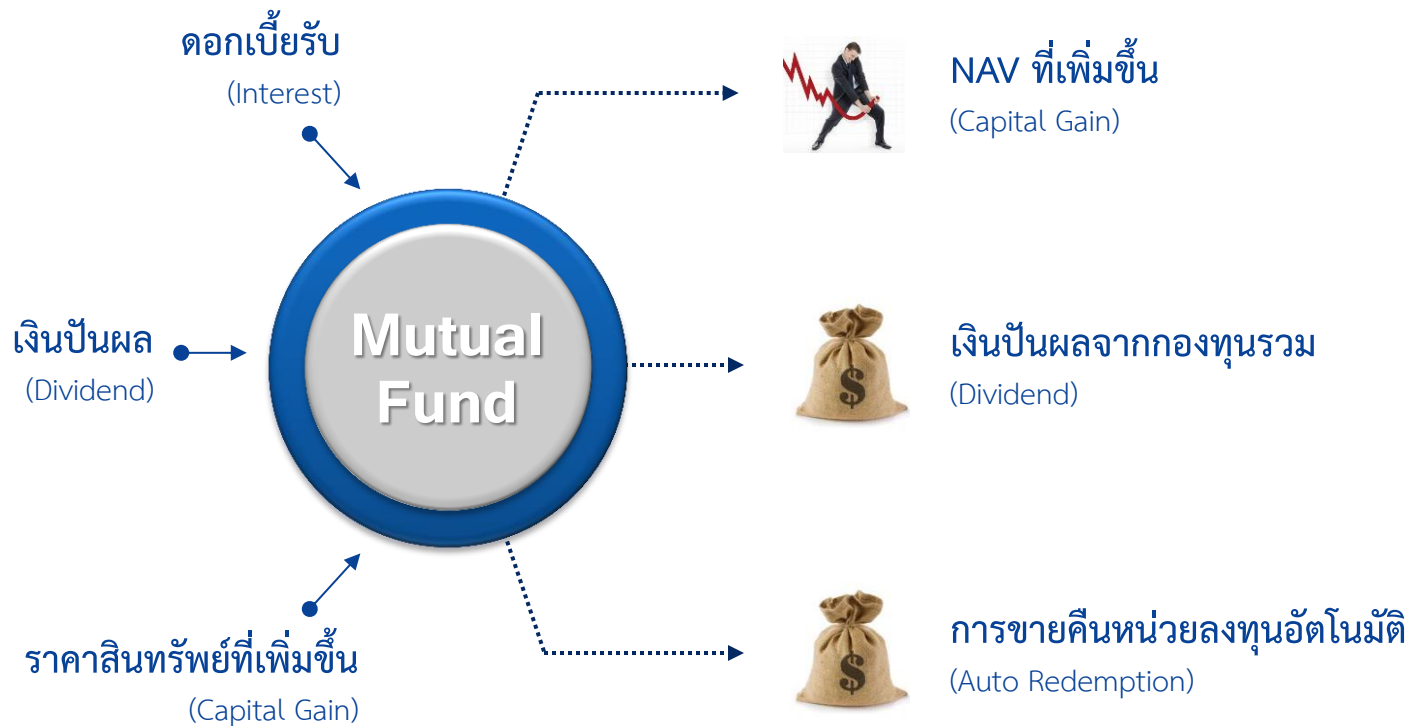


ตอนที่ 5

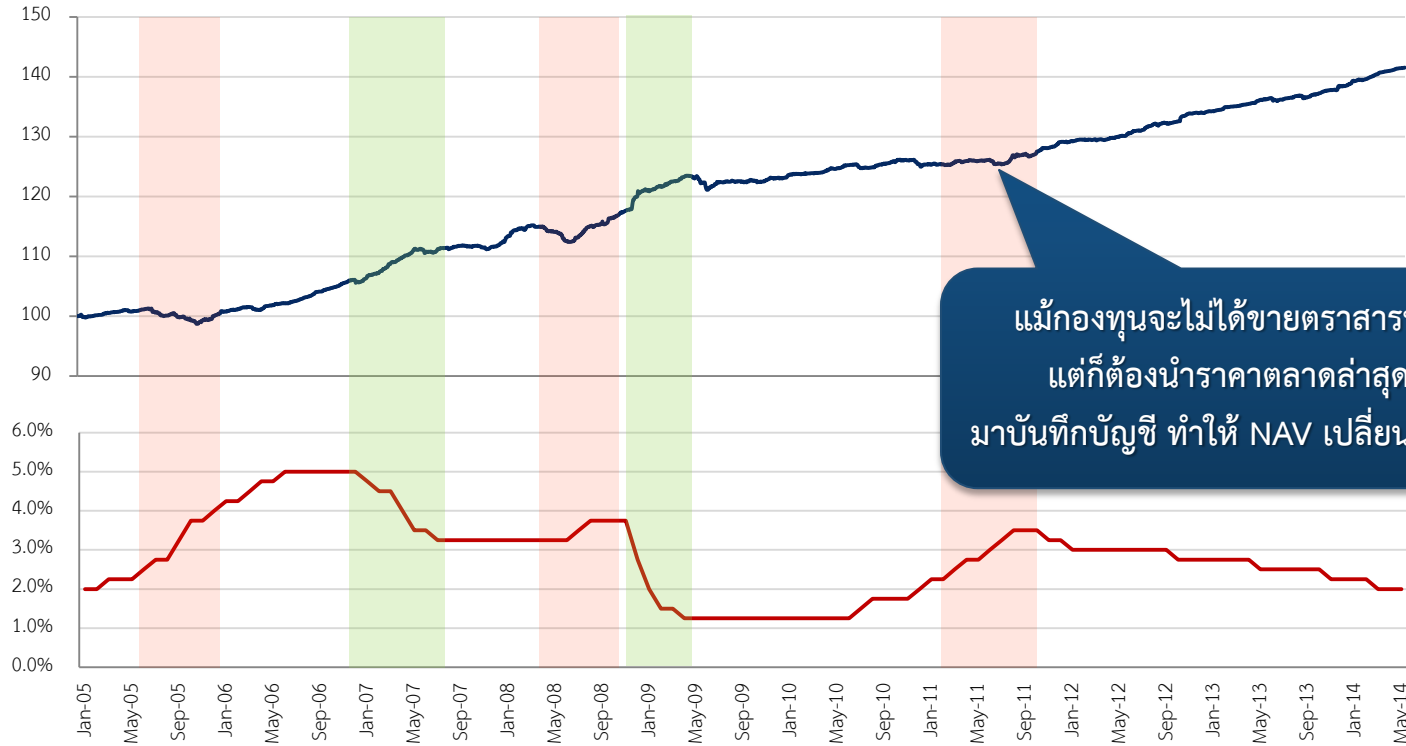
ผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนรวม

ผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนรวม



ตัวอย่าง Mark-to-Market กองทุนรวมตราสารหนี้

การเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้



อัตราดอกเบี้ยนโยบาย

ตัวอย่าง นโยบายการจ่ายเงินปันผล

กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นระยะยาวปันผล(Krungsri Dividend Stock LTF) (ชื่อย่อ: KFLTFDIV)			
ประเภทกองทุนรวม	กองทุนรวมหุ้นระยะยาว	ได้รับอนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมโดย	สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
ชื่อบริษัทจัดการกองทุน	บลจ. กรุงศรี จำกัด	บริษัทจัดการอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ	สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น เอ สาขากรุงเทพฯ	กองทุนรวมนี้เป็นกองทุนรวมมีประกันหรือกองทุนรวมคุ้มครองเงินต้นหรือไม่	ไม่ใช่
นโยบายจ่ายเงินปันผล	พิจารณาจ่ายจากเงินปันผล/ดอกเบี้ยวที่ได้รับจากการลงทุนหรือ ไม่เกิน 30% ของกำไรสะสมหรือกำไรสุทธิ แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า	ชื่อผู้ประกัน	ไม่มี
ความถี่ในการเปิดซื้อขายหน่วย	ทุกวันทำการของธนาคาร ภายใน 15:30 น.	วันที่จดทะเบียน	17 พ.ย. 2547
ค่าใช้จ่ายรวม	ไม่เกิน 2.22% ของ NAV	อายุโครงการ	ไม่จำกัดอายุโครงการ

ที่มา : บลจ. กรุงศรี (KSAM)

ตัวอย่าง การขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (Auto Redemption)



ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ (ชื่อย่อ : CIMB-PRINCIPAL iPROP-R) :

เหมาะกับผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรับรายได้สม่ำเสมอจากการขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ และไม่ต้องเสียภาษีจากเงินได้จากการขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ

ชนิดจ่ายเงินปันผล (ชื่อย่อ : CIMB-PRINCIPAL iPROP-D) :

เหมาะสำหรับผู้ลงทุนประเภทนิติบุคคล/สถาบัน เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรับรายได้สม่ำเสมอจากเงินปันผล รวมถึงมีสิทธิได้รับสิทธิพิเศษทางภาษี หากปฏิบัติเป็นไปตามเกณฑ์/เงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนด

ชนิดสะสมมูลค่า (ชื่อย่อ : CIMB-PRINCIPAL iPROP-A) :

เหมาะสำหรับผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดา เปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนรับรายได้จากส่วนต่างจากการลงทุน (Capital Gain) และสะสมผลประโยชน์จากการลงทุน (Total return)

กรณีรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ : ไม่เกินปีละ 12 ครั้ง

โดยบริษัทจัดการจะประกาศช่วงเวลาการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติดังกล่าวที่เว็บไซต์ของบริษัทจัดการ เพื่อแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบต่อไป

ภาษีจากผลตอบแทนกองทุนรวม

	บุคคลธรรมดา	นิติบุคคล
 ส่วนต่างราคา NAV (Capital Gain และ Auto Redemption)	-	รวมเป็นรายได้เพื่อ เสียภาษีอัตรานิติบุคคล
 เงินปันผล จากกองทุนรวม (Dividend)	หัก ณ ที่จ่าย 10% (สามารถเลือกไม่หักภาษี ณ ที่จ่าย แต่ต้องนำไปยื่นเสียภาษีเอง)	รวมเป็นรายได้เพื่อ เสียภาษีอัตรานิติบุคคล โดยมีเงื่อนไขให้ลดหย่อนได้

การคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนรวม

1. กรณีที่ขายกองทุนเพื่อรับรู้กำไร (Realized Gain/Loss)

$$\frac{\text{มูลค่าขายคืน} + \text{เงินปันผลระหว่างงวด} - \text{มูลค่าเงินลงทุน}}{\text{มูลค่าเงินลงทุน}} \times 100$$

2. กรณีต้องการวัดผลกำไรโดยยังไม่ขายกองทุน (Unrealized Gain/Loss)

$$\frac{\text{มูลค่าพอร์ตปลายงวด} + \text{เงินปันผลระหว่างงวด} - \text{มูลค่าพอร์ตต้นงวด}}{\text{มูลค่าพอร์ตต้นงวด}} \times 100$$

ตัวอย่าง การคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนรวม

สมมติฐาน เงินลงทุน = 100,000 บาท

	วันที่ทำรายการ	NAV	ราคาขาย	ราคารับซื้อคืน
ซื้อ →	09/07/2555	7.0341	7.0448	7.0235
ขาย →	09/07/2557	7.6718	7.6796	7.6641

ได้หน่วยลงทุน = $100,000 / 7.0448$
= 14,194.8671 หน่วย

ประวัติการจ่ายเงินปันผล (บาทต่อหน่วย)

ปี พ.ศ.	วันที่จ่าย	จำนวน	วันที่จ่าย	จำนวน	รวมทั้งปี
2548	4 ม.ค. 48	0.8200	30 มิ.ย. 48	0.3400	1.1600
2549	3 ม.ค. 49	0.9400			0.9400
2550	3 ม.ค. 50	0.2000	2 ก.ค. 50	2.0600	2.2600
2551	2 ม.ค. 51	1.2600			1.2600
2552	2 ก.ค. 52	1.4500			1.4500
2553	4 ม.ค. 53	1.0000	2 ก.ค. 53	0.3000	1.3000
2554	4 ม.ค. 54	1.5000	4 ก.ค. 54	0.1100	1.6100
2555	2 ก.ค. 55	0.5500			0.5500
2556	2 ม.ค. 56	0.6000	✓ 2 ก.ค. 56	0.2600	✓ 0.8600
รวมเงินปันผลที่จ่ายตั้งแต่จัดตั้งกองทุน					11.3900

วันที่จ่าย เงินปันผล	เงินปันผล ต่อหน่วย	จำนวน หน่วย	เงินปันผลรวม (ก่อนภาษี)	เงินปันผลรวม (หลังภาษี)
02/01/2556	0.6000	14,194.8671	8,516.92	7,665.23
02/07/2557	0.2600	14,194.8671	3,690.67	3,321.60
รวม	0.8600	14,194.8671	12,207.59	10,986.83

ตัวอย่าง การคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนรวม

วันที่ทำรายการ	NAV	ราคาขาย	ราคารับซื้อคืน
09/07/2555	7.0341	7.0448	7.0235
09/07/2557	7.6718	7.6796	7.6641

← ขาย

$$14,194.8671 \times 7.6641$$

$$= 108,790.88$$



$$10,986.83$$



$$100,000$$



$$\text{มูลค่าขายคืน} + \text{เงินปันผลรับระหว่างงวด} - \text{มูลค่าเงินลงทุน}$$

$$\text{มูลค่าเงินลงทุน}$$



$$100,000$$

$$\times 100 = 19.78\%$$