

ตอนที่ 29

กองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) : วิธีเลือก

เลือก LTF [หุ้น 100%] vs [หุ้น 70% ตราสารหนี้ 30%]



ปี	EQ 70%	EQ 100%
1999	27.45%	36.27%
2000	(27.87%)	(43.15%)
2001	11.94%	15.20%
2002	15.68%	20.51%
2003	85.25%	120.68%
2004	(7.59%)	(11.10%)
2005	7.43%	10.44%
2006	1.09%	(0.71%)
2007	23.11%	30.40%
2008	(28.53%)	(44.12%)
2009	48.98%	69.20%
2010	31.83%	44.71%
2011	2.97%	2.97%
2012	29.08%	39.80%
2013	(1.54%)	(3.67%)
ค่าเฉลี่ยทบต้น	11.33%	12.34%
ค่าสูงสุด	85.25%	120.68%
ค่าต่ำสุด	(28.53%)	(44.12%)

ความเสี่ยงในตลาดขาด
ลดลงพอสมควร

หมายเหตุ

คำนวณจาก ThaiBMA Gov. Bond Index 1-3Y Maturity
และ SET Index Return (รวมเงินปันผล)

เลือก LTF [หุ้น 100%] vs [หุ้น 70% ตราสารหนี้ 30%]



กรุงศรีหุ้นระยะยาวปันผล
(หุ้น 100%)

กรุงศรีหุ้นระยะยาวปันผล 70/30
(หุ้น 70% : ตราสารหนี้ 30%)

ที่มา : Bloomberg ณ วันที่ 20 ส.ค. 57

เลือก LTF [จ่ายเงินปันผล] vs [ไม่จ่ายเงินปันผล]

No.	กองทุน LTF : จ่ายเงินปันผล	ชื่อย่อ
1	70/30 ปันผล หุ้นระยะยาว	70/30-D LTF
2	Big Cap ปันผล หุ้นระยะยาว	BIG CAP-D LTF
3	JUMBO 25 ปันผล หุ้นระยะยาว	JB25 LTF
4	JUMBO PLUS ปันผล หุ้นระยะยาว	JBP LTF
5	ทิสโก้ หุ้นระยะยาวปันผล	TDLTF
6	แวลูพลัส ปันผล หุ้นระยะยาว	VALUE-D LTF
7	กรุงไทยหุ้นระยะยาว	KTLLF
8	กรุงศรีหุ้นระยะยาวปันผล	KFLTFDIV
9	กรุงศรีหุ้นระยะยาวปันผล 70/30	KFLTFD70
10	กรุงศรีหุ้นระยะยาวอิคิวิดี 70 ปันผล	KFLTFEQ70D
11	กรุงศรีหุ้นระยะยาวแอ็คทีฟ SET50 ปันผล	KFLTFA50-D
12	เค 20 ซีเล็คท์หุ้นระยะยาวปันผล	K20SLTF
13	เค 70:30 หุ้นระยะยาวปันผล	K70LTF
14	เค โกรทหุ้นระยะยาวปันผล	KGLTF
15	เค สตราทิจิค ดีเฟ็นซีฟหุ้นระยะยาวปันผล	KSDLTF
16	เค หุ้นระยะยาวปันผล	KDLTF
17	ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โลฟ 70 หุ้นระยะยาวปันผล	CIMB-P 70LTFD
18	ไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาวทาร์เก็ต	SCBLTT
19	ไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาวปันผล 70/30	SCBLT1
20	ไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาวอินเตอร์	SCBLT4
21	ธนาชาติหุ้นระยะยาวปันผล	LTFD
22	ภัทร หุ้นระยะยาวปันผล	PHATRA LTFD
23	วรรณเอเอ็มซีเล็คทีฟหุ้นระยะยาว	1S-LTF
24	เอ็มเอฟซีโกลบอลหุ้นระยะยาว	MG-LTF
25	เอ็มเอฟซีเพิ่มค่าหุ้นระยะยาว	MV-LTF
26	เอ็มเอฟซีอิสลามิกหุ้นระยะยาว	MIF-LTF
27	แอสเซทพลัสหุ้นระยะยาว	ASP-LTF

