

ตอนที่ 30

กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) : วิธีเลือก

มุมมองเก่า

กลัวต้องลงทุนต่อเนื่อง

กว่าจะขายได้ก็อายุ 55

ไม่จ่ายเงินปันผลเลย

เรื่องเกษียณ ไว้ 40 ค่อยคิด

พลิกมุมมองใหม่

ดีเลย! มีกฐินมาช่วยสร้างวินัย

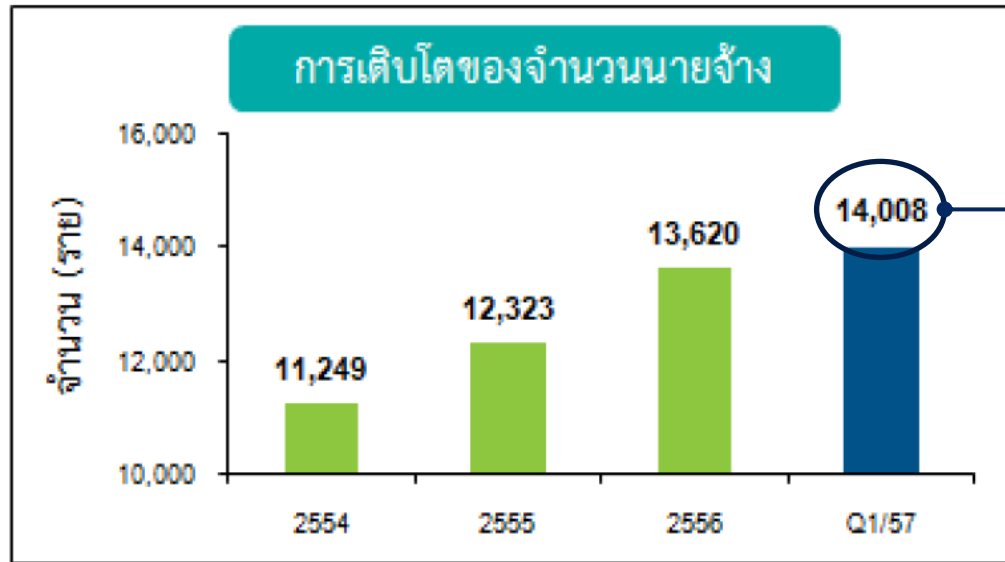
มีเงินใช้ตอนเกษียณ...ชัวร์!

ถูกนำไปลงทุนต่อ ทบตันเร็วขึ้น

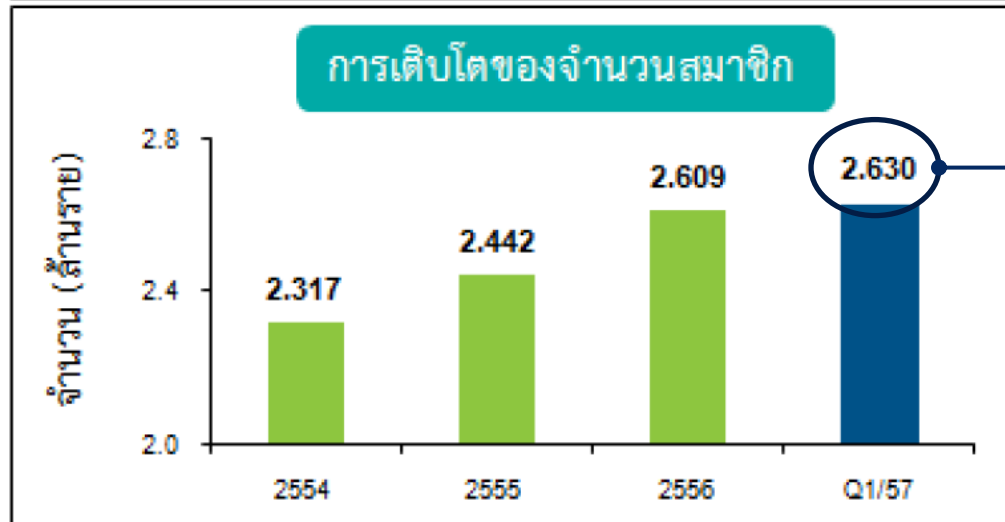
เริ่มได้เร็ว ก็ใช้แรงน้อย

คนส่วนใหญ่... ไม่มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (Provident Fund)

สถิติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในประเทศไทย Q1/57



เป็นสัดส่วนเพียง **2.5%**
ของจำนวนนิติบุคคลทั้งสิ้น 561,245 ราย



เป็นสัดส่วนเพียง **26.9%**
ของแรงงานในระบบประกันสังคม 9.79 ล้านคน

ที่มา : www.thaipvd.com โดยสำนักงาน ก.ล.ต.
กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์
และ สำนักงานประกันสังคม

เริ่มต้นได้เร็วเมื่ออายุ 30 ปี

เงินเดือนขึ้น	ลงทุนรายเดือน	ลงทุนจากโบนัส	ผลตอบแทน
5.0%	10.0%	1.0	8.0%

ปีที่	อายุ	รายได้	เงินลงทุน		มูลค่าเงินลงทุน			
		เงินเดือน	รายเดือน	โบนัส	ต้นงวด	ลงทุนเพิ่ม	ผลตอบแทน	ปลายงวด
1	31	25,000	2,500	25,000	0	55,000	0	55,000
2	32	26,250	2,625	26,250	55,000	57,750	4,400	117,150
3	33	27,563	2,756	27,563	117,150	60,638	9,372	187,160
4	34	28,941	2,894	28,941	187,160	63,669	14,973	265,802
5	35	30,388	3,039	30,388	265,802	66,853	21,264	353,919
10	40	38,783	3,878	38,783	820,740	85,323	65,659	971,722
15	45	49,498	4,950	49,498	1,754,980	108,896	140,398	2,004,275
20	50	63,174	6,317	63,174	3,279,377	138,982	262,350	3,680,709
25	55	80,627	8,063	80,627	5,712,815	177,380	457,025	6,347,220
30	60	102,903	10,290	102,903	9,535,422	226,387	762,834	10,524,643

สมมติฐาน ให้เงินลงทุนเพิ่มระหว่างปีไม่ได้รับผลตอบแทน โดยจะเริ่มสร้างผลตอบแทนในปีถัดไป

เริ่มต้นได้เร็วเมื่ออายุ 30 ปี

เงินเดือนขึ้น	ลงทุนรายเดือน	ลงทุนจากโบนัส	ผลตอบแทน
5.0%	10.0%	1.0	10.0%

ปีที่	อายุ	รายได้			มูลค่าเงินลงทุน			
		เงินเดือน	รายเดือน	โบนัส	ต้นงวด	ลงทุนเพิ่ม	ผลตอบแทน	ปลายงวด
1	31	25,000	2,500	25,000	0	55,000	0	55,000
2	32	26,250	2,625	26,250	55,000	57,750	5,500	118,250
15	45	49,498	4,950	49,498	1,999,323	108,896	199,932	2,308,152
20	50	63,174	6,317	63,174	3,947,855	138,982	394,785	4,481,622
25	55	80,627	8,063	80,627	7,287,096	177,380	728,710	8,193,186
26	56	84,659	8,466	84,659	8,193,186	186,250	819,319	9,198,754
27	57	88,892	8,889	88,892	9,198,754	195,562	919,875	10,314,192
28	58	93,336	9,334	93,336	10,314,192	205,340	1,031,419	11,550,951
29	59	98,003	9,800	98,003	11,550,951	215,607	1,155,095	12,921,653
30	60	102,903	10,290	102,903	12,921,653	226,387	1,292,165	14,440,206

สมมติฐาน ให้เงินลงทุนเพิ่มระหว่างปีไม่ได้รับผลตอบแทน โดยจะเริ่มสร้างผลตอบแทนในปีถัดไป

เริ่มช้าหน่อยเมื่ออายุ 40 ปี

เงินเดือนขึ้น	ลงทุนรายเดือน	ลงทุนจากโบนัส	ผลตอบแทน
3.5%	20.0%	1.0	8.0%

อายุ	รายได้	เงินลงทุน		มูลค่าเงินลงทุน			
	เงินเดือน	รายเดือน	โบนัส	ต้นงวด	ลงทุนเพิ่ม	ผลตอบแทน	ปลายงวด
41	40,000	8,000	40,000	0	136,000	0	136,000
42	41,400	8,280	41,400	136,000	140,760	10,880	287,640
43	42,849	8,570	42,849	287,640	145,687	23,011	456,338
44	44,349	8,870	44,349	456,338	150,786	36,507	643,630
45	45,901	9,180	45,901	643,630	156,063	51,490	851,184
50	54,516	10,903	54,516	1,922,458	185,354	153,797	2,261,608
55	64,748	12,950	64,748	3,984,797	220,142	318,784	4,523,724
60	76,900	15,380	76,900	7,232,781	261,460	578,623	8,072,864

