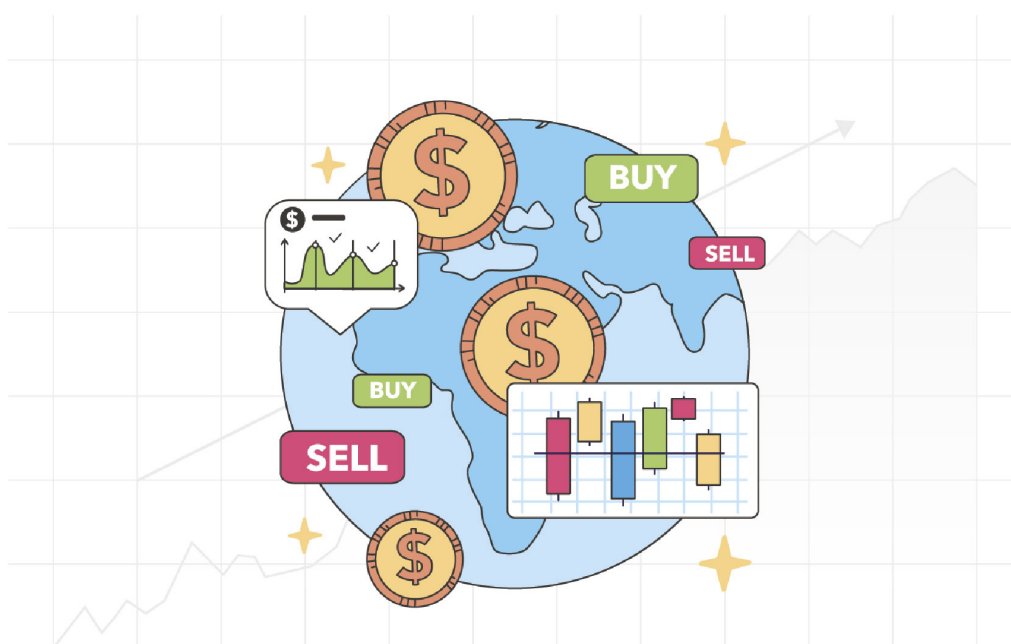


ลงทุนใน



ETF

ต่างประเทศ รวยจริง มั่นคงจริง
ด้วย ETF ตัวท็อป



จบปัญหาซื้อหุ้นรายตัวด้วย ETF บทวิเคราะห์เจาะลึกกลไกขับเคลื่อน ETF
เทคนิคการเลือก ETF ตามธีมทำเงิน แนะนำ ETF ตัวท็อปเพื่อผลตอบแทนที่รวยและยั่งยืน
ซื้อขายง่าย ๆ ด้วยแอปพลิเคชัน

โดย ศุภณัฐ นนอบ

01

chapter

สินทรัพย์ที่ชื่อว่า ETF (Exchange Traded Fund) 11

กองทุนรวม ETF คืออะไร 12

กลไกการทำงานของ
กองทุนรวม ETF..... 13

ETF ต่างจากกองทุนรวม
(Mutual Fund) อย่างไร 15

ความแตกต่างเรื่องของค่าธรรมเนียม 15

ความแตกต่างเรื่องของความเสี่ยง 22

ความแตกต่างเรื่องของภาษี..... 27

ETF มีกี่ประเภท..... 35

แบ่งตามวิธีบริหารกองทุน 36

แบ่งตามสิ่งที่ ETF นำเงินไปลงทุน
(Theme หรือ Asset Class).....44

สรุป Chapter 1 47

02

chapter

แนวทางการลงทุนใน ETF 53

การเลือก ETF เราต้องดูอะไรบ้าง 54

ETF ลงทุนอะไร 55

ลงทุนตามประเภทของสินทรัพย์ 55

สินค้าโภคภัณฑ์ (Commodities) 56

หุ้น (Equity) 57

อสังหาริมทรัพย์ (Real Estate) 58

ตราสารหนี้ (Fixed Income / Bond).....59

เงินสด (Cash)..... 60

การกระจายความเสี่ยงเป็นอย่างไร 61

ETF ลงทุนที่ไหน 66

ETF มีค่าธรรมเนียมเท่าไร 74

ทำไม Expense Ratio ถึงสำคัญที่สุด? 75

ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่ควรรู้จัก..... 76

สรุปวิธีเลือก ETF จากค่าธรรมเนียม 77

กลยุทธ์และแนวทางการลงทุนใน ETF 78

นิยามของกลยุทธ์ Core-Satellite 78

สร้าง Core Portfolio เพื่อความมั่นคง

ในภาพรวม.....81

สร้าง Satellites Portfolio

เสริมส่วนแกนกลาง.....87

ตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอจำลอง 112

ปัจจัยที่ต้องติดตามสำหรับ การลงทุนใน ETF.....	116
--	-----

ปัจจัยเฉพาะทางที่กระทบ ETF แต่ละประเภท.....	129
--	-----

สำหรับ ETF หุ้นและดัชนี (Stock ETFs).....	129
สำหรับ ETF ตราสารหนี้ (Bond ETFs).....	133
สำหรับ ETF สินค้าโภคภัณฑ์ (Commodity ETFs)	141

