



ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มี
นโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

โดย

นายพัชรชานนท์ สุทธิรนาถ

การค้นคว้าอิสระนี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตร
บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต
คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
ปีการศึกษา 2559
ลิขสิทธิ์ของมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มี
นโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

โดย

นายพัชรชานนท์ สุทธิรนาถ



การค้นคว้าอิสระนี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตร
บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต
คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
ปีการศึกษา 2559
ลิขสิทธิ์ของมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์



FACTORS INFLUENCING RETAIL INVESTOR CHOICE OF
SUSTAINABLE MUTUAL FUNDS IN THAILAND

BY

MR. PATCHARACHANON SUTHIRANART



AN INDEPENDENT STUDY SUBMITTED IN PARTIAL FULFILLMENT OF
THE REQUIREMENTS FOR THE DEGREE OF
MASTER OF BUSINESS ADMINISTRATION

FACULTY OF COMMERCE AND ACCOUNTANCY

THAMMASAT UNIVERSITY

ACADEMIC YEAR 2016

COPYRIGHT OF THAMMASAT UNIVERSITY

มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี

การค้นคว้าอิสระ

ของ

นายพัชรชานนท์ สุภรินาถ

เรื่อง

ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุน
ในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน


ได้รับการตรวจสอบและอนุมัติ ให้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตร
บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต

เมื่อ วันที่ ๗ ๘ ส.ค. ๒๕๕๙

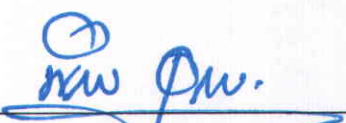
ประธานกรรมการสอบการค้นคว้าอิสระ


(รองศาสตราจารย์ ดร. เสกศักดิ์ จำเริญวงศ์)

กรรมการและอาจารย์ที่ปรึกษาการค้นคว้าอิสระ


(รองศาสตราจารย์ ดร. สุทธิศักดิ์ ไกรสรสุธาสินี)

คณบดี


(รองศาสตราจารย์ ดร. พิภพ อุดร)

หัวข้อการค้นคว้าอิสระ	ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนของ ผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุน ในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน
ชื่อผู้เขียน	นายพัชรชานนท์ สุทธินาถ
ชื่อปริญญา	บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต
คณะ/มหาวิทยาลัย	คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
อาจารย์ที่ปรึกษาการค้นคว้าอิสระ	รองศาสตราจารย์ ดร.สุทธิศักดิ์ ไกรสรสุธาสินี
ปีการศึกษา	2559

บทคัดย่อ

กองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนได้เกิดขึ้นในประเทศไทยในระยะหนึ่ง แม้ว่าจะมีการเติบโตอย่างก้าวกระโดดในช่วงไม่กี่ปีที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม สัดส่วนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนเหล่านี้ยังมีอยู่น้อยมากเมื่อเปรียบเทียบกับกองทุนรวมตราสารทุนในอุตสาหกรรม การทราบถึงปัจจัยที่นักลงทุนกลุ่มนี้ใช้ในการตัดสินใจเลือกลงทุนจึงเป็นข้อมูลพื้นฐานสำคัญต่อการพัฒนากองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนให้เติบโตขึ้นต่อไปในอนาคต

งานวิจัยฉบับนี้จึงมีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนในประเทศไทย ตลอดจนการศึกษาลักษณะพฤติกรรมการลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมดังกล่าว โดยคำตอบที่ได้จากการวิจัยสามารถนำมาพัฒนาและปรับปรุงผลิตภัณฑ์ทางการเงินและปัจจัยแวดล้อมต่างๆ ให้สามารถตอบสนองต่อความต้องการผู้ลงทุนได้ดียิ่งขึ้น โดยมีกลุ่มตัวอย่างเป็นผู้ลงทุนรายย่อยที่เคยลงทุนหรือลงทุนอยู่ในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน จำนวน 139 คน

จากการทบทวนวรรณกรรม สมมติฐานในการทดสอบปัจจัยในแต่ละด้าน ประกอบด้วย 4 สมมติฐานมาดำเนินการวิเคราะห์สมการถดถอยเชิงเส้น ได้แก่ ปัจจัยด้านข้อมูลข่าวสาร, ปัจจัยด้านผู้แนะนำการลงทุน/บริษัทจัดการ, ปัจจัยด้านผลการดำเนินงาน, ปัจจัยด้านคุณค่าทางสังคม ผลการทดสอบพบว่า มีเพียงปัจจัยด้านคุณค่าทางสังคมที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนอย่างมีนัยสำคัญ

อย่างไรก็ตาม ภายหลังจากวิเคราะห์องค์ประกอบได้มีการจัดกลุ่มปัจจัยใหม่เป็น 2 ปัจจัย ได้แก่ ปัจจัยด้านความยั่งยืน และ ปัจจัยด้านบริหารจัดการ โดย 2 ปัจจัยนี้เป็นสมมติฐานใหม่ที่นำมาทดสอบ ผลการทดสอบพบว่า ทั้งปัจจัยด้านความยั่งยืนและปัจจัยด้านบริหารจัดการล้วนส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนอย่างมีนัยสำคัญ

ทั้งนี้ ผลการทดสอบค่าเฉลี่ยด้านประชากรศาสตร์พบว่า มีเพียงระดับรายได้ต่อเดือนที่แตกต่างกันที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนอย่างมีนัยสำคัญ ขณะที่ปัจจัยย่อยอื่นๆ ได้แก่ เพศ อายุ ระดับการศึกษา ไม่ได้ส่งผลต่อการตัดสินใจอย่างมีนัยสำคัญ

เมื่อศึกษาถึงพฤติกรรมการลงทุนของกลุ่มตัวอย่างในงานวิจัย พบว่าส่วนใหญ่ยังคงลงทุนในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน โดยมีสัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าวอยู่ที่ 10% เมื่อเปรียบเทียบกับสินทรัพย์ทางการเงินทั้งหมด และมีความถี่ในการลงทุนอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

คำสำคัญ: ผู้ลงทุนรายย่อย, กองทุนรวม, ตราสารทุน, การลงทุนอย่างยั่งยืน

Independent Study Title	FACTORS INFLUENCING RETAIL INVESTOR CHOICE OF SUSTAINABLE EQUITY MUTUAL FUNDS IN THAILAND
Author	Mr. Patcharachanon Suthiranart
Degree	Master of Business Administration
Faculty/University	Faculty of Commerce and Accountancy Thammasat University
Independent Study Advisor	Associate Professor Suthisak Kraisornsuthasinee, Ph.D.
Academic Years	2016

ABSTRACT

Sustainable equity mutual funds has been around in Thailand for a while. Even though in the recent years, the growth of the mutual funds has been astounding, the total amount of net asset value of the mutual funds is just about only 1.34% of all types' equity mutual funds. In this regard, getting investors' insight that factors influencing their investment choice is the fundamental information to shape future development.

Factors influencing retail investor choice of sustainable equity mutual funds in Thailand were studied. Investor behavior was also examined. 139 samples were conducted in this study. A hypothesis test was conducted with linear regression analysis of information, investment contactor/asset management, fund performance, and social values. Factor analysis removed two factors, with sustainability and asset management remaining. These findings may help financial institutions develop and adjust to support decision-making processes by retail investors.

Derived from literature reviews, a hypothesis test is conducted with linear regression analysis of information, investment contactor/asset management, fund performance, and social values. Results were that only social values was influential in that order of importance.

However, factor analysis grouped similar variables into two new factors naming sustainability and asset management. Results were that both sustainability and asset management were influential in that order of importance.

Demographically, the Independent Samples t Test and Analysis of Variance (ANOVA) showed that only monthly income influenced investment decisions by retail investors in a statistically significant way.

Regarding investor behavior conducted in the survey, most samples continued investment in sustainable mutual funds as about 10% of their financial portfolios. The frequency of investment was at least once annually.

Keywords: Retail Investors, Mutual Fund, Equity, Sustainable Investment



กิตติกรรมประกาศ

การค้นคว้าอิสระฉบับนี้ สำเร็จลุล่วงไปได้ด้วยดี เนื่องด้วย รองศาสตราจารย์ ดร.สุทธิศักดิ์ ไกรสรสุธาสิณี อาจารย์ที่ปรึกษางานวิจัยฉบับนี้ ได้ให้คำแนะนำและความช่วยเหลือ ในการเขียนและการปรับปรุงแก้ไข รวมถึงรองศาสตราจารย์ ดร.เสกศักดิ์ จำเริญวงศ์ ประธานกรรมการสอบการค้นคว้าอิสระที่ให้คำชี้แนะ เพื่อช่วยให้งานวิจัยฉบับนี้ออกมาอย่างถูกต้องสมบูรณ์ ผู้เขียนขอกราบขอบพระคุณอาจารย์ทั้ง 2 ท่านมา ณ ที่นี้

ขอขอบพระคุณรองศาสตราจารย์ ดร.นพดล ร่มโพธิ์ ผู้เชี่ยวชาญด้านงานวิจัย และคุณศรศักดิ์ สร้อยแสงจันทร์ Assistant Managing Director บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด ที่ช่วยตรวจสอบแบบสอบถามงานวิจัยและให้คำปรึกษาต่างๆ ผู้เขียนขอกราบขอบพระคุณอาจารย์และพี่หัวหน้าทั้ง 2 ท่านมา ณ ที่นี้

ขอขอบพระคุณคุณกฤษณี บุญเกตุ ผู้บริหารงาน ฝ่ายการตลาดผู้ลงทุนสถาบัน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่ได้ให้ความอนุเคราะห์ประชาสัมพันธ์แบบสอบถามผ่านเพจ Thai Mutualfund : ให้เงินทำงานผ่านกองทุนรวมใน Facebook และคุณหมอนัท เพง ที่ได้ให้ความอนุเคราะห์ประชาสัมพันธ์ผ่านเพจคลินิกกองทุนใน Facebook ตลอดจนผู้บังคับบัญชาของผู้วิจัย คุณวศิน วัฒนวรกิจกุล Managing Director และ คุณสุริพล เข็มจินดา Deputy Managing Director บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด ที่อนุญาตให้ประชาสัมพันธ์แบบสอบถามและให้ความอนุเคราะห์เขียน e-mail นำเรื่องจัดส่งให้กับบุคลากรเพื่อร่วมตอบแบบสอบถาม ผู้เขียนขอกราบขอบพระคุณพี่ๆ ทั้ง 4 ท่านมา ณ ที่นี้

ขอขอบพระคุณคณาจารย์ คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ที่ให้ความเมตตา และให้วิชาความรู้อันเป็นประโยชน์ต่อผู้วิจัย รวมถึงเจ้าหน้าที่โครงการ MBA ทุกท่าน ที่ให้ความช่วยเหลือและประสานงานต่างๆ มาโดยตลอด

ขอขอบพระคุณผู้ตอบแบบสอบถามทุกท่าน ที่สละเวลาในการให้ข้อมูลอันเป็นประโยชน์ต่องานวิจัยฉบับนี้

ขอขอบพระคุณครอบครัว ผู้ร่วมงาน อาจารย์ และเพื่อนๆ ทุกท่านที่คอยสนับสนุน ให้คำแนะนำและให้กำลังใจกับผู้วิจัยมาโดยตลอด

ผู้วิจัยหวังว่างานวิจัยฉบับนี้ จะเกิดประโยชน์แก่ผู้ลงทุน ตลอดจนอุตสาหกรรมตลาดทุนไทย หากมีข้อผิดพลาดประการใด ผู้วิจัยขออภัยและขอน้อมรับไว้แต่เพียงผู้เดียว

นายพัชรชานนท์ สุทธิราง

สารบัญ

	หน้า
บทคัดย่อภาษาไทย	(1)
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	(3)
กิตติกรรมประกาศ	(4)
สารบัญตาราง	(12)
สารบัญภาพ	(16)
รายการสัญลักษณ์และคำย่อ	(23)
บทที่ 1 บทนำ	1
1.1 ที่มาและความสำคัญ	1
1.2 วัตถุประสงค์ในการศึกษา	6
1.3 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ	7
1.4 ขอบเขตการศึกษา	7
1.5 นิยามศัพท์	8

บทที่ 2	วรรณกรรมและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	9
2.1	แนวคิดและทฤษฎีที่เกี่ยวข้อง	9
2.1.1	แนวคิดเรื่องการลงทุน	9
2.1.1.1	ระยะเวลาในการลงทุน	9
	(1) เป้าหมายระยะสั้น	9
	(2) เป้าหมายระยะกลาง	9
	(3) เป้าหมายระยะยาว	9
2.1.1.2	เป้าหมายในการลงทุน	10
	(1) เพื่อความปลอดภัยของเงินลงทุน (Safety of Principal)	10
	(2) เพื่อเพิ่มมูลค่าของเงินลงทุน (Capital Appreciation)	10
	(3) เพื่อเสถียรภาพของรายได้ (Stability of Income)	10
	(4) เพื่อให้ได้ผลตอบแทนรวม (Total Return)	10
	(5) เพื่อผลประโยชน์ทางภาษี (Taxes Benefit)	10
2.1.2	แนวคิดการจัดสรรเงินลงทุนในกลุ่มหลักทรัพย์	10
2.1.3	แนวคิดเรื่องความรับผิดชอบต่อสังคม (Corporate Social Responsibility)	12
2.1.4	แนวคิดเรื่องการลงทุนอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคม (Responsible Investment)	13
2.1.4.1	DJSI (Dow Jones Sustainability Index)	14
2.1.4.2	MSCI	16
2.1.4.3	ESG100	17
2.1.4.4	CG SCORING	19
2.2	ผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	20
2.2.1	ปัจจัยด้านข้อมูลข่าวสาร	20
2.2.2	ปัจจัยด้านผู้แนะนำการลงทุน/บริษัทจัดการ	21
2.2.3	ปัจจัยด้านผลการดำเนินงาน	21
2.2.4	ปัจจัยด้านคุณค่าทางสังคม	22
2.2.5	ปัจจัยด้านสัดส่วนในการถือครองหลักทรัพย์	22
2.2.6	ปัจจัยด้านประชากรศาสตร์	22
2.3	กรอบแนวคิดงานวิจัย	25

บทที่ 3 วิธีการวิจัย	26
3.1 การกำหนดประชากรและขนาดของกลุ่มตัวอย่าง	26
3.1.1 ประชากรศาสตร์ที่ใช้ในงานวิจัย	26
3.1.2 กลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในงานวิจัย	26
3.1.3 วิธีการเก็บข้อมูล	27
3.2 การสร้างเครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย	28
3.2.1 ขั้นตอนและโครงสร้างการออกแบบสอบถาม	28
3.2.2 การวัดตัวแปรที่ใช้ในงานวิจัยและสมมติฐานงานวิจัย	28
3.2.2.1 สมมติฐานเกี่ยวกับปัจจัยในแต่ละด้าน	29
3.3 การเก็บรวบรวมข้อมูล	30
3.4 การประมวลผลข้อมูล	31
3.5 การวิเคราะห์ข้อมูลและสถิติที่ใช้ในงานวิจัย	31
บทที่ 4 ผลการวิจัยและอภิปรายผล	32
4.1 ค่าเฉลี่ยและส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของระดับความคิดเห็นต่อตัววัด ของตัวแปรอิสระที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อย ในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน	33
4.2 การวิเคราะห์สมการถดถอยเชิงเส้น (Linear Regression Analysis) เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อย ในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน	34
4.3 การวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆ ที่นำมาทดสอบการตัดสินใจเลือกลงทุนของ ผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้น ที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน	40
4.3.1 การตรวจสอบความเหมาะสมของข้อมูลในการวิเคราะห์ปัจจัย	40
4.3.2 การกำหนดกลุ่มปัจจัย	41
4.4 ข้อมูลเกี่ยวกับพฤติกรรมการลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวม ที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน	49

4.5 ข้อมูลลักษณะทางประชากรศาสตร์ของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวม ที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน	53
4.6 การวิเคราะห์ปัจจัยด้านประชากรศาสตร์กับการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อย ในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน	55
4.6.1 การศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างเพศกับการตัดสินใจลงทุน	56
4.6.2 การศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างอายุกับการตัดสินใจลงทุน	57
4.6.3 การศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างสถานภาพกับการตัดสินใจลงทุน	58
4.6.4 การศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างรายได้ต่อเดือนกับการตัดสินใจลงทุน	59
4.6.5 การศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างระดับการศึกษากับการตัดสินใจลงทุน	61
4.6.6 การศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างประสบการณ์ในการลงทุน กับการตัดสินใจลงทุน	62
บทที่ 5 สรุปผลการวิจัยและข้อเสนอแนะ	64
5.1 สรุปผลการวิจัย	64
5.2 ประโยชน์ในเชิงวิชาการ	65
5.3 ข้อเสนอแนะสำหรับบริษัทจัดการ	66
5.4 ข้อจำกัดในงานวิจัย	67
5.5 ข้อเสนอแนะงานวิจัยต่อเนื่อง	68
รายการอ้างอิง	69
ภาคผนวก	
ภาคผนวก ก 100 อันดับหลักทรัพย์ที่มีความโดดเด่นในการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน	74
ภาคผนวก ข รายชื่อบริษัทจดทะเบียนที่ได้รับการจัดอันดับในปี 2558	75
ภาคผนวก ค แบบสอบถามที่ใช้ในงานวิจัย	80
ภาคผนวก ง Infographic ที่เผยแพร่ในเพจ Facebook	84
ภาคผนวก จ หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet	85

ภาคผนวก ฉ	รายชื่อหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตฟอลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และรายงานประจำปีของกองทุน ระหว่างปี 2552 – 2559	106
ภาคผนวก ช	รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตฟอลิโอของ กองทุนเปิด บริษัทภิบาล หุ้นระยะยาว (CG-LTF) ที่ปรากฏใน รายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และรายงานประจำปีของกองทุน ระหว่างปี 2552 – 2559	115
ภาคผนวก ซ	รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตฟอลิโอของ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ (MIF) ที่ปรากฏใน รายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และรายงานประจำปีของกองทุน ระหว่างปี 2552 – 2559	119
ภาคผนวก ฅ	รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตฟอลิโอของ กองทุนเปิดเอ็มเอฟซีอิสลามิกหุ้นระยะยาว (MIF-LTF) ที่ปรากฏใน รายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และรายงานประจำปีของกองทุน ระหว่างปี 2552 - 2558	122
ภาคผนวก ฉ	รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตฟอลิโอของ กองทุนเปิดบัวหลวงสิริผลบริษัทภิบาล (BSIRICG) ที่ปรากฏใน รายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และรายงานประจำปีของกองทุน ระหว่างปี 2555 - 2559	124
ภาคผนวก ฎ	รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตฟอลิโอของ กองทุนรวมคนไทยใจดี (BKIND) ที่ปรากฏใน รายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และรายงานประจำปีของกองทุน ระหว่างปี 2558 - 2559	126
ภาคผนวก ฏ	รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตฟอลิโอของ กองทุนเปิด ทีสโก้ ESG เพื่อสังคม (TISESG-S) ที่ปรากฏใน รายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และรายงานประจำปีของกองทุน ระหว่างปี 2558 - 2559	128
ภาคผนวก ฐ	รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตฟอลิโอของ กองทุนเปิด วรรณ กองทุนคุณธรรม (ชะรีอะห์) 6 ฟันด์ (ONE-SHARIAH6) ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน ปี 2558	130

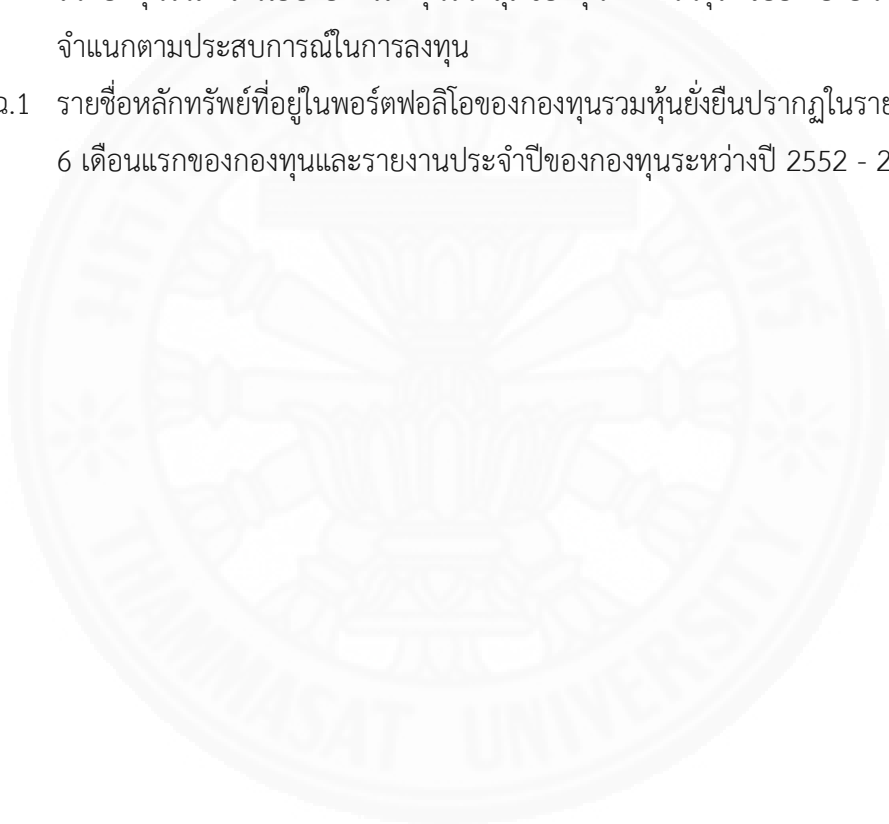
สารบัญตาราง

ตารางที่	หน้า
2.1	11
2.2	12
2.3	19
2.4	24
4.1	33
4.2	34
4.3	35
4.4	36
4.5	37
4.6	37
4.7	38
4.8	40

4.9	ค่าความแปรปรวนของตัวแปรที่สามารถอธิบายได้ด้วยปัจจัยต่างๆ ที่สกัดได้จากการวิเคราะห์ปัจจัย	42
4.10	ค่าน้ำหนักขององค์ประกอบหลังหมุนแกนปัจจัย	42
4.11	เปรียบเทียบกลุ่มปัจจัยที่ได้จากการทบทวนวรรณกรรมและกลุ่มปัจจัยที่ได้จากการวิเคราะห์ปัจจัย	43
4.12	ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานของตัวแปรตามและปัจจัย 2 ปัจจัย	44
4.13	ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ (Coefficient of Correlation: r) ระหว่างตัวแปรตามและปัจจัย 2 ปัจจัย	45
4.14	ขั้นตอนของตัวแปรอิสระที่เข้ามาสมการถดถอยตามวิธี Stepwise Multiple Regression ในการวิเคราะห์ความถดถอยระหว่างการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน ปัจจัยด้านความยั่งยืนและปัจจัยด้านบริษัทจัดการ	46
4.15	ประสิทธิภาพของสมการถดถอยตามวิธี Stepwise Multiple Regression ในการวิเคราะห์สมการถดถอยระหว่างการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน ปัจจัยด้านความยั่งยืน และปัจจัยด้านบริษัทจัดการ	46
4.16	ผลการทดสอบสมมติฐานในภาพรวมของสมการถดถอยตามวิธี Stepwise Multiple Regression ในการวิเคราะห์สมการถดถอยระหว่างการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน ปัจจัยด้านความยั่งยืน และปัจจัยด้านบริษัทจัดการ	47
4.17	สมการถดถอยที่ได้ในแต่ละขั้นตามวิธี Stepwise Multiple Regression ในการวิเคราะห์สมการถดถอยระหว่างการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน ปัจจัยด้านความยั่งยืน และปัจจัยด้านบริษัทจัดการ	47
4.18	กองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน ที่กลุ่มตัวอย่าง(เคย)ลงทุนล่าสุด	50
4.19	พฤติกรรมการลงทุนของกลุ่มตัวอย่าง	52
4.20	ลักษณะทางประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่าง	54

- 4.21 ค่าเฉลี่ยและค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อย
เพศชายและเพศหญิงในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้น
ที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน 56
- 4.22 สถิติเปรียบเทียบความแตกต่างของการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อย
เพศชายและเพศหญิงในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้น
ที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน 56
- 4.23 ค่าเฉลี่ยและค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อย
ในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน
จำแนกตามช่วงอายุ 57
- 4.24 สถิติเปรียบเทียบความแตกต่างของการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อย
ในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน
จำแนกตามช่วงอายุ 57
- 4.25 ค่าเฉลี่ยและค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อย
ในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน
จำแนกตามสถานภาพ 58
- 4.26 สถิติเปรียบเทียบความแตกต่างของการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อย
ในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน
จำแนกตามสถานภาพ 58
- 4.27 ค่าเฉลี่ยและค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อย
ในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน
จำแนกตามรายได้ต่อเดือน 59
- 4.28 สถิติเปรียบเทียบความแตกต่างของการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อย
ในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน
จำแนกตามรายได้ต่อเดือน 60
- 4.29 การวิเคราะห์ข้อมูลแบบตารางไขว้ (Crosstab Table) ระหว่างรายได้ต่อเดือนกับ
ระดับการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้น
ที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนที่จะเกิดขึ้นในครั้งต่อไป 60
- 4.30 ค่าเฉลี่ยและค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อย
ในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน
จำแนกตามระดับการศึกษา 62

- 4.31 สถิติเปรียบเทียบความแตกต่างของการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อย 62
ในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน
จำแนกตามระดับการศึกษา
- 4.32 ค่าเฉลี่ยและค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อย 63
ในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน
จำแนกตามประสบการณ์ในการลงทุน
- 4.33 สถิติเปรียบเทียบความแตกต่างของการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อย 63
ในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน
จำแนกตามประสบการณ์ในการลงทุน
- ฉ.1 รายชื่อหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืนปรากฏในรายงาน 106
6 เดือนแรกของกองทุนและรายงานประจำปีของกองทุนระหว่างปี 2552 - 2559



สารบัญภาพ

ภาพที่	หน้า
1.1 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนตราสารทุนทั้งอุตสาหกรรม และกองทุนตราสารทุนที่ลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน ตั้งแต่เดือนมกราคม 2552 ถึง เดือนสิงหาคม 2559	6
2.1 DJSI Indexing	15
2.2 MSCI ESG Indexing	17
2.3 Integrated ESG Assessment of ESG100	18
2.4 ESG100 แบ่งตามรายอุตสาหกรรม	18
2.5 CG Scoring	20
4.1 ฮิสโตแกรมของค่าความผิดพลาดที่ได้จากการวิเคราะห์การถดถอยเชิงซ้อนของ การตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้น ที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน โดยใช้กระบวนการ Enter Multiple Regression	39
4.2 กราฟแสดงความน่าจะเป็นของค่าความผิดพลาดที่ได้จากการวิเคราะห์การถดถอย เชิงซ้อนของการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุน ในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน โดยใช้กระบวนการ Enter Multiple Regression	39
4.3 ฮิสโตแกรมของค่าความผิดพลาดที่ได้จากการวิเคราะห์การถดถอยเชิงซ้อนของ การตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้น ที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน โดยใช้กระบวนการ Stepwise Multiple Regression	49
4.4 กราฟแสดงความน่าจะเป็นของค่าความผิดพลาดที่ได้จากการวิเคราะห์การถดถอย เชิงซ้อนของการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุน ในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน โดยใช้กระบวนการ Stepwise Multiple Regression	49
ก.1 100 อันดับหลักทรัพย์ที่มีความโดดเด่นในการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน (ESG100)	74
ข.1 รายชื่อบริษัทจดทะเบียนในปี 2559 ที่ได้รับคะแนนเฉลี่ยในระดับดีเลิศ	75
ข.2 รายชื่อบริษัทจดทะเบียนในปี 2559 ที่ได้รับคะแนนเฉลี่ยในระดับดีเลิศ (ต่อ)	76
ข.3 รายชื่อบริษัทจดทะเบียนในปี 2559 ที่ได้รับคะแนนเฉลี่ยในระดับดีมาก	77
ข.4 รายชื่อบริษัทจดทะเบียนในปี 2559 ที่ได้รับคะแนนเฉลี่ยในระดับดี	78

ข.5	รายชื่อบริษัทจดทะเบียนในปี 2559 ที่ได้รับการจัดอันดับอยู่ใน Top Quartile แต่ละกลุ่ม	79
ค.1	แบบสอบถามที่ใช้ในงานวิจัย	80
ค.2	แบบสอบถามที่ใช้ในงานวิจัย (ต่อ)	81
ค.3	แบบสอบถามที่ใช้ในงานวิจัย (ต่อ)	82
ค.4	แบบสอบถามที่ใช้ในงานวิจัย (ต่อ)	83
ง.1	Infographic ที่เผยแพร่ในเพจ Facebook	84
จ.1	หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet กองทุนเปิด บรรัชท์ภิบาล หุ้นระยะยาว (CG-LTF) ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2559	85
จ.2	หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet กองทุนเปิด บรรัชท์ภิบาล หุ้นระยะยาว (CG-LTF) ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2559 (ต่อ)	86
จ.3	หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ (MIF) ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559	87
จ.4	หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ (MIF) ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559 (ต่อ)	88
จ.5	หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ (MIF) ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559 (ต่อ)	89
จ.6	หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet กองทุนเปิดเอ็มเอฟซีอิสลามิกหุ้นระยะยาว (MIF-LTF) ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559	90
จ.7	หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet กองทุนเปิดเอ็มเอฟซีอิสลามิกหุ้นระยะยาว (MIF-LTF) ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559 (ต่อ)	91
จ.8	หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet กองทุนเปิดเอ็มเอฟซีอิสลามิกหุ้นระยะยาว (MIF-LTF) ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559 (ต่อ)	92
จ.9	หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet กองทุนเปิดบัวหลวงสิริผลบรรัชท์ภิบาล (BSIRICG) ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559	93
จ.10	หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet กองทุนเปิดบัวหลวงสิริผลบรรัชท์ภิบาล (BSIRICG) ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 (ต่อ)	94
จ.11	หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet กองทุนเปิดบัวหลวงสิริผลบรรัชท์ภิบาล (BSIRICG) ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 (ต่อ)	95

จ.12 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet	96
กองทุนรวมคนไทยใจดี (BKIND) ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559	
จ.13 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet	97
กองทุนรวมคนไทยใจดี (BKIND) ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 (ต่อ)	
จ.14 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet	98
กองทุนรวมคนไทยใจดี (BKIND) ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 (ต่อ)	
จ.15 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet	99
กองทุนเปิด ทิสโก้ ESG เพื่อสังคม (TISESG-S) ข้อมูล ณ วันที่ 29 กรกฎาคม 2559	
จ.16 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet	100
กองทุนเปิด ทิสโก้ ESG เพื่อสังคม (TISESG-S) ข้อมูล ณ วันที่ 29 กรกฎาคม 2559 (ต่อ)	
จ.17 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet	101
กองทุนเปิด ทิสโก้ ESG เพื่อสังคม (TISESG-S) ข้อมูล ณ วันที่ 29 กรกฎาคม 2559 (ต่อ)	
จ.18 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet	102
กองทุนเปิด วรรณ กองทุนคุณธรรม (ชะรีอะห์) 6 ฟันด์ (ONE-SHARIAH6) ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2558	
จ.19 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet	103
กองทุนเปิด วรรณ กองทุนคุณธรรม (ชะรีอะห์) 6 ฟันด์ (ONE-SHARIAH6) ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2558 (ต่อ)	
จ.20 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet	104
กองทุนเปิด วรรณ กองทุนคุณธรรม (ชะรีอะห์) 6 ฟันด์ (ONE-SHARIAH6) ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2558 (ต่อ)	
จ.21 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet	105
กองทุนเปิด วรรณ กองทุนคุณธรรม (ชะรีอะห์) 6 ฟันด์ (ONE-SHARIAH6) ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2558 (ต่อ)	
ข.1 รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของ	115
กองทุนเปิด บรรษัทภิบาล หุ้นระยะยาว (CG-LTF) ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรก ของกองทุน และรายงานประจำปีของกองทุน ระหว่างปี 2552 – 2559	
ข.2 รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของ	116
กองทุนเปิด บรรษัทภิบาล หุ้นระยะยาว (CG-LTF) ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรก ของกองทุน และรายงานประจำปีของกองทุน ระหว่างปี 2552 – 2559 (ต่อ)	

- ธ.1 เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน ที่ปรากฏใน 155
รายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2559
- ธ.2 เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน ที่ปรากฏใน 156
รายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2559 (ต่อ)
- ธ.3 เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน ที่ปรากฏใน 157
รายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2559 (ต่อ)
- ธ.4 เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน ที่ปรากฏใน 158
รายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2559 (ต่อ)
- ธ.5 เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน ที่ปรากฏใน 159
รายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2559 (ต่อ)



รายการสัญลักษณ์และคำย่อ

สัญลักษณ์/คำย่อ	คำเต็ม/คำจำกัดความ
CSR	Corporate Social Responsibility
DJSI	Dow Jones Sustainability Indices
ESG	Environment, Social and Governance
GSIA	Global Sustainable Investment Alliance
NAV	Net Asset Value หรือมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
บลจ.	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน หรือ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม

บทที่ 1

บทนำ

1.1 ที่มาและความสำคัญ

บริษัทต่างๆ ทั่วโลกมักให้ความสำคัญกับสิ่งที่สามารถแสดงออกได้ด้วยตัวเลขทางการเงิน อาทิ ผลประกอบการ อัตราการเติบโตที่คาดหวัง และมุ่งเน้นให้ตัวเลขดังกล่าวมีผลออกมาอยู่ในระดับที่พอใจ ทั้งนี้การดำเนินการดังกล่าวเป็นการกระทำที่มุ่งหวังผลระยะสั้น อย่างไรก็ตาม บริษัทต่างๆ ถูกคาดหวังจากสังคมและผู้ลงทุนว่าควรนำเรื่องความเสี่ยงและโอกาสที่จะได้รับจากการนำเรื่อง ESG เข้ามาเป็นส่วนหนึ่งในการดำเนินธุรกิจมากขึ้น ตลอดจนได้รับเสียงเรียกร้องจากสาธารณะให้มีการเปิดเผยข้อมูลการดำเนินการต่างๆ ว่ามีผลกระทบต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียอย่างไรบ้างออกสู่ระดับสาธารณะ

ในการนี้ บริษัทจำนวนไม่น้อยจึงเริ่มหันมาให้ความสำคัญต่อเรื่องดังกล่าวมากขึ้น กล่าวคือ บริษัทได้ดำเนินการโดยนำปัจจัยด้าน ESG เข้ามาเป็นส่วนหนึ่งในกระบวนการดำเนินธุรกิจ โดยมุ่งหวังให้สามารถบรรลุถึงมาตรฐานที่แต่ละอุตสาหกรรมคาดหวังไว้ และในขณะเดียวกันก็จะดำเนินการให้ได้ถึงมาตรฐานที่สังคมและผู้ลงทุนได้คาดหวังไว้เช่นเดียวกัน จึงอาจกล่าวได้ว่า การดำเนินการดังกล่าวของบริษัทเป็นปัจจัยหนึ่งในการสร้างคุณค่าระยะยาว ส่งเสริมระดับความสามารถที่จะปรับตัวเข้าสู่ภาวะการณ์ต่างๆ ตลอดจนนำไปสู่การพัฒนาที่ยั่งยืนของบริษัทได้ โดย “ความยั่งยืนไม่ใช่สิ่งที่เป็นแฟชั่นตามยุคสมัย แต่เป็นวิถีในการดำเนินธุรกิจ” และท้ายที่สุดก็จะเป็นอย่างที่ Idar Kreutzer ได้กล่าวไว้ใน WBCSD Business Role Focus Area ว่า “ความยั่งยืนจะเป็นปัจจัยในการขับเคลื่อนสู่การตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุน” (United Nations Environment Program Finance Initiative & World Business Council for Sustainable Development, 2010)

จากพฤติกรรมของผู้ลงทุนในตลาดทุนที่เล็งเห็นถึงผลกระทบที่เกิดขึ้นจากวิกฤตการณ์ทางการเงินที่ผ่านมา จึงหันมาให้ความสนใจต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทจดทะเบียนโดยเฉพาะในเรื่องของผลการดำเนินการที่สามารถวัดได้ด้วยตัวเลขทางการเงินว่ามีที่มาเป็นอย่างไร ตลอดจนให้ความสำคัญและพิจารณาถึงเรื่องที่ไม่สามารถแสดงออกด้วยตัวเลขทางการเงินด้วยเช่นกัน ESG จึงได้กำเนิดขึ้นเป็นคำที่ใช้ในตลาดทุน เพื่ออธิบายถึงสิ่งแวดล้อม (E: Environment) สังคม (S: Social) และการกำกับดูแล/ธรรมาภิบาล (G: Governance) ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทและการดำเนินงานของบริษัท โดยผู้ลงทุนใช้ในการประเมินการดำเนินงานของบริษัท และคาดการณ์ถึงผลประกอบการที่จะเกิดขึ้นในอนาคต (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2558ก) (Financial Times, 2016) (United

Nations Environment Program Finance Initiative & World Business Council for Sustainable Development, 2010)

ทั้งนี้ ขอยกตัวอย่างประเด็นด้าน ESG ที่บริษัทพิจารณาดำเนินการและผู้ลงทุนตรวจตราว่าบริษัทได้ดำเนินการในประเด็นเหล่านี้อย่างไรบ้าง ตัวอย่างประเด็นด้านสิ่งแวดล้อม เช่น การจัดการของเสียและการทำลายขยะที่เป็นพิษ การควบคุมการปล่อยมลพิษ การใช้พลังงานสะอาด พลังงานทางเลือก เป็นต้น ตัวอย่างประเด็นด้านสังคม เช่น สิทธิมนุษยชน, การปกป้องสิทธิของผู้บริโภค, การใช้แรงงานเด็ก, สีนค้ำบาบ, ความสัมพันธ์กับชุมชนและท้องถิ่น เป็นต้น ตัวอย่างประเด็นด้านกำกับดูแล/ธรรมาภิบาล เช่น โครงสร้างการบริหาร แรงงานสัมพันธ์ ผลประโยชน์และค่าตอบแทนของผู้บริหาร มาตรฐานสวัสดิการพนักงาน โอกาสและความเท่าเทียมในการทำงาน การมีส่วนได้ส่วนเสียของผู้ถือหุ้น เป็นต้น (Sairally, Beebee Salma, 2015)

สุทธิศักดิ์ ไกรสรสุธาสิณี (2556, น. 41) ได้ชี้ให้เห็นถึงสาระสำคัญของ CSR (Corporate Social Responsibility) ไว้ดังนี้ “ความรับผิดชอบต่อสังคมนั้นเริ่มต้นที่จุดสิ้นสุดของการถูกบังคับให้ปฏิบัติตามกฎหมาย ซึ่งเป็นหน้าที่พื้นฐานที่มีอาภลหลีกเลี่ยง สาระสำคัญของ CSR จึงเน้นที่จริยธรรมในการตัดสินใจและดำเนินกิจการของผู้บริหารในด้านเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม ซึ่งครอบคลุมเนื้องานที่ทั้งลึกและกว้างกว่าเพียงการแสดงความเอื้ออาทรคืนกำไรสู่สังคมอันเป็นองค์ประกอบที่เสริมเข้ามาให้สมบูรณ์ยิ่งขึ้น”

ทั้งนี้ หากบริษัทได้ดำเนินการเรื่อง CSR อยู่แล้วอาจจะมีทั้งเข้าหลักเกณฑ์ ESG และไม่ได้เข้าหลักเกณฑ์ ESG กล่าวคือ หากองค์กรมีการขับเคลื่อน CSR-in-process อยู่ในทุกขณะที่ดำเนินธุรกิจแล้ว ก็ถือได้ว่ากระบวนการดังกล่าวเข้าหลักเกณฑ์ ESG ด้วยเช่นกัน แต่ในอีกลักษณะหนึ่งที่องค์กรมีการขับเคลื่อน CSR-after-process ในการดำเนินกิจการทางสังคม เช่น การบริจาค โครงการสาธารณกุศล เป็นต้น อันมิได้มีความยึดโยงกับธุรกิจหลักที่ดำเนินการอยู่ ก็จะทำให้เรื่องดังกล่าวไม่ได้เกี่ยวข้องโดยตรงกับความเสียงและผลกระทบตลอดจนผลการดำเนินการขององค์กรมากนัก (สถาบันไทยพัฒนา, 2559ก)

ในระดับสากล GSIA (Global Sustainable Investment Alliance) ได้ให้นิยามวิธีการคัดเลือกบริษัทเพื่อตัดสินใจลงทุนอย่างยั่งยืนไว้ 7 ประเภทดังนี้ 1) การเลือกที่จะไม่ลงทุนในบริษัทที่ไม่เป็นที่ยอมรับในการดำเนินงานด้าน ESG (Negative/exclusionary Screening) 2) การเลือกลงทุนในบริษัทหรือโครงการที่มีการดำเนินงานด้าน ESG ดีกว่าโดยเปรียบเทียบกับบริษัทหรือโครงการอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน (Positive/best-in-class Screening) 3) การเลือกลงทุนในบริษัทที่มีการปฏิบัติตามมาตรฐานหรือหลักการที่เป็นสากล (Norms-based Screening) 4) การนำปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาลเข้าไปเป็นส่วนหนึ่งกระบวนการวิเคราะห์เพื่อตัดสินใจ

ลงทุนของผู้จัดการลงทุน (Integration of ESG Factors) 5) เลือกลงทุนในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน เช่น พลังงานสะอาด เทคโนโลยีสีเขียว การเกษตรอย่างยั่งยืน (Sustainability Themed Investing) 6) การลงทุนที่มีเป้าหมายเฉพาะเจาะจงในการแก้ไขปัญหาด้านสังคม หรือสิ่งแวดล้อม หรือการให้ความช่วยเหลือด้านเงินทุนแก่ธุรกิจที่วัตถุประสงค์ชัดเจนในด้านสังคมหรือสิ่งแวดล้อม (Impact/community Investing) 7) การดำเนินการของผู้ถือหุ้นเพื่อผลักดันให้บริษัทเข้าไปมีส่วนร่วมในด้าน ESG (Corporate Engagement and Shareholder Action) เช่น การสื่อสารกับผู้บริหารระดับสูง คณะกรรมการบริษัท หรือเสนอมติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อดำเนินการด้าน ESG เป็นต้น (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2558ข) (Global Sustainable Investment Alliance: GSIA, 2015)

GSIA ได้ชี้ให้เห็นว่า สินทรัพย์การลงทุนอย่างยั่งยืนทั่วทั้งโลกเพิ่มสูงขึ้นจากต้นปี 2012 ที่มีสินทรัพย์รวม 13.3 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ ไปปรับเพิ่มสูงขึ้นไปถึง 21.4 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ ในต้นปี 2014 และมีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้นเรื่อยๆ จากการที่นักลงทุนตระหนักในเรื่อง ESG มากขึ้น ผ่านวงจรแห่งความรุ่งเรือง (Virtuous Cycle) ที่นักลงทุนสถาบันและนักลงทุนรายย่อยต่างเรียกร้องผู้จัดการลงทุน นำเงินไปลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินในธุรกิจที่มีความรับผิดชอบต่อสังคมมากขึ้น จากในอดีตที่ผ่านมา การลงทุน ESG จากที่ได้รับความนิยมในวงจำกัด กลายเป็นสิ่งที่แพร่หลายในสังคมทั่วไปแล้วในปัจจุบัน และยังมีพัฒนาการเรียกร้องให้ผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องเปิดเผยข้อมูลที่กระทบต่อสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาลให้ออกสู่สาธารณชนและเป็นที่แพร่หลายในสังคม ในการนี้หลายประเทศทั่วโลกได้มีการออกกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับต่างๆ ให้บริษัทจดทะเบียนต้องมีความโปร่งใสในการดำเนินธุรกิจมากยิ่งขึ้น (GSIA, 2015)