สมมติฐาน ให้เงินลงทุนเพิ่มระหว่างปีไม่ได้รับผลตอบแทน โดยจะเริ่มสร้างผลตอบแทนในปีถัดไป

เริ่มช้าหน่อยเมื่ออายุ 40 ปี

เงินเดือนขึ้น	ลงทุนรายเดือน	ลงทุนจากโบนัส	ผลตอบแทน
3.5%	20.0%	1.0	10.0%

อายุ	รายได้	เงินลงทุน		มูลค่าเงินลงทุน			
	เงินเดือน	รายเดือน	โบนัส	ต้นงวด	ลงทุนเพิ่ม	ผลตอบแทน	ปลายงวด
41	40,000	8,000	40,000	0	136,000	0	136,000
42	41,400	8,280	41,400	136,000	140,760	13,600	290,360
43	42,849	8,570	42,849	290,360	145,687	29,036	465,083
44	44,349	8,870	44,349	465,083	150,786	46,508	662,376
45	45,901	9,180	45,901	662,376	156,063	66,238	884,677
50	54,516	10,903	54,516	2,081,951	185,354	208,195	2,475,501
55	64,748	12,950	64,748	4,558,728	220,142	455,873	5,234,743
60	76,900	15,380	76,900	8,773,899	261,460	877,390	9,912,749

สมมติฐาน ให้เงินลงทุนเพิ่มระหว่างปีไม่ได้รับผลตอบแทน โดยจะเริ่มสร้างผลตอบแทนในปีถัดไป

สินทรัพย์	อัตราผลตอบแทน ที่คาดหวังในระยะยาว
หุ้น	8 - 12%
ตราสารหนี้	2 - 4%

วัตถุประสงค์ การลงทุน	สัดส่วนสินทรัพย์ที่ลงทุน		อัตราผลตอบแทน ที่คาดหวัง	ผลขาดทุนปี 2008 (วิกฤติแฮมเบอร์เกอร์)
	ตราสารหนี้	หุ้น		
รักษาเงินสด	100%	0%	2.0 - 4.0%	ไม่ขาดทุน
	95%	5%	2.3 - 4.4%	ไม่ขาดทุน
รักษาอำนาจซื้อ (ต่อสู้เงินเฟ้อ)	90%	10%	2.6 - 4.8%	ไม่ขาดทุน
	85%	15%	2.9 - 5.2%	ไม่ขาดทุน
	80%	20%	3.2 - 5.6%	ขาดทุน 2-3%
สมดุล	70%	30%	3.8 - 6.4%	ขาดทุน 6-7%
	60%	40%	4.4 - 7.2%	ขาดทุน 12-14%
	50%	50%	5.0 - 8.0%	ขาดทุน 17-19%
	40%	60%	5.6 - 8.8%	ขาดทุน 22-24%
เติบโต	30%	70%	6.2 - 9.6%	ขาดทุน 28-30%
	20%	80%	6.8 - 10.4%	ขาดทุน 32-34%
	10%	90%	7.4 - 11.2%	ขาดทุน 38-40%
	0%	100%	8.0 - 12.0%	ขาดทุน 44-46%