No.	กองทุน LTF : ไม่จ่ายเงินปันผล	ชื่อย่อ
1	ทิสโก้ หุ้นระยะยาว ชนิดหน่วยลงทุน A	TISCOLTF-A
2	ทิสโก้ หุ้นระยะยาว ชนิดหน่วยลงทุน B	TISCOLTF-B
3	บรรษัทภิบาล หุ้นระยะยาว	CG-LTF
4	ฟิลลิป หุ้นระยะยาว	P-LTF
5	แมนูไลฟ์ สเตริงค์ คอร์ หุ้นระยะยาว	MS-CORE LTF
6	ยูโอบี หุ้นระยะยาว	UOBLTF
7	อเบอร์ดีนหุ้นระยะยาว	ABLTF
8	กรุงไทยชาร์อะฮ์หุ้นระยะยาว	KSLTF
9	กรุงไทยหุ้นระยะยาว SET50	KSET50LTF
10	กรุงไทยหุ้นระยะยาว70/30	KTLLF70/30
11	กรุงศรีหุ้นระยะยาว SET50	KFLTF50
12	กรุงศรีหุ้นระยะยาวอิคิวิดี	KFLTFEQ
13	เค หุ้นระยะยาว	KEQLTF
14	ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล โลฟ หุ้นระยะยาว	CIMB-P LTF
15	ไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาว พลัส	SCBLT2
16	ไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาว เอ็ม เอ ไอ	SCBLT3
17	ไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาวสมาร์ท	SCBLTS
18	ธนาชาติ Big Cap หุ้นระยะยาว	BigCapLTF
19	บัวหลวงหุ้นระยะยาว	B-LTF
20	บัวหลวงหุ้นระยะยาว 75/25	BLTF75
21	ฟินันซ่า หุ้นระยะยาว	FAM LTF
22	วรรณเอเอ็มซีเล็คทีฟโกรทหุ้นระยะยาว	1SG-LTF
23	วรรณเอเอ็มสมาร์ทหุ้นระยะยาว	1SMART-LTF
24	เอกวิดีโปร หุ้นระยะยาว	EP-LTF
25	เอ็มเอฟซีเพิ่มทรัพย์หุ้นระยะยาว	MA-LTF
26	แอสเซทพลัสหุ้นระยะยาวทวิกาไร	ASP-GLTF

ที่มา : Morningstar (www.morningstarthailand.co.th)

เลือก LTF [จ่ายเงินปันผล] vs [ไม่จ่ายเงินปันผล]

กองทุน LTF ที่ ไม่จ่ายเงินปันผล

ปี	หุ้นไทย	มูลค่า ต้นงวด	ผลตอบแทน จากหุ้น	จ่ายปันผล 0%	มูลค่า ปลายงวด
1999	36.27%	100.0	36.3	0.0	136.3
2000	-43.15%	136.3	-58.8	0.0	77.5
2001	15.20%	77.5	11.8	0.0	89.2
2002	20.51%	89.2	18.3	0.0	107.5
2003	120.68%	107.5	129.8	0.0	237.3
2004	-11.10%	237.3	-26.3	0.0	211.0
2005	10.44%	211.0	22.0	0.0	233.0
2006	-0.71%	233.0	-1.7	0.0	231.4
2007	30.40%	231.4	70.3	0.0	301.7
2008	-44.12%	301.7	-133.1	0.0	168.6
2009	69.20%	168.6	116.7	0.0	285.3
2010	44.71%	285.3	127.5	0.0	412.8
2011	2.97%	412.8	12.3	0.0	425.1
2012	39.80%	425.1	169.2	0.0	594.2
2013	-3.67%	594.2	-21.8	0.0	572.4