ในระดับสากล ดัชนี DJSI (Dow Jones Sustainability Indices) เป็นดัชนีหลักทรัพย์ของบริษัทชั้นนำในระดับโลกที่ผ่านการประเมินด้านความยั่งยืน ตามตัวชี้วัดด้านเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม โดยแบ่งเป็น 24 กลุ่มอุตสาหกรรมหลัก ซึ่งประกอบด้วย 60 อุตสาหกรรมย่อยซึ่งในปี 2559 บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้รับเลือกในดัชนี DJSI ถึง 14 บริษัท โดยจำนวนบริษัทที่ได้รับเลือกนั้นสูงที่สุดในกลุ่มประเทศเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2559)

สำหรับประเทศไทย ดัชนีที่มีลักษณะใกล้เคียงกับ DJSI อาจพิจารณาได้จาก THSI (Thailand Sustainability Investment) ซึ่งได้มีการประกาศรายชื่อบริษัทจดทะเบียนที่ได้รับการจัดอันดับ จำนวน 51 บริษัท เมื่อวันที่ 16 ตุลาคม 2558 ก็น่าที่จะเป็นอีกกลไกหนึ่งที่สำคัญในการผลักดันในทุกภาคส่วน โดยเฉพาะอย่างยิ่งภาคธุรกิจมีความตระหนักถึงการนำ ESG เข้าไปเป็นส่วนสำคัญในการดำเนินกิจกรรมต่างๆ (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2558ค) นอกจากนี้ยังมีสถาบัน

ไทยพัฒนา ซึ่งได้ประกาศรายชื่อหลักทรัพย์จดทะเบียนติดอันดับ ESG100 ด้วยการดำเนินงานที่โดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล เป็นจำนวนทั้งสิ้น 100 บริษัท (สถาบันไทยพัฒนา, 2559ข) รวมไปถึงสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ที่มีการจัดอันดับ CG Scoring จากการพิจารณาการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนต่างๆ (สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย, 2559ก)

ณริฎ พิศลยบุตร นักเศรษฐศาสตร์ที่ดีอาร์ไอ ได้ให้มุมมองว่า “ปัญหาของควมอ่อนแอของระบบการกำกับดูแลในประเทศจะส่งผลกระทบต่อการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลง ...” พร้อมกันนี้ บัณฑิต นิจถาวร กรรมการผู้อำนวยการสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทยได้ชี้ให้เห็นว่า “...การกำกับดูแลที่อ่อนแอในประเทศไทยส่งผลเสียต่อการพัฒนาเศรษฐกิจการเมือง และนำไปสู่ปัญหาความเหลื่อมล้ำ...” (กรุงเทพธุรกิจ, 11 สิงหาคม 2559, น. 2)

ถึงกระนั้นจากการสำรวจล่าสุดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทยกลับพบว่า หลังจากวิกฤตการณ์ทางการเงินปี 2540 ภาคเอกชนมีพัฒนาการด้านการกำกับดูแลที่ดีขึ้นตามลำดับ โดยเฉพาะบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์มีนโยบายส่งเสริมการกำกับดูแลและการต่อต้านคอร์รัปชันในสัดส่วนที่สูงถึง 354 บริษัท หรือคิดเป็น 79% ของบริษัทจดทะเบียน แต่การส่งเสริมอย่างเดียวอาจจะไม่เพียงพอ ดังนั้นบริษัทต่างๆ จึงควรที่จะลงมือปฏิบัติจริง เพื่อให้เกิดผลสัมฤทธิ์ในลำดับต่อไป (กรุงเทพธุรกิจ, 11 สิงหาคม 2559, น. 2)

ในปัจจุบัน ผู้ลงทุนในประเทศไทยเริ่มตระหนักถึงความสำคัญของเงินลงทุนที่จะนำไปลงทุนในบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยผ่านการลงทุนด้วยการถือครองหลักทรัพย์เป็นรายบริษัท หรือผ่านการลงทุนอย่างกองทุนรวมที่บริหารจัดการโดยผู้จัดการกองทุนมืออาชีพ โดยผู้ลงทุนไม่เพียงแต่เลือกลงทุนในบริษัทที่มีผลประกอบการที่ดี มีผลกำไรจากการดำเนินการ มีความสามารถในการจ่ายปันผลคืนเป็นผลตอบแทนกลับสู่ผู้ลงทุนได้อย่างสม่ำเสมอ และหรือรวมไปถึงการมีราคาหลักทรัพย์ที่ปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง จนสามารถทำกำไรจากส่วนต่างของราคาหลักทรัพย์ได้ ผู้ลงทุนยังมุ่งหวังให้บริษัทเหล่านั้นพึงดำเนินธุรกิจด้วยการนำประเด็นความสำคัญด้าน ESG เข้าไปเป็นส่วนหนึ่งของการดำเนินการในทุกขณะ ถ้าหากเป็นเช่นนั้นแล้วก็คงจะดีไม่น้อยที่เงินลงทุนของผู้ลงทุนในวันนี้ จะมีมูลค่าในอนาคตเพิ่มสูงขึ้นตามการเติบโตของบริษัทที่ได้มีการพัฒนาความยั่งยืนทางธุรกิจ อันสร้างความยั่งยืนให้เกิดขึ้นในระดับประเทศต่อไปได้ด้วยเช่นกัน

ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 22/2552 เรื่อง การจัดตั้งกองทุนรวมและการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล (ฉบับประมวล) ได้ให้คำจำกัดความถึงกองทุนรวมตราสารแห่งทุน ซึ่งหมายถึง กองทุนรวมที่มีนโยบายการ

ลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละหกสิบห้าของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์, 2559ก)

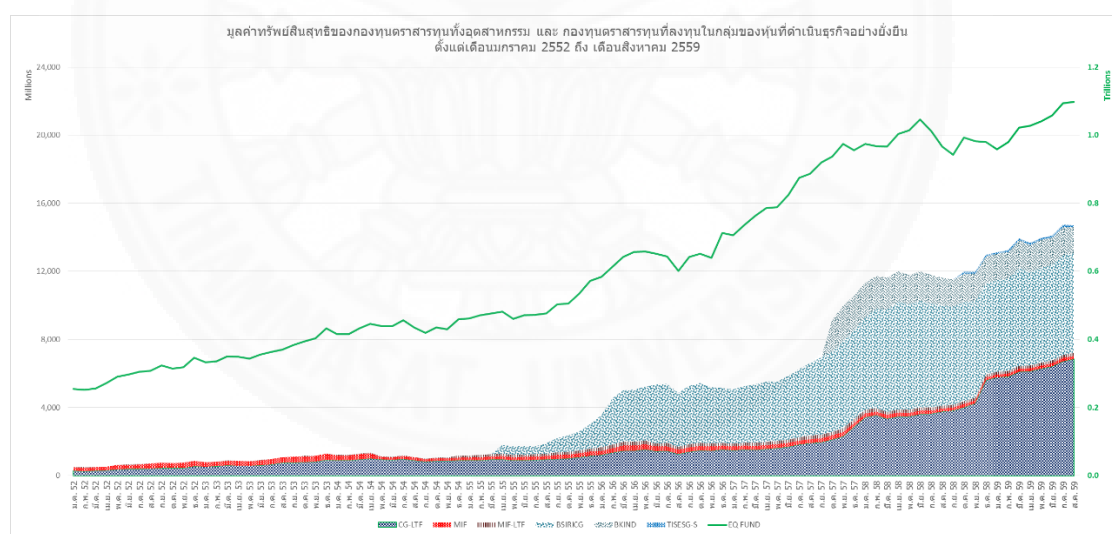
เอกสารเผยแพร่ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (2558ข) ในหัวข้อ Thailand Sustainability Investment ชวนมาลงทุนในหุ้นยั่งยืน ได้ยกตัวอย่าง กองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน เช่น กองทุนเปิด บริษัทภิบาล หุ้นระยะยาว (CG-LTF) ของ บลจ.ยูโอบี (ประเทศไทย) (วันที่จดทะเบียนกองทุน 27 ตุลาคม 2547) กองทุนเปิดเอ็มเอฟซีอิสลามิก ฟันด์ (MIF) (วันที่จดทะเบียนกองทุน 21 ธันวาคม 2547) และกองทุนเปิดเอ็มเอฟซีอิสลามิกหุ้นระยะยาว (MIF-LTF) (วันที่จดทะเบียนกองทุน 29 มิถุนายน 2550) ของ บลจ.เอ็มเอฟซี กองทุนเปิดบัวหลวงสิริผลบรรษัทภิบาล (BSIRICG) (วันที่จดทะเบียนกองทุน 5 เมษายน 2555) และกองทุนรวมคนไทยใจดี (BKIND) (วันที่จดทะเบียนกองทุน 30 ตุลาคม 2557) ของ บลจ.บัวหลวง พร้อมกันนี้เมื่อปลายปีที่ผ่านมา บลจ.ทิสโก้ กองทุนเปิด ทิสโก้ ESG เพื่อสังคม (TISESG-S) ได้รับอนุมัติจัดตั้งจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (วันที่จดทะเบียนกองทุน 21 ตุลาคม 2558) ขณะที่กองทุนเปิด วรรณ กองทุนคุณธรรม (ชะรีอะห์) 6 ฟันด์ (ONE-SHARIAH6) ของ บลจ.วรรณ (วันที่จดทะเบียนกองทุน 27 พฤษภาคม 2558 โดยได้ประกาศเลิกโครงการจัดการเมื่อวันที่ 1 มิถุนายน 2559) (สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์, 2559ข)

ผู้อ่านสามารถพิจารณาหนังสือชี้ชวนสรุปข้อมูลสาระสำคัญ / Fund Fact Sheet ของ 7 กองทุนดังกล่าวข้างต้นได้ในภาคผนวก จ นอกจากนี้ ข้อมูลรายชื่อหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุนและรายงานประจำปีของกองทุน ระหว่างปี 2552-2559 ผู้วิจัยได้แสดงไว้ในภาคผนวก ฉ โดยผู้อ่านสามารถพิจารณาเพิ่มเติมว่ารายชื่อของหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของแต่ละกองทุนเป็นไปในลักษณะใดได้ในภาคผนวก ช ถึง ภาคผนวก ฐ ทั้งนี้ เพื่อศึกษาเพิ่มเติมในมุมมองเชิงเปรียบเทียบว่าในปีปฏิทินเดียวกัน แต่ละกองทุนมีหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอเหมือนกันหรือแตกต่างกันอย่างไรบ้าง ผู้วิจัยได้รวบรวมการเปรียบเทียบดังกล่าวไว้ในภาคผนวก ฑ ถึง ภาคผนวก ฒ

จากข้อมูลที่รวบรวมจากสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (2559) พบว่ามูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (Net Asset Value: NAV) ของกองทุนทุกประเภท ณ วันศุกร์สุดท้ายของเดือนมกราคม 2552 เท่ากับ 1.58 ล้านบาท ขณะที่ NAV ของกองทุนตราสารทุนเท่ากับ 2.54 แสนล้านบาท คิดเป็น 16% ของกองทุนทุกประเภทในอุตสาหกรรม ทั้งนี้อุตสาหกรรมกองทุนมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง NAV ของกองทุนทุกประเภท ณ วันทำการสุดท้ายของเดือนสิงหาคม 2559 เท่ากับ 4.60 ล้านบาท

หรือเติบโตเกือบ 200% ขณะที่ NAV ตราสารทุนเท่ากับ 1.1 ล้านล้านบาท คิดเป็น 24% ของกองทุน
ทุกประเภทในอุตสาหกรรม หรือเติบโตมากกว่า 300% ดังรายละเอียดในกราฟเส้นด้านบนตารางที่ 1.1

ขณะที่ NAV กองทุนตราสารทุนที่ลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน
ประกอบด้วย NAV ของกองทุนเปิด บริษัทภิบาล หุ้นระยะยาว (CG-LTF), กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี
อิสลามิก ฟันด์ (MIF), กองทุนเปิดเอ็มเอฟซีอิสลามิกหุ้นระยะยาว (MIF-LTF), กองทุนเปิดบัวหลวงสิริผล
บริษัทภิบาล (BSIRICG), กองทุนรวมคนไทยใจดี (BKIND) และกองทุนเปิด ทีเอสโก้ ESG เพื่อสังคม
(TISESG-S) เนื่องด้วยกองทุนตราสารทุนที่ลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนในปี 2552
ยังไม่เป็นที่แพร่หลายในอุตสาหกรรม โดยมีเพียง 3 กองทุน ได้แก่ CG-LTF, MIF และ MIF-LTF
จึงทำให้ในช่วงเวลาดังกล่าวจึงมี NAV เพียง 492.65 ล้านบาท คิดเป็น 0.19% ของ NAV ของกองทุนรวม
ตราสารทุน ในปี 2555, 2557, 2558 ได้มีกองทุน BSIRICG, BKIND และ TISESG-S เพิ่มเข้ามาใน
อุตสาหกรรมให้ผู้ลงทุนสามารถเลือกลงทุนตามวัตถุประสงค์ โดยในเดือนสิงหาคม 2559 ที่ผ่านมา
NAV ของกองทุนตราสารทุนที่ลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนเท่ากับ 14,717.65 ล้านบาท
เติบโตเกือบ 3,000% จากปี 2552



ภาพที่ 1.1 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนตราสารทุนทั้งอุตสาหกรรม และกองทุนตราสารทุนที่
ลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน ตั้งแต่เดือนมกราคม 2552 ถึง เดือนสิงหาคม 2559
ดัดแปลงจาก สมาคมบริษัทจัดการลงทุน (2559) และ โครงการให้เงินทำงาน ผ่านกองทุนรวม (2559)

เมื่อพิจารณาอัตราการเติบโตในลักษณะร้อยละจะมีตัวเลขที่สูงมาก อย่างไรก็ตามหากพิจารณา
สัดส่วน NAV ของกองทุนตราสารทุนที่ลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน เมื่อเปรียบเทียบกับ
NAV ของกองทุนตราสารทุนในอุตสาหกรรมแล้ว คิดเป็นเพียง 1.34% จึงเป็นที่มาในการศึกษา

งานวิจัยฉบับนี้ว่าปัจจัยใดบ้างที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

1.2 วัตถุประสงค์ในการศึกษา

- 1) เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนในประเทศไทย
- 2) เพื่อศึกษาลักษณะพฤติกรรมการลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนในประเทศไทย

1.3 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

งานวิจัยนี้จะช่วยให้ทราบถึงความต้องการของผู้ลงทุนรายย่อยต่อกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนอย่างแท้จริง โดยสามารถนำผลการวิจัยดังกล่าวมาออกแผนการตลาดให้สอดคล้องกับพฤติกรรมของผู้ลงทุนรายย่อย

พร้อมกันนี้ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนและสถาบันทางการเงินสามารถนำผลการวิจัยเพื่อดำเนินการพัฒนาและปรับปรุงผลิตภัณฑ์การลงทุนและปัจจัยแวดล้อมให้สอดคล้องและตอบสนองต่อวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุนได้อย่างเหมาะสม ทั้งยังมุ่งหวังให้หน่วยงานที่เกี่ยวข้องสามารถนำผลงานวิจัยไปต่อยอดเพื่อพัฒนาให้ตลาดทุนให้มีความสำคัญต่อประเด็นด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และการกำกับดูแลมากยิ่งขึ้น

1.4 ขอบเขตการศึกษา

งานวิจัยนี้จะทำการศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน โดยผู้วิจัยได้ทำการศึกษากลุ่มตัวอย่างซึ่งเป็นผู้ลงทุนรายย่อยที่เคยลงทุนหรือลงทุนอยู่ในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน โดยจะทำการสำรวจและจัดเก็บข้อมูลผู้ลงทุนรายย่อยในช่วงเดือนตุลาคม 2559 ถึง เดือนพฤศจิกายน 2559

1.5 นิยามศัพท์

กองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน หมายถึง กองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า ร้อยละหกสิบห้าของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยเป็นตราสารแห่งทุนของบริษัทต่างๆ ที่มีการจัดการด้าน สิ่งแวดล้อม ด้านสังคม และด้านการกำกับดูแล/ธรรมาภิบาล



บทที่ 2

วรรณกรรมและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

2.1 แนวคิดและทฤษฎีที่เกี่ยวข้อง

2.1.1 แนวคิดเรื่องการลงทุน

การลงทุน หมายถึง การคาดหวังในสินทรัพย์ที่ซื้อในวันนี้ จะสามารถก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับหรือมีมูลค่าเพิ่มขึ้นในอนาคต เพื่อให้คุ้มกับต้นทุนค่าเสียโอกาสที่เกิดขึ้น ตลอดจนอำนาจซื้อที่สูญเสียไปจากภาวะเงินเฟ้อและความเสี่ยงจากการลงทุน (Investopedia, 2016) (ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน สถาบันกองทุนเพื่อพัฒนาตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, น. 4)

2.1.1.1 ระยะเวลาในการลงทุน

ผู้ลงทุนจะลงทุนในสินทรัพย์ใดนั้น ควรพิจารณาถึงระยะเวลาในการลงทุนเป็นสำคัญ เพื่อให้สามารถแปลงสินทรัพย์ที่ลงทุนกลับมาเป็นกระแสเงินสดได้ทันตามกำหนดเวลา ในการนี้ ระยะเวลาในการลงทุนสามารถแบ่งออกได้เป็น 3 เป้าหมาย (ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน สถาบันกองทุนเพื่อพัฒนาตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, น. 6-7) กล่าวคือ

(1) เป้าหมายระยะสั้น

เป้าหมายระยะสั้น เป็นเป้าหมายที่มีระยะเวลาในการลงทุนไม่เกิน 3 ปี ส่วนใหญ่เป็นเป้าหมายที่เกี่ยวข้องกับความต้องการสภาพคล่อง เช่น ต้องการเงินสดสำรองฉุกเฉิน หรือต้องการครอบครองสินทรัพย์เพื่ออำนวยความสะดวกหรือความต้องการในชีวิตประจำวัน เช่น เงินเพื่อเตรียมการไว้ดาวน์รถยนต์ เงินเพื่อเตรียมการไว้สำหรับท่องเที่ยวในต่างประเทศ เป็นต้น

(2) เป้าหมายระยะกลาง

เป้าหมายระยะกลาง เป็นเป้าหมายที่มีระยะเวลาในการลงทุนตั้งแต่ 3 ปี ไม่เกิน 7 ปี เช่น เงินเพื่อเตรียมไว้สำหรับค่าเล่าเรียนบุตร เงินดาวน์สำหรับการซื้อบ้าน เงินเพื่อซื้อที่ดินไว้สำหรับประกอบธุรกิจ เป็นต้น

(3) เป้าหมายระยะยาว

เป้าหมายระยะยาว เป็นเป้าหมายที่มีระยะเวลาในการลงทุนตั้งแต่ 7 ปี ขึ้นไป เช่น เงินเพื่อเตรียมไว้สำหรับใช้จ่ายในวัยเกษียณ มรดกที่จะส่งต่อให้กับทายาท เป็นต้น

2.1.1.2 เป้าหมายการลงทุน

ผู้ลงทุนต่างมีเป้าหมายในการลงทุนแตกต่างกัน สามารถจำแนกออกเป็น 5 รูปแบบ ได้ดังนี้ (ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน สถาบันกองทุนเพื่อพัฒนาตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, น. 7)

(1) เพื่อความปลอดภัยของเงินลงทุน (Safety of Principal)

การลงทุนเพื่อเน้นรักษาเงินต้น โดยมุ่งหวังให้ได้รับผลตอบแทนที่ลงทุนในอัตราที่ไม่ต่ำกว่าอัตราเงินเฟ้อ

(2) เพื่อเพิ่มมูลค่าของเงินลงทุน (Capital Appreciation)

การลงทุนเพื่อมุ่งหวังให้ราคาสินทรัพย์ที่ลงทุนมีการปรับตัวสูงขึ้นตลอดระยะเวลาที่ลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนจะสามารถทำกำไรส่วนต่างราคาได้ในอนาคต เช่น การลงทุนในหุ้นของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย การลงทุนในกองทุนรวมตราสารทุน การเข้าซื้อที่ดิน อาคารสำนักงาน คอนโดมีเนียม เป็นต้น

(3) เพื่อเสถียรภาพของรายได้ (Stability of Income)

การลงทุนเพื่อมุ่งหวังให้ได้รับกระแสเงินสดตลอดระยะเวลาการลงทุน อย่างสม่ำเสมอในรูปแบบของดอกเบี้ย เงินปันผล รายได้ค่าเช่า เป็นต้น

(4) เพื่อให้ได้ผลตอบแทนรวม (Total Return)

การลงทุนที่มุ่งหวังให้ได้รับผลตอบแทนที่อยู่ภายใต้ระดับความเสี่ยงที่เหมาะสม โดยเป็นการผสมผสานการลงทุนใน (1) (2) และ (3)

(5) เพื่อผลประโยชน์ทางภาษี (Taxes Benefit)

การลงทุนที่มุ่งหวังให้ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุน พร้อมกับได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีจากการลงทุน เช่น LTF และ RMF เป็นต้น

2.1.2 แนวคิดการจัดสรรเงินลงทุนในกลุ่มหลักทรัพย์

ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน สถาบันกองทุนเพื่อพัฒนาตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (2553, น. 392-396) ได้ให้ความหมายของการจัดสรรเงินลงทุนในกลุ่มหลักทรัพย์ (Asset Allocation) หมายถึง การแบ่งสัดส่วนเงินลงทุนว่าจะนำไปลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทใดบ้าง และในสัดส่วนเท่าใดนั้น ขึ้นอยู่กับระดับความสามารถในการรับความเสี่ยงของผู้ลงทุน อัตราผลตอบแทนที่คาดหวัง ช่วงอายุของผู้ลงทุน ข้อจำกัดในการลงทุน อาทิ ระยะเวลาในการลงทุน สภาพคล่องในการซื้อขายตราสารทางการเงิน ภาวะเบียบ สิทธิประโยชน์ทางภาษี เป็นต้น

นอกจากนี้ ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน สถาบันกองทุนเพื่อพัฒนาตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (2553, น. 393-394) ยังได้อ้างถึงรายงานเรื่อง

“Determinants of Portfolio Performance” ของ Gary Brinson, Randolph Hood และ Gilbert Beebower ซึ่งได้ถูกตีพิมพ์ในวารสาร Financial Analyst Journal ฉบับเดือนกรกฎาคมถึงเดือนสิงหาคม ค.ศ. 1986 โดยได้ศึกษาถึงกลยุทธ์การลงทุนจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 91 กองทุนเป็นระยะเวลา 12 ปี ตั้งแต่ ค.ศ. 1973 ถึง ค.ศ. 1985 ประกอบด้วย 3 กลยุทธ์ ได้แก่ การจัดสรรเงินลงทุนในหลักทรัพย์ (Asset Allocation) การคัดเลือกหลักทรัพย์ (Stock Selection) การจับจังหวะของตลาด (Market Timing) ผลปรากฏว่า 91.5% ของผลตอบแทนการลงทุนมาจากกลยุทธ์การจัดสรรเงินลงทุนในหลักทรัพย์ (Asset Allocation)

สำหรับแนวทางการจัดสรรสัดส่วนเงินลงทุนตามระดับความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนสามารถรับได้ ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน สถาบันกองทุนเพื่อพัฒนาตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (2553, น. 405-406) ได้กำหนดสัดส่วนในเบื้องต้นไว้ดังตารางที่ 2.1 พร้อมทั้งให้คำจำกัดความระดับการยอมรับความเสี่ยง สรุปได้ดังนี้

ตารางที่ 2.1

แนวทางการจัดสรรเงินลงทุนแยกตามระดับการยอมรับความเสี่ยงของผู้ลงทุน

ระดับการยอมรับความเสี่ยง	สัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์แยกตามระดับความเสี่ยง		
	เสี่ยงต่ำ	เสี่ยงปานกลาง	เสี่ยงสูง
ต่ำ	20-40%	40-60%	10-30%
ปานกลาง	10-30%	30-40%	50-60%
สูง	5-15%	20-40%	50-70%

หมายเหตุ. จาก หลักสูตรวางแผนการเงิน : ชุดวิชาที่ 2 การวางแผนการลงทุน (น. 405-406), โดย ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน สถาบันกองทุนเพื่อพัฒนาตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2553.

ผู้ลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ในระดับต่ำ หมายถึง ผู้ลงทุนที่อาจมีฐานะทางการเงินที่ยังไม่เข้มแข็ง หรือมีทัศนคติที่ไม่ดีต่อความเสี่ยง หรือเป้าหมายการลงทุนของเงินลงทุนนี้มีความสำคัญมาก ไม่สามารถที่จะรับผลขาดทุนจากการลงทุนได้

ผู้ลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ในระดับปานกลาง หมายถึง ผู้ลงทุนที่มีฐานะการเงินมั่นคง และมีเป้าหมายการลงทุนอยู่ในระดับปานกลาง สามารถรับผลขาดทุนได้บ้าง โดยที่ไม่กระทบต่อฐานะการเงินของผู้ลงทุน

ผู้ลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ในระดับสูง หมายถึง ผู้ลงทุนที่สามารถรับความเสี่ยงจากผลขาดทุนของเงินลงทุนได้ และเมื่อขาดทุนแล้วก็ไม่กระทบต่อฐานะการเงินของผู้ลงทุน

นอกจากนี้ ในการพิจารณาว่าสินทรัพย์ใดมีความเสี่ยงต่ำ ความเสี่ยงปานกลาง หรือความเสี่ยงสูงนั้น หากนำประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทค/น/ข. 47/2553 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการให้คำแนะนำการลงทุนและการให้บริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน หัวข้อ ระดับความเสี่ยงของการลงทุนในกองทุนรวมมาพิจารณา (สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์, 2553) สามารถสรุปแนวทางได้ดังตารางที่ 2.2

ตารางที่ 2.2

ระดับความเสี่ยงของการลงทุนในกองทุนประเภทต่าง ๆ

Risk profile	ระดับความเสี่ยง	ประเภท
เสี่ยงต่ำ	1	กองทุนรวมตลาดเงินที่ลงทุนเฉพาะในประเทศ
เสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ	2	กองทุนรวมตลาดเงิน
	3	กองทุนรวมพันธบัตรรัฐบาล
	4	กองทุนรวมตราสารหนี้
เสี่ยงปานกลาง	5	กองทุนรวมผสม
เสี่ยงสูง	6	กองทุนรวมตราสารทุน
	7	กองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรม
เสี่ยงสูงมาก	8	กองทุนที่มีการลงทุนในทรัพย์สินทางเลือก

หมายเหตุ. จาก ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทค/น/ข. 47/2553 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการให้คำแนะนำการลงทุนและการให้บริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน, โดย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์, 2553.

2.1.3 แนวคิดเรื่องความรับผิดชอบต่อสังคม

(Corporate Social Responsibility)

ตามที่ได้กล่าวนำไปแล้วในบทที่ 1 เกี่ยวกับสาระสำคัญของ CSR ในครั้งนี้ ผู้วิจัยขอนำสาระสำคัญของ CSR มากล่าวซ้ำอีกครั้งหนึ่งพร้อมทั้งขยายความเพิ่มเติม กล่าวคือ สุทธิศักดิ์ ไกรสรสุธาสิณี (2556, น. 41) ได้ชี้ให้เห็นถึงสาระสำคัญของ CSR (Corporate Social Responsibility) ไว้ดังนี้

“ความรับผิดชอบต่อสังคมนั้นเริ่มต้นที่จุดสิ้นสุดของการถูกบังคับให้ปฏิบัติตามกฎหมาย ซึ่งเป็นหน้าที่พื้นฐานที่มีอาจหลีกเลี่ยง สาระสำคัญของ CSR จึงเน้นที่จริยธรรมในการตัดสินใจและดำเนินกิจการของผู้บริหารในด้านเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม ซึ่งครอบคลุมเนื้อหาที่ทั้งลึกและกว้างกว่าเพียงการแสดงความเอื้ออาทรคืนกำไรสู่สังคมอันเป็นองค์ประกอบที่เสริมเข้ามาให้สมบูรณ์ยิ่งขึ้น”

ขณะที่ European Commission (2016) ได้ให้คำจำกัดความของ CSR สรุปโดยสังเขปได้ว่า บริษัทมีส่วนในการรับผิดชอบต่อสังคม โดยบริษัทพึงเป็นผู้นำในการดำเนินการด้านนี้ โดยดำเนินการทั้งในกรอบที่กฎหมายกำหนด และการกระทำที่เป็นภาคสมัครใจ โดยมีภาคสาธารณะเป็นส่วนสนับสนุนในการดำเนินการ

การดำเนินการด้าน CSR ของบริษัทนั้นก่อให้เกิดประโยชน์ต่อทั้งบริษัท เศรษฐกิจ(ของสหภาพยุโรป) และสังคม กล่าวคือ บริษัทจะได้ประโยชน์ในด้านการบริหารความเสี่ยง การประหยัดค่าใช้จ่าย การเข้าถึงแหล่งเงินทุน ความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้า การบริหารด้านทรัพยากรบุคคล ตลอดจนความสามารถในการสร้างสรรค์นวัตกรรมต่างๆ เมื่อพิจารณาในมุมมองของเศรษฐกิจ เมื่อบริษัทมีความยั่งยืนมากขึ้น มีการนำนวัตกรรมมาร่วมใช้ในการดำเนินธุรกิจ ก็จะส่งเสริมให้เศรษฐกิจ(ของสหภาพยุโรป)โดยรวมมีความยั่งยืนมากขึ้นตามไปด้วย ขณะที่ประโยชน์ที่สังคมจะได้รับนั้นน่านับการ คือ CSR เป็นคุณค่าที่จะช่วยสร้างสังคม ให้เปลี่ยนผ่านไปสู่ระบบเศรษฐกิจที่มีความยั่งยืน

นอกจากนี้ มาตรฐาน ISO 26000 ขององค์การมาตรฐานระหว่างประเทศ (ISO: International Organization for Standardization) ว่าด้วยแนวทางความรับผิดชอบต่อสังคมที่องค์กรไม่ว่าจะเป็นภาครัฐ ภาคเอกชน ภาคส่วนที่ไม่แสวงหาผลกำไร ไม่ว่าจะองค์กรจะมีขนาดใหญ่ กลาง หรือเล็ก อยู่ในประเทศพัฒนาแล้วหรือกำลังพัฒนา พึงนำมาตรฐานดังกล่าวมาบังคับใช้ เพื่อให้ผู้มีอำนาจในการตัดสินใจขององค์กรจะสามารถประเมินและจัดการต่อประเด็นด้านความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมได้อย่างมีประสิทธิภาพ และสอดคล้องกับพันธกิจและวิสัยทัศน์ขององค์กร ด้วยพฤติกรรมที่โปร่งใสและมีจริยธรรม อันรวมไปถึงเรื่องการจำแนกและปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียต่างๆ อย่างเหมาะสม (ISO, 2016) (ASQ, 2016) (สุทธิศักดิ์ ไกรสรสุธาสินี, 2556, น. 42)

2.1.4 แนวคิดเรื่องการลงทุนอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคม (Responsible Investment)

United Nations' Principles for Responsible Investment (UNPRI) ได้ให้คำจำกัดความเรื่องการลงทุนอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคม (Responsible Investment) ไว้ดังนี้ “การลงทุนอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคมเป็นการนำปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และการกำกับดูแล/ธรรมาภิบาล

(ESG) มาใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน เพื่อจัดการเรื่องความเสี่ยงและสามารถสร้างผลตอบแทนในระยะยาวได้อย่างยั่งยืน”

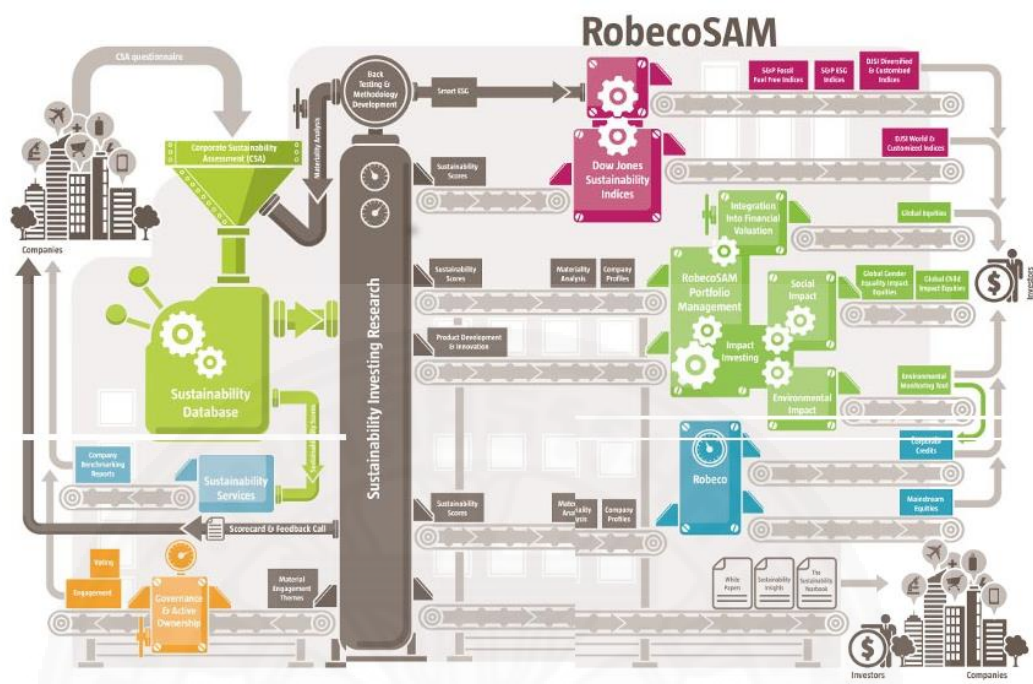
ทั้งนี้ ขอยกตัวอย่างประเด็นด้าน ESG ที่บริษัทพิจารณาดำเนินการและผู้ลงทุนควรตรวจสอบว่าบริษัทได้ดำเนินการในประเด็นเหล่านี้อย่างไรบ้าง *ตัวอย่างประเด็นด้านสิ่งแวดล้อม* เช่น การจัดการของเสียและการทำลายขยะที่เป็นพิษ การควบคุมการปล่อยมลพิษ การใช้พลังงานสะอาด พลังงานทางเลือก เป็นต้น *ตัวอย่างประเด็นด้านสังคม* เช่น สิทธิมนุษยชน, การปกป้องสิทธิของผู้บริโภค, การใช้แรงงานเด็ก, สีนค้ำบาบ, ความสัมพันธ์กับชุมชนและท้องถิ่น เป็นต้น *ตัวอย่างประเด็นด้านกำกับดูแล/ธรรมาภิบาล* เช่น โครงสร้างการบริหาร แรงงานสัมพันธ์ ผลประโยชน์และค่าตอบแทนของผู้บริหาร มาตรฐานสวัสดิการพนักงาน โอกาสและความเท่าเทียมในการทำงาน การมีส่วนได้ส่วนเสียของผู้ถือหุ้น เป็นต้น (Sairally, Beebee Salma, 2015)

การลงทุนอย่างมีความรับผิดชอบไม่ได้มีการจำกัดการลงทุนว่าจะต้องลงทุนในบริษัทใดหรือกลุ่มอุตสาหกรรมใด หากแต่ใช้ข้อมูล ESG เป็นส่วนหนึ่งในการประกอบการตัดสินใจเพื่อลงทุน โดยข้อมูล ESG ที่ได้มาจากการวิจัยเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณมีส่วนช่วยในการคัดเลือกบริษัทที่จะลงทุนและสัดส่วนที่จะลงทุน ภายใต้การพิจารณาถึงผลตอบแทนที่จะได้รับควบคู่ไปกับระดับความเสี่ยงด้วย ต่อมาเมื่อถึงโอกาสเข้าร่วมประชุมใหญ่สามัญประจำปี ก็ควรที่จะใช้สิทธิ์ในการแสดงออกเพื่อสร้างอิทธิพลให้บริษัทมีการดำเนินการไปยังทิศทางที่เหมาะสม นอกจากนี้ ผู้ลงทุนยังควรตรวจสอบอย่างสม่ำเสมอด้วยว่าระดับ Carbon Footprint เป็นอย่างไร และที่สำคัญต้องเร่งส่งเสริมให้ทุกภาคส่วนเป็นที่รู้จักและตระหนักในการลงทุนอย่างมีความรับผิดชอบ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกลุ่มอุตสาหกรรมการลงทุน (United Nations' Principles for Responsible Investment, 2016)

2.1.4.1 DJSI (Dow Jones Sustainability Index)

เมื่อพิจารณาถึงเกณฑ์มาตรฐานเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุน DJSI (Dow Jones Sustainability Index) เป็นดัชนีที่ได้รับความนิยมในระดับสากล โดยได้ถือกำเนิดขึ้นตั้งแต่ปี 1999 เป็นต้นมา RobecoSAM ผู้นำด้านการพัฒนาดัชนีในอุตสาหกรรมการลงทุน ตลอดจนเป็นผู้ขับเคลื่อนนวัตกรรมในการลงทุนด้าน ESG ได้พัฒนาวิธีการค้นหาและรวบรวมข้อมูล กระบวนการวิเคราะห์ วิจัย เพื่อผลิตข้อมูลด้าน ESG (RobecoSAM, 2016)

ในแต่ละปี RobecoSAM ได้มีการสอบถามข้อมูลกับบริษัทต่างๆ ทั่วโลกกว่า 3,400 บริษัท ด้วยคำถามระหว่าง 80-120 ข้อขึ้นอยู่กับหมวดอุตสาหกรรม โดยเน้นในด้านเศรษฐกิจ สิ่งแวดล้อม และปัจจัยแวดล้อมทางสังคม ที่มีอิทธิพลต่อการประสบความสำเร็จในการดำเนินธุรกิจด้วยวิธีวิจัยทางการเงินตามธรรมเนียมนิยม โดยภาพที่ 2.1 แสดงกระบวนการจัดทำดัชนี DJSI



ภาพที่ 2.1 DJSI Indexing จาก RobecoSAM, 2016.

จากการประกาศผลบริษัทที่ได้รับคัดเลือกเป็นสมาชิกใน DJSI ประจำเดือนกันยายนของทุกปี ในปี 2559 มีบริษัทจดทะเบียนของไทยได้รับคัดเลือกถึง 5 บริษัทในกลุ่มดัชนี DJSI World ได้แก่ (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2559)

- 1) บมจ. กสิกรไทย (KBANK)
- 2) บมจ. ปตท. (PTT)
- 3) บมจ. ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม (PTTEP)
- 4) บมจ. พีทีที โกลบอล เคมิคอล (PTTGC) และ
- 5) บมจ. ปูนซิเมนต์ไทย (SCC)

นอกจากนี้ บริษัทจดทะเบียนของไทยยังได้รับคัดเลือกถึง 14 บริษัทเข้าร่วมในกลุ่มดัชนี DJSI Emerging Markets ได้แก่

- 1) บมจ. แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส (ADVANC)
- 2) บมจ. ท่าอากาศยานไทย (AOT)
- 3) บมจ. บ้านปู (BANPU)
- 4) บมจ. เจริญโภคภัณฑ์อาหาร (CPF)
- 5) บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา (CPN)

- 6) บมจ. ไออาร์พีซี (IRPC)
- 7) บมจ. กสิกรไทย (KBANK)
- 8) บมจ. ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล (MINT)
- 9) บมจ. ปตท. (PTT)
- 10) บมจ. ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม (PTTEP)
- 11) บมจ. พีทีที โกลบอล เคมิคอล (PTTGC)
- 12) บมจ. ปูนซิเมนต์ไทย (SCC)
- 13) บมจ. ไทยออยล์ (TOP)
- 14) บมจ. ไทยยูเนียน กรุ๊ป (TU)

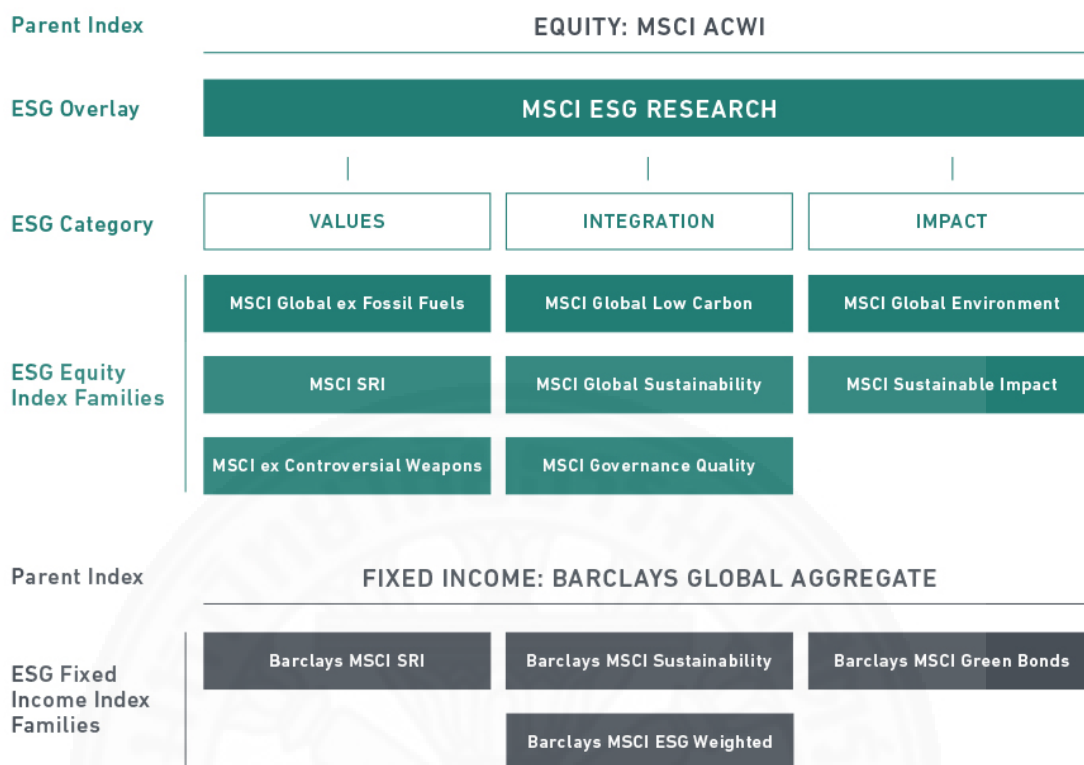
ทั้งนี้ บมจ. ไทยเบฟเวอเรจ ก็ได้รับการคัดเลือกเข้าร่วมในกลุ่มดัชนี DJSI Emerging Markets โดยเป็นบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์

2.1.4.2 MSCI

นอกจาก DJSI แล้ว เกณฑ์มาตรฐานเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนที่มีชื่อเสียงอย่างดัชนี MSCI (โดยย่อมาจากชื่อเต็มของบริษัท Morgan Stanley Capital International แม้ว่าในลำดับต่อมา บริษัท MSCI Barra จะเข้าซื้อกิจการ แต่ก็ยังคงใช้ชื่อดัชนี MSCI ต่อมา) เป็นดัชนีที่ถือได้ว่าได้รับความนิยมในระดับสากลเช่นกัน ซึ่งนักลงทุนทั่วโลกใช้เป็นมาตรฐานในการวัดผลตอบแทนในการลงทุนกองทุนนั้นๆ ว่าแตกต่างจากเกณฑ์มาตรฐานอย่างไร โดย MSCI จะมีการปรับเปลี่ยนหลักทรัพย์ที่เข้าหลักเกณฑ์ในแต่ละดัชนีทุก 3 เดือน ในเดือนกุมภาพันธ์ เดือนพฤษภาคม เดือนสิงหาคมและเดือนพฤศจิกายน (สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์, 2551)

MSCI ESG rating ได้ถูกออกแบบเพื่อช่วยให้ผู้ลงทุนเข้าใจถึงความเสี่ยงและโอกาสของ ESG ตลอดจนการนำปัจจัยดังกล่าวเข้ามาเป็นส่วนหนึ่งในการสร้างพอร์ตโฟลิโอ และกระบวนการบริหารจัดการ ภายหลังจากรวบรวมข้อมูลจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ไม่ว่าจะมาจากภาครัฐ องค์กรที่ไม่แสวงหาผลกำไร ตลอดจนการเปิดเผยข้อมูลสาธารณะของบริษัทต่างๆ สื่อทั้งในระดับสากลและระดับท้องถิ่น โดยอาศัยมาตรฐานและผลการดำเนินงานของบริษัทต่างๆ ในอุตสาหกรรมร่วมพิจารณาด้วย จนนำมาสู่การจัดอันดับบริษัทต่างๆ ด้วยมาตรวัด AAA ถึง CCC (MSCI, 2015)

ในปัจจุบันมีดัชนี MSCI เพื่อเป็นดัชนีเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ESG ทั้งในส่วนของการตราสารทุนและตราสารหนี้ ดังรายละเอียดภาพที่ 2.1 (MSCI, 2016)

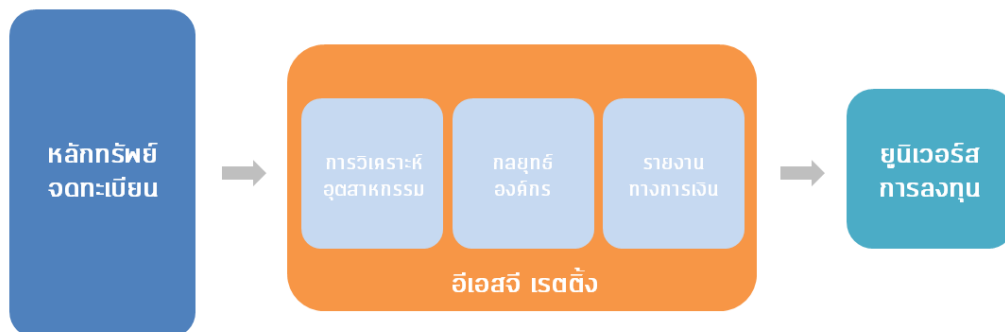


ภาพที่ 2.2 MSCI ESG Indexing, จาก *Setting the standard in ESG Indexing* โดย MSCI, 2016.