คำเตือน

อัตราผลตอบแทนที่คาดหวัง

เป็นเพียงความเห็นส่วนตัวของผู้จัดทำเท่านั้น

โปรดใช้วิจารณญาณในการนำไปประยุกต์ใช้งาน

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

Screening RMF ลงทุนในหุ้น 100% - 5 ปี

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน: RMFEQ | นโยบายจ่ายเงินปันผล: | ประเภทกองทุนแบ่งตามมอร์นิ่งสตาร์: | ประเภทหลักทรัพย์: | ระบชื่อกองทุน: | 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 %
กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นปันผลเพื่อการเลี้ยงชีพ	★★★	Average	17.57	17.30	12.11	15.45	27.61	-
กองทุนเปิด อเบอร์ดีนสมาร์ท แคปิตอลเพื่อการเลี้ยงชีพ	★★★★	Below Average	15.83	19.36	16.41	20.20	25.82	16.58
กองทุนเปิดบัวหลวงตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ	★★★★★	Below Average	16.65	15.58	17.27	21.29	25.18	16.48
กองทุนเปิด ยูโอบี ตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ	★★★★	Average	18.41	18.92	16.10	19.27	23.67	14.63
กองทุนเปิด หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ	★★★★	High	20.66	16.96	16.59	20.38	22.74	15.96
กองทุนเปิดกรุงศรี SET100 เพื่อการเลี้ยงชีพ	★★★	Average	17.61	21.14	17.48	15.50	21.17	-
กองทุนเปิดทหารไทย SET50 เพื่อการเลี้ยงชีพ	★★★	Average	17.33	19.60	15.89	14.79	20.95	13.64
กองทุนเปิด หุ้นคุณค่า เพื่อการเลี้ยงชีพ	★★★	Average	16.37	15.50	12.97	14.97	20.44	12.88
กองทุนเปิดบัวหลวงโครงสร้างพื้นฐานเพื่อการเลี้ยงชีพ	★★	Average	18.76	23.36	12.89	22.34	19.97	-

เรียงตามผลตอบแทน 5 ปี
 Index/Passive Fund อยู่ **อันดับที่ 6-7**
 จากจำนวนกองทุน RMF หุ้น
 ทั้งหมด 47 กองทุน

ที่มา : Morningstar (<http://www.morningstarthailand.co.th>) รวบรวม ณ 23 ส.ค. 57

Screening RMF ลงทุนในหุ้น 100% - 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 % ↕
<input type="checkbox"/> กองทุนเปิดบัวหลวงโครงสร้างพื้นฐานเพื่อการเลี้ยงชีพ	★★	Average	18.76	23.36	12.89	22.34	19.97	-
<input type="checkbox"/> กองทุนเปิดบัวหลวงตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ	★★★★★	Below Average	16.65	15.58	17.27	21.29	25.18	16.48
<input type="checkbox"/> กองทุนเปิด หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ	★★★★★	High	20.66	16.96	16.59	20.38	22.74	15.96
<input type="checkbox"/> กองทุนเปิด อเบอร์ดีนสมาร์ทแคปปีตอลเพื่อการเลี้ยงชีพ	★★★★	Below Average	15.83	19.36	16.41	20.20	25.82	16.58
<input type="checkbox"/> กองทุนเปิด ฟูเอบี ตราสารทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ	★★★★★	Average	18.41	18.92	16.10	19.27	23.67	14.63
<input type="checkbox"/> กองทุนเปิดภัทร หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ	★★★	Below Average	17.14	20.81	12.54	15.94	19.86	-
<input type="checkbox"/> กองทุนเปิดกรุงศรี SET100 เพื่อการเลี้ยงชีพ	★★★	Average	17.61	21.14	17.48	15.50	21.17	-
<input type="checkbox"/> กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นปันผลเพื่อการเลี้ยงชีพ	★★★	Average	17.57	17.30	12.11	15.45	27.61	-
<input type="checkbox"/> กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-ทรินซีเทิล โลฟ หุ้นทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ	★★	Average	19.44	13.90	6.55	15.43	15.64	-
<input type="checkbox"/> กองทุนเปิดทีนินซ่าSET100 เพื่อการเลี้ยงชีพ	★★★	Below Average	17.15	18.30	14.91	15.10	-	-
<input type="checkbox"/> กองทุนเปิด หุ้นคุณค่า เพื่อการเลี้ยงชีพ	★★★	Average	16.37	15.50	12.97	14.97	20.44	12.88
<input type="checkbox"/> กองทุนเปิดทหารไทย SET50 เพื่อการเลี้ยงชีพ	★★★	Average	17.33	19.60	15.89	14.79	20.95	13.64