กองทุน LTF ที่ จ่ายเงินปันผล

ปี	หุ้นไทย	มูลค่า ต้นงวด	ผลตอบแทน จากหุ้น	จ่ายปันผล 30%	มูลค่า ปลายงวด
1999	36.27%	100.0	36.3	10.9	125.4
2000	-43.15%	125.4	-54.1	0.0	71.3
2001	15.20%	71.3	10.8	3.3	78.9
2002	20.51%	78.9	16.2	4.9	90.2
2003	120.68%	90.2	108.8	32.7	166.4
2004	-11.10%	166.4	-18.5	0.0	147.9
2005	10.44%	147.9	15.4	4.6	158.7
2006	-0.71%	158.7	-1.1	0.0	157.6
2007	30.40%	157.6	47.9	14.4	191.1
2008	-44.12%	191.1	-84.3	0.0	106.8
2009	69.20%	106.8	73.9	22.2	158.5
2010	44.71%	158.5	70.9	21.3	208.2
2011	2.97%	208.2	6.2	1.9	212.5
2012	39.80%	212.5	84.6	25.4	271.7
2013	-3.67%	271.7	-10.0	0.0	261.7

สมมติฐาน

1. LTF ได้ผลตอบแทนเท่าตลาดหุ้นไทย
2. จ่ายเงินปันผลเฉพาะปีที่มีกำไร
3. จ่ายเงินปันผลออก ณ สิ้นปี

กำไรจาก Capital Gain	472.4
กำไรจาก เงินปันผล	0.0
หัก ภาษีเงินปันผล 10%	0
ผลตอบแทนรวม	472.4
อัตราผลตอบแทน (ทบต้น)	12.3%

กำไรจาก Capital Gain	161.7
กำไรจาก เงินปันผล	141.3
หัก ภาษีเงินปันผล 10%	-14.1
ผลตอบแทนรวม	288.9
อัตราผลตอบแทน (ทบต้น)	9.5%

- ☐ ผลตอบแทนที่ดีและฝีมือที่สม่ำเสมอ
(กรณีเป็น Active Fund ต้องผลตอบแทนดีกว่า Index Fund)
- ☐ ค่าธรรมเนียม/ค่าใช้จ่ายที่เหมาะสม
- ☐ โครงสร้างพอร์ตการลงทุนที่ดี
- ☐ ขนาดกองทุน

Screening LTF ลงทุนในหุ้น 100% ไม่จ่ายเงินปันผล – 5 ปี

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน

▼

ไม่จ่าย

▼

กองทุนแบ่งตามมอร์นิ่งสตาร์

▼

LTF

▼

ประเภทหลักทรัพย์

▼

ระบุชื่อกองทุน

ค้นหา

ภาพรวม

ผลตอบแทนระยะสั้น

ผลตอบแทนระยะยาว

พอร์ตโฟลิโอ

ค่าธรรมเนียมและอื่นๆ

เปรียบเทียบกองทุน

เอกซเรย์กองทุน

ยกเลิกการเลือก

Name	Morningstar Rating Overall	Morningstar Risk (Rel to Category)	3 Yr Volatility	YTD Return %	1 Yr Return %	3 Yr Anlsd %	5 Yr Anlsd %	10 Yr Anlsd %
☐ กองทุนเปิด บรรษัทภิบาล หุ้นระยะยาว	★★★★★	High	21.04	22.36	20.41	23.96	26.13	-
☐ กองทุนเปิด อเบอร์ดีนหุ้นระยะยาว	★★★★★	Below Average	16.11	19.64	14.96	19.56	25.45	-
☐ กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นระยะยาว	★★★★★	Below Average	16.66	15.22	15.13	21.14	25.19	-
☐ กองทุนเปิดวรรณแอเอ็มซีเล็คทีฟโฟรหุ้นระยะยาว	★★★★	Average	17.12	18.68	13.99	20.38	23.83	-
☐ กองทุนเปิด แมนูโลฟ สเตริงค์ดอร์ หุ้นระยะยาว	★★★★★	Average	17.37	24.43	18.49	19.36	23.72	-
☐ กองทุนเปิด ยูโอบี หุ้นระยะยาว	★★★★	Below Average	17.72	19.82	16.81	18.12	22.90	-
☐ กองทุนเปิด ฟิลลิป หุ้นระยะยาว	★★★★	Below Average	17.04	21.05	15.57	19.33	22.21	-
☐ กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นระยะยาว SET50	★★★	Average	17.51	20.33	14.90	14.88	21.00	-
☐ กองทุนเปิดกรุงไทยหุ้นระยะยาว SET50	★★★	Below Average	17.04	20.69	15.68	14.83	20.53	-
☐ กองทุนเปิดธนชาติ Big Cap หุ้นระยะยาว	★★★	Average	17.58	15.78	6.98	15.25	20.42	-
☐ กองทุนเปิดเค หุ้นระยะยาว	★★★	Above Average	17.75	18.94	11.53	13.19	20.14	-