03

chapter

แนะนำ ETF และใช้ TradingView ใน การวิเคราะห์ ETF	147
--	-----

แนะนำ ETF ยอดนิยม	148
-------------------------	-----

iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF (AGG)	148
Vanguard S&P 500 ETF (VOO).....	150
Schwab U.S. Dividend Equity ETF (SCHD)	151
iShares MSCI USA Min Vol Factor ETF (USMV)	152
Vanguard Total World Stock ETF (VT).....	153

Vanguard FTSE Developed Markets ETF (VEA)	154
Invesco QQQ ETF Trust (QQQ)	155
Vanguard Total International Stock ETF (VXUS)	156
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF (IEMG)	157
iShares Core S&P Small-Cap ETF (IJR)	158
Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF (BOTZ)	159

แนะนำ ETF ลงพอร์ตตามกลยุทธ์

Core-Satellite 160

พอร์ตสำหรับนักลงทุนที่ไม่ชอบความเสี่ยง (Conservative Portfolio)	162
พอร์ตสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ปานกลาง (Moderate / Balanced Portfolio)	165
พอร์ตสำหรับนักลงทุนเชิงรุก (Aggressive / Growth Portfolio)	168

วิเคราะห์ ETF ด้วย TradingView 172

เริ่มต้นใช้งาน TradingView	173
เข้ามาที่หน้าวิเคราะห์กราฟ ประตูลู่โลกของการวิเคราะห์ ETF	174
สร้าง Watchlist เพื่อติดตาม ETF ที่เราสนใจ	178

วิเคราะห์พื้นฐานด้วยการอ่าน

Fund Fact Sheet ใน TradingView..... 181

Fund Fact Sheet เอกสารสรุปข้อมูลกองทุน	183
“Key stats” สัญญาณชีพของ ETF	184

“About” ข้อมูลที่เกี่ยวกับกองทุน.....	189
“Classification” ประเภทสินทรัพย์ที่ ETF ลงทุน.....	195
“What’s in the fund” กองทุน ETF มีส่วนส่วนการลงทุนอะไรบ้าง	199

04

chapter

ซื้อและขาย ETF 205

ซื้อขาย ETF ด้วย

แอปพลิเคชัน Dime..... 206

ซื้อขาย ETF ด้วย

แอปพลิเคชัน InnovestX 220

Free Portfolio Template

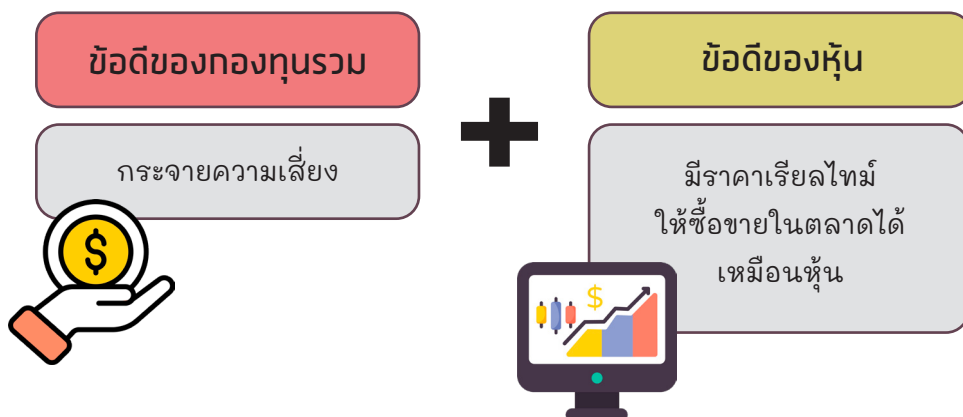
พร้อมวิธีการใช้งาน 232



กองทุนรวม ETF คืออะไร

ETF ย่อมาจาก Exchange Traded Fund หรือในภาษาไทยเรียกว่า **กองทุนรวมที่ซื้อขายได้ในตลาดหลักทรัพย์** ลักษณะของสินทรัพย์จะเหมือนกับกองทุนรวมปกติ (Mutual Fund) ที่มีการ**กระจายการลงทุน** ลงทุนหุ้นในหลายบริษัทรวมเป็นหนึ่งกองทุนรวม และยังสามารถรวมเอาข้อดีของการซื้อขายของหุ้นที่มี**ราคาเรียลไทม์** และซื้อได้ตลอดเวลาที่ตลาดเปิด