เรียงตามผลตอบแทน 3 ปี

Index/Passive Fund

อยู่อันดับที่ 7, 10, และ 12

จากจำนวนกองทุน RMF หุ้นทั้งสิ้น 47 กองทุน

ที่มา : Morningstar (<http://www.morningstarthailand.co.th>) รวบรวม ณ 23 ส.ค. 57

เปรียบเทียบ RMF ลงทุนในหุ้น 100%

ชื่อกองทุน	KFDIVRMF	ABSC-RMF	BERMF	UOBEQRMF	ERMF (UOBAM)	PHATRA EQRMF	CIMB-P EQRMF	SET50 TRI
ขนาดกองทุน (ล้านบาท)	4,742	3,640	5,505	1,470	990	66	21	
Market Capitalization	Mid	Mid	Large	Large	Large	Large	Mid	Large
Style	Value	Blend	Growth	Blend	Blend	Growth	Growth	Growth
% TOP5 Stock	43.4%	29.0%	51.5%	31.7%	34.1%	29.2%	24.1%	
% TOP3 Sector	55.4%	43.3%	47.0%	48.1%	60.3%	52.1%	N/A	
ค่าใช้จ่ายเมื่อซื้อ	-	-	-	-	-	-	-	
ค่าใช้จ่ายเมื่อขาย	-	-	50 บาท	-	-	-	-	
TER (% ต่อปี)	2.1923%	1.8800%	1.6550%	0.9900%	0.8900%	1.2900%	1.6300%	
ผลตอบแทนย้อนหลัง								
3 เดือน	5.94%	11.41%	8.55%	10.07%	13.31%	8.85%	7.97%	10.36%
6 เดือน	16.58%	20.36%	17.39%	21.63%	23.24%	17.75%	14.77%	20.97%
1 ปี	12.11%	16.41%	17.27%	16.10%	16.59%	12.54%	6.55%	17.18%
3 ปี	15.45%	20.20%	21.29%	19.27%	20.38%	15.94%	15.43%	15.94%
5 ปี	27.61%	25.82%	25.18%	23.67%	22.74%	19.86%	15.64%	
นโยบายเงินปันผล	ไม่จ่าย	ไม่จ่าย	ไม่จ่าย	ไม่จ่าย	ไม่จ่าย	ไม่จ่าย	ไม่จ่าย	

ที่มา : ข้อมูลสไตล์การลงทุน และ ผลตอบแทนย้อนหลัง จาก Morningstar รวบรวม ณ 23 ส.ค. 57

ข้อมูลอื่นๆ จาก UOBAM, ABERDEEN, BBLAM, ONEAM, Manulife AM, Philip AM จาก Fact Sheet เดือน ก.ค. 57

Screening RMF ลงทุนในตราสารหนี้ - 5 ปี

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน: ประเภทกองทุนแบ่งตามมอร์นิงสตาร์: ประเภทสินทรัพย์: ค้นหา

ภาพรวม | ผลตอบแทนระยะสั้น | ผลตอบแทนระยะยาว | พอร์ตโฟลิโอ | ค่าธรรมเนียมและอื่นๆ

เปรียบเทียบกองทุน เอกขเรย์กองทุน 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 %
<input type="checkbox"/> กองทุนเปิดธนชาตตราสารหนี้เพื่อการเลี้ยงชีพ	★★★★	High	0.67	2.44	3.85	3.69	2.79	3.46
<input type="checkbox"/> กองทุนรวมแอสเซททรัสต์ตราสารหนี้เพื่อการเลี้ยงชีพ	★★★★	Below Average	0.54	2.18	3.55	3.14	2.76	-
<input type="checkbox"/> กองทุนเปิดโซลาริสตราสารหนี้เพื่อการเลี้ยงชีพ	★★★	Average	0.23	1.24	2.09	2.65	2.69	-
<input type="checkbox"/> กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ตราสารหนี้เพื่อการเลี้ยงชีพ ชนิดหน่วยลงทุน A	★★★★	Average	0.44	2.28	3.55	3.28	2.67	2.84
<input type="checkbox"/> กองทุนเปิดกรุงศรีพันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ	★★★★	Average	0.74	2.58	4.31	3.88	2.64	3.09
<input type="checkbox"/> กองทุนเปิดบัวหลวงตราสารหนี้เพื่อการเลี้ยงชีพ	★★★	Average	0.54	2.42	3.87	3.13	2.60	2.85
<input type="checkbox"/> กองทุนเปิด ตราสารหนี้คุณค่าเพื่อการเลี้ยงชีพ	★★★★	Above Average	0.40	1.99	3.00	2.81	2.40	2.88
<input type="checkbox"/> กองทุนเปิด พันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ	★★★★	High	1.04	2.07	3.59	3.10	2.33	2.85
<input type="checkbox"/> กองทุนเปิดภัทร อินคัมเพื่อการเลี้ยงชีพ	★★★	Above Average	0.89	1.92	3.28	2.72	2.28	-

