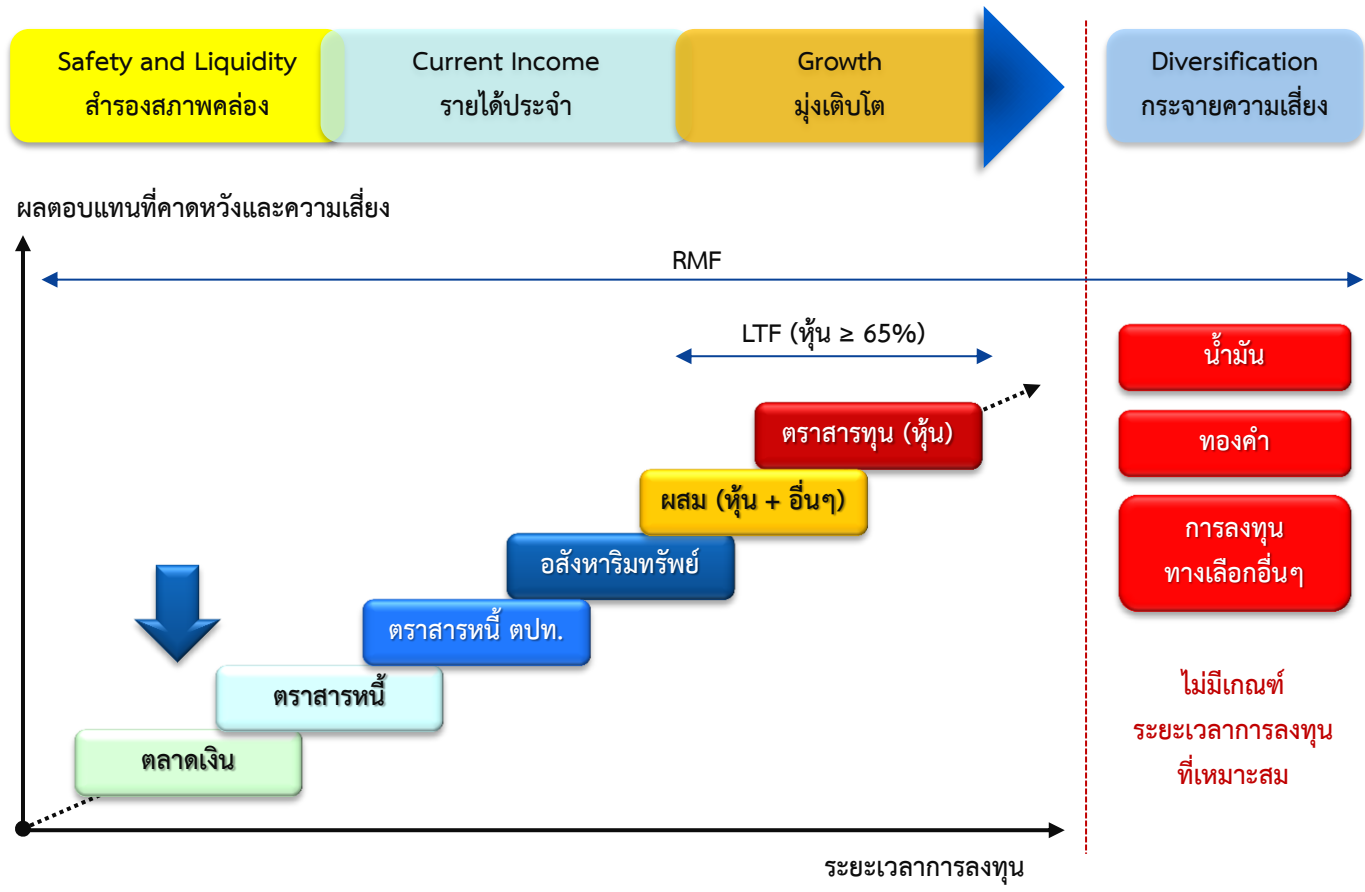


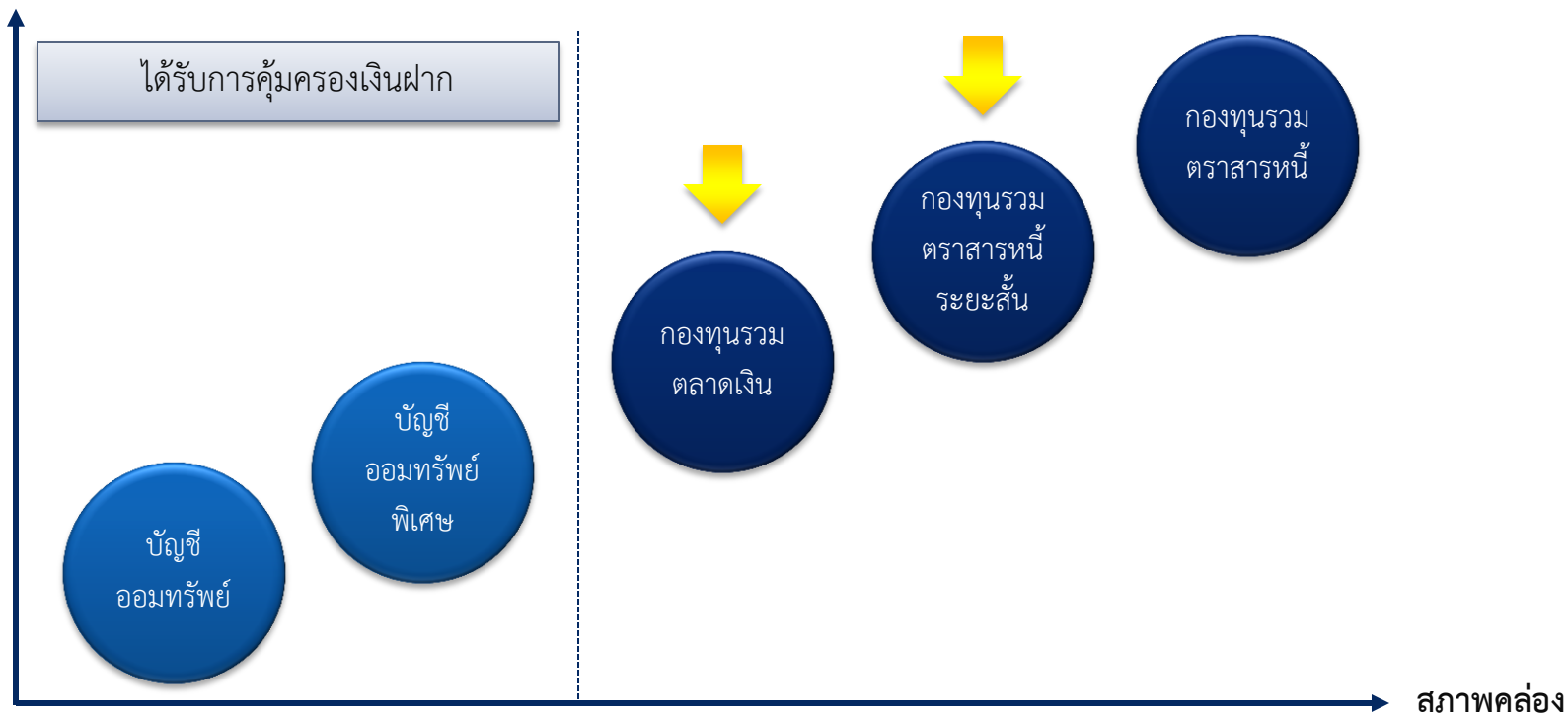
## ตอนที่ 8

# กองทุนรวมตลาดเงินและตราสารหนี้ระยะสั้น

# ประเภทกองทุน vs วัตถุประสงค์การลงทุน



ผลตอบแทน  
และความเสี่ยง



จันทร์  
21 ก.ค. 57

อังคาร  
22 ก.ค. 57

ส่งขายกองทุน

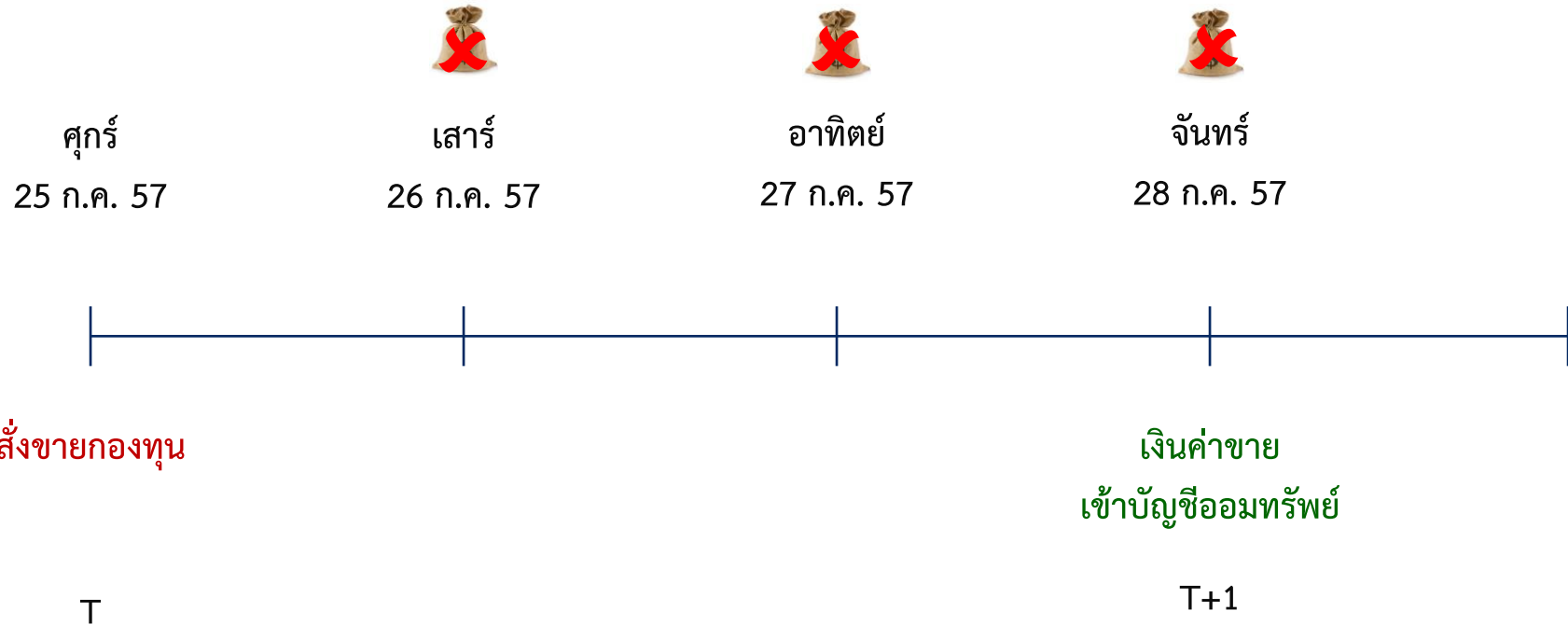
เงินค่าขาย  
เข้าบัญชีออมทรัพย์

T

T+1



# สภาพคล่องแบบ T+1 : กรณีขายคร่อมวันหยุด



## 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)

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

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

$$= 2.56\% / \text{ปี}$$

# เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทน

ผลตอบแทน ก่อนหักภาษี	ผลตอบแทน หลังหักภาษี
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%

$$\text{ผลตอบแทนหลังหักภาษี} = \text{ผลตอบแทนก่อนหักภาษี} \times 0.85$$

$$\text{ผลตอบแทนก่อนหักภาษี} = \frac{\text{ผลตอบแทนหลังหักภาษี}}{0.85}$$



# ตัวอย่าง กองทุนรวมตลาดเงินและตราสารหนี้ระยะสั้น

## รู้จักชื่อเหล่านี้หรือไม่ ?

**B-TNTV**

บัวหลวงธนทวี

**K-MONEY**

เค ตลาดเงิน

**K-MPLUS**

เค เอ็มพลัส

**KFSPLUS**

กรุงศรีตราสารเพิ่มทรัพย์

**KTSS**

กรุงไทยสะสมทรัพย์

**SCBSFF**

ไทยพาณิชย์สะสมทรัพย์ตราสารหนี้

**SCBTMFPLUS**

ไทยพาณิชย์ตราสารรัฐตลาดเงินพลัส

**T-CASH**

ธนาคารบริหารเงิน

**TBMPLUS**

ทหารไทยธนพลัส

หมายเหตุ แสดงชื่อกองทุนเรียงตามตัวอักษรนำ

## ถ้ารู้จักแล้วคุณจะรัก...

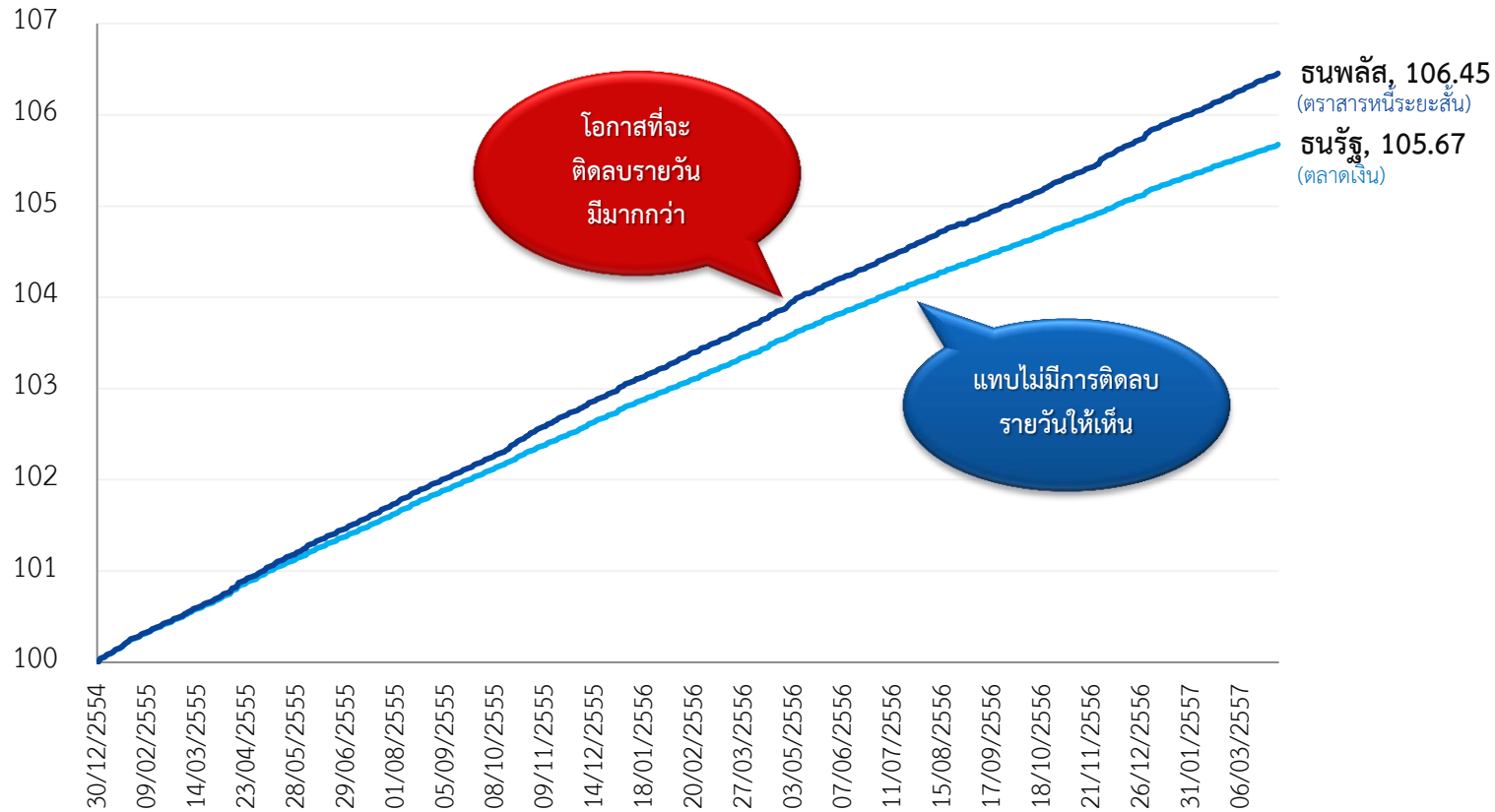
- คือกองทุนรวมที่มี “ความเสี่ยงต่ำ”
- “ผลตอบแทนสูง” กว่าออมทรัพย์ บุคคลธรรมดาไม่เสียภาษี
- รับรู้ผลตอบแทนได้ทุกวัน “ไม่ต้องรอปีละ 2 ครั้ง”
- ลงทุนสั้นหรือยาวก็ได้ เพราะ “ซื้อขายได้ทุกวันทำการ”
- “คล่องตัว” ขายวันนี้รับเงินคืนพรุ่งนี้ (T+1)
- “มีให้ลงทุนแทบทุกธนาคาร” ไม่ต้องรอรอบ
- “เงินน้อยก็ลงทุนได้” เริ่มต้นแค่หลักพัน
- มีมือใหม่ลองใช้เป็น “กองทุนรวมกองแรก”

ที่เขียมนิไม่พอ... ไปเรียนกันต่อในเว็บนะครัับ ^^



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

# ความผันผวนเชิงเปรียบเทียบ



ที่มา : บลจ. ทหารไทย (TMBAM)