

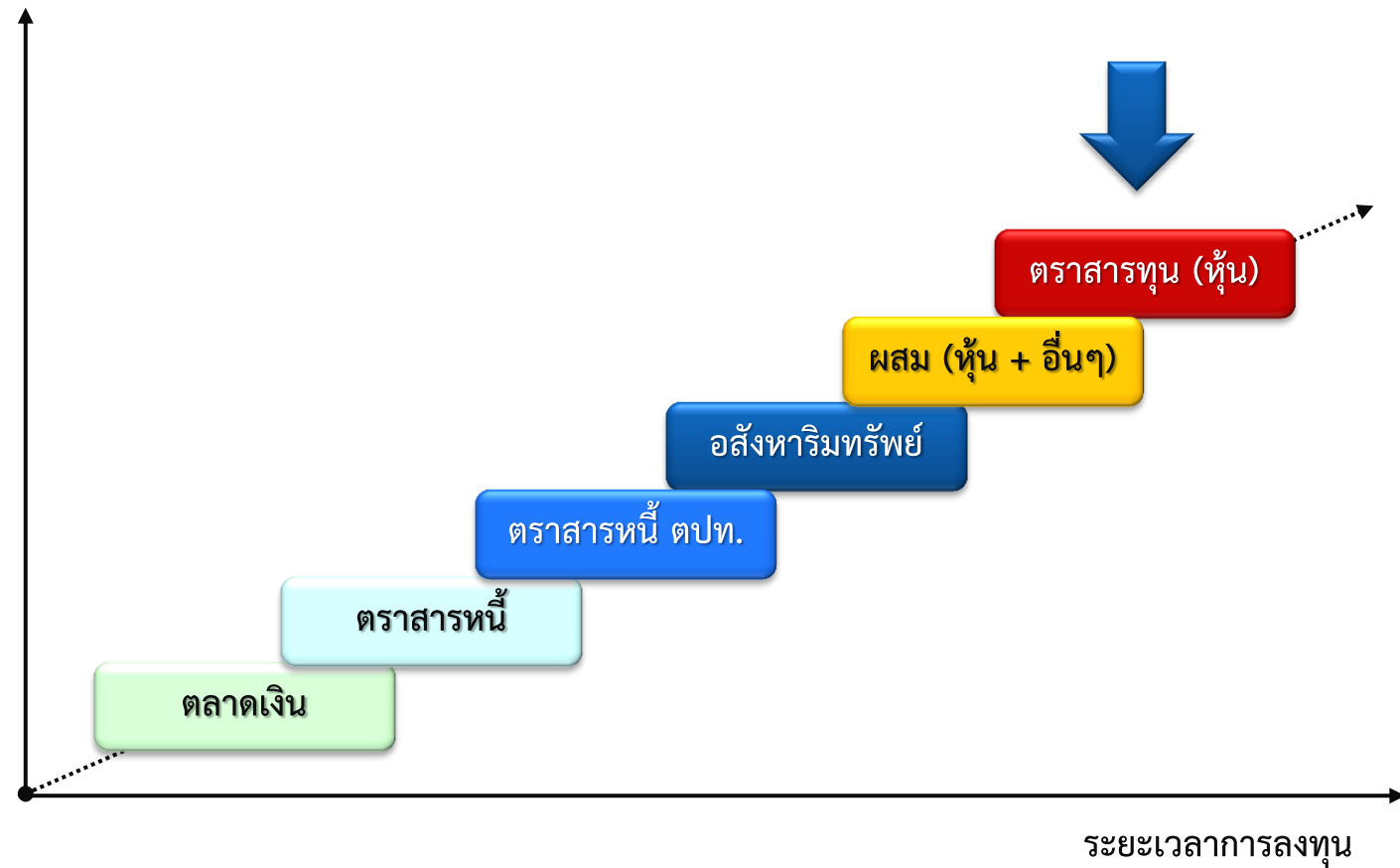
ตอนที่ 20

กองทุนรวมหุ้นต่างประเทศ (FIF Equity Fund)

ประเภทกองทุน vs วัตถุประสงค์การลงทุน



ผลตอบแทนที่คาดหวังและความเสี่ยง



- น้ำมัน
- ทองคำ
- การลงทุน
ทางเลือกอื่นๆ

ไม่มีเกณฑ์
 ระยะเวลาการลงทุน
 ที่เหมาะสม

โอกาสการลงทุนในหุ้นต่างประเทศ ?

ประเทศ	สหรัฐฯ	ยุโรป	ญี่ปุ่น	ประเทศกำลังพัฒนา	จีน	ไทย
Year	S&P500	MSCI EUROPE	NIKKEI 225	MSCI EM	Shanghai Comp.	SET
2000	-9.1%	-1.7%	-26.7%	-30.7%	52.6%	-43.2%
2001	-11.9%	-15.1%	-22.9%	-2.3%	-19.9%	23.8%
2002	-22.1%	-30.4%	-17.9%	-5.9%	-16.7%	20.9%
2003	28.7%	16.0%	25.7%	55.9%	11.6%	126.2%
2004	10.9%	12.9%	8.6%	26.1%	-14.1%	-10.6%
2005	4.9%	27.0%	41.8%	34.4%	-5.8%	11.2%
2006	15.8%	20.6%	8.1%	32.6%	135.1%	-0.3%
2007	5.6%	3.4%	-10.0%	39.7%	98.0%	31.2%
2008	-37.0%	-43.2%	-41.1%	-53.1%	-64.9%	-45.1%
2009	26.4%	32.7%	21.1%	79.0%	82.6%	71.4%
2010	15.1%	11.9%	-1.3%	19.4%	-12.8%	47.1%
2011	2.1%	-7.5%	-15.6%	-18.2%	-20.2%	3.5%
2012	16.0%	18.1%	25.6%	18.7%	5.8%	40.4%
2013	32.4%	20.5%	59.4%	-2.3%	-3.9%	-3.8%
เฉลี่ยทบต้น	3.6%	2.1%	0.3%	8.1%	4.9%	11.9%
Max	32.4%	32.7%	59.4%	79.0%	135.1%	126.2%
Min	-37.0%	-43.2%	-41.1%	-53.1%	-64.9%	-45.1%

ที่มา : Bloomberg, แสดงเป็นผลตอบแทนรวมเงินปันผล (Total Return)

กองทุนรวมหน่วยลงทุน (Feeder Fund)

กองทุน FIF
(Foreign Investment Fund)

กองทุนหลักในต่างประเทศ
(Master Fund)

บริหารความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน
บริหารอัตราดอกเบี้ยคงเงินสด
(ตามนโยบายที่กำหนดไว้ ใช้มุมมองนักลงทุนไทย)

บริหารเงินลงทุนให้เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
โดยใช้มุมมองของผู้จัดการกองทุนหลัก
(ไม่สนใจมุมมองของนักลงทุนไทย)

Master Fund	ค่าเงินบาท	ผลลัพธ์
+ 5%	-2% (แข็งค่า)	+3%
+2%		0%
+0%		-2%
+0%	+2% (อ่อนค่า)	+2%
+2%		+4%
+5%		+7%

หมายเหตุ เป็นตัวอย่างอย่างง่าย เพื่อความเข้าใจ ค่าที่แสดงเป็นเพียงค่าโดยประมาณเท่านั้น

▶ ไปลงทุนที่ไหน

ลงทุนเป็นกลุ่มประเทศ / ประเทศเดียว / Sector เดียว ?

▶ กองทุนหลัก (Master Fund)

มีการบริหารแบบใด (Active หรือ Passive) ?

มีฝีมือขนาดไหน (ผลการดำเนินงานในอดีต) ?

▶ นโยบายการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

ป้องกัน / ไม่ป้องกัน / ตามดุลยพินิจผู้จัดการกองทุน ?

ตัวอย่าง

กองทุน FIF หุ้นสหรัฐฯ



TMBAM
 TMB Asset Management

TMB US500 Equity Index Fund



**"บองให้ไกลไปกับ
การลงทุนระดับโลก"**




เปิดโอกาสการลงทุนในหุ้นยักษ์ใหญ่ระดับโลก 500 บริษัทของสหรัฐอเมริกา อาทิ Apple, Google, IBM, Starbucks, Coca Cola และ Nike เป็นต้น*

กองทุนเปิดทอมไทย US500 Equity Index จัดเป็นกองทุนรอนหน่วยลงทุน (Feeder Fund) ที่นำลงทุนในหน่วยลงทุนของ iShares Core S&P 500 ETF (กองทุนหลัก) ซึ่งจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์ก มีนโยบายนำลงทุนในหุ้นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี S&P 500 เพื่อสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับผลตอบแทนของดัชนี S&P 500 โดยลงทุนในสกุลเงินเหรียญสหรัฐเป็นสกุลเงินหลักและมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงในอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

* ที่มา : <http://us.ishares.com> ณ วันที่ 28 มี.ค. 2557

ผลตอบแทนจากการลงทุน**	ย้อนหลัง 3 เดือน (29 ก.ย. 2556)	ย้อนหลัง 6 เดือน (30 ส.ค. 2556)	ย้อนหลัง 1 ปี (28 ก.พ. 2556)	นับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน (6 ก.พ. 2556)
กองทุน TMBUS500	3.62%	15.34%	26.52%	27.04%
เกณฑ์มาตรฐาน ดัชนี S&P 500 (ดอลลาร์สหรัฐฯ)	2.97%	13.87%	22.76%	22.97%
เกณฑ์มาตรฐาน ดัชนี S&P 500 (บาท)	4.65%	15.57%	34.63%	34.67%

**หมายเหตุ

- 1) ที่มา : www.tmbam.com
- 2) เกณฑ์มาตรฐาน S&P 500 Index ในสหรัฐอเมริกาถือเป็นดัชนีชี้วัดราคาหลักทรัพย์ชั้นนำของอเมริกา ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
- 3) ผลการดำเนินงานของกองทุนมีขึ้นภายใต้คำแนะนำจากผู้จัดการกองทุนและข้อมูลนี้เป็นเพียงข้อมูลเท่านั้น ไม่ควรใช้เพื่อการตัดสินใจลงทุน
- 4) ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนนี้ไม่ได้บ่งชี้ถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

คำเตือน : การลงทุนในกองทุนมีทั้งความเสี่ยงและโอกาสในการลงทุน ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุนอย่างละเอียด โดยเฉพาะอย่างยิ่งความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาหลักทรัพย์ที่ลงทุนในกองทุนนี้ ซึ่งอาจทำให้มูลค่าของกองทุนลดลงได้ ผลตอบแทนที่แสดงเป็นเพียงข้อมูลเท่านั้น ไม่ควรใช้เพื่อการตัดสินใจลงทุนโดยไม่ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมจากผู้ให้บริการทางการเงินที่เกี่ยวข้อง การลงทุนในกองทุนนี้มีความเสี่ยงสูงและอาจทำให้มูลค่าของกองทุนลดลงได้ การลงทุนในกองทุนนี้มีความเสี่ยงสูงและอาจทำให้มูลค่าของกองทุนลดลงได้ การลงทุนในกองทุนนี้มีความเสี่ยงสูงและอาจทำให้มูลค่าของกองทุนลดลงได้

การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน

คู่มือชีวิตการลงทุน
 TMBAM Life Partner

www.tmbam.com


ประเทศที่ลงทุน	สหรัฐฯ
Sector ที่ลงทุน	กระจายลงทุนทั้งตลาดหุ้น
กองทุนหลัก	iShares Core S&P500 ETF
วิธีการบริหาร	Passive/Index Fund เลียนแบบดัชนี S&P500
FX Hedging	ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน (ปัจจุบัน ป้องกัน > 90%)

ที่มา : TMBAM



ประเทศที่ลงทุน	กลุ่มประเทศในทวีปยุโรป
Sector ที่ลงทุน	กระจายลงทุนทั้งตลาดหุ้น
กองทุนหลัก	Allianz Europe Equity Growth
วิธีการบริหาร	Active Management
FX Hedging	ไม่น้อยกว่า 75%

ที่มา : K-ASSET

ลงทุนในหุ้นญี่ปุ่นกับ
กองทุนเปิด ทิสโก้ เจแปน อีควิตี้

เปิดโอกาสลงทุนในตลาดหุ้นญี่ปุ่น เพื่อโอกาสรับผลตอบแทนที่ดี
จากนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลญี่ปุ่น*

ซื้อ - ขายได้ทุกวันทำการ

การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน
เนื่องจากกองทุนต่างประเทศไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน
ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน/หรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

* ที่มา: Special Issue Japan 2013
by ISU TISCO Group



ประเทศที่ลงทุน	ญี่ปุ่น
Sector ที่ลงทุน	กระจายลงทุนทั้งตลาดหุ้น
กองทุนหลัก	Nikkei 225 ETF
วิธีการบริหาร	Passive/Index Fund เลียนแบบดัชนี Nikkei 225
FX Hedging	ประมาณ 80%

ที่มา : TISCO Asset



กองทุนรวม

เปลี่ยนค่าใช้จ่ายด้านสุขภาพ เป็นโอกาสรับผลตอบแทนดีๆ จากทั่วโลก กับกองทุน KF-HEALTHD

กองทุนหลัก JP Morgan Global Healthcare Fund ลงทุนในธุรกิจชีวเทคโนโลยี ยา เทคโนโลยีการแพทย์ และบริการทางการแพทย์ขนาดใหญ่ทั่วโลก ได้รับผลดีจากการที่ค่าใช้จ่ายด้านสุขภาพมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องทั่วโลก

IPO : 22 - 31 ก.ค. นี้

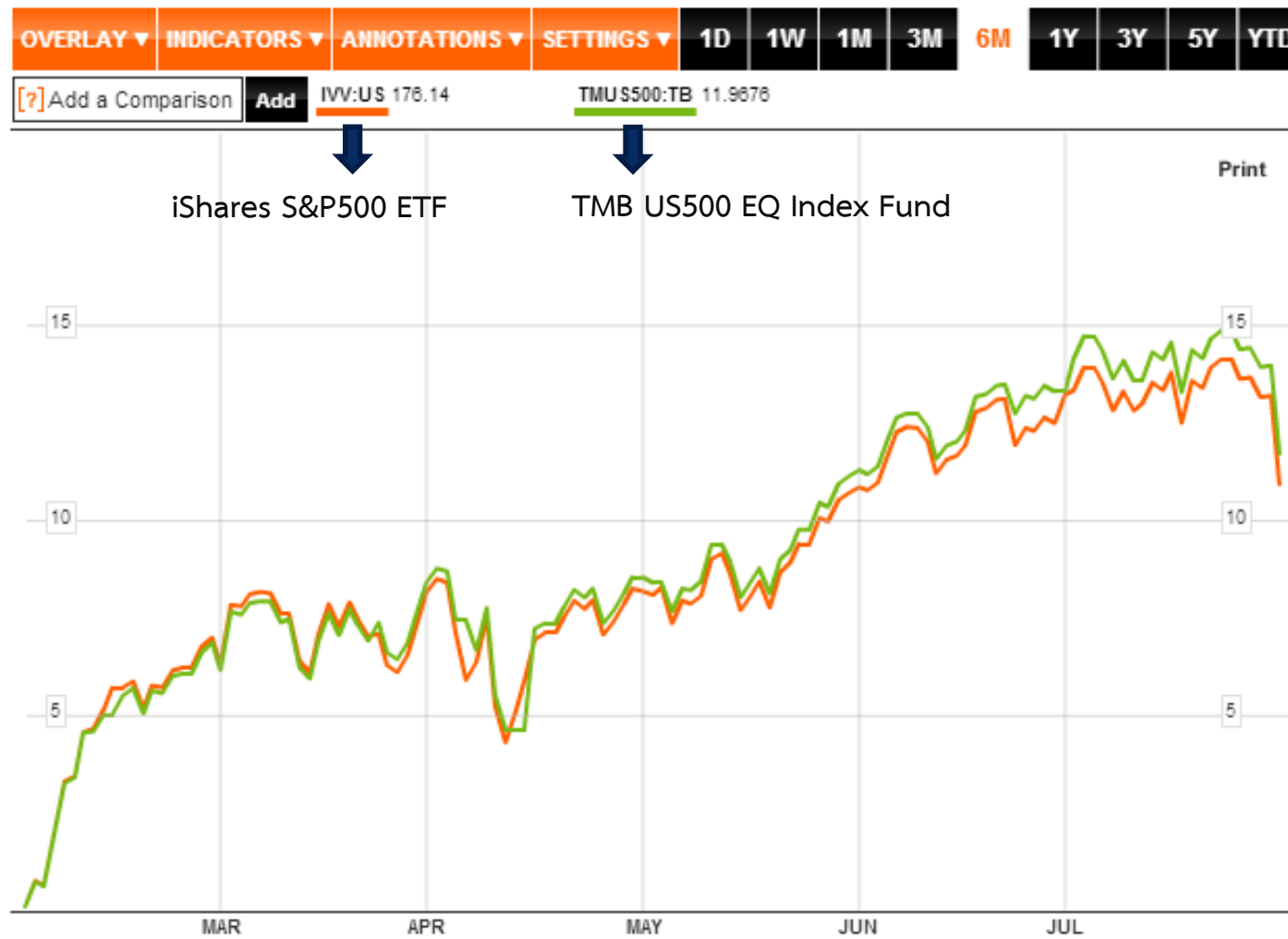
ดูรายละเอียดกองทุนและโปรโมชัน

กองทุนจะไม่ใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงิน จึงอาจมีความเสี่ยงสูงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ | การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน

ประเทศที่ลงทุน	ทั่วโลก
Sector ที่ลงทุน	Global Health Care : หุ่นกลุ่มเทคโนโลยีชีวภาพ เวชภัณฑ์ เทคโนโลยีการแพทย์ และบริการด้านสุขภาพ
กองทุนหลัก	JP Morgan Global Healthcare
วิธีการบริหาร	Active Management
FX Hedging	ขึ้นกับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

ที่มา : KSAM

FIF ในประเทศ vs กองทุนหลัก : กรณีป้องกันความเสี่ยง FX



ที่มา : Bloomberg ณ 1 ส.ค. 57

มีกองทุน FIF หุ่นต่างประเทศอะไรบ้างให้ลงทุน ?

ภูมิภาค	กลุ่มประเทศ	รายประเทศ	Sector / Theme
ทั่วโลก Global Equity	- Global Equity		- ทรัพยากรธรรมชาติ - สุขภาพ - สถาบันการเงิน - เกษตรกรรม - พลังงาน - อสังหาริมทรัพย์ - สินค้าฟุ่มเฟือย
ประเทศที่พัฒนาแล้ว Developed Markets	- All Developed Markets - สหภาพยุโรป - ทวีปยุโรป	- สหรัฐฯ - ญี่ปุ่น - เยอรมัน	- เทคโนโลยี
ประเทศกำลังพัฒนา Emerging Markets	- All Emerging Markets - BRIC - เอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น) - เอเชียเหนือ - ลาตินอเมริกา	- จีน - อินเดีย - เกาหลีใต้	- อุปโภคบริโภค

ที่มา : รวบรวมโดย A-Academy เมื่อ 2 ส.ค. 57