ในขณะที่กองทุนรวมปกติราคาที่เราจะซื้อขายจะมีราคาเดียวคือ ราคาของสิ้นวันทำการ หรือก็คือ ETF เป็นการนำข้อดีของกองทุนรวม (กระจายความเสี่ยง) รวมเข้ากับข้อดีของหุ้น (มีราคาเรียลไทม์ให้ซื้อขายในตลาดได้เหมือนหุ้น) ที่ทำการซื้อขายได้สะดวกขึ้นนั่นเอง



กลไกการทำงานของ กองทุนรวม ETF

ลองจินตนาการว่าคุณอยากลงทุนในหุ้น 500 บริษัทใหญ่ในสหรัฐฯ (เช่น หุ้นในดัชนี S&P 500) ถ้าคุณจะซื้อหุ้นเองทีละตัว คุณต้องใช้เงินจำนวนมาก (เช่น หุ้น Apple 1 หุ้น ราคา 200 ดอลลาร์สหรัฐ หรือตีเป็นเงินไทยประมาณ 6,800 บาทต่อ 1 หุ้น) แต่ถ้าคุณซื้อ ETF ที่อ้างอิงกับ S&P 500 คุณจะได้ถือหุ้นทั้ง 500 บริษัทนั้นโดยอัตโนมัติในการซื้อเพียงครั้งเดียว! และใช้เงินเริ่มต้นไม่สูงเหมือนซื้อหุ้นปกติทีละบริษัท

01
chapter

แล้วยังได้กระจายความเสี่ยงหากเกิดเหตุการณ์เชิงลบกับหนึ่งในบริษัทที่เราลงทุน การกระจายความเสี่ยงนี้จะช่วยลดผลกระทบของเหตุการณ์เชิงลบของหนึ่งบริษัทจากการที่เรามีหุ้นบริษัทอื่นอยู่ในกองทุนรวมด้วย

และข้อดีอีกอย่างคือ เรื่องของการติดตามหุ้นและ
ข่าวสาร การลงทุนในสินทรัพย์ประเภทกองทุนรวม
จะมีผู้จัดการกองทุนมืออาชีพที่มีความรู้และ
ติดตามข่าวสารเหมือนเป็นผู้ช่วยสำหรับ
นักลงทุนที่ไม่มีเวลา

พูดง่าย ๆ ETF คือ กองทุนรวมชนิดหนึ่ง
แต่มีความพิเศษตรงที่คุณสามารถซื้อขายได้เหมือน
หุ้นตัวหนึ่งในตลาดหลักทรัพย์ ต่างจากกองทุนรวม
ทั่วไปที่ต้องซื้อขายผ่านบริษัทหลักทรัพย์
หรือธนาคารนั่นเอง



ETF ต่างจากกองทุนรวม (Mutual Fund) อย่างไร

หากพูดถึงสินทรัพย์ ETF และกองทุนรวมนั้นมีการลงทุนที่เหมือนกันคือ การกระจายความเสี่ยงไปในหุ้นหลาย ๆ บริษัทหรือหลาย ๆ สินทรัพย์ (ขึ้นอยู่กับประเภทกองทุนหรือนโยบายการลงทุน) ให้อยู่ในสินทรัพย์เดียว แต่ก็จะมีจุดสำคัญที่แตกต่างกันในหัวข้อต่าง ๆ เช่น ค่าธรรมเนียม ความเสี่ยง ภาษี วิธีการซื้อขาย ระยะเวลา รวมไปถึงความยืดหยุ่น เรามาทำความเข้าใจกันทีละส่วน

01
chapter

ความแตกต่างเรื่องของค่าธรรมเนียม

สำหรับนักลงทุนแล้วหนึ่งในสิ่งที่ต้องให้ความสำคัญไม่แพ้ผลตอบแทน ก็คือต้นทุนที่เรียกว่า “**ค่าธรรมเนียม**” เพราะค่าธรรมเนียมที่สูงเกินไป อาจกัดกินผลตอบแทนของเราโดยไม่รู้ตัว

ถึงแม้ว่าทั้ง **ETF** และ**กองทุนรวมทั่วไป** จะเป็นการลงทุนแบบกระจายความเสี่ยงด้วยการซื้อหุ้นหรือสินทรัพย์ต่าง ๆ ที่หลากหลาย แต่ในเรื่องของค่าธรรมเนียมมีความแตกต่างกันอย่างชัดเจน ซึ่งจะส่งผลต่อผลตอบแทนที่แท้จริงจากการลงทุนระยะยาว

เราจะมาเปรียบเทียบค่าธรรมเนียมของสินทรัพย์ทั้งสองกัน แต่โดยปกติแล้ว
ค่าธรรมเนียมจะไม่ได้มีเหมือนกันทุกรายการ ขึ้นอยู่กับนโยบายของแต่ละกองทุน
โดยสามารถเปรียบเทียบกับกองทุนรวมทั่วไปได้ดังนี้

