

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)



กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี FTSE ชะรีอะห์ อินเวสเมนต์ ไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ
MFC FTSE Shariah Investment Thailand ESG Extra Fund
ชนิดเงินลงทุนใหม่เฉพาะปี 2568 : MIF-ESGX68

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

- กองทุนรวมตราสารทุน/ กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ (Thailand ESG Extra Fund)/ กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน (SRI Fund)/ กองทุนรวมอิสลาม (Islamic Fund)
- กลุ่ม Equity General
- กลยุทธ์การลงทุน : ESG Integration

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนที่ผู้ออกเป็นภาครัฐไทยหรือกิจการที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยที่มีส่วนในการส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability) ให้กับประเทศไทย ซึ่งผ่านเกณฑ์การคัดเลือกตามหลักศาสนาอิสลาม โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV โดยกองทุนจะลงทุนในหุ้นของบริษัทที่มีส่วนในการส่งเสริมความยั่งยืน (Sustainability) ที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) บนกระดานหลัก หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) หรือกระดาน mai โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV ทั้งนี้ ทรัพย์สินที่จะลงทุนจะเป็นทรัพย์สินอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างดังต่อไปนี้
 1. หุ้นที่จดทะเบียนใน SET หรือ mai ที่มีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental, Social and Governance: ESG)
 2. หุ้นที่จดทะเบียนใน SET หรือ mai ที่มีเป้าหมายเพื่อลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก
 3. หุ้นที่จดทะเบียนใน SET หรือ mai ที่มีลักษณะดังนี้
 - 3.1 เป็นหุ้นที่มีธรรมาภิบาล (Governance) โดยได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (Corporate Governance Report of Thai Listed Companies: CGR) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ตั้งแต่ 90 คะแนนขึ้นไป หรือเทียบเท่า
 - 3.2 มีการเปิดเผยเป้าหมายและแผนธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มมูลค่าของกิจการ และแผนการยกระดับการดำเนินการเพื่อเข้ารับการประเมินจากผู้ประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามมาตรฐานสากล หรือแผนดำเนินการเพื่อลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก
 - 3.3 มีการเพิ่มประสิทธิภาพการสื่อสารกับผู้ลงทุน
- กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนเพื่อมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management)

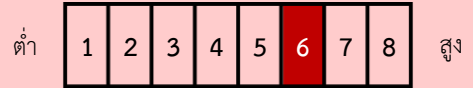
ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)

-

ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

-

ระดับความเสี่ยง



เสี่ยงสูง

ลงทุนในตราสารทุนเป็นหลัก
โดยเฉลี่ยในรอบปีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

ข้อมูลกองทุนรวม

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

ผู้จัดการกองทุนรวม

- คุณอนุทยา สิทธิสุข : เริ่มบริหารจัดการตั้งแต่วันที่จดทะเบียนกองทุน
- คุณวิภาพ เฉลียวจิตติกุล : เริ่มบริหารจัดการตั้งแต่วันที่จดทะเบียนกองทุน

ที่ปรึกษาชะรีอะห์/คณะกรรมการชะรีอะห์

- คุณอรรถวิทย์ บุญชม

ดัชนีชี้วัด :

FTSE SET Shariah Total Return Index สัดส่วน 100%
กองทุนมีการบริหารจัดการในเชิงรุก ซึ่งมีวัตถุประสงค์ที่จะอ้างอิงดัชนีชี้วัดเพื่อเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวม (Performance Objective)

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรองจาก CAC

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ
บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง
ได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.mfcfund.com

การซื้อขายหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน	
วันทำการซื้อ:	ทุกวันทำการ	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. กองทุนเปิดเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก (IPO) ระหว่างวันที่ 2 – 8 พฤษภาคม 2568 โดยจะเปิดเสนอขายเฉพาะหน่วยลงทุนชนิดเงินลงทุนใหม่เฉพาะปี 2568 (MIF-ESGX68) เท่านั้น			
2. ระหว่างวันที่ 13 พฤษภาคม – 30 มิถุนายน 2568 กองทุนเปิดให้สั่งซื้อ/ขายคืน/สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน			
3. T+3 คือ 3 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืนหน่วยลงทุน			

