บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซีท็อป 25 หุ้นไทยเพื่อความยั่งยืน

MFC Equity Top 25 Thailand ESG Fund

MT25-ThaiESG

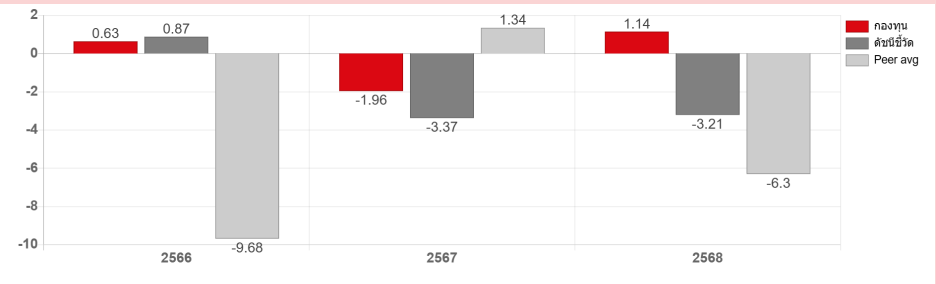
ประเภทกองทุนรวม/กลุ่มกองทุนรวม

- กองทุนรวมตราสารทุน
- กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน (Thailand ESG Fund)/ กองทุนรวมเพื่อความยั่งยืน (SRI Fund)
- กลุ่มกองทุนรวม : Equity Large Cap

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- ลงทุนในตราสารทุนที่ผู้ออกเป็นภาครัฐไทยหรือกิจการที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของ NAV ทั้งนี้ ทรัพย์สินที่จะลงทุนจะเป็นทรัพย์สินอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างดังต่อไปนี้
  1. หุ้นที่จดทะเบียนใน SET และ/หรือ mai ที่มีความโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental, Social and Governance: ESG)
  2. หุ้นที่จดทะเบียนใน SET หรือ mai ที่มีลักษณะดังนี้
  2.1 เป็นหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีธรรมาภิบาล (Governance) โดยได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (CGR) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ตั้งแต่ 90 คะแนนขึ้นไป หรือเทียบเท่า
  2.2 มีการเปิดเผยเป้าหมายและแผนธุรกิจ/แผนการยกระดับ และรายงานความคืบหน้าการปฏิบัติตามเป้าหมายหรือแผน ผ่านช่องทางของ SET
  2.3 มีการเพิ่มประสิทธิภาพการสื่อสารกับผู้ลงทุน ตามที่ SET กำหนด
  ทั้งนี้ กองทุนจะมุ่งเน้นการลงทุนในหุ้นเต็มอัตรา (Fully Invested) ตลอดเวลา โดยจะลงทุนในหุ้นสามัญและ/หรือหุ้นบุริมสิทธิของบริษัทที่จดทะเบียนใน SET และเป็นบริษัทที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี SET ESG Index กองทุนจะวิเคราะห์และคัดเลือกหลักทรัพย์เพิ่มเติม ด้วยกลยุทธ์ ESG Screening และจะลงทุนในหุ้นของ 25 บริษัทแรกที่ผ่านเกณฑ์การคัดเลือกหลักทรัพย์ซึ่งเกณฑ์ดังกล่าวจะพิจารณามูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด(Market Capitalization) การเปิดเผยข้อมูลด้านการบริหารจัดการสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) และการได้รับ ESG Ratings หรือ ESG Scores ในระดับที่ไม่ต่ำกว่า A หรือที่ได้คะแนนเทียบเท่าจากสถาบันการจัดอันดับที่เป็นอิสระ
- กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุนเพื่อมุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management) โดยมีการบริหารจัดการในเชิงรุก ซึ่งมีวัตถุประสงค์ที่จะอ้างอิงดัชนีชี้วัดเพื่อเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวม (Performance Objective)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี
กองทุน	26.49	3.73	11.08	29.14
ดัชนีชี้วัด	30.20	5.68	16.00	30.70
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	27.20	1.17	10.73	27.18
ความผันผวนกองทุน	14.11	11.43	10.80	13.75
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	14.99	11.54	11.16	14.46