ที่มา : Morningstar (<http://www.morningstarthailand.co.th>) รวบรวม ณ 23 ส.ค. 57

Screening RMF ลงทุนในตราสารหนี้ - 3 ปี

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน: RMFFIX | นโยบายการเงิน: นโยบายการเงินปันผล | ประเภทกองทุนแบ่งตามมอร์นิงสตาร์: ประเภทสินทรัพย์

เปรียบเทียบกองทุน | เอกซเรย์กองทุน | ยกเลิกการเลือก

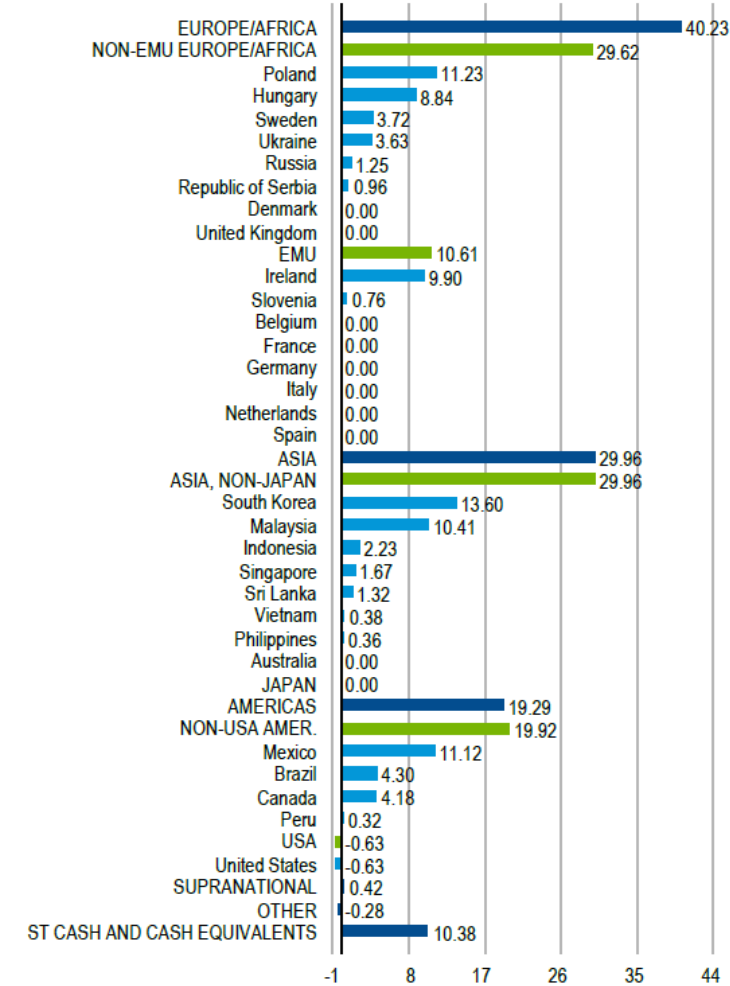
Name	Morningstar Rating Overall	Morningstar Risk (Rel to Category)	3 Yr Volatility	YTD Return %	1 Yr Return %	3 Yr Anlsd %	5 Yr Anlsd %	10 Yr Anlsd %
กองทุนเปิดธนชาตโกลบอลบอนด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ	★★★	Above Average	8.79	3.91	8.08	5.35	-	-
กองทุนเปิดทหารไทย Global Bond Fund เพื่อการเลี้ยงชีพ	★★★	High	9.08	3.90	8.68	5.29	-	-
กองทุนเปิดกรุงศรีพันธบัตรเพื่อการเลี้ยงชีพ	★★★★	Average	0.74	2.58	4.31	3.88	2.64	3.09
กองทุนเปิดธนชาตตราสารหนี้เพื่อการเลี้ยงชีพ	★★★★	High	0.67	2.44	3.85	3.69	2.79	3.46
กองทุนเปิดทหารไทยธนพาณิชย์เพื่อการเลี้ยงชีพ	★★★★	Average	0.33	2.15	3.33	3.36	-	-
กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ตราสารหนี้เพื่อการเลี้ยงชีพ ชนิดหน่วยลงทุน A	★★★★	Average	0.44	2.28	3.55	3.28	2.67	2.84
กองทุนเปิดกรุงศรีพันธบัตรระยะยาวเพื่อการเลี้ยงชีพ	★★★	Above Average	0.82	2.28	3.82	3.26	2.27	2.07
กองทุนรวมแอสเซทพาสส์ตราสารหนี้เพื่อการเลี้ยงชีพ	★★★★	Below Average	0.54	2.18	3.55	3.14	2.76	-
กองทุนเปิดบัวหลวงตราสารหนี้เพื่อการเลี้ยงชีพ	★★★	Average	0.54	2.42	3.87	3.13	2.60	2.85

