

Savings and Investment

ปีที่ 2 ฉบับที่ 32 ประจำเดือนพฤษภาคม 2558



กองทุนรวมดัชนีเป็นกองทุนรวมที่มีกลยุทธ์การลงทุนเทียบเคียงดัชนีอ้างอิง (Benchmark) ซึ่งดัชนีดังกล่าวอาจเป็นดัชนีหุ้น เช่น ดัชนี SET ดัชนี S&P 500 หรือดัชนี Nikkei 225 หรืออาจเป็นดัชนีตราสารหนี้ หรือสินทรัพย์ประเภทอื่น ๆ ก็ได้ เมื่อเราซื้อกองทุนรวมดัชนี ผลตอบแทนที่ได้จากกองทุนก็จะใกล้เคียงกับดัชนีที่กองทุนใช้อย่างอิงนั้น ๆ



เนื่องจากกองทุนรวมดัชนีเป็นกองทุนที่มีกลยุทธ์การลงทุนแบบ Passive กองทุนรวมดัชนีมักมีค่าธรรมเนียมในการบริหารกองทุนที่ต่ำ และมีการกระจายความเสี่ยงที่มากกว่ากองทุนรวมทั่วไป เนื่องจากมีจำนวนหลักทรัพย์ในพอร์ตโฟลิโอที่มากกว่า



ขอขอบคุณ
ผู้อำนวยการสำนักนโยบายการออมและการลงทุน
สำหรับข้อเสนอแนะ

กองทุนรวมดัชนี..คืออะไร?

ธนพล จันทร์เพ็ญ

➔ กองทุนรวมดัชนีคืออะไร?

กองทุนรวมดัชนี เป็นกองทุนรวมที่มีกลยุทธ์การลงทุนเทียบเคียงดัชนีอ้างอิง (Benchmark) ซึ่งดัชนีดังกล่าวอาจเป็นดัชนีหุ้น เช่น ดัชนี SET ดัชนี S&P 500 หรือดัชนี Nikkei 225 หรืออาจเป็นดัชนีตราสารหนี้ หรือสินทรัพย์ประเภทอื่น ๆ ก็ได้ เมื่อเราซื้อกองทุนรวมดัชนี ผลตอบแทนที่ได้จากกองทุนก็จะใกล้เคียงกับดัชนีที่กองทุนใช้อย่างอิงนั้น ๆ

➔ กองทุนรวมดัชนีเหมาะกับใคร?

กองทุนรวมดัชนีเหมาะสมกับนักลงทุนที่ยังไม่มีประสบการณ์หรือไม่มีเวลามากพอในการเลือกหุ้นรายตัวหรือเลือกกองทุนรวมประเภทอื่น ๆ และรวมถึงนักลงทุนที่ต้องการทางเลือกในการกระจายความเสี่ยง โดยเฉพาะอย่างยิ่งสำหรับกองทุนรวมดัชนีที่เทียบเคียงตลาดหุ้น เช่น SET หรือ S&P 500 ก็จะลดโอกาสการมีผลตอบแทนที่ด้อยกว่าตลาดลงไปได้

➔ กองทุนรวมดัชนีมีข้อดีอย่างไร?

เนื่องจากกองทุนรวมดัชนีเป็นกองทุนที่มีกลยุทธ์การลงทุนเชิงรับ (Passive Investment) ไม่จำเป็นต้องมีการว่าจ้างผู้จัดการกองทุนเป็นจำนวนมากดังเช่นกองทุนรวมทั่วไป กองทุนรวมดัชนีจึงมีค่าธรรมเนียมในการบริหารกองทุนที่ต่ำ ทำให้ผู้ลงทุนสามารถนำเงินที่อาจต้องใช้ชำระค่าธรรมเนียมกองทุนรวมมาเป็นต้นทุนในการลงทุนได้นอกจากด้านค่าธรรมเนียมที่ต่ำกว่าแล้ว กองทุนรวมดัชนีส่วนใหญ่ยังมีการกระจายความเสี่ยงที่มากกว่ากองทุนรวมทั่วไป เนื่องจากมีจำนวนหลักทรัพย์ในพอร์ตโฟลิโอที่มากกว่า เช่น หากลงทุนในกองทุนรวมดัชนี S&P 500 ก็จะเปรียบเสมือนการลงทุนในบริษัทขนาดใหญ่ 500 บริษัท เป็นต้น ผู้ลงทุนในกองทุนรวมดัชนีจึงสามารถตัดกังวลเรื่องการได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนที่ต่ำกว่า Benchmark ไปได้ ■

ข้อมูลบางส่วน จาก : Morningstar Thailand "เรียนรู้การลงทุนในกองทุนรวมดัชนี" และ Forbes "Index Funds - Low fees aren't the only advantage"