



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)



กองทุนเปิดเอ็มเอฟซีผสมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ

MFC Mixed Thailand ESG Extra Fund

ชนิดเงินลงทุนเดิม : MIX-ESGXLTF

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- กองทุนรวมผสม/ กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ (Thailand ESG Extra Fund)/ กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน (SRI Fund)
- กลุ่ม Aggressive Allocation
- กลยุทธ์การลงทุน : ESG Integration

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- ลงทุนในตราสารทุน และ/หรือตราสารหนี้ และ/หรือเงินฝาก โดยจะเน้นลงทุนในทรัพย์สินที่ผู้ออกเป็นกองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินดังต่อไปนี้ โดยมี net exposure ในทรัพย์สินที่ลงทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV
 - หุ้นที่มีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (ESG) และ/หรือหุ้นที่มีการเปิดเผยข้อมูล แผนการจัดการ และการตั้งเป้าหมายเพื่อให้บรรลุเป้าหมายในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก และ/หรือหุ้นที่มีธรรมาภิบาล (Governance)
 - ตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) และ/หรือตราสารเพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) และ/หรือตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability – linked bond)
 - โทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (investment token) ที่ออกตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหุ้นของบริษัทที่มีส่วนในการส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability) ที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) บนกระดานหลัก หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) หรือกระดาน mai โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของ NAV (สามารถดูวัตถุประสงค์การลงทุนและกรอบการลงทุนเกี่ยวกับ ESG ได้ที่ “ข้อมูลอื่นๆ”)
- กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนเพื่อมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)

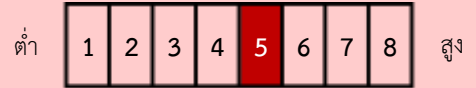
ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)

-

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปีกumul (%ต่อปี)

-

ระดับความเสี่ยง



เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง

ลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้
โดยมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุนน้อยกว่า 80% ของ NAV

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน	ภายใน 1 วันทำการหลังจากวันสุดท้ายของการ IPO
วันเริ่มต้น class	-
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	จ่าย
อายุกองทุน	ไม่กำหนดอายุโครงการ

ผู้จัดการกองทุนรวม

- คุณอนุทยา สิทธิสุข : เริ่มบริหารจัดการตั้งแต่วันที่จดทะเบียนกองทุน
- คุณพิพัฒน์ นรนนท์ : เริ่มบริหารจัดการตั้งแต่วันที่จดทะเบียนกองทุน

ดัชนีชี้วัด :

- ดัชนีผลตอบแทนรวม SET ESG (SETESG TRI) สัดส่วน 65%
 - ดัชนี ThaiBMA ESG Bond Index สัดส่วน 20%
 - ดัชนี ThaiBMA Short-term Government Bond Index Total Return สัดส่วน 15%
- กองทุนมีการบริหารจัดการในเชิงรุก ซึ่งมีวัตถุประสงค์ที่จะอ้างอิงดัชนีชี้วัดเพื่อเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวม (Performance Objective)

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรองจาก CAC

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ
บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง
ได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.mfcfund.com

การซื้อขายหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน	
วันทำการซื้อ:	ระหว่างวันที่ 13 พ.ค. – 30 มิ.ย. 68 บริษัทจัดการจะเปิดรับเฉพาะคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนที่มาจากกองทุน LTF โดยทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนด้วยวิธีการชำระราคาด้วยหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นแทนเงินเท่านั้น	วันทำการขายคืน:	เริ่มตั้งแต่วันที่ 13 พ.ค. 68 เป็นต้นไป ทุกวันทำการ
เวลาทำการ:	08:30 – 15:30 น.	เวลาทำการ:	08.30 – 15.30 น.
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ:	500 บาท	การขายคืนขั้นต่ำ:	ไม่กำหนด
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ:	500 บาท	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ:	ไม่กำหนด
		ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน:	T+3*
หมายเหตุ:			
1. ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุน LTF ต้องแจ้งความประสงค์และส่งคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนทุกวันจันทร์ถึงวันศุกร์ ภายในเวลา 15.30 น. และจะทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนทุกวันศุกร์ (Trade date) ซึ่งคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนที่เกิดขึ้นภายหลังจากระยะเวลาดังกล่าว จะถือเป็นรายการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนในวันศุกร์ถัดไป ทั้งนี้ คำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุน LTF ภายใต้งานจัดการที่เกิดขึ้นหลังเวลา 15.30 น. ของวันที่ 27 มิ.ย. 68 ถึงวันที่ 30 มิ.ย. 68 เวลา 15.30 น. บริษัทจัดการจะทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนในวันที่ 30 มิ.ย. 68 (Trade date) โดยบริษัทจัดการขอสงวนสิทธิที่จะเปิดรับคำสั่งสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนข้ามบริษัทจัดการจนถึงวันที่ 27 มิ.ย. 68			
2. กองทุนกำหนดให้วันที่ทำการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (Trade date) เป็นวันที่ผู้มีเงินได้แจ้งความประสงค์ตามเกณฑ์/เงื่อนไขที่กรมสรรพากรกำหนดและ/หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง			
3. T+3 คือ 3 วันทำการหลังจากวันทำการรายการขายคืนหน่วยลงทุน			

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)		
ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.14	1.605
รวมค่าใช้จ่าย	4.8899	1.7334
หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว		

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)		
ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.00	ไม่มี
การรับซื้อคืน	2.00	ถือครองต่ำกว่า 5 ปี เก็บ 0.50% ถือครองครบ 5 ปี ไม่เก็บ
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	ไม่มี	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ไม่มี
การโอนย้ายหน่วยลงทุนไป	2.00	0.50% ของมูลค่าหน่วยลงทุนของวันทำการกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนล่าสุดก่อนวันทำการโอนย้าย (T-1)
แบบพิเศษภายใต้การจัดการของ บลจ. อื่น		

หมายเหตุ:		
1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว		
2. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการคิดค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนและ/หรือค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนกับผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากันได้		
3. ผู้ถือหน่วยลงทุนจะสับเปลี่ยนเข้าที่ราคาขาย ซึ่งเท่ากับ มูลค่าหน่วยลงทุนที่ใช้เพื่อการคำนวณราคาขาย + ค่าธรรมเนียมการขาย (ถ้ามี)		
4. ผู้ถือหน่วยลงทุนจะสับเปลี่ยนออกที่ราคารับซื้อคืน ซึ่งเท่ากับ มูลค่าหน่วยลงทุนที่ใช้เพื่อการคำนวณราคารับซื้อคืน – ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน (ถ้ามี)		
5. ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถนำหน่วยลงทุนของกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษไปจำหน่าย โอน จำน่า หรือนำไปเป็นหลักประกันได้ ทั้งนี้เพื่อให้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด		

ข้อมูลเชิงสถิติ	
Maximum Drawdown	N/A
Recovering Period	N/A
FX Hedging	N/A
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	N/A
Sharpe Ratio	N/A
Alpha	N/A
Beta	N/A

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน*	
Breakdown	% NAV

การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม 5 อันดับแรก*	
กลุ่มอุตสาหกรรม	% NAV

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก*	
Holding	% NAV

* ข้อมูลดังกล่าวเป็นการประมาณการลงทุนเบื้องต้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามการลงทุนจริง

ข้อมูลอื่นๆ

นโยบายการลงทุนเพิ่มเติม

● วัตถุประสงค์การลงทุนที่เกี่ยวกับความยั่งยืน

กองทุนจะลงทุนในบริษัทที่มีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental, Social and Governance: ESG) หรือด้านธรรมาภิบาล (Governance) หรือบริษัทที่มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการปล่อยก๊าซเรือนกระจก ของผู้ออกที่เป็นภาครัฐหรือกิจการที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย โดยจะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ตามกรอบนโยบายการลงทุน ที่ให้ความสำคัญและมีการดำเนินธุรกิจที่สอดคล้องกับเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนขององค์การสหประชาชาติ (United Nations Sustainable Development Goals: UN SDGs) เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการลงทุนแบบยั่งยืน (Sustainable Investment)

● เป้าหมายที่กองทุนรวมต้องการบรรลุ

กองทุนจะเน้นลงทุนหลักทรัพย์ที่มีความโดดเด่นด้านความยั่งยืน หรือสิ่งแวดล้อม หรือด้านธรรมาภิบาล หรือบริษัทที่มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการปล่อยก๊าซเรือนกระจก ของผู้ออกหลักทรัพย์ที่เป็นภาครัฐหรือกิจการที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย ที่มีการดำเนินธุรกิจที่สอดคล้องกับเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน รวมทั้งให้ความสำคัญกับหลักธรรมาภิบาลโดยคำนึงถึงผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย (Stakeholder) และสังคมรอบข้าง เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีในระยะยาวให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน โดยกองทุนจะเป็นกลไกสำคัญในการผลักดันการดำเนินธุรกิจของกิจการในประเทศไทยให้มีส่วนช่วยแก้ไขปัญหาด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล ในระยะยาว ซึ่งจะช่วยเสริมสร้างความยั่งยืนให้แก่ตลาดทุน และเป็นแรงผลักดันให้ประเทศไทยบรรลุเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนขององค์การสหประชาชาติ (United Nations Sustainable Development Goals: UN SDGs)

● กรอบการลงทุน (Investment universe)

ตามนโยบายการลงทุนที่กำหนด กองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ที่ผู้ออกเป็นภาครัฐไทยหรือกิจการที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยที่มีส่วนในการส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability) ให้กับประเทศไทย โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนจะลงทุนในหุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) บนกระดานหลัก หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) หรือกระดาน mai โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยมีกรอบการลงทุนดังนี้

(1) หุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนที่ได้รับการคัดเลือกจาก SET ว่ามีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environment, Social and Governance: ESG)

(2) หุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนที่มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการปล่อยก๊าซเรือนกระจกแผนการจัดการ และการตั้งเป้าหมายเพื่อให้บรรลุเป้าหมายในการลด ปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย รวมทั้งจัดให้มีการทวนสอบการจัดทำคาร์บอนฟุตพริ้นท์โดยผู้ทวนสอบที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ยอมรับ

(3) หุ้นที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance)

(4) ตราสารอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ดังนี้

(4.1) ตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) ตราสารเพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) หรือตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability - linked bond)

(4.2) พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย หรือหุ้นกู้ที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ยแต่ไม่รวมถึงหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งเป็นพันธบัตรหรือหุ้นกู้หรือตราสารเพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (green bond) พันธบัตรหรือหุ้นกู้หรือตราสารเพื่อความยั่งยืน (sustainability bond) หรือพันธบัตรหรือหุ้นกู้หรือตราสารส่งเสริมความยั่งยืน (sustainability-linked bond)

(5) โทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (investment token) ที่ออกตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล

อย่างไรก็ดี การลงทุนในทรัพย์สินอื่นนอกเหนือจากกรอบการลงทุน (Investment Universe) ที่กล่าวข้างต้น จะเป็นไปในลักษณะที่ไม่ทำให้กองทุนมี Net exposure ในกรอบการลงทุนดังกล่าว โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

● การอ้างอิงดัชนีชี้วัดที่สอดคล้องกับความยั่งยืน (Investment benchmark)

ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ของกองทุน คือ

(1) ดัชนีผลตอบแทนรวม SET ESG (SETESG TRI) สัดส่วน 65%

(2) ดัชนี ThaiBMA ESG Bond Index สัดส่วน 20%

(3) ดัชนี ThaiBMA Short-term Government Bond Index Total Return สัดส่วน 15%

ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะเปลี่ยนแปลงดัชนีชี้วัด (Benchmark) ของกองทุนตามข้างต้น ที่จัดทำโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีการจัดทำดัชนี TRI ที่นำสัดส่วนผู้ถือหลักทรัพย์รายย่อยของแต่ละหลักทรัพย์ (free float) มาถ่วงน้ำหนักในการคำนวณดัชนี (ดัชนี free float TRI) เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

ดัชนี SETESG TRI มีแนวทางการคัดเลือกหุ้นเพื่อเป็นองค์ประกอบของดัชนี ดังนี้

- เป็นบริษัทที่มีผลประเมินหุ้นยั่งยืน SET ESG Rating ปีล่าสุดซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
- เป็นหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) ไม่น้อยกว่า 5,000 ล้านบาท
- มีสัดส่วนผู้ถือหลักทรัพย์รายย่อย (Free-float) ไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 ของทุนชำระแล้ว
- จำนวนหุ้นซื้อขายไม่น้อยกว่าร้อยละ 0.5 ของจำนวนหุ้นจดทะเบียนของบริษัท เป็นเวลาไม่ต่ำกว่า 9 ใน 12 เดือน
- ไม่จำกัดจำนวนหลักทรัพย์ในดัชนี

แหล่งข้อมูล: www.set.or.th

ดัชนี ThaiBMA ESG Bond Index มีแนวทางการคัดเลือกหุ้นกู้เพื่อเป็นองค์ประกอบของดัชนี ดังนี้

- ตราสารหนี้ที่ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย
- มีการจัดประเภทเป็น ESG Bond ตามประกาศของ ก.ล.ต. เช่น Green Bond, Social Bond หรือ Sustainability Bond
- พันธบัตรรัฐบาลประเภทพันธบัตรเงินกู้ (Loan Bond: LB)
- พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ (State-Owned Enterprise Bonds: SOE-G, SOE-NG)
- หุ้นกู้ภาคเอกชนที่มีอันดับความน่าเชื่อถือ BBB- ขึ้นไป โดยได้รับอันดับเครดิตล่าสุดจาก TRIS หรือ FITCH (Thailand) ไม่ว่าจะเป็นของ issue, issuer, หรือ guarantor
- ไม่รวม ESG-linked และ Sustainability-linked Bond
- ไม่มีสิทธิแฝง (Option Embedded) เช่น ต้องปราศจากสิทธิไถ่ถอนก่อนกำหนด (Call Option)
- กำหนดจ่ายอัตราดอกเบี้ยแบบคงที่ตลอดอายุของตราสาร

ดัชนี ThaiBMA Short-term Government Bond Index Total Return (ดัชนีพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้น) เป็นดัชนีวัดการลงทุนในตราสารหนี้ประเภทพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้น

(วันฐานของดัชนีพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นนี้เริ่มต้นที่ 100 ในวันที่ 1 กันยายน 2549) โดยพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นที่นำมาคำนวณหาดัชนีคือ พันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นที่ออกโดยกระทรวงการคลังและธนาคารแห่งประเทศไทย

แหล่งข้อมูล: www.thaibma.or.th

คำอธิบาย

- **Maximum Drawdown** เพอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุน จากการลงทุนในกองทุนรวม
- **Recovering Period** ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาดังแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด
- **FX Hedging** เพอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- **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 สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน
- **Alpha** ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม
- **Beta** ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราค่าเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่าหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด
- **Tracking Error** อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึงกองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น
- **Yield to Maturity** อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืนนำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 199 อาคารคอคอดดินทาวเวอร์ ชั้น จี และชั้น 21-23

ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์: 0-2649-2000 www.mfcfund.com