ประเภท ค่าธรรมเนียม	ETF	กองทุนรวมทั่วไป
ค่าธรรมเนียม การซื้อขาย (Transaction Fee)	มีค่าคอมมิชชัน เหมือนซื้อขายหุ้น (เช่น 0.10%-0.20% ต่อครั้งโดยประมาณ)	บางกองมี ค่าธรรมเนียมซื้อขาย บางกองไม่มี ขึ้นอยู่กับนโยบาย กองทุน
ค่าธรรมเนียม บริหารกองทุน (Management Fee)	มี แต่โดยทั่วไปมัก ต่ำกว่ากองทุนรวม (เฉลี่ย 0.10%-0.75% ต่อปี)	มี และบางกองอาจ สูงกว่าค่าเฉลี่ย ETF (บางกองสูงถึง 1%-2% ต่อปี)
ค่าธรรมเนียมอื่น ๆ	ค่าธรรมเนียมตลาด เช่น ค่าเก็บรักษาหุ้น (น้อยมาก)	อาจมีค่าธรรมเนียม อื่น ๆ เช่น ค่าธรรมเนียม ผู้ดูแลผลประโยชน์ ค่าธรรมเนียม การจัดการ ฯลฯ

เหตุผลที่ค่าธรรมเนียมโดยรวมของ ETF ต่ำกว่ากองทุนรวม เป็นเพราะ ETF ส่วนใหญ่ (ณ ปัจจุบัน) จะเป็นกองทุนที่บริหารแบบ Passive ที่เน้นอ้างอิงตามดัชนี ทำให้ค่าใช้จ่ายในการบริหาร และ ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายน้อยมาก เนื่องจากผู้ลงทุนสามารถซื้อขาย ETF ผ่านตลาดหุ้นได้เลยโดยไม่ต้องผ่าน บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) เหมือนกองทุนรวมปกติ

**ตัวอย่างค่าธรรมเนียมหากเราต้องการ
ลงทุนในดัชนี S&P 500 เปรียบเทียบกันระหว่าง
กองทุนรวมและ ETF**

เราจะหยิบกองทุนที่ลงทุนใน S&P 500 เหมือนกันมา โดยเทียบ ระหว่าง SCBS&P500 (กองทุนรวม) และ VOO (ETF) ผ่าน InnovestX

***ตัวอย่างการเปรียบเทียบอาจมี
การปรับเปลี่ยนหรือแตกต่างกันได้ ขึ้นอยู่กับ
นโยบายของแต่ละกองทุน**

	VOO ผ่าน InnovestX	SCBS&P500 กองทุนรวม
ประเภท	ETF ลงทุนตรงใน ต่างประเทศ	กองทุนรวมไทย (Feeder Fund ลงทุน ในกองทุนรวม ต่างประเทศอีกที)
ค่าธรรมเนียมซื้อ	ประมาณ 0.0388% ของมูลค่า	ส่วนใหญ่ 0% (บางช่องทางอาจมี ค่าธรรมเนียม ขึ้นอยู่กับ ตัวแทนจำหน่าย)
ค่าธรรมเนียมขาย	ประมาณ 0.0388% ของมูลค่า	ส่วนใหญ่ 0%
ค่าธรรมเนียมบริหาร (Expense Ratio) ของกองหลัก	0.03% ต่อปี (ของ VOO เอง)	0.03% ต่อปี (ของ IVV ที่ SCB ไปลงทุน)
ค่าธรรมเนียม รวมฝั่งไทย (Management Fee ของ SCBS&P500)	ไม่มี เพราะซื้อ ETF โดยตรง	ประมาณ 1.605% ต่อปี (รวมค่าบริหาร, ค่าธรรมเนียมอื่น ๆ ทั้งหมด)

กรณีซื้อ VOO (ETF) ผ่าน InnovestX
ด้วยเงินลงทุน 100,000 บาท

ค่าธรรมเนียมซื้อ

$$0.0388\% \times \$2,777 = \text{ประมาณ } \$1.08 \rightarrow 36 \text{ บาท}$$

ค่าธรรมเนียมขาย

สมมติราคาคงที่เท่าเดิม

$$0.0388\% \times \$2,777 = \text{ประมาณ } \$1.08 \rightarrow 36 \text{ บาท}$$

ค่าธรรมเนียมบริหาร (Expense Ratio ของ VOO)

$$0.03\% \times \$2,777 = \text{ประมาณ } \$0.83 \rightarrow 30 \text{ บาท/ปี}$$

(หักออกจากมูลค่ากองทุนโดยตรง)

รวมค่าธรรมเนียมปีแรก :

