

เคล็ดไม่ลับสู่ขุมทรัพย์กองทุนรวม

สวัสดีครับ วันนี้ผมกลับมาตามสัญญาที่จะมาเล่าเทคนิคในการเลือกซื้อกองทุนรวมให้ตรงใจ ซึ่งเทคนิคในที่นี้จะขอเน้นที่วิธีการเลือกซื้อกองทุนรวมอย่างรอบคอบรวมทั้งตรวจสอบว่าได้รับข้อมูลที่เกี่ยวข้องครบถ้วนก่อนตัดสินใจลงทุนหรือไม่ เพื่อที่จะได้ไม่ผิดหวังหลังจากลงทุน

เมื่อตอบคำถามตัวเองได้แล้วว่า “กองทุนรวม” คือ ทางเลือกในการลงทุนอันเป็นเสมือนสายทางสู่ขุมทรัพย์แล้วนั้น ขั้นแรกก็ต้องมองหาบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน หรือ บลจ. ผู้ออกและเสนอขายหน่วยลงทุนเสียก่อน ต้องอย่าลืมตรวจสอบให้แน่ใจว่าเป็น บลจ. ที่ได้รับใบอนุญาตจาก ก.ล.ต. โดยปัจจุบันมีจำนวนทั้งสิ้น 21 ราย (ข้อมูล ณ วันที่ 31 มี.ค. 2551) โดยสามารถค้นหารายชื่อได้จากเว็บไซต์ ก.ล.ต. (www.sec.or.th) เหตุที่ต้องเน้นเป็นเรื่องแรก เนื่องจากว่าปัจจุบันมีผู้ไม่ได้รับใบอนุญาตไปโฆษณาชักชวนให้ประชาชนลงทุนในกองทุนในต่างประเทศ ซึ่งประชาชนที่หลงเชื่อก็ต้องสูญเสียเงินลงทุนกันไปเป็นจำนวนมากเพราะมิได้มีการนำเงินไปลงทุนตามที่กล่าวอ้าง

ขั้นต่อมา คือ เลือกลงทุนในกองทุนรวมที่มีนโยบายตรงกับวัตถุประสงค์ในการลงทุนและความเสี่ยงที่ตนยอมรับได้ เช่น หากต้องการผลตอบแทนสูงและสามารถยอมรับความเสี่ยงจากการลงทุนได้พอสมควร ก็อาจเลือกลงทุนในกองทุนรวมหุ้น แต่หากหัวใจยังอ่อนแอรับความเสี่ยงได้ต่ำกว่าก็อาจเลือกลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้แทน เป็นต้น ซึ่ง บลจ. หลายรายอาจเสนอขายกองทุนรวมที่มีนโยบายคล้ายกันได้ ดังนั้น คงต้องเป็นหน้าที่ของผู้ลงทุนในการตัดสินใจว่าจะเลือกลงทุนกับ บลจ. ใดที่ตนถูกใจ โดยอาจพิจารณาจากพอร์ตของกองทุนมีตราสารที่มีคุณภาพเป็นอย่างไรบ้าง สไตล์การบริหารของผู้จัดการกองทุนที่ตรงใจ รวมทั้งบริการที่ บลจ. หรือตัวแทนขายให้ เช่น การให้ข้อมูลหรือคำแนะนำต่างๆ ช่องทางการขายหน่วยลงทุนที่ติดต่อได้สะดวก ซึ่งผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลรายละเอียดต่างๆ เกี่ยวกับกองทุนรวมจากหนังสือชี้ชวน (โดยขอรับได้จาก บลจ. ที่ออกและเสนอขายกองทุนรมนั้น หรือจากตัวแทนขายหน่วยลงทุนที่ บลจ. แต่งตั้ง หรือค้นหาได้จากเว็บไซต์ของ บลจ. ก็ได้) พุดคุยซักถาม บลจ. หรือตัวแทนขาย รวมทั้งขอพอร์ตของกองทุนรวมมาดูเลขก็ยิ่งดีครับ

เมื่อตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมแล้ว ขั้นต่อไปก็ต้องเปิดบัญชีเพื่อซื้อหน่วยลงทุน ซึ่งอาจเปิดบัญชีโดยตรงกับ บลจ. หรืออาจเปิดบัญชีผ่านตัวแทนขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่ บลจ. แต่งตั้งขึ้น เพื่ออำนวยความสะดวกและเพิ่มช่องทางการจำหน่ายให้เข้าถึงผู้ลงทุนได้อย่างทั่วถึง โดย บลจ. จะแต่งตั้งตัวแทนเหล่านี้จากนิติบุคคลที่ได้รับใบอนุญาตการเป็นนายหน้า คำ และจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน (Limited BDU License) จาก ก.ล.ต. (ตรวจสอบรายชื่อได้จากเว็บไซต์ ก.ล.ต.) ซึ่งอาจเป็น ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทประกันชีวิต และสถาบันการเงินอื่นๆ ที่มีความพร้อมตามที่กฎหมายกำหนด เช่น มีฐานะการเงินที่มั่นคง มีบุคลากรที่มีประสิทธิภาพ มีระบบการปฏิบัติงาน

ที่ชัดเจน โดยแต่ละ บลจ. จะได้กำหนดและบรรยายชื่อของตัวแทนเหล่านี้ไว้ในหนังสือชี้ชวนหรือ เอกสารประกอบการขายครับ

ที่สำคัญต่อมาคือ ในการติดต่อซื้อขายหน่วยลงทุนนั้น คงหนีไม่พ้นที่จะต้องติดต่อกับบุคคลที่เป็น ผู้ทำหน้าที่ให้คำแนะนำและรับคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุน ซึ่งมีชื่อเรียกเป็นทางการว่า “ผู้ติดต่อกับ ผู้ลงทุน” ที่ได้รับอนุญาตและขึ้นทะเบียนกับ ก.ล.ต. โดยเขาอาจเป็นพนักงานของตัวแทนขายหรือ รับซื้อคืนหน่วยลงทุน หรือเป็นผู้ที่ บลจ. แต่งตั้งให้เป็นตัวแทนขายโดยตรงกับบลจ. เองก็ได้ (สามารถ ตรวจสอบได้ว่าเป็นบุคคลที่ได้รับการขึ้นทะเบียนเป็นผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนจริงหรือไม่ จากเว็บไซต์ของ ก.ล.ต. หากผู้ลงทุนทราบ ชื่อ นามสกุล หรือเลขที่ทะเบียน)

ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนนับว่ามีอิทธิพลต่อการเลือกซื้อกองทุนรวมของผู้ลงทุนมือใหม่ นะครับ เพราะ เขาจะเป็นผู้ให้ข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนรวมที่เราสนใจ ดังนั้น เราไม่ควรพลาดโอกาสทองที่จะซักถาม ข้อมูลต่างๆ ให้ละเอียด รวมทั้งขอเอกสารที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวม เช่น หนังสือชี้ชวน (หากเขา ไม่ยื่นให้) ข้อมูลสำคัญที่ควรถาม เช่น ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน (แต่อย่าลืมนะครับว่า ผลการดำเนินงานในอดีตไม่ได้เป็นสิ่งที่ยืนยันผลงานในอนาคต) ปัจจัยเสี่ยงของกองทุนรวม ที่ควรทราบ พอร์ตการลงทุน เป็นต้น และอาจถามเพิ่มเติมเกี่ยวกับข้อมูลของ บลจ. ผู้ออกเสนอขาย หน่วยลงทุน อาทิ ฐานะการเงินของ บลจ. ผลประกอบการย้อนหลัง เพื่อให้เกิดความมั่นใจยิ่งขึ้นก็ได้

โดยเฉพาะอย่างยิ่ง เมื่อผู้ลงทุนต้องไปติดต่อซื้อขายหน่วยลงทุนกับตัวแทนขายหน่วยลงทุนที่ไม่ใช่ บลจ. เช่น ธนาคารพาณิชย์ที่อาจมีสินค้าหลากหลายมาแนะนำเสนอขายให้แก่ลูกค้า โดยอาจเสนอขาย หน่วยลงทุนพร้อมผลิตภัณฑ์เงินฝากอื่นด้วย ผู้ลงทุนจึงต้องพิจารณาข้อมูลและตัดสินใจลงทุนด้วยความระมัดระวัง เพราะสินค้าแต่ละตัวจะมีรายละเอียดหรือลักษณะของสินค้า เงื่อนไขการลงทุน ความเสี่ยงในการลงทุน และผลตอบแทนที่คาดหวังแตกต่างกัน การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่ การฝากเงินในธนาคารหรือการซื้อกรมธรรม์แบบสะสมทรัพย์ของบริษัทประกันชีวิต เพราะการลงทุน ในกองทุนรวมอาจมีโอกาสดำเนินการได้รับเงินคืนที่ลงทุนคืน ไม่ครบตามจำนวน เพราะถูกกระทบจากปัจจัยเสี่ยง ต่างๆ เช่น ความผันผวนของเศรษฐกิจและการเมืองทั้งภายในและนอกประเทศ เป็นต้น ซึ่งผู้ติดต่อ ผู้ลงทุนจำเป็นต้องแจ้งรายละเอียดและความแตกต่างนี้แก่ผู้ลงทุน ดังนั้น หากเขาไม่ให้ข้อมูลที่ชัดเจน เกี่ยวกับผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมที่เสนอขาย อย่าลืมรีบซักถามนะครับ เพราะ การลงทุนทุกอย่างไม่ใช่แต่เฉพาะกองทุนรวมย่อมมีความเสี่ยงทั้งนั้น...เงินของเรา เราต้องดูแล หมั่นซัก หมั่นถามก่อนลงทุนเสมอ และหากตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมด้วยความรอบคอบและระมัดระวัง ก็อาจทำให้เรามีโอกาสได้รับผลตอบแทนสูงได้ นะครับ

"บทความนี้จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ความรู้เกี่ยวกับตลาดทุนแก่สาธารณชนเท่านั้น ในการจะนำข้อมูลไปอ้างอิง ควรตรวจสอบความถูกต้องและเป็นปัจจุบันของกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องด้วย"