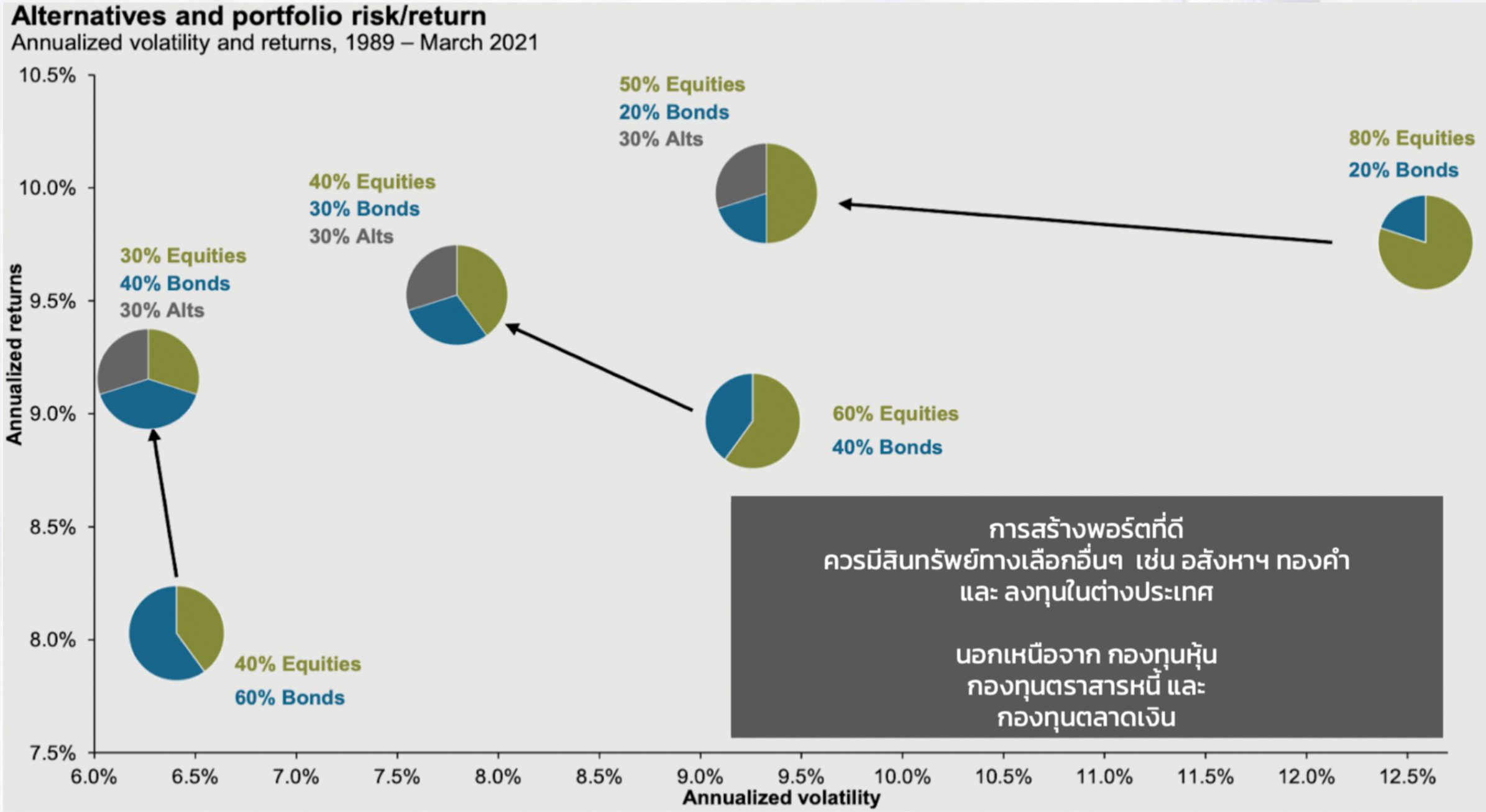
Past performance does not guarantee future returns. The historical performance shows changes in market trends across several asset classes over the past fifteen years. Returns represent total annual returns (reinvestment of all distributions) and does not include fees and expenses. The investments you choose should reflect your financial goals and risk tolerance. For assistance, talk to a financial professional. All data are as of 6/30/22.

*Asset Allocation Portfolio is 15% large cap stocks, 15% international stocks, 10% small cap stocks, 10% emerging market stocks, 10% REITs, 40% high-grade bonds, and annual rebalancing.

ที่มา : https://novelinvestor.com/asset-class-returns/

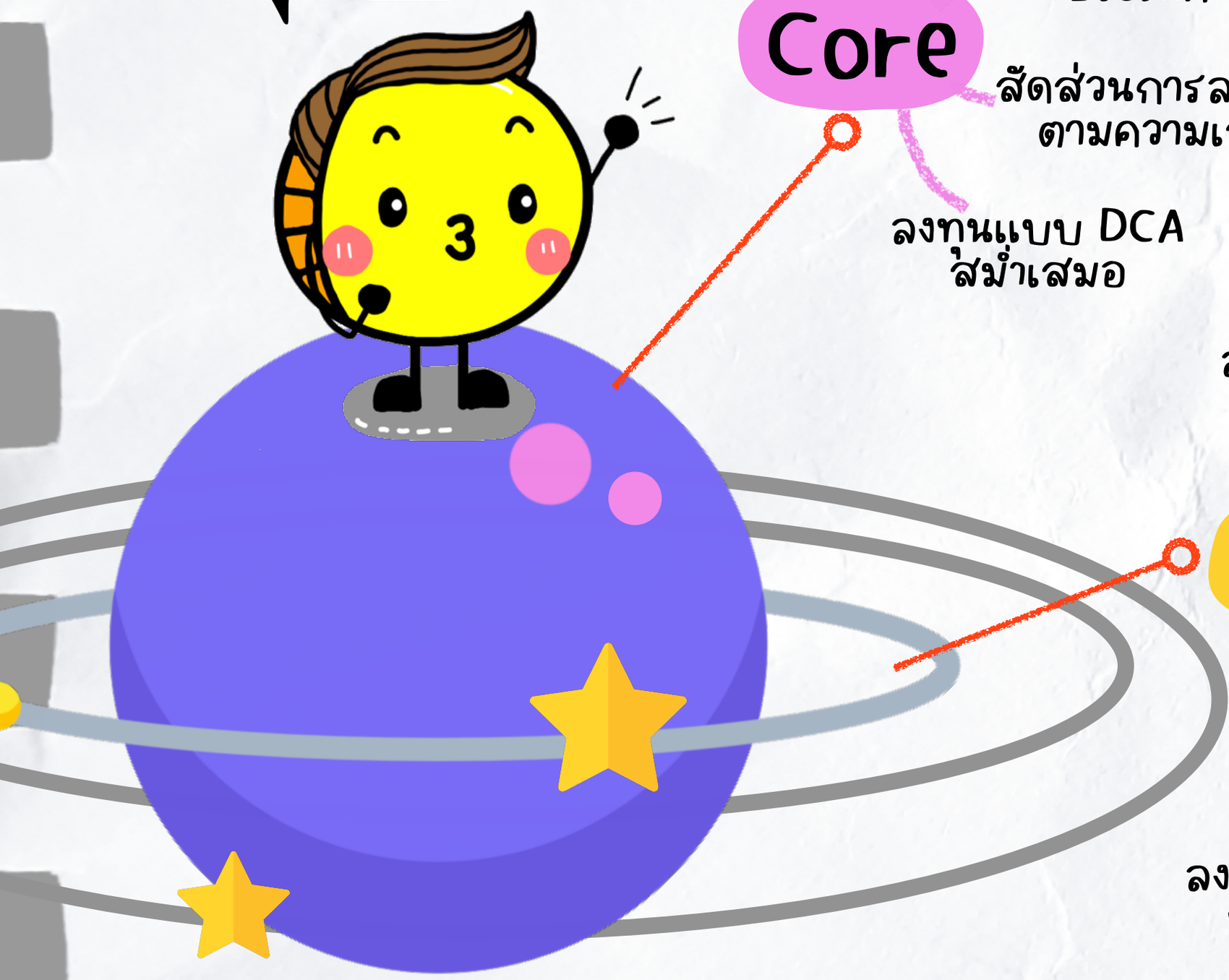
Nam.finance

จัดพอร์ตลงทุนเสี่ยงที่สุด
≠ ผลตอบแทนสูงที่สุด



Nam.finance

Core-Satellite Portfolio



Core

ลงทุนเพื่อความมั่นคงระยะยาว
โดยลงทุนระยะยาวมากกว่า 5 ปีขึ้นไป

ลงทุนใน Passive Fund เป็นหลัก
ในประเทศที่มีความมั่นคง&เติบโต

สัดส่วนการลงทุนอยู่ที่ 60-70%
ตามความเสี่ยงที่ยอมรับได้

ลงทุนแบบ DCA
สม่ำเสมอ

Satellite

ลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทน
ทำกำไรระยะสั้น-กลาง

ลงทุนใน
Active Fund

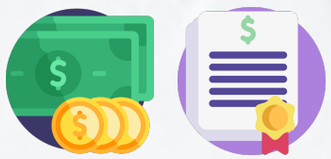
สัดส่วนการลงทุนอยู่ที่ 30-40%
ในการลงทุนที่สร้างผลตอบแทน
และน่าสนใจ

ลงทุนแบบ DCA สม่ำเสมอ
หรือ Market Timing

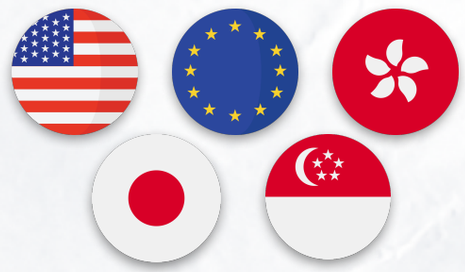
Nam.finance

เลือกกองทุนรวมใส่พอร์ตลงทุน

กองทุนตลาดเงิน และกองทุนตราสารหนี้
Money & Fixed Income



กองทุนหุ้น ตลาดพัฒนาแล้ว
Developed Mkt



กองทุนหุ้น ตลาดเกิดใหม่
Emerging Mkt

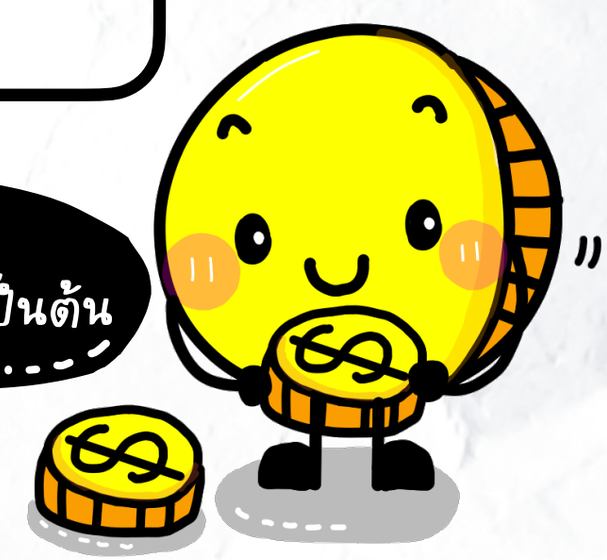
กองทุนหุ้น ตลาดหุ้นชายขอบ
Frontier Mkt

กองทุน ตามธีมลงทุนอนาคต
Thematic

กองทุน อสังหาริมทรัพย์
Real Estate & REITs

กองทุนสินค้าโภคภัณฑ์ และโลหะมีค่า
Commodity&Precious Metal

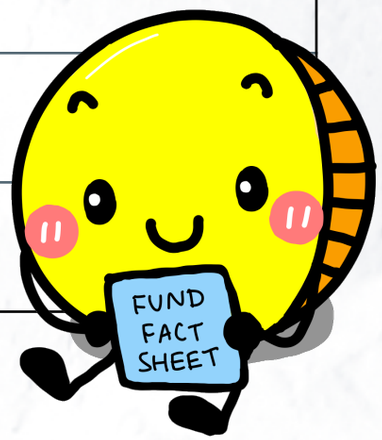
ตอบตัวเองให้ชัดก่อนเริ่มต้นลงทุน ว่าต้องการลงทุนเพื่ออะไร?
เพื่อรักษาเงินต้น/ลงทุนระยะสั้น/เกษียณ/สร้างกระแสเงินสด/ลดหย่อนภาษี เป็นต้น



Nam.finance

ตารางเปรียบเทียบกองทุน

เปรียบเทียบกองทุน	กองทุน A	กองทุน B	กองทุน C
ประเภทกองทุน			
ระดับความเสี่ยง			
ขนาดกองทุน			
ค่าธรรมเนียมรายปี			
ค่าธรรมเนียมขาย			
ค่าธรรมเนียมรับซื้อ			
วันที่ได้รับเงิน			
จ่ายปันผล			
ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 ปี			
ผลตอบแทนย้อนหลัง 3 ปี			
ผลตอบแทนย้อนหลัง 5 ปี			



Nam.finance

ลงทุนกองทุนรวมอย่างไร ให้ได้ประโยชน์ 2 ต่อ

SSF RMF PVD

Nam.finance

SSF Super Saving Fund กองทุนรวมเพื่อการออม	RMF Retirement Mutual Fund กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ	PVD Provident Fund กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
ลงทุนเพื่อเป้าหมายการเงิน และนำไปลดหย่อนภาษีได้	ลงทุนเพื่อเป้าหมายเกษียณ และนำไปลดหย่อนภาษีได้	ลงทุนเพื่อเป้าหมายการเงิน และนำไปลดหย่อนภาษีได้
ลงทุนได้ในสินทรัพย์ทุกประเภท	ลงทุนได้ในสินทรัพย์ทุกประเภท	ลงทุนได้ในสินทรัพย์ทุกประเภท
จ่าย & ไม่จ่าย ปันผล	ไม่จ่ายปันผล	ไม่จ่ายปันผล
ไม่เกิน 30% ของเงินได้พึงประเมิน สูงสุดไม่เกิน 200,000 บาท*	ไม่เกิน 30% ของเงินได้พึงประเมิน สูงสุดไม่เกิน 500,000 บาท*	ไม่เกิน 15% ของเงินค่าจ้าง สูงสุดไม่เกิน 500,000 บาท*
ไม่จำเป็นต้องลงทุนต่อเนื่อง และไม่มีขั้นต่ำ	ต้องลงทุนต่อเนื่องทุกปี เว้นได้ไม่เกิน 1 ปี และไม่มีขั้นต่ำ	ลงทุนตามความสมัครใจ
ถือครองไม่น้อยกว่า 10 ปี นับจากวันที่ซื้อกองทุน	ถือครองไม่น้อยกว่า 5 ปี นับตั้งแต่วันที่ซื้อกองทุนครั้งแรก และซื้อต่อเนื่องถึงอายุ 55 ปี	ลงทุนตามความสมัครใจ

*เมื่อรวมกับการออมเพื่อเกษียณอื่นๆ ต้องไม่เกิน 500,000 บาท

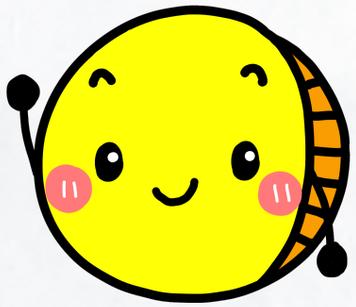
Nam.finance

วางแผนภาษี ด้วยกองทุนรวม SSF RMF +ตามอายุ

อายุ 25+

SSF

จำนวนปีถือสั้น
แค่ 10 ปี
ไม่ต้องรอนาน
ได้เงินก้อน
ตามเป้าหมาย



35+

SSF

RMF

45+

SSF

RMF

ระยะเวลาถือครอง 10 ปีขึ้นไป
จึงจะซื้อเป็น SSF หรือ RMF ก็ได้

50+

RMF

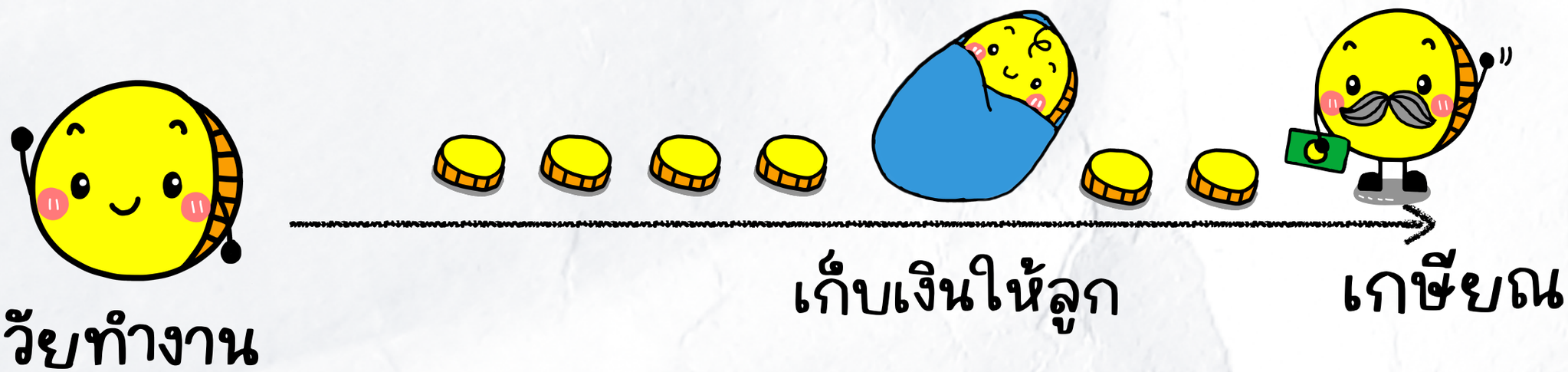
55+

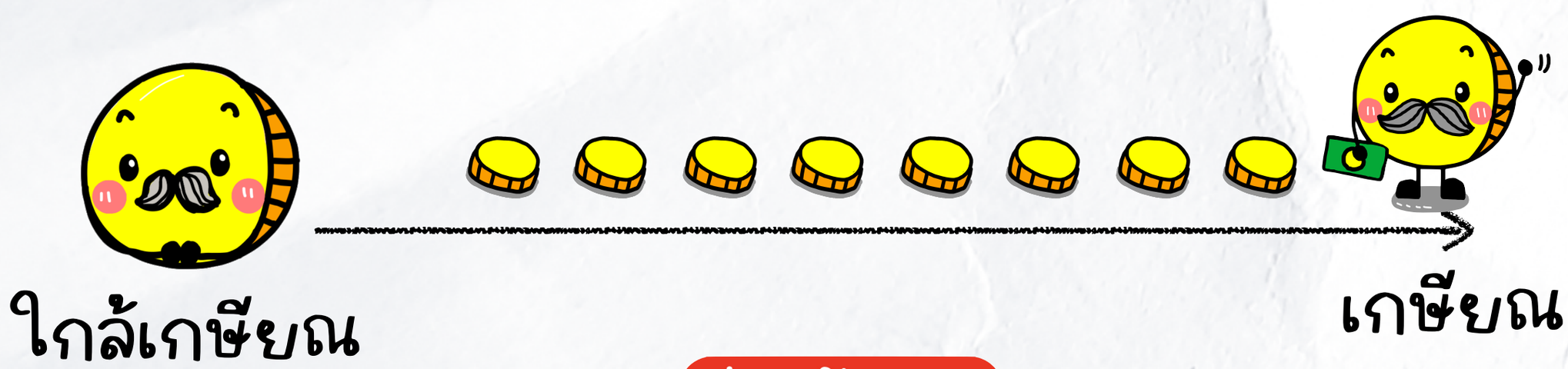
RMF

ถือสั้นแค่ 5 ปี
ก็สามารถขายคืนได้

Nam.finance

วางแผนภาษี ด้วยกองทุนรวม SSF RMF +ตามเป้าหมาย

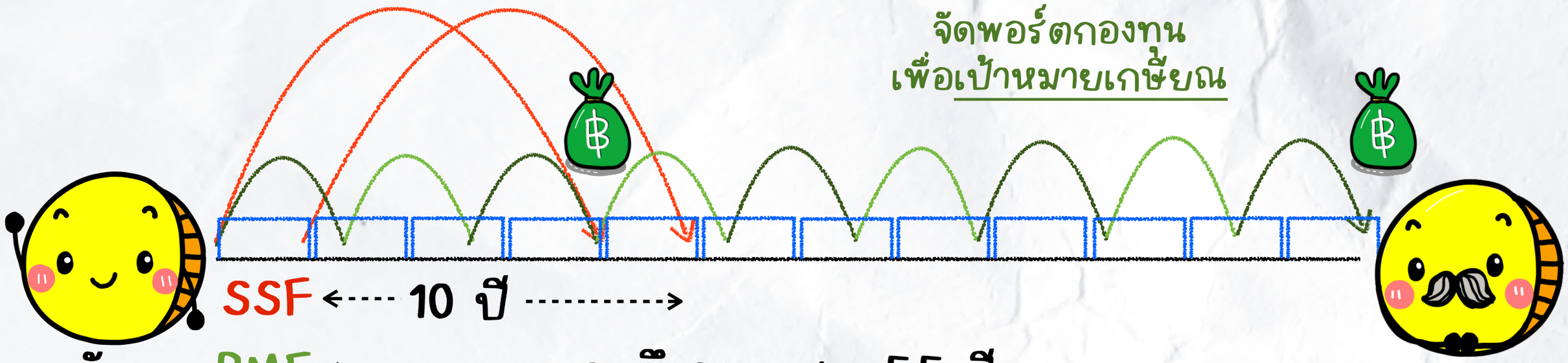




Nam.finance

จัดพอร์ตกองทุน
ขึ้นอยู่กับเป้าหมายการเงิน
และปีที่ต้องการนำเงินออกมาใช้

จัดพอร์ตกองทุน
เพื่อเป้าหมายเกษียณ



วัย
ทำงาน

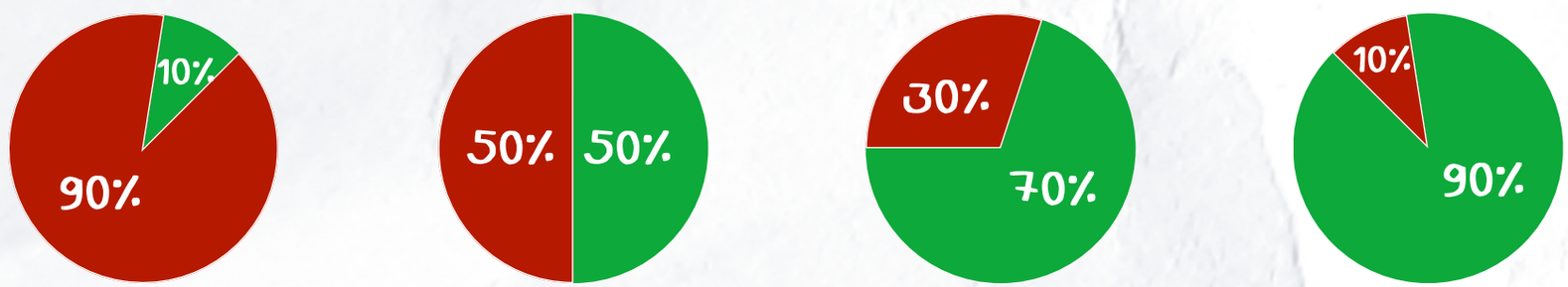
SSF ←---- 10 ปี ----→

RMF ←---------- จนถึงอายุครบ 55 ปี ----------→

PVD ←---------- จนกว่าจะนำเงินออกมาจาก PVD ----------→

เกษียณ

สินทรัพย์เสี่ยงสูง
สินทรัพย์เสี่ยงต่ำ



อายุ	น้อยกว่า 30 ปี	31-40 ปี	41-50 ปี	51-60 ปี
ระยะเวลาในการลงทุน	มากกว่า 30 ปี	20-30 ปี	10-20 ปี	น้อยกว่า 10 ปี
ความเสี่ยงที่ยอมรับได้	สูง	สูง-ปานกลาง	ปานกลาง-ต่ำ	ต่ำ

Nam.finance

ข้อดี ข้อเสีย ข้อแตกต่าง
ของการซื้อกองทุนรวมผ่าน
บล. บลจ. บลน. ธนาคาร
(จุดเด่นแต่ละช่องทาง/ค่าธรรมเนียม)

Nam.finance

ช่องทางการซื้อกองทุนรวม

บล. บริษัทหลักทรัพย์
หรือ นายหน้าโบรกเกอร์

บลจ. บริษัทหลักทรัพย์
จัดการกองทุน

บลน. บริษัทหลักทรัพย์นายหน้า
ซื้อขายหน่วยลงทุน

ธนาคาร

Nam.finance

App ลงทุนในกองทุนรวม

สายช่างเลือก	สายรักเดียวใจเดียว	สายรักสะดวก
App นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน สามารถเลือกซื้อได้หลาย บลจ.	App จากบลจ. โดยตรง ซื้อได้เจ้าเดียว	App ธนาคาร จบครบใน App เดียว ทั้งธุรกรรมทางการเงินและกองทุนรวม
Easy Invest มีระบบ Robo-Advisor จัดพอร์ตการลงทุนอัตโนมัติ มีผู้เชี่ยวชาญ + AI ช่วยเลือกกองทุน	**K-My Funds** เริ่มต้นลงทุนเพียง 500 บาท พร้อมคำแนะนำจากผู้จัดการกองทุน	**KMA-Krungsri** มีระบบ Smart Advisor ตัวช่วยจัดพอร์ตการลงทุนอัจฉริยะ
FINNOMENA พอร์ตการลงทุนสำเร็จรูป มีทีมวิเคราะห์ + AI ช่วยแนะนำและปรับพอร์ตกองทุน	**MFC Wealth** เปิดบัญชีได้ง่าย สะดวก รวดเร็ว ขายสับเปลี่ยนได้ทุกที่ ทุกเวลา	**KPLUS** มีระบบ Wealth Plus ช่วยจัดพอร์ตการลงทุน
FINVEST ผู้เชี่ยวชาญกรองข้อมูล และชี้เป้าการลงทุน	**Principal TH** ผู้เชี่ยวชาญแนะนำกองทุนที่เหมาะสม และมีการสร้างแผนการลงทุน แบบอัตโนมัติ	**SCB Easy** มีระบบ Robo Advisor ช่วยออกแบบการลงทุน มีทั้งผู้เชี่ยวชาญ + AI ช่วยบริหารพอร์ตลงทุน
Odini มีระบบจัดพอร์ต เลือกกองทุนอัตโนมัติด้วย Robo-Advisor	**SCBAM Fund Click** ตัดบัญชีได้หลายธนาคาร ฟรีค่าธรรมเนียมกับกองทุน e-class	
TMB TOUCH มีผู้เชี่ยวชาญบริการบริหารพอร์ต ตามระดับความเสี่ยงที่เหมาะสม	**TISCO My Funds** ตรวจสอบมูลค่าพอร์ตการลงทุน พร้อมอัปเดตมุมมองและข่าวสาร การลงทุนตลอดเวลา	
True Money Wallet ผู้ลงทุนสามารถเริ่มต้นลงทุน ขั้นต่ำเพียง 1 บาทเท่านั้น	**UOBAM Invest Thailand** มีเครื่องมือที่ช่วยจัดพอร์ตการลงทุน สามารถเข้าถึงข่าวสารการลงทุน ได้ทุกเวลา	

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย,ทันข่าว Today
ข้อมูล : ณ 31 พ.ค. 2564

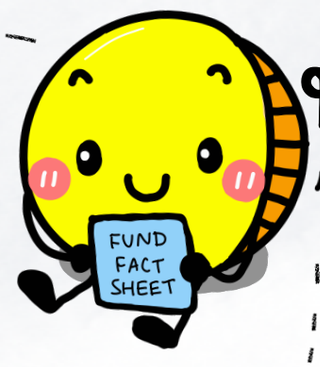
Nam.finance

คำแนะนำสำหรับคนที่ลงทุน
ในกองทุนรวม

Nam.finance

ลงทุนใน "กองทุนรวม" น่าสนใจอย่างไร?

Nam.finance



- มีเงินน้อยก็เริ่มต้นลงทุนได้
- ช่องทางในการลงทุนหลากหลาย
- มีนโยบายการลงทุนที่น่าสนใจ
- นโยบายการลงทุนที่เลือกลงทุนได้หลากหลายประเภทสินทรัพย์
- เหมาะสำหรับการลงทุนระยะยาว
- สามารถเลือกลงทุนตามระดับความเสี่ยง
- ช่วยให้ถึงเป้าหมายการเงินได้เร็วขึ้น
- สามารถ DCA สร้างวินัยในการลงทุน
- ทำให้การลงทุนในต่างประเทศง่ายขึ้น
- บางกองทุนมีสภาพคล่องสูง
- ช่วยในการกระจายความเสี่ยง
- บางกองทุนสามารถนำไปลดหย่อนภาษีได้
- ใช้เวลาเริ่มต้นเปิดพอร์ตลงทุนไม่นาน
- มีผู้จัดการกองทุนเป็นมืออาชีพช่วยดูแล
- มีโอกาสได้รับผลตอบแทนสูง

The best time to plant a tree is 20 years ago. The Second best time is NOW.