ซื้อ = 36 บาท

ถือครอง (บริหาร) = 30 บาท

ขาย = 36 บาท

รวมทั้งหมด = 102 บาท

กรณีซื้อ SCBS&P500 (กองทุนรวม)
ด้วยเงินลงทุน 100,000 บาท

ค่าธรรมเนียมซื้อ

ส่วนใหญ่ 0 บาท (สมมติไม่มีค่าธรรมเนียมซื้อ)

ค่าธรรมเนียมขาย

ส่วนใหญ่ 0 บาท
(สมมติไม่มีค่าธรรมเนียมขาย)

ค่าธรรมเนียมบริหาร (Total Expense ของ SCBS&P500)

ประมาณ $1.605\% \times 100,000 \text{ บาท} = 1,605 \text{ บาทต่อปี}$

รวมค่าธรรมเนียมปีแรก :

ซื้อ = 0 บาท
ถือครอง (บริหาร) = 1,605 บาท
ขาย = 0 บาท
รวมทั้งหมด = 1,605 บาท

สรุปเปรียบเทียบค่าธรรมเนียม

	VOO (InnovestX)	SCBS&P500
ค่าธรรมเนียมซื้อ	36 บาท	0 บาท
ค่าธรรมเนียมบริหาร (รายปี)	30 บาท	1,605 บาท
ค่าธรรมเนียมขาย	36 บาท	0 บาท
รวมทั้งหมด (ถือ 1 ปี)	102 บาท	1,605 บาท

01
chapter

ต่อมาหลายคนก็อาจจะมีคำถามว่า กรณีที่เราถือกองทุนรวม (Mutual Fund) ไม่ครบ 1 ปี เราต้องเสียค่าธรรมเนียมบริหาร (รายปี) หรือไม่ คำตอบคือเสีย แต่ค่าธรรมเนียมจะถูกคิดตามระยะเวลาการถือครอง เพราะค่าธรรมเนียมส่วนนี้จะถูกหักออกจาก NAV (มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ) ส่วนใหญ่เป็นรายวันอยู่แล้วนั่นเอง (กองทุนจะนำค่าธรรมเนียมรายปีที่เปเปอร์เซ็นต์ เช่น 1.5% ต่อปีมาหักเป็นรายวัน)

ส่วน ETF ก็มีเช่นกันแต่จะน้อยกว่ามาก
อย่างเห็นได้ชัด เนื่องจาก ETF
ไม่ต้องมีค่าใช้จ่ายในการจ้างผู้จัดการกองทุน
มานั่งติดตามนั่นเอง

ความแตกต่างเรื่องความเสี่ยง

ไม่ว่าเราจะลงทุนในกองทุนรวมหรือ ETF ต่างก็มี “**ความเสี่ยง**” ที่ต้องทำความเข้าใจ เพราะการลงทุนทุกประเภท ไม่มีอะไรที่มาการันตีผลตอบแทนแน่นอน 100% รวมไปถึงกองทุนรวมและ ETF ถึงแม้จะมีจุดประสงค์เหมือนกันคือช่วยกระจายความเสี่ยงโดยการลงทุนในหุ้นหรือสินทรัพย์หลายตัว แต่รายละเอียดของความเสี่ยงมีจุดต่างกันที่คุณควรรู้ดังนี้



สรุปภาพรวมความเสี่ยง

ประเภทความเสี่ยง	กองทุนรวมทั่วไป	ETF
ความเสี่ยงจากราคาสินทรัพย์	มี	มีเท่ากัน
ความเสี่ยงจากจังหวะการซื้อขาย	น้อยกว่า (ซื้อขายตาม NAV ราคาจะกำหนดวันละรอบ)	มากกว่า (ราคาเป็นแบบเรียลไทม์จะมีความผันผวนระหว่างวัน)
ความเสี่ยงจากสภาพคล่อง	ส่วนใหญ่สภาพคล่องดี แต่รอ 1-3 วันทำการในการรับเงิน	ขึ้นอยู่กับปริมาณการซื้อขายของ ETF บางตัวถ้าสภาพคล่องต่ำก็จะซื้อขายยาก (เหมือนหุ้น)
ความเสี่ยงจากค่าเงิน (กรณีลงทุนต่างประเทศ)	มี หากเป็นกองทุนต่างประเทศ (บางกองก็จะมีประกันความเสี่ยงจากค่าเงินไว้)	มี หากเป็น ETF ต่างประเทศ เพราะเราต้องแลกเงินของประเทศไทยนั้น ๆ เพื่อลงทุน
ความเสี่ยงด้านการบริหารจัดการ	มี หากเป็นกองทุน Active Fund ที่ผู้จัดการเลือกหุ้นเอง	ส่วนใหญ่เป็น Passive Fund ลงทุนตามดัชนี ลดความเสี่ยงจากมนุษย์