2.1.4.3 ESG100

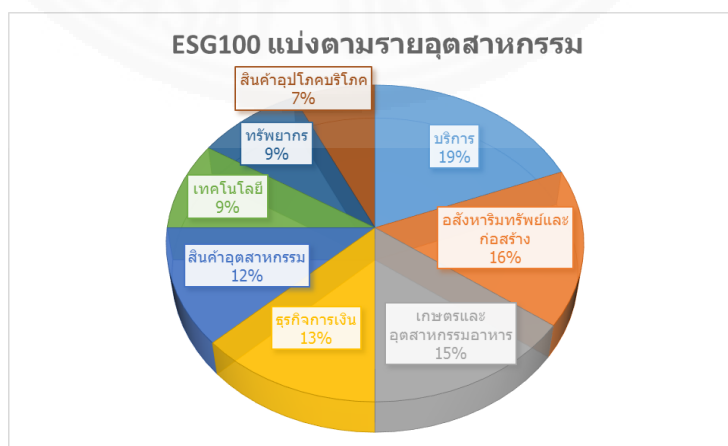
สถาบันไทยพัฒนา (2559ค) ได้ประกาศรายชื่อหลักทรัพย์จดทะเบียนจำนวน 100 บริษัทที่มีการดำเนินการที่โดดเด่นในด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาลเป็นปีที่สอง ด้วยการคัดเลือกจากบริษัทจดทะเบียนจำนวน 621 บริษัท โดยผู้ลงทุนสามารถใช้เป็นข้อมูลตั้งต้นประกอบการลงทุนที่ยั่งยืน

จำนวน 100 บริษัทที่ได้รับคัดเลือกนั้น ดร.พิพัฒน์ ยอดพฤติการ ผู้อำนวยการ สถาบันไทยพัฒนา กล่าวว่า “การประเมินในปีนี้ สถาบันไทยพัฒนา ได้ทำการวิเคราะห์ข้อมูล ESG แบบบูรณาการที่ผนวกเข้ากับข้อมูลทางการเงิน ที่เรียกว่า Integrated ESG Assessment เพื่อให้สะท้อนผลตอบแทนการลงทุนหรือตัวเลขผลประกอบการที่สัมพันธ์กับการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาลของบริษัท ด้วยองค์ประกอบสำคัญ 3 ส่วน คือ การวิเคราะห์อุตสาหกรรม กลยุทธ์องค์กร และรายงานทางการเงิน” (สถาบันไทยพัฒนา, 2559ง) ดังภาพที่ 2.3



ภาพที่ 2.3 Integrated ESG Assessment of ESG100, จาก 6 คำถาม-คำตอบ เกี่ยวกับการประเมิน ESG100 ปี 2016, โดย สถาบันไทยพัฒนา, 2559.

โดยอาศัยข้อมูลจากแหล่งข้อมูล 6 แหล่ง ประกอบด้วย (สถาบันไทยพัฒนา, 2559ค) 1) ข้อมูลในหัวข้อความรับผิดชอบต่อสังคมในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ 2) ข้อมูลการลงทุนในหลักทรัพย์ของกองทุนเปิด ทีเอสโก้ ESG เพื่อสังคม (TISCO ESG Investment Fund for Society) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทีเอสโก้ จำกัด 3) ข้อมูลโครงการประกาศรางวัลรายงานความยั่งยืน สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย 4) ข้อมูลผลสำรวจการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียน (CG Scoring) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) 5) ข้อมูลโครงการประเมินระดับการพัฒนาความยั่งยืนของกิจการ (CSR Progress Indicator และ Anti-corruption Indicator) สถาบันไทยพัฒนา และ 6) ข้อมูลการวิเคราะห์ผู้มีส่วนได้เสียและสื่อ (Media and Stakeholder Analysis: MSA) บริษัท อิมเมจ พลัส คอมมิวนิเคชั่น จำกัด



ภาพที่ 2.4 ESG100 แบ่งตามรายอุตสาหกรรม, ดัดแปลงจาก 100 อันดับหลักทรัพย์ที่มีความโดดเด่นในการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน, โดย สถาบันไทยพัฒนา, 2559.

จากภาพที่ 2.4 แสดงให้เห็นว่าบริษัทที่ได้รับคัดเลือกอยู่ในอุตสาหกรรมบริการมากที่สุดถึง 19 บริษัท รองลงมาเป็นอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง 16 บริษัท นอกจากนี้ยังมีบริษัทที่จดทะเบียนในตลาด mai ได้รับคัดเลือกถึง 4 บริษัท ได้แก่ APCO, FPI, TPCH, XO สำหรับ 100 อันดับหลักทรัพย์ที่มีความโดดเด่นในการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน (สถาบันไทยพัฒนา, 2559จ) โปรดดูภาคผนวก ก

2.1.4.4 CG Scoring

สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (2559ก) ได้มีโครงการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนตั้งแต่ปี 2544 เรื่อยมาจนถึงปัจจุบัน โดยมีวัตถุประสงค์ในการใช้ผลสำรวจเพื่อติดตามและวัดผลการพัฒนาการกำกับดูแลกิจการในประเทศไทยเปรียบเทียบกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของกลุ่มประเทศ OECD (OECD Principles of Corporate Governance) ใน 5 หมวดดังนี้ 1) สิทธิของผู้ถือหุ้น (Rights of Shareholders) 2) การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน (Equitable Treatment of Shareholders) 3) การคำนึงถึงบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย (Roles of Stakeholders) 4) การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส (Disclosure and Transparency) และ 5) ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ (Board Responsibilities) โดยมีจำนวนหลักเกณฑ์และน้ำหนักที่ใช้ในการประเมินในปี 2558 – 2559 ดังรายละเอียดในตารางที่ 2.3

ตารางที่ 2.3

จำนวนหลักเกณฑ์และน้ำหนักที่ใช้ในการประเมิน ปี 2558 - 2559

จำนวนหลักเกณฑ์และน้ำหนักที่ใช้ในการประเมิน ปี 2558 – 2559

หัวข้อ	หลักเกณฑ์การประเมิน (ข้อ)		น้ำหนัก(%)	
	2558	2559	2558	2559
1. สิทธิของผู้ถือหุ้น	32	32	15	15
2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน	19	19	10	10
3. การคำนึงถึงบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย	28	29	20	20
4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส	50	53	20	20
5. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ	106	108	35	35
รวม	235	241	100	100

หมายเหตุ. จาก เอกสารเผยแพร่โครงการ CGR 2016-THAI, โดย สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย, 2559ก.

ทั้งนี้ สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทยจะทำการประกาศรายชื่อบริษัทที่มีคะแนนในระดับดี-ดีเลิศ ตามสัญลักษณ์ดังภาพที่ 2.5 เป็นประจำทุกปี สำหรับรายละเอียดรายชื่อบริษัทจดทะเบียนที่ได้รับการจัดอันดับในปี 2559 แสดงไว้ในภาคผนวก ข (สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย, 2559ก)

ช่วงคะแนน Score	สัญลักษณ์ Range Number of Logo	ความหมาย	Description
90 - 100		ดีเลิศ	Excellent
80 - 89		ดีมาก	Very Good
70 - 79		ดี	Good
60 - 69		ดีพอใช้	Satisfactory
50 - 59		ผ่าน	Pass
ต่ำกว่า 50	No logo given	N/A	N/A

In order to recognize well performed companies, companies classified into the three highest score groups (Good, Very Good, and Excellent) will be announced to the public.

จะทำการเผยแพร่รายชื่อเฉพาะบริษัทที่ได้คะแนนอยู่ในระดับ“ดี” ขึ้นไป ซึ่งมี 3 กลุ่มคือ “ดี” “ดีมาก” และ “ดีเลิศ” โดยประกาศรายชื่อบริษัทในแต่ละกลุ่มเรียงตามลำดับตัวอักษรชื่อย่อบริษัทในภาษาอังกฤษ

ภาพที่ 2.5 CG Scoring, จาก ประกาศผลสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนปี 2558, โดย สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย, 2559ก.

2.2 ผลงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

2.2.1 ปัจจัยด้านข้อมูลข่าวสาร

Barreda-Tarrazona et al. (2011, อ้างถึงใน Dominique Diouf et al., 2016, p. 48) ชี้ให้เห็นว่า นอกเหนือจากเรื่องของผลตอบแทนและการกระจายการลงทุนแล้ว ผู้ลงทุนที่ได้รับแจ้งข้อมูลว่ากองทุนนี้เป็นกองทุนนี้โดยธรรมชาติแล้วเป็นกองทุนที่ลงทุนอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคม ผู้ลงทุนก็จะลงทุนกองทุนดังกล่าวเพิ่มขึ้น แต่ทว่า Young et.al. (2010, อ้างถึงใน Dominique Diouf et al., 2016, p. 48) ได้ให้ข้อสังเกตว่า แม้ข้อมูลข่าวสารจะเป็นตัวแปรที่สำคัญในการตัดสินใจลงทุน แต่ก็เป็นการยากในทางปฏิบัติที่จะหาผลิตภัณฑ์การลงทุนที่มีจริยธรรม

Benjamin R. Auer (2016, p. 384) ได้ อ้างถึง Hill et al. (2007) และ Wimmer (2013) กล่าวคือ ผู้ลงทุนจำนวนน้อยที่จะเข้าใจอย่างถ่องแท้ว่าอะไรคือสิ่งที่ควรคำนึงถึงในการลงทุนอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคม ผู้ลงทุนส่วนใหญ่จะทราบเพียงแนวคิดดังกล่าวอย่าง

คลุมเครือและมีจุดมุ่งหมายแบบไม่จริงจังก่อการลงทุนในบริษัทที่มีความรับผิดชอบต่อสังคม โดยผู้ลงทุนส่วนใหญ่จะพิจารณาจากคะแนน ESG ในการตัดสินใจลงทุน ระดับคะแนนที่บริษัทได้รับนั้นกลายเป็นมาตรฐานของอุตสาหกรรมที่ผู้ลงทุนใช้ในการประเมิน CSR ของบริษัทต่างๆ

2.2.2 ปัจจัยด้านผู้แนะนำการลงทุน/บริษัทจัดการ

Dominique Diouf et al., (2016, p. 55-57) ได้สัมภาษณ์ผู้จัดการ, ผู้จัดการด้านการพัฒนาผลิตภัณฑ์ และผู้จัดการกองทุน สามารถสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้ ในด้านผู้ลงทุนก็สามารถสร้างอิทธิพลให้ผลิตภัณฑ์นี้เป็นที่สนใจของอุตสาหกรรมได้เช่นเดียวกัน หากผู้ลงทุนต่างเรียกร้องและสนใจในการลงทุนสินทรัพย์ประเภทดังกล่าว ท้ายที่สุดผู้แนะนำการลงทุนและสถาบันก็จะขายผลิตภัณฑ์ SRI ในขณะที่ด้านบริษัทจัดการ หากต้องการให้ผลิตภัณฑ์เป็นที่รู้จักอย่างแพร่หลาย ก็จะต้องโฆษณาให้มาก และยิ่งผู้แนะนำการลงทุนหรือสถาบันพูดคุยกับผู้ลงทุนมากเท่าใด ผลิตภัณฑ์ SRI ก็จะสามารถประสบความสำเร็จมากเท่านั้น แต่จากปัญหาที่บทสัมภาษณ์ได้อธิบายไว้ก็คือ ผู้แนะนำการลงทุนก่อนที่จะเข้าใจลูกค้าได้ จะต้องเข้าใจผลิตภัณฑ์ให้ดีเสียก่อน หากผู้แนะนำการลงทุนได้รับการอบรม ฝึกฝนเป็นอย่างดีแล้ว ก็จะสามารถตอบคำถามด้าน SRI ให้กับลูกค้าได้ และสุดท้าย SRI ก็จะสามารถยืนหยัดในอุตสาหกรรมได้

2.2.3 ปัจจัยด้านผลการดำเนินงาน

Benjamin R. Auer (2016, p. 382) ได้ยกตัวอย่างให้เห็นว่าผลการดำเนินงานของกองทุนไม่ได้ขึ้นอยู่กับสินทรัพย์อ้างอิงที่ลงทุนเพียงอย่างเดียว หากยังมีปัจจัยเรื่องค่าธรรมเนียมการจัดการที่มีความแตกต่างกันในแต่ละกองทุน นอกจากนี้ยังได้แสดงความเห็นในเรื่องผลตอบแทนที่ปรับด้วยความเสี่ยง (Risk-adjusted return) ว่ากองทุน SRI ไม่ได้มีความแตกต่างเรื่องผลตอบแทนจากกองทุนทั่วไปอย่างมีนัยสำคัญ

Benjamin R. Auer and Frank Schuhmacher (2016, p. 51-53) ได้ชี้ให้เห็นให้ 3 มุมมองจากการลงทุนใน CSR ว่า 1) “ทำดีได้ดี” (doing good while doing well) แสดงถึงความสัมพันธ์เชิงบวกระหว่างสิ่งที่สังคมจะได้รับกับผลตอบแทนในทางการเงินเป็นไปในทิศทางเดียวกัน, 2) “ทำดีไม่ได้ดี” (doing good but not well) แสดงถึงระดับกิจกรรมทางสังคมที่เพิ่มขึ้นจะทำให้ผลตอบแทนในทางการเงินนั้นลดลง และ 3) SRI ไม่ได้เพิ่มหรือลดมูลค่าในพอร์ตโฟลิโอ เพราะ CSR ไม่สามารถประเมินด้วยราคาได้

นอกจากนี้ ผู้เขียนยังได้อธิบายเพิ่มเติมถึงผู้ลงทุน 3 ประเภท ได้แก่ 1) ผู้ลงทุนที่มุ่งเน้นด้านคุณค่า (Value-driven investors: VDI) จะใส่ใจในอัตราประโยชน์ที่จะเกิดขึ้นในด้านที่ไม่เกี่ยวข้องกับการเงิน โดยยอมรับผลขาดทุนได้จากการลงทุน 2) ผู้ลงทุนที่แสวงหาผลกำไรอย่างไร้ผิดชอบ (Responsible profit-seekers: RPS) จะลงทุนในบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับที่ดี พร้อม

ทั้งที่ได้รับผลตอบแทนที่ดีด้วย แต่จะไม่ลงทุนในภูมิภาคหรืออุตสาหกรรมที่ SRI ไม่สามารถตอบสนองผลตอบแทนทางการเงิน 3) ผู้ลงทุนที่แสวงหาผลกำไรโดยไม่คำนึงถึงความรับผิดชอบต่อสังคม (Irresponsible profit-seekers: IPS) จะลงทุนเพื่อให้ได้รับผลตอบแทนสูงสุด โดยไม่ได้คำนึงว่าหลักทรัพย์ที่ลงทุนนั้นจะมีประเด็นอื่นใดที่ต้องควรพิจารณาหรือไม่

2.2.4 ปัจจัยด้านคุณค่าทางสังคม

Bollen (2007, อ้างถึงใน Dominique Diouf et al., 2016, p. 48) ชี้ให้เห็นว่า ผู้ลงทุนที่ลงทุนอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคมจะมีความภักดีต่อกองทุนที่ตนถือครองอยู่มากกว่าผู้ลงทุนทั่วไป และยังถือครองอย่างต่อเนื่องแม้ว่ากองทุนจะมีผลตอบแทนติดลบก็ตาม

อนึ่ง Hong and Kostovetsky (2009, อ้างถึงใน Dominique Diouf et al., 2016, p. 48) กล่าวว่า ในมุมมองของผู้จัดการกองทุนที่สนับสนุนพรรคการเมืองอย่าง Liberal Democratic Party มีแนวโน้มที่จะเลือกกองทุนที่บ่งชี้ว่าการดำเนินการที่ดีต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม พร้อมกันนี้ Hong and Kacperczyk (2009, อ้างถึงใน Dominique Diouf et al., 2016, p. 48) ได้ตั้งคำถามว่าปทัสฐานทางสังคม (Social norms) มีอิทธิพลของตลาดทางการเงินหรือไม่ จากงานวิจัยพบว่า กองทุนอย่างกองทุนเพื่อการเกษียณ (Pension Funds) มีแนวโน้มที่จะไม่ลงทุนในหุ้นบาป (Sin stocks) ขณะที่กองทุนประเภทอื่นไม่ได้สนใจถึงเรื่องปทัสฐานทางสังคม โดยจะเข้าซื้อหุ้น(ไม่ว่าจะบาปหรือไม่ก็ตาม) เมื่อราคาเหมาะสมที่จะทำธุรกรรม

2.2.5 ปัจจัยด้านสัดส่วนในการถือครองหลักทรัพย์

Gregor Dorfleitner and Mai Nguyen (2016, p. 21) ชี้ให้เห็นว่า ผู้ลงทุนที่ลงทุนโดยให้ความสำคัญกับเรื่องที่เป็นตัวเงินมากกว่าเรื่องที่ไม่เกี่ยวข้องกับตัวเงินจะมีสัดส่วนเงินลงทุนที่ลงทุนอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคมที่น้อยกว่าเงินลงทุนทั่วไป นอกจากนี้ผู้ลงทุนที่มีเงินลงทุนมากมีแนวโน้มที่จะพึงพอใจในการถือครองสัดส่วนเงินลงทุน SRI ที่น้อยโดยเปรียบเทียบในพอร์ตโฟลิโอ นอกจากนี้ Tippet and Leung (2001, อ้างถึงใน Dominique Diouf et al., 2016, p. 48) ชี้ให้เห็นว่า ผู้ลงทุนที่มีจริยธรรม (Ethical Investor) ในประเทศออสเตรเลียส่วนมากเป็นเพศหญิง ที่อายุน้อย และมีระดับการศึกษาที่สูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป หากแต่ผู้ลงทุนในกลุ่มนี้ก็กลับถือครองหลักทรัพย์ในลักษณะที่ไม่กระจายการลงทุน และมีสินทรัพย์ทางการเงินในพอร์ตโฟลิโอเล็กกว่าผู้ลงทุนทั่วไป

2.2.6 ปัจจัยด้านประชากรศาสตร์

Dominique Diouf et al. (2016, p. 47-48) ได้ศึกษาเรื่องปัจจัยด้านประชากรศาสตร์ว่ามีอิทธิพลอย่างไรต่อการตัดสินใจลงทุน โดยได้ทำการเปรียบเทียบระหว่างผู้ลงทุนที่ลงทุนอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคม (Socially Responsible Investor: SRI) กับผู้ลงทุนทั่วไป

พบว่า ผู้ลงทุนแบบ SRI มีแนวโน้มที่จะมีอายุน้อยกว่าผู้ลงทุนแบบทั่วไป โดยผู้เขียนบทความนี้ได้ อ้างถึงงานวิจัยของนักวิจัย 3 ท่านเพื่อสนับสนุนข้อสังเกตนี้ กล่าวคือ Rosen et al. (1991) พบว่า ผู้ลงทุนเพื่อสังคม (Social Investors) มีแนวโน้มที่จะหนุ่มสาวกว่า และมีระดับการศึกษาที่สูงกว่าผู้ลงทุนแบบทั่วไป (Conventional Investors) ในทำนองเดียวกัน Hayes (2001) พบว่าผู้ลงทุนอายุ 18-24 ปีให้ความใส่ใจต่อประเด็นด้านสิ่งแวดล้อมมากกว่าผลตอบแทน ซึ่งแตกต่างจากผู้ลงทุนมีอายุมากกว่า นอกจากนี้แล้ว Tippet and Leung (2001) ชี้ให้เห็นว่า ผู้ลงทุนที่มีจริยธรรม (Ethical Investor) ในประเทศออสเตรเลียส่วนมากเป็นเพศหญิง ที่อายุน้อย และมีระดับการศึกษาที่สูงกว่าผู้ลงทุนทั่วไป หากแต่ผู้ลงทุนในกลุ่มนี้กลับถือครองหลักทรัพย์ในลักษณะที่ไม่กระจายการลงทุน และมีสินทรัพย์ทางการเงินในพอร์ตโฟลิโอเล็กกว่าผู้ลงทุนทั่วไป ทั้งนี้ Gregor Dorfleitner and Mai Nguyen (2016, p. 21) มีข้อสรุปคล้ายคลึงกับ Tippet and Leung ในประเด็นที่ผู้หญิงและผู้ที่มีอายุน้อยมีแนวโน้มที่จะลงทุนอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคมในสัดส่วนที่สูงขึ้น

ตารางที่ 2.4

สรุปงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

นักวิจัย	ปีวิจัย	ข้อมูลข่าวสาร	ผู้แนะนำการลงทุน/บริษัทจัดการ	ผลการดำเนินงาน	คุณค่าทางสังคม	สัดส่วนในการถือครองหลักทรัพย์	ประชากรศาสตร์
Barreda-Tarrazona et al. (2011)	/						
Benjamin R. Auer (2016)	/			/			
Benjamin R. Auer and Frank Schuhmacher(2016)				/			
Bollen (2007)					/		
Diouf, Dominique et al. (2016)	/	/			/	/	/
Dorfleitner, Gregor and Nguyen, Mai (2016)						/	/
Hayes (2001)							/
Hill et al. (2007)	/						
Hong and Kacperczyk (2009)					/		
Hong and Kostovetsky (2009)					/		
Rosen et al. (1991)							/
Tippet and Leung (2001)						/	/
Wimmer (2013)	/						
Young et.al. (2010)	/						

บทที่ 3 วิธีการวิจัย

3.1 การกำหนดประชากรและขนาดของกลุ่มตัวอย่าง

3.1.1 ประชากรที่ใช้ในการวิจัย

ประชากรที่ใช้ในการวิจัยนี้ เป็นผู้ลงทุนรายย่อยที่เคยลงทุนในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน ได้แก่ กองทุนเปิด บรรษัทภิบาล หุ้นระยะยาว (CG-LTF), กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ (MIF), กองทุนเปิดเอ็มเอฟซีอิสลามิกหุ้นระยะยาว (MIF-LTF), กองทุนเปิดบัวหลวงสิริผลบรรษัทภิบาล (BSIRICG), กองทุนรวมคนไทยใจดี (BKIND), กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ESG เพื่อสังคม (TISESG-S) และ กองทุนเปิด วรรณ กองทุนคุณธรรม (ชะรีอะห์) 6 ฟันด์ (ONE-SHARIAH6) (ปัจจุบันเลิกโครงการแล้ว) โดยเคยลงทุนในกองทุนใดกองทุนหนึ่งหรือมากกว่า 1 กองทุนในช่วงที่ผ่านมา หรือในปัจจุบันยังคงลงทุนอยู่ในกองทุนดังกล่าว แต่เนื่องจากขนาดของประชากรที่มีอยู่เป็นจำนวนมาก ทำให้ผู้วิจัยไม่สามารถเก็บข้อมูลทั้งหมดได้ทั้งหมด จึงเก็บมาเพียงบางส่วน เรียกว่า กลุ่มตัวอย่าง (Sample)

3.1.2 กลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการวิจัย

กลุ่มตัวอย่างที่ใช้ในการวิจัยครั้งนี้ มาจากผู้ลงทุนรายย่อยที่เคยลงทุนในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน หรือยังลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าว แต่เนื่องจากไม่ทราบขนาดประชากรที่แน่ชัด ผู้วิจัยจึงกำหนดขนาดกลุ่มตัวอย่างจากสูตรคำนวณแบบไม่ทราบจำนวนประชากร โดยกำหนดระดับความเชื่อมั่น 95% หมายถึง การยอมรับให้มีความคลาดเคลื่อนจากการประมาณจำนวนผู้ลงทุนรายย่อยที่เคยลงทุนในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน 5% โดยคำนวณขนาดของกลุ่มตัวอย่างจากสูตรของ Cochran (ศรีเพ็ญ ทรัพย์มนชัย และคณะ, 2557, น. 164-165, อ้างถึงใน Cochran, 1963)

$$n = \frac{Z^2 pq}{e^2}$$

เมื่อ

n = ขนาดของกลุ่มตัวอย่าง

Z = ระดับความเชื่อมั่น

p = โอกาสที่จะเกิดเหตุการณ์

q = โอกาสที่จะไม่เกิดเหตุการณ์ เท่ากับ 1 - p

e = ระดับความคลาดเคลื่อนของการสุ่มกลุ่มตัวอย่าง

สำหรับการศึกษาวิจัยนี้ ผู้วิจัยได้กำหนดสัดส่วนของประชากร คือ ร้อยละ 50 เนื่องจากไม่ทราบสัดส่วนของกลุ่มตัวอย่างที่เคยลงทุนในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

ดังนั้น $p = 0.50$ และ $q = 0.50$

$Z =$ ระดับความเชื่อมั่น 95% ในที่นี้ $Z = 1.96$

$e =$ ระดับความคาดเคลื่อนของการสุ่มกลุ่มตัวอย่าง = 5% หรือ 0.05

แทนค่า

$$n = \frac{1.96^2(0.5 \times 0.5)}{0.05^2} = 385 \text{ คน}$$

ดังนั้น ผู้วิจัยต้องการขนาดกลุ่มตัวอย่างมากกว่า 385 คน เพื่อป้องกันกรณีตัวอย่างให้ข้อมูลที่ไม่สามารถนำไปวิจัยต่อได้ และเพื่อการเข้าถึงแหล่งผู้ลงทุนมากขึ้น ผู้วิจัยจะดำเนินการรวบรวมข้อมูลโดยใช้วิธีการทำแบบสอบถามทางออนไลน์

ทั้งนี้ จากการสอบถามไปยังฝ่ายกำกับกับการปฏิบัติงานของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมแห่งหนึ่งว่าผู้วิจัยจะขออนุญาตจัดส่งแบบสอบถามไปยังอีเมลของผู้ลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าวที่อยู่ในฐานข้อมูลของบริษัทจัดการ ผู้วิจัยสามารถกระทำได้หรือไม่ ฝ่ายกำกับกับการปฏิบัติงานแจ้งว่า เนื่องด้วยวัตถุประสงค์ของการใช้อีเมลที่ผู้ถือหน่วยลงทุนให้ไว้ สำหรับเฉพาะเพื่อการติดต่อระหว่างบริษัทจัดการและผู้ถือหน่วยลงทุน ในการนี้จึงอาจเป็นข้อจำกัดหนึ่งในงานวิจัย แต่เป็นการดำเนินการเพื่อให้ถูกต้องตามหลักจรรยาบรรณของการทำวิจัย

ด้วยเหตุนี้ นอกเหนือจากการเข้าถึงผู้ลงทุนรายย่อยโดยตรงแล้ว เพื่อให้สามารถเข้าถึงแหล่งข้อมูลในการทำวิจัยเพิ่มขึ้น ผู้วิจัยจึงอาศัยช่องทางของผู้แนะนำการลงทุน, นักลงทุนสัมพันธ์ ตลอดจนเพจใน Facebook ที่เกี่ยวข้องกับหัวข้อกองทุนรวมในการเข้าถึงผู้ลงทุนรายย่อยที่ลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าวเป็นประชากรที่ใช้ในการวิจัย

3.1.3 วิธีการเก็บข้อมูล

การทำแบบสอบถามผ่านทางอินเทอร์เน็ต (Online survey) โดยผู้วิจัยจะส่งแบบสอบถามออนไลน์ผ่านทาง Line, Facebook, e-mail และการตั้งกระทู้ผ่านเว็บไซต์ Pantip และเว็บไซต์ต่างๆ ตลอดจนเพจใน Facebook ที่เกี่ยวข้องกับหัวข้อกองทุนรวม ที่ให้ความอนุเคราะห์ผู้วิจัยในการเผยแพร่ ได้แก่ เพจ Thai Mutualfund : ให้เงินทำงาน ผ่านกองทุนรวม: www.facebook.com/thaimutualfund/, เพจ คลินิกกองทุน: www.facebook.com/fundclinic/ โดยสุ่มตัวอย่างจากผู้ลงทุนรายย่อย ผู้ตอบแบบสอบถามสามารถคลิกที่ลิงค์เพื่อเข้าสู่แบบสอบถามหนึ่ง ในการคัดกรองกลุ่มเป้าหมายในงานวิจัย จะมีคำถามคัดกรองว่าผู้ตอบแบบสอบถามเคยลงทุนหรือไม่เคยลงทุนในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน ถ้าหาก

ผู้ตอบแบบสอบถามไม่เคยลงทุนก็จะยุติการทำแบบสอบถาม ในทางกลับกันหากผู้ตอบแบบสอบถามเคยลงทุนหรือลงทุนอยู่ในปัจจุบันก็จะดำเนินการทำแบบสอบถามต่อไป

3.2 การสร้างเครื่องมือที่ใช้ในการวิจัย

การวิจัยครั้งนี้เป็นการวิจัยเชิงปริมาณ (Quantitative Research) โดยใช้แบบสอบถามออนไลน์ (Online Questionnaire) เป็นเครื่องมือในการเก็บข้อมูลและแบบสอบถามในรูปแบบเอกสาร โดยออกแบบตัววัดตามตัวแปรที่ต้องการตามกรอบแนวคิดในการทำวิจัยและนำมาแปลความหมายเพื่อวัดระดับการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน ซึ่งในหัวข้อนี้จะครอบคลุม 2 ประเด็น ดังนี้

3.2.1 ขั้นตอนและโครงสร้างการออกแบบสอบถาม

ศึกษาแนวคิดและทฤษฎีที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนงานวิจัยต่างๆ โดยนำข้อมูลที่ได้จากการศึกษามาเป็นกรอบในการออกแบบสอบถามเพื่อให้ได้ข้อมูลที่สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ในงานวิจัย ทั้งนี้ แบบสอบถามที่ใช้ในงานวิจัย โปรดดูภาคผนวก ค โดยข้อมูลที่ใช้ในงานวิจัยจะจัดเก็บจากผู้ตอบแบบสอบถามผ่านช่องทางออนไลน์

แบบสอบถามแบ่งออกเป็น 3 หมวดดังนี้

ส่วนที่ 1 คำถามเกี่ยวกับพฤติกรรมการลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อย

ส่วนที่ 2 คำถามเกี่ยวกับปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

ส่วนที่ 3 คำถามเกี่ยวกับข้อมูลด้านประชากรศาสตร์

3.2.2 การวัดตัวแปรที่ใช้ในงานวิจัยและสมมติฐานงานวิจัย

คำถามคัดกรอง

คำถามเพื่อคัดกรองว่าเป็นผู้ลงทุนรายย่อยที่ในปัจจุบันลงทุนอยู่ใน 1 กองทุนของกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนหรือเคยลงทุนใน 1 กองทุนในกองทุนรวมดังกล่าวในช่วงระยะเวลาหนึ่งหรือไม่

คำถามส่วนที่ 1

คำถามเกี่ยวกับพฤติกรรมการลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อย โดยมุ่งเน้นถึงเรื่องความสม่ำเสมอและสัดส่วนการถือครองหลักทรัพย์เป็นสำคัญ ตลอดจนรูปแบบการลงทุนและตราสาร

การเงินที่เคยลงทุน สำหรับคำถามจะมีตัวเลือกให้เลือกคำตอบได้เพียงคำตอบเดียว (Dichotomous question) และหลายคำตอบ (Multiple responses) โดยเป็นคำถามลักษณะปลายปิด

คำถามส่วนที่ 2

คำถามเกี่ยวกับทัศนคติของกลุ่มตัวอย่างในการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน โดยมีกลุ่มคำถามจากปัจจัยต่างๆ ที่ได้ทบทวนวรรณกรรม ได้แก่ ปัจจัยด้านข้อมูลข่าวสาร ปัจจัยด้านผู้แนะนำการลงทุน/บริษัทจัดการ ปัจจัยด้านผลการดำเนินงาน และปัจจัยด้านคุณค่าทางสังคม ซึ่งลักษณะคำถามในส่วนนี้จะ เป็นแบบ Interval Scale และใช้มาตรวัดของลิเคิร์ต (Likert's Rating Scale) โดยกำหนดค่าคะแนนของช่วงน้ำหนัก 5 ระดับ ดังนี้

น้ำหนักที่ 1 แสดงว่า กลุ่มตัวอย่างเห็นด้วยกับประเด็นนั้น ระดับน้อยที่สุด

น้ำหนักที่ 2 แสดงว่า กลุ่มตัวอย่างเห็นด้วยกับประเด็นนั้น ระดับน้อย

น้ำหนักที่ 3 แสดงว่า กลุ่มตัวอย่างเห็นด้วยกับประเด็นนั้น ระดับปานกลาง

น้ำหนักที่ 4 แสดงว่า กลุ่มตัวอย่างเห็นด้วยกับประเด็นนั้น ระดับมาก

น้ำหนักที่ 5 แสดงว่า กลุ่มตัวอย่างเห็นด้วยกับประเด็นนั้น ระดับมากที่สุด

พร้อมนี้ในแบบสอบถามจะเพิ่มช่องคำตอบ “ไม่สามารถประเมินได้” เพื่อเป็นทางเลือกสำหรับผู้ตอบแบบสอบถามในกรณีที่ไม่มีประสบการณ์ในประเด็นดังกล่าว

คำถามส่วนที่ 3

คำถามด้านประชากรศาสตร์ จะมีตัวเลือกให้เลือกคำตอบได้เพียงคำตอบเดียว (Dichotomous question) และหลายคำตอบ (Multiple responses) โดยเป็นคำถามลักษณะปลายปิด

3.2.2.1 สมมติฐานเกี่ยวกับปัจจัยในแต่ละด้าน

สมมติฐานที่ 1

ปัจจัยด้านข้อมูลข่าวสาร

ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

สมมติฐานที่ 2

ปัจจัยด้านผู้แนะนำการลงทุน/บริษัทจัดการ

ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

สมมติฐานที่ 3

ปัจจัยด้านผลการดำเนินงาน

ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

สมมติฐานที่ 4

ปัจจัยด้านคุณค่าทางสังคม

ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

สมมติฐานที่ 5

ปัจจัยด้านประชากรศาสตร์ที่แตกต่างกัน

ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

3.3 การเก็บรวบรวมข้อมูล

การวิจัยครั้งนี้เป็นการวิจัยเชิงสำรวจ (Survey Research) เพื่อศึกษาถึงปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน โดยเป็นการเก็บแบบปฐมภูมิ (Primary Data)

ผู้วิจัยได้กระจายลิงค์แบบสอบถาม www.surveymonkey.com/r/ESGFUND/ พร้อมข้อมูลที่เกี่ยวข้อง อาทิ ข้อมูลสังเขปของการวิจัยฉบับนี้, Infographic ดังปรากฏในภาคผนวก ง เป็นต้น ผ่านช่องทางออนไลน์ต่างๆ อาทิ กลุ่มสนทนาใน Line Application, เเพจใน Facebook ที่ให้ความอนุเคราะห์เผยแพร่ (Thai Mutualfund : ให้เงินทำงาน ผ่านกองทุนรวม: www.facebook.com/thaimutualfund/, คลินิกกองทุน: www.facebook.com/fundclinic/), เว็บไซต์ต่างๆ, e-mail ถึงบุคลากรภายในบริษัทที่ผู้วิจัยได้ทำงานอยู่ ทั้งนี้ได้ขออนุญาตผู้บังคับบัญชาเรียบร้อยแล้ว ตลอดจน e-mail ถึงนักลงทุนสัมพันธ์ของบริษัทจดทะเบียนที่มีการดำเนินการที่โดดเด่นในด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล และ e-mail ถึงหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับด้านการลงทุน เพื่อขอความอนุเคราะห์ในการกระจายแบบสอบถาม เป็นต้น โดยได้เก็บรวบรวมข้อมูลงานวิจัยในช่วงเดือนตุลาคม 2559 ถึงเดือนพฤศจิกายน 2559 รวมระยะเวลา 1 เดือน ทั้งนี้ ผู้วิจัยได้เก็บข้อมูลทั้งสิ้น 312 ชุด โดยระบุคำตอบว่าไม่เคยลงทุนในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน จำนวน 173 ชุด ขณะที่ข้อมูลที่ผู้วิจัยได้จากการตอบแบบสอบถามออนไลน์ของกลุ่มตัวอย่างมีจำนวน 139 ชุด

3.4 การประมวลผลข้อมูล

หลังจากได้ดำเนินการออกแบบสอบถามและใส่มาตราวัดในตัวแบบสอบถามแล้ว ผู้วิจัยได้ดำเนินการตรวจสอบคุณภาพของแบบสอบถามก่อนดำเนินการแจกไปยังกลุ่มตัวอย่าง โดยใช้วิธีการตรวจสอบความตรงของเนื้อหา (Content Validity) โดยผู้วิจัยได้นำแบบสอบถามไปให้อาจารย์ผู้เชี่ยวชาญด้านงานวิจัย และผู้ทำงานในอุตสาหกรรมพิจารณาและตรวจสอบความถูกต้องเหมาะสม เพื่อนำข้อเสนอแนะมาปรับปรุงแบบสอบถามให้มีความชัดเจนและง่ายต่อการตอบของผู้ตอบแบบสอบถาม ตลอดจนให้ครอบคลุมถึงวัตถุประสงค์ในการทำวิจัยให้ครบถ้วนด้วย

3.5 การวิเคราะห์ข้อมูลและสถิติที่ใช้ในงานวิจัย

สำหรับงานวิจัยนี้ต้องการศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระ 4 ตัวแปรคือ ปัจจัยด้านข้อมูลข่าวสาร ปัจจัยด้านผู้แนะนำการลงทุน/บริษัทจัดการ ปัจจัยด้านผลการดำเนินงาน และปัจจัยด้านคุณค่าทางสังคม ที่ส่งผลต่อตัวแปรตาม คือ การตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน โดยนำการวิเคราะห์สหสัมพันธ์ (Correlation Analysis) การวิเคราะห์ความแปรปรวน (Analysis of variance) และการวิเคราะห์สมการถดถอยเชิงเส้น (Linear Regression Analysis) เพื่อวิเคราะห์ความสัมพันธ์ของตัวแปรอิสระ 4 ตัวแปรต่อตัวแปรตาม

นอกจากนี้ ผู้วิจัยจะใช้สถิติเชิงพรรณนา (Descriptive Statistics) โดยใช้ค่าเฉลี่ย (Mean) และส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (Standard Deviation) เพื่อศึกษาตัวแปรอิสระอย่างปัจจัยด้านประชากรศาสตร์ในแต่ละด้าน ได้แก่ เพศ อายุ สถานภาพ รายได้ต่อเดือน ระดับการศึกษา และประสบการณ์การลงทุน ความแตกต่างในด้านต่างๆ นั้นส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนหรือไม่ ตลอดจนศึกษาลักษณะพฤติกรรมการลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

บทที่ 4

ผลการวิจัยและอภิปรายผล

งานวิจัยฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน ตลอดจนลักษณะพฤติกรรมการลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน ผู้วิจัยได้นำข้อมูลที่ได้รวบรวมจากกลุ่มตัวอย่างมาประมวลผลและวิเคราะห์ค่าทางสถิติตามวัตถุประสงค์ของงานวิจัย โดยจะนำเสนอผลการวิเคราะห์ข้อมูลออกเป็น 6 ส่วน ดังนี้

4.1 ค่าเฉลี่ยและส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของระดับความคิดเห็นต่อตัววัดของตัวแปรอิสระที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

4.2 การวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆ ที่นำมาทดสอบการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

4.2.1 การตรวจสอบความเหมาะสมของข้อมูลในการวิเคราะห์ปัจจัย

4.2.2 การกำหนดกลุ่มปัจจัย

4.3 การวิเคราะห์สมการถดถอยเชิงเส้น (Linear Regression Analysis) เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

4.4 ข้อมูลเกี่ยวกับพฤติกรรมการลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

4.5 ข้อมูลลักษณะทางประชากรศาสตร์ของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

4.6 การวิเคราะห์ปัจจัยด้านประชากรศาสตร์กับการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

4.6.1 การศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างเพศกับการตัดสินใจลงทุน

4.6.2 การศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างอายุกับการตัดสินใจลงทุน

4.6.3 การศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างสถานภาพกับการตัดสินใจลงทุน

4.6.4 การศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างรายได้ต่อเดือนกับการตัดสินใจลงทุน

4.6.5 การศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างระดับการศึกษากับการตัดสินใจลงทุน

4.6.6 การศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างประสบการณ์ในการลงทุนกับการตัดสินใจลงทุน