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 กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน แบบพิเศษภายใต้การจัดการของ บลจ. อื่น	2.00	0.50% ของมูลค่าหน่วยลงทุนของวันทำการ ล่าสุดก่อนวันทำการโอนย้าย (T-1)
หมายเหตุ:		
1. ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดแล้ว		
2. บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการคิดค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนและ/หรือค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนกับผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากันได้		
3. ผู้ถือหน่วยลงทุนจะสับเปลี่ยนเข้าที่ราคาขาย ซึ่งเท่ากับ มูลค่าหน่วยลงทุนที่ใช้เพื่อการคำนวณราคาขาย + ค่าธรรมเนียมการขาย (ถ้ามี)		
4. ผู้ถือหน่วยลงทุนจะสับเปลี่ยนออกที่ราคารับซื้อคืน ซึ่งเท่ากับ มูลค่าหน่วยลงทุนที่ใช้เพื่อการคำนวณราคารับซื้อคืน – ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน (ถ้ามี)		
5. ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถนำหน่วยลงทุนของกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษไปจำหน่าย โอนจำนำ 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**

กองทุนจะลงทุนในบริษัทที่ผ่านเกณฑ์การคัดเลือกตามหลักศาสนาอิสลาม และมีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental, Social and Governance: ESG) หรือด้านธรรมาภิบาล (Governance) หรือบริษัทที่มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการปล่อยก๊าซเรือนกระจก โดยจะเน้นลงทุนในบริษัทจดทะเบียนตามกรอบนโยบายการลงทุน ที่ให้ความสำคัญและมีการดำเนินธุรกิจที่สอดคล้องกับเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนขององค์การสหประชาชาติ (United Nations Sustainable Development Goals: UN SDGs) เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการลงทุนแบบยั่งยืน (Sustainable Investment)

- **เป้าหมายที่กองทุนรวมต้องการบรรลุ**

กองทุนจะเน้นลงทุนในบริษัทจดทะเบียนที่ผ่านเกณฑ์การคัดเลือกตามหลักศาสนาอิสลามตามกรอบนโยบายการลงทุนที่ให้ความสำคัญและมีการดำเนิน ธุรกิจที่สอดคล้องกับเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนในด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) หรือบริษัทที่มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการปล่อยก๊าซเรือนกระจก เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ยั่งยืนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน และเป็นกลไกผลักดันการทำธุรกิจของบริษัทให้มีส่วนช่วยลดปัญหาและผลกระทบที่มีต่อสภาวะแวดล้อม และมีการดำเนิน ธุรกิจอย่างยั่งยืนโดยให้ความสำคัญกับหลักธรรมาภิบาล และคำนึงถึงผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย (Stakeholder) รวมทั้งสังคมรอบข้าง นอกจากนี้ยังเป็นการช่วยสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนและส่งผลกระทบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมได้ในระยะยาว เพื่อให้ประเทศไทยบรรลุเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนขององค์การสหประชาชาติ (United Nations Sustainable Development Goals: UN SDGs)

- **กรอบการลงทุน (Investment universe)**

ตามนโยบายการลงทุนที่กำหนด กองทุนจะลงทุนในตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียน โดยคำนึงถึงข้อมูลปัจจัย ESG ในการคัดเลือกหลักทรัพย์ อาทิ บริษัทที่ได้รับการจัดอันดับด้านความยั่งยืนหรือด้านธรรมาภิบาล (Governance) จากองค์กรหรือสถาบันที่มีความน่าเชื่อถืออย่างตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นต้น และพิจารณาลงทุนในหุ้นที่ผ่านเกณฑ์การคัดเลือกตามหลักศาสนาอิสลามของดัชนี FTSE SET Shariah Index

อย่างไรก็ดี การลงทุนในหลักทรัพย์อื่นนอกเหนือจากกรอบการลงทุน (Investment Universe) ที่กล่าวข้างต้น จะเป็นไปในลักษณะที่ไม่ทำให้กองทุนมี Net exposure ในกรอบการลงทุนดังกล่าว โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีน้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

