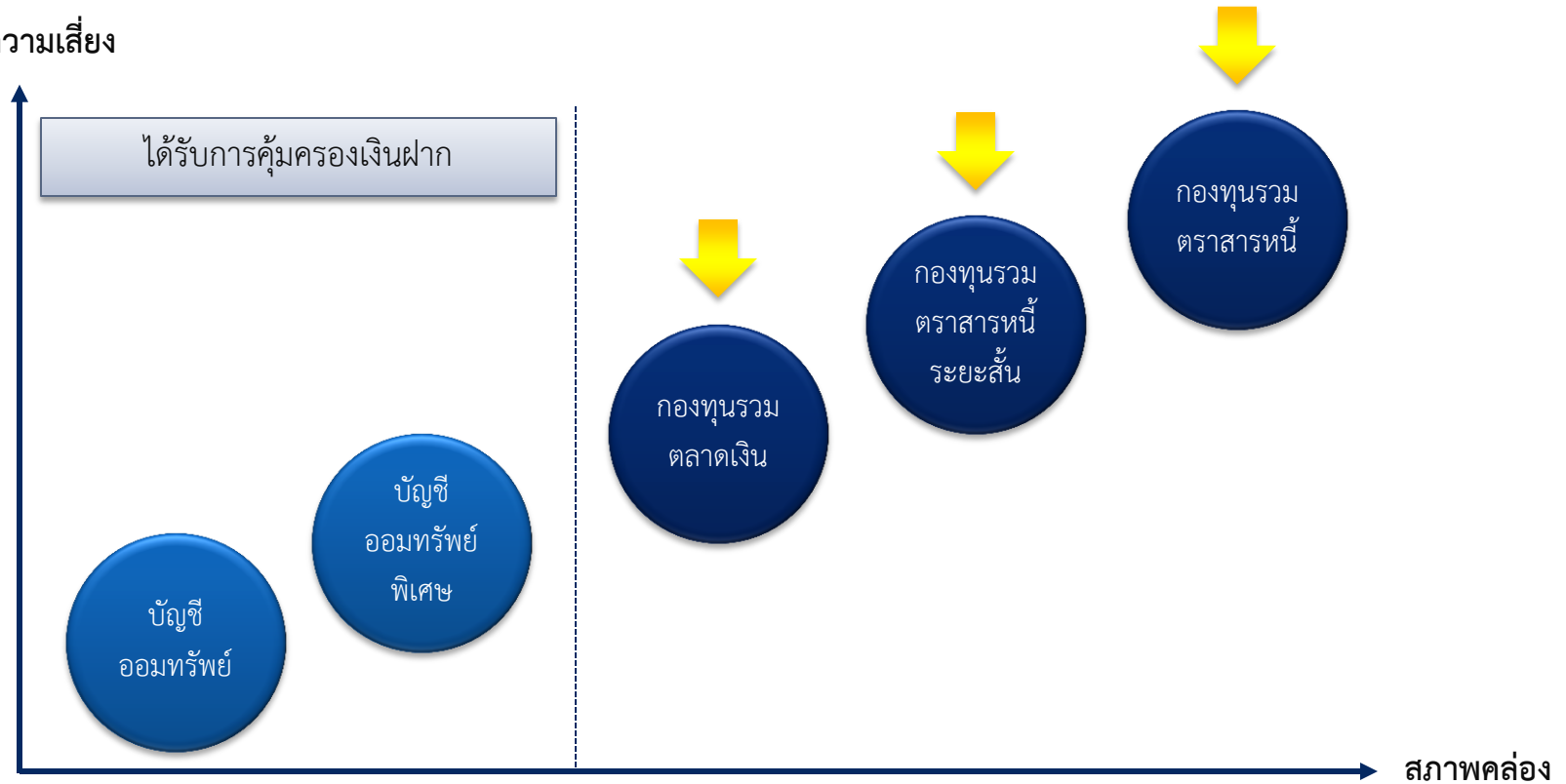


ตอนที่ 3

เครื่องมือบริหารสภาพคล่อง : กองทุนรวม

ผลตอบแทน
 และความเสี่ยง





NAV



Offer



Bid



รหัส	กองทุนเปิด	มูลค่า หน่วย ลงทุน	ราคาขาย	ราคา รับซื้อคืน	เปลี่ยนแปลง
กองทุนรวมตราสารหนี้					
B-TNTV	บัวหลวงธนทวี	12.4304	12.4305	12.4304	+0.0020
BFIXED	บัวหลวงตราสารหนี้	11.0625	11.0626	11.0625	+0.0017
กองทุนรวมตลาดเงิน					
B-TREASURY	บัวหลวงตราสารหนี้ภาครัฐ	10.3965	10.3966	10.3965	+0.0017

ที่มา: บลจ. บัวหลวง (<http://www.bblam.co.th>)

กรุงศรีตราสารเพิ่มทรัพย์ (KFSPLUS)

Date	NAV	Offer	Bid
31/03/14	19.2460	19.2461	19.2460
01/04/14	19.2473	19.2474	19.2473
02/04/14	19.2488	19.2489	19.2488
03/04/14	19.2504	19.2505	19.2504
04/04/14	19.2519	19.2520	19.2519
08/04/14	19.2571	19.2572	19.2571
09/04/14	19.2586	19.2587	19.2586
10/04/14	19.2600	19.2601	19.2600
11/04/14	19.2612	19.2613	19.2612
16/04/14	19.2677	19.2678	19.2677
17/04/14	19.2691	19.2692	19.2691
18/04/14	19.2703	19.2704	19.2703

คำนวณผลตอบแทนจากการลงทุน

เริ่มต้นลงทุน 31 มี.ค. 2014

ลงทุนถึง 18 เม.ย. 2014

อยากทราบว่าได้ผลตอบแทนเท่าใด ?

ที่มา: บลจ. กรุงศรี (<http://www.krungsriasset.com>)

กรุงศรีตราสารเพิ่มทรัพย์ (KFSPLUS)

Date	NAV	Offer	Bid
31/03/14	19.2460	19.2461	19.2460
18/04/14	19.2703	19.2704	19.2703

ที่มา: บลจ. กรุงศรี (<http://www.krungsriasset.com>)

ผลตอบแทนในช่วงที่ลงทุน
(Holding Period Return)

$$= \frac{NAV_{\text{ปลาย}} - NAV_{\text{ต้น}}}{NAV_{\text{ต้น}}} \times 100$$

$$= \frac{19.2703 - 19.2460}{19.2460} \times 100$$

$$= 0.1263\%$$

กรุงศรีตราสารเพิ่มทรัพย์ (KFSPLUS)

Date	NAV	Offer	Bid
31/03/14	19.2460	19.2461	19.2460
18/04/14	19.2703	19.2704	19.2703

ที่มา: บลจ. กรุงศรี (<http://www.krungsriasset.com>)

ผลตอบแทนเฉลี่ยต่อปี (Annualized Return)

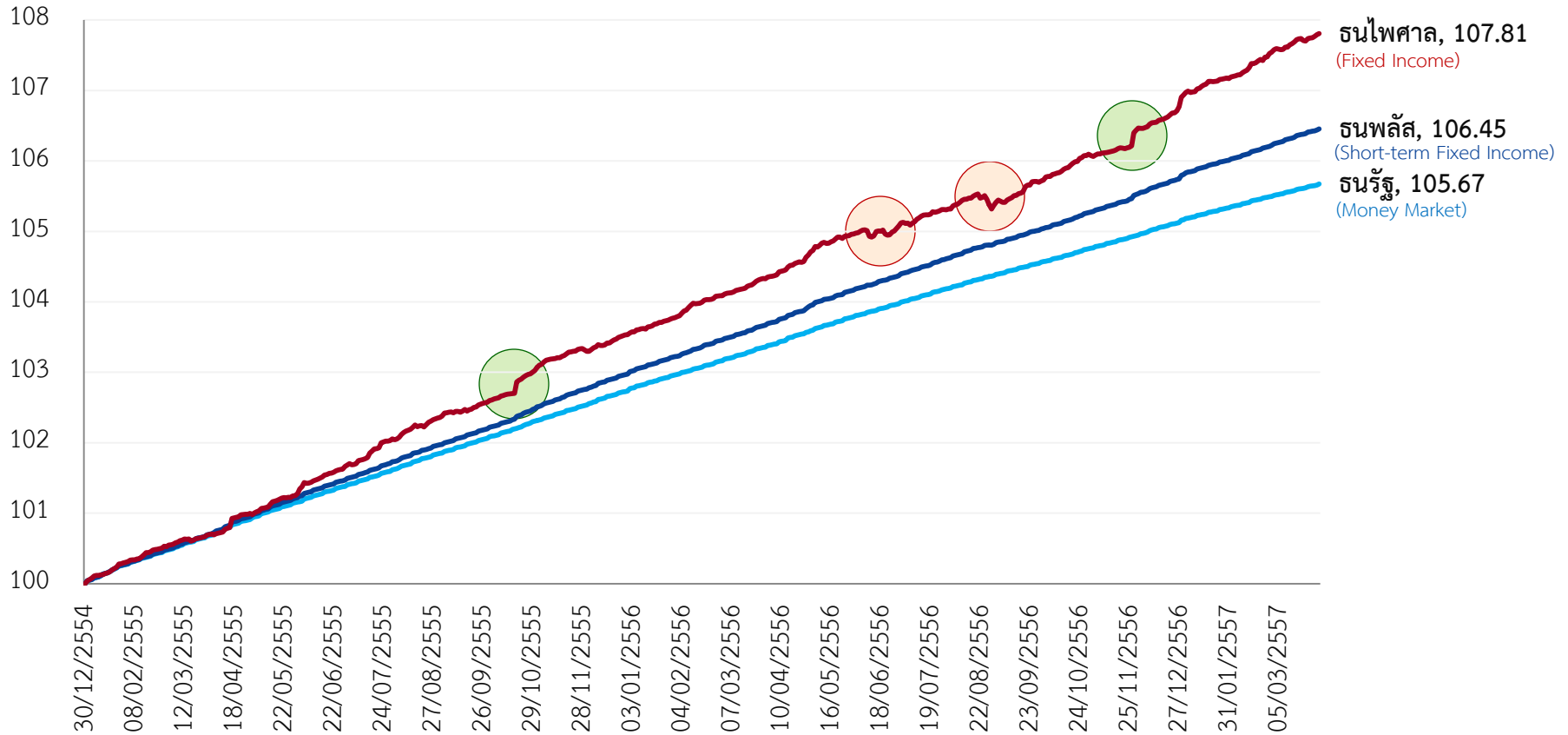
$$= \frac{\text{ผลตอบแทนในช่วงที่ลงทุน}}{\text{จำนวนวันที่ลงทุน}} \times 365$$

$$= \frac{0.1263\%}{18} \times 365$$

$$= 2.56\% / \text{ปี}$$

ผลตอบแทน <u>ก่อนหักภาษี</u>	ผลตอบแทน <u>หลังหักภาษี</u>
0.50%	0.43%
1.00%	0.85%
1.50%	1.28%
2.00%	1.70%
2.50%	2.13%
2.75%	2.34%
3.00%	2.55%
3.25%	2.76%
3.50%	2.98%
3.75%	3.19%
4.00%	3.40%

	กองทุนรวมตลาดเงิน (ตราสารหนี้ภาครัฐ)	กองทุนรวมตลาดเงิน (ทั่วไป)	กองทุนรวมตราสารหนี้ ระยะสั้น	กองทุนรวมตราสารหนี้ ทั่วไป
วันที่ได้รับเงินค่าขายคืน	T+1	T+1	T+1	T+2
สินทรัพย์ที่ลงทุน				
ตราสารหนี้ – รัฐบาล	✓	✓	✓	✓
ตราสารหนี้ – สถาบันการเงิน		✓	✓	✓
ตราสารหนี้ – เอกชน		✓	✓	✓
อายุเฉลี่ยของตราสารที่ลงทุน (Portfolio Duration)	ไม่เกิน 3 เดือน		ไม่เกิน 1 ปี	ไม่กำหนด (โดยทั่วไป > 1 ปี)
การลงทุนในต่างประเทศ	-	สามารถลงทุนได้	สามารถลงทุนได้	สามารถลงทุนได้
การป้องกันความเสี่ยง อัตราแลกเปลี่ยน	ป้องกันเต็มจำนวน (Fully Hedged) กรณีที่มีการลงทุนในต่างประเทศ			



ปัจจัยการเลือก : กองทุนรวมเพื่อบริหารสภาพคล่อง

- นโยบาย/กลยุทธ์การลงทุนอยู่ในกรอบที่รับได้
- อัตราผลตอบแทนที่ดี / ที่สม่ำเสมอ
- ความสะดวก และประสิทธิภาพในการทำธุรกรรม
- ขนาดกองทุน