4.1 ค่าเฉลี่ยและส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของระดับความคิดเห็นต่อตัววัดของตัวแปรอิสระที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

ตารางที่ 4.1

ค่าเฉลี่ยและส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของระดับความคิดเห็นต่อตัววัดของตัวแปรอิสระ

Variable	จำนวนผู้ตอบ	Mean	Standard Deviation	การแปลค่า (เห็นด้วย)
1. ปัจจัยด้านข้อมูลข่าวสาร				
1) ท่านได้อ่านรายงานการลงทุนของกองทุนและหรือรายงานการพัฒนาอย่างยั่งยืนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในกองทุนอย่างสม่ำเสมอ	129	3.18	1.21	ปานกลาง
2) ข้อมูลข่าวสารเรื่องการลงทุนในหุ้นยั่งยืนที่ปรากฏในสื่อต่างๆ เพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุนของท่าน	129	3.31	1.11	ปานกลาง
3) กองทุนและหรือหลักทรัพย์ในกองทุนที่ได้รับจัดอันดับจากสถาบันที่น่าเชื่อถือ เช่น สถาบันไทยพัฒนา สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย Morningstar Thailand เป็นต้น มีความสำคัญต่อการตัดสินใจลงทุนของท่าน	128	4.05	0.85	มาก
2. ปัจจัยด้านผู้แนะนำการลงทุน/บริษัทจัดการ				
1) ผลกระทบต่อการลงทุนในกลุ่มของหุ้นยั่งยืนที่มีอยู่ในปัจจุบันมีความหลากหลาย	127	3.46	1.01	มาก
2) ผู้แนะนำการลงทุน (เช่น เจ้าหน้าที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เจ้าหน้าที่บริษัทหลักทรัพย์ เจ้าหน้าที่สาขาธนาคาร เป็นต้น) มีความรอบรู้	124	3.19	1.04	ปานกลาง
3. ปัจจัยด้านผลการดำเนินงาน				
1) ความเสี่ยงจากการลงทุนมีความเหมาะสม	128	3.85	0.68	มาก
2) ค่าธรรมเนียมการจัดการมีความเหมาะสม	126	3.35	1.05	ปานกลาง
4. ปัจจัยด้านคุณค่าทางสังคม				
1) นโยบายการลงทุนมีการคำนึงถึงบรรทัดฐานทางสังคม (Social Norms)	125	3.69	0.93	มาก
2) กระบวนการคัดกรองหลักทรัพย์มีการนำเรื่องบรรทัดฐานทางสังคม (Social Norms) เข้าเป็นส่วนหนึ่งในการพิจารณา	121	3.67	1.00	มาก

ค่าเฉลี่ยและส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของระดับความคิดเห็นต่อตัววัดของตัวแปรอิสระที่มีอิทธิพลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน ปรากฏผลดังตารางที่ 4.1

ตารางที่ 4.2

ค่าเฉลี่ยและส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานตัววัดของตัวแปรตาม

Variable	Mean	Standard Deviation	การแปลค่า (ระดับการตัดสินใจ)
ถ้ามีการลงทุนที่จะเกิดขึ้นในอนาคต ท่านจะลงทุนในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนต่อไป	3.95	0.89	มาก

ตัวแปรตามในงานวิจัยฉบับนี้ คือ ระดับการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนที่จะเกิดขึ้นในครั้งต่อไป พบว่ากลุ่มตัวอย่างมีระดับการตัดสินใจอยู่ในระดับมาก โดยมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 3.95 ดังตารางที่ 4.2

4.2 สมการถดถอยเชิงเส้น (Linear Regression Analysis) เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

จากการทบทวนวรรณกรรม ผู้วิจัยจะดำเนินการทดสอบสมมติฐานดังต่อไปนี้

สมมติฐานที่ 1 ปัจจัยด้านข้อมูลข่าวสารส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

สมมติฐานที่ 2 ปัจจัยด้านผู้แนะนำการลงทุน/บริษัทจัดการส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

สมมติฐานที่ 3 ปัจจัยด้านผลการดำเนินงานส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

สมมติฐานที่ 4 ปัจจัยด้านคุณค่าทางสังคมส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

ในการนี้ ผู้วิจัยใช้การวิเคราะห์สมการถดถอยเชิงเส้น (Linear Regression Analysis) แบบ Enter Multiple Regression พบว่า ค่าเฉลี่ยและค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานของตัวแปรตามและปัจจัยทั้ง 4 ปัจจัยมีค่าแสดงในตารางที่ 4.3 โดยมีค่าเฉลี่ยของปัจจัยใกล้เคียงเท่ากับ 0 และมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานใกล้เคียงเท่ากับ 1 ทั้ง 4 ค่า ขณะที่ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ (Coefficient of Correlation: r) กลับพบว่าแต่ละปัจจัยมีความสัมพันธ์กันสูง ดังตารางที่ 4.4

ต่อมาได้ทำการวิเคราะห์การถดถอยแบบ Enter Multiple Regression และได้พิจารณาถึงสมการถดถอยที่มีปัจจัย 4 ปัจจัยเป็นตัวแปรอิสระ ดังตารางที่ 4.5 ในสมการมีค่าความผิดพลาดมาตรฐานต่ำที่สุดเท่ากับ 0.750 และมีค่าสัมประสิทธิ์ตัวกำหนด (R^2) สูงสุดเท่ากับ 0.338 แสดงว่าปัจจัย 4 ปัจจัยสามารถลดความผิดพลาดในการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนได้ 33.8% นอกจากนี้ เมื่อพิจารณาค่า Durbin-Watson พบว่ามีค่าเท่ากับ 1.486 แสดงว่าตัวแปรอิสระที่นำมาใช้ในการทดสอบอาจมีความสัมพันธ์กันเองในทางบวก

ตารางที่ 4.3

ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานของตัวแปรตามและปัจจัย 4 ปัจจัย

Descriptive Statistics			
	Mean	Std. Deviation	N
การตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน	3.96	0.904	112
ปัจจัยด้านข้อมูลข่าวสาร	0.015618197	1.025557529	112
ปัจจัยด้านผู้แนะนำการลงทุน/บริษัทจัดการ	-0.018078875	1.016611029	112
ปัจจัยด้านผลการดำเนินงาน	0.016733573	0.977125306	112
ปัจจัยด้านคุณค่าทางสังคม	0.000431301	1.019402319	112

ตารางที่ 4.4

ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ (Coefficient of Correlation: r) ระหว่างตัวแปรตามและปัจจัย 4 ปัจจัย

Correlations						
	การตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน	ปัจจัยด้านข้อมูลข่าวสาร	ปัจจัยด้านผู้แนะนำการลงทุน/บริษัทจัดการ	ปัจจัยด้านผลการดำเนินงาน	ปัจจัยด้านคุณค่าทางสังคม	
Pearson Correlation	การตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน	1.000	.442	.469	.398	.510
	ปัจจัยด้านข้อมูลข่าวสาร	.442	1.000	.591	.355	.490
	ปัจจัยด้านผู้แนะนำการลงทุน/บริษัทจัดการ	.469	.591	1.000	.585	.579
	ปัจจัยด้านผลการดำเนินงาน	.398	.355	.585	1.000	.448
	ปัจจัยด้านคุณค่าทางสังคม	.510	.490	.579	.448	1.000
Sig. (1-tailed)	การตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน	.	.000	.000	.000	.000
	ปัจจัยด้านข้อมูลข่าวสาร	.000	.	.000	.000	.000
	ปัจจัยด้านผู้แนะนำการลงทุน/บริษัทจัดการ	.000	.000	.	.000	.000
	ปัจจัยด้านผลการดำเนินงาน	.000	.000	.000	.	.000
	ปัจจัยด้านคุณค่าทางสังคม	.000	.000	.000	.000	.
N	การตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน	112	112	112	112	112
	ปัจจัยด้านข้อมูลข่าวสาร	112	112	112	112	112
	ปัจจัยด้านผู้แนะนำการลงทุน/บริษัทจัดการ	112	112	112	112	112
	ปัจจัยด้านผลการดำเนินงาน	112	112	112	112	112
	ปัจจัยด้านคุณค่าทางสังคม	112	112	112	112	112

ขณะที่เมื่อพิจารณาถึงตารางที่ 4.6 แสดงผลการทดสอบสมมติฐานในภาพรวมของสมการถดถอยพบว่า ผลการทดสอบสมการผ่านการทดสอบ โดยสามารถสรุปได้ว่ามีอย่างน้อย 1 ปัจจัยที่สามารถอธิบายการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนได้

ตารางที่ 4.5

ประสิทธิภาพของสมการถดถอยตามวิธี Enter Multiple Regression ในการวิเคราะห์สมการถดถอยระหว่าง การตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน ปัจจัยด้านข้อมูลข่าวสาร ปัจจัยด้านผู้แนะนำการลงทุน/บริษัทจัดการ ปัจจัยด้านผลการดำเนินงาน และปัจจัยด้านคุณค่าทางสังคม

Model Summary ^b					
Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.581 ^d	.338	.313	.750	1.486

a. Predictors: (Constant), ปัจจัยด้านข้อมูลข่าวสาร, ปัจจัยด้านผู้แนะนำการลงทุน/บริษัทจัดการ, ปัจจัยด้านผลการดำเนินงาน, ปัจจัยด้านคุณค่าทางสังคม

b. Dependent Variable: การตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

ตารางที่ 4.6

ผลการทดสอบสมมติฐานในภาพรวมของสมการถดถอยตามวิธี Enter Multiple Regression ในการวิเคราะห์สมการถดถอยระหว่าง การตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน ปัจจัยด้านข้อมูลข่าวสาร ปัจจัยด้านผู้แนะนำการลงทุน/บริษัทจัดการ ปัจจัยด้านผลการดำเนินงาน และปัจจัยด้านคุณค่าทางสังคม

ANOVA ^b						
Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	30.640	4	7.660	13.629	.000 ^a
	Residual	60.137	107	.562		
	Total	90.777	111			

a. Predictors: (Constant), ปัจจัยด้านข้อมูลข่าวสาร, ปัจจัยด้านผู้แนะนำการลงทุน/บริษัทจัดการ, ปัจจัยด้านผลการดำเนินงาน, ปัจจัยด้านคุณค่าทางสังคม

b. Dependent Variable: การตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

จากตารางที่ 4.7 เมื่อพิจารณาค่า Sig. สามารถสรุปได้ว่า ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนอย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 มีจำนวน 1 ปัจจัย ได้แก่ ปัจจัยด้านคุณค่าทางสังคม กล่าวอีกนัยหนึ่งได้ว่า สมมติฐานที่ 4 ปัจจัยด้านคุณค่าทางสังคมส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนอย่างมีนัยสำคัญ

ตารางที่ 4.7

สมการถดถอยที่ได้ในแต่ละขั้นตามวิธี Enter Multiple Regression ในการวิเคราะห์สมการถดถอยระหว่าง การตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน ปัจจัยด้านข้อมูลข่าวสาร ปัจจัยด้านผู้แนะนำการลงทุน/บริษัทจัดการ ปัจจัยด้านผลการดำเนินงาน และปัจจัยด้านคุณค่าทางสังคม

Coefficients ^a								
Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics	
		B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
1	(Constant)	3.952	.071		55.725	.000		
	ปัจจัยด้านข้อมูลข่าวสาร	.162	.088	.184	1.836	.069	.618	1.619
	ปัจจัยด้านผู้แนะนำการลงทุน/บริษัทจัดการ	.098	.105	.110	.931	.354	.446	2.244
	ปัจจัยด้านผลการดำเนินงาน	.126	.091	.137	1.389	.168	.639	1.564
	ปัจจัยด้านคุณค่าทางสังคม	.262	.089	.295	2.938	.004	.614	1.629

a. Dependent Variable: การตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

สมการถดถอย ได้แก่

$$\hat{Y} = 3.952 + 0.162X_1 + 0.098X_2 + 0.126X_3 + 0.262X_4$$

โดย \hat{Y} = การตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

X_1 = ปัจจัยด้านข้อมูลข่าวสาร

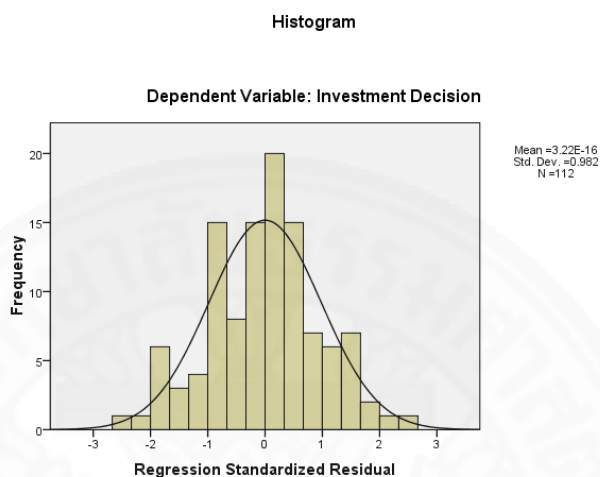
X_2 = ปัจจัยด้านผู้แนะนำการลงทุน/บริษัทจัดการ

X_3 = ปัจจัยด้านผลการดำเนินงาน

X_4 = ปัจจัยด้านคุณค่าทางสังคม

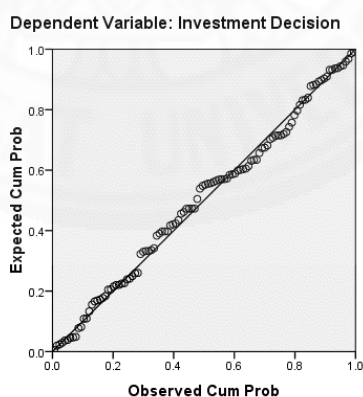
สำหรับการทดสอบสมมติฐานเกี่ยวกับค่าความผิดพลาด (Residual) พบว่า ฮิสโตแกรมและกราฟแสดงความน่าจะเป็นของค่าความผิดพลาดของสมการถดถอย ดังภาพที่ 4.1 และ 4.2

ตามลำดับ พบว่า ฮิสโตแกรมมีการแจกแจงใกล้เคียงกับการแจกแจงแบบปกติ แม้ว่าจะพบข้อมูลบางส่วนมีความแตกต่างออกไปจากกลุ่มบ้าง ขณะที่กราฟแสดงความน่าจะเป็นจะมีความเบี่ยงเบนออกจากเส้นทแยงมุมเล็กน้อย



ภาพที่ 4.1 ฮิสโตแกรมของค่าความผิดพลาดที่ได้จากการวิเคราะห์การถดถอยเชิงซ้อนของการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน โดยใช้กระบวนการ Enter Multiple Regression

Normal P-P Plot of Regression Standardized Residual



ภาพที่ 4.2 กราฟแสดงความน่าจะเป็นของค่าความผิดพลาดที่ได้จากการวิเคราะห์การถดถอยเชิงซ้อนของการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน โดยใช้กระบวนการ Enter Multiple Regression

4.3 การวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆ ที่นำมาทดสอบการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนปัจจัย

จากการทบทวนวรรณกรรมได้มีการกำหนดปัจจัยจำนวน 4 ปัจจัย ได้แก่ ปัจจัยด้านข้อมูลข่าวสาร (3 ตัวแปร) ปัจจัยด้านผู้แนะนำการลงทุน/บริษัทจัดการ (2 ตัวแปร) ปัจจัยด้านผลการดำเนินงาน (2 ตัวแปร) และปัจจัยด้านคุณค่าทางสังคม (2 ตัวแปร) ดังรายละเอียดที่ได้กล่าวข้างต้น พบว่ามีเพียงปัจจัยด้านคุณค่าทางสังคมส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนอย่างมีนัยสำคัญ

เพื่อเป็นการศึกษาในอีกมุมมองหนึ่ง ผู้วิจัยจึงดำเนินการวิเคราะห์ปัจจัยเพื่อดำเนินการทดสอบสมมติฐานในลำดับต่อไป กล่าวคือ เมื่อทำการวิเคราะห์สหสัมพันธ์ (Correlation) เพื่อพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระต่างๆ ทั้ง 9 ตัวแปร พบว่าคู่ตัวแปรอิสระมีความสัมพันธ์กันมากน้อยแตกต่างกัน ดังนั้น เพื่อป้องกันมิให้ตัวแปรอิสระเหล่านั้นเกิดความสัมพันธ์กันเองเกินไปจนเกิดปัญหา Multicollinearity จึงได้ทำการวิเคราะห์ปัจจัยเพื่อสกัดความเหมือนของตัวแปรอิสระ และนำปัจจัยที่ได้จากการสกัดออกมาได้เป็นตัวแปรอิสระมาดำเนินการวิเคราะห์สมการถดถอยเชิงเส้น (Linear Regression Analysis) ในลำดับต่อไป

4.3.1 การตรวจสอบความเหมาะสมของข้อมูลในการวิเคราะห์ปัจจัย

ก่อนที่จะทำการทดสอบปัจจัย ผู้วิจัยได้ทำการทดสอบตัวแปรต่างๆ ด้วยการคำนวณค่า KMO (Kaiser-Meyer-Olkin) ว่าเหมาะสมในการนำการวิเคราะห์ปัจจัยมาใช้หรือไม่ หากค่า KMO ที่คำนวณได้มีค่าน้อยกว่า 0.5 แสดงว่าข้อมูลไม่เหมาะสมที่จะใช้ในการวิเคราะห์ปัจจัย ในทางตรงกันข้ามหากค่า KMO ที่คำนวณได้มีค่าที่สูง แสดงว่าข้อมูลเหมาะสมที่จะใช้ในการวิเคราะห์ปัจจัย

ตารางที่ 4.8

ผลลัพธ์ในการทดสอบความเหมาะสมของข้อมูลในการวิเคราะห์ปัจจัยจากแบบสอบถาม
ในงานวิจัยเรื่องการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุน
ในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

KMO and Bartlett's Test		
Kaiser-Meyer-Olkin Measure of Sampling Adequacy.		0.811
Bartlett's Test of Sphericity	Approx. Chi-Square	433.896
	df	36
	Sig.	0.000

ตารางที่ 4.8 แสดงให้เห็นว่าค่า KMO ที่คำนวณโดยโปรแกรมสถิติสำเร็จรูป มีค่าเท่ากับ 0.811 ซึ่งมีความมากกว่า 0.5 หมายความว่า ข้อมูลที่รวบรวมได้นั้นเหมาะสมที่จะนำไปใช้ในการวิเคราะห์ปัจจัยในระดับดี นอกจากนี้เมื่อพิจารณาถึงค่า Chi-Square และ ค่า Sig. ที่คำนวณได้จากการทดสอบ Bartlett ซึ่งเป็นการทดสอบว่าตัวแปรต่างๆ มีความสัมพันธ์ระหว่างกันหรือไม่นั้น พบว่าค่า Chi-Square มีค่าเท่ากับ 433.896 และมีค่า Sig. เท่ากับ 0.000 ซึ่งน้อยกว่าระดับนัยสำคัญที่ $\alpha = 0.05$ ดังนั้น จึงปฏิเสธสมมติฐานที่ว่าตัวแปรไม่มีความสัมพันธ์ระหว่างกัน สามารถดำเนินการขั้นตอนต่อไปในการวิเคราะห์ปัจจัยได้

4.3.2 การกำหนดกลุ่มปัจจัย

จากการตรวจสอบความเหมาะสมของข้อมูลในการวิเคราะห์ปัจจัยที่ได้กล่าวข้างต้นไว้แล้วนั้น ตัวแปรทั้งหมดมีความเหมาะสมที่จะใช้การวิเคราะห์ปัจจัย ผู้วิจัยจึงได้ดำเนินการสกัดปัจจัย (Extraction) แบบ Principal Component Analysis (PCA) พบว่าโปรแกรมสถิติสำเร็จรูปแสดงปัจจัยที่สกัดออกมาได้ทั้งหมด 9 ปัจจัยดังตารางที่ 4.9 และได้ทำการหมุนแกนแบบปัจจัย Varimax ร่วมด้วย เพื่อให้หน้าหนักขององค์ประกอบในปัจจัยที่สกัดมีความชัดเจนมากยิ่งขึ้น ดังรายละเอียดจะกล่าวในลำดับต่อไป ในส่วนของ Initial Eigenvalues จะเห็นได้ว่า ปัจจัยแรกสามารถอธิบายความแปรปรวนของตัวแปรทั้ง 9 ตัวแปรได้มากที่สุดเท่ากับ 46.479% ซึ่งมีความ Eigenvalue เท่ากับ 4.183 ขณะที่ปัจจัยที่ 2 อธิบายได้ 12.057% ซึ่งมีความ Eigenvalue เท่ากับ 1.085 โดยเมื่อรวมกับปัจจัยแรกแล้วจะอธิบายความแปรปรวนของตัวแปรได้ 58.535% ซึ่งล้วนมีความ Eigenvalue มากกว่า 1 หรือกล่าวอีกนัยหนึ่งได้ว่า ตัวแปรทั้ง 9 ตัวแปรสามารถสกัดความเหมือนของตัวแปรออกมาได้ 2 ปัจจัยที่มีความเหมือนกัน 58.535%

ปัจจัยที่ 1 ประกอบด้วย 6 ตัวแปรดังต่อไปนี้ ปัจจัยด้านคุณค่าทางสังคม: 1) กระบวนการคัดกรองหลักทรัพย์มีการนำเรื่องบรรทัดฐานทางสังคม (Social Norms) เข้าเป็นส่วนหนึ่งในการพิจารณา, 2) นโยบายการลงทุนมีการคำนึงถึงบรรทัดฐานทางสังคม (Social Norms), ปัจจัยด้านข้อมูลข่าวสาร: 3) กองทุนและหรือหลักทรัพย์ในกองทุนที่ได้รับจัดอันดับจากสถาบันที่น่าเชื่อถือ เช่น สถาบันไทยพัฒน์ สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย Morningstar Thailand เป็นต้น มีความสำคัญต่อการตัดสินใจลงทุนของท่าน, 4) ข้อมูลข่าวสารเรื่องการลงทุนในหุ้นยั่งยืนที่ปรากฏในสื่อต่างๆ เพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุนของท่าน, 5) ท่านได้อ่านรายงานการลงทุนของกองทุนและหรือรายงานการพัฒนายั่งยืนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในกองทุนอย่างสม่ำเสมอ, ปัจจัยด้านผู้แนะนำการลงทุน/บริษัทจัดการ: 6) ผู้แนะนำการลงทุน (เช่น เจ้าหน้าที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เจ้าหน้าที่บริษัทหลักทรัพย์ เจ้าหน้าที่สาขาธนาคาร เป็นต้น) มีความรอบรู้ โดยมีค่าน้ำหนักเท่ากับ 0.77, 0.748, 0.68, 0.65, 0.6, 0.57 ตามลำดับ

ตารางที่ 4.9

ค่าความแปรปรวนของตัวแปรที่สามารถอธิบายได้ด้วยปัจจัยต่างๆ ที่สกัดได้จากการวิเคราะห์ปัจจัย

Component	Initial Eigenvalues			Extraction Sums of Square Loading			Rotation Sums Of Square Loading		
	Total	% of Variance	Cumu lative %	Total	% of Variance	Cumu lative %	Total	% of Variance	Cumu lative %
1	4.183	46.479	46.479	4.183	46.479	46.479	3.075	34.169	34.169
2	1.085	12.057	58.535	1.085	12.057	58.535	2.193	24.366	58.535
3	0.988	10.974	69.51						
4	0.791	8.789	78.299						
5	0.607	6.739	85.039						
6	0.459	5.098	90.136						
7	0.447	4.963	95.099						
8	0.307	3.416	98.515						
9	0.134	1.485	100						

ตารางที่ 4.10

ค่าน้ำหนักขององค์ประกอบหลังหมุนแกนปัจจัย

	Component	
	1	2
กระบวนการคัดกรองหลักทรัพย์มีการนำเรื่องบรรทัดฐานทางสังคม (Social Norms) เข้าเป็นส่วนหนึ่งในการพิจารณา	0.77	0.291
นโยบายการลงทุนมีการคำนึงถึงบรรทัดฐานทางสังคม (Social Norms)	0.748	0.316
กองทุนและหรือหลักทรัพย์ในกองทุนที่ได้รับจัดอันดับจากสถาบันที่น่าเชื่อถือ เช่น สถาบันไทยพัฒน์ สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย Morningstar Thailand เป็นต้น มีความสำคัญต่อการตัดสินใจลงทุนของท่าน	0.68	0.014
ข้อมูลข่าวสารเรื่องการลงทุนในหุ้นที่ยั่งยืนที่ปรากฏในสื่อต่างๆ เพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุนของท่าน	0.65	0.169
ท่านได้อ่านรายงานการลงทุนของกองทุนและหรือรายงานการพัฒนาอย่างยั่งยืนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในกองทุนอย่างสม่ำเสมอ	0.6	0.17
ผู้แนะนำการลงทุน (เช่น เจ้าหน้าที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เจ้าหน้าที่บริษัทหลักทรัพย์ เจ้าหน้าที่สาขาธนาคาร เป็นต้น) มีความรอบรู้	0.57	0.502
ค่าธรรมเนียมการจัดการมีความเหมาะสม	-0.037	0.893
ความเสี่ยงจากการลงทุนมีความเหมาะสม	0.361	0.723
ผลิตภัณฑ์การลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ยั่งยืนที่มีอยู่ในปัจจุบันมีความหลากหลาย	0.468	0.615

ขณะที่ปัจจัยที่ 2 ประกอบด้วย 3 ตัวแปรดังต่อไปนี้ ปัจจัยด้านผลการดำเนินงาน: 1) ค่าธรรมเนียมการจัดการมีความเหมาะสม, 2) ความเสี่ยงจากการลงทุนมีความ

เหมาะสม, ปัจจัยด้านผู้แนะนำการลงทุน/บริษัทจัดการ: 3) ผลกระทบการลงทุนในกลุ่มของหุ้นยั่งยืนที่มีอยู่ในปัจจุบันมีความหลากหลาย โดยมีค่าน้ำหนักเท่ากับ 0.893, 0.723, 0.615 ตามลำดับ ดังตารางที่ 4.10

ทั้งนี้ จากการจัดกลุ่มปัจจัยใหม่ที่ได้จากการวิเคราะห์ปัจจัยนั้น เหลือเพียง 2 ปัจจัย ตั้งชื่อปัจจัยใหม่ได้ดังนี้ ดังตารางที่ 4.11 ประกอบด้วยปัจจัยที่ 1 คือ ปัจจัยด้านความยั่งยืน และปัจจัยที่ 2 คือ ปัจจัยด้านบริษัทจัดการ

ตารางที่ 4.11

เปรียบเทียบกลุ่มปัจจัยที่ได้จากการทบทวนวรรณกรรมและกลุ่มปัจจัยที่ได้จากการวิเคราะห์ปัจจัย

ปัจจัยที่ได้จากการทบทวนวรรณกรรม	ปัจจัยที่ได้จากการวิเคราะห์ปัจจัย
ปัจจัยด้านคุณค่าทางสังคม	ปัจจัยด้านความยั่งยืน
กระบวนการคัดกรองหลักทรัพย์มีการนำเรื่องบรรทัดฐานทางสังคม (Social Norms) เข้าเป็นส่วนหนึ่งในการพิจารณา	กระบวนการคัดกรองหลักทรัพย์มีการนำเรื่องบรรทัดฐานทางสังคม (Social Norms) เข้าเป็นส่วนหนึ่งในการพิจารณา
นโยบายการลงทุนมีการคำนึงถึงบรรทัดฐานทางสังคม (Social Norms)	นโยบายการลงทุนมีการคำนึงถึงบรรทัดฐานทางสังคม (Social Norms)
ปัจจัยด้านข้อมูลข่าวสาร	
กองทุนและหรือหลักทรัพย์ในกองทุนที่ได้รับจัดอันดับจากสถาบันที่น่าเชื่อถือ เช่น สถาบันไทยพัฒนา สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย Morningstar Thailand เป็นต้น มีความสำคัญต่อการตัดสินใจลงทุนของท่าน	กองทุนและหรือหลักทรัพย์ในกองทุนที่ได้รับจัดอันดับจากสถาบันที่น่าเชื่อถือ เช่น สถาบันไทยพัฒนา สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย Morningstar Thailand เป็นต้น มีความสำคัญต่อการตัดสินใจลงทุนของท่าน
ข้อมูลข่าวสารเรื่องการลงทุนในหุ้นยั่งยืนที่ปรากฏในสื่อต่างๆ เพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุนของท่าน	ข้อมูลข่าวสารเรื่องการลงทุนในหุ้นยั่งยืนที่ปรากฏในสื่อต่างๆ เพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุนของท่าน
ท่านได้อ่านรายงานการลงทุนของกองทุนและหรือรายงานการพัฒนาอย่างยั่งยืนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในกองทุนอย่างสม่ำเสมอ	ท่านได้อ่านรายงานการลงทุนของกองทุนและหรือรายงานการพัฒนาอย่างยั่งยืนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในกองทุนอย่างสม่ำเสมอ
ปัจจัยด้านผู้แนะนำการลงทุน/บริษัทจัดการ	
ผู้แนะนำการลงทุน (เช่น เจ้าหน้าที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เจ้าหน้าที่บริษัทหลักทรัพย์ เจ้าหน้าที่สาขาธนาคาร เป็นต้น) มีความรอบรู้	ผู้แนะนำการลงทุน (เช่น เจ้าหน้าที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เจ้าหน้าที่บริษัทหลักทรัพย์ เจ้าหน้าที่สาขาธนาคาร เป็นต้น) มีความรอบรู้
ผลิตภัณฑ์การลงทุนในกลุ่มของหุ้นยั่งยืนที่มีอยู่ในปัจจุบันมีความหลากหลาย	ปัจจัยด้านบริษัทจัดการ
ปัจจัยด้านผลการดำเนินงาน	ค่าธรรมเนียมการจัดการมีความเหมาะสม
ค่าธรรมเนียมการจัดการมีความเหมาะสม	ความเสี่ยงจากการลงทุนมีความเหมาะสม
ความเสี่ยงจากการลงทุนมีความเหมาะสม	ผลิตภัณฑ์การลงทุนในกลุ่มของหุ้นยั่งยืนที่มีอยู่ในปัจจุบันมีความหลากหลาย

จากการวิเคราะห์ปัจจัยดังที่ได้กล่าวต้น ผู้วิจัยได้มีการปรับสมมติฐานเกี่ยวกับปัจจัยที่ได้จากการทบทวนวรรณกรรมให้เป็นอย่างนี้

สมมติฐานที่ 1 ปัจจัยด้านความยั่งยืนส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

สมมติฐานที่ 2 ปัจจัยด้านบริษัทจัดการส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

ตารางที่ 4.12

ค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานของตัวแปรตามและปัจจัย 2 ปัจจัย

Descriptive Statistics			
	Mean	Std. Deviation	N
การตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน	3.96	0.904	112
ปัจจัยด้านความยั่งยืน	0.0038375	1.00365827	112
ปัจจัยด้านบริษัทจัดการ	-0.00658096	1.00203343	112

ในการนี้ ผู้วิจัยใช้การวิเคราะห์สมการถดถอยเชิงเส้น (Linear Regression Analysis) แบบ Stepwise Multiple Regression พบว่า ค่าเฉลี่ยและค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานของตัวแปรตามและปัจจัยทั้ง 2 ปัจจัยมีค่าแสดงในตารางที่ 4.12 โดยมีค่าเฉลี่ยของปัจจัยที่สกัดได้ใกล้เคียงเท่ากับ 0 และมีค่าเบี่ยงเบนมาตรฐานใกล้เคียงเท่ากับ 1 ทั้ง 2 ค่า ขณะที่ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ (Coefficient of Correlation: r) ก็มีค่าใกล้เคียง 0 และค่า Sig. มีค่าน้อยกว่าระดับนัยสำคัญในการทดสอบ ดังตารางที่ 4.13 จึงแสดงได้ว่าปัจจัย 2 ปัจจัยไม่มีความสัมพันธ์กันเอง

ในขั้นตอนการวิเคราะห์การถดถอยแบบ Stepwise Multiple Regression ในตารางที่ 4.14 พบว่ามีตัวแปรเข้ามาในสมการทั้งสิ้น 2 ตัวแปร ประกอบด้วย ตัวแปรแรกที่เข้ามาในสมการถดถอย คือ ปัจจัยด้านความยั่งยืน และสำหรับตัวแปรที่ 2 คือ ปัจจัยด้านบริษัทจัดการ โดยไม่มีขั้นตอนที่จะต้องนำตัวแปรอิสระออกจากสมการ

นอกจากนี้ เมื่อพิจารณาถึงสมการถดถอยในขั้นที่ 2 ที่มีปัจจัย 2 ปัจจัยเป็นตัวแปรอิสระ ดังตารางที่ 4.15 ในสมการมีค่าความผิดพลาดมาตรฐานต่ำที่สุดเท่ากับ 0.746 และมีค่าสัมประสิทธิ์ตัวกำหนด (R^2) สูงสุดเท่ากับ 0.332 แสดงว่าปัจจัย 2 ปัจจัยสามารถลดความผิดพลาดในการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่าง

ยังยืนได้ 33.2% นอกจากนี้ เมื่อพิจารณาค่า Durbin-Watson พบว่ามีค่าเท่ากับ 1.494 แสดงว่าตัวแปรอิสระที่นำมาใช้ในการทดสอบไม่มีความสัมพันธ์ภายในตัวเอง

ตารางที่ 4.13

ค่าสัมประสิทธิ์สหสัมพันธ์ (Coefficient of Correlation: r) ระหว่างตัวแปรตามและปัจจัย 2 ปัจจัย

Correlations				
	การตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน		ปัจจัยด้านความยั่งยืน	ปัจจัยด้านบริษัทจัดการ
Pearson Correlation	การตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน	1	0.487	0.311
	ปัจจัยด้านความยั่งยืน	0.487	1	0.003
	ปัจจัยด้านบริษัทจัดการ	0.311	0.003	1
Sig. (1-tailed)	การตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน	.	0	0
	ปัจจัยด้านความยั่งยืน	0	.	0.488
	ปัจจัยด้านบริษัทจัดการ	0	0.488	.
N	การตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน	112	112	112
	ปัจจัยด้านความยั่งยืน	112	112	112
	ปัจจัยด้านบริษัทจัดการ	112	112	112

ตารางที่ 4.14

ขั้นตอนของตัวแปรอิสระที่เข้ามาสมการถดถอยตามวิธี *Stepwise Multiple Regression* ในการวิเคราะห์ความถดถอยระหว่างการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน ปัจจัยด้านความยั่งยืนและปัจจัยด้านบริษัทจัดการ

Model	Variables Entered	Variables Removed	Method
1	ปัจจัยด้านความยั่งยืน	.	Stepwise (Criteria: Probability-of-F-to-enter <= .050, Probability-of-F-to-remove >= .100).
2	ปัจจัยด้านบริษัทจัดการ	.	Stepwise (Criteria: Probability-of-F-to-enter <= .050, Probability-of-F-to-remove >= .100).

a. Dependent Variable: การตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

ตารางที่ 4.15

ประสิทธิภาพของสมการถดถอยตามวิธี *Stepwise Multiple Regression* ในการวิเคราะห์สมการถดถอยระหว่างการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน ปัจจัยด้านความยั่งยืน และปัจจัยด้านบริษัทจัดการ

Model Summary ^c					
Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.487 ^a	0.237	0.23	0.794	
2	.577 ^b	0.332	0.32	0.746	1.494

a. Predictors: (Constant), ปัจจัยด้านความยั่งยืน

b. Predictors: (Constant), ปัจจัยด้านบริษัทจัดการ

c. Dependent Variable: การตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

ขณะที่เมื่อพิจารณาถึงตารางที่ 4.16 แสดงผลการทดสอบสมมติฐานในภาพรวมของสมการถดถอยทั้ง 2 สมการพบว่า ผลการทดสอบทุกสมการผ่านการทดสอบ โดยสามารถสรุปได้ว่ามีอย่างน้อย 1 ปัจจัยที่สามารถอธิบายการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนได้

ตารางที่ 4.16

ผลการทดสอบสมมติฐานในภาพรวมของสมการถดถอยตามวิธี Stepwise Multiple Regression ในการวิเคราะห์สมการถดถอยระหว่าง การตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน ปัจจัยด้านความยั่งยืน และปัจจัยด้านบริษัทจัดการ

ANOVA ^c						
Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	21.5	1	21.5	34.138	.000 ^a
	Residual	69.277	110	0.63		
	Total	90.777	111			
2	Regression	30.181	2	15.091	27.145	.000 ^b
	Residual	60.595	109	0.556		
	Total	90.777	111			

a. Predictors: (Constant), ปัจจัยด้านความยั่งยืน

b. Predictors: (Constant), ปัจจัยด้านบริษัทจัดการ

c. Dependent Variable: การตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

ตารางที่ 4.17

สมการถดถอยที่ได้ในแต่ละขั้นตามวิธี Stepwise Multiple Regression ในการวิเคราะห์สมการถดถอยระหว่าง การตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน ปัจจัยด้านความยั่งยืน และปัจจัยด้านบริษัทจัดการ

Coefficients ^a								
Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics	
		B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
1	(Constant)	3.954	0.075		52.724	0.000		
	ปัจจัยด้านความยั่งยืน	0.438	0.075	0.487	5.843	0.000	1.000	1.000
2	(Constant)	3.956	0.07		56.143	0.000		
	ปัจจัยด้านความยั่งยืน	0.438	0.071	0.486	6.207	0.000	1.000	1.000
	ปัจจัยด้านบริษัทจัดการ	0.279	0.071	0.309	3.952	0.000	1.000	1.000

a. Dependent Variable: การตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

จากตารางที่ 4.17 เมื่อพิจารณาค่า Sig. สามารถสรุปได้ว่า ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน อย่างมีนัยสำคัญทางสถิติที่ระดับ 0.05 มีจำนวน 2 กลุ่มปัจจัยที่ได้จากการวิเคราะห์ปัจจัย ได้แก่ ปัจจัยที่ 1: ปัจจัยด้านความยั่งยืน และ ปัจจัยที่ 2: ปัจจัยด้านบริษัทจัดการ โดยจากการวิเคราะห์แต่ละตัวแปรพบว่า ถ้าตัวแปรใดมีค่าสัมประสิทธิ์ของสมการถดถอย (Beta Coefficient) ที่สูง แสดงว่าตัวแปรอิสระนั้นส่งผลต่อตัวแปรตามมาก จากข้อมูลปรากฏว่า ปัจจัยที่ 1 มีค่า Beta Coefficient สูงกว่าปัจจัยที่ 2 จึงกล่าวสรุปได้ว่า สมมติฐานที่ 1 และ 2 นั้น ปัจจัยด้านความยั่งยืนที่ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนอย่างมีนัยสำคัญ และปัจจัยด้านบริษัทจัดการส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนอย่างมีนัยสำคัญเช่นกัน

สมการการถดถอยทั้ง 2 สมการ ได้แก่

$$\hat{Y} = 3.954 + 0.438X_1$$

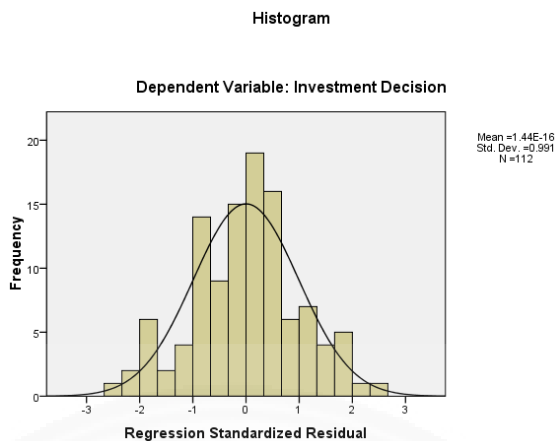
$$\hat{Y} = 3.954 + 0.438X_1 + 0.279X_2$$

โดย \hat{Y} = การตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุน
ในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

$$X_1 = \text{ปัจจัยด้านความยั่งยืน}$$

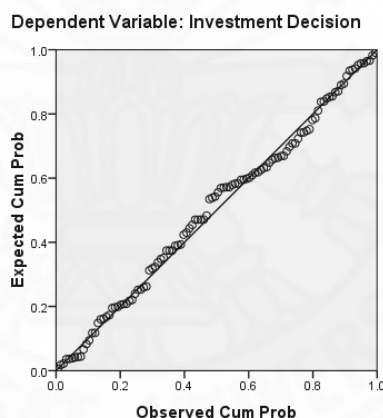
$$X_2 = \text{ปัจจัยด้านบริษัทจัดการ}$$

สำหรับการทดสอบสมมติฐานเกี่ยวกับค่าความผิดพลาด (Residual) พบว่า ฮิสโตแกรมและกราฟแสดงความน่าจะเป็นของค่าความผิดพลาดของสมการการถดถอยสุดท้าย (สมการที่ 2) ดังภาพที่ 4.3 และ 4.4 ตามลำดับ พบว่า ฮิสโตแกรมมีการแจกแจงใกล้เคียงกับการแจกแจงแบบปกติ แม้ว่าจะพบข้อมูลบางส่วนมีความแตกต่างออกไปจากกลุ่มบ้าง ขณะที่กราฟแสดงความน่าจะเป็นจะมีความเบี่ยงเบนออกจากเส้นทแยงมุมเล็กน้อย



ภาพที่ 4.3 ฮิสโตแกรมของค่าความผิดพลาดที่ได้จากการวิเคราะห์การถดถอยเชิงซ้อนของการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน โดยใช้กระบวนการ Stepwise Multiple Regression

Normal P-P Plot of Regression Standardized Residual



ภาพที่ 4.4 กราฟแสดงความน่าจะเป็นของค่าความผิดพลาดที่ได้จากการวิเคราะห์การถดถอยเชิงซ้อนของการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน โดยใช้กระบวนการ Stepwise Multiple Regression

4.4 ข้อมูลเกี่ยวกับพฤติกรรมการลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

แบบสอบถามได้มีคำถามคัดกรองเพื่อตรวจสอบผู้ตอบแบบสอบถามก่อนว่าเคยลงทุนหรือปัจจุบันยังลงทุนอยู่ในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

อยู่หรือไม่ โดยเลือกตอบกองทุนรวมที่(เคย)ลงทุนล่าสุด ดังข้อมูลที่ปรากฏในตารางที่ 4.18 หากไม่เคยลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าวก็จะจบแบบสอบถามทันที

ตารางที่ 4.18

กองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนที่กลุ่มตัวอย่าง(เคย)ลงทุนล่าสุด

รายชื่อกองทุนรวม	จำนวนคน	สัดส่วน (%)
CG-LTF กองทุนเปิด บริษัทภิบาล หุ้นระยะยาว บลจ.ยูโอบี (ประเทศไทย)	57	41.0%
BKIND กองทุนรวมคนไทยใจดี บลจ.บัวหลวง	50	36.0%
BSIRICG กองทุนเปิด บัวหลวงสิริผลบริษัทภิบาล บลจ.บัวหลวง	29	20.9%
MIF กองทุนเปิด เอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟินด์ บลจ.เอ็มเอฟซี	2	1.4%
TISESG-S กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ESG เพื่อสังคม บลจ.ทีเอสโก้	1	0.7%
MIF-LTF กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิกหุ้นระยะยาว บลจ.เอ็มเอฟซี	0	0.0%
ONE-SHARIAH6 กองทุนเปิด วรรณ กองทุนคุณธรรม (ชะรีอะห์) 6 ฟินด์ (เลิกโครงการจัดการแล้ว) บลจ.วรรณ	0	0.0%
รวม	139	100.0%