อธิบายให้เห็นภาพง่าย ๆ

1

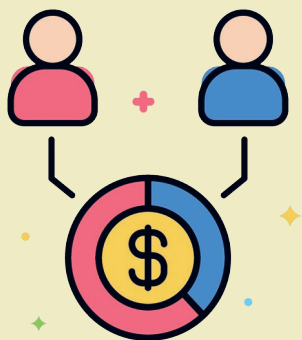
ความเสี่ยงจาก
ราคาสินทรัพย์
(Market Risk)

ทั้งกองทุนรวมและ ETF มีความเสี่ยงนี้
เหมือนกัน เพราะต่างก็ลงทุนในหุ้น
ตราสารหนี้ หรือสินทรัพย์อื่นที่มี
ราคาขึ้นลงตามอุปสงค์และอุปทาน
(Demand & Supply)

2

ความเสี่ยงจาก
จังหวะการซื้อขาย
(Timing Risk)

กองทุนรวมทั่วไป : ซื้อขายตามราคาปิด
ของวัน (NAV) ผู้ลงทุนไม่สามารถเลือก
จังหวะซื้อขายระหว่างวันเองได้
ลดความเสี่ยงจากอารมณ์หรือความโลภ



ETF : ซื้อขายได้ตลอดวัน
เหมือนหุ้น → มีโอกาสตัดสินใจผิดจังหวะ
จากการใช้อารมณ์ เช่น ซื้อแพงเพราะรีบ
หรือขายขาดทุนเพราะตกใจ

3

ความเสี่ยงจาก สภาพคล่อง (Liquidity Risk)



กองทุนรวมทั่วไป : ส่วนใหญ่มีผู้ดูแล
ตลาดหรือ บลจ. รับซื้อคืน

ETF : ถ้าเป็น ETF ที่มีคนซื้อขายน้อย
หรือไม่มี Market Maker (ผู้ดูแลสภาพคล่อง)
อาจทำให้ราคาซื้อขายไม่ตรงกับมูลค่า
ที่แท้จริง (NAV) หรือขายไม่ออก
ในเวลาที่ต้องการ

01
chapter

กองทุนรวมที่มีนโยบายป้องกัน
ความเสี่ยงจากค่าเงิน (Hedging)
จะไม่มีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน
(กรณีเป็นกองทุนรวมต่างประเทศ)

4

ความเสี่ยง จากค่าเงิน (Currency Risk)

ETF : อาจมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากค่าเงิน
(Hedging) หรือไม่มี ขึ้นอยู่กับรายละเอียดกองทุน
แต่การซื้อ ETF ต่างประเทศจะต้องแลกเปลี่ยนเป็น
สกุลเงินประเทศนั้น ๆ หรือเวลาขายแล้วต้อง
แลกเปลี่ยนเป็นเงินบาทกลับมา ทำให้มีความเสี่ยง
จากการเปลี่ยนแปลงของค่าเงินนั่นเอง



5

ความเสี่ยงด้านการ
บริการจัดการ
(Management Risk)

กองทุนรวม Active Fund :

ผู้จัดการกองทุนมีสิทธิ์เลือกหุ้นเอง
อาจมีความเสี่ยงจากการ
ตัดสินใจผิดพลาด

ETF ส่วนใหญ่เป็น Passive Fund :

ลงทุนตามดัชนี เช่น SET50, S&P 500 ➡
ลดความเสี่ยงจากมนุษย์ แต่ก็อาจไม่ได้
ผลตอบแทนสูงเกินกว่าตลาดโดยรวม
หรือดัชนีที่อ้างอิง

ความแตกต่างเรื่องของภาษี

แม้กองทุนรวมและ ETF จะคล้ายกันในแง่ของการลงทุนแบบกระจายความเสี่ยง แต่เรื่องภาษีมีความแตกต่างบางประการ โดยเฉพาะในกรณีของ ETF ที่ซื้อขายเหมือนหุ้น

ภาษีที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน

โดยหลัก ๆ การลงทุนทั้งกองทุนรวมและ ETF จะมีภาษีอยู่ 2 ส่วนที่คุณต้องรู้ได้แก่

01
chapter

1. ภาษีจากเงินปันผล (ถ้ากองทุนหรือ ETF มีการจ่ายปันผล)

2. ภาษีจากกำไรส่วนต่างราคาซื้อขาย
หรือที่เรียกว่า Capital Gain



แนะนำ ETF ยอดนิยม

สำหรับมือใหม่การค้นหา ETF ด้วยตัวเองอาจจะเป็นเรื่องที่ยาก ดังนั้น ผู้เขียนจึงเลือก ETF ที่นิยมมาแนะนำให้ผู้อ่านได้ทำความรู้จักกันก่อน

iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF (AGG)

ลงทุนอะไรบ้าง : เปรียบเสมือนการเป็นเจ้าของรัฐบาล และบริษัทที่น่าเชื่อถือที่สุดในสหรัฐฯ กองทุนนี้ลงทุนในตราสารหนี้คุณภาพดี (Investment Grade) หลายพันฉบับ โดยมี สัดส่วนหลัก ๆ คือ **พันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ (ประมาณ 45%)**, ตราสารหนี้ที่มีสินเชื่อก่ออยู่อาศัยค้ำประกัน (MBS) และ หุ้นกู้ของบริษัทชั้นนำ

ค่าธรรมเนียม (Expense Ratio) : 0.03% ต่อปี (ต่ำมาก)

ความผันผวน (3-Year Standard Deviation) : ประมาณ **6.44%** ซึ่งถือว่าต่ำมากเมื่อเทียบกับหุ้น เป็น **“เบาะลม”** ชั้นดีของพอร์ต

Standard Deviation คือตัวเลขที่บอกว่าราคา
ของ ETF นั้นมีความ “เหวี่ยง” หรือ “แกว่งตัว”
ขึ้นลงรุนแรงแค่ไหน เมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยของมันเอง
ยิ่งสูงยิ่งผันผวนมาก ยิ่งต่ำยิ่งมีความนิ่ง
ของราคามากกว่า

03 chapter

Vanguard S&P 500 ETF (VOO)

ลงทุนอะไรบ้าง : ลงทุนในบริษัทที่ใหญ่และแข็งแกร่งที่สุด 500 แห่งในสหรัฐฯ ตามดัชนี S&P 500 เป็นการลงทุนในภาพรวมของเศรษฐกิจสหรัฐฯ หุ่นหลัก ๆ ที่ถือครองคือบริษัทยักษ์ใหญ่ที่ทุกคนรู้จัก เช่น *Microsoft, Apple, NVIDIA, Amazon และ Alphabet (Google)*

ค่าธรรมเนียม (Expense Ratio) : 0.03% ต่อปี (ต่ำมาก)

ความผันผวน (3-Year Standard Deviation) : อยู่ในช่วง **17-18%** ซึ่งเป็นความผันผวนมาตรฐานของตลาดหุ้นขนาดใหญ่

Vanguard 50

Personal investors

My saves

Search

Support

Log in

Products & services

Why we're different

Resources & education

VOO

Vanguard S&P 500 ETF

Also available as an [Admiral™ Shares](#) mutual fund.

Buy

Compare

Management style

Index

Category

Large Blend

Expense ratio

0.03%

as of 04/29/2025

Market price (MP)

\$608.75

Asset class

Domestic Stock - General

Risk / reward scale

Less

4

More

30 day SEC yield

1.12% **B**

as of 09/30/2025

NAV price

\$608.78

Schwab U.S. Dividend Equity ETF (SCHD)

ลงทุนอะไรบ้าง : ลงทุนในหุ้น 100 บริษัทของสหรัฐฯ ที่ไม่เพียงแต่จ่ายปันผลสูง แต่ยังมีปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่ง และมีประวัติการจ่ายปันผลที่สม่ำเสมอ หุ้นหลัก ๆ มักจะอยู่ในกลุ่มอุตสาหกรรม, สุขภาพ และสินค้าอุปโภคบริโภค เช่น *Broadcom, Verizon, Coca-Cola, Amgen, Chevron*

ค่าธรรมเนียม (Expense Ratio) : 0.06% ต่อปี (ต่ำมาก)

ความผันผวน (3-Year Standard Deviation) : อยู่ในช่วง 15-17% มักจะมีความผันผวนน้อยกว่าตลาดโดยรวมเล็กน้อย

03
chapter

Schwab U.S. Dividend Equity ETF

Type: ETFs Symbol: SCHD Total Expense Ratio: 0.060%

Summary

Objective

The fund's goal is to track as closely as possible, before fees and expenses, the total return of the Dow Jones U.S. Dividend 100™ Index.

Highlights

- A straightforward, low-cost fund offering potential tax-efficiency
- The fund can serve as part of the core or complement in a diversified portfolio
- Tracks an index focused on the quality and sustainability of dividends

Documents

↓ [SCHD Prospectus and Other Regulatory Documents](#)

↓ [SCHD Fact Sheet](#)

[View all documents >](#)

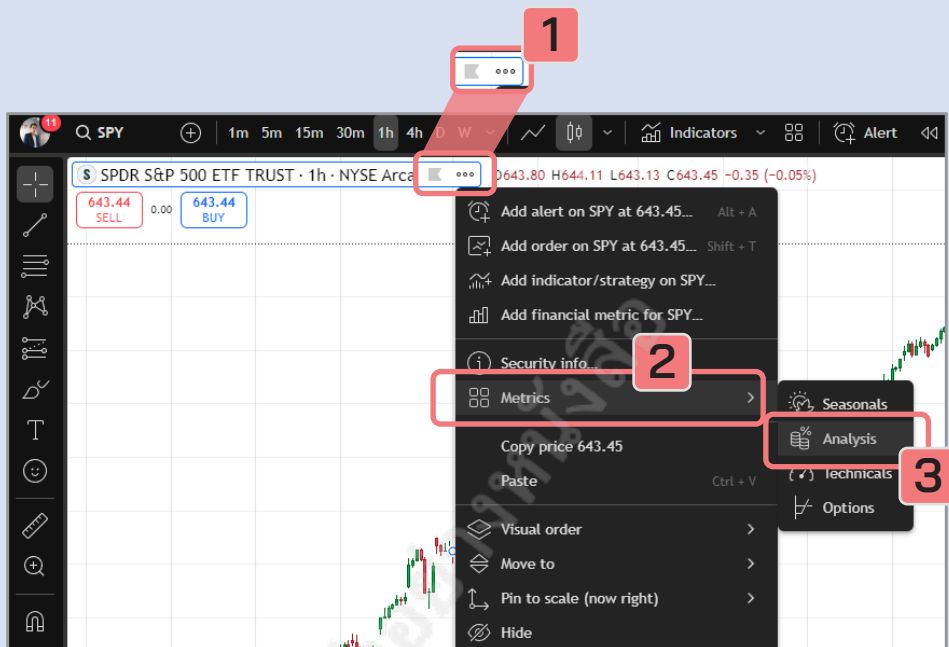
วิเคราะห์พื้นฐานด้วยการอ่าน Fund Fact Sheet ใน TradingView

ในโลกของการลงทุนที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว เครื่องมือและข้อมูลได้กลายเป็นปัจจัยสำคัญที่กำหนดความสำเร็จของนักลงทุน การเข้าถึงข้อมูลเชิงลึกต้องอาศัยเอกสารที่เรียกว่า “หนังสือชี้ชวน” หรือ Fund Fact Sheet ซึ่งเป็นเหมือนเข็มทิศนำทางให้นักลงทุน

03
chapter

แต่ในปัจจุบัน TradingView ได้ปฏิวัติกระบวนการนี้โดยการนำข้อมูลเหล่านี้ครอบคลุมกองทุนทั่วโลกมาให้นักลงทุนสามารถเข้าถึงได้ง่ายขึ้น เพื่อวิเคราะห์ข้อมูลพื้นฐานที่สำคัญของ ETF เราเริ่มจากการเข้าไปที่หน้าต่างของ Fund Fact Sheet กัน (สามารถใช้ได้ทั้งเว็บ PC, Mac และแอปสำหรับ Android และ iOS)





1 คลิกที่ ... ด้านหลังชื่อของสินทรัพย์

2 เลือก Metrics

3 เลือก Analysis

เมื่อเข้ามาแล้วเราก็จะพบ Fund Fact Sheet ซึ่งประกอบไปด้วย 2 หัวข้อคือ

Overview เป็นการดูภาพรวมทั้งหมดของกองทุน
หรือก็คือ Fund Fact Sheet แบบสรุป

Holdings เป็นการเข้าไปดูว่า ETF นี้
ถือหุ้นทั้งหมดมีอะไรบ้าง

Key stats

Assets under management (AUM)	Fund flows (1Y)	Dividend yield (indicated)
661.32 B USD	8.45 B USD	1.11%
Shares outstanding	Expense ratio	
1.03 B	0.09%	

About SPDR S&P 500 ETF TRUST

Issuer	Brand	Home page
State Street Corporation >	SPDR	ssga.com

03
chapter

Fund Fact Sheet เอกสารสรุปข้อมูลกองทุน

เอกสารสำคัญที่เรียกว่า Fund Fact Sheet คือเอกสารสรุปข้อมูลสำคัญของกองทุนรวม มีวัตถุประสงค์เพื่อให้นักลงทุนได้รับข้อมูลที่จำเป็นทั้งหมดในการตัดสินใจ โดยทั่วไปแล้ว Fund Fact Sheet จะมีหน้าที่แสดงข้อมูลสำคัญ

ข้อมูลเหล่านี้เป็นมาตรฐานที่จำเป็นสำหรับการวิเคราะห์ แต่ข้อจำกัดคือมักจะเป็นข้อมูลรายเดือนหรือรายไตรมาส ซึ่งอาจไม่ทันต่อสภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว ต่อไปเราจะมาเริ่มทำความเข้าใจแต่ละหัวข้อที่แสดงใน TradingView กันทีละส่วน เริ่มจาก

“Key stats” สัญญาณชีพของ ETF

บนหน้าภาพรวม ETF (ตัวอย่างจะใช้ SPY) จะมีส่วนที่เรียกว่า “Key stats” ซึ่งเปรียบเสมือนการแสดงผลสัญญาณชีพของกองทุน โดยรวบรวมตัวชี้วัดที่สำคัญที่สุดไว้ นักลงทุนเราจะมาดูในส่วนที่สำคัญดังนี้

