

ตอนที่ 21

กองทุนรวมหุ้นต่างประเทศ : เลือกกองทุน

-  เลือกประเทศเป้าหมายการลงทุนก่อน
-  เปรียบเทียบ Master Fund
(ผลตอบแทนในอดีต ชื่อเสียง รางวัลต่างๆ)
-  นโยบายการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน
-  ค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่าย

FIF หุ่นต่างประเทศ ไปลงทุนอะไรได้บ้าง ?

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

-  เลือกประเทศเป้าหมายการลงทุนก่อน
-  เปรียบเทียบ Master Fund
(ผลตอบแทนในอดีต ชื่อเสียง รางวัลต่างๆ)
-  นโยบายการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน
-  ค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่าย

ตัวอย่าง

หุ่นยุโรป

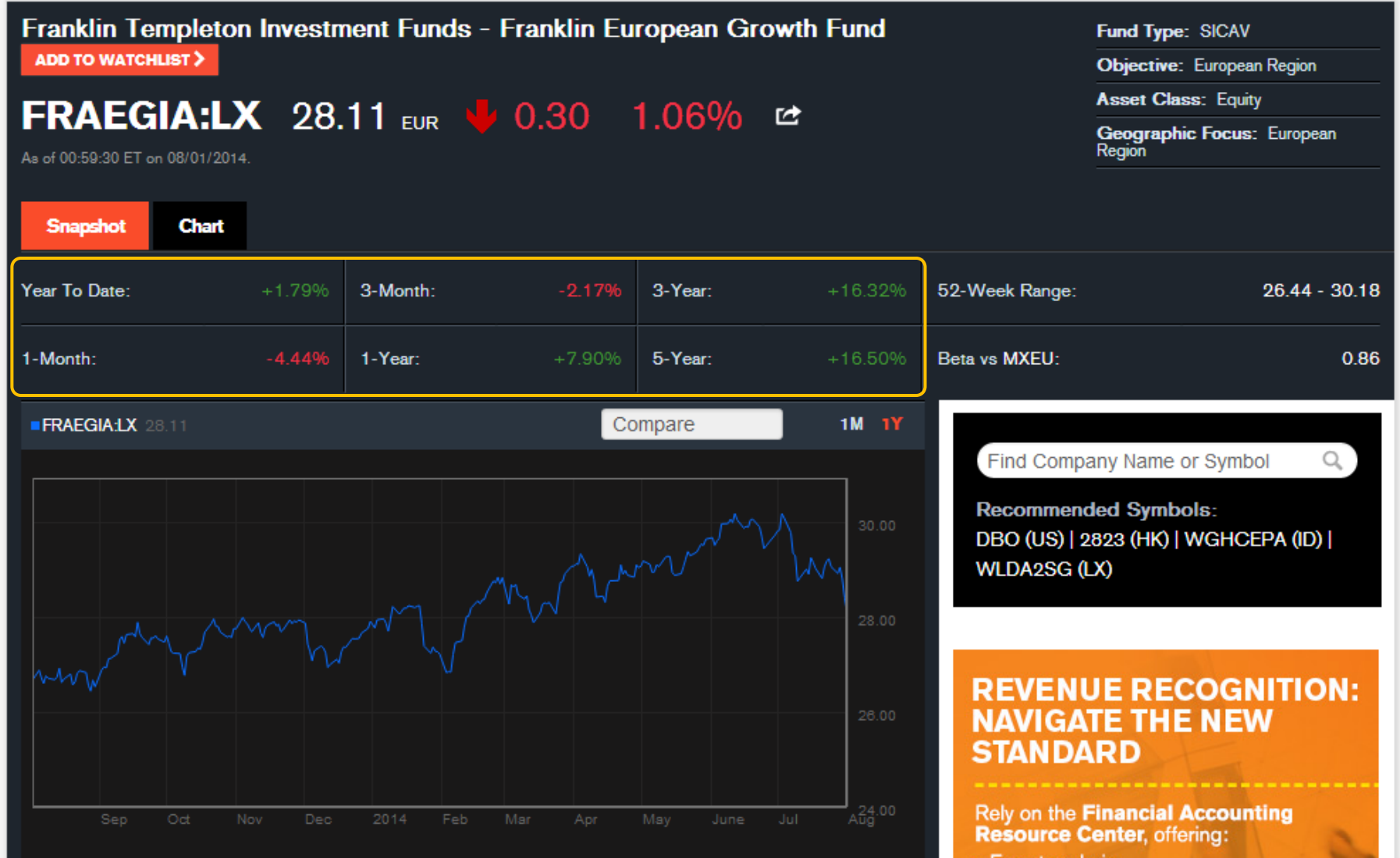
ชื่อย่อ	ชื่อกองทุน	Master Fund	Bloomberg Ticker
ABEG	Aberdeen European Growth	Aberdeen Global – European Equity	ABEEMAA:LX
EHD	Euro High Dividend	ING (L) Invest Euro High Dividend	INGEHYC:LX
K-EUROPE	K European Equity	Allianz Europe Equity Growth (Class AT-EUR)	RCMEGAT:LX
KF-EUROPE	Krungsri Europe Equity	Allianz Europe Equity Growth (Class AT-EUR)	RCMEGAT:LX
KT-EURO	KTAM European Equity	Invesco Continental European Small Cap Equity	INVEUDA:ID
MS-EUROPE-A	Manulife Strength-European Growth	Manulife Global Fund – European Growth	MANEGAA:LX
SCBEUEQ	SCB European Equity	iShares STOXX Europe 600 (DE)	SXXPIEX:GY
TMBEG	TMB European Growth	Franklin European Growth Fund	FRAEGIA:LX