เรียงตามผลตอบแทน 5 ปี
 Index/Passive Fund อยู่ อันดับที่ 9-10
 จากจำนวนกองทุน LTF
 ที่ไม่จ่ายเงินปันผลทั้งสิ้น 26 กองทุน

ที่มา : Morningstar (<http://www.morningstarthailand.co.th>) รวบรวม ณ 21 ส.ค. 57

Screening LTF ลงทุนในหุ้น 100% ไม่จ่ายเงินปันผล – 3 ปี

Name ↕	Morningstar Rating Overall ↕	Morningstar Risk (Rel to Category) ↕	3 Yr Volatility ↕	YTD Return % ↕	1 Yr Return % ↕	3 Yr Anlsd % ↕	5 Yr Anlsd % ↕	10 Yr Anlsd % ↕
☐ กองทุนเปิด บรรษัทภิบาล หุ้นระยะยาว	★★★★★	High	21.04	22.36	20.41	23.96	26.13	-
☐ กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นระยะยาว	★★★★★	Below Average	16.66	15.22	15.13	21.14	25.19	-
☐ กองทุนเปิดวรรณเอเอ็มซีเล็คทิฟโกรทหุ้นระยะยาว	★★★★	Average	17.12	18.68	13.99	20.38	23.83	-
☐ กองทุนเปิด อเบอร์ดีนหุ้นระยะยาว	★★★★★	Below Average	16.11	19.64	14.96	19.56	25.45	-
☐ กองทุนเปิด แมบิวไลฟ์ สเตจเร็กซ์คอร์ท หุ้นระยะยาว	★★★★★	Average	17.37	24.43	18.49	19.36	23.72	-
☐ กองทุนเปิด ทีลลูป หุ้นระยะยาว	★★★★	Below Average	17.04	21.05	15.57	19.33	22.21	-
☐ กองทุนเปิด ยูโอบี หุ้นระยะยาว	★★★★	Below Average	17.72	19.82	16.81	18.12	22.90	-
☐ กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นระยะยาว 75/25	★★★★	Low	13.74	12.19	13.08	16.08	20.05	-
☐ กองทุนเปิด ทีสโก หุ้นระยะยาว ชนิดหน่วยลงทุน A	★★★	Average	18.93	16.60	10.76	15.71	19.42	-
☐ กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรีนซ์เทิล ไลฟ์ หุ้นระยะยาว	★★	Average	19.28	13.47	3.81	15.43	16.37	-
☐ กองทุนเปิดธนาชาติ Big Cap หุ้นระยะยาว	★★★	Average	17.58	15.78	6.98	15.25	20.42	-
☐ กองทุนเปิดเอคควิตี้โปร หุ้นระยะยาว	★★	Low	17.24	19.94	13.86	15.09	16.55	-
☐ กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นระยะยาว SET50	★★★	Average	17.51	20.33	14.90	14.88	21.00	-
☐ กองทุนเปิดกรุงไทยหุ้นระยะยาว SET50	★★★	Below Average	17.04	20.69	15.68	14.83	20.53	-