	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
กองทุน	-	-	-	8.75
ดัชนีชี้วัด	-	-	-	7.67
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-	-	-	-
ความผันผวนกองทุน	-	-	-	14.75
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	-	-	-	15.43

* ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีจะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 | 8 | สูง

เสี่ยงสูง

ลงทุนในตราสารทุนเป็นหลัก โดยเฉลี่ยในรอบปีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

ข้อมูลกองทุนรวม :

วันจดทะเบียนกองทุน	21 ธ.ค. 2566
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	จ่าย
อายุกองทุน	ไม่กำหนดอายุโครงการ
การเรียกเก็บค่าธรรมเนียมตามผลการดำเนินงาน	ไม่มี

ผู้จัดการกองทุนรวม :

- นายประวีร์ อัจจิมากุล (ตั้งแต่ 21 ธ.ค. 2566)
- นายพิพัฒน์ นรานันทน์ (ตั้งแต่ 21 ธ.ค. 2566)

ดัชนีชี้วัด :

ดัชนีผลตอบแทนรวม SET ESG (SETESG TRI) สัดส่วน 100%

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรองจาก CAC

จัดอันดับกองทุน Morningstar :

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

www.mfcfund.com

การซื้อหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน	
วันทำการซื้อ :	ทุกวันทำการ	วันทำการขายคืน :	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+5*

หมายเหตุ:

- T+5 คือ 5 วันทำการหลังจากวันทำรายการขายคืน (ปัจจุบัน 3 วันทำการหลังจากวันทำรายการขายคืน)

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียมต่อไปนี้จะส่งผลกระทบต่อผู้ลงทุน เนื่องจากจะทำให้ผลตอบแทนจากการลงทุนลดลง ดังนั้น ผู้ลงทุนควรตรวจสอบทุกครั้งก่อนตัดสินใจลงทุน

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	2.1400	1.3375
ค่าตอบแทนแก่ตัวแทนขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (trailer fee) : มี		
รวมค่าใช้จ่าย	4.8899	1.4949

หมายเหตุ:

- ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
- การรวมค่าใช้จ่ายที่เก็บจริง คิดตามรอบปีบัญชีของกองทุน (ไม่รวมค่าภาษีเงินได้นิติบุคคล)

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ผู้ลงทุนจะถูกเรียกเก็บค่าธรรมเนียมต่อไปนี้โดยตรงทุกครั้งเมื่อทำรายการซื้อขายหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.00	ไม่มี
การรับซื้อคืน	2.00	0.50
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	ไม่มี	ดูหมายเหตุเพิ่มเติม
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ดูหมายเหตุเพิ่มเติม
การโอนหน่วย	ไม่มี	ไม่มี

หมายเหตุ :

- ค่าธรรมเนียมดังกล่าวรวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดแล้ว
- บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิในการคิดค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนและ/หรือค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนกับผู้สั่งซื้อหรือผู้ถือหน่วยลงทุนแต่ละกลุ่มไม่เท่ากันได้
- ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน กรณีถือครองต่ำกว่า 5 ปี เก็บ 0.50% ถือครองครบ 5 ปี ไม่เก็บ
- ผู้ถือหน่วยลงทุนจะสับเปลี่ยนเข้าที่ราคาขาย ซึ่งเท่ากับ มูลค่าหน่วยลงทุนที่ใช้เพื่อการคำนวณราคาขาย + ค่าธรรมเนียมการขาย (ถ้ามี)
- ผู้ถือหน่วยลงทุนจะสับเปลี่ยนออกที่ราคารับซื้อคืน ซึ่งเท่ากับ มูลค่าหน่วยลงทุนที่ใช้เพื่อการคำนวณราคารับซื้อคืน - ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน (ถ้ามี)
- ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถโอนย้ายหน่วยลงทุนมายังกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนภายใต้การจัดการของ บลจ. ได้ โดยมีค่าธรรมเนียม เท่ากับ มูลค่าหน่วยลงทุนที่ใช้เพื่อการคำนวณราคาขาย + ค่าธรรมเนียมการขาย (ถ้ามี)
- ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถโอนย้ายหน่วยลงทุนไปยังกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนภายใต้การจัดการของ บลจ.อื่น ได้ โดยมีค่าธรรมเนียม (คิดจริง) 0.50% ของมูลค่าหน่วยลงทุนของวันทำการล่าสุดก่อนวันทำรายการโอนย้าย (วัน T-1)
- ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่สามารถนำหน่วยลงทุนของกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนไปจำหน่าย โอน จำนำ หรือนำไปเป็นหลักประกันได้ ทั้งนี้เพื่อให้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด
- บริษัทจัดการอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจริงเพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์หรือค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

ข้อมูลเชิงสถิติ

Maximum Drawdown	-24.57%
Recovering Period	10 เดือน 7 วัน
Sharpe Ratio	0.65
Alpha	1.06%
Beta	0.75
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	0.21 เท่า

การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม 5 อันดับแรก

กลุ่มอุตสาหกรรม	%NAV
ธนาคาร	28.94
พลังงาน	23.85
ขนส่ง	7.40
พาณิชย์	7.07
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	6.51

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

Holding	%NAV
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	7.19
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	6.97
บมจ.ปตท.	6.82
บมจ.ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	6.78
บมจ.กัลฟ์ ดีเวลลอปเมนท์	6.65

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

Breakdown	%NAV
ตราสารทุน	97.29
เงินฝากธนาคาร และอื่นๆ	2.71

ข้อมูลอื่นๆ

สรุปข้อมูลด้านความยั่งยืน (Sustainability Corner)

(1) ประเภทของกองทุนรวมและเกณฑ์การพิจารณาโดยสรุป	
ประเภท SRI ตามวัตถุประสงค์	SRI Focus
เกณฑ์การพิจารณาโดยสรุป	กองทุนนี้เน้นคัดเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) หรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็มเอไอ (mai) ที่มีความโดดเด่นด้าน ESG ด้านสิ่งแวดล้อม หรือ ด้านธรรมาภิบาล โดยจะเน้นลงทุนหุ้นที่ผ่านเงื่อนไขอย่างน้อย 1 ข้อ ได้แก่ มีผลประเมิน SET ESG Ratings หรือจากผู้ประเมินที่เป็นที่ยอมรับในระดับสากล, มีการเปิดเผยข้อมูลก๊าซเรือนกระจก, ได้รับคะแนน CGR ในระดับดีเลิศ (5 ดาว) หรือ มีการเข้าร่วมโครงการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าของบริษัทจดทะเบียน (JUMP+)
(2) เป้าหมายด้านความยั่งยืน	
กองทุนไม่มีเป้าหมายด้านความยั่งยืนแบบเฉพาะเจาะจง โดยกองทุนจะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่สอดคล้องกับหลักเกณฑ์การลงทุน เพื่อสร้างพอร์ตการลงทุนที่ประกอบด้วยผู้ที่มีความโดดเด่นด้าน ESG	
(3) กลยุทธ์การลงทุน (เพื่อการบรรลุวัตถุประสงค์ด้านความยั่งยืน)	
กลยุทธ์	☑ Positive screening
เหตุผลและหลักการที่เลือกใช้กลยุทธ์ดังกล่าว	การคัดกรองเชิงบวก (Positive Screening): กองทุนมีกระบวนการคัดกรองหลักทรัพย์เชิงบวก โดยพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความโดดเด่นด้าน ESG และ/หรือ มีการเปิดเผยข้อมูลก๊าซเรือนกระจกอย่างชัดเจน และ/หรือ มี Governance ระดับดีเลิศ และ/หรือ มีการเข้าร่วมโครงการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าของบริษัทจดทะเบียน (JUMP+) โดยมีเหตุผลและหลักการที่เลือกใช้กลยุทธ์ดังนี้ • เพื่อสนับสนุนหลักทรัพย์ของกิจการที่ตระหนักถึงความสำคัญของปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล (ESG) และสนับสนุนบทบาทเชิงรุกของกองทุนในการขับเคลื่อนระบบเศรษฐกิจภาพรวมให้เปลี่ยนผ่านไปสู่การเติบโตที่มีความรับผิดชอบและยั่งยืน • เพื่อขยายขอบเขตการจัดสรรสินทรัพย์ไปยังหลักทรัพย์ที่มีมาตรฐาน ESG ในหลากหลายมิติ ซึ่งจะทำหน้าที่เป็น กลไกกระจายความเสี่ยงเพื่อลดทอนผลกระทบจากปัจจัยลบเฉพาะตัวของกิจการ และเสริมสร้างเสถียรภาพโดยรวมของพอร์ตการลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ • เพื่อสร้างผลตอบแทนระยะยาวที่มั่นคงและยั่งยืน ผ่านการคัดเลือกลงทุนในกิจการที่มีความโดดเด่นด้าน ESG ซึ่งมีศักยภาพในการเติบโตอย่างต่อเนื่อง เพื่อรักษาและสร้างประโยชน์สูงสุดให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน
(4) กรอบการลงทุน	
ลักษณะ/ขอบเขตการลงทุนหลัก	กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหลักทรัพย์และ/หรือทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน โดยจะลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) และ/หรือ ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) โดยมีสัดส่วนการลงทุนสุทธิ (Net Exposure) ในทรัพย์สินกลุ่มความยั่งยืนที่มีลักษณะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด รวมกันโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม (NAV) ทั้งนี้ ผู้ออกหลักทรัพย์ต้องเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ที่มีการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล (ESG) และ/หรือ ข้อมูลการปล่อยก๊าซเรือนกระจกที่เพียงพอสำหรับการวิเคราะห์การลงทุน ซึ่งต้องมีคุณสมบัติสอดคล้องกับเกณฑ์ข้อใดข้อหนึ่งหรือหลายข้อดังต่อไปนี้: 1. หลักทรัพย์ที่มีความโดดเด่นด้านความยั่งยืน: หุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่ได้รับการคัดเลือกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือจากผู้ประเมินที่เป็นที่ยอมรับในระดับสากล ว่ามีความโดดเด่นในการบริหารจัดการด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) หรือด้านความยั่งยืน (Environmental, Social and Governance: ESG) 2. หลักทรัพย์ที่มีแผนการลดก๊าซเรือนกระจก: หุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่มีการเปิดเผยข้อมูลปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก แผนการบริหารจัดการ และการตั้งเป้าหมายการดำเนินงานเพื่อร่วมบรรลุเป้าหมายการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย 3. หลักทรัพย์ที่มีบรรษัทภิบาลระดับดีเลิศและมีแผนยกระดับสิ่งแวดล้อม: หุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่ได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการ (CGR) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ตั้งแต่ 90 คะแนนขึ้นไป (ระดับดีเลิศ) หรือเทียบเท่า ซึ่งมีการเปิดเผยแผนการเพิ่มมูลค่าของกิจการ ตลอดจนเป้าหมายและแผนการยกระดับการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อมให้แล้วเสร็จภายในกรอบระยะเวลา 2 ปี 4. หลักทรัพย์ในโครงการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่ากิจการ: หุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่เข้าร่วมโครงการส่งเสริมการเพิ่มมูลค่าของบริษัทจดทะเบียน (JUMP+) ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และได้มีการเปิดเผยเป้าหมายรวมถึงแผนการดำเนินงานตามโครงการดังกล่าวอย่างชัดเจน

คำอธิบาย

- **Maximum Drawdown:** เปอร์เซ็นต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุน จากการลงทุนในกองทุนรวม
- **Recovering Period:** ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด
- **FX Hedging:** เปอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- **อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน:** ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 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 195 อาคารวัน แบงค็อก ทาวเวอร์ 4 ชั้นที่ 16-17
ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์ : 0-2649-2000 **www.mfcfund.com**