RMF ตราสารหนี้ต่างประเทศ เป็นอีกทางเลือกหนึ่งที่มีความเสี่ยงสูงขึ้น แต่ให้ผลตอบแทนในระยะยาวดีขึ้นด้วย

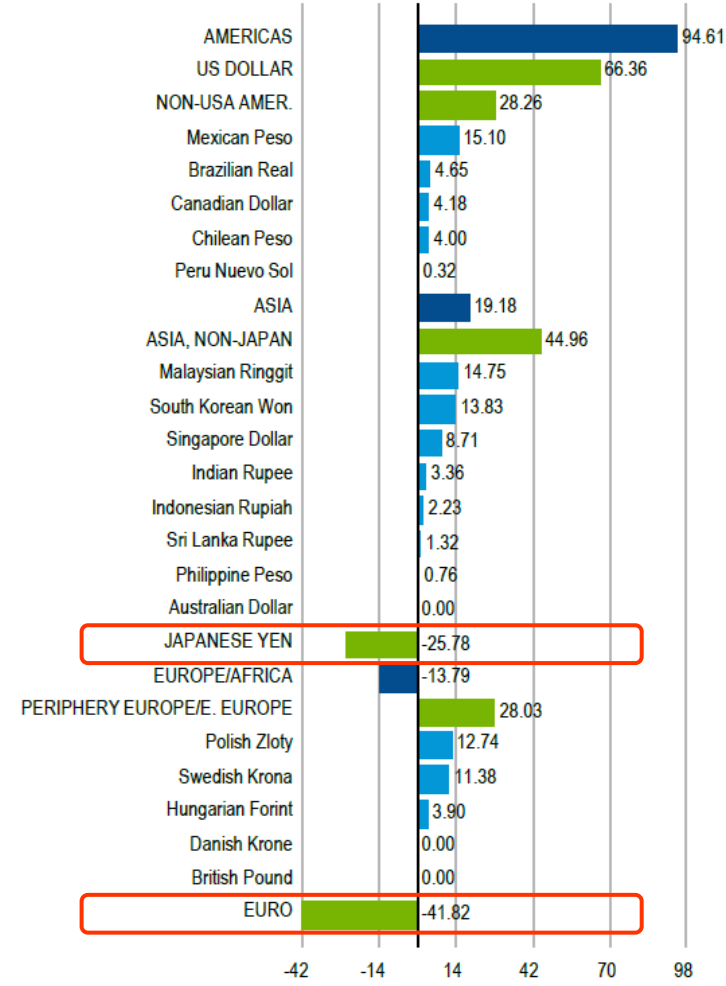
ที่มา : Morningstar (<http://www.morningstarthailand.co.th>) รวบรวม ณ 23 ส.ค. 57

Performance Review and Contributors to Performance (continued)

Geographic Weightings (%)



Currency Weightings (%)



ปี	ผลตอบแทน
2005	-3.15%
2006	13.82%
2007	11.59%
2008	7.97%
2009	19.43%
2010	12.36%
2011	-2.60%
2012	16.94%
2013	1.77%
H1-2014	3.30%
เฉลี่ย	8.31%

ที่มา : พอร์ตการลงทุน จาก Franklin Templeton ณ 30 มิ.ย. 57, ผลตอบแทนย้อนหลัง จาก Bloomberg

หุ้นต่างประเทศ

US, Japan, Asia Pacific, China, China-India

กองทุนผสม

ในประเทศ, ต่างประเทศ (Global Balanced)

อสังหาริมทรัพย์

ลักษณะ Fund of Property Fund

ทองคำ