เรียงตามผลตอบแทน 3 ปี
 Index/Passive Fund อยู่ **อันดับที่ 13-14**
 จากจำนวนกองทุน LTF
 ที่ไม่จ่ายเงินปันผลทั้งสิ้น 26 กองทุน

ที่มา : Morningstar (<http://www.morningstarthailand.co.th>) รวบรวม ณ 21 ส.ค. 57

เปรียบเทียบ LTF ลงทุนในหุ้น 100% ไม่จ่ายเงินปันผล

ชื่อกองทุน	CG-LTF	ABLTF	B-LTF	1SG-LTF	MS-CORE LTF	UOBLTF	P-LTF	SET50 TRI
ขนาดกองทุน (ล้านบาท)	1,814	9,226	26,813	325	285	3,306	29	
Market Capitalization	Large	Large	Large	Large	Large	Large	Large	Large
Style	Growth	Blend	Growth	Growth	Blend	Blend	Blend	Growth
% TOP5 Stock	31.6%	32.4%	52.0%	29.6%	50.7%	54.6%	20.4%	
% TOP3 Sector	55.1%	49.7%	47.5%	47.9%	32.2%	35.6%	60.0%	
ค่าใช้จ่ายเมื่อซื้อ	1.00%	-	-	-	-	-	-	
ค่าใช้จ่ายเมื่อขาย	-	0.25%	-	0.25%	-	-	-	
TER (% ต่อปี)	0.8800%	1.8800%	1.6550%	1.8038%	1.3600%	2.0300%	2.1061%	
ผลตอบแทนย้อนหลัง								
3 เดือน	16.63%	11.75%	9.28%	10.14%	9.94%	12.12%	9.90%	10.55%
6 เดือน	27.88%	21.09%	16.71%	19.14%	22.52%	23.80%	22.96%	20.65%
1 ปี	20.41%	14.96%	15.13%	13.99%	18.49%	16.81%	15.57%	15.58%
3 ปี	23.96%	19.56%	21.14%	20.38%	19.36%	18.12%	19.33%	15.82%
5 ปี	26.13%	25.45%	25.19%	23.83%	23.72%	22.90%	22.21%	
นโยบายเงินปันผล	ไม่จ่าย	ไม่จ่าย	ไม่จ่าย	ไม่จ่าย	ไม่จ่าย	ไม่จ่าย	ไม่จ่าย	

ที่มา : ข้อมูลสไตล์การลงทุน และ ผลตอบแทนย้อนหลัง จาก Morningstar รวบรวม ณ 21 ส.ค. 57
ข้อมูลอื่นๆ จาก UOBAM, ABERDEEN, BBLAM, ONEAM, Manulife AM, Philip AM จาก Fact Sheet เดือน ก.ค. 57

Screening LTF ลงทุนในหุ้น 100% จ่ายเงินปันผล – 3 ปี

↓

Name ▾	Morningstar Rating Overall ▾	Morningstar Risk (Rel to Category) ▾	3 Yr Volatility ▾	YTD Return % ▾	1 Yr Return % ▾	3 Yr Anlsd % ▾	5 Yr Anlsd % ▾	10 Yr Anlsd % ▾
☐ กองทุนเปิด แวลูพลัส บันผล หุ้นระยะยาว	★★★★	High	20.16	15.91	13.75	20.60	23.90	-
☐ กองทุนเปิด Big Cap บันผล หุ้นระยะยาว	★★★★	Average	17.59	13.59	10.66	18.63	22.75	-
☐ กองทุนเปิดภัทร หุ้นระยะยาว บันผล	★★★	Below Average	18.10	19.87	9.32	17.86	21.36	-
☐ กองทุนเปิดธนาชาติหุ้นระยะยาว บันผล	★★★	Average	18.24	16.24	7.84	17.37	21.35	-
☐ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซีเพิ่มค่าหุ้น ระยะยาว	★★★	Above Average	19.37	20.81	12.45	16.32	21.58	-
☐ กองทุนเปิดวรธแอมเอ็มซีเล็คทิฟหุ้นระยะยาว	★★★	Below Average	16.37	15.79	11.21	16.08	18.78	-
☐ กองทุนเปิด ทีเอสโก๋ หุ้นระยะยาว บันผล	★★★	Average	18.85	15.16	9.71	15.37	19.98	-
☐ กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นระยะยาว บันผล	★★★	Above Average	17.60	17.09	7.86	15.14	27.23	-
☐ กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาวทาร์เก็ต	★★	Average	19.09	19.66	9.32	14.93	17.54	-
☐ กองทุนเปิด 70/30 บันผล หุ้นระยะยาว	★★★	Low	15.61	15.45	14.12	14.63	17.87	-
☐ กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นระยะยาว แอ็คทิฟ SET50 บันผล	★★	Average	19.10	14.56	10.57	13.80	18.11	-
☐ กองทุนเปิด JUMBO 25 บันผล หุ้นระยะยาว	★★★	Below Average	16.98	16.79	11.19	13.32	19.91	-