จากตารางที่ 4.18 พบว่า กลุ่มตัวอย่าง(เคย)ลงทุนล่าสุดในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนดังต่อไปนี้ เรียงลำดับจำนวนคนจากมากไปน้อย กองทุนเปิด บริษัทภิบาล หุ้นระยะยาว (CG-LTF) บลจ.ยูโอบี (ประเทศไทย) คิดเป็น 41.0%, กองทุนรวมคนไทยใจดี (BKIND) บลจ.บัวหลวง คิดเป็น 36.0%, กองทุนเปิดบัวหลวงสิริผลบริษัทภิบาล (BSIRICG) บลจ.บัวหลวง คิดเป็น 20.9%, กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟินด์ (MIF) บลจ.เอ็มเอฟซี คิดเป็น 1.4%, กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ESG เพื่อสังคม บลจ.ทีเอสโก้ (TISESG-S) คิดเป็น 0.7% ขณะที่กองทุนเปิดเอ็มเอฟซีอิสลามิกหุ้นระยะยาว (MIF-LTF) และ กองทุนเปิด วรรณ กองทุนคุณธรรม (ชะรีอะห์) 6 ฟินด์ (ONE-SHARIAH6) ไม่มีกลุ่มตัวอย่าง(เคย)ลงทุนล่าสุด

ถึงแม้ว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด ได้ประกาศเลิกโครงการจัดการกองทุนเปิด วรรณ กองทุนคุณธรรม (ชะรีอะห์) 6 ฟินด์ (ONE-SHARIAH6) เมื่อวันที่ 1 มิถุนายน 2559 แต่ผู้วิจัยยังนำกองทุนรวมดังกล่าวเข้ามาเป็นส่วนหนึ่งในการเก็บข้อมูลในงานวิจัย เพราะคิดว่า ประชากรที่เคยลงทุนในกองทุนรวมนี้สามารถเข้าหลักเกณฑ์ในการเป็นกลุ่มตัวอย่างของงานวิจัยได้

ทั้งนี้ ผู้วิจัยจึงได้เก็บข้อมูลกลุ่มตัวอย่างเกี่ยวกับพฤติกรรมการลงทุนของกลุ่มตัวอย่างเพื่อทำการศึกษาต่อไป ดังปรากฏข้อมูลดังตารางที่ 4.19

จากตารางที่ 4.19 พบว่า กลุ่มตัวอย่างประกอบด้วยผู้ที่ปัจจุบันลงทุนอยู่ในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน คิดเป็น 90.65% และผู้เคยลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าวแต่ปัจจุบันได้ยุติการลงทุนไปแล้ว คิดเป็น 9.35%

ผู้ลงทุนที่ปัจจุบันลงทุนอยู่นั้น ส่วนใหญ่มีแนวโน้มที่จะถือครองต่อไป โดยกลุ่มตัวอย่างที่ลงทุนใน MIF และ TISESG-S จะลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าวต่อไปทุกคน ขณะที่กลุ่มตัวอย่างที่ลงทุนใน BKIND, BSIRICG และ CG-LTF จำนวน 95%, 91% และ 84% ตามลำดับ ได้ตอบว่าจะลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าวต่อไป ส่วนที่เหลือนั้นมีแนวโน้มที่จะยุติการลงทุนนั้น มีหลากหลายสาเหตุ อาทิ ผลการดำเนินงานไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง, มีความต้องการใช้เงินสด, การครบกำหนดการถือครองกองทุนเพื่อสิทธิประโยชน์ทางภาษี (เฉพาะ CG-LTF) เป็นต้น

สำหรับความถี่ในการลงทุน กลุ่มตัวอย่างจำนวน 64% นั้นมีความถี่ในการลงทุนทุกปี เมื่อพิจารณาถึงสัดส่วนการถือครองกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนเมื่อเปรียบเทียบกับสินทรัพย์ทางการเงินทั้งหมดแล้วพบว่า 62% ของกลุ่มตัวอย่างที่มีสัดส่วนการถือครองกองทุนรวมดังกล่าวน้อยกว่า 10% จะมีความถี่ในการลงทุนทุกปี ต่อมา หากพิจารณาถึงกลุ่มตัวอย่างที่มีสัดส่วนการถือครอง 10% - 30% พบว่า 44% มีความถี่ในการลงทุนทุกปี เช่นเดียวกัน ขณะที่กลุ่มตัวอย่างที่มีสัดส่วนการถือครอง 30.01% - 50% และมากกว่า 50% นั้น มีความถี่ในการลงทุนที่หลากหลาย

นอกจากนี้ เมื่อพิจารณาถึงรูปแบบการลงทุน กลุ่มตัวอย่างนิยมรูปแบบการลงทุนที่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนควบคู่ไปกับสิทธิประโยชน์ทางภาษี และผสมผสานกันทุกรูปแบบท้ายที่สุดเมื่อพิจารณาถึงตราสารการเงินที่เคยลงทุนพบว่า กลุ่มตัวอย่างโดยส่วนใหญ่เคยลงทุนในหุ้น/กองทุนรวมหุ้น และเงินฝาก/กองทุนรวมตราสารหนี้ระยะสั้น โดยมากกว่าครึ่งหนึ่งเคยลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล/หุ้นกู้/กองทุนตราสารหนี้ระยะปานกลางถึงยาว แต่สำหรับการลงทุนในตราสารอนุพันธ์กลับพบว่ามีเพียง 11.5% ที่เคยลงทุนในตราสารประเภทนี้

ตารางที่ 4.19

พฤติกรรมการลงทุนของกลุ่มตัวอย่าง

1. การถือครองกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน				
การถือครอง	มีแนวโน้มจะถือครองต่อไป	มีแนวโน้มจะยุติการถือครอง	ไม่มีแนวโน้มจะกลับมาถือครอง	จำนวนคน
ปัจจุบันยังลงทุนอยู่	113	13		126
เคยลงทุน แต่ปัจจุบันมิได้ลงทุนแล้ว			13	13
รวม	113	13	13	139
2. ความถี่ในการลงทุนกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน			จำนวนคน	สัดส่วน (%)
ความถี่ในการลงทุน				
ทุกเดือน		31		22.3%
ทุกไตรมาส		19		13.7%
ทุกครึ่งปี		15		10.8%
ทุกปี		74		53.2%
รวม		139		100.0%
3. สัดส่วนการถือครองกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนเมื่อเปรียบเทียบกับสินทรัพย์ทางการเงินทั้งหมด			จำนวนคน	สัดส่วน (%)
สัดส่วนการถือครอง				
น้อยกว่า 10 %		89		64.0%
10% – 30%		39		28.1%
30.01% – 50%		8		5.8%
มากกว่า 50%		3		2.2%
รวม		139		100.0%

ตารางที่ 4.19

พฤติกรรมการลงทุนของกลุ่มตัวอย่าง (ต่อ)

4. รูปแบบการลงทุน		
รูปแบบการลงทุน	จำนวนคน	สัดส่วน (%)
เน้นรักษาเงินต้น ได้รับผลตอบแทนมากกว่าเงินเฟ้อ	18	12.9%
เน้นทำกำไรส่วนต่างจากราคาสินทรัพย์ที่ปรับตัวสูงขึ้น	23	16.5%
เน้นมีกระแสเงินสดรับตลอดระยะเวลาการลงทุน	7	5.0%
เน้นได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนควบคู่ไปกับสิทธิประโยชน์ทางภาษี	47	33.8%
ผสมผสานกันทุกรูปแบบ	44	31.7%
รวม	139	100.0%
5. ตราสารการเงินที่เคยลงทุน		
ตราสารการเงิน	สัดส่วนของกลุ่มตัวอย่างที่เคยลงทุน	
เงินฝาก/กองทุนรวมตราสารหนี้ระยะสั้น	84.2%	
พันธบัตรรัฐบาล/หุ้นกู้/กองทุนตราสารหนี้ระยะปานกลางถึงยาว	51.8%	
หุ้น/กองทุนรวมหุ้น	92.8%	
อนุพันธ์	11.5%	

4.5 ข้อมูลลักษณะทางประชากรศาสตร์ของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

จากตารางที่ 4.20 พบว่า ลักษณะทางประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่าง สามารถแบ่งออกได้เป็นเพศชาย 41.0% เพศหญิง 51.1% และไม่ระบุเพศ 7.9% โดยส่วนใหญ่อยู่ในช่วงอายุ 31-40 ปี และน้อยกว่า 30 ปีตามลำดับ ทั้งสองช่วงอายุรวมกันคิดเป็น 69.8% ของกลุ่มตัวอย่าง ทั้งนี้ กลุ่มตัวอย่างส่วนใหญ่เป็นโสด สำหรับระดับรายได้ต่อเดือนมีจำนวนกลุ่มตัวอย่างมากที่สุดในช่วง

50,001-100,000 บาทต่อเดือนคิดเป็น 34.5% ตามมาด้วยช่วง 30,001-50,000 บาทต่อเดือนคิดเป็น 25.2% ต่อด้วยช่วง 15,000-30,000 บาทต่อเดือน กับ มากกว่า 100,000 บาทต่อเดือน ที่มีจำนวนกลุ่มตัวอย่างใกล้เคียงกัน คิดเป็น 15.8% และ 15.1% ตามลำดับ และ ปิดท้ายด้วยน้อยกว่า 15,000 บาทต่อเดือนคิดเป็น 1.4% และไม่ระบุรายได้ต่อเดือน 7.9% นอกจากนี้กลุ่มตัวอย่างมีระดับการศึกษาในระดับปริญญาโทและปริญญาตรีคิดเป็น 90% ของกลุ่มตัวอย่างทั้งหมด โดยมีประสบการณ์ในการลงทุนผสมผสานกันโดยส่วนใหญ่ระหว่างตั้งแต่ 7 ปีขึ้นไป, 3 – 7 ปี และ 1-3 ปี ตามลำดับ

ตารางที่ 4.20

ลักษณะทางประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่าง

ลักษณะทางประชากรศาสตร์	จำนวนคน	สัดส่วน (%)
1. เพศ		
ชาย	57	41.0%
หญิง	71	51.1%
ไม่ระบุ	11	7.9%
รวม	139	100.0%
2. อายุ		
น้อยกว่า 30 ปี	44	31.7%
31 – 40 ปี	53	38.1%
41 – 50 ปี	24	17.3%
ตั้งแต่ 51 ปีขึ้นไป	7	5.0%
ไม่ระบุ	11	7.9%
รวม	139	100.0%
3. สถานภาพ		
โสด	92	66.2%
มีครอบครัว (มีบุตร)	24	17.3%
มีครอบครัว (ไม่มีบุตร)	12	8.6%
ไม่ระบุ	11	7.9%
รวม	139	100.0%

ตารางที่ 4.20

ลักษณะทางประชากรศาสตร์ของกลุ่มตัวอย่าง (ต่อ)

4. รายได้ต่อเดือน		
น้อยกว่า 15,000 บาท	2	1.4%
15,000 – 30,000 บาท	22	15.8%
30,001 – 50,000 บาท	35	25.2%
50,001 – 100,000 บาท	48	34.5%
มากกว่า 100,000 บาท	21	15.1%
ไม่ระบุ	11	7.9%
รวม	139	100.0%
5. ระดับการศึกษา		
ต่ำกว่าปริญญาตรี	2	1.4%
ปริญญาตรี	58	41.7%
ปริญญาโท	67	48.2%
ปริญญาเอกหรือสูงกว่า	1	0.7%
ไม่ระบุ	11	7.9%
รวม	139	100.0%
6. ประสบการณ์ในการลงทุน		
น้อยกว่า 1 ปี	2	1.4%
1 – 3 ปี	37	26.6%
3 – 7 ปี	42	30.2%
ตั้งแต่ 7 ปีขึ้นไป	47	33.8%
ไม่ระบุ	11	7.9%
รวม	139	100.0%

4.6 การวิเคราะห์ปัจจัยด้านประชากรศาสตร์กับการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

สมมติฐานที่ 3 ปัจจัยด้านประชากรศาสตร์ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

4.6.1 การศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างเพศกับการตัดสินใจลงทุน

สมมติฐานที่ 3.1 ปัจจัยด้านประชากรศาสตร์ในเรื่องเพศที่แตกต่างกัน ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

จากการเก็บข้อมูลกลุ่มตัวอย่างพบว่า มีสัดส่วนเพศหญิงสูงกว่าเพศชายดังตารางที่ 4.21 ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาการทดสอบปัจจัยลักษณะทางเพศกับการตัดสินใจลงทุนด้วย Independent Samples Test ค่า F-Test ได้ค่า sig. เท่ากับ 0.657 มีค่ามากกว่าระดับนัยสำคัญที่ $\alpha = 0.05$ ดังตารางที่ 4.22 ในการทดสอบจึงยอมรับ H_0 แสดงว่า ค่าแปรปรวนของเพศชายกับเพศหญิงนั้น ไม่แตกต่างกัน ดังนั้น ในการทดสอบค่าเฉลี่ยของการตัดสินใจลงทุนของเพศชายและเพศหญิงจึงปฏิเสธสมมติฐานที่ 3.1 สามารถสรุปได้ว่า ปัจจัยด้านประชากรศาสตร์ในเรื่องเพศที่แตกต่างกันไม่ได้ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

ตารางที่ 4.21

ค่าเฉลี่ยและค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อย เพศชายและเพศหญิงในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

เพศ	จำนวนผู้ตอบ	Mean	Standard Deviation
ชาย	55	3.78	0.854
หญิง	69	4.09	0.903

ตารางที่ 4.22

สถิติเปรียบเทียบความแตกต่างของการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อย เพศชายและเพศหญิงในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

Independent Samples Test										
		Levene's Test for		t-test for Equality of Means						
		F	Sig.	t	df	Sig. (2-tailed)	Mean Different	Std. Error	95% Confidence	
								Lower	Upper	
*	Equal variances assumed	0.198	0.657	-1.914	122	0.058	-0.305	0.159	-0.621	0.01
	Equal variances not assumed			-1.927	118.449	0.056	-0.305	0.158	-0.619	0.008

*ถ้ามีการลงทุนที่เกิดขึ้นในอนาคต ท่านจะลงทุนกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนต่อไป

4.6.2 การศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างอายุกับการตัดสินใจลงทุน

สมมติฐานที่ 3.2 ปัจจัยด้านประชากรศาสตร์ในเรื่องช่วงอายุที่แตกต่างกัน ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

จากตารางที่ 4.23 แสดงให้เห็นว่าช่วงอายุ 51 ปี – 61 ปีมีค่าเฉลี่ยสูงที่สุดที่ 4.29 ตามมาด้วยช่วงอายุ 31 ปี – 40 ปีที่ค่าเฉลี่ยเท่ากับ 4.02 โดยเป็นช่วงอายุที่มีกลุ่มตัวอย่างมากที่สุดโดยเปรียบเทียบ ทั้งนี้จากการทดสอบปัจจัยในช่วงอายุที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนด้วย One-Way ANOVA ค่าสถิติ F-Test มีค่า Sig. เท่ากับ 0.235 มีค่ามากกว่าระดับนัยสำคัญที่ $\alpha = 0.05$ ดังตารางที่ 4.24 จึงสามารถสรุปได้ว่า ช่วงอายุที่แตกต่างกันไม่ได้ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

ตารางที่ 4.23

ค่าเฉลี่ยและค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนจำแนกตามช่วงอายุ

Descriptives								
ช่วงอายุ	จำนวนผู้ตอบ	Mean	Std. Deviation	Std. Error	Lower Bound	Upper Bound	Min	Max
24 ปี - 30 ปี	43	3.88	0.823	0.125	3.63	4.14	2	5
31 ปี - 40 ปี	50	4.02	1.04	0.147	3.72	4.32	1	5
41 ปี - 50 ปี	24	3.83	0.702	0.143	3.54	4.13	2	5
51 ปี - 61 ปี	7	4.29	0.756	0.286	3.59	4.98	3	5
รวม	124	3.95	0.891	0.08	3.79	4.11	1	5

ตารางที่ 4.24

สถิติเปรียบเทียบความแตกต่างของการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนจำแนกตามช่วงอายุ

ANOVA					
	Sum of Square	df	Mean Square	F	Sig.
Between Groups	1.549	3	0.516	0.644	0.588
Within Groups	96.161	120	0.801		
Total	97.71	123			

4.6.3 การศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างสถานภาพกับการตัดสินใจลงทุน

สมมติฐานที่ 3.3 ปัจจัยด้านประชากรศาสตร์ในเรื่องสถานภาพที่แตกต่างกันส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

จากตารางที่ 4.25 แสดงให้เห็นว่าสถานภาพโสด โดยเป็นสถานภาพที่มีกลุ่มตัวอย่างมากที่สุดโดยเปรียบเทียบ แต่มีค่าเฉลี่ยที่น้อยที่สุดโดยเปรียบเทียบ ขณะที่สถานภาพมีครอบครัว (ไม่มีบุตร) มีกลุ่มตัวอย่างน้อยที่สุดโดยเปรียบเทียบ แต่มีค่าเฉลี่ยมากที่สุดโดยเปรียบเทียบ ทั้งนี้จากการทดสอบปัจจัยในเรื่องสถานภาพที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนด้วย One-Way ANOVA ค่าสถิติ F-Test มีค่า Sig. เท่ากับ 0.465 มีค่ามากกว่าระดับนัยสำคัญที่ $\alpha = 0.05$ ดังตารางที่ 4.26 จึงสามารถสรุปได้ว่า สถานภาพที่แตกต่างกันไม่ได้ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

ตารางที่ 4.25

ค่าเฉลี่ยและค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อย
ในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนจำแนกตามสถานภาพ

Descriptives								
สถานภาพ	จำนวนผู้ตอบ	Mean	Std. Deviation	Std. Error	Lower Bound	Upper Bound	Min	Max
โสด	88	3.91	0.905	0.096	3.72	4.1	1	5
มีครอบครัว (มีบุตร)	24	3.96	0.955	0.195	3.56	4.36	1	5
มีครอบครัว (ไม่มีบุตร)	12	4.25	0.622	0.179	3.86	4.64	3	5
รวม	124	3.95	0.891	0.08	3.79	4.11	1	5

ตารางที่ 4.26

สถิติเปรียบเทียบความแตกต่างของการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อย
ในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนจำแนกตามสถานภาพ

ANOVA					
	Sum of Square	df	Mean Square	F	Sig.
Between Groups	1.229	2	0.614	0.77	0.465
Within Groups	96.481	121	0.797		
Total	97.71	123			

4.6.4 การศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างรายได้ต่อเดือนกับการตัดสินใจลงทุน

สมมติฐานที่ 3.4 ปัจจัยด้านประชากรศาสตร์ในเรื่องรายได้ต่อเดือนที่แตกต่างกันส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

จากตารางที่ 4.27 แสดงให้เห็นว่ารายได้ต่อเดือน 50,001 บาท – 100,000 บาท เป็นช่วงรายได้ที่มีกลุ่มตัวอย่างมากที่สุดโดยเปรียบเทียบ และมีค่าเฉลี่ยมากที่สุดโดยเปรียบเทียบ เมื่อไม่พิจารณาถึงกลุ่มรายได้น้อยกว่า 15,000 บาท ซึ่งมีจำนวนกลุ่มตัวอย่างเพียง 2 คน ทั้งนี้จากการทดสอบปัจจัยในเรื่องสภาพที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนด้วย One-Way ANOVA ค่าสถิติ F-Test มีค่า Sig. เท่ากับ 0.015 มีค่าน้อยกว่าระดับนัยสำคัญที่ $\alpha = 0.05$ ดังตารางที่ 4.28 จึงสามารถสรุปได้ว่า ระดับรายได้ต่อเดือนที่แตกต่างกันส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนอย่างมีนัยสำคัญ

ตารางที่ 4.27

ค่าเฉลี่ยและค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อย

ในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนจำแนกตามรายได้ต่อเดือน

Descriptives								
รายได้ต่อเดือน	จำนวนผู้ตอบ	Mean	Std. Deviation	Std. Error	Lower Bound	Upper Bound	Min	Max
น้อยกว่า 15,000 บาท	2	5	0	0	5	5	5	5
15,000 บาท - 30,000 บาท	20	3.65	0.813	0.182	3.27	4.03	2	5
30,001 บาท - 50,000 บาท	35	4	0.84	0.142	3.71	4.29	3	5
50,001 บาท - 100,000 บาท	47	4.17	0.761	0.111	3.95	4.39	2	5
มากกว่า 100,000 บาท	20	3.55	1.146	0.256	3.01	4.09	1	5
รวม	124	3.95	0.891	0.08	3.79	4.11	1	5

ตารางที่ 4.28

สถิติเปรียบเทียบความแตกต่างของการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อย

ในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนจำแนกตามรายได้ต่อเดือน

ANOVA					
	Sum of Square	df	Mean Square	F	Sig.
Between Groups	9.571	4	2.393	3.231	0.015
Within Groups	88.138	119	0.741		
Total	97.71	123			

ทั้งนี้ ตารางที่ 4.29 สามารถอธิบายเพิ่มเติมได้ว่า กลุ่มตัวอย่างที่มีรายได้ต่อเดือนระหว่าง 50,001 บาท – 100,000 บาทมีส่วนมากที่สุดโดยเปรียบเทียบ ตามมาด้วยรายได้ต่อเดือนระหว่าง 30,001 บาท – 50,000 บาท ขณะที่รายได้ต่อเดือนมากกว่า 100,000 บาท กับ 15,000 บาท – 30,000 บาทมีกลุ่มตัวอย่างที่เท่ากัน และน้อยกว่า 15,000 บาทมีจำนวนกลุ่มตัวอย่างน้อยที่สุด คิดเป็น 38% ของกลุ่มตัวอย่างในทุกช่วงรายได้ต่อเดือนตามลำดับ โดย 38%, 28%, 16% และ 2% ตามลำดับของกลุ่มตัวอย่างทั้งหมด

ตารางที่ 4.29

การวิเคราะห์ข้อมูลแบบตารางไขว้ (Crosstab Table) ระหว่างรายได้ต่อเดือนกับระดับการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนที่จะเกิดขึ้นในครั้งต่อไป

รายได้ต่อเดือน * ระดับการตัดสินใจลงทุน						
ระดับการตัดสินใจลงทุน	1	2	3	4	5	รวม
รายได้ต่อเดือน						
น้อยกว่า 15,000 บาท	0	0	0	0	2	2
15,000 บาท – 30,000 บาท	0	1	8	8	3	20
30,001 บาท – 50,000 บาท	0	0	12	11	12	35
50,001 บาท – 100,000 บาท	0	1	7	22	17	47
มากกว่า 100,000 บาท	2	1	4	10	3	20
รวม	2	3	31	51	37	124

กลุ่มตัวอย่างที่มีรายได้ต่อเดือนน้อยกว่า 15,000 บาททั้งหมด ตอบว่าจะมีระดับการตัดสินใจลงทุนอยู่ในระดับมากที่สุด

กลุ่มตัวอย่างที่มีรายได้ต่อเดือน 15,000 บาท – 30,000 บาท 40% ตอบว่าจะมีระดับการตัดสินใจลงทุนในระดับมาก ขณะที่อีก 40% ตอบว่าจะมีระดับการตัดสินใจลงทุนในระดับปานกลาง

กลุ่มตัวอย่างที่มีรายได้ต่อเดือน 30,001 บาท – 50,000 บาท 34%, 32% และ 34% ตอบว่าจะมีระดับการตัดสินใจลงทุนในระดับมากที่สุด มากและปานกลางตามลำดับ

กลุ่มตัวอย่างที่มีรายได้ต่อเดือน 50,001 บาท – 100,000 บาท 36% ตอบว่าจะมีระดับการตัดสินใจลงทุนในระดับมากที่สุด ขณะที่อีก 47% ตอบว่าจะมีระดับการตัดสินใจลงทุนในระดับมาก

กลุ่มตัวอย่างที่มีรายได้ต่อเดือนมากกว่า 100,000 บาท 50% ตอบว่าจะมีระดับการตัดสินใจลงทุนในระดับมาก ส่วนที่เหลือนั้นมีระดับการตัดสินใจที่แตกต่างกันไป

กล่าวโดยสรุป 71% ของกลุ่มตัวอย่างทั้งหมดมีระดับการตัดสินใจลงทุนในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นอยู่ในระดับตั้งแต่มากขึ้นไป

4.6.5 การศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างระดับการศึกษากับการตัดสินใจลงทุน

สมมติฐานที่ 3.5 ปัจจัยด้านประชากรศาสตร์ในเรื่องระดับการศึกษาที่แตกต่างกันส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

จากตารางที่ 4.30 แสดงให้เห็นว่าระดับการศึกษาปริญญาโทหรือเทียบเท่าและระดับการศึกษาปริญญาตรีหรือเทียบเท่า เป็นระดับการศึกษาที่มีกลุ่มตัวอย่างมากที่สุด รวมกันมากกว่า 98% ของกลุ่มตัวอย่างที่ตอบคำถามในส่วนนี้ทั้งหมด ทั้งนี้จากการทดสอบปัจจัยในเรื่องระดับการศึกษาที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนด้วย ด้วย One-Way ANOVA ค่าสถิติ F-Test มีค่า Sig. เท่ากับ 0.11 มีค่ามากกว่าระดับนัยสำคัญที่ $\alpha = 0.05$ ดังตารางที่ 4.31 จึงสามารถสรุปได้ว่า ระดับการศึกษาที่แตกต่างกันไม่ได้ส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

ตารางที่ 4.30

ค่าเฉลี่ยและค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อย
ในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนจำแนกตามระดับการศึกษา

Descriptives								
ระดับการศึกษา	จำนวนผู้ตอบ	Mean	Std. Deviation	Std. Error	Lower Bound	Upper Bound	Min	Max
น้อยกว่าปริญญาตรี	2	5	0	0	5	5	5	5
ปริญญาตรีหรือเทียบเท่า	56	3.86	0.883	0.118	3.62	4.09	2	5
ปริญญาโทหรือเทียบเท่า	65	4.05	0.818	0.102	3.84	4.25	1	5
รวม	123	3.98	0.854	0.077	3.82	4.13	1	5

ตารางที่ 4.31

สถิติเปรียบเทียบความแตกต่างของการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อย
ในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนจำแนกตามระดับการศึกษา

ANOVA					
	Sum of Square	df	Mean Square	F	Sig.
Between Groups	3.208	2	1.604	2.246	0.11
Within Groups	85.719	120	0.714		
Total	88.927	122			

4.6.6 การศึกษาความสัมพันธ์ระหว่างประสบการณ์ในการลงทุนกับการตัดสินใจลงทุน

สมมติฐานที่ 3.6 ปัจจัยด้านประชากรศาสตร์ในเรื่องประสบการณ์การลงทุนที่แตกต่างกันส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

จากตารางที่ 4.32 แสดงให้เห็นว่าผู้ลงทุนที่มีประสบการณ์ในการลงทุน 7 ปี, มากกว่า 3 ปี แต่น้อยกว่า 7 ปีและมากกว่า 1 ปี แต่น้อยกว่า 3 ปีมีจำนวนกลุ่มตัวอย่างที่ใกล้เคียงกันเรียงลำดับจากมากไปน้อยโดยเปรียบเทียบ รวมกันมากกว่า 98% ของกลุ่มตัวอย่างที่ตอบคำถามในส่วนนี้ทั้งหมด ทั้งนี้จากการทดสอบปัจจัยในเรื่องระดับการศึกษาที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนด้วย One-Way ANOVA ค่าสถิติ F-Test มีค่า Sig. เท่ากับ 0.679 มีค่ามากกว่าระดับนัยสำคัญที่ $\alpha = 0.05$ ดังตารางที่ 4.33 จึงสามารถสรุปได้ว่า ประสบการณ์ในการลงทุนที่แตกต่างกันไม่ได้ส่งผลต่อการ

ตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

ตารางที่ 4.32

ค่าเฉลี่ยและค่าส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐานของการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อย
ในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน
จำแนกตามประสบการณ์ในการลงทุน

Descriptives								
ประสบการณ์ในการลงทุน	จำนวนผู้ตอบ	Mean	Std. Deviation	Std. Error	Lower Bound	Upper Bound	Min	Max
น้อยกว่า 1 ปี	2	4	0	0	4	4	4	4
มากกว่า 1 ปี แต่น้อยกว่า 3 ปี	35	3.8	0.868	0.147	3.5	4.1	2	5
มากกว่า 3 ปี แต่น้อยกว่า 7 ปี	41	3.98	0.987	0.154	3.66	4.29	1	5
มากกว่า 7 ปีขึ้นไป	46	4.04	0.842	0.124	3.79	4.29	1	5
รวม	124	3.95	0.891	0.08	3.79	4.11	1	5

ตารางที่ 4.33

สถิติเปรียบเทียบความแตกต่างของการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อย
ในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน
จำแนกตามประสบการณ์ในการลงทุน

ANOVA					
	Sum of Square	Df	Mean Square	F	Sig.
Between Groups	1.221	3	0.407	0.506	0.679
Within Groups	96.489	120	0.804		
Total	97.71	123			

บทที่ 5

สรุปผลการวิจัยและข้อเสนอแนะ

การค้นคว้าอิสระเรื่อง ปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนตลอดจนพฤติกรรมการลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน โดยประชากรที่จะทำการวิจัย คือ ผู้ลงทุนรายย่อยที่ปัจจุบันยังลงทุนอยู่หรือเคยลงทุนในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนล่าสุดจำนวน 1 กองทุนดังรายชื่อกองทุนต่อไปนี้ กองทุนเปิด บริษัทภิบาลหุ้นระยะยาว (CG-LTF) ของ บลจ.ยูโอพี (ประเทศไทย), กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ (MIF) ของ บลจ.เอ็มเอฟซี, กองทุนเปิดเอ็มเอฟซีอิสลามิกหุ้นระยะยาว (MIF-LTF) ของ บลจ.เอ็มเอฟซี, กองทุนเปิดบัวหลวงสิริผลบริษัทภิบาล (BSIRICG) ของ บลจ.บัวหลวง, กองทุนรวมคนไทยใจดี (BKIND) ของ บลจ.บัวหลวง, กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ESG เพื่อสังคม (TISESG-S) ของ บลจ.ทีเอสโก้, กองทุนเปิดวรรณ กองทุนคุณธรรม (ชะรีอะห์) 6 ฟันด์ (ONE-SHARIAH6) ของ บลจ.วรรณ ภายหลังจากทบทวนวรรณกรรมที่เกี่ยวข้องและเก็บรวบรวมข้อมูลจากกลุ่มตัวอย่าง ได้รับการตอบกลับ ข้อมูลที่อยู่ในขอบข่ายของงานวิจัย จำนวน 139 ชุด จากนั้นจึงนำข้อมูลมาประมวลผลผ่านโปรแกรมสำเร็จรูปทางสถิติและวิเคราะห์ค่าสถิติตามวัตถุประสงค์ในงานวิจัยฉบับนี้ ผู้วิจัยมีผลสรุปการวิจัยและข้อเสนอแนะดังต่อไปนี้

5.1 สรุปผลการวิจัย

จากการวิจัยพบว่ากลุ่มตัวอย่างมีเพศหญิงสูงกว่าเพศชายเล็กน้อย โดยระดับอายุของทั้ง 2 เพศนั้นโดยส่วนใหญ่กว่า 70% มีอายุน้อยกว่า 40 ปี มีสถานภาพโสดกว่า 66% รายได้ต่อเดือนต่อเดือนในช่วง 30,000 บาท ถึง 100,000 บาท มีจำนวนมากกว่าครึ่งหนึ่งของกลุ่มตัวอย่าง

รายได้ต่อเดือนต่อเดือนเป็นตัวแปรเดียวในปัจจัยประชากรศาสตร์ที่ส่งผลอย่างมีนัยสำคัญต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

เมื่อพิจารณาถึงระดับการศึกษา กลุ่มตัวอย่างกว่า 90% จบการศึกษาในระดับปริญญาขึ้นไป สำหรับประสบการณ์ในการลงทุนนั้นปรากฏความหลากหลายในกลุ่มตัวอย่าง

สำหรับกองทุนที่กลุ่มตัวอย่างเคยลงทุนหรือลงทุนอยู่ในปัจจุบันนั้น ส่วนใหญ่ได้แก่ กองทุน CG-LTF, BSIRICG และ BKIND จากข้อมูลพบว่าผู้ที่ตอบในกองทุน CG-LTF มีแนวโน้มที่จะหยุดการลงทุนเมื่อถือครองกองทุนครบกำหนดตามสิทธิประโยชน์ทางภาษี ขณะที่กองทุนอื่นๆ ที่มีใช้ CG-LTF กลุ่มตัวอย่างแสดงเจตจำนงว่าจะถือครองอย่างต่อเนื่อง สำหรับในเรื่องสัดส่วนการลงทุน พบว่า กลุ่มตัวอย่างถึง 64% ถือครองกองทุนประเภทที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนน้อยกว่า 10% ของสินทรัพย์ทางการเงินทั้งหมด และมีความถี่ในการลงทุนโดยส่วนใหญ่เป็นไปลักษณะอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

ขณะที่ปัจจัยจากการทบทวนวรรณกรรมพบว่า ปัจจัยด้านคุณค่าทางสังคมเป็นปัจจัยเดียวที่ส่งผลอย่างมีนัยสำคัญต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนในประเทศไทย โดยภายหลังจากการจัดกลุ่มปัจจัยใหม่ที่ได้จากการวิเคราะห์ปัจจัยนั้น เหลือเพียง 2 ปัจจัย ได้แก่ ปัจจัยที่ 1: ปัจจัยด้านความยั่งยืน ปัจจัยที่ 2: ปัจจัยด้านบริษัทจัดการ ทั้ง 2 ปัจจัยต่างส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนอย่างมีนัยสำคัญ

5.2 ประโยชน์ในเชิงวิชาการ

การศึกษาในเชิงวิชาการเกี่ยวกับกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนยังไม่แพร่หลายเท่าที่ควร ในกรณีนี้ จำนวนงานวิจัยที่เพิ่มมากขึ้นจะช่วยให้เกิดทัศนะที่หลากหลาย และผลักดันให้เกิดการเปรียบเทียบในชิ้นงานแต่ละฉบับเพื่อแสวงหาถึงจุดร่วมและความแตกต่างจากการค้นคว้าวิจัย

ก่อนการวิเคราะห์องค์ประกอบพบว่า ปัจจัยด้านคุณค่าทางสังคมเป็นปัจจัยเดียวที่ส่งผลอย่างมีนัยสำคัญต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนในประเทศไทย แต่ไม่พบในปัจจัยด้านข้อมูลข่าวสาร, ปัจจัยด้านผู้แนะนำการลงทุน/บริษัทจัดการ, ปัจจัยด้านผลการดำเนินงาน ภายหลังจากการวิเคราะห์องค์ประกอบและจัดกลุ่มปัจจัยใหม่พบว่า ปัจจัยด้านความยั่งยืนและปัจจัยด้านบริษัทจัดการล้วนส่งผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนอย่างมีนัยสำคัญ โดยในเชิงสถิติพบว่ากลุ่มตัวอย่างให้ความสำคัญต่อปัจจัยด้านความยั่งยืนมากกว่าปัจจัยด้านบริษัทจัดการ จึงอาจกล่าวได้ว่า ปัจจัยด้านความยั่งยืนเป็นปัจจัยหลักที่ผู้ลงทุนรายย่อยใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน

อนึ่ง ผู้อ่านอาจตั้งข้อสังเกตว่าเพราะเหตุใดผู้วิจัยจึงมิได้นำเรื่องผลตอบแทนที่คาดหวังจากการลงทุนเข้ามาเป็นตัวแปรหนึ่งในการวิจัย อ้างถึงแนวคิดของ Benjamin R. Auer (2016) และ Benjamin R. Auer and Frank Schuhmacher (2016) สรุปใจความได้ว่า ผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนที่มีความรับผิดชอบต่อสังคมเมื่อเปรียบเทียบกับกองทุนรวมทั่วไปนั้น ไม่ได้มีความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญในเรื่องของผลตอบแทน ทั้งนี้ความแตกต่างที่อาจจะเกิดขึ้นได้นั้นขึ้นอยู่กับกระบวนการพิจารณาการคัดกรองและคัดเลือกหลักทรัพย์ต่างๆ เข้ามาอยู่ในกองทุนรวมว่ามีวิธีการในลักษณะใด ใช้ดัชนีเปรียบเทียบอย่างไรบ้าง ตลอดจนค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นมากนักน้อยเพียงใด ด้วยเหตุนี้ ผู้วิจัยจึงมิได้สอบถามในแง่มุมที่ว่าผู้ลงทุนคาดหวังในอัตราผลการดำเนินงานโดยเฉลี่ยเท่าใด อันเนื่องมาจากผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ดังนั้น ในปัจจัยผลการดำเนินงาน (ก่อนทำการกำหนดกลุ่มปัจจัย) ผู้วิจัยจึงใช้ตัวแปรอื่นแทน ได้แก่ ความเสี่ยงจากการลงทุนและค่าธรรมเนียมการจัดการ มาใช้ในการสอบถามข้อมูลกลุ่มตัวอย่างในปัจจัยดังกล่าว

5.3 ข้อเสนอแนะสำหรับบริษัทจัดการ

กลุ่มตัวอย่างได้ให้ความสำคัญต่อบริษัทจัดการด้านความยั่งยืน อาทิ การนำบรรทัดฐานทางสังคมมาเกี่ยวข้องกับกระบวนการคัดกรองหลักทรัพย์และกำหนดนโยบายการลงทุน ตลอดจนกองทุนที่ได้รับการจัดอันดับจากสถาบันที่น่าเชื่อถือ เป็นต้น มาเป็นปัจจัยในการตัดสินใจลงทุนเลือกกองทุนในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน จึงเห็นควรว่าบริษัทจัดการไม่ควรเพียงแต่ยึดมั่นในหลักการของการดำเนินธุรกิจแล้ว หากแต่ยังพึงคำนึงและบริหารความคาดหวังของผู้ลงทุนที่เลือกกองทุนในให้เป็นอย่างดีเหมาะสมต่อสถานการณ์การลงทุนและบรรทัดฐานของสังคม

นอกจากนี้ งานวิจัยยังพบว่าผู้ลงทุนรายย่อยส่วนใหญ่ยังลงทุนในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน ส่วนใหญ่กว่า 80% ยังถือครองต่อเนื่อง แต่มีความถี่ในการลงทุนอย่างน้อยเพียงปีละ 1 ครั้ง ตลอดจนมีสัดส่วนการถือครองกองทุนประเภทนี้น้อยกว่า 10% เมื่อเปรียบเทียบกับสินทรัพย์ทางการเงินทั้งหมด จึงเชื่อว่าโอกาสในการเติบโตของกองทุนรวมประเภทนี้ยังมีอยู่มาก

นอกเหนือจากการให้ความใส่ใจต่อผู้ลงทุนในวงกว้างแล้ว จากงานวิจัยพบว่า การให้ความสำคัญต่อการตัดสินใจลงทุนของกลุ่มตัวอย่างที่มีอายุ 31 ปี – 50 ปี เชื่อได้ว่าจะมีประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจกองทุนรวม กล่าวคือ กลุ่มตัวอย่างในช่วงอายุดังกล่าว ส่วนใหญ่มีจบการศึกษาระดับ

ปริญญาโท มีรายได้เฉลี่ยต่อเดือนที่ 50,001 บาท – 100,000 บาท และมีประสบการณ์ในการลงทุนมากกว่า 7 ปี มากกว่า 50% มีการตอบว่าจะมีระดับการตัดสินใจลงทุนในระดับมากที่สุดและระดับมากในสัดส่วนที่สูงกว่าช่วงอายุอื่นอย่างเห็นได้ชัด ด้วยเหตุดังกล่าว หากบริษัทจัดการมีการส่งเสริมการเผยแพร่ข้อมูลผ่านสื่อต่างๆ ให้เข้าถึงกลุ่มเป้าหมาย และการใช้ถ้อยคำในการสื่อสารได้อย่างเหมาะสมและตรงใจผู้ลงทุนในกลุ่มนี้ ก็จะเพิ่มโอกาสให้บริษัทจัดการมีจำนวนบัญชีผู้ถือหุ้นรายย่อยและจำนวนเงินลงทุนของผู้ลงทุนทั้งรายปัจจุบันและผู้ลงทุนใหม่มากขึ้นให้เข้ามาสู่อุตสาหกรรมได้อย่างต่อเนื่อง

กองทุนรวมประเภทนี้เป็นผลิตภัณฑ์การลงทุนที่มีคุณค่าในตัวเองอยู่แล้ว ผลิตภัณฑ์นี้จะสามารถขายได้ด้วยตัวเองได้อย่างดีหรือไม่ขึ้นขึ้นอยู่กับความตั้งใจของบริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายว่าจะร่วมมือร่วมใจสื่อสารและให้ความรู้และความเข้าใจต่อผู้ลงทุนมากน้อยเพียงใด เพื่อส่งเสริมให้กองทุนรวมดังกล่าวได้รับการตอบรับที่ดีจากผู้ลงทุนในวงกว้างมากขึ้นในอนาคต ท้ายที่สุดผู้ลงทุนจะกลายมาเป็นตัวแสดงหลักที่มีส่วนสำคัญในการขับเคลื่อนและเรียกร้องให้บริษัทจัดการและอุตสาหกรรมตลาดทุนไทย ร่วมกันออกแบบและจัดจำหน่ายกองทุนรวมประเภทนี้ให้มีความหลากหลายมากขึ้นและสอดคล้องกับความต้องการของผู้บริโภคได้ดียิ่งขึ้นในลำดับต่อไป

5.4 ข้อจำกัดในงานวิจัย

เนื่องด้วยกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนยังมีจำนวนน้อยมากทั้งในด้านจำนวนกองทุนและมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเมื่อเปรียบเทียบกับกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นทั้งอุตสาหกรรม จึงเชื่อว่ามีผลทำให้การเก็บข้อมูลได้รับการตอบกลับในจำนวนที่ค่อนข้างน้อย แม้ว่าจะได้รับความช่วยเหลือในการกระจายแบบสอบถามในเพจสื่อสังคมออนไลน์อย่าง Facebook ในเพจ Thai Mutualfund : ให้เงินทำงาน ผ่านกองทุนรวม ที่มีผู้ติดตามมากกว่า 160,000 ผู้ใช้งาน และเพจคลินิกกองทุนมากกว่า 70,000 ผู้ใช้งาน ตลอดจนการจัดส่ง e-mail ขอความอนุเคราะห์ตอบแบบสอบถามให้แก่บุคลากรภายในบริษัทที่ผู้วิจัยทำงานอยู่ในการนี้ได้รับอนุญาตจากผู้บังคับบัญชาแล้ว ซึ่งล้วนเป็นช่องทางที่ช่วยให้ผู้วิจัยสามารถเข้าถึงกลุ่มเป้าหมายและได้รับการตอบกลับข้อมูลแล้วก็ตาม

5.5 ข้อเสนอแนะงานวิจัยต่อเนื่อง

งานวิจัยฉบับนี้เป็นการศึกษาในมุมมองของผู้ลงทุนรายย่อย หากงานวิจัยต่อเนื่องมีการศึกษาถึงมุมมองของผู้ลงทุนสถาบันจะช่วยส่งเสริมและเกิดการเปรียบเทียบว่ามีความเหมือนกันหรือแตกต่างกันในปัจจุบันที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

นอกเหนือจากการศึกษาวิจัยที่มีกลุ่มเป้าหมายเป็นผู้ลงทุนในกองทุนรวมที่จดทะเบียนในประเทศไทยแล้ว การศึกษาถึงผู้ลงทุนในกองทุนรวมที่จดทะเบียนในต่างประเทศ โดยเริ่มจากกลุ่มประเทศเพื่อนบ้านในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ก็จะช่วยส่งเสริมให้เห็นมิติความเชื่อมโยงในแง่มุมต่างๆ ของการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวมประเภทดังกล่าวภายในภูมิภาคได้ดียิ่งขึ้นต่อไป



รายการอ้างอิง

หนังสือ

- ศรีเพ็ญ ทรัพย์มนชัย และคณะ. (2557). *การวิจัยทางธุรกิจ*. กรุงเทพฯ: พิสิษฐ์เซ็นเตอร์.
- ศูนย์ส่งเสริมการพัฒนาความรู้ตลาดทุน สถาบันกองทุนเพื่อพัฒนาตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. (2553). *หลักสูตรวางแผนการเงิน : ชุดวิชาที่ 2 การวางแผนการลงทุน*.
- สุทธิศักดิ์ ไกรสรสุธาสิณี. (2556). *ความรับผิดชอบต่อสังคมของธุรกิจต่อสังคม*. สมุทรสาคร: แพลน พรินท์ติ้ง.

