

ทำชีวิตให้ง่ายด้วยกองทุนรวม

สวัสดิ์ครับคุณผู้อ่าน สักคำที่ที่แล้วผมได้แนะนำช่องทางการเพิ่มค่าเงินออมผ่านการลงทุนในหุ้น เชื่อว่ามีหลายท่านที่สนใจอยากลงทุนแต่ยังกล้า ๆ กลัว ๆ เนื่องจากเห็นเป็นเรื่องยุ่งยากเพราะต้องหมั่นคอยติดตามข้อมูลข่าวสารเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนอย่างเพียงพอ วันนี้ผมจึงอยากแนะนำทางเลือกในการลงทุนอื่นที่ช่วยทำให้ชีวิตของคุณง่ายขึ้น ด้วยการลงทุนผ่านผู้เชี่ยวชาญ อย่างเช่น กองทุนรวม ครับ

กองทุนรวม เป็นช่องทางการระดมเงินทุนจากผู้ลงทุนหลายรายนำเงินมารวมกันเป็นกองทรัสต์สิน เพื่อนำไปลงทุนต่อในตราสารทางการเงินต่างๆ โดยมีอาชีพหรือผู้จัดการกองทุน กลไกง่ายๆ ของกองทุนรวมคือ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) ที่ได้รับอนุญาตจาก ก.ล.ต. ให้ประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวมเป็นผู้จัดตั้งโครงการกองทุนรวมขึ้นมาโดยมีการกำหนดนโยบายการลงทุนที่แตกต่างกันในแต่ละโครงการ หลังจากนั้นก็นำไปยื่นขออนุญาตเสนอขายโครงการกองทุนรวมดังกล่าวต่อ ก.ล.ต. เมื่อได้รับอนุมัติแล้วก็สามารถนำออกเสนอขายให้กับประชาชนได้

กองทุนรวมจะมีการแบ่งออกเป็นหน่วยๆ ซึ่งเรียกว่า “หน่วยลงทุน” ขายให้แก่ผู้ลงทุน จากนั้น บลจ. จะรวบรวมเงินของผู้ลงทุนที่ได้จากการขายหน่วยไปจดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับ ก.ล.ต. อีกครั้ง ส่งผลให้กองทุนรวมมีความเป็นนิติบุคคลแยกต่างหากจาก บลจ. ซึ่งจะมีประโยชน์คือหาก บลจ. นั้นมีปัญหาหรือปิดกิจการไป ผู้ลงทุนก็มั่นใจได้เปลาะหนึ่งว่ากองทุนรวมหรือทรัสต์สินในกองทุนรมนั้นจะไม่หายไปไหน สามารถย้ายไปอยู่ที่ บลจ. อื่นเพื่อบริหารต่อไปได้ นอกจากนี้ ผู้ที่บริหารจัดการกองทุนหรือผู้จัดการกองทุนก็ยังคงต้องได้รับใบอนุญาตจาก ก.ล.ต. เพื่อที่จะมั่นใจได้ว่าเป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถเพียงพอที่จะมาดูแลเงินของผู้ลงทุน

ที่ผมได้อธิบายมาขีดยาวก็เพื่อที่จะให้คุณผู้อ่านมั่นใจได้ว่าการนำเงินมาลงทุนผ่านกองทุนรวมนี้ได้รับการดูแลโดยทางการไว้ระดับหนึ่งแล้ว นอกจากนี้ ข้อดีอีกประการหนึ่งของการลงทุนผ่านกองทุนรวมก็คือช่วยกระจายความเสี่ยงในการลงทุน สมมติว่าคุณผู้อ่านมีเงินอยู่ 5 หมื่นบาท นำไปซื้อหุ้นคงได้ไม่กี่ตัว แต่หากเรานำเงินไปซื้อกองทุนรวมที่มีนโยบายลงทุนในหุ้น เงินเรารวมกับเงินทุนของผู้ลงทุนรายอื่น ก็สามารถนำไปซื้อหุ้นได้หลายตัวขึ้น ถ้าหุ้นตัวไหนราคาตกเราก็ยังมีราคาหุ้นตัวอื่นในพอร์ตการลงทุนช่วยพยุงไว้ได้

มาถึงตรงนี้ผมคงต้องเล่าถึงนโยบายการลงทุนต่างๆ ของกองทุนรวม ซึ่งแบ่งได้ง่ายๆ 3 แบบครับ ได้แก่ กองทุนรวมตราสารทุน ซึ่งเน้นการลงทุนในหุ้นเป็นส่วนใหญ่ กองทุนรวมตราสารหนี้ ที่เน้น

การลงทุนในตราสารหนี้ เช่น พันธบัตร หุ้นกู้ เป็นต้น และกองทุนรวมผสม ซึ่งมีการลงทุนผสมกันระหว่างตราสารหนี้และตราสารทุน ระดับความเสี่ยงของกองทุนรวมตราสารทุนย่อมมากกว่ากองทุนรวมตราสารหนี้ แต่ผู้ลงทุนมีโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนสูงกว่า อย่างไรก็ตาม กองทุนรวมตราสารหนี้ที่ลงทุนในหุ้นกู้ภาคเอกชน ก็ย่อมมีความเสี่ยงมากกว่าที่ลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล นอกจากนี้ก็ยังมีกองทุนประเภทอื่นๆ อีกที่มีลักษณะพิเศษ เช่น กองทุนรวมที่ลงทุนในอาคารหรือสิทธิการเช่าอาคารหรือกองทุนอสังหาริมทรัพย์ เป็นต้น ซึ่งผมจะนำรายละเอียดมาเล่าให้ฟังในโอกาสต่อไปครับ

หากตัดสินใจเลือกลงทุนผ่านกองทุนรวมแล้วผมขอแนะนำให้เริ่มอย่างนี้ครับ ขั้นแรก เราต้องรู้จักตัวเองให้ดีเสียก่อน เช่น รู้จักฐานะการเงินตัวเอง รู้จักวัตถุประสงค์การลงทุนระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ผลตอบแทนที่คาดหวัง รวมทั้งระยะเวลาการใช้เงินด้วย เพื่อเลือกลงทุนในกองทุนที่เหมาะสมกับเรา เช่น ถ้าเราเป็นคนที่ยื่นชอบความเสี่ยง ยอมรับความสูญเสียเงินลงทุนได้บ้างและอยากได้ผลตอบแทนที่สูงหน่อย ก็อาจเลือกลงทุนในกองทุนรวมตราสารทุนครับ ลำดับต่อไปก็คือต้องศึกษารายละเอียดนโยบายการลงทุนจากหนังสือชี้ชวน ซึ่งจะให้รายละเอียด เช่น ตราสารที่จะลงทุน ค่าธรรมเนียม ผลตอบแทน ปัจจัยเสี่ยงที่จะกระทบต่อผลตอบแทนจากการลงทุน เป็นต้น

สุดท้ายผมอยากฝากไว้ว่าการลงทุนย่อมมีความเสี่ยงและ “ผลตอบแทนในอดีตไม่ได้เป็นการประกันผลตอบแทนในอนาคต” ดังนั้น หากลงทุนไปแล้วอย่าลืมปกป้องตัวเองโดยการหมั่นติดตามผลดำเนินการของกองทุนอย่างสม่ำเสมอจากแหล่งข้อมูลต่างๆ เช่น มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมซึ่งมีการเปิดเผยในหน้าหนังสือพิมพ์เป็นประจำทุกวัน หรือรายงานประจำงวด 6 เดือนที่ บลจ. ต้องจัดส่งแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน เป็นต้น อย่าลืมดูแลตัวเองด้วยนะครับ

สำนักงาน ก.ล.ต.

10 กันยายน 2550