- **การอ้างอิงดัชนีชี้วัดที่สอดคล้องกับความยั่งยืน (Investment benchmark)**

ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ของกองทุน คือ FTSE SET Shariah Total Return Index สัดส่วน 100%

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

ทั้งนี้ ดัชนี FTSE SET Shariah Index เป็นการร่วมมือกันระหว่างตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและ FTSE Group เพื่อสร้างโอกาสให้กับผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุนให้ถูกต้องตามหลักศาสนาอิสลาม และเป็นโอกาสของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการขยายฐานผู้ลงทุนทั้งภายในและภายนอกประเทศ โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ และ FTSE ได้เริ่มเผยแพร่ดัชนีดังกล่าวตั้งแต่ปี 2552 เป็นต้นมา ในการจัดทำดัชนี FTSE SET Shariah Index นั้น ทาง FTSE ได้มอบหมายให้ Yasaar ซึ่งเป็นบริษัทที่ปรึกษาทางการเงินที่เชี่ยวชาญเรื่องการลงทุนตามหลักศาสนาอิสลาม (Islamic Finance) และมีคณะกรรมการที่มีความเชี่ยวชาญทางด้านศาสนาอิสลามเป็นผู้คัดเลือกหลักทรัพย์ให้สอดคล้องตามเกณฑ์สำหรับกระบวนการในการจัดทำ FTSE SET Shariah Index จะเริ่มจากการคัดเลือกหลักทรัพย์จาก FTSE SET All-Share Index ตามหลักศาสนาอิสลาม โดยมีเกณฑ์ในการคำนวณและคัดเลือก ดังนี้

1. เกณฑ์การดำเนินธุรกิจ (Business Activity Screening) บริษัทที่ดำเนินธุรกิจขัดต่อหลักศาสนาอิสลามดังต่อไปนี้ จะถูกคัดออกจากการคำนวณ ได้แก่

- 1) Conventional Finance เช่น ธนาคาร สถาบันการเงิน หรือประกันภัยที่ไม่ได้ดำเนินธุรกิจตามหลักศาสนาอิสลาม
- 2) ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับแอลกอฮอล์ (Alcohol)
- 3) ธุรกิจที่มีผลิตภัณฑ์เกี่ยวข้องกับสุกร ซึ่งไม่เป็นอาหารฮาลาล (Halal)
- 4) ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับบันเทิง ประกอบด้วย คาสิโน การพนัน โรงภาพยนตร์ ดนตรี สื่อลามก รวมทั้งธุรกิจโรงแรม
- 5) ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับยาสูบ
- 6) ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการผลิตหรือจำหน่ายอาวุธ

2. เกณฑ์โครงสร้างทางการเงิน (Financial Structure Screening) หลังจากได้หลักทรัพย์ที่ผ่านเกณฑ์การดำเนินธุรกิจแล้ว คณะกรรมการคัดเลือกจะพิจารณาอัตราส่วนทางการเงิน ดังนี้

- 1) ส่วนของหนี้ (Debt) ต้องน้อยกว่า 33% ของสินทรัพย์รวม (Total assets)
- 2) ส่วนของเงินสดและดอกเบี้ย (Cash & Interest bearing) ต้องน้อยกว่า 33% ของสินทรัพย์รวม
- 3) สัดส่วนของบัญชีลูกหนี้และเงินสด (Accounts receivable & cash) ต้องน้อยกว่า 50% ของสินทรัพย์รวม
- 4) ดอกเบี้ยรวม (Total interest) และรายได้อื่นๆ ที่ไม่ถูกต้องตามหลักศาสนาอิสลาม (Non compliant activities income) ไม่ควรเกินกว่า 5% ของรายได้รวม (Total revenue)

แหล่งข้อมูล: www.set.or.th

คำอธิบาย

- **Maximum Drawdown** เปรี่อ์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุน จากการลงทุนในกองทุนรวม
- **Recovering Period** ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด
- **FX Hedging** เปรี่อ์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- **อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน** ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลานึง 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 โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด 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 อาคารคอลัมน์ทาวเวอร์ ชั้น จี และชั้น 21-23

ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์: 0-2649-2000 www.mfcfund.com