บทความหนังสือพิมพ์

- ‘ทีดีอาร์ไอ’ แนะนำมาตรการเร่งด่วน รัื้อใหญ่ระบบการกำกับดูแลภาครัฐ. (11 สิงหาคม 2559).
กรุงเทพธุรกิจ, น. 2.

วิทยานิพนธ์

- ธนวรรณ สังข์ทอง. (2557). *ความสัมพันธ์ระหว่างขนาดของกิจการ ความสามารถในการทำกำไร และการกำกับดูแลที่ดี กับขนาดการเปิดเผยข้อมูลด้านสิ่งแวดล้อม กรณีศึกษาบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในกลุ่ม SET100*. (การค้นคว้าอิสระปริญญาโทมหาบัณฑิต). มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์, คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี.
- รสินทรา อริรัชโชโตภาส. (2555). *ปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อพฤติกรรมการลงทุนตามกันของผู้จัดการกองทุนรวมตราสารทุนในประเทศไทย*. (การค้นคว้าอิสระปริญญาโทมหาบัณฑิต). มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์, คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี.
- อารียา ปัญจคุณาภรณ์. (2553). *การนำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีมาใช้ในการพิจารณาการลงทุนหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของนักลงทุนรายย่อย*. (การค้นคว้าอิสระปริญญาโทมหาบัณฑิต). มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์, คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี.
- อุบลกาญจน์ ศุภวีริยากร. (2555). *ปัจจัยที่มีความสัมพันธ์กับการตัดสินใจเลือกลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพและกองทุนรวมหุ้นระยะยาว*. (การค้นคว้าอิสระปริญญาโทมหาบัณฑิต). มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์, คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี.

สื่ออิเล็กทรอนิกส์

- โครงการให้เงินทำงาน ผ่านกองทุนรวม. (2559). ระบบเผยแพร่ข้อมูลมูลค่าหน่วยลงทุน. สืบค้นจาก http://www.thaimutualfund.com/AIMC/aimc_navCenterSearch3.jsp.
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. (2558ก). การพัฒนาการลงทุนอย่างยั่งยืน. สืบค้นจาก http://www.set.or.th/dat/vdoArticle/attachFile/TSI-Article_Economic_009.pdf.
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. (2558ข). Thailand Sustainability Investment ชวนมาลงทุนในหุ้นยั่งยืน. สืบค้นจาก http://www.set.or.th/sustainable_dev/th/sr/sri/files/TSI_Leaflet.pdf.
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. (2558ค). Thailand Sustainability Investment. สืบค้นจาก http://www.set.or.th/sustainable_dev/th/sr/sri/tsi_p1.html.
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. (2559). 14 บจ. ไทยปี 2559 ได้รับเลือกในดัชนี DJSI สูงสุดใน ASEAN. สืบค้นจาก <http://www.set.or.th/set/pdfnews.do?newsId=14736384026751&sequence=2016070797>.
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด. (2559). ประกาศเลิกโครงการจัดการ กองทุนเปิด วรรณ กองทุนคุณธรรม (ชะรีอะห์) 6 (ONE-SHARIAH6). สืบค้นจาก https://www.one-asset.com/wp-content/uploads/2016/06/ONE-SHARIAH6_ANC_20160601_เลิกกอง.pdf.
- สมาคมบริษัทจัดการลงทุน. (2559). สืบค้นจาก http://oldweb.aimc.or.th/keepfile/stat_overview_attachment//overview122mf7_2009_2016.xls.
- สถาบันส่งเสริมกรรมการบริษัทไทย. (2558). ประกาศผลสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนปี 2558. สืบค้นจาก <http://www.thai-iod.com/th/publications-detail.asp?id=312>.
- สถาบันส่งเสริมกรรมการบริษัทไทย. (2559ก). เอกสารเผยแพร่โครงการ CGR 2016-THAI. สืบค้นจาก <http://www.thai-iod.com/imgUpload/เอกสารเผยแพร่โครงการ%20CGR%202016-THAI.pdf>.

- สถาบันส่งเสริมกรรมการบริษัทไทย. (2559ข). รายชื่อบริษัทที่ได้ผลคะแนนระดับดี-ดีเลิศ และ Top Quartile แต่ละกลุ่ม ประจำปี 2559. สืบค้นจาก <http://www.thai-iod.com/imgUpload/รายชื่อบริษัทที่ได้ผลคะแนนระดับดี-ดีเลิศ%20และ%20Top%20Quartile%20แต่ละกลุ่ม%20ประจำปี%202559>.
- สถาบันไทยพัฒนา. (2559ก). ESG Rating. สืบค้นจาก <http://www.thaipat.org/2014/09/esg-rating.html>.
- สถาบันไทยพัฒนา. (2559ข). รู้จักหุ้น ESG100: ประตูลู่การลงทุนที่ยั่งยืน. สืบค้นจาก <https://thaicsr.sharefile.com/share?#/view/2c9fa4fdab9a4810>.
- สถาบันไทยพัฒนา. (2559ค). ไทยพัฒนา เปิดโผ 100 อันดับหลักทรัพย์ ESG100 ปี 59. สืบค้นจาก <http://www.thaicsr.com/2016/04/100-esg100-59.html>.
- สถาบันไทยพัฒนา. (2559ง). 6 คำถาม-คำตอบเกี่ยวกับการประเมิน ESG100 ปี 2016. สืบค้นจาก <http://www.thaicsr.com/2016/05/6-esg100-2016.html>.
- สถาบันไทยพัฒนา. (2559จ). 100 อันดับหลักทรัพย์ที่มีความโดดเด่นในการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน. สืบค้นจาก <https://thaicsr.sharefile.com/share?#/view/5b5bf89c43a648d8>.
- สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์. (2551). มาทำความรู้จักกับดัชนี MSCI...ตอนที่ 1. สืบค้นจาก http://www.start-to-invest.com/investor_edu/info_media/article/manager/manager055_120551.pdf.
- สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์. (2553). ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ/น/ข. 47/2553 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการให้คำแนะนำการลงทุนและการให้บริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน. สืบค้นจาก <http://capital.sec.or.th/webapp/nrs/data/5536s.pdf> และ <http://capital.sec.or.th/webapp/nrs/data/5777a2.doc>.
- สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์. (2559ก). ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 22/2552 เรื่อง การจัดตั้งกองทุนรวมและการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล (ฉบับประมวล). สืบค้นจาก <http://capital.sec.or.th/webapp/nrs/data/5353s.pdf>.
- สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์. (2559ข). ระบบเผยแพร่ข้อมูลหนังสือชี้ชวนและรายงานกองทุนรวม (MRAP). สืบค้นจาก <http://market.sec.or.th/public/mrap/MRAPDefault.aspx>.

Journals

- Barreda-Tarrazona et al. (2011). Measuring investors' socially responsible preferences in mutual funds. *Journal of Business Ethics*, 103(2), 305-330.
- Benjamin R. Auer. (2016). Do Socially Responsible Investment Policies Add or Destroy European Stock Portfolio Value. *Journal of Business Ethics*, 135, 381-397.
- Benjamin R. Auer and Frank Schuhmacher. (2016). Do Social (ir)responsible investment pays? New evidence from international ESG data. *The Quarterly Review of Economics and Finance*, 59, 51-62.
- Dorfleitner, Gregor and Nguyen, Mai. (2016). Which proportion of SR investments is enough? A survey-based approach. *Business Research*, 9, 1-25.
- Diouf, Dominique et al. (2016). Exploring Factors that Influence Social Retail Investors' Decisions: Evidence from Desjardins Fund. *Journal of Business Ethics*, 134, 45-67.
- Global Sustainable Investment Alliance: GSIA. (2015). 2014 Global Sustainable Investment Review. Retrieved from http://www.gsi-alliance.org/wp-content/uploads/2015/02/GSIA_Review_download.pdf.
- Hayes, J. (2001). We want values for money, *The Australian*, 31.
- Hill, R. et al. (2007) Corporate social responsibility and socially responsible investing: A global perspective. *Journal of Business Ethics*, 70, 165-174.
- Hong, H., and Kacperczyk, M. (2009). The price of sin: The effects of social norms on markets. *Journal of Financial Economics*, 93(1), 15-36.
- Hong, H., and Kostovetsky, L. (2009). Red and blue investing: Values and finance: Working Paper.
- Rosen, B. N. et. al. (1991). Social issues and socially responsible investment behavior: A preliminary empirical investigation. *The Journal of Consumer Affairs*, 25(3), 221-234.
- Sairally, Beebee Salma. (2015). Integrating Environmental, Social and Governance (ESG) factors in Islamic finance: towards the realisation of Maqasid Al-Shari'ah. *ISRA International Journal of Islamic Finance*, 7(2), 147.

- Tippet, J. and Leung, P. (2001). Defining ethical investment and its demography in Australia. *Australian Accounting Review*, 11(3), 44-55.
- United Nations Environment Program Finance Initiative & World Business Council for Sustainable Development. (2010). Translating ESG into sustainable business value: Key insights for companies and investors. Retrieved from <http://www.unepfi.org/fileadmin/documents/translatingESG.pdf>.
- Wimmer, M. (2013). ESG-persistence in socially responsible mutual funds. *Journal of Management and Sustainability*, 3(1), 9-15.
- Young, W., et al. (2010). Sustainable consumption: Green consumer behavior when purchasing products. *Sustainable Development*, 18(1), 20-31.

Electronic Media

- American Society for Quality. (2016). What Is ISO 26000?—Guidance on Social Responsibility. Retrieved from <http://asq.org/learn-about-quality/learn-about-standards/iso-26000/>.
- European Commission. (2016). Corporate Social Responsibility (CSR). Retrieved from https://ec.europa.eu/growth/industry/corporate-social-responsibility_en.
- Financial Times. (2016). Definition of ESG. Retrieved from <http://lexicon.ft.com/Term?term=ESG>.
- International Organization for Standardization. (2016). ISO 26000 - Social responsibility. Retrieved from <http://www.iso.org/iso/home/standards/iso26000.htm>.
- Investopedia. (2016). Investment. Retrieved from <http://www.investopedia.com/terms/i/investment.asp>.
- MSCI. (2015). ESG Ratings Methodology: Executive Summary. Retrieved from <https://www.msci.com/documents/10199/123a2b2b-1395-4aa2-a121-ea14de6d708a>.
- MSCI. (2016). Setting the standard in ESG indexing. Retrieved from <https://www.msci.com/esg-indexes>.
- RobecoSAM. (2016). Retrieved from <http://www.sustainability-indices.com/>.



ภาคผนวก

ภาคผนวก ก

100 อันดับหลักทรัพย์ที่มีความโดดเด่นในการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน



100 อันดับหลักทรัพย์ที่มีความโดดเด่นในการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน (ESG100)

ADVANC	AHC	AOT	APCO	ASK	ASP	BA	BAFS	BCP	BDMS
BEAUTY	BEM	BIGC	BJCHI	BTS	BWG	CENTEL	CFRESH	CHG	CK
CM	CPN	DCC	DELTA	DTAC	DTC	EGCO	FPI	GC	GLOW
GPSC	GYT	HANA	HMPRO	ILINK	INTUCH	IRC	IRPC	IVL	JWD
KBANK	KCE	KKP	KSL	KTB	KTC	KYE	LH	LHBANK	LPH
LPN	M	MBK	MC	MINT	MODERN	NSI	NTV	OGC	PB
PM	PR	PREB	PRG	PS	PT	PTTGC	S&J	SC	SCB
SCC	SCCC	SCP	SITHAI	SMPC	SNC	SNP	SORKON	SPALI	SSSC
SYNEX	SYNTEC	TASCO	TF	THANI	THREL	TISCO	TKS	TMB	TMD
TMT	TOG	TOP	TPCH	TTW	TU	TVO	UPF	VGI	XO

รายชื่อบริษัทจดทะเบียนคิดอันดับ ESG100 ประเมินจากข้อมูลด้านความยั่งยืนของหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำนวน 621 บริษัท โดยอ้างอิงจากเอกสารรายงานหรือการระบุข้อมูลตามแหล่งและช่วงเวลาของบริษัทเผยแพร่ไว้ต่อสาธารณะในรูปแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยเรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ รวมทั้งในรายงานประจำปี รายงานแห่งความยั่งยืน และข้อมูลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาความยั่งยืนที่บริษัทเปิดเผยจาก 6 แหล่งข้อมูล

6	Data Sources *
8	Industry Groups **
621	Thai publicly traded companies ***
+11,500	ESG data referenced from which company documents are publicly available ****

* ประกอบด้วย ข้อมูลในหัวข้อความรับผิดชอบต่อสังคมในรูปแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) สำนักคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อมูลการรายงานในหลักทรัพย์ของกองทุนที่ถือ ESG เพื่อสังคม (TISCO ESG Investment Fund for Society) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ที่ถือได้จำกัด ข้อมูลโครงการประกาศหรือรายงานความยั่งยืน สมามณบริษัทจดทะเบียนไทย ข้อมูลผลสำรวจการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียน (CG Scoring) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ข้อมูลโครงการประเมินระดับการพัฒนาความยั่งยืนของกิจการ (CSR Progress Indicator like Anti-corruption Indicator) สถาบันไทยพัฒนา และข้อมูลการวิเคราะห์ผู้มีส่วนได้เสียและสื่อ (Media and Stakeholder Analysis: MSA) บริษัท อิมเมจ พลัส คอมมิวนิเคชั่น จำกัด

** ประกอบด้วย กลุ่มอุตสาหกรรมครุภัณฑ์และอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค กลุ่มธุรกิจการเงิน กลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง กลุ่มทรัพยากร กลุ่มบริการ และกลุ่มเทคโนโลยี

*** ไม่รวมหลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่างขึ้นสู่การดำเนินงาน

**** แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) รายงานประจำปี (แบบ 56-2) รายงานแห่งความยั่งยืน และการรายงานข้อมูลที่เกี่ยวข้องกันระบบการเปิดเผยข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ฯ

หมายเหตุ: การนำรายชื่อหลักทรัพย์จดทะเบียน ESG100 รวมถึงข้อมูลอื่นๆ ที่สถาบันไทยพัฒน์มีอยู่ประเมินเพื่อวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลเท่านั้น ไม่ถือว่าเป็นคำแนะนำในการลงทุน หรือการเสนอซื้อ/เสนอขายใดๆ ทั้งสิ้น ผลการประเมินที่จัดทำขึ้นอาจไม่ถูกต้องครบถ้วนหรืออาจมีการดำเนินงานที่เปลี่ยนแปลง เนื่องจากข้อมูลที่ใช้ในการประเมินอ้างอิงจากเอกสารรายงานหรือการระบุข้อมูลตามแหล่งและช่วงเวลาที่ใช้ของข้อมูล โดยเฉพาะการประเมิน ESG100 ไม่ได้ครอบคลุมถึงเอกสารหรือข้อเท็จจริงที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลที่ได้เปิดเผยไว้เป็นการทั่วไป รวมทั้งความถี่ของประเมินในมุมมองของบุคคลภายนอกข้อมูลที่มีเผยแพร่และใช้ในการประเมิน อาจมีความแตกต่างจากความเห็นหรือมุมมองของเจ้าของข้อมูลและของบุคคลอื่น ทำให้เกิดความไม่สมบูรณ์ครบถ้วน ความไม่ถูกต้องแม่นยำ ความไม่สอดคล้องกัน และความไม่ทันสมัยของข้อมูล การนำผลการประเมินนี้ไปใช้ ผู้ใช้จึงควรพิจารณาข้อมูลของตนเองอย่างรอบคอบระมัดระวัง และสถาบันไทยพัฒน์จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหาย ความสูญเสีย ความผิดพลาดจากการใช้ข้อมูลทั้งทางตรงและทางอ้อมของผู้ใช้หรือบุคคลใด รวมถึงการเรียกร้องใดๆ ที่เป็นผลจากการนำข้อมูลนี้ไปใช้ ไม่ว่าในกรณีใดก็ตาม อนึ่ง ข้อมูลหลักทรัพย์จดทะเบียน ESG100 ที่จัดทำขึ้น เป็นลิขสิทธิ์ของสถาบันไทยพัฒน์ ห้ามมิให้ทำซ้ำ คัดแปลง แก้ไข หรือเผยแพร่ ไม่ว่าทั้งทั้งหมดหรือบางส่วนในรูปแบบใดก็ตาม โดยไม่ได้ความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากสถาบันไทยพัฒน์

ภาพที่ ก.1 100 อันดับหลักทรัพย์ที่มีความโดดเด่นในการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน (ESG100) จาก สถาบันไทยพัฒนา (2559จ)

ภาคผนวก ข

รายชื่อบริษัทจดทะเบียนที่ได้รับการจัดอันดับในปี 2559

Companies with
Excellent CG Scoring
by alphabetical order

No	Symbol	Public Company Limited	No	Symbol	Public Company Limited
1	AMATA	 AMATA CORPORATION	21	GPSC	 GLOBAL POWER SYNERGY
2	AOT	 AIRPORTS OF THAILAND	22	GRAMMY	 GMM GRAMMY
3	BAFS	 BANGKOK AVIATION FUEL SERVICES	23	HANA	 HANA MICROELECTRONICS
4	BAY	 BANK OF AYUDHYA	24	HMPRO	 HOME PRODUCT CENTER
5	BCP	 THE BANGCHAK PETROLEUM	25	INTUCH	 INTOUCH HOLDINGS
6	BIGC	 BIG C SUPERCENTER	26	IRPC	 IRPC
7	BTS	 BTS GROUP HOLDINGS	27	IVL	 INDORAMA VENTURES
8	BWG	 BETTER WORLD GREEN	28	KBANK	 KASIKORNBANK
9	CK	 CH. KARNCHANG	29	KCE	 KCE ELECTRONICS
10	CPF	 CHAROEN POKPHAND FOODS	30	KKP	 KIATNAKIN BANK
11	CPN	 CENTRAL PATTANA	31	KTB	 KRUNG THAI BANK
12	CSL	 CS LOXINFO	32	KTC	 KRUNGTHAI CARD
13	DELTA	 DELTA ELECTRONICS (THAILAND)	33	LHBANK	 LH FINANCIAL GROUP
14	DEMCO	 DEMCO	34	LPN	 L.P.N. DEVELOPMENT
15	DRT	 DIAMOND BUILDING PRODUCTS	35	MBK	 MBK
16	DTAC	 TOTAL ACCESS COMMUNICATION	36	MCOT	 MCOT
17	DTC	 DUSIT THANI	37	MINT	 MINOR INTERNATIONAL
18	EASTW	 EASTERN WATER RESOURCES DEVELOPMENT AND MANAGEMENT	38	MONO	 MONO TECHNOLOGY
19	EGCO	 ELECTRICITY GENERATING	39	NKI	 THE NAVAKIJ INSURANCE
20	GFPT	 GFPT	40	NYT	 NAMYONG TERMINAL

To recognize well performers, the list of companies attaining "Good", "Very Good" and "Excellent" levels of recognition (Not including listed companies qualified in the "no announcement of the results" clause from 1 January 2015 to 26 October 2016) is publicized.

ภาพที่ ข.1 รายชื่อบริษัทจดทะเบียนในปี 2559 ที่ได้รับคะแนนเฉลี่ยในระดับดีเลิศ
จาก สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (2559ข)

ภาคผนวก ข

รายชื่อบริษัทจดทะเบียนที่ได้รับการจัดอันดับในปี 2559 (ต่อ)

Companies with
Excellent CG Scoring
by alphabetical order

No	Symbol	Public Company Limited	No	Symbol	Public Company Limited
41	OTO	ONE TO ONE CONTACTS	61	SITHAI	SRITHAI SUPERWARE
42	PHOL	PHOL DHANYA	62	SNC	SNC FORMER
43	PPS	PROJECT PLANNING SERVICE	63	SPALI	SUPALAI
44	PS	PRUKSA REAL ESTATE	64	SSSC	SIAM STEEL SERVICE CENTER
45	PSL	PRECIOUS SHIPPING	65	STEC	SINO-THAI ENGINEERING AND CONSTRUCTION
46	PTT	PTT	66	SVI	SVI
47	PTTEP	PTT EXPLORATION AND PRODUCTION	67	TCAP	THANACHART CAPITAL
48	PTTGC	PTT GLOBAL CHEMICAL	68	THCOM	THAICOM
49	QH	QUALITY HOUSES	69	TISCO	TISCO FINANCIAL GROUP
50	QTC	QTC ENERGY	70	TKT	T.KRUNGTHAI INDUSTRIES
51	RATCH	RATCHABURI ELECTRICITY GENERATING HOLDING	71	TMB	TMB BANK
52	SAMART	SAMART CORPORATION	72	TNDT	THAI NONDESTRUCTIVE TESTING
53	SAMTEL	SAMART TELCOMS	73	TOP	THAI OIL
54	SAT	SOMBOON ADVANCE TECHNOLOGY	74	TSC	THAI STEEL CABLE
55	SC	SC ASSET CORPORATION	75	TTCL	TTCL
56	SCB	THE SIAM COMMERCIAL BANK	76	TU	THAI UNION GROUP
57	SCC	THE SIAM CEMENT	77	UV	UNIVENTURES
58	SCCC	SIAM CITY CEMENT	78	VGI	VGI GLOBAL MEDIA
59	SE-ED	SE-EDUCATION	79	WACOAL	THAI WACOAL
60	SIM	SAMART I-MOBILE	80	WAVE	WAVE ENTERTAINMENT

To recognize well performers, the list of companies attaining "Good", "Very Good" and "Excellent" levels of recognition (Not including listed companies qualified in the "no announcement of the results" clause from 1 January 2015 to 26 October 2016) is publicized.

ภาพที่ ข.2 รายชื่อบริษัทจดทะเบียนในปี 2559 ที่ได้รับคะแนนเฉลี่ยในระดับดีเลิศ (ต่อ)
จาก สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (2559ข)

ภาคผนวก ข

รายชื่อบริษัทจดทะเบียนที่ได้รับการจัดอันดับในปี 2559 (ต่อ)

Companies with Very Good CG Scoring
by alphabetical order

No	Symbol	Public Company Limited	No	Symbol	Public Company Limited	No	Symbol	Public Company Limited
1	2S	2S METAL	68	JSP	J.S.P. PROPERTY	131	SIB	SIS DISTRIBUTION (THAILAND)
2	AAV	ASIA AVIATION	67	K	KNOSMEN C.M.T.L.	132	SMK	SYN MUN KONG INSURANCE
3	ACAP	ASIA CAPITAL GROUP	68	KSL	KHON KAEN SUGAR INDUSTRY	133	SMPC	SAHAMTR PRESSURE CONTAINER
4	ADVANC	ADVANCED INFO SERVICE	69	KTIS	KASET THAI INTERNATIONAL SUGAR CORPORATION	134	SMT	STARIS MICROELECTRONICS (THAILAND)
5	AGE	ASIA GREEN ENERGY	70	L&E	LIGHTING & EQUIPMENT	135	SNP	S & P SYNDICATE
6	AH	AAPICO HITECH	71	LANNA	THE LANNA RESOURCES	136	SPI	SAHA PATHANA INTER-HOLDING
7	AHC	AIKCHOL HOSPITAL	72	LH	LAND AND HOUSES	137	SPPT	SINGLE POINT PARTS (THAILAND)
8	AKP	AIKOHIE PRAKARN	73	LHK	LOHAKIT METAL	138	SPRC	STAR PETROLEUM REFINING
9	ALUCON	ALUCON	74	LIT	LEASE IT	139	SR	SIAMRAJ
10	AMANAH	AMANAH LEASING	75	LOXLEY	LOXLEY	140	SBF	SURAPON FOODS
11	ANAN	ANANDA DEVELOPMENT	76	LRH	LAGUNA RESORTS & HOTELS	141	SST	SUB SRI THAI
12	AP	AP (THAILAND)	77	LST	LAM SOON (THAILAND)	142	STA	SRI TRANG AGRO-INDUSTRY
13	APCO	ASIAN PHYTOCEUTICALS	78	M	MK RESTAURANT GROUP	143	SUSCO	SUSCO
14	APCS	ASIA PRECISION	79	MACO	MASTER AD	144	SUTHA	GOLDEN LIME
15	ARIP	ARIP	80	MALEE	MALEE GROUP	145	SWC	SHERWOOD CHEMICALS
16	ASIA	ASIA HOTEL	81	MBKET	MAYBANK KIM ENG SECURITIES (THAILAND)	146	SYMC	SYMPHONY COMMUNICATION
17	ASIMAR	ASIAN MARINE SERVICES	82	MC	MC GROUP	147	SYNEX	SYNEX (THAILAND)
18	ASK	ASIA SERIKUJ LEASING	83	MEGA	MEGA LIFESCENCES	148	SYNTEC	SYNTEC CONSTRUCTION
19	ASP	ASIA PLUS GROUP HOLDINGS	84	MFC	MFC ASSET MANAGEMENT	149	TAE	THAI AGRO ENERGY
20	AUCT	UNION AUCTION	85	MOONG	MOONG PATTANA INTERNATIONAL	150	TAKUNI	TAKUNI GROUP
21	AYUD	SRI AYUDHYA CAPITAL	86	MSC	METRO SYSTEMS CORPORATION	151	TASCO	TIPCO ASPHALT
22	BANPU	BANPU	87	MTI	MUANG THAI INSURANCE	152	TBSP	THAI BRITISH SECURITY PRINTING
23	SBL	BANGKOK BANK	88	MTLS	MUANGTHAI LEASING	153	TCC	THAI CAPITAL CORPORATION
24	BDMS	BANGKOK DUST MEDICAL SERVICES	89	NCH	N. C. HOUSING	154	TF	THAI PRESIDENT FOODS
25	BEH	BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO	90	NOBLE	NOBLE DEVELOPMENT	155	TFI	THAI FILM INDUSTRIES
26	BFIT	BANGKOK FIRST INVESTMENT & TRUST	91	NSI	NAM SENG INSURANCE	156	TOCI	THAI-GERMAN CERAMIC INDUSTRY
27	BLA	BANGKOK LIFE ASSURANCE	92	NTV	NONTHAVEJ HOSPITAL	157	THAI	THAI AIRWAYS INTERNATIONAL
28	BOL	BUSINESS ONLINE	93	OCC	O.C.C.	158	THANA	THANASRI GROUP
29	BROOK	THE BROOKER GROUP	94	OGC	OCEAN GLASS	159	THANI	RATCHTHANI LEASING
30	CEN	CAPITAL ENGINEERING NETWORK	95	OISHI	OISHI GROUP	160	THIP	THANTAWAN INDUSTRY
31	CBTEL	CENTRAL PLAZA HOTEL	96	ORI	ORIGIN PROPERTY	161	THRE	THAI REINSURANCE
32	CFRESH	SEAFRESH INDUSTRY	97	PACE	PACE DEVELOPMENT CORPORATION	162	THREL	THAIRE LIFE ASSURANCE
33	CGH	COUNTRY GROUP HOLDINGS	98	PAP	PACIFIC PIPE	163	TICON	TICON INDUSTRIAL CONNECTION
34	CHG	CHULARAT HOSPITAL	99	PB	PRESIDENT BAKERY	164	TIPCO	TIPCO FOODS
35	CHO	CHO THAVEE	100	PCBGH	P.C.S. MACHINE GROUP HOLDING	165	TK	THITIKORN
36	CHOW	CHOW STEEL INDUSTRIES	101	POI	PADAENG INDUSTRY	166	TKS	T.K.S. TECHNOLOGIES
37	CI	CHARN ISSARA DEVELOPMENT	102	PE	PREMIER ENTERPRISE	167	TMC	T.M.C. INDUSTRIAL
38	CIMBT	CIMB THAI BANK	103	PG	PEOPLE'S GARMENT	168	TMI	TEERA-MONGKOL INDUSTRY
39	CKP	CK POWER	104	PJW	PANJAWATTANA PLASTIC	169	TMILL	T S FLOUR MILL
40	CM	CHIANGMAI FROZEN FOODS	105	PLANB	PLAN B MEDIA	170	TMT	THAI METAL TRADE
41	CNS	CAPITAL NOMURA SECURITIES	106	PM	PREMIER MARKETING	171	TNITY	TRINITY WATTANA
42	CNT	CHRISTIANI & NIELSEN (THAI)	107	PPP	PREMIER PRODUCTS	172	TNL	THANLUX
43	COL	COL	108	PR	PRESIDENT RICE PRODUCTS	173	TOG	THAI OPTICAL GROUP
44	CPI	CHUMPHORN PALM OIL INDUSTRY	109	PRANDA	PRANDA JEWELRY	174	TPC	THAI PLASTIC AND CHEMICALS
45	DCC	DYNASTY CERAMIC	110	PREB	PRE-BUILT	175	TPCORP	TEXTILE PRESTIGE
46	EA	ENERGY ABSOLUTE	111	PRO	PATUM RICE MILL AND GRANARY	176	TRC	TRC CONSTRUCTION
47	ECF	EAST COAST FURNITECH	112	PRINC	PRINCIPAL CAPITAL	177	TRU	THAI RUNG UNION CAR
48	EE	ETERNAL ENERGY	113	PT	PREMIER TECHNOLOGY	178	TRUE	TRUE CORPORATION
49	ERW	THE ERWAN GROUP	114	PTG	PTG ENERGY	179	TSE	THAI SOLAR ENERGY
50	FORTH	FORTH CORPORATION	115	PYLON	PYLON	180	TSR	THIENSURAT
51	FPI	FORTUNE PARTS INDUSTRY	116	Q-CON	QUALITY CONSTRUCTION PRODUCTS	181	TSTE	THAI SUGAR TERMINAL
52	GBX	GLOBLEX HOLDING MANAGEMENT	117	RICHY	RICHY PLACE 2002	182	TSTH	TATA STEEL (THAILAND)
53	GC	GLOBAL CONNECTIONS	118	ROBINS	ROBINSON DEPARTMENT STORE	183	TTA	THORESEN THAI AGENCIES
54	GCAP	G CAPITAL	119	RS	RS	184	TTW	TTW
55	GL	GROUP LEASE	120	RWI	RAYONG WIRE INDUSTRIES	185	TVD	TV DIRECT
56	GLOBAL	SIAM GLOBAL HOUSE	121	S	SINDHA ESTATE	186	TVO	THAI VEGETABLE OIL
57	GLOW	GLOW ENERGY	122	S & J	S & J INTERNATIONAL ENTERPRISES	187	TWPC	THAI WAH
58	GUNKUL	GUNKUL ENGINEERING	123	SABINA	SABINA	188	UAC	UAC GLOBAL
59	HOTPOT	HOT POT	124	SALEE	SALEE INDUSTRY	189	UP	UNION PLASTIC
60	HYDRO	HYDROTEK	125	SAMCO	SAMMAKORN	190	UPF	UNION PIONEER
61	ICC	I.C.C. INTERNATIONAL	126	SCG	SAHACOGON (CHONBURI)	191	VIH	SRIVICHAIWIVAT
62	ICHI	ICHTAN GROUP	127	SEAFOO	SEAFOO	192	VNT	VINYTHAI
63	IFEC	INTER FAR EAST ENERGY CORPORATION	128	SFP	SIAM FOOD PRODUCTS	193	WINNER	WINNER GROUP ENTERPRISE
64	INET	INTERNET THAILAND	129	SIAM	SIAM STEEL INTERNATIONAL	194	YUASA	YUASA BATTERY (THAILAND)
65	IRC	INOUE RUBBER (THAILAND)	130	SINGER	SINGER THAILAND	195	ZMCO	SEAMCO SECURITIES

ภาพที่ ข.3 รายชื่อบริษัทจดทะเบียนในปี 2559 ที่ได้รับคะแนนเฉลี่ยในระดับดีมาก
จาก สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (2559ข)

ภาคผนวก ข

รายชื่อบริษัทจดทะเบียนที่ได้รับการจัดอันดับในปี 2559 (ต่อ)

Companies with Good CG Scoring
by alphabetical order

No	Symbol	Public Company Limited	No	Symbol	Public Company Limited	No	Symbol	Public Company Limited
1	AEC	AEC SECURITIES	81	GYT	GOODYEAR (THAILAND)	121	RML	RAIMON LAND
2	AEONTS	AEON THANA SINSAP (THAILAND)	82	HPT	HOME POTTERY	122	RPC	RPCG
3	AF	AIRA FACTORING	83	HTC	HAAD THP	123	SANKO	SANKO DECASTING (THAILAND)
4	AIRA	AIRA CAPITAL	84	HTECH	HALCYON TECHNOLOGY	124	SAPPE	SAPPE
5	AIT	ADVANCED INFORMATION TECHNOLOGY	85	IFS	IFS CAPITAL (THAILAND)	125	SAWAD	SRSAWAD POWER 1979
6	AJ	A.J. PLAST	86	IHL	INTERHIDES	126	SCI	SCI ELECTRIC
7	AKR	EKARAT ENGINEERING	87	ILINK	INTERLINK COMMUNICATION	127	SCN	SCAN INTER
8	AMARIN	AMARIN PRINTING AND PUBLISHING	88	INSURE	INDARA INSURANCE	128	SCP	SOUTHERN CONCRETE PIPE
9	AMATAV	AMATA VN	89	IRCP	INTERNATIONAL RESEARCH CORPORATION	129	SEAOL	SEA OIL
10	AMC	ASIA METAL	90	IT	IT CITY	130	SENA	SENADEVELOPMENT
11	APURE	AGRIPURE HOLDINGS	91	ITD	ITALIAN-THAI DEVELOPMENT	131	SRI	SANSIRI
12	AQUA	AQUA CORPORATION	92	J	JAS ASSET	132	SKR	SIKARIN
13	ARROW	ARROW SYNDICATE	93	JMART	JAY MART	133	SLP	SALEE PRINTING
14	AS	ASIASOFT CORPORATION	94	JMT	JMT NETWORK SERVICES	134	SMG	SAMAGGI INSURANCE
15	BA	BANGKOK AIRWAYS	95	JUBILE	JUBILEE ENTERPRISE	135	SMT	SAHAMIT MACHINERY
16	BEAUTY	BEAUTY COMMUNITY	96	JWD	JWD INFOLOGISTICS	136	SORKON	S. KHONKAEN FOODS
17	BEC	BEC WORLD	97	KASET	THAI HA	137	SPA	SIAM WELLNESS GROUP
18	BH	BUMRUNGRAD HOSPITAL	98	KBS	KHONBURI SUGAR	138	SPC	SAHA PATHANAPIBUL
19	BIO	BIG CAMERA CORPORATION	99	KCAR	KRUNGTHAI CAR RENT AND LEASE	139	SPCG	SPCG
20	BJC	BERU JUCKER	100	KGI	KGI SECURITIES (THAILAND)	140	SPVI	S P V I
21	BJCHI	BJC HEAVY INDUSTRIES	101	KKC	KULHORN KIRBY	141	SSC	SERMSUK
22	BKD	BANGKOK DEC-CON	102	KOOL	MASTERKOOL INTERNATIONAL	142	STANLY	THAI STANLEY ELECTRIC
23	BR	BANGKOK RANCH	103	KWC	KRUNGDHEP SOPHON	143	STPI	STPI
24	BROCK	BAAN ROCK GARDEN	104	KYE	KANG YONG ELECTRIC	144	SUC	SAHA-UNION
25	BRR	BURIRAM SUGAR	105	LALIN	LALIN PROPERTY	145	TACC	T.A.C. CONSUMER
26	BTNC	BOUTIQUE NEWCITY	106	LPH	LADPRAO GENERAL HOSPITAL	146	TCOC	THAI CENTRAL CHEMICAL
27	CBG	CARABAO GROUP	107	MAJOR	MAJOR CINEPLEX GROUP	147	TCMC	THAILAND CARPET MANUFACTURING
28	CGD	COUNTRY GROUP DEVELOPMENT	108	MAKRO	SIAM MAKRO	148	TEAM	TEAM PRECISION
29	CHARAN	CHARAN INSURANCE	109	MATCH	MATCHING MAXIMIZE SOLUTION	149	TFD	THAI FACTORY DEVELOPMENT
30	CITY	CITY STEEL	110	MATI	MATCHON	150	TFG	THAIFOODS GROUP
31	CMR	CHIANG MAI RAM MEDICAL BUSINESS	111	M-CHAI	MAHACHAI HOSPITAL	151	TIC	THE THAI INSURANCE
32	COLOR	SALEE COLOUR	112	MDX	M.D.X.	152	TIW	THAILAND IRON WORKS
33	COM7	COM7	93	MPEC	MPEC	153	TKN	TACKAENOI FOOD & MARKETING
34	CPL	C.P.L. GROUP	94	MJD	MAJOR DEVELOPMENT	154	TLUXE	THAILUXE ENTERPRISES
35	CSC	CROWN SEAL	95	MK	M.K. REAL ESTATE DEVELOPMENT	155	TMD	THAI METAL DRUM MANUFACTURING
36	CSP	CSP STEEL CENTER	96	MODERN	MODERNFORM GROUP	156	TNP	THANAPRIYA
37	CSR	CITY SPORTS AND RECREATION	97	MPG	MPG CORPORATION	157	TOPP	THAI O.P.P.
38	CSS	COMMUNICATION AND SYSTEM SOLUTION	98	NC	NEWCITY (BANGKOK)	158	TPA	THAI POLY ACRYLIC
39	CTW	CHAROONG THAI WIRE & CABLE	99	NCL	NCL INTERNATIONAL LOGISTICS	159	TPAC	THAI PLASPAC
40	DCON	DCON PRODUCTS	100	NDR	N.D. RUBBER	160	TPCH	TPC POWER HOLDING
41	DIMET	DIMET (SIAM)	101	NEP	NEP REALTY AND INDUSTRY	161	TPPL	TP POLENE
42	DNA	DNA 2002	102	NOK	NOK AIRLINES	162	TPOLY	THAI POLYCONS
43	EARTH	ENERGY EARTH	103	NUSA	NUSASIRI	163	TRITN	TRITON HOLDING
44	EASON	EASON PAINT	104	PATO	PATO CHEMICAL INDUSTRY	164	TRT	TIRATHAI
45	ECL	EASTERN COMMERCIAL LEASING	105	PCA	PLANET COMMUNICATIONS ASIA	165	TTI	THAI TEXTILE INDUSTRY
46	EFORL	E FOR L AIM	106	PDG	PRODIGY	166	TVI	THAIWAT INSURANCE
47	EPCO	EASTERN PRINTING	107	PF	PROPERTY PERFECT	167	TWP	THAI WIRE PRODUCTS
48	EPG	EASTERN POLYMER GROUP	108	PICO	PICO THAILAND	168	U	U CITY
49	ESSO	ESSO (THAILAND)	109	PIMO	PIONEER MOTOR	169	UBIS	UBIS (ASIA)
50	FE	FAR EAST DDB	110	PL	PHATRA LEASING	170	UMB	THE UNION MOSAIC INDUSTRY
51	FER	FERRUM	111	PLAT	THE PLATINUM GROUP	171	UPOIC	UNITED PALM OIL INDUSTRY
52	FOCUS	FOCUS DEVELOPMENT AND CONSTRUCTION	112	PLE	POWER LINE ENGINEERING	172	UT	UNION TEXTILE INDUSTRIES
53	FSMART	FORTH SMART SERVICE	113	PMTA	PM THORESEN ASIA HOLDINGS	173	UWC	UA WITHYA
54	FSS	FINANSIA SYRUS SECURITIES	114	PPM	PORN PROM METAL	174	VIBHA	VIBHAVADI MEDICAL CENTER
55	FVC	FILTER VISION	115	PRIN	PRINSIRI	175	VPO	VICHITBHAN PALMOL
56	GEL	GENERAL ENGINEERING	116	PSTC	POWER SOLUTION TECHNOLOGIES	176	VTE	VINTAGE ENGINEERING
57	GIFT	GRATITUDE INFINITE	117	QLT	QUALITECH	177	WICE	WICE LOGISTICS
58	GLAND	GRAND CANAL LAND	118	RCI	THE ROYAL CERAMIC INDUSTRY	178	WIK	WIK & HOEGLIND
59	GOLD	GOLDEN LAND PROPERTY DEVELOPMENT	119	RCL	REGIONAL CONTAINER LINES	179	WIN	WYNCOAST INDUSTRIAL PARK
60	GSTEL	G STEEL	120	RICH	RICH ASIA CORPORATION	180	XO	EXOTIC FOOD

*** SMG was voluntarily delisted from the Stock Exchange of Thailand effectively on June 2, 2016

ภาพที่ ข.4 รายชื่อบริษัทจดทะเบียนในปี 2559 ที่ได้รับคะแนนเฉลี่ยในระดับดี จาก สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (2559ข)

ภาคผนวก ข

รายชื่อบริษัทจดทะเบียนที่ได้รับการจัดอันดับในปี 2559 (ต่อ)