หาได้จากหนังสือชี้ชวน, Fund Fact Sheet,
Fund Presentation และเอกสารเผยแพร่อื่นๆ ถ้าไม่มีต้องสอบถาม บลจ.

ระวัง! ต้องดู Fund Class ให้ถูกต้อง เพราะกองทุนในต่างประเทศชื่อเดียวกันมีหลาย Class
อาจมีพอร์ตการลงทุน สกุลเงินที่ซื้อขาย และมีค่าใช้จ่ายที่ไม่เท่ากัน

เปรียบเทียบผลตอบแทน Master Fund



ที่มา : Bloomberg ณ 1 ส.ค. 57

Master Fund	Bloomberg Ticker	3-Month	1-Year	3-Year	5-Year
Aberdeen Global – European Equity	ABEEMAA:LX	-0.93%	7.92%	9.78%	11.63%
ING (L) Invest Euro High Dividend	INGEHYC:LX	-1.88%	21.92%	8.41%	6.56%
Allianz Europe Equity Growth	RCMEGAT:LX	1.29%	9.09%	12.06%	17.33%
Invesco Continental European Small Cap Equity	INVEUDA:ID	-11.65%	20.73%	13.50%	21.78%
Manulife Global Fund – European Growth	MANEGAA:LX	-4.73%	10.01%	6.43%	8.15%
iShares STOXX Europe 600 (DE)	SXXPIEX:GR	-3.82%	12.05%	11.49%	11.29%
Franklin European Growth Fund	FRAEGIA:LX	-2.17%	7.90%	16.32%	16.50%

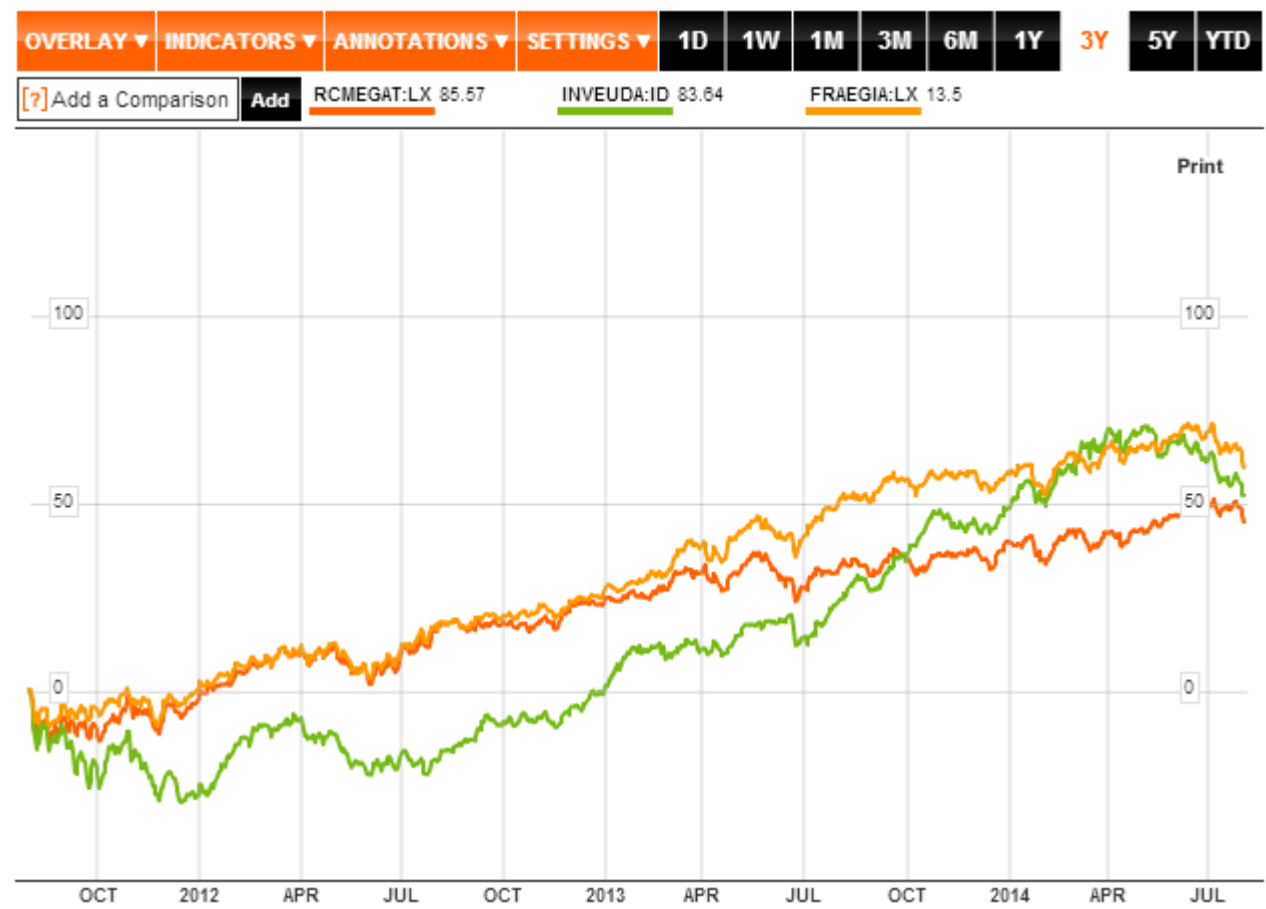
ที่มา : Bloomberg ณ 1 ส.ค. 57

เปรียบเทียบผลตอบแทนและความผันผวน – 5 ปี



ที่มา : Bloomberg ณ 1 ส.ค. 57

เปรียบเทียบผลตอบแทนและความผันผวน – 3 ปี



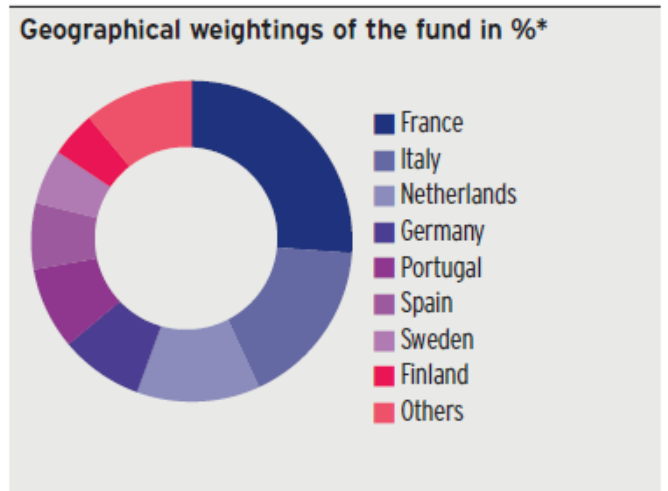
ที่มา : Bloomberg ณ 1 ส.ค. 57

Invesco Continental European Small Cap Equity

Summary of fund objective

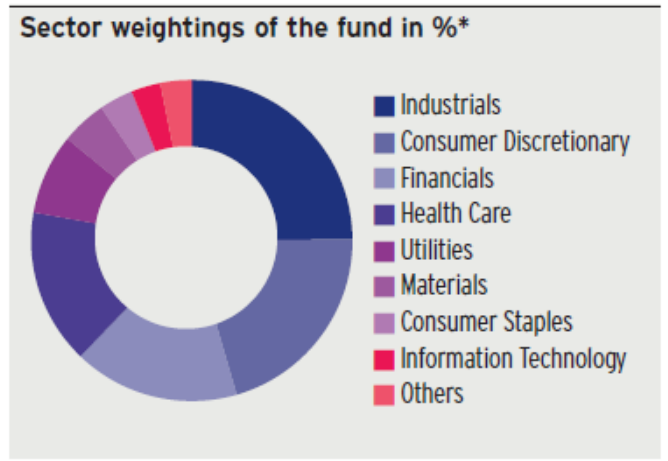
The objective of this Fund is to achieve long-term capital growth by investing in small companies throughout Europe, but excluding the United Kingdom. For the full objectives and investment policy please consult the current prospectus.

- Fund size**
 USD 1.03 bn
- Ongoing charges**
 2.40% (30/11/2013)
- Reference index**
 Euromoney Smaller Europe ex UK Index-PR
- Bloomberg code**
 INVEUDA ID
- ISIN code**
 IE0003708116
- Settlement date**
 Trade Date + 3 Days
- Morningstar Rating™**
 ★★★



Geographical weightings*

	in %
France	26.2
Italy	16.9
Netherlands	12.4
Germany	8.4
Portugal	8.3
Spain	6.7
Sweden	5.5
Finland	4.6
Others	11.0



Sector weightings*

	in %
Industrials	24.9
Consumer Discretionary	20.6
Financials	16.7
Health Care	15.6
Utilities	8.1
Materials	4.6
Consumer Staples	3.4
Information Technology	2.9
Others	3.1

ที่มา : Invesco ณ 30 มิ.ย. 14

Allianz Europe Equity Growth



Overall Morningstar Rating™

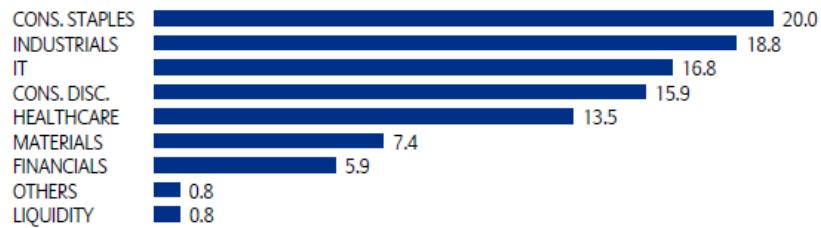
The Fund's investments are concentrated in European equity markets.

Fund Size

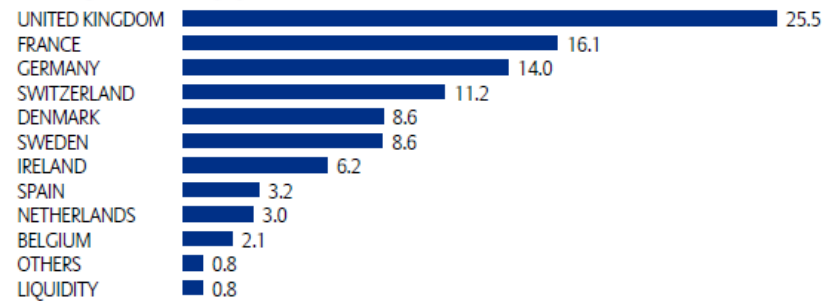
EUR 4,278.59m

Portfolio Analysis

Sector Allocation (%)



Country Allocation (%)



Top 10 Holdings (Country)	Sector	%
SAP AG (DE)	IT	4.4
RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GB)	CONS. STAPLES	4.3
SHIRE PLC (IE)	HEALTHCARE	4.1
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CH)	CONS. DISC.	3.9
PRUDENTIAL PLC (GB)	FINANCIALS	3.6
NOVO NORDISK A/S-B (DK)	HEALTHCARE	3.5
LEGRAND SA (FR)	INDUSTRIALS	2.7
HUGO BOSS AG -ORD (DE)	CONS. DISC.	2.7
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN (CH)	HEALTHCARE	2.7
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC (GB)	CONS. STAPLES	2.6
Total		34.5

ที่มา : Allianz ณ 30 มิ.ย. 14

Franklin European Growth Fund

Fund Overview

Base Currency for Fund	EUR
Total Net Assets (EUR)	3,132 million
Inception Date	29.12.2000
Number of Issuers	30
Benchmark	MSCI Europe Index
Investment Style	Core
Morningstar Category™	Europe Flex-Cap Equity

Summary of Investment Objective

The Fund aims to achieve long-term capital appreciation by investing principally in equity and/or equity-related securities of companies of any market capitalisation in European countries.

Fund Management

Uwe Zoellner, CFA: Germany
 Robert Franz Albert Mazzuoli, CFA: Germany

EUSD Status - A(acc) EUR

Redemption: Out of Scope
 Distribution: Out of Scope

Ratings - A(acc) EUR

Overall Morningstar Rating™: ★★★★★

ที่มา : Franklin Templeton Investments ณ 30 มิ.ย. 14

Composition of Fund

■ Franklin European Growth Fund ■ MSCI Europe Index

Geographic

	% of Equity	
United Kingdom	35.43	31.95
Netherlands	16.32	4.00
France	13.75	15.09
Switzerland	5.78	13.48
Germany	4.64	13.85
Belgium	4.59	1.81
Italy	4.58	3.89
Finland	3.98	1.27
Norway	3.78	1.30
Other	7.16	13.35

Sector

	% of Equity	
Industrials	25.41	11.31
Consumer Discretionary	25.24	10.27
Financials	18.30	21.93
Consumer Staples	13.70	13.34
Energy	9.57	9.84
Health Care	6.85	12.84
Information Technology	0.94	3.15
Materials	0.00	8.02
Telecommunication Services	0.00	4.94
Utilities	0.00	4.36

- ☐ เลือกประเทศเป้าหมายการลงทุนก่อน
- ☐ เปรียบเทียบ Master Fund
(ผลตอบแทนในอดีต ชื่อเสียง รางวัลต่างๆ)
- ☐ นโยบายการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน
- ☐ ค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่าย

เปรียบเทียบ FIF หุ้นยุโรป

ชื่อกองทุน	K-EUROPE	KF-EUROPE	KTAM European Equity	TMB European Growth
Master Fund	Allianz Europe Equity Growth		Invesco Continental European Small Cap Equity	Franklin European Growth
ขนาดกองทุน (ล้านบาท)	7,873	2,282	1,659	264
ค่าใช้จ่ายเมื่อซื้อ	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%
ค่าใช้จ่ายเมื่อขาย	-	-	-	-
ค่าธรรมเนียมรวม (% ต่อปี)	ปัจจุบัน 1.10%	ปัจจุบัน 1.13%	ปัจจุบัน 1.23%	ปัจจุบัน 1.13%
นโยบายป้องกันความเสี่ยง อัตราแลกเปลี่ยน	ไม่น้อยกว่า 75%	ตามดุลยพินิจ (ปกติจะไม่ป้องกัน)	ตามดุลยพินิจ (ปัจจุบัน ป้องกัน)	ไม่น้อยกว่า 90%
ผลตอบแทนย้อนหลัง				
3 เดือน	4.17%	3.51%	-4.10%	N/A
6 เดือน	6.77%	4.09%	N/A	N/A
1 ปี	N/A	26.29%	N/A	N/A
3 ปี	N/A	N/A	N/A	N/A
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	จ่าย	ไม่จ่าย	ไม่จ่าย	ไม่จ่าย

ที่มา : K-ASSET, KSAM, TMBAM, KTAM ข้อมูล ณ 30 มิ.ย. 57