เรียงตามผลตอบแทน 3 ปี
 Index/Passive Fund อยู่ **อันดับที่ 12**
 จากจำนวนกองทุน LTF
 ที่จ่ายเงินปันผลทั้งสิ้น 27 กองทุน

ที่มา : Morningstar (<http://www.morningstarthailand.co.th>) รวบรวม ณ 21 ส.ค. 57

เปรียบเทียบ LTF ลงทุนในหุ้น 100% จ่ายเงินปันผล

ชื่อกองทุน	KFLTFDIV	VALUE-D LTF	BIG CAP-D LTF	MV-LTF (MFC)	PHATRA LTFD	LTFD (Thanachart)	TDLTF (TISCO)	SET50 TRI
ขนาดกองทุน (ล้านบาท)	24,412	1,612	919	1,706	343	2,027	528	
Market Capitalization	Large	Large	Large	Large	Large	Large	Large	Large
Style	Blend	Growth	Blend	Blend	Growth	Growth	Growth	Growth
% TOP5 Stock	43.6%	34.1%	63.6%	28.7%	29.5%	37.8%	28.6%	
% TOP3 Sector	55.8%	60.1%	66.2%	48.1%	52.2%	47.3%	48.8%	
ค่าใช้จ่ายเมื่อซื้อ	-	-	-	-	-	-	-	
ค่าใช้จ่ายเมื่อขาย	-	-	-	0.25%	-	-	-	
TER (% ต่อปี)	2.2163%	2.3200%	2.3400%	1.8000%	1.1110%	1.8390%	1.8500%	
ผลตอบแทนย้อนหลัง								
3 เดือน	6.19%	13.43%	9.77%	8.40%	8.66%	9.12%	8.61%	10.55%
6 เดือน	16.63%	22.51%	17.83%	17.73%	17.11%	15.65%	15.82%	20.65%
1 ปี	7.86%	13.75%	10.66%	12.45%	9.32%	7.84%	9.71%	15.58%
3 ปี	15.14%	20.60%	18.63%	16.32%	17.86%	17.37%	15.37%	15.82%
5 ปี	27.23%	23.90%	22.75%	21.58%	21.36%	21.35%	19.98%	
นโยบายเงินปันผล	จ่าย	จ่าย	จ่าย	จ่าย	จ่าย	จ่าย	จ่าย	

ที่มา : ข้อมูลสไตล์การลงทุน และ ผลตอบแทนย้อนหลัง จาก Morningstar รวบรวม ณ 21 ส.ค. 57
ข้อมูลอื่นๆ จาก UOBAM, ABERDEEN, BBLAM, ONEAM, Manulife AM, Philip AM จาก Fact Sheet เดือน ก.ค. 57

- ☐ ถือลงทุนต่อในระยะยาว
- ☐ สับเปลี่ยนเป็นกองทุนหุ้นแบบทั่วไป
(ถ้าค่าธรรมเนียมต่ำกว่า)
- ☐ ขายแล้วนำกลับมาซื้อเพื่อลดหย่อนภาษีใหม่
- ☐ ขายแล้วนำไปจับจ่ายใช้สอย