



## กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นแอกทีฟไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ-เงินลงทุนเดิม

หน่วยลงทุนชนิดเงินลงทุนเดิม

KFAEQ-THAIESGX-L

### ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- กองทุนรวมตราสารทุน / กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน (SRI Fund) / กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ / กองทุนรวมที่มีนโยบายเปิดให้มีการลงทุนในกองทุนรวมอื่นภายใต้ บลจ. เดียวกัน
- กองทุนรวมที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ
- กลุ่ม Equity General

### นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนจะลงทุนในหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) และ/หรือ ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่เป็นหุ้นที่ได้รับการคัดเลือกจาก SET ว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (ESG) และ/หรือมีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการปล่อยก๊าซเรือนกระจกหรือแผนการจัดการในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก และ/หรือมีธรรมาภิบาล (Governance) โดยมี net exposure ในทรัพย์สินที่ลงทุนดังกล่าวเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (สามารถดูวัตถุประสงค์การลงทุนและกรอบการลงทุนเกี่ยวกับ ESG ได้ที่ “ข้อมูลอื่น ๆ”)
- กองทุนอาจลงทุนในต่างประเทศได้ไม่เกินร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยจะป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
- กองทุนอาจลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการไม่เกินร้อยละ 20 ของ NAV
- กองทุนอาจเข้าทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารการลงทุน (Efficient Portfolio Management) ซึ่งรวมถึงการป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากการลงทุน
- กองทุนไทยมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active management)

### ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%) ต่อปี

- ยังไม่มีข้อมูล -

### ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด (%) ต่อปี

- ยังไม่มีข้อมูล -

### ระดับความเสี่ยง

| ต่ำ       | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | สูง |
|-----------|---|---|---|---|---|---|---|---|-----|
| เสี่ยงสูง |   |   |   |   |   |   |   |   |     |

ลงทุนในตราสารทุนเป็นหลักโดยเฉลี่ยในรอบปีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

### ข้อมูลกองทุนรวม

|                         |                 |
|-------------------------|-----------------|
| วันจดทะเบียนกองทุน:     | 13 พฤษภาคม 2568 |
| วันเริ่มต้น class:      | 13 พฤษภาคม 2568 |
| นโยบายการจ่ายเงินปันผล: | จ่าย            |
| อายุกองทุน:             | ไม่กำหนด        |

### ผู้จัดการกองทุนรวม

|                         |                               |
|-------------------------|-------------------------------|
| นาย ทลิต โชคทิพย์พัฒนา  | ตั้งแต่วันที่ 13 พฤษภาคม 2568 |
| นาย เอกชัย บุญยะพงศ์ไชย | ตั้งแต่วันที่ 13 พฤษภาคม 2568 |

### ดัชนีชี้วัด :

ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) สัดส่วน 100.00%  
บริษัทจัดการใช้ดัชนีชี้วัดดังกล่าวเพื่อเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุน

### คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต: ได้รับการรับรองจาก CAC

“ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ  
บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้  
ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม”

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.krungsriasset.com

| การซื้อขายหน่วยลงทุน                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                       | การขายคืนหน่วยลงทุน |                                                          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------------------|
| วันทำการซื้อ:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | ระหว่างวันที่ 13 พฤษภาคม – 30 มิถุนายน 2568 ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะเปิดรับเฉพาะคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนที่มาจากกองทุน LTF ภายใต้การจัดการ โดยทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนด้วยวิธีการชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนด้วยหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงินเท่านั้น | วันทำการขายคืน:     | เริ่มตั้งแต่วันที่ 19 พฤษภาคม 2568 เป็นต้นไป ทุกวันทำการ |
| เวลาทำการ:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 8.30 – 15.30 น.                                                                                                                                                                                                                                       | เวลาทำการ:          | 8.30 – 15.30 น.                                          |
| การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | ไม่กำหนด เนื่องจากบริษัทจัดการจะเปิดรับชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนด้วยหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงินเท่านั้น                                                                                                                                            | การขายคืนขั้นต่ำ:   | ไม่กำหนด                                                 |
| การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | ไม่กำหนด เนื่องจากบริษัทจัดการจะเปิดรับชำระค่าซื้อหน่วยลงทุนด้วยหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงินเท่านั้น                                                                                                                                            | ยอดคงเหลือขั้นต่ำ:  | ไม่กำหนด                                                 |
| หมายเหตุ:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน: ภายใน 5 วันทำการนับถัดจากวันทำการขายคืน โดยทั่วไปจะได้รับเงิน 3 วันทำการนับถัดจากวันทำการขาย (T+3)                                                                                                                       |                     |                                                          |
| <b>หมายเหตุ:</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                       |                     |                                                          |
| 1. ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุน LTF ที่อยู่ภายใต้การจัดการ ต้องแจ้งความประสงค์และส่งคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนล่วงหน้าระหว่างวันที่ 13 พฤษภาคม – 30 มิถุนายน 2568 เท่านั้น โดยบริษัทจัดการจะเปิดรับคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนทุกวันจันทร์ถึงวันพฤหัสบดี ภายในเวลา 15.30 น. และจะทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนทุกวันศุกร์ (Trade date) ทั้งนี้ คำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนที่เกิดขึ้นภายหลังจากระยะเวลาดังกล่าว จะถือเป็นรายการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนในวันศุกร์ถัดไป<br>ทั้งนี้ กรณีคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนที่เกิดขึ้นภายหลังเวลา 15.30 น. ของวันพฤหัสบดีที่ 26 มิถุนายน 2568 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2568 เวลา 15.30 น. บริษัทจัดการจะทำรายการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนในวันจันทร์ที่ 30 มิถุนายน 2568 (Trade date) |                                                                                                                                                                                                                                                       |                     |                                                          |
| 2. บริษัทจัดการได้กำหนดรายชื่อกองทุนที่สามารถทำการขายคืนหน่วยลงทุนได้ โดยให้เป็นไปตามประกาศ “ตารางการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน” บนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                       |                     |                                                          |
| 3. กองทุนกำหนดให้วันที่ทำการขายคืนหน่วยลงทุน (Trade date) เป็นวันที่ผู้มีเงินได้แจ้งความประสงค์ตามเกณฑ์/เงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนดและ/หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                       |                     |                                                          |

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

| ค่าธรรมเนียม  | สูงสุดไม่เกิน | เก็บจริง |
|---------------|---------------|----------|
| การจัดการ     | 2.1400        | 1.8725   |
| รวมค่าใช้จ่าย | 4.6545        | 2.0581   |

หมายเหตุ: หากกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน (กองทุนปลายทาง) บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการจัดการซ้ำซ้อนกับกองทุนปลายทาง

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

| ค่าธรรมเนียม                                          | สูงสุดไม่เกิน                                       | เก็บจริง                              |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------|
| การขาย                                                | 2.00                                                | ยังไม่เรียกเก็บ                       |
| การรับซื้อคืน                                         | 2.00                                                | ยังไม่เรียกเก็บ                       |
| การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า                           | 2.00                                                | ยังไม่เรียกเก็บ                       |
| การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก                            | 2.00<br>2.00<br>(โดยมีขั้นต่ำ 200 บาท ต่อ 1 รายการ) | ยังไม่เรียกเก็บ                       |
| - กรณีภายในบริษัทจัดการ                               |                                                     | ยังไม่เรียกเก็บ                       |
| - กรณีสับเปลี่ยนไปยังบริษัทจัดการอื่น                 |                                                     | ยังไม่เรียกเก็บ                       |
| การโอนหน่วย                                           | ไม่มี                                               | ไม่มี                                 |
| ค่าปรับกรณีขายคืนและสับเปลี่ยนออกก่อนระยะเวลาที่กำหนด | 0.50                                                | 0.50 (กรณีถือหน่วยลงทุนน้อยกว่า 3 ปี) |

หมายเหตุ:

- ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม และ/หรือผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนข้างต้นเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
- หากกองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมภายใต้การจัดการเดียวกัน บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการขาย และ/หรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนซ้ำซ้อน
- บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ
- บริษัทจัดการจะไม่เรียกเก็บค่าปรับกรณีขายคืนและสับเปลี่ยนออกก่อนระยะเวลาที่กำหนด เฉพาะกรณีที่เป็นการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนระหว่างกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษด้วยกัน ทั้งภายใต้การบริหารของบริษัทจัดการและบริษัทจัดการอื่น โดยเป็นไปตามเงื่อนไขและช่วงเวลาของบริษัทจัดการกำหนด

ข้อมูลเชิงสถิติ

|                            |   |
|----------------------------|---|
| Maximum Drawdown           | - |
| Recovering Period          | - |
| Fx Hedging                 | - |
| อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน | - |
| Sharpe Ratio               | - |
| Alpha                      | - |
| Beta                       | - |
| Tracking Error             | - |

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

- ยังไม่มีข้อมูล -

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

- ยังไม่มีข้อมูล -

การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม

- ยังไม่มีข้อมูล -

## ข้อมูลอื่นๆ

- **วัตถุประสงค์การลงทุนที่เกี่ยวกับความยั่งยืน** : กองทุนมีวัตถุประสงค์ที่จะส่งเสริมการลงทุนเพื่อความยั่งยืนของประเทศไทย โดยจะลงทุนในหุ้นของบริษัทที่ได้รับการคัดเลือกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental, Social and Governance: ESG) และ/หรือหุ้นของบริษัทที่ตั้งเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย และ/หรือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance) ที่มีลักษณะตาม “รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ” ข้อ 1.3 ของโครงการ
- **กรอบการลงทุน (Investment Universe)** : กองทุนจะลงทุนในหุ้นของบริษัทที่ได้รับการคัดเลือกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental, Social and Governance: ESG) และ/หรือหุ้นของบริษัทที่ตั้งเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย และ/หรือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance) ที่มีลักษณะตาม “รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนและลักษณะพิเศษ” ข้อ 1.3 ของโครงการ โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน  
สำหรับการลงทุนส่วนที่เหลือ ทีมผู้จัดการกองทุนอาจพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่นอกเหนือจากที่ระบุไว้ตามข้างต้นได้ โดยหลักทรัพย์ดังกล่าวจะต้องมีคุณสมบัติที่สอดคล้องกับแนวทางการวิเคราะห์หลักทรัพย์ในด้าน ESG ภายในบริษัทจัดการเอง ที่กำหนดแนวทางในการวิเคราะห์ และคัดเลือกหลักทรัพย์  
กองทุนอาจกระจายการลงทุนในหลายๆ หมวดอุตสาหกรรม (Sector) โดยไม่จำกัดการลงทุนเฉพาะในหมวดใดหมวดหนึ่ง
- **การอ้างอิงดัชนีชี้วัดที่สอดคล้องกับความยั่งยืน**  
ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ของกองทุน คือ ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) สัดส่วนร้อยละ 100  
กองทุนใช้ดัชนี SET TRI เนื่องจากดัชนี SET TRI เป็นดัชนีที่สะท้อนความเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยทั้งหมด ซึ่งรวมถึงหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน โดยคำนึงถึงปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล (Environment, Social and Governance หรือ ESG) และมีการบริหารจัดการเพื่อสร้างความยั่งยืนให้แก่องค์กร  
ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI) ได้ที่ <https://www.set.or.th/th/market/index/set/overview>  
ทั้งนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัดได้ ภายใต้หลักเกณฑ์ เงื่อนไขและข้อกำหนดของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนและ/หรือประกาศ ข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. รวมถึงหน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้อง โดยบริษัทจัดการจะเปิดเผยข้อมูลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ และหากในอนาคตตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีการจัดทำดัชนี TRI ที่นำสัดส่วนผู้ถือหลักทรัพย์รายย่อยของแต่ละหลักทรัพย์ (free float) มาถ่วงน้ำหนักในการคำนวณดัชนี (ดัชนี free float TRI) บริษัทจัดการจะใช้ดัชนี free float TRI นั้น เป็นดัชนีชี้วัดแทนเพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด
- บริษัทจัดการจะปฏิบัติตามกฎหมายของกองทุนต่างประเทศที่ลงทุน โดยรายงานการถือครองหน่วยลงทุนตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนให้กับผู้มีอำนาจหน้าที่ของกองทุนต่างประเทศ และอาจนำส่งข้อมูลส่วนตัวของผู้ถือหน่วยลงทุนดังกล่าวเช่น สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนและ/หรือสำเนาหนังสือเดินทาง เป็นต้น และ/หรือขอข้อมูลหรือเอกสารเพิ่มเติมอื่นจากผู้ถือหน่วยลงทุนในภายหลังก็ได้ เพื่อให้เป็นไปตามที่กองทุนต่างประเทศร้องขอ หากผู้ถือหน่วยลงทุนรายใดปฏิเสธการให้ข้อมูลหรือเอกสารเพิ่มเติมดังกล่าวหรือมีพฤติกรรมเข้าข่ายและ/หรือมีความผิดตามกฎหมายอันมีผลทำให้บริษัทจัดการไม่สามารถปฏิบัติตามกฎหมายของกองทุนต่างประเทศได้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะระงับหรือหยุดให้บริการและดำเนินการคืนเงินลงทุนตามมูลค่าหน่วยลงทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยลงทุนจะไม่สามารถนำเรื่องดังกล่าวมาใช้เป็นสิทธิเรียกร้องความเสียหายจากเหตุดังกล่าวจากบริษัทจัดการได้แต่อย่างใด

## คำอธิบาย

**Maximum Drawdown** เปรอ์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

**Recovering Period** ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

**FX Hedging** เปรอ์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

**อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน** ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

**Sharpe Ratio** อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free rate) เปรียบเทียบกับค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

**Alpha** ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

**Beta** ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

**Tracking Error** อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึงกองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

**Yield to Maturity** อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืน นำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้ตัวอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

898 อาคารเฉลิมจิตดาวเวอร์ ชั้น 1-2 โขนเอ ชั้น 12 ชั้น 18 โขนบี

ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

โทรศัพท์ : 0-2657-5757 โทรสาร 0-2657-5777

Website: [www.krungsriasset.com](http://www.krungsriasset.com)