

ตอนที่ 17

กองทุนรวมตราสารทุน (หุ้น) : เลือก Active Fund

- ☐ ผลตอบแทนที่ดีและฝีมือที่สม่ำเสมอ
- ☐ ค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่ายที่เหมาะสม
- ☐ โครงสร้างพอร์ตการลงทุนที่ดี
- ☐ ขนาดกองทุน

เริ่มจากคัดกรองกองทุนที่น่าสนใจจากผลตอบแทนในอดีตก่อน

Thai Equity Fund - Performance Table (+ dividend) [เปรียบเทียบข้อมูลวันที่ 2014-07-29] (TIPS: คุณสามารถเรียงข้อมูลในตารางตามระยะเวลาที่ต้องการได้ โดยกดที่หัวตาราง)									
No	Name	1 Week (Chg%)	2 Weeks (Chg%)	1 Month (Chg%)	3 Months (Chg%)	6 Months (Chg%)	1 Year (Chg%)	3 Years (Chg%)	5 Years (Chg%) ▼
1	MS-EQ VALUE (MAMT)	+1.6840	-0.2128	+3.6885	+7.5418	-2.2644	-8.5733	+48.4773	+287.6223
2	ABSM (Aberdeen)	+0.7820	+1.7194	+5.1530	+11.5907	-26.6538	-12.4972	+79.7407	+272.5704
3	BTP (BBLAM)	+1.3832	+2.4694	+4.5579	+10.9283	-20.5798	-14.0366	+104.4561	+256.9650
4	BKA (BBLAM)	+1.0499	+1.8768	+3.9136	+10.2298	-21.5885	-12.9281	+78.1492	+221.3311
5	1AMSET50 (1 A.M.FUND)	+0.0963	-0.4168	+2.0585	+6.3305	+19.4952	+6.2253	+64.5607	+221.1240
6	BKA2 (BBLAM)	+0.9853	+1.7692	+3.7779	+10.1151	-21.4705	-12.5413	+78.4872	+219.0203
7	ABG (Aberdeen)	+0.2323	-0.0795	+2.9612	+7.3875	+19.9313	+7.4047	+64.3875	+214.6742
8	BTK (BBLAM)	-1.4484	-3.4296	-0.4334	+1.6259	+17.5439	+3.5808	+69.2163	+212.4902
9	ABSL (Aberdeen)	+0.2299	-0.3206	+2.8242	+7.3271	+19.7519	+7.3205	+59.3620	+207.5916
10	UOBSMG (UOBAM)	+0.6902	-2.2166	+0.1458	+3.8228	+17.2127	+7.0351	+75.3291	+206.5994
11	SF5 (MFCAM)	-1.0787	-1.8768	+0.0442	+4.4888	+19.6569	+4.3518	+54.9538	+194.9249
12	MS-CORE EQ (MAMT)	-0.6294	-0.9328	+1.7507	+7.5534	+21.4370	+8.4385	+52.4592	+188.3764
13	TNP (MFCAM)	-1.1015	-1.8933	+0.0394	+4.4288	+19.6769	+4.0872	+47.1982	+186.2592
14	UOBSAS100 (UOBAM)	-0.8250	-0.9983	+2.5059	+7.0656	+19.2994	+3.7491	+55.4189	+183.2784
15	K-STAR (K-ASSET)	-0.2188	-1.3288	+0.8230	+2.5798	+15.4523	+2.9535	+47.1804	+182.1060
16	SPT (Thanachart)	-0.5103	-0.9632	+1.4781	+5.0012	+14.6320	+0.1357	+54.8421	+178.1379
17	RKEC (K-ASSET)	+1.1955	+1.6685	+2.2606	+7.1939	+23.9905	+6.6156	+41.3530	+177.4904
18	TCMCSF (TISCOAM)	-0.4396	-0.4083	+2.4510	+5.1089	+17.5433	+3.2271	+46.2299	+176.0310
19	RPF2 (MFCAM)	-1.0970	-1.9230	+0.0077	+4.3972	+19.8492	+2.8067	+42.5374	+174.4644
20	SCBSET (SCBAM)	+0.0997	-0.2290	+2.4049	+7.3492	+21.1510	+7.4355	+43.4092	+173.1558
21	K-SET50 (K-ASSET)	-0.2352	-0.9076	+1.9488	+6.0190	+19.2458	+6.2667	+41.5411	+172.5033
22	TMB50 (TMBAM)	-0.4035	-1.0897	+1.8924	+5.9455	+19.1612	+6.3539	+40.8009	+171.4698



Index/Passive Fund อยู่ประมาณ อันดับที่ 20-23
จากจำนวนกองทุนหุ้นในช่วง 5 ปีนั้น = 137 กองทุน

ที่มา : http://siamchart.com/fund-compare/EQ_THAI

ตัวอย่าง การคัดกรอง Active Fund ที่ลงทุนในหุ้นไทย

ชื่อกองทุน	ABG	ABSM	BTP	BKA	MS-CORE EQ	SET50 TRI
ขนาดกองทุน (ล้านบาท)	7,980	3,683	5,113	3,112	69	
Market Capitalization	Mid	Mid	Large	Large	Large	Large
Style	Blend	Value	Growth	Growth	Blend	Growth
% TOP5 Stock	28.60%	36.80%	63.25%	52.59%	20.61%	
% TOP3 Sector	43.60%	42.30%	53.97%	46.42%	50.86%	
ค่าใช้จ่ายเมื่อซื้อ	-	1.00%	-	-	0.25%	
ค่าใช้จ่ายเมื่อขาย	1.00%	-	1.00%	1.00%	-	
ค่าธรรมเนียมรวม (% ต่อปี)	1.81% (ไม่เกิน 2.50%)	2.02% (ไม่เกิน 2.50%)	1.65% (ไม่เกิน 2.171%)	1.65% (ไม่เกิน 2.171%)	1.79% (ข้อมูล Morningstar)	
ผลตอบแทนย้อนหลัง						
3 เดือน	9.15%	9.45%	9.21%	9.27%	11.00%	7.96%
6 เดือน	13.36%	16.40%	10.13%	13.04%	18.01%	15.49%
1 ปี	4.54%	7.39%	7.77%	7.04%	5.61%	5.17%
3 ปี	79.48%	91.46%	113.60%	89.43%	65.10%	51.99%
นโยบายเงินปันผล	ไม่จ่าย	ไม่จ่าย	ไม่จ่าย	ไม่จ่าย	ไม่จ่าย	

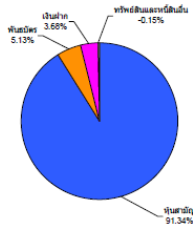
ที่มา : Morningstar, Aberdeen, BBLAM, Manulife AM ข้อมูล ณ มิ.ย. 57

หาข้อมูลวิเคราะห์โครงสร้างพอร์ตการลงทุน : Fact Sheet

BJA

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่การลงทุนรวมลงทุน

(1) สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่การลงทุนรวมลงทุน



(2) ชื่อทรัพย์สิน และการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

1) หุ้นสามัญ บมจ. ซีพี ออลล์	▲▲▲▲ 12.83%
2) หุ้นสามัญ บมจ. ปูนซีเมนต์ไทย	▲▲▲▲ 11.63%
3) หุ้นสามัญ บมจ. กรุงเทพประกันภัย	▲▲▲▲ 11.37%
4) หุ้นสามัญ บมจ. ธนาคารกรุงไทย	▲▲▲▲ 9.72%
5) หุ้นสามัญ บมจ. ปตท.	▲▲▲▲ 7.05%

ระดับความสามารถการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนไทย (CG Scoring) ประกอบด้วย 3 ระดับ คือ ▲▲▲ หมายถึง ดี (Good) ▲▲▲▲ หมายถึง ดีมาก (Very Good) ▲▲▲▲▲ หมายถึง ดีเลิศ (Excellent)

(3) กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีมูลค่าการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

1) กลุ่มพาณิชย์	21.04%
2) กลุ่มธนาคาร	12.91%
3) กลุ่มวัสดุก่อสร้าง	12.56%
4) กลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค	11.38%
5) กลุ่มประกันภัยและประกันภัย	11.37%

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.bblam.co.th

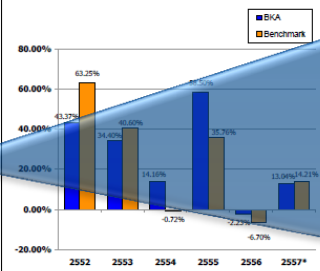
ผลการดำเนินงาน

	ย้อนหลัง 3 เดือน (ธ.ค. 57 - ธ.ค. 58)	ย้อนหลัง 6 เดือน (ธ.ค. 57 - มิ.ย. 59)	ย้อนหลัง 1 ปี (ธ.ค. 57 - ธ.ค. 58)	ย้อนหลัง 3 ปี (ธ.ค. 55 - ธ.ค. 58)	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (ธ.ค. 58 - ธ.ค. 59)
BJA	9.27%	13.04%	7.28%	24.34%	6.61%
Benchmark ²	8.35%	14.21%	2.23%	13.51%	0.44%
Information Ratio ³	0.47 เท่า	-0.39 เท่า	0.88 เท่า	1.63 เท่า	0.64 เท่า
ความผันผวนของผลตอบแทน	4.91%	9.34%	17.98%	17.57%	24.35%

ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมบีแอลเอ็มได้รับคำชื่นชมมาอย่างต่อเนื่องจากนักลงทุนของกองทุนรวมเนื่องจากมีผลการดำเนินงานที่ดี

* วัตถุประสงค์หลักของกองทุนรวมบีแอลเอ็มคือการลงทุนในหุ้นสามัญ
² Benchmark หมายถึง ดัชนีราคาหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
³ Information Ratio : แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (คำนวณตามวิธีปฏิบัติ ส.ค. - ส.ค. ของแต่ละปี)



* ผลการดำเนินงานปี 2557 เป็นข้อมูลตั้งแต่ ส.ค. - มิ.ย. 2557

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

(2) ชื่อทรัพย์สิน และการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

1) หุ้นสามัญ บมจ. ซีพี ออลล์	▲▲▲▲ 12.83%
2) หุ้นสามัญ บมจ. ปูนซีเมนต์ไทย	▲▲▲▲ 11.63%
3) หุ้นสามัญ บมจ. กรุงเทพประกันภัย	▲▲▲▲ 11.37%
4) หุ้นสามัญ บมจ. ธนาคารกรุงไทย	▲▲▲▲ 9.72%
5) หุ้นสามัญ บมจ. ปตท.	▲▲▲▲ 7.05%

ระดับความสามารถการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนไทย (CG Scoring) ประกอบด้วย 3 ระดับ คือ ▲▲▲ หมายถึง ดี (Good) ▲▲▲▲ หมายถึง ดีมาก (Very Good) ▲▲▲▲▲ หมายถึง ดีเลิศ (Excellent)

(3) กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีมูลค่าการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

1) กลุ่มพาณิชย์	21.04%
2) กลุ่มธนาคาร	12.91%
3) กลุ่มวัสดุก่อสร้าง	12.56%
4) กลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค	11.38%
5) กลุ่มประกันภัยและประกันภัย	11.37%

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.bblam.co.th

ที่มา : BBLAM

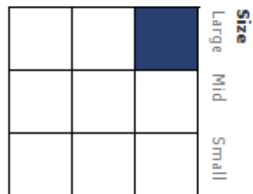
หาข้อมูลวิเคราะห์โครงสร้างพอร์ตการลงทุน : Morningstar

Portfolio Profile

31/10/2556

Morningstar Style Box®

Equity Style



Value Blend Growth

Style

Asset Allocation %

	% Long	% Short	% Net Assets
Stocks	89.48	0.00	89.48
Bonds	0.00	0.00	0.00
Cash	11.18	0.00	11.18
Other	1.76	2.41	-0.65

Top 5 Regions

	%
Asia - Emerging	100.00
Japan	0.00
Asia - Developed	0.00
Canada	0.00
Latin America	0.00

Top 5 Sectors

	%
Financial Services	29.07
Industrials	28.70
Consumer Defensive	18.01
Energy	6.82
Utilities	4.90

Top 5 Holdings

⊕ Cp All Public Company Limited
⊖ Bangkok Bank PCL
⊕ Bangkok Life Assurance Public Co Ltd
⊕ Berli Jucker Public Co Ltd
⊖ Siam Cement Public Company Limited

Sector

	%
Consumer Defensive	13.63
Financial Services	10.94
Financial Services	9.72
Industrials	8.15
Industrials	7.73

⊕ Increase ⊖ Decrease ✱ New since last portfolio

ที่มา : www.morningstarthailand.co.th

กองทุนเปิด อเบอร์ดีนสมอลแคป

Morningstar Rating™ (Relative to Category) 30/06/2557			
Morningstar Return		Morningstar Risk (Rel to Cat)	Morningstar Rating™
3-Year	Above Average	Average	★★★★
5-Year	High	Average	★★★★★
10-Year	-	-	Not Rated
Overall	High	Average	★★★★★
Category: Equity General Click here to see our Methodology			

Volatility Measurements 30/06/2557			
Volatility	17.53 %	Sharpe Ratio	1.14
3-Yr Mean Return	25.49 %		

Modern Portfolio Statistics 30/06/2557			
	Standard Index	Best Fit Index	
	SET PR THB	MSCI Thailand NR USD	
R-Squared	58.65	34.95	
3-Yr Beta	0.75	0.54	
3-Yr Alpha	12.11	15.39	

Return/Risk Analysis 30/06/2557			
Risk Measurement	1 Year	3 Years	5 Years
Standard Deviation	15.90	17.53	15.80
Sharpe Ratio	0.40	1.14	1.58
Sortino Ratio	-	-	-
Positive Months	0	0	0
Negative Months	0	0	0
Worst Month			

กองทุนเปิดบัวหลวงเทศบาล

Morningstar Rating™ (Relative to Category) 30/06/2557			
Morningstar Return		Morningstar Risk (Rel to Cat)	Morningstar Rating™
3-Year	High	Average	★★★★★
5-Year	High	Below Average	★★★★★
10-Year	High	Below Average	★★★★★
Overall	High	Below Average	★★★★★
Category: Equity Large Cap Click here to see our Methodology			

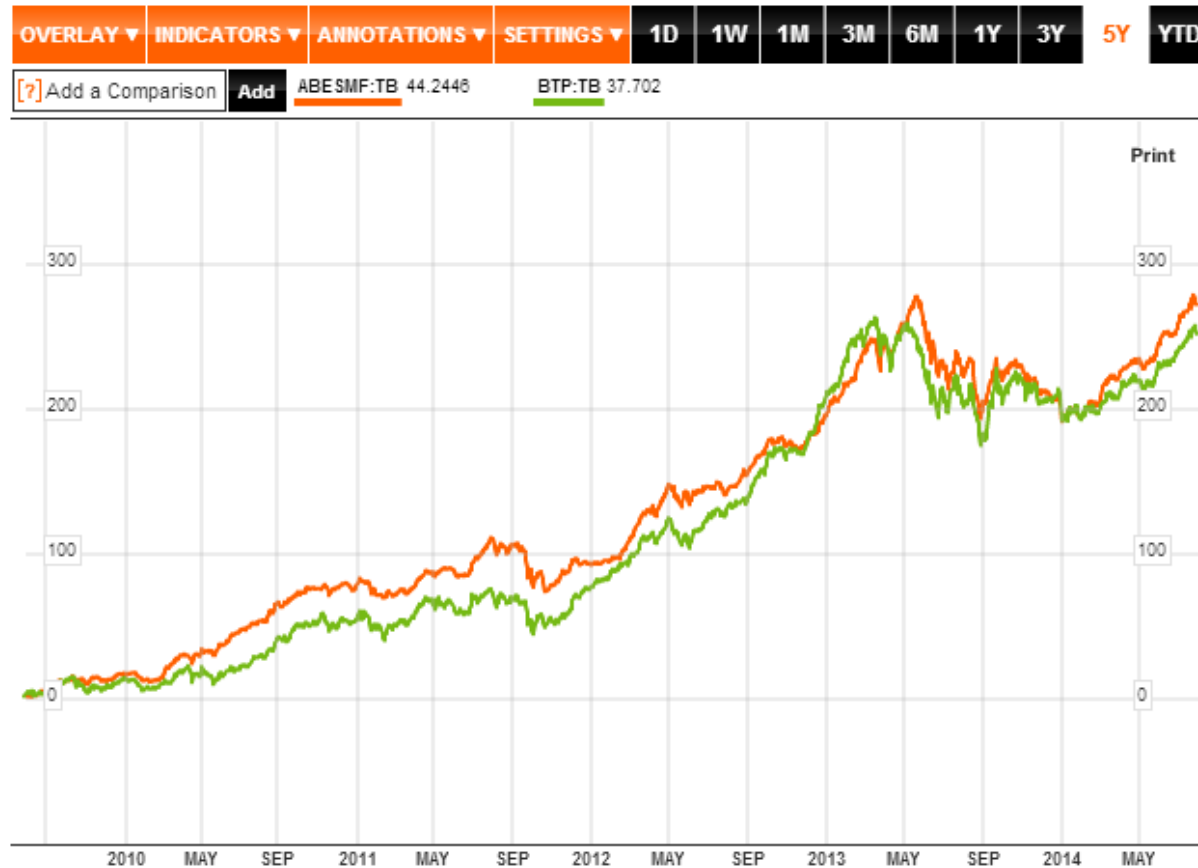
Volatility Measurements 30/06/2557			
Volatility	17.98 %	Sharpe Ratio	1.30
3-Yr Mean Return	29.60 %		

Modern Portfolio Statistics 30/06/2557			
	Standard Index	Best Fit Index	
	SET 50 PR THB	MSCI Thailand NR USD	
R-Squared	69.30	61.52	
3-Yr Beta	0.82	0.73	
3-Yr Alpha	15.69	16.99	

Return/Risk Analysis 30/06/2557			
Risk Measurement	1 Year	3 Years	5 Years
Standard Deviation	17.02	17.98	17.18
Sharpe Ratio	0.37	1.30	1.38
Sortino Ratio	-	-	-
Positive Months	0	0	0
Negative Months	0	0	0
Worst Month			

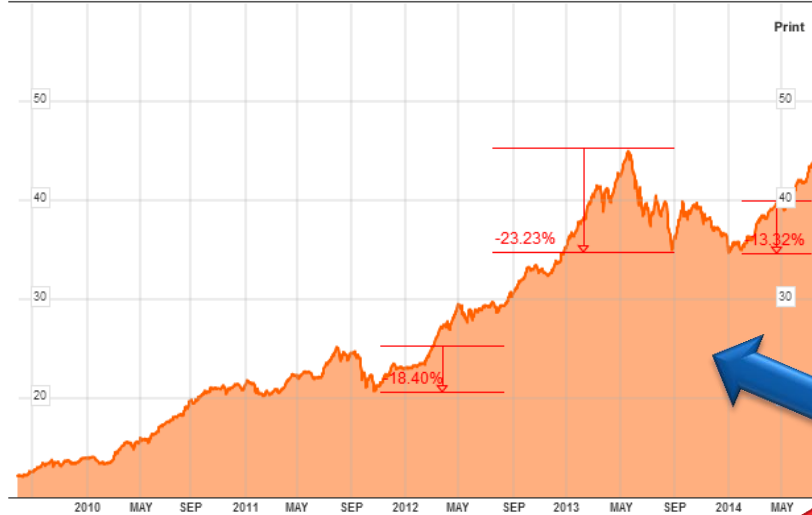
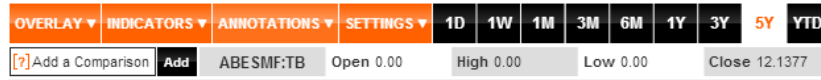
ที่มา : Morningstar

ตัวอย่าง การเปรียบเทียบความผันผวน (ด้วยสายตา)



ที่มา : Bloomberg ณ 31 ก.ค. 57

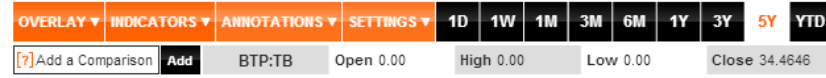
ตัวอย่าง การเปรียบเทียบความผันผวน (ด้วยสายตา)



Aberdeen Small Cap
(ABESMF:TB)

ในทางความรู้สึกจริง
แทบจะไม่ต่างกันเลย

Bualuang Top-Ten (BTP:TB)



ในระยะยาวเราควรคาดหวัง ผลตอบแทนแค่ไหนจาก Active Fund ?