Top Quartile Companies by Market Capitalization
by alphabetical order

Top Quartile : ≥ 10,000 MB. Market Cap.					
1	AOT	AIRPORTS OF THAILAND	18	IVL	INDORAMA VENTURES
2	BAFS	BANGKOK AVIATION FUEL SERVICES	19	KBANK	KASIKORN BANK
3	BCP	THE BANGCHAK PETROLEUM	20	KCE	KCE ELECTRONICS
4	BIGC	BIG C SUPERCENTER	21	KKP	KIATNAKIN BANK
5	BTS	BTS GROUP HOLDINGS	22	KTB	KRUNG THAI BANK
6	CK	CH. KARINCHANG	23	LHBANK	LH FINANCIAL GROUP
7	CPN	CENTRAL PATTANA	24	LPN	L.P.N. DEVELOPMENT
8	DELTA	DELTA ELECTRONICS (THAILAND)	25	MINT	MINOR INTERNATIONAL
9	DTAC	TOTAL ACCESS COMMUNICATION	26	MONO	MONO TECHNOLOGY
10	EASTW	EASTERN WATER RESOURCES DEVELOPMENT AND MANAGEMENT	27	PS	PRUKSA REAL ESTATE
11	EGCO	ELECTRICITY GENERATING	28	PSL	PRECIOUS SHIPPING
12	GFPT	GFPT	29	PTT	PTT
13	GPSC	GLOBAL POWER SYNERGY	30	PTTEP	PTT EXPLORATION AND PRODUCTION
14	GRAMMY	GMM GRAMMY	31	PTTGC	PTT GLOBAL CHEMICAL
15	HANA	HANA MICROELECTRONICS	32	QH	QUALITY HOUSES
16	INTUCH	INTOUCH HOLDINGS	33	RATCH	RATCHABURI ELECTRICITY GENERATING HOLDING
17	IRPC	IRPC	34	SAMART	SAMART CORPORATION
35	SAMTEL	SAMART TELCOMS			
36	SC	SC ASSET CORPORATION			
37	SCB	THE SIAM COMMERCIAL BANK			
38	SCC	THE SIAM CEMENT			
39	SCCC	SIAM CITY CEMENT			
40	SPALI	SUPALAI			
41	STED	SINO-THAI ENGINEERING AND CONSTRUCTION			
42	SVI	SVI			
43	TCAP	THANACHART CAPITAL			
44	THCOM	THAI OIL			
45	TISCO	TISCO FINANCIAL GROUP			
46	TMB	TMB BANK			
47	TOP	THAI OIL			
48	TU	THAI UNION GROUP			
49	VGI	VGI GLOBAL MEDIA			
Top Quartile : 3,000 – 9,999 MB. Market Cap.					
1	AGE	ASIA GREEN ENERGY	16	LRH	LAGUNA RESORTS & HOTELS
2	ASP	ASIA PLUS GROUP HOLDINGS	17	MACO	MASTER AD
3	AYUD	SRI AYUDHYA CAPITAL	18	MCOT	MCOT
4	BROOK	THE BROOKER GROUP	19	NTV	NONTHAVEJ HOSPITAL
5	BWG	BETTER WORLD GREEN	20	NYT	NAMYONG TERMINAL
6	CFRESH	SEAFRESH INDUSTRY	21	PM	PREMIER MARKETING
7	CNT	CHRISTIANI & NIELSEN (THAI)	22	PR	PRESIDENT RICE PRODUCTS
8	CSL	CS LOXINFO	23	PRG	PATUM RICE MILL AND GRANARY
9	DEMCO	DEMCO	24	PYLON	PYLON
10	DRT	DIAMOND BUILDING PRODUCTS	25	SABINA	SABINA
11	DTC	DUSTI THANI	26	SAT	SOMBOON ADVANCE TECHNOLOGY
12	EE	ETERNAL ENERGY	27	SGG	SAHACOGEN (CHONBURI)
13	JSP	J.S.F. PROPERTY	28	SFP	SIAM FOOD PRODUCTS
14	LANNA	THE LANNA RESOURCES	29	SIM	SAMART H-MOBILE
15	LOXLEY	LOXLEY	30	SITHAI	SITHAI SUPERWARE
31	SNC	SNC FORMER			
32	SYMC	SYMPHONY COMMUNICATION			
33	TGCI	THAI-GERMAN CERAMIC INDUSTRY			
34	THANI	RATCHATHANI LEASING			
35	THREL	THAIRE LIFE ASSURANCE			
36	TK	THITIKORN			
37	TNL	THANILUX			
38	TRC	TRC CONSTRUCTION			
39	TSC	THAI STEEL CABLE			
40	TSTH	TATA STEEL (THAILAND)			
41	UAC	UAC GLOBAL			
42	WAOAL	THAI WAOAL			
Top Quartile : 1,000 – 2,999 MB. Market Cap.					
1	AKP	AKKHIE PRAKARN	18	OCC	O.C.C.
2	APCS	ASIA PRECISION	19	OTO	ONE TO ONE CONTACTS
3	ASIA	ASIA HOTEL	20	PAP	PACIFIC PIPE
4	BRIT	BANGKOK FIRST INVESTMENT & TRUST	21	PG	PEOPLE'S GARMENT
5	BOL	BUSINESS ONLINE	22	PJW	PANJAWATTANA PLASTIC
6	CEN	CAPITAL ENGINEERING NETWORK	23	PPF	PREMIER PRODUCTS
7	CHO	CHO THAVEE	24	PRANDA	PRANDA JEWELRY
8	CM	CHIANGMAI FROZEN FOODS	25	PT	PREMIER TECHNOLOGY
9	CPI	CHUMPHORN PALM OIL INDUSTRY	26	Q-DON	QUALITY CONSTRUCTION PRODUCTS
10	ECF	EAST COAST FURNITECH	27	RICHY	RICHY PLACE 2002
11	HOTPOT	HOT POT	28	S & J	S & J INTERNATIONAL ENTERPRISES
12	K	KINGSMEN C.M.T.I.	29	SE-ED	SE-EDUCATION
13	L&E	LIGHTING & EQUIPMENT	30	SIS	SIS DISTRIBUTION (THAILAND)
14	LIT	LEASE IT	31	SR	SIAMRAJ
15	NCH	N. C. HOUSING	32	SSF	SURAPON FOODS
16	NKI	THE NAVAKU INSURANCE	33	SSSC	SIAM STEEL SERVICE CENTER
17	NSI	NAM SENG INSURANCE	34	SUTHA	GOLDEN LIME
35	SWC	SHERWOOD CHEMICALS			
36	TBSP	THAI BRITISH SECURITY PRINTING			
37	TCO	THAI CAPITAL CORPORATION			
38	TFI	THAI FILM INDUSTRIES			
39	THIP	THANTAWAN INDUSTRY			
40	TNDT	THAI NONDESTRUCTIVE TESTING			
41	TNTY	TRINITY WATTHANA			
42	TOG	THAI OPTICAL GROUP			
43	TPCORP	TEXTILE PRESTIGE			
44	TRU	THAI RUNG UNION CAR			
45	TVD	TV DIRECT			
46	WAVE	WAVE ENTERTAINMENT			
47	WINNER	WINNER GROUP ENTERPRISE			
48	ZMICO	SEAMICO SECURITIES			
Top Quartile : Lower Than 1,000 MB. Market Cap.					
1	AMANAH	AMANAH LEASING	9	MOONG	MOONG PATTANA INTERNATIONAL
2	ARIP	ARIP	10	OGC	OCEAN GLASS
3	ASIMAR	ASIAN MARINE SERVICES	11	PE	PREMIER ENTERPRISE
4	GBX	GLOBLEX HOLDING MANAGEMENT	12	PHOL	PHOL DHANYA
5	GC	GLOBAL CONNECTIONS	13	PPS	PROJECT PLANNING SERVICE
6	GCAP	G CAPITAL	14	QTC	QTC ENERGY
7	HYDRO	HYDROTEK	15	SPPT	SINGLE POINT PARTS (THAILAND)
8	INET	INTERNET THAILAND	16	THANA	THANASIRI GROUP
17	TKT	T.KRUNGTHAI INDUSTRIES			
18	TMC	T.M.C. INDUSTRIAL			
19	TMI	TEERA-MONGKOL INDUSTRY			
20	UP	UNION PLASTIC			
21	UPF	UNION PIONEER			
22	YUASA	YUASA BATTERY (THAILAND)			

To recognize Top Quartile Companies in each market capitalization (Not including listed companies qualified in the "no announcement of the results" clause from 1 January 2015 to 26 October 2016) is publicized.

ภาพที่ ข.5 รายชื่อบริษัทจดทะเบียนในปี 2559 ที่ได้รับการจัดอันดับอยู่ใน Top Quartile แต่ละกลุ่ม จาก สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (2559ข)

ภาคผนวก ค

แบบสอบถามที่ใช้ในงานวิจัย

แบบสอบถาม

Preface

กองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในกลุ่มของหุ้นที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “กองทุนรวมหุ้นยั่งยืน” หมายถึง กองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งทุนโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละหกสิบห้าของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ โดยเป็นตราสารแห่งทุนของบริษัทต่างๆ ที่มีการจัดการด้านสิ่งแวดล้อม ด้านสังคม และด้านการกำกับดูแล/ธรรมาภิบาล

คำถามคัดกรอง

ท่านเคยลงทุนในกองทุนรวมหุ้นยั่งยืนดังรายชื่อต่อไปนี้หรือไม่ (ตอบ 1 คำตอบที่ท่านลงทุนล่าสุด)

- กองทุนเปิดบริษัทภิบาลหุ้นระยะยาว (CG-LTF) ของ บลจ.ยูโอบี (ประเทศไทย)
- กองทุนเปิดเอ็มเอฟซีอิสลามิกฟันด์ (MIF) ของ บลจ.เอ็มเอฟซี
- กองทุนเปิดเอ็มเอฟซีอิสลามิกหุ้นระยะยาว (MIF-LTF) ของ บลจ.เอ็มเอฟซี
- กองทุนเปิดบัวหลวงสิริผลบรรษัทภิบาล (BSIRICG) ของ บลจ.บัวหลวง
- กองทุนรวมคนไทยใจดี (BKIND) ของ บลจ.บัวหลวง
- กองทุนเปิด ทิสโก้ ESG เพื่อสังคม (TISESG-S) ของ บลจ.ทิสโก้
- กองทุนเปิด วรรณ กองทุนคุณธรรม (ชะรีอะห์) 6 ฟันด์ (ONE-SHARIAH6) ของ บลจ.วรรณ
- ไม่เคยลงทุน (จบแบบสอบถาม)

คำถามส่วนที่ 1

คำถามเกี่ยวกับพฤติกรรมการลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อย

1. ปัจจุบันท่านยังถือครองกองทุนรวมหุ้นยั่งยืนหรือไม่

- ยังถือครองอยู่ (ตอบคำถามข้อ 1.1) ไม่ได้ถือครองแล้ว (ตอบคำถามข้อ 1.2)

1.1 ท่านมีแนวโน้มที่จะยุติการถือครองกองทุนรวมหุ้นยั่งยืนหรือไม่

- มีความประสงค์ที่จะยุติการถือครอง ภายในระยะเวลา เดือน/ปี
เนื่องจาก
- ไม่มีความประสงค์ที่จะยุติการถือครอง

1.2 ท่านมีแนวโน้มที่จะกลับมาถือครองกองทุนรวมหุ้นยั่งยืนหรือไม่

- มีความประสงค์ที่จะกลับมาถือครอง ภายในระยะเวลา เดือน/ปี
- ไม่มีความประสงค์ที่จะกลับมาถือครอง
เนื่องจาก

ภาพที่ ค.1 แบบสอบถามที่ใช้ในงานวิจัย

ภาคผนวก ค

แบบสอบถามที่ใช้ในงานวิจัย (ต่อ)

2. ความถี่ในการลงทุนกองทุนรวมหุ้นยั่งยืนของท่าน
- ทุกเดือน ทุกไตรมาส ทุกครึ่งปี ทุกปี
3. สัดส่วนการถือครองกองทุนรวมหุ้นยั่งยืนคิดเป็นร้อยละเท่าใดของสินทรัพย์ทางการเงิน
- น้อยกว่า 10 % 10% – 30% 30.01% – 50% มากกว่า 50%
4. ข้อใดมีความใกล้เคียงกับรูปแบบการลงทุนของท่านมากที่สุด
- เน้นรักษาเงินต้น ได้รับผลตอบแทนมากกว่าเงินเฟ้อ
- เน้นทำกำไรส่วนต่างจากราคาสินทรัพย์ที่ปรับตัวสูงขึ้น
- เน้นมีกระแสเงินสดรับตลอดระยะเวลาการลงทุน
- เน้นได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนควบคู่ไปกับสิทธิประโยชน์ทางภาษี
- ผสมผสานกันทุกรูปแบบ
5. ท่านเคยลงทุนในตราสารทางการเงินประเภทใดบ้าง (ตอบได้มากกว่า 1 คำตอบ)
- เงินฝาก/กองทุนรวมตราสารหนี้ระยะสั้น
- พันธบัตรรัฐบาล/หุ้นกู้/กองทุนตราสารหนี้ระยะปานกลางถึงยาว
- หุ้น/กองทุนรวมหุ้น
- อนุพันธ์

คำถามส่วนที่ 2

คำถามเกี่ยวกับปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อย
ในกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน

โปรดแสดงระดับความเห็นเกี่ยวกับปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจเลือกลงทุนของผู้ลงทุนรายย่อยใน
กองทุนรวมหุ้นยั่งยืนที่ท่านตอบในคำถามคัดกรอง โดยระบุเพียง 1 คำตอบ ระหว่าง 5 ถึง 1 หากไม่
สามารถตอบได้ โปรดตอบในช่องไม่มีความคิดเห็น (N/A)

<u>หมายเหตุ</u>	ระดับความคิดเห็น 5 หมายถึง เห็นด้วยอย่างยิ่ง
	ระดับความคิดเห็น 4 หมายถึง ค่อนข้างเห็นด้วย
	ระดับความคิดเห็น 3 หมายถึง เฉยๆ
	ระดับความคิดเห็น 2 หมายถึง ค่อนข้างไม่เห็นด้วย
	ระดับความคิดเห็น 1 หมายถึง ไม่เห็นด้วยอย่างยิ่ง

ภาพที่ ค.2 แบบสอบถามที่ใช้ในงานวิจัย (ต่อ)

ภาคผนวก ค
แบบสอบถามที่ใช้ในงานวิจัย (ต่อ)

ปัจจัยด้านข้อมูลข่าวสาร	ระดับความคิดเห็น					
	5	4	3	2	1	N/A
1. ท่านได้อ่านรายงานการลงทุนของกองทุนและหรือรายงานการพัฒนาอย่างยั่งยืนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในกองทุนอย่างสม่ำเสมอ						
2. ข้อมูลข่าวสารเรื่องการลงทุนในหุ้นยั่งยืนที่ปรากฏในสื่อต่างๆ เพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุนของท่าน						
3. กองทุนและหรือหลักทรัพย์ในกองทุนที่ได้รับจัดอันดับจากสถาบันที่น่าเชื่อถือ เช่น สถาบันไทยพัฒนา สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย Morningstar Thailand เป็นต้น มีความสำคัญต่อการตัดสินใจลงทุนของท่าน						

ปัจจัยด้านผู้แนะนำการลงทุน/บริษัทจัดการ	ระดับความคิดเห็น					
	5	4	3	2	1	N/A
1. ผลិតภัณฑ์การลงทุนในกลุ่มของหุ้นยั่งยืนที่มีอยู่ในปัจจุบันมีความหลากหลาย						
2. ผู้แนะนำการลงทุน (เช่น เจ้าหน้าที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เจ้าหน้าที่บริษัทหลักทรัพย์ เจ้าหน้าที่สาขาธนาคาร เป็นต้น) มีความรอบรู้						

ปัจจัยด้านผลการดำเนินงาน	ระดับความคิดเห็น					
	5	4	3	2	1	N/A
1. ความเสี่ยงจากการลงทุนมีความเหมาะสม						
2. ค่าธรรมเนียมการจัดการมีความเหมาะสม						

ปัจจัยด้านคุณค่าทางสังคม	ระดับความคิดเห็น					
	5	4	3	2	1	N/A
1. นโยบายการลงทุนมีการคำนึงถึงบรรทัดฐานทางสังคม (Social Norms)						
2. กระบวนการคัดกรองหลักทรัพย์มีการนำเรื่องบรรทัดฐานทางสังคม (Social Norms) เข้าเป็นส่วนหนึ่งในการพิจารณา						

ภาพที่ ค.3 แบบสอบถามที่ใช้ในงานวิจัย (ต่อ)

ภาคผนวก ค
แบบสอบถามที่ใช้ในงานวิจัย (ต่อ)

	ระดับความคิดเห็น					
	5	4	3	2	1	N/A
ถ้ามีการลงทุนที่จะเกิดขึ้นในอนาคต ท่านจะลงทุนในกองทุนรวมหุ้นยังยืนต่อไป						

คำถามส่วนที่ 3 (ปัจจัยด้านประชากรศาสตร์)

คำถามเกี่ยวกับข้อมูลด้านประชากรศาสตร์

1. เพศ ชาย หญิง
2. อายุ ปี
3. สถานภาพ โสด มีครอบครัว (มีบุตร) มีครอบครัว (ไม่มีบุตร)
 อื่นๆ โปรดระบุ
4. รายได้ต่อเดือน
 น้อยกว่า 15,000 บาท 15,000 – 30,000 บาท
 30,001 – 50,000 บาท 50,001 – 100,000 บาท
 มากกว่า 100,000 บาท
5. สำเร็จการศึกษาในระดับหรือเทียบเท่า
 ต่ำกว่าปริญญาตรี ปริญญาตรี
 ปริญญาโท ปริญญาเอกหรือสูงกว่า
6. ท่านมีประสบการณ์ในการลงทุนมาแล้ว
 น้อยกว่า 1 ปี 1 – 3 ปี 3 – 7 ปี ตั้งแต่ 7 ปีขึ้นไป
7. ข้อเสนอแนะเพิ่มเติม

.....

.....

.....

หากท่านยินดีให้ข้อมูลเพิ่มเติมเพื่อประกอบงานวิจัยฉบับนี้

โปรดระบุข้อมูลเพื่อการติดต่อสื่อสาร

ผู้วิจัยขอขอบพระคุณทุกท่านที่ให้ความร่วมมือตอบแบบสอบถามฉบับนี้
ข้อมูลของท่านจะถูกเก็บเป็นความลับและจะนำมาใช้เพื่องานวิจัยเท่านั้น

ภาพที่ ค.4 แบบสอบถามที่ใช้ในงานวิจัย (ต่อ)

ภาคผนวก ง
Infographic ที่เผยแพร่ในเพจ Facebook



ภาพที่ ง.1 Infographic ที่เผยแพร่ในเพจ Facebook

ภาคผนวก จ

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet		ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2559
<p>Risk Level = 6</p> <p>ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับนโยบายลักษณะผลตอบแทน ความเสี่ยง และเรื่องไม่ว่า ๆ ของกองทุน ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็มก่อนการตัดสินใจลงทุน ซึ่งสามารถขอได้จากผู้ให้บริการขายและบริหารจัดการกองทุน หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากหนังสือชี้ชวนที่บริหารจัดการกองทุนเดิมเพื่อสำหรับภาพ ก.ล.ล. ได้ที่ ๒๒๒๒๒ ของสำนักงาน ก.ล.ล. ทั้งนี้ หากผู้ลงทุนมีข้อสงสัยควรสอบถามผู้ดูแลจัดการกองทุนให้เข้าใจก่อนตัดสินใจซื้อหน่วยลงทุน โดยควรลงทุนเมื่อเห็นว่า การลงทุนในกองทุนรวมนี้ เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของตน และยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้</p>		
<p>กองทุนเปิด บรรัชท์ภิบาล หุ้นระยะยาว (Good Corporate Governance Long Term Equity Fund : CG-LTF)</p>		
ประเภทกองทุนรวม	กองทุนรวมหุ้นระยะยาว ประเภทหุ้นเคทีเคหุ้นระยะยาวที่มี การกระจายการลงทุนโดยผ่านหน่วยลงทุน	ได้รับอนุมัติจัดตั้งกองทุนโดย
ประเภทกองทุนรวมตามที่แสดงใน ข้อมูลที่ใช้เปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ณ จุดขาย	Equity General	สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ล.
ชื่อบริษัทจัดการกองทุนรวม	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูบีอี (ประเทศไทย) จำกัด - ไม่ประกาศขนาดทรัพย์สินรวม CAC*	บริษัทจัดการอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ล.
นโยบายจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย	กองทุนรวมนี้เป็นกองทุนรวมมีประกัน หรือ กองทุนรวมคุ้มครองเงินต้น หรือไม่
ความถี่ในการเปิดเผยข้อมูล	ทุกวันทำการ	ชื่อผู้ประกัน
ค่าใช้จ่ายรวม	ไม่เกินร้อยละ 5 ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของมูลค่าทรัพย์สิน (ปัจจุบัน 1.76% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)	วันที่จดทะเบียน
		27 ตุลาคม 2547
		อายุโครงการ
		ไม่มีกำหนด, เว้นแต่กรณี มีอายุโครงการไม่น้อยกว่า 10 ปี

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม




นโยบายการลงทุน	กองทุนรวมเหมาะกับผู้อุปถัมภ์ประเภทใด
<p>วัตถุประสงค์ของกองทุนรวม</p> <p>กองทุนนี้ไม่ขายที่จะเน้นการลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่มีระบบธรรมาภิบาลที่ดี ตามการกระจายการลงทุนที่กระจายความเสี่ยงอย่างกว้าง ๆ เช่น ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัท โบนัสดีเอ็มเอสทีเอ็มพีเอ็มเอ็นซีเอสทีแอล จำกัด (TRS) สมรสส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) เป็นต้น ซึ่งโดยส่วนใหญ่แล้ว กรรมการจัดการกองทุนจะลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทต่าง ๆ ที่มีระดับความเสี่ยงปานกลางถึงสูง อาทิเช่น การถือครองหุ้นและพันธบัตร หรือความรับผิดชอบของกรรมการ หรือการปฏิบัติหน้าที่ที่สัมพันธ์กับผู้ถือหุ้น หรือบทบาทของผู้ถือหุ้นได้เสีย หรือสิทธิของผู้ถือหุ้น เป็นต้น</p> <p>กองทุนจะไม่นำเงินที่ได้จากการจำหน่ายหน่วยลงทุนไปลงทุนในอสังหาริมทรัพย์หรือสินทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยพื้นฐานการลงทุนของกองทุนจะเน้นลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ได้กว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวม</p>	<p>ผู้ลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดาที่ต้องการกระจายความเสี่ยงในพอร์ตการลงทุน และต้องการลงทุนระยะยาว (อย่างน้อย 5 ปี) และรับความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาดหุ้นได้</p>
<p>กลยุทธ์ในการบริหารกองทุนรวม</p> <p>ผู้จัดการใช้กลยุทธ์การลงทุนอย่างแข็งขัน (Active Management)</p>	<p>ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ในตลาด (Market Risk) 2. ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ขายตราสาร (Business Risk) 3. ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของหลักทรัพย์ (Liquidity Risk) 4. ความเสี่ยงจากการลงทุนกระจุกตัว (Concentration Risk) 5. ความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยง 6. ความเสี่ยงจากความสามารถในการปฏิบัติตามสัญญาของผู้ลงทุน (Counterparty Risk)
<p>ปัจจัยที่ส่งผลต่อผลตอบแทนของกองทุนรวม</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. การเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารที่ลงทุน 2. ความสามารถในการดำเนินงานของผู้ขายตราสาร 3. การขาดสภาพคล่องของตราสาร 	<p>ตำแหน่งที่สำคัญ</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ผู้ลงทุนไม่สามารถนำหน่วยลงทุนของกองทุนระยะยาว ไปจำหน่าย โอน จำกัด หรือนำไปเป็นประกัน 2. ผู้ลงทุนซื้อหน่วยลงทุน และปฏิบัติตามเงื่อนไขในคู่มือการลงทุนนี้ จึงจะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี 3. ในกรณีที่ซื้อหน่วยลงทุนไปขายก่อนครบกำหนดสัญญา ผู้ถือหุ้นของกองทุนจะต้องนำเงินคืนหรือชำระค่าชดเชยของกองทุนระยะยาว ที่ออกโดยบริษัทจัดการในอันที่สัมพันธ์กับการขึ้นแบบ ก.ล.ล.90 หรือ ก.ล.ล.91 แล้วแต่กรณี 4. ผู้ถือหุ้นของกองทุนของกองทุนระยะยาว จะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีหากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุน และจะต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ได้รับภายในกำหนดเวลา มิฉะนั้นจะต้องชำระคืนเงิน และหรือเสียเปรียบตามประมวลกฎหมายอาญา 5. กองทุนนี้มีการกำหนดอัตราส่วนการลงทุนให้เป็นการเฉพาะ โดยมีการกระจายการลงทุนโดยผ่านกองทุนรวมทั่วไป 6. ผู้ลงทุนควรศึกษาเงื่อนไขการลงทุนในกองทุนรวมหุ้นระยะยาว รวมถึงข้อมูลรายละเอียดเพิ่มเติม และขอรับคู่มือการลงทุนได้ที่บริษัทจัดการกองทุนรวมหรือผู้ดูแลจัดการกองทุนหรือรับที่สำนักงานกองทุนรวม
<p>ดัชนีชี้วัด (benchmark) ของกองทุนรวม</p> <p>เกณฑ์มาตรฐาน 1 = ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index)</p> <p>เกณฑ์มาตรฐาน 2 = ดัชนีผลตอบแทนรวมตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET TRI Index)</p>	

ภาพที่ จ.1 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet
 กองทุนเปิด บรรัชท์ภิบาล หุ้นระยะยาว (CG-LTF)
 ข้อมูล ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2559
 จาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559จ)

ภาคผนวก จ

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet (ต่อ)

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ		ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559	
<p>ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับนโยบายลักษณะการลงทุน ความเสี่ยง และเงื่อนไขการลงทุน ดังนั้น ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็มเกี่ยวกับการตัดสินใจลงทุน ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และบริษัทจัดการกองทุนรวม หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากหนังสือชี้ชวนที่บริษัทจัดการกองทุนรวมยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ที่ เว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ทั้งนี้หากผู้ลงทุนมีข้อสงสัยหรือขอรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการลงทุน โปรดติดต่อสำนักงาน ก.ล.ต. โดยตรงหรือติดต่อที่ปรึกษาการลงทุน โดยตรงหรือติดต่อที่ปรึกษาการลงทุนในกองทุนรวมนี้ หมายเลขโทรศัพท์ 0-2026-1111 การลงทุน และขอรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้</p>			
<p>กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ (MFC Islamic Fund : MIF)</p>			
ประเภทกองทุนรวม	กองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง	ได้รับอนุมัติตั้งกองทุนรวมโดย	สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
ประเภทกองทุนรวม ตามที่แสดงในข้อมูลที่ใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุน ณ จุดขาย	Equity General	บริษัทจัดการอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ	สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
ชื่อบริษัทจัดการ	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ได้รับการรับรอง CAC*	กองทุนรวมนี้เป็นกองทุนรวมที่มีประกันหรือ	ไม่มี
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารเพื่อการพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	กองทุนรวมคุ้มครองเงินต้นหรือไม่	ไม่มี
นโยบายขายเงินปันผล	อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ไม่ต่ำกว่าร้อยละของกำไรสุทธิของกองทุนรวม	ชื่อผู้ประกัน	ไม่มี
ความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้ของกองทุน	เป็นรายวันหรือรายไตรมาส (8.30-15.30 น.) และรายสัปดาห์ (8.30-13.00 น.)	วันที่จดทะเบียน	21 ธันวาคม 2547
		อายุโครงการ	ไม่กำหนดอายุโครงการ
		ค่าใช้จ่ายรวม	ไม่เกิน 2.00% ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริง 2.05%)

ความเสี่ยงต่ำ / มีความซับซ้อนต่ำ				ความเสี่ยงสูง / มีความซับซ้อนสูง			
1	2	3	4	5	6	7	8
กองทุนรวมตลาดเงินหรือตลาดเงินต่างประเทศ	กองทุนรวมตราสารหนี้หรือตราสารหนี้ต่างประเทศ	กองทุนรวมพันธบัตรรัฐบาล	กองทุนรวมตราสารหนี้	กองทุนรวมผสม	กองทุนรวมตราสารทุน	กองทุนรวมหน่วยลงทุนต่างประเทศ	กองทุนรวมที่ลงทุนในทรัพย์สินทางเลือก

นโยบายการลงทุน	กองทุนรวมเหมาะกับนักลงทุนประเภทใด
<p>ทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน</p> <p>กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งหนึ่ง ในส่วนของตราสารทุน กองทุนจะลงทุนในหุ้นสามัญซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งผ่านการคัดเลือกตามหลักศาสนาอิสลาม นอกจากนี้ หากมีทรัพย์สินที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งมีแนวโน้มในการเจริญเติบโตสูง มีผลประกอบการที่ดี และอยู่ในเกณฑ์ของหลักศาสนาอิสลาม บริษัทจัดการอาจพิจารณาการลงทุน โดยรวมกับหุ้นสามัญ ไม่เกินร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนในส่วนของตราสารหนี้ กองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งผ่านการคัดเลือกตามหลักศาสนาอิสลาม</p>	<p>กองทุนนี้เหมาะสำหรับนักลงทุนที่คาดหวังที่จะได้รับกำไรจากมูลค่าหน่วยลงทุนที่เพิ่มขึ้น (Capital Gain) เมื่อขายคืนหน่วยลงทุนในราคาที่สูงกว่าราคาซื้อ ซึ่งเนื่องมาจากผลตอบแทนที่กองทุนได้รับจากมูลค่าที่เพิ่มขึ้นของตราสารที่ลงทุน และดอกเบี้ยของตราสารหนี้</p>
<p>กลยุทธ์ในการบริหารกองทุนรวม</p> <p>ผู้จัดการมีผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)</p>	<p>ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ</p> <p>(1) ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ประกอบการ (Credit risk หรือ Default risk) ได้แก่ ความเสี่ยงจากการที่ผู้ประกอบการไม่สามารถชำระหนี้คืนและดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด</p> <p>(2) ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (Market risk) ได้แก่ ความเสี่ยงที่เกิดจากความเปลี่ยนแปลงหรือความผันผวนของราคาตราสารที่กองทุนถืออยู่ โดยได้รับผลกระทบจากปัจจัยทางเศรษฐกิจหรือภาวะตลาด</p> <p>(3) ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity risk) ได้แก่ ความเสี่ยงจากการที่ตราสารที่กองทุนถืออยู่นั้นสภาพคล่อง โดยการซื้อขายเปลี่ยนมือของตราสารมีจำนวนครั้งและปริมาณน้อย กองทุนจึงอาจขายตราสารไม่ได้ในช่วงเวลาที่ต้องการ หรืออาจไม่ได้ราคาตามที่ต้องการ</p>
<p>ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนรวม</p> <p>เนื่องจากกองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งหนึ่งและตราสารหนึ่ง ซึ่งผ่านเกณฑ์การคัดเลือกตามหลักศาสนาอิสลาม ดังนั้น ผลตอบแทนของกองทุนจึงขึ้นอยู่กับสภาพการณ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย และความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ประกอบการที่กองทุนลงทุน</p>	<p>คำเตือนที่สำคัญ</p> <p>กองทุนรวมมีการกำหนดสัดส่วนการลงทุนไปเป็นการเฉพาะ โดยมีการกระจายการลงทุนน้อยกว่ากองทุนทั่วไป (Specific Fund)</p>
<p>ดัชนีชี้วัด (Benchmark)</p> <p>ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ และ ดัชนี FTSE SET Shariah Index</p>	

* โครงการรวมกรณีพิพาทภาคเอกชนในการต่อต้านการทุจริต (Thailand's Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption: CAC) ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

ภาพที่ จ.3 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet
 กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ (MIF)
 ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559
 จาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559จ)

ภาคผนวก จ

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet (ต่อ)

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุนรวมลงทุน

1) สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุนรวมลงทุน

2) กลุ่มอุตสาหกรรมและการลงทุน (% ของ NAV)

1. พลังงาน	32.71
2. พาณิชยกรรม	10.77
3. เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	8.67
4. อุตสาหกรรมและเครื่องจักร	5.31
5. อื่นๆ	5.13

3) ชื่อทรัพย์สิน และการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก (% ของ NAV)

1. บมจ. ปตท.	15.18
2. บมจ. แสงชาตรี อินโม่ จำกัด	7.04
3. บมจ. เอเชีย เอราวัณ	5.13
4. บมจ. เคซี ซีเมนต์ไทย	4.11
5. บมจ. คอมพิวเตอร์	3.90

4) นักบริหารกองทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (% NAV)

	AAA	AA	A	BBB+	BBB	BBB-	below BBB	total
ตราสารหนี้ในประเทศ (national debt)	-	-	-	-	-	-	-	-
ตราสารหนี้ต่างประเทศ (international rating)	-	-	-	-	-	-	-	-
ตราสารหนี้รวม (national rating)	-	-	-	-	-	-	-	-

5) Portfolio duration N/A

หมายเหตุ: ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559
มีข้อมูลส่วนรวมของกองทุนที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ที่ www.mif-fund.com

ข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนหลัก / กองทุน Trigger

N/A

ผลการดำเนินงาน (%)

	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี*	3 ปี*	5 ปี*	10 ปี*	ตั้งแต่จัดตั้ง
MIF	0.36	10.40	11.41	3.12	11.02	8.78	155.47
Benchmark	-1.86	6.49	7.22	1.22	9.18	13.81	122.74
FTSE SET Shariah Index	-0.70	7.22	6.44	-1.70	-	-	-
Information Ratio **	0.68	0.70	0.24	2.51	-	-	-
ความผันผวนของผลตอบแทนการดำเนินงาน	8.17	9.15	12.39	13.45	-	-	-

หมายเหตุ: *ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559
การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนนี้ ซึ่งได้คำนวณจากผลการดำเนินงานของสมาชิกกองทุน % ต่อปี
** Information Ratio : แสดงความสามารถของกองทุนในการสร้างผลตอบแทนที่เกินกว่าความเสี่ยง

ผลการดำเนินงาน (คำนวณตามปีปฏิทิน)

* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต *

ข้อมูลอื่นๆ

- มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559: 211,053,851.99 บาท
- มูลค่าหน่วยลงทุน: 11.9542 บาท/หน่วย
- Morningstar Rating: ★★★★★

ข้อมูลการจ่ายเงินปันผลที่ผ่านมา

วันที่ปิดสมุดทะเบียน	วันที่จ่ายเงินปันผล	เงินปันผล (บาท/หน่วย)
15 มกราคม 2558	29 มกราคม 2558	0.6800
14 มกราคม 2557	28 มกราคม 2557	0.3100
14 มกราคม 2556	28 มกราคม 2556	2.2500
16 มกราคม 2555	27 มกราคม 2555	0.5000
14 มกราคม 2554	27 มกราคม 2554	1.2800
18 มกราคม 2553	26 มกราคม 2553	1.6900
14 มกราคม 2551	22 มกราคม 2551	0.4500
15 มิถุนายน 2550	22 มิถุนายน 2550	0.5000
17 มกราคม 2549	24 มกราคม 2549	0.5000

AIMC Category Performance Report ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559

AIMC Category	Peer Percentile	Return (%)					Standard Deviation (%)						
		3M	6M	1Y	3Y	5Y	3M	6M	1Y	3Y			
Equity General	5th Percentile	4.17	16.56	17.85	7.12	16.58	13.85	16.11	7.31	8.03	9.17	12.57	17.66
	25th Percentile	-0.65	9.84	12.67	5.09	13.52	12.72	20.31	9.67	10.04	11.37	13.68	19.52
	50th Percentile	-1.83	6.98	9.89	2.71	11.42	10.88	22.73	10.84	10.53	11.94	14.41	20.57
	75th Percentile	-2.46	5.69	6.37	0.77	10.19	10.00	23.90	12.02	11.38	12.51	15.29	20.99
	95th Percentile	-5.42	2.80	1.81	-1.48	7.02	7.92	29.03	17.94	14.91	15.29	16.64	22.39

ที่มา: **NACRA** ข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานแบบรายปีกับกองทุนในกลุ่มเดียวกัน ดูข้อมูลเพิ่มเติมที่ www.nacra.or.th คำอธิบาย: จีดีพีโลก, ภูมิภาค, และดัชนีชี้วัด (ประเทศ/ไทย) จำนวน ณ วันที่ทำการจัดอันดับของปีนั้น

เพื่อข้อมูลเกี่ยวกับความเสี่ยงของกองทุนนี้โปรดดูเอกสารชี้ชวนของกองทุนรวมในกองทุนเดียวกัน

ข้อมูลทั้งหมดนี้เป็นเพียงข้อมูลเบื้องต้นที่ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

- ดูข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกองทุนนี้ได้ที่ www.aimc.or.th
- ดูข้อมูลเพิ่มเติมของกองทุนที่เปรียบเทียบในสมมติฐานการเปรียบเทียบโดยกำหนดของสมาชิกกองทุน
- ผลการจัดอันดับเป็นเพียงผลการดำเนินงานในแต่ละช่วงเวลาที่กองทุนวิเคราะห์ตามที่ระบุไว้ในระดับเปอร์เซ็นต์ (Percentile) ตาม โดยแบ่งออกเป็น:
 - 5th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนที่ดีที่สุด 5 อันดับแรก (Top 5% performance)
 - 25th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนที่ดีที่สุด 25 เปอร์เซ็นต์แรก (Top 25% performance)
 - 50th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนที่ดีที่สุด 50 เปอร์เซ็นต์แรก (Median performance)
 - 75th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนที่ดีที่สุด 75 เปอร์เซ็นต์แรก (Bottom 25% performance)
 - 95th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนที่ดีที่สุด 95 เปอร์เซ็นต์แรก (Bottom 5% performance)
- ผลการจัดอันดับอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามข้อมูลที่ได้รับ

วันที่พิมพ์ : 15/11/2559

ภาพที่ จ.4 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ (MIF)

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559 (ต่อ)

จาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559จ)

ภาคผนวก จ

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet (ต่อ)

ค่าธรรมเนียม																	
<p>ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ)</p> <table border="0"> <tr> <td>ค่าจัดการ</td> <td>ไม่เกิน 1.75% ต่อปี (เก็บจริง 1.45%)*</td> </tr> <tr> <td>มูลค่าเฉลี่ยปรับขึ้น</td> <td>ไม่เกิน 0.055% ต่อปี (เก็บจริง 0.05%)*</td> </tr> <tr> <td>นายทะเบียนของกองทุน</td> <td>ไม่เกิน 0.10% ต่อปี (เก็บจริง 0.11%)*</td> </tr> <tr> <td>ค่าใช้จ่ายอื่นๆ</td> <td>ตามที่จ่ายจริง (เก็บจริง 0.44%)*</td> </tr> <tr> <td>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด</td> <td>ไม่เกิน 2.90% ต่อปี (เก็บจริง 2.05%)*</td> </tr> </table> <p><small>* รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมมีข้อยกเว้น</small></p> <p>ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)</p> <table border="0"> <tr> <td>ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน</td> <td>ไม่มี</td> </tr> <tr> <td>ค่าธรรมเนียมการปรับขึ้น</td> <td>ไม่เกิน 0.50% (เก็บจริง 0.50%)</td> </tr> <tr> <td>ค่าธรรมเนียมการไถ่ถอนหน่วยลงทุน</td> <td>50 บาท / 1 รายการ</td> </tr> </table> <p><small>** ค่าธรรมเนียมในการซื้อขายหน่วยลงทุนจะขึ้นอยู่กับผู้ลงทุนจะเลือก</small></p> <p><small>คำนี้เป็น ข้อมูลสรุปการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวของกองทุน</small></p>		ค่าจัดการ	ไม่เกิน 1.75% ต่อปี (เก็บจริง 1.45%)*	มูลค่าเฉลี่ยปรับขึ้น	ไม่เกิน 0.055% ต่อปี (เก็บจริง 0.05%)*	นายทะเบียนของกองทุน	ไม่เกิน 0.10% ต่อปี (เก็บจริง 0.11%)*	ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	ตามที่จ่ายจริง (เก็บจริง 0.44%)*	รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกิน 2.90% ต่อปี (เก็บจริง 2.05%)*	ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน	ไม่มี	ค่าธรรมเนียมการปรับขึ้น	ไม่เกิน 0.50% (เก็บจริง 0.50%)	ค่าธรรมเนียมการไถ่ถอนหน่วยลงทุน	50 บาท / 1 รายการ
ค่าจัดการ	ไม่เกิน 1.75% ต่อปี (เก็บจริง 1.45%)*																
มูลค่าเฉลี่ยปรับขึ้น	ไม่เกิน 0.055% ต่อปี (เก็บจริง 0.05%)*																
นายทะเบียนของกองทุน	ไม่เกิน 0.10% ต่อปี (เก็บจริง 0.11%)*																
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	ตามที่จ่ายจริง (เก็บจริง 0.44%)*																
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกิน 2.90% ต่อปี (เก็บจริง 2.05%)*																
ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน	ไม่มี																
ค่าธรรมเนียมการปรับขึ้น	ไม่เกิน 0.50% (เก็บจริง 0.50%)																
ค่าธรรมเนียมการไถ่ถอนหน่วยลงทุน	50 บาท / 1 รายการ																
ข้อมูลการซื้อขายหน่วยลงทุน																	
<p>การซื้อขายหน่วยลงทุน:</p> <table border="0"> <tr> <td>วันทำการซื้อ</td> <td>ทุกวันทำการ (8.30-15.30 น.)</td> </tr> <tr> <td>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก</td> <td>10,000 บาท</td> </tr> <tr> <td>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป</td> <td>1,000 บาท</td> </tr> </table> <p>การขายคืนหน่วยลงทุน:</p> <table border="0"> <tr> <td>วันทำการขายคืน</td> <td>ทุกวันทำการ (8.30-13.00 น.)</td> </tr> <tr> <td>มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน</td> <td>ไม่กำหนด</td> </tr> <tr> <td>ขอคืนเงินทันที</td> <td>ไม่กำหนด</td> </tr> <tr> <td>ระยะเวลาการรับเงินขายคืน</td> <td>ภายใน 5 วันทำการ</td> </tr> </table> <p><small>* กรณีผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นผู้รับเงินของหน่วยลงทุนจากธนาคารพาณิชย์และผู้ถือหน่วยลงทุน ท่านจะสะดวกได้รับเงินในวันทำการถัดไป</small></p> <p>ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ www.mifcfund.com</p>		วันทำการซื้อ	ทุกวันทำการ (8.30-15.30 น.)	มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก	10,000 บาท	มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป	1,000 บาท	วันทำการขายคืน	ทุกวันทำการ (8.30-13.00 น.)	มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน	ไม่กำหนด	ขอคืนเงินทันที	ไม่กำหนด	ระยะเวลาการรับเงินขายคืน	ภายใน 5 วันทำการ		
วันทำการซื้อ	ทุกวันทำการ (8.30-15.30 น.)																
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก	10,000 บาท																
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป	1,000 บาท																
วันทำการขายคืน	ทุกวันทำการ (8.30-13.00 น.)																
มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน	ไม่กำหนด																
ขอคืนเงินทันที	ไม่กำหนด																
ระยะเวลาการรับเงินขายคืน	ภายใน 5 วันทำการ																
รายชื่อผู้จัดการกองทุน																	
ชื่อ-นามสกุล	ผู้จัดการกองทุน	วันที่เริ่มบริหาร															
คุณอนุพชา สิทธิสุข	ผู้จัดการกองทุนหลักทรัพย์ตราสารหนี้ในประเทศ	16 ธันวาคม 2553															
คุณจิรายุ พิณใหญ่ชัย	ผู้จัดการกองทุนหลักทรัพย์ตราสารหนี้ในประเทศ	3 มีนาคม 2553															
สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม																	
<ul style="list-style-type: none"> • บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ชั้น G และชั้น 21 - 23 อาคารคอมมิวนิตาเวิร์ช เลขที่ 199 ต.รัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กทม. 10110 โทรศัพท์ : 0-2649-2000 Website : www.mifcfund.com E-mail : mifcontactcenter@mifcfund.com • สำนักงานสาขาเซ็นทรัลพลาซ่า แจ้งวัฒนะ ชั้น 4 เลขที่ 99 หมู่ 2 อ.แจ้งวัฒนะ ต.บางตลาด อ.ปากเกร็ด จ.นนทบุรี 11120 โทรศัพท์ : 0-2835-3055-7 • สำนักงานสาขาเซ็นทรัลพลาซ่า ปิ่นเกล้า เลขที่ 1 ศูนย์อาหารและไอที 1 (คอมเพล็กซ์) มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ เลขที่ 123 ต.มีตรภาพ ต.ใหม่อง อ.เมือง จ.ขอนแก่น 40002 โทรศัพท์ : 043-204014-16 • สำนักงานสาขาเซ็นทรัลพลาซ่า เชียงใหม่ เลขที่ 99, 99/1, 99/2, หมู่ที่ 4 อาคารเซ็นทรัลพลาซ่า เชียงใหม่ หอง 346 ซอยมี ชั้น 3 ต. ขุนไพบรเวศ ต.ฟ้าฮาด อ.เมืองเชียงใหม่ จ.เชียงใหม่ 50000 โทรศัพท์ : 053-288-955-59 • สำนักงานสาขาเซ็นทรัลพลาซ่า ภูเก็ต เลขที่ 74 - 75 หมู่ที่ 5 อาคารเซ็นทรัลพลาซ่า ภูเก็ต ชั้น 2 ต.วิชิต อ.เมือง จ.ภูเก็ต 83000 โทรศัพท์ : 076-307-070 • สำนักงานสาขาเซ็นทรัลพลาซ่า ระยอง เลขที่ 99, 99/1 อาคารเซ็นทรัลพลาซ่า ระยอง ถนนบางนา-ตราด ต.เชิงเนิน อ.เมืองระยอง จ.ระยอง 21000 โทรศัพท์ : 038-942-960-64 • สำนักงานสาขาเซ็นทรัลพลาซ่า พิษณุโลก เลขที่ 9/99 หมู่ 5 อาคารเซ็นทรัลพลาซ่า พิษณุโลก ชั้น 3 ต.สีหะรังสรรค์ อ.เมือง จ.พิษณุโลก 65000 โทรศัพท์ : 055-008-980-2 • สำนักงานสาขาเซ็นทรัลพลาซ่า ปิ่นเกล้า เลขที่ 7/222 อาคารเซ็นทรัลพลาซ่า ปิ่นเกล้า ชั้น 4 ถนนบรมราชชนนี แขวงจตุจักรเขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10700 โทรศัพท์ : 0-2014-3150-2 • ผู้ลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม และรับหนังสือชี้ชวนและโครงการและข้อมูลทั่วไปที่ บลจ.เอ็มเอฟซี และที่ผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี) 																	
<ul style="list-style-type: none"> - กองทุนในหน่วยลงทุนไม่โครงการฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน - กองทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลเพื่อทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน - ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมไม่ได้ขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของบริษัทจัดการกองทุนรวม หรือผู้สนับสนุนการขาย หรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน <p><small>ภาพที่พิจารณาร่างหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ด. ได้รับขอแจ้งความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ปรับแก้ภาพหรือลดขนาดของหน่วยลงทุนที่เสนอขาย</small></p> <p><small>ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้ขอทานข้อมูลในหนังสือชี้ชวนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวม และขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นเสียหาย</small></p>																	

วันที่พิมพ์ : 15/11/2559

ภาพที่ จ.5 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ (MIF)

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559 (ต่อ)

จาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559)

ภาคผนวก จ

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet (ต่อ)

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559

ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับนโยบายลักษณะการลงทุน ความเสี่ยง และเงื่อนไขต่างๆของกองทุน ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็มก่อนการตัดสินใจลงทุน ซึ่งสามารถขอได้จากผู้สนับสนุนการขาย และบริษัทจัดการกองทุน หรือเข้าถึงเอกสารข้อมูลได้จากหนังสือชี้ชวนที่บริษัทจัดการกองทุนมีขึ้นต่อสำนักงาน ก.ล.ต.ได้ที่ เว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ทั้งนี้หากผู้ลงทุนหรือสื่อมวลชนถามผู้แนะนำการลงทุนให้เข้าใจก่อนตัดสินใจ ซื้อหน่วยลงทุน โดยควรลงทุนเมื่อเห็นว่า การลงทุนในกองทุนรวมนี้ เหมาะสมกับวัตถุประสงค์ การลงทุนของตน และยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้	
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซีอิสลามิกหุ้นระยะยาว (MFC Islamic Long Term Equity Fund : MIF-LTF)	
ประเภทกองทุนรวม	กองทุนรวมเพื่อการประหยัดภาษี Equity General
ประเภทกองทุนรวม ตามที่แสดงในข้อมูล ที่เชื่อมโยงเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ของกองทุน ณ จุดขาย	ได้รับอนุมัติจากกองทุนโดย บริษัทจัดการอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ กองทุนรวมที่เป็นกองทุนรวมมีประกันหรือ กองทุนรวมคุ้มครองเงินต้นหรือไม่
ชื่อบริษัทจัดการ	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ได้รับการรับรอง CAC*
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารเพื่อการพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
นโยบายขายเงินปันผล	ไม่เกินปีละ 2 ครั้ง ไม่ต่ำกว่าไม่เกินร้อยละ 30 ของกำไรสะสม หรือกำไรสุทธิในแต่ละงวดบัญชีที่จ่ายเงินปันผล
ความเสี่ยงในการเปิดซื้อขายหน่วยลงทุน	เป็นรายหน่วยลงทุนทุกวันที่ทำการ (8.30-15.30 น.) และรับซื้อคืนทุกวันที่ทำการ (8.30-15.00 น.) มีผล 16 มิ.ย. 2559
สำนักงานคณะกรรมการการ ก.ล.ต.	
สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.	
ไม่มี	
29 มิถุนายน 2559	
ไม่กำหนดอายุโครงการ	
ไม่เกิน 2.78% ต่อปี ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจูง 1.99%)	

ความเสี่ยงต่ำ / มีความซับซ้อนต่ำ ความเสี่ยงสูง / มีความซับซ้อนสูง

1	2	3	4	5	6	7	8
กองทุนรวม ตลาดเงินที่ลงทุน เฉพาะในประเทศ	กองทุนรวม ตลาดเงินที่ลงทุนใน ต่างประเทศบางส่วน	กองทุนรวม พันธบัตร รัฐบาล	กองทุนรวม ตราสารหนี้	กองทุนรวมผสม	กองทุนรวม ตราสารทุน	กองทุนรวม หมวดอุตสาหกรรม	กองทุนรวม ที่ลงทุนในทรัพย์สิน ทางเลือก

หมายเหตุ: กองทุนนี้จัดมีความเสี่ยงจากกองทุนในระดับที่ 6

<p style="text-align: center;">นโยบายการลงทุน</p> <p>• ทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนโดยเฉลี่ยไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม โดยกองทุนจะลงทุนในหุ้นสามัญผ่านการคัดเลือกตามหลักค่านิยมอิสลาม นอกจากนี้หากมีบริษัทที่มีโครงสร้างเป็นตลาดหลักทรัพย์ที่มีแนวโน้มในการเจริญเติบโตสูง มีอยู่ประมาณการที่ดี และอยู่ในภาคของหลักค่านิยมอิสลาม บริษัทจัดการอาจพิจารณาการลงทุนโดยร่วมกับทุกบริษัทไม่เกินร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ หลักทรัพย์ที่กองทุนจะลงทุนได้ผ่านการหรือในลักษณะการลงทุนตามหลักค่านิยมอิสลามกับคณะกรรมการศาสนาของกองทุนฉบับนี้เรียบร้อยแล้ว</p> <p>• กลยุทธ์ในการบริหารกองทุนรวม มุ่งหวังในผลประโยชน์การสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)</p> <p>• ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนรวม (1) ผลการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (2) ความสามารถในการทำกำไรของบริษัทที่กองทุนเข้าไปลงทุน</p> <p>• ดัชนีชี้วัด (benchmark) ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ และ ดัชนี FTSE SET Shariah Index</p>	<p style="text-align: center;">กองทุนรวมเหมาะกับผู้ลงทุนประเภทใด</p> <p>กองทุนนี้เหมาะสำหรับผู้ที่ต้องการลงทุนในกองทุนรวมระยะยาว ซึ่งผู้ลงทุนควรศึกษาเงื่อนไขการลงทุน รวมถึงเงื่อนไขการได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีให้เข้าใจ และปฏิบัติตามอย่างถูกต้อง เพื่อสิทธิประโยชน์ทางภาษี นอกจากนี้ยังเหมาะสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุนในหลักทรัพย์ที่ไม่ได้กับหลักการของค่านิยมอิสลาม โดยคาดหวังผลตอบแทนค่อนข้างสูง และสามารถรับความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารทุนได้</p> <p style="text-align: center;">ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ</p> <p>(1) ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ดูแลตราสาร (Credit risk หรือ Default risk) ได้แก่ ความเสี่ยงจากการที่ผู้ดูแลตราสารไม่สามารถชำระเงินต้นและดอกเบี้ยได้ตามที่กำหนด (2) ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร (Market risk) ได้แก่ ความเสี่ยงที่เกิดจากความเปลี่ยนแปลงหรือความผันผวนของราคาตราสารที่กองทุนถืออยู่ (3) ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity risk) ได้แก่ ความเสี่ยงจากการที่ตราสารที่กองทุนถืออยู่ในตลาดสภาพคล่อง</p> <p style="text-align: center;">คำเตือนที่สำคัญ</p> <ul style="list-style-type: none"> • ผู้ลงทุนไม่สามารถนำหน่วยลงทุนของกองทุนรวมระยะยาว ไปจำหน่าย โอน จำนำ หรือ นำไปเป็นประกันได้ • ผู้ลงทุนจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี หากไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุน และจะต้องคืนสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่เคยได้รับภายในกำหนดเวลา มิฉะนั้นจะต้องชำระเงินเพิ่มและเสียภาษีตามประมวลรัษฎากร • ผู้ลงทุนควรศึกษาเงื่อนไขการลงทุนในกองทุนรวมระยะยาว รวมทั้งศึกษาด้านรายละเอียดเพิ่มเติมและยอมรับความเสี่ยงที่บริษัทจัดการที่อยู่สนับสนุนการขายหรือซื้อคืนหน่วยลงทุน
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

* โครงการความร่วมมือป้องกันและปราบปรามการทุจริต (Thailand's Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption: CAC) ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

ภาพที่ จ.6 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซีอิสลามิกหุ้นระยะยาว (MIF-LTF)

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559

จาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559จ)

ภาคผนวก จ

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet (ต่อ)

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่กองรวมลงทุน

1) สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่กองรวมลงทุน

2) กลุ่มอุตสาหกรรมและการลงทุน (% ของ NAV)

1. พลังงาน	25.78
2. การแพทย์	12.30
3. อาหารและเครื่องดื่ม	12.08
4. หนวอลงทุน	9.84
5. เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	9.61

3) ชื่อทรัพย์สิน และการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก (% ของ NAV)

1. บมจ. ปตท.	11.13
2. บมจ. กรุงทศดุสิตเรกราก	7.12
3. บมจ. ปตท. ส่วนร่วมและธุรกิจเกี่ยวเนื่อง	6.72
4. บมจ. แอสตราซี อินโฟไซส์ เซอร์วิส	6.63
5. บมจ. พีทีที โกลบอล เคมิคอล	5.86

4) นำหนักการกองทุนตามอันดับความน่าเชื่อถือ (% NAV)

	AAA	AA	A	BBB+	BBB-	Below BBB	Not Rated	Total
ตราสารหนี้ประเทศไทย (national rating)	-	-	-	-	-	-	-	-
ตราสารหนี้ต่างประเทศ (international rating)	-	-	-	-	-	-	-	-

5) Portfolio duration: N/A

หมายเหตุ: ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559
 * ข้อมูลสามารถดูรายละเอียดได้ที่ www.mifund.com

ผลการดำเนินงาน (%)

	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี*	3 ปี*	5 ปี*	10 ปี*	ตั้งแต่จัดตั้ง
MIF-LTF	-4.54	9.35	6.49	-0.88	7.70	-	99.89
Benchmark	-1.86	6.49	7.22	1.22	9.18	-	93.73
FTSE SET Shariah Index	-0.70	7.22	6.44	-1.70	-	-	-
Information Ratio **	-1.25	0.23	-0.41	0.20	-	-	-
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	6.02	8.23	10.58	12.43	-	-	-

หมายเหตุ: ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559
 * การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนนี้ จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
 ** % ต่อปี
 *** Information Ratio : แสดงความสามารถของกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเกินที่ควรจะได้รับ

ผลการดำเนินงาน (คำนวณตามปีปฏิทิน)

* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ข้อมูลอื่นๆ

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559
 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 168,583,160.79 บาท
 มูลค่าหน่วยลงทุน 15,166.1 บาท/หน่วย
 Morningstar Rating ★★

ข้อมูลการจ่ายเงินปันผลที่ผ่านมา

วันที่ปิดสมุดทะเบียน	วันที่จ่ายเงินปันผล	เงินปันผล (บาท/หน่วย)
13 มิถุนายน 2559	24 มิถุนายน 2559	0.4688
12 มิถุนายน 2558	25 มิถุนายน 2558	0.5200
12 มิถุนายน 2557	25 มิถุนายน 2557	0.6200
13 มิถุนายน 2556	26 มิถุนายน 2556	1.4900
14 มิถุนายน 2555	26 มิถุนายน 2555	0.3200
13 มิถุนายน 2554	23 มิถุนายน 2554	0.8400

AMC Category Performance Report ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559

AMC Category	Peer Percentile	Return (%)					Standard Deviation (%)						
		3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y
Equity General	5th Percentile	4.17	16.56	17.85	7.12	16.58	13.85	16.11	7.31	8.03	9.17	12.57	17.86
	25th Percentile	-0.65	9.94	12.67	5.09	13.52	12.72	20.31	9.67	10.04	11.37	13.88	19.52
	50th Percentile	-1.83	6.98	9.68	2.71	11.42	10.88	22.73	10.84	10.53	11.94	14.41	20.57
	75th Percentile	-2.46	5.69	6.37	0.77	10.19	10.00	23.90	12.02	11.38	12.51	15.29	20.99
	95th Percentile	-5.42	2.80	1.81	-1.48	7.02	7.92	29.03	17.94	14.91	15.29	16.64	22.39

ที่มา: **ICMA** ข้อมูลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานแบบรายปีเป็นอันดับของกองทุนแล้ว ดูชุด คำขอ คำข้อยกเว้น จัดทำโดย บริษัท มอร์นิ่งสตาร์ (ประเทศไทย) จำกัด ณ วันที่ทำการสุ่มตัวอย่างของเงิน
 ที่ใช้ข้อมูลในใบชี้ชวนของกองทุนนี้หรือรายงานประจำปีและผลการดำเนินงานของกองทุนในรายงานชี้ชวน
ข้อตกลงและเงื่อนไขของข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานแบบรายปี (Peer Percentile)
 1. ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
 2. ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลย้อนหลังได้ที่ www.amc.or.th
 3. ผลการดำเนินงานของกองทุนที่กำกับเปรียบเทียบรายงานประจำปีของกองทุนรวมภายใต้กำกับของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
 4. ผลของดัชนีจุดมุ่งหมายหรือผลการดำเนินงานและของผลอากรกองทุนรวมที่วัดกันในระดับเปอร์เซ็นต์ (Percentile) ต่างๆ โดยแบ่งออกเป็น
 - 5th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 5 เปอร์เซ็นต์ (Top 5% performance)
 - 25th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 25 เปอร์เซ็นต์ (Top 25% performance)
 - 50th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 50 เปอร์เซ็นต์ (Median performance)
 - 75th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 75 เปอร์เซ็นต์ (Bottom 25% performance)
 - 95th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 95 เปอร์เซ็นต์ (Bottom 5% performance)
 4. ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับขึ้นอยู่กับความเสี่ยงและผลตอบแทนด้วย

ภาพที่ จ.7 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet
 กองทุนเปิดเอ็มเอฟซีอิสลามิกหุ้นระยะยาว (MIF-LTF)
 ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559 (ต่อ)
 จาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก จ

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet (ต่อ)

ค่าธรรมเนียม																	
<ul style="list-style-type: none"> ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ) <table border="0"> <tr> <td>ค่าจัดการ</td> <td>ไม่เกิน 1.50% ต่อปี (เก็บจริง 1.61%)*</td> </tr> <tr> <td>ค่าธรรมเนียมปรึกษา</td> <td>ไม่เกิน 0.055% ต่อปี (เก็บจริง 0.05%)*</td> </tr> <tr> <td>ค่าธรรมเนียมหน่วยลงทุน</td> <td>ไม่เกิน 0.125% ต่อปี (เก็บจริง 0.08%)*</td> </tr> <tr> <td>ค่าใช้จ่ายอื่นๆ</td> <td>ตามที่จ่ายจริง (เก็บจริง 0.25%)*</td> </tr> <tr> <td>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด</td> <td>ไม่เกิน 2.78% ต่อปี (เก็บจริง 1.99%)*</td> </tr> </table> * รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ทั้งนี้ คิดค่าธรรมเนียมบัญชีผู้ถือ ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน) <table border="0"> <tr> <td>ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน</td> <td>ไม่เกิน 3.00% (ปัจจุบัน ไม่เก็บ)</td> </tr> <tr> <td>ค่าธรรมเนียมการกู้ยืมเงิน</td> <td>ไม่เกิน 3.00% (ปัจจุบัน คิดดอกเบี้ย <= 1 ปี เป็น 1.50% คิดดอกเบี้ย > 1 ปี เป็น 0.25%)</td> </tr> <tr> <td>ค่าธรรมเนียมการโยกย้ายหน่วยลงทุน</td> <td>ไม่มีค่าธรรมเนียมระยะเวลาภายใต้การจัดการของ บลจ. ขึ้น ไม่เกิน 3.00% (ปัจจุบัน 1.50% ของมูลค่าหน่วยลงทุนของวันที่ทำการส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการ (วัน T-1))</td> </tr> </table> 		ค่าจัดการ	ไม่เกิน 1.50% ต่อปี (เก็บจริง 1.61%)*	ค่าธรรมเนียมปรึกษา	ไม่เกิน 0.055% ต่อปี (เก็บจริง 0.05%)*	ค่าธรรมเนียมหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 0.125% ต่อปี (เก็บจริง 0.08%)*	ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	ตามที่จ่ายจริง (เก็บจริง 0.25%)*	รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกิน 2.78% ต่อปี (เก็บจริง 1.99%)*	ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 3.00% (ปัจจุบัน ไม่เก็บ)	ค่าธรรมเนียมการกู้ยืมเงิน	ไม่เกิน 3.00% (ปัจจุบัน คิดดอกเบี้ย <= 1 ปี เป็น 1.50% คิดดอกเบี้ย > 1 ปี เป็น 0.25%)	ค่าธรรมเนียมการโยกย้ายหน่วยลงทุน	ไม่มีค่าธรรมเนียมระยะเวลาภายใต้การจัดการของ บลจ. ขึ้น ไม่เกิน 3.00% (ปัจจุบัน 1.50% ของมูลค่าหน่วยลงทุนของวันที่ทำการส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการ (วัน T-1))
ค่าจัดการ	ไม่เกิน 1.50% ต่อปี (เก็บจริง 1.61%)*																
ค่าธรรมเนียมปรึกษา	ไม่เกิน 0.055% ต่อปี (เก็บจริง 0.05%)*																
ค่าธรรมเนียมหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 0.125% ต่อปี (เก็บจริง 0.08%)*																
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	ตามที่จ่ายจริง (เก็บจริง 0.25%)*																
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกิน 2.78% ต่อปี (เก็บจริง 1.99%)*																
ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 3.00% (ปัจจุบัน ไม่เก็บ)																
ค่าธรรมเนียมการกู้ยืมเงิน	ไม่เกิน 3.00% (ปัจจุบัน คิดดอกเบี้ย <= 1 ปี เป็น 1.50% คิดดอกเบี้ย > 1 ปี เป็น 0.25%)																
ค่าธรรมเนียมการโยกย้ายหน่วยลงทุน	ไม่มีค่าธรรมเนียมระยะเวลาภายใต้การจัดการของ บลจ. ขึ้น ไม่เกิน 3.00% (ปัจจุบัน 1.50% ของมูลค่าหน่วยลงทุนของวันที่ทำการส่งคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการ (วัน T-1))																
<p>** ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อยอดผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับ *** ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุนที่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมนี้คิดจากมูลค่าหน่วยลงทุน</p>																	
ข้อมูลการซื้อ/ขายหน่วยลงทุน																	
<ul style="list-style-type: none"> การซื้อหน่วยลงทุน: <table border="0"> <tr> <td>วันทำการซื้อ</td> <td>ทุกวันทำการ (8.30-15.30 น.)</td> </tr> <tr> <td>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก</td> <td>2,000 บาท</td> </tr> <tr> <td>มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป</td> <td>1,000 บาท</td> </tr> </table> การขายคืนหน่วยลงทุน: <table border="0"> <tr> <td>วันทำการขายคืน</td> <td>ทุกวันทำการ (8.30-15.00 น.) มีผลตั้งแต่วันที่ 16 มิถุนายน 2559</td> </tr> <tr> <td>มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน</td> <td>ไม่กำหนด</td> </tr> <tr> <td>ยอดคงเหลือขั้นต่ำ</td> <td>ไม่กำหนด</td> </tr> <tr> <td>ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน</td> <td>ภายใน 5 วันทำการ</td> </tr> </table> <p>* กรณีผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการขายคืนตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนของกองทุน ท่านจะไม่สามารถนำเงินคืนในวันทำการถัดไป</p>		วันทำการซื้อ	ทุกวันทำการ (8.30-15.30 น.)	มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก	2,000 บาท	มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป	1,000 บาท	วันทำการขายคืน	ทุกวันทำการ (8.30-15.00 น.) มีผลตั้งแต่วันที่ 16 มิถุนายน 2559	มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน	ไม่กำหนด	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	ไม่กำหนด	ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน	ภายใน 5 วันทำการ		
วันทำการซื้อ	ทุกวันทำการ (8.30-15.30 น.)																
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก	2,000 บาท																
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป	1,000 บาท																
วันทำการขายคืน	ทุกวันทำการ (8.30-15.00 น.) มีผลตั้งแต่วันที่ 16 มิถุนายน 2559																
มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน	ไม่กำหนด																
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	ไม่กำหนด																
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน	ภายใน 5 วันทำการ																
<ul style="list-style-type: none"> ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ www.mifcfund.com 																	
รายชื่อผู้จัดการกองทุน																	
ชื่อ-นามสกุล	ผู้จัดการกองทุน	วันที่เริ่มบริหาร															
คุณประวีร์ อัจฉิมกุล	ผู้จัดการกองทุนหลักทรัพย์สาขาในประเทศไทย	4 สิงหาคม 2558															
คุณเชียว พิณไพญญ์	ผู้จัดการกองทุนหลักทรัพย์สาขาในประเทศไทย	3 มีนาคม 2553															
สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม																	
<ul style="list-style-type: none"> บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ชั้น G และชั้น 21-23 อาคารคอมมูนิตี้พาร์ค เลขที่ 199 ต.ปิ่นเกล้า เขตบางพลัด กรุงเทพมหานคร 10110 โทรศัพท์ : 0-2649-2000 Website : www.mifcfund.com E-mail : mifcontactcenter@mifcfund.com สำนักงานสาขาหลักทรัพย์สาขา เอเชียตะวันออกเฉียงใต้ เลขที่ 99 หมู่ 2 ต.แจ้งวัฒนะ ต.บางตลาด อ.ปากเกร็ด จ.นนทบุรี 11120 โทรศัพท์ : 0-2835-3055-7 สำนักงานสาขาชามแดน ชั้น 1 ศูนย์อาคารและวิภาวดี (คอมเพล็กซ์) มหาวิทยาลัยชามแดน เลขที่ 123 ต.มีนบุรี อ.เมือง จ.ขอนแก่น 40002 โทรศัพท์ : 043-204014-16 สำนักงานสาขาเซี่ยงไฮ้ เลขที่ 99, 99/1, 99/2, หมู่ที่ 4 อาคารเซี่ยงไฮ้ เลขที่ 346 ซอย 3 ต.ปิ่นเกล้า อ.เมืองเชียงใหม่ เชียงใหม่ โทร 346 โทรที่ 3 ต.ปิ่นเกล้า อ.เมืองเชียงใหม่ เชียงใหม่ โทร 50000 โทรศัพท์ : 053-288-955-59 สำนักงานสาขาเซี่ยงไฮ้ เลขที่ 74 - 75 หมู่ที่ 5 อาคารเซี่ยงไฮ้ เลขที่ 2 ต.วัดพิศ อ.เมือง จ.ภูเก็ต 83000 โทรศัพท์ : 076-307-070 สำนักงานสาขาเซี่ยงไฮ้ เลขที่ 99, 99/1 อาคารเซี่ยงไฮ้ เลขที่ 2 ต.บางนา-ตลาด ต.เจ้ตม อ.เมืองระยอง จ.ระยอง 21000 โทรศัพท์ : 039-942-960-64 สำนักงานสาขาเซี่ยงไฮ้ เลขที่ 99/99 หมู่ 5 อาคารเซี่ยงไฮ้ เลขที่ 3 ต.สีหราช อ.เมือง จ.พิษณุโลก 65000 โทรศัพท์ : 055-008-980-2 สำนักงานสาขาเซี่ยงไฮ้ เลขที่ 7222 อาคารเซี่ยงไฮ้ เลขที่ 4 ต.นครสวรรค์ อ.เมือง จ.นครสวรรค์ 64000 โทรศัพท์ : 0-2014-3150-2 ผู้ลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม และรับหนังสือชี้ชวนและใบรายการและข้อมูลได้ที่ บลจ. เอ็มเอฟซี และที่ศูนย์บริการและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (ถ้ามี) 																	
<ul style="list-style-type: none"> กองทุนในหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้ไม่ได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ด. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขาย การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุนและรับข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้มีสิทธิชอบในการดำเนินการของกองทุนรวม และขอรับทราบข้อมูลดังกล่าวก่อน ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นเสียหาย 																	

วันที่พิมพ์ : 14/11/2559

ภาพที่ จ.8 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซีอิสลามิกหุ้นระยะยาว (MIF-LTF)

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2559 (ต่อ)

จาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก จ

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet (ต่อ)

เว็บไซต์ผู้สนใจลงทุนพร้อมใบคำสั่งซื้อ/ใบจองซื้อ

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ
(Fact Sheet)

BSIRICG

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559

ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับนโยบาย ลักษณะผลตอบแทน ความเสี่ยง และเงื่อนไขต่างๆ ของกองทุน ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็มก่อนการตัดสินใจลงทุน ซึ่งสามารถขอได้จากผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากหนังสือชี้ชวนที่บริษัทจัดการยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ด. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ด. ทั้งนี้ หากผู้ลงทุนมีข้อสงสัยหรือสอบถามผู้แนะนำการลงทุนให้เข้าใจก่อนตัดสินใจซื้อหน่วยลงทุน โดยควรลงทุนเมื่อเห็นว่า การลงทุนในกองทุนรวมนี้ เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของตน และยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้

กองทุนเปิดบัวหลวงสิริผลบรรษัทภิบาล Bualuang Siriphol Corporate Governance (BSIRICG)			บล.บัวหลวง
ประเภทกองทุนรวม	กองทุนรวมตราสารหุ้น	ได้รับอนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมโดย	สำนักงาน ก.ล.ด.
ประเภทกองทุนรวมตามที่แสดงในข้อมูลที่ไว้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ณ จุดขาย	Equity General	บริษัทจัดการอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ	สำนักงาน ก.ล.ด.
ชื่อบริษัทจัดการกองทุนรวม	บลจ.บัวหลวง	กองทุนรวมนี้เป็นกองทุนรวมมีประกันหรือกองทุนรวมคุ้มครองเงินต้นหรือไม่	ไม่ใช่
ดัชนีชี้วัดการคัดเลือกหุ้น	บลจ.บัวหลวง ได้รับการรับรอง CAC		
ผู้ดูแลผลประโยชน์	บลจ.ธนาคารกสิกรไทย	ชื่อผู้ประกัน	ไม่มี
นโยบายขายเงินปันผล	จ่ายอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ในอัตราไม่ต่ำกว่า 50% จากกำไรสะสมและหรือกำไรสุทธิจากการดำเนินงานในงวดนั้น		
ความถี่ในการเปิดซื้อขายหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการ	วันที่จดทะเบียน	5 เมษายน 2555
ค่าใช้จ่ายรวม	ไม่เกิน 2.50% ต่อปีของ NAV	อายุโครงการ	ไม่กำหนด

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม

ความเสี่ยงต่ำ				ความเสี่ยงสูง			
1	2	3	4	5	6	7	8
กองทุนรวมตลาดเงินที่ลงทุนเฉพาะในประเทศไทย	กองทุนรวมตลาดเงินที่ลงทุนในต่างประเทศบางส่วน	กองทุนรวมพันธบัตรรัฐบาล	กองทุนรวมตราสารหนี้	กองทุนรวมผสม	กองทุนรวมตราสารต่างประเทศ	กองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรม	กองทุนรวมที่ลงทุนในทรัพย์สินทางเลือก
					BSIRICG		

นโยบายการลงทุน	ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ
<p>ทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน: ลงทุนในกลุ่มหลักทรัพย์หุ้นที่มี CG Scoring โดยเน้นหุ้นที่มีมูลค่าตามราคาตลาดสูง (Market Capitalization) หรือมีสภาพคล่องสูงอย่างสม่ำเสมอ หรือมีอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลสูงและต่อเนื่อง โดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV</p> <p>กลยุทธ์ในการบริหารกองทุนรวม: Active Management</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ มุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวสูงกว่าดัชนีชี้วัด ▪ เน้นการลงทุนระยะปานกลางถึงยาว ▪ คัดเลือกหุ้นแบบ Bottom up โดยเน้นลงทุนในหุ้นที่มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยพิจารณาจากการจัดอันดับ CG Scoring ที่มีมูลค่าตามราคาตลาดสูง หรือมีสภาพคล่องสูงอย่างสม่ำเสมอ หรือมีอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลสูงและต่อเนื่อง <p>ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนรวม:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ ความต่อเนื่องของการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก ▪ การเคลื่อนย้ายของ Fund Flow ▪ นโยบายการเงิน และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ <p>ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ของกองทุนรวม: SET High Dividend 30 Index</p> <p style="text-align: center; background-color: #0070c0; color: white; font-weight: bold; font-size: small;">กองทุนรวมเฉพาะกับผู้ออกหน่วยประเภทใด</p> <p>กองทุนรวมนี้เหมาะสมกับเงินลงทุนของผู้ลงทุนในสัดส่วนที่สามารถรับความเสี่ยงจากการลงทุนในหุ้นและความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุนได้ในระดับสูง และมีโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนในรูปเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอ</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร หากบริษัทผู้ออกตราสารประสบภาวะขาดทุน จะมีผลต่อความสามารถในการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยได้เต็มจำนวน หรือตามเวลาที่กำหนด ▪ ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร เกิดจากราคาตราสารเปลี่ยนแปลงไปอันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยทั้งภายในและภายนอกประเทศ ▪ ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร คือ ความเสี่ยงที่กองทุนไม่สามารถขายตราสารได้ หรือขายได้ในราคาที่ต่ำกว่าที่ประเมิน ▪ ความเสี่ยงจากความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร เนื่องจากผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยได้ตามกำหนดเวลา <p style="text-align: center; background-color: #0070c0; color: white; font-weight: bold; font-size: small;">คำเตือนที่สำคัญ</p> <p>ในกรณีที่บริษัทจัดการมีพันธสัญญาหรือข้อตกลงกับรัฐต่างประเทศ หรือหน่วยงานของรัฐต่างประเทศ หรือมีความจำเป็นจะต้องปฏิบัติตามกฎหมายของรัฐต่างประเทศ ไม่ว่าที่เกิขึ้นแล้วในขณะนั้นหรือจะเกิดขึ้นในอนาคต เช่น ค่าเป็นค่าธรรมเนียม Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) ของประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นต้น ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับทราบและตกลงยินยอมให้สิทธิแก่บริษัทจัดการที่จะปฏิบัติตามและดำเนินการต่างๆ เพื่อให้เป็นไปตามพันธสัญญา หรือข้อตกลง หรือกฎหมายของรัฐต่างประเทศนั้น ซึ่งรวมถึงการเปิดเผยข้อมูลต่างๆ ของผู้ถือหน่วยลงทุน การหักภาษี ณ ที่จ่ายจากเงินได้ของผู้ถือหน่วยลงทุน ตลอดจนมีสิทธิดำเนินการอื่นใดเท่าที่จำเป็นสำหรับการปฏิบัติตามพันธสัญญา หรือข้อตกลง หรือกฎหมายของรัฐต่างประเทศ</p>

ภาพที่ จ.9 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet

กองทุนเปิดบัวหลวงสิริผลบรรษัทภิบาล (BSIRICG)

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559

จาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก จ

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet (ต่อ)

BSIRICG

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน

(1) สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน

ทรัพย์สินอื่นและทรัพย์สินอื่น	-0.14%
พันธบัตร	3.73%
เงินฝากธนาคาร	5.32%
หุ้นสามัญ	91.09%

(2) ชื่อทรัพย์สิน และกลุ่มลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

	CG Scoring	%NAV
1) หุ้นสามัญ บมจ.ปูนซิเมนต์ไทย	ดีเลิศ	9.85%
2) หุ้นสามัญ บมจ.ปตท.	ดีเลิศ	7.52%
3) หุ้นสามัญ บมจ.ผลิตไฟฟ้า	ดีเลิศ	7.33%
4) หุ้นสามัญ บมจ.บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์	ดีเลิศ	6.99%
5) หุ้นสามัญ บมจ.ธนาคารกรุงเทพ	ดีมาก	5.90%

ระดับความสามารถการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนไทย (CG Scoring) ประกอบด้วย 3 ระดับ คือ ดี ดีมาก และ ดีเลิศ

(3) กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีมูลค่าการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

	%NAV
1) กลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค	24.27%
2) กลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร	13.43%
3) กลุ่มธนาคาร	11.17%
4) กลุ่มวัสดุก่อสร้าง	10.92%
5) กลุ่มขนส่งและโลจิสติกส์	8.19%

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่ เป็นปัจจุบันได้ที่ www.bblam.co.th

ผลการดำเนินงาน

	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 24 มิถุนายน 2559 *					
	% ตามช่วงเวลา		% ต่อปี			
	3 เดือน (25 มิ.ย. 59)	6 เดือน (28 ส.ค. 59)	1 ปี (28 ส.ค. 58)	3 ปี (28 ส.ค. 56)	5 ปี (24 ส.ค. 54)	ตั้งแต่เริ่ม (5 มิ.ย. 53)
BSIRICG	0.62	8.81	-8.47	-1.85	-	7.51
Benchmark ¹	2.03	13.71	-11.24	-3.28	-	-1.57
Information Ratio ² (เท่า)	-0.33	-0.58	0.22	0.15	-	0.93
ความเสี่ยงของผลการดำเนินงาน	5.01	8.46	12.75	12.86	-	12.98

* วัตุสุดท้ายของเดือน หากตรงกับวันหยุดให้ใช้วันทำการก่อนหน้า
¹ Benchmark หมายถึง ดัชนี SET High Dividend 30 Index
² Information Ratio : แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง
 หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.bblam.co.th

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง

(คำนวณตามปีปฏิทิน)

* BSIRICG จัดตั้งกองทุนเมื่อวันที่ 5 เม.ย. 2555

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวัน ได้ที่

- ✓ ประกาศปิดที่บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน
- ✓ หนังสือพิมพ์กรุงเทพธุรกิจ หนังสือพิมพ์ผู้จัดการ
- ✓ บิวหลวงโฟน โทร. 1333
- ✓ บลจ.บัวหลวง โทร. 0-2674-6488 กด 8 หรือ www.bblam.co.th
- ✓ NAV Center ที่ www.thaimutualfund.com

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม

ผู้ลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม และรับหนังสือชี้ชวน และโครงการและข้อมูลอื่น ได้ที่

- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บิวหลวง จำกัด เลขที่ 175 อาคารสารคดีทาวเวอร์ ชั้น 7 ขึ้น 21 และ ชั้น 26 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 โทรศัพท์ 0-2674-6488 เว็บไซต์ www.bblam.co.th
- ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน ☑ บมจ.ธนาคารกรุงเทพ โทร. 1333 ☑ บมจ.หลักทรัพย์ บิวหลวง โทร. 0-2231-3777 หรือ 0-2618-1000 ☑ บมจ.กรุงเทพประกันชีวิต โทร. 0-2777-8999 ☑ บมจ.หลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน โทร. 0-2638-5500

ภาพที่ จ.10 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet
 กองทุนเปิดบัวหลวงสิริผลบรรษัทภิบาล (BSIRICG)
 ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 (ต่อ)
 จาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก จ

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet (ต่อ)



ค่าธรรมเนียม			ข้อมูลการซื้อขายหน่วยลงทุน	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)			การซื้อหน่วยลงทุน	
	ระบุในโครงการ	ปัจจุบัน		
การจัดการ	ไม่เกิน 1.75	1.50	- วันทำการซื้อ » ผ่านบริษัทจัดการ/ ผู้สนับสนุนการขาย หรือรับซื้อคืน/ ักมัญยิเงินฝากแบบตัวเฉลี่ย*	ทุกวันทำการ เวลา 8.30 - 15.30 น.
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.04	0.03	» ผ่าน Bualuang iBanking/ Bualuang mBanking/ ATM/ Tele-bank	ทุกวันตลอด 24 ชั่วโมง
นายทะเบียนหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 0.05	0.05	- มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก	500 บาท
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	ตามที่จ่ายจริง		- มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป	500 บาท
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	ตามที่จ่ายจริง		* ปัจจุบันสามารถชำระค่าผ่าน บมจ.ธนาคารกรุงไทย และ บมจ.กรุงเทพประกันชีวิต	
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด*	ไม่เกิน 2.50		การขายคืนหน่วยลงทุน	
ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าซื้อขาย)			การขายคืน	
	ระบุในโครงการ	ปัจจุบัน		
การขาย	ไม่เรียกเก็บ**	ไม่เรียกเก็บ	- วันทำการขายคืน » ผ่านบริษัทจัดการ/ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน	ทุกวันทำการ เวลา 8.30 - 15.30 น.
การรับซื้อคืน	ไม่เกิน 1.00 (ขั้นต่ำ 50 บาท)	ไม่เกิน 1.00 (ขั้นต่ำ 50 บาท)	» ผ่าน Bualuang iBanking/ Bualuang mBanking/ ATM/ Tele-bank	ทุกวันตลอด 24 ชั่วโมง
การเปลี่ยนแปลง***	เท่ากับค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนเท่ากับค่าธรรมเนียมการขาย		- มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน	ไม่กำหนด
» กรณีเป็นกองทุนต้นทาง			- ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	ไม่กำหนด
» กรณีเป็นกองทุนปลายทาง			- ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน	ภายใน 5 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ทำการถัดจากวันทำการขายคืนหน่วยลงทุน
การโอน	50 บาท ต่อ 1,000 หน่วย หรือเศษของ 1,000 หน่วย	50 บาท ต่อ 1,000 หน่วย หรือเศษของ 1,000 หน่วย	รายชื่อผู้จัดการกองทุน	
<small>* ไม่รวมค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์</small>			ชื่อผู้จัดการกองทุนหลัก วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้	
<small>** บริษัทจัดการของสงวนสิทธิเรียกเก็บไม่เกิน 0.5% โดยจะแจ้งให้ทราบล่วงหน้า</small>			นาย พิรพงษ์ จิระเสวีจินดา 5 เมษายน 2555	
<small>*** การเปลี่ยนแปลงหน่วยลงทุน กรณีเป็นกองทุนต้นทาง ใช้ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน กรณีเป็นกองทุนปลายทาง ใช้ค่าขายหน่วยลงทุน ซึ่งจะมีค่าธรรมเนียมการขายหรือรับซื้อคืนคำนวณอยู่ในราคาตั้งล่วงหน้าแล้ว</small>			น.ส. สุภารัตน์ ทิพย์เทอดธนา 5 เมษายน 2555	
<small>ค่าธรรมเนียมมีผลครบถ้วนต่อผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรพิจารณาเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน</small>			น.ส. ศุภวิ ภูพิพัฒน์ 5 เมษายน 2555	
			น.ส. รุ่งนภา เสถียรบุคลิก 16 มิถุนายน 2558	
			นาย เจพี สุทธิโสภณ 27 ธันวาคม 2555	
ข้อมูลอื่นๆ				
กองทุนมีการจ่ายปันผลตั้งแต่จัดตั้งกองทุนแล้วทั้งหมด 13 ครั้ง โดยมีข้อมูลล่าสุด ดังนี้			ดัชนีชี้วัดการต่อต้านการคอร์รัปชัน (Anti-corruption Progress Indicator) ตามโครงการความร่วมมือของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Thailand's Private Sector Collective Action against Corruption: "CAC") ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) แบ่งเป็น 4 กลุ่ม ได้แก่ 1) ได้ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วม CAC 2) ได้รับการรับรอง CAC 3) มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำตามกฎหมาย 4) ไม่ได้เข้าร่วม CAC/ ไม่มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำตามกฎหมาย	
ครั้งที่ 13 วันที่ 15 ก.ค. 59 มาตรการจ่าย 0.09 บาท/หน่วย				
- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้ถือภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน				
- ในสถานการณ์ไม่ปกติ ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุน หรืออาจได้รับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน				
- ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมไม่ได้ขึ้นอยู่กับผลการเงินหรือผลการดำเนินงานของบริษัทจัดการกองทุนรวม หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน				
- กองทุนรวมอาจ/จะมีการประกาศปิดตัวของการถือหน่วยลงทุนของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลใด เกิน 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลได้ที่ www.bblam.co.th				

การพิจารณาหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ด. ได้รับความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายขึ้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบทานข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 แล้ว ด้วยความระมัดระวัง ในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวม และขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

ภาพที่ จ.11 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet กองทุนเปิดบัวหลวงสิริผลบรรษัทภิบาล (BSIRICG) ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 (ต่อ) จาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก จ

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet (ต่อ)

ใช้เอกสารชี้ชวนฉบับเต็มในคำสั่งซื้อ/ใบจองซื้อ **หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ (Fact Sheet)** **BKIND**
ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559

ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับนโยบาย ลักษณะผลตอบแทน ความเสี่ยง และเงื่อนไขต่างๆ ของกองทุน ดังนี้ ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็มก่อนการตัดสินใจลงทุน ซึ่งสามารถขอได้จากผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากหนังสือชี้ชวนที่บริษัทจัดการยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ด. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ด. ทั้งนี้ หากผู้ลงทุนมีข้อสงสัยควรสอบถามผู้แนะนำการลงทุนให้เข้าใจก่อนตัดสินใจซื้อหน่วยลงทุน โดยควรลงทุนเมื่อเห็นว่า การลงทุนในกองทุนนี้ เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของตน และยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้

กองทุนรวมคนไทยใจดี BKIND FUND (BKIND)			บล.บัวหลวง	
ประเภทกองทุนรวม	กองทุนรวมตราสารทุน	ได้รับอนุมัติจัดตั้งกองทุนโดย	สำนักงาน ก.ล.ด.	
ประเภทกองทุนรวมตามที่แสดงในข้อมูลที่ใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ณ จุดขาย	Equity General	บริษัทจัดการอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ	สำนักงาน ก.ล.ด.	
ชื่อบริษัทจัดการกองทุนรวม	บลจ.บัวหลวง	กองทุนรวมนี้เป็นกองทุนรวