

ตอนที่ 15

กองทุนรวมตราสารทุน (หุ้น) : เลือก Index Fund

เลือกจากดัชนีอ้างอิงก่อน

Tracking Error

ค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่าย

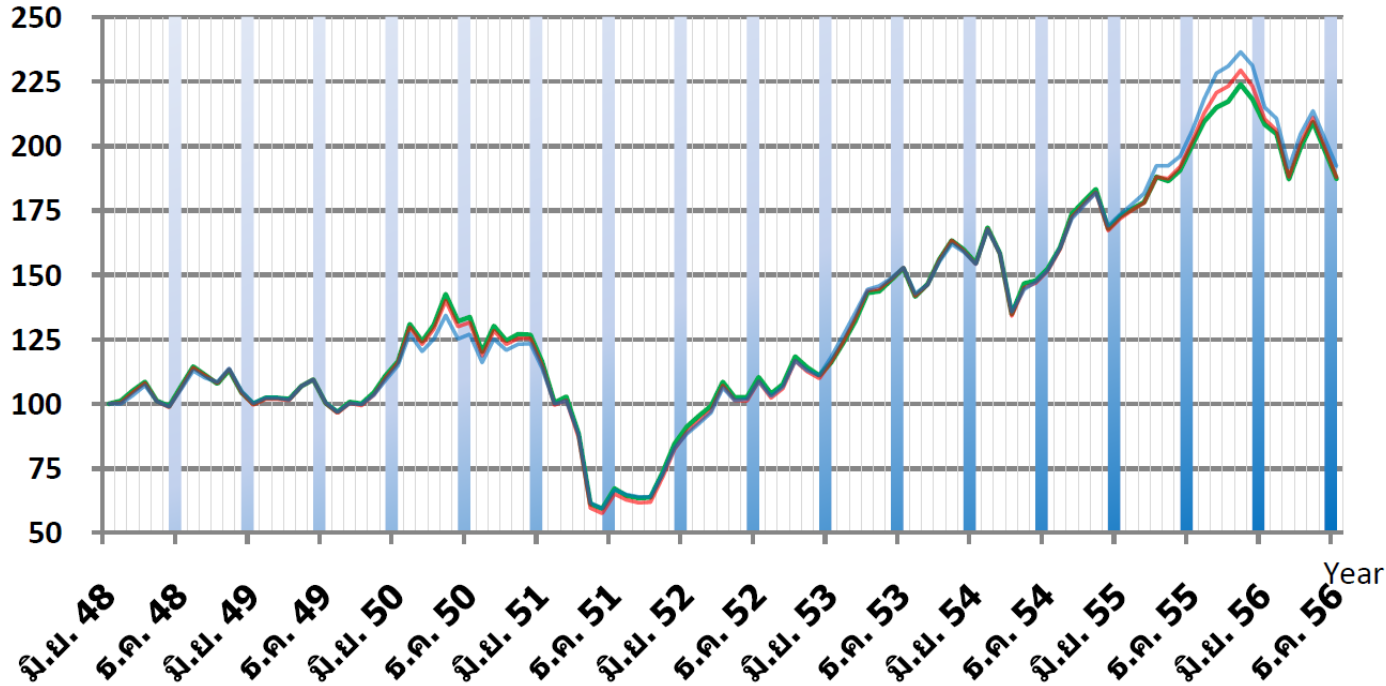
กองทุนเปิดทั่วไป (ลดหย่อนภาษีไม่ได้ ไม่มีเงื่อนไขการถือครอง)	กองทุนเพื่อลดหย่อนภาษี (ลดหย่อนภาษีได้ มีเงื่อนไขการถือครอง)	กองทุน ETF (ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เหมือนหุ้นตัวหนึ่ง)
เลียนแบบดัชนี SET Index <ul style="list-style-type: none"> - ไทยพาณิชย์ เซ็ท อินเด็กซ์ ฟินด์ 	เลียนแบบดัชนี SET50 <ul style="list-style-type: none"> - กรุงศรีหุ้นระยะยาว SET50 - กรุงไทยหุ้นระยะยาว SET50 - ไทยพาณิชย์ SET50 INDEX เพื่อการเลี้ยงชีพ - ทหารไทย SET50 เพื่อการเลี้ยงชีพ 	เลียนแบบดัชนี SET50 <ul style="list-style-type: none"> - KTAM SET50 ETF (ESET50) - ไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ (TDEX)
เลียนแบบดัชนี SET50 <ul style="list-style-type: none"> - วรณเอเอ็มเซ็ท 50 - ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล เดลี่ เซ็ท 50 - เค เซ็ท 50 - ไทยพาณิชย์ SET50 INDEX - ธนชาติ SET50 - ทหารไทย SET50 - ยูโอบี สมาร์ท เซ็ท 50 		
	เลียนแบบดัชนี SET100 <ul style="list-style-type: none"> - ฟินันซ่า SET100 เพื่อการเลี้ยงชีพ - กรุงศรี SET100 เพื่อการเลี้ยงชีพ 	เลียนแบบดัชนี SET HD <ul style="list-style-type: none"> - ไทยเด็กซ์ SET High Dividend ETF (1DIV)

ที่มา :
รวบรวมโดย A-Academy ณ 4 มิ.ย. 57

SET Index vs SET50 vs SET100

Index Rebased (30 June 2005 = 100)

— SET50 — SET100 — SET Index



ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

SET50 Index

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้จัดทำดัชนีเพื่อใช้แสดงระดับความเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์ราคา SET50 Index ตั้งแต่ พ.ศ. 2538 โดยจะคัดเลือกหลักทรัพย์ 50 หลักทรัพย์ที่มีขนาดใหญ่ มีสภาพคล่องสูงอย่างสม่ำเสมอ และมีสัดส่วนผู้ถือหุ้นรายย่อยหรือ Free Float ผ่านเกณฑ์ที่กำหนด เพื่อใช้เป็นดัชนีอ้างอิง (Underlying Index) สำหรับการออกสินค้าและผลิตภัณฑ์ทางการเงินโดยเฉพาะการออกตราสารอนุพันธ์

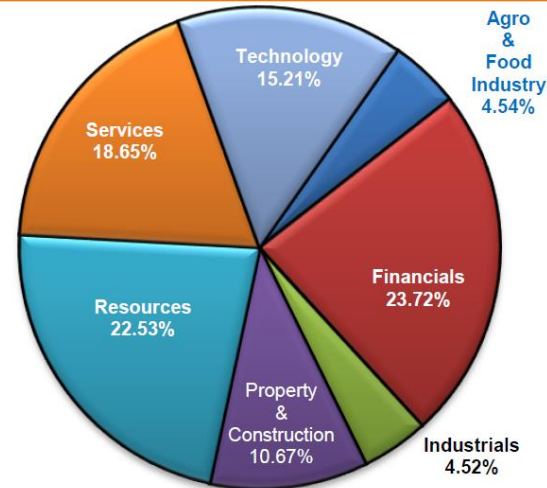
ลักษณะสำคัญของดัชนี SET50 Index

จำนวนหลักทรัพย์	50
มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	9,684,836
ขนาดของหลักทรัพย์จัดตามมูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	
ค่าเฉลี่ย	193,697
สูงสุด	908,303
ต่ำสุด	36,953
ค่ากลาง (Median)	105,731
% มูลค่าตลาดของ SET50/SET	72.50%
% มูลค่าตลาดของ 10 ลำดับแรก/SET	38.93%
% มูลค่าการซื้อขายของ SET50/SET	69.78%

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

SET50 Index Industry Breakdown



มูลค่าตามราคาตลาด 9,684,835.90 ล้านบาท

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557

SET100 Index

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้จัดทำดัชนีเพื่อใช้แสดงระดับความเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์ราคา SET100 Index ตั้งแต่ พ.ศ. 2548 โดยคัดเลือกหลักทรัพย์ 100 หลักทรัพย์ ที่คัดเลือกจากขนาดและสภาพคล่องอย่างสม่ำเสมอ รวมถึงมีส่วนผู้ถือหุ้นรายย่อยหรือ Free Float ผ่านเกณฑ์ที่กำหนด เพื่อใช้เป็นดัชนีอ้างอิง (Underlying Index)

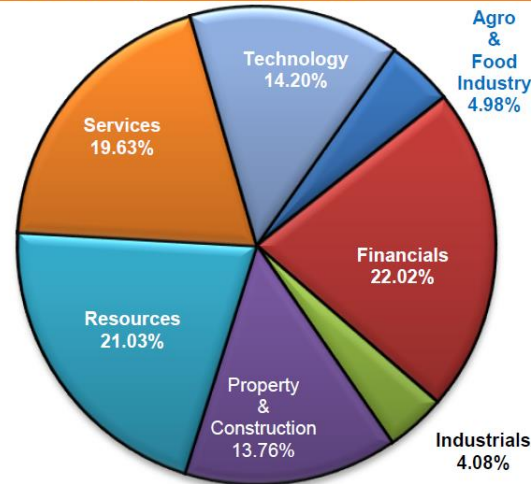
ลักษณะสำคัญของดัชนี SET100 Index

จำนวนหลักทรัพย์	100
มูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	10,732,651
ขนาดของหลักทรัพย์จัดตามมูลค่าตามราคาตลาด (ล้านบาท)	
ค่าเฉลี่ย	107,327
สูงสุด	908,303
ต่ำสุด	8,434
ค่ากลาง (Median)	38,202
% มูลค่าตลาดของ SET100/SET	80.35%
% มูลค่าตลาดของ 10 ลำดับแรก/SET	38.93%
% มูลค่าการซื้อขายของ SET100/SET	81.71%

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

SET100 Index Industry Breakdown



มูลค่าตามราคาตลาด **10,732,651.27** ล้านบาท

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557

- ❑ เลือกจากดัชนีอ้างอิงก่อน
- ❑ Tracking Error
- ❑ ค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่าย

หาผลตอบแทนของดัชนี SET50 TRI ก่อน

▶ ไม่ค่อยมีเผยแพร่

=> ใช้ Benchmark ของกองทุนเปิด JUMBO25 ของ TMBAM

ดัชนีชี้วัด (benchmark) ของกองทุนรวม

ดัชนีผลตอบแทนรวม SET 50 (SET 50 Total Return Index)



ผลการดำเนินงาน (%)					
	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ย้อนหลัง 1 ปี	ย้อนหลัง 3 ปี	ตั้งแต่จัด ตั้งกองทุน
กองทุนรวม	6.77%	13.26%	2.72%	46.42%	239.93%
Benchmark	7.96%	15.49%	5.17%	51.99%	234.62%
Information Ratio*	-14.15%	-12.97%	-6.41%	-2.04%	0.49%
ความผันผวนของ ผลการดำเนินงาน	0.77%	1.06%	1.26%	1.29%	1.56%

ที่มา : TMBAM

ตัวอย่าง การคัดกรอง Index Fund ที่เลียนแบบดัชนี SET50

ชื่อกองทุน	TMB SET50	K-SET50	1AM-SET50	SCB SET50	SET50 TRI	SET50
ดัชนีที่เลียนแบบ	ดัชนี SET50					
ขนาดกองทุน (ล้านบาท)	6,125	2,734	835	620		
ค่าใช้จ่ายเมื่อซื้อ	0.10%	0.08%	0.25%	0.08%		
ค่าใช้จ่ายเมื่อขาย	0.10%	0.08%	0.25%	0.08%		
ค่าธรรมเนียมรวม (% ต่อปี)	0.8818% (ไม่เกิน 1.20%)	0.65% (ไม่เกิน 1.725%)	0.6181%	0.44% (ไม่เกิน 2.00%)		
ผลตอบแทนย้อนหลัง						
3 เดือน	7.53%	9.27%	7.37%	7.97%	7.96%	6.82%
6 เดือน	14.46%	14.19%	13.99%	15.37%	15.49%	13.16%
1 ปี	4.94%	4.99%	2.62%	5.45%	5.17%	1.69%
3 ปี	50.62%	56.29%	75.80%	-	51.99%	36.98%
นโยบายเงินปันผล	ไม่จ่าย	ไม่จ่าย	ไม่จ่าย	ไม่จ่าย		

ที่มา : TMBAM, K-ASSET, ONEAM, SCBAM ข้อมูล ณ 30 มิ.ย. 57



การวัดผล Index Fund โดยพิจารณาว่า
กองทุนใดให้ผลตอบแทนสูงสุด เป็นวิธีที่ไม่เหมาะสม



Index Fund ที่ชนะ Active Fund
ไม่ได้แปลว่าเก่ง แต่แปลว่า Active Fund นั้นไม่เก่ง

ในระยะยาวเราควรคาดหวัง ผลตอบแทนแค่ไหนจาก Index Fund ?