

ความเสี่ยงทั่วไปของกองทุนรวม

**ความเสี่ยงจาก
อัตราดอกเบี้ย
(interest rate risk)**

ราคาหลักทรัพย์เคลื่อนไหว
ขึ้นหรือลงในทิศทางตรงข้าม
กับทิศทางของอัตราดอกเบี้ย

**ความเสี่ยงจาก
ภาวะตลาด
(market risk)**

ภาวะเศรษฐกิจในประเทศดีหรือ
ไม่ดี ราคาหุ้นในกองทุนรวม
จะขึ้นหรือลงสอดคล้องกัน

**ความเสี่ยงจากปัจจัย
การเมือง
(political risk)**

การเมืองไม่แน่นอนจะมี
ผลกระทบต่อภาวะเศรษฐกิจ
และมีผลลบต่อราคาหุ้น
ในกองทุนรวม

**ความเสี่ยงจากการดำเนิน
ธุรกิจของบริษัท
(company risk)**

บริษัทที่กองทุนรวมไปลงทุน
บริหารงานผิดพลาดจนทำให้
ผลการดำเนินงานขาดทุน

**ความเสี่ยงจาก
การผิดนัดชำระหนี้
(credit risk)**

บริษัทที่ออกตราสารหนี้
ไม่สามารถจ่ายคืนเงินต้นและ
ดอกเบี้ยตามกำหนดเวลา

**ความเสี่ยงจาก
การขาดสภาพคล่อง
(liquidity risk)**

หลักทรัพย์ที่ลงทุนมีการ
ซื้อขายน้อย ทำให้ไม่สามารถ
ขายหลักทรัพย์ได้ในราคาหรือ
จำนวนที่ต้องการภายใน
ช่วงเวลาอันเหมาะสม

ลงทุนได้ที่ไหน

ผู้ลงทุนสามารถซื้อขายกองทุนรวมได้จากผู้ประกอบการธุรกิจ 3 ประเภท
ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ (บล.) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.)
และบริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน (บลน.)

ช่องทางการลงทุนหลากหลาย เช่น

- ธนาคารพาณิชย์ ที่มีบริการซื้อขายกองทุน
- บล. ที่เป็นนายหน้าขายกองทุน (selling agent)
- Fund supermarket ซื้อขายกองทุนได้หลาย บลจ. ในที่เดียว



Tips นำร่องลงทุนกองทุนรวม

เช็กลิสต์ **4 ควร** และ **3 ไม่** เพื่อซื้อขายกองทุนรวมอย่างสบายใจ
กับ **ผู้แนะนำการลงทุน (Investment Consultant: IC)**

- ✓ ควรเช็คว่าเป็นผู้แนะนำ ที่ได้รับความเห็นชอบหรือไม่
- ✓ ตรวจสอบเอกสารที่ได้รับหลังการลงทุนเสมอ
- ✓ ตรวจสอบยอดเงินลงทุนในกองทุนรวมว่ามีรายละเอียดการ
ลงทุนที่ถูกต้องเป็นไปตามที่ตัดสินใจลงทุน
- ✓ อัปเดตการยอมรับความเสี่ยงอย่างน้อยทุก 2 ปี
- ✗ ให้ผู้แนะนำฯ ทำแบบประเมินความเสี่ยงแทน
- ✗ ชำระค่าซื้อด้วยเงินสด/ฝากเอกสารสำคัญ
- ✗ ให้ผู้แนะนำฯ ตัดสินใจซื้อขายแทน

ตรวจสอบรายชื่อผู้ประกอบการธุรกิจ
ที่ได้รับอนุญาตการจัดการกองทุนรวม
สแกนเลย



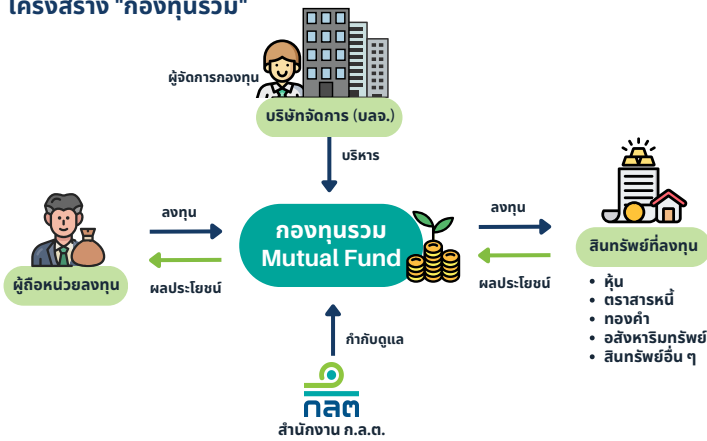
เงินน้อยก็ลงทุนได้ กับ กองทุนรวม



กองทุนรวมคืออะไร

การที่ผู้ลงทุนหลายคนนำเงินลงทุนมารวมกัน และมอบหมายให้มืออาชีพ คือ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) ที่ได้รับอนุญาตจาก ก.ล.ต. ไปบริหารจัดการเงินลงทุน โดยนำเงินไปลงทุนในสินทรัพย์ต่าง ๆ เช่น พันธบัตร หุ้นกู้ หุ้น ตามนโยบายการลงทุนของกองทุนนั้น ๆ โดยผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนจะนำกลับคืนสู่กองทุน สะท้อนที่ราคาซื้อขายหน่วยลงทุนจากมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ที่เปลี่ยนแปลงไป

โครงสร้าง "กองทุนรวม"



จุดเด่นของกองทุนรวม

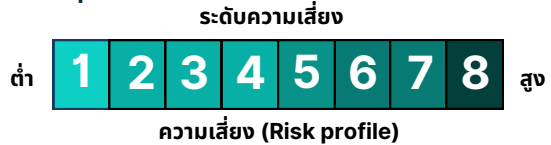
- ✓ เหมาะกับมือใหม่และผู้ที่ไม่ค่อยติดตามข้อมูลข่าวสาร
- ✓ มีมืออาชีพช่วยดูแล
- ✓ กระจายการลงทุนได้ดี
- ✓ เปลี่ยนเป็นเงินสดได้เร็ว
- ✓ เริ่มต้นลงทุนด้วยเงินลงทุนไม่มาก
- ✓ มีทางเลือกลงทุนหลากหลายความเสี่ยง
- ✓ ซื้อขายคล่องตัว ลงทุนได้ทุกเมื่อที่ต้องการ



ข้อควรระวัง : การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน แม้มีโอกาสได้ผลตอบแทนที่ดีกว่า แต่ก็**มี**โอกาสขาดทุนได้

ประเภทของกองทุนรวม

กองทุนรวมมีหลายประเภท เบื้องต้นแบ่งตามระดับความเสี่ยง ออกมาได้ 5 กลุ่ม 8 ระดับ ดังนี้



ความเสี่ยงต่ำ (ระดับความเสี่ยง 1)

กองทุนรวมตลาดเงินในประเทศ ลงทุนในเงินฝาก/พันธบัตร ซึ่งมีอายุไม่เกิน 397 วัน

ความเสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ (ระดับความเสี่ยง 2-4)

- กองทุนรวมตลาดเงิน** ลงทุนในเงินฝาก พันธบัตร ซึ่งมีอายุไม่เกิน 397 วัน โดยลงทุนต่างประเทศ ≤ 50% ของ NAV
- กองทุนรวมพันธบัตรรัฐบาล** ลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล เฉลี่ยในรอบปี ≥ 80% ของ NAV
- กองทุนรวมตราสารหนี้** ลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลและหุ้นกู้ โดยมี non-investment grade/unrated ≤ 20% ของ NAV

ความเสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง (ระดับความเสี่ยง 5)

- กองทุนรวมตราสารหนี้** ลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลและหุ้นกู้โดยมี non-investment grade/unrated 20-60% ของ NAV
- กองทุนรวมผสม** ลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ และ/หรือ ทรัพย์สินทางเลือก โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุน < 80% ของ NAV

ความเสี่ยงสูง (ระดับความเสี่ยง 6-7)

- กองทุนรวมตราสารหนี้** ลงทุนในหุ้นกู้เป็นหลัก โดยมี non-investment grade/unrated ≥ 60%
- กองทุนรวมผสม** ลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้ และ/หรือ ทรัพย์สินทางเลือก โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุน ≥ 80% ของ NAV
- กองทุนรวมตราสารทุน** ลงทุนในตราสารทุนเฉลี่ยในรอบปี ≥ 80% ของ NAV
- กองทุนรวมหุ้นระยะยาว** ลงทุนในตราสารทุนเฉลี่ยในรอบปี ≥ 65% ของ NAV
- กองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรม** ลงทุนในตราสารทุนเน้นบางหมวดอุตสาหกรรม เฉลี่ยในรอบปี ≥ 80% ของ NAV

ความเสี่ยงสูงมาก (ระดับความเสี่ยง 8)

กองทุนรวมทรัพย์สินทางเลือก ลงทุนทรัพย์สินทางเลือก เช่น น้ำมัน ทองคำ เฉลี่ยในรอบปี ≥ 80% ของ NAV

3 รู้ ก่อนลงทุนในกองทุนรวม

รู้เป้าหมายการลงทุน

- ออมเงินหรือลงทุนเพื่ออะไร เช่น ซื้อรถ ซื้อบ้าน เกษียณ ลดหย่อนภาษี
- ระยะเวลาการลงทุน
- จำนวนเงินที่จะลงทุน

เพราะการรู้เป้าหมาย ช่วยเลือกการลงทุนที่ตอบโจทย์ได้มากขึ้น

รู้ความเสี่ยง

ด้วยการทำแบบประเมินความเหมาะสมในการลงทุน (suitability test) เพื่อให้รู้จักตนเองว่ายอมรับความเสี่ยงได้มากน้อยเพียงใด นำไปสู่การเลือกนโยบายของกองทุนรวมที่ตอบโจทย์ตรงใจ และเหมาะสมกับความเสี่ยงที่ยอมรับได้

การยอมรับความเสี่ยง มีผลต่อโอกาสได้รับผลตอบแทนตามหลัก **High Risk, High Expected Return**

รู้จักสินทรัพย์ที่จะลงทุน

- กองทุนที่เลือกลงทุนนำเงินของเราไปลงทุนอะไร
- จ่ายเงินปันผลระหว่างการลงทุนหรือไม่
- รู้ระดับความเสี่ยงของกองทุน
- รู้ผลตอบแทนย้อนหลังของกองทุน
- ศึกษาค่าธรรมเนียมกองทุน

ศึกษาข้อมูลได้จากหนังสือชี้ชวนส่วนสรุป (fund fact sheet) พร้อมติดตามพอร์ตการลงทุน และความเสี่ยงจาก fund fact sheet รายเดือน

DCA เคล็ดลับสร้างวินัยลงทุน

ลงทุนแบบถัวเฉลี่ยต้นทุน หรือ DCA (Dollar Cost Averaging) เป็นวิธีการลงทุนอย่างสม่ำเสมอ เช่น ทุกเดือน ทุกสัปดาห์ ด้วยเงินลงทุนที่เท่ากันในแต่ละงวด ตามราคา ณ วันนั้น

- ลงทุนอย่างมีวินัย ไม่ต้องรอจังหวะเวลา
- ลดความเสี่ยงของการเข้าลงทุนผิดจังหวะ
- ได้ต้นทุนที่ไม่ถูกไม่แพง เพราะถัวเฉลี่ยต้นทุน
- เริ่มต้นลงทุนด้วยเงินน้อย 100 บาทก็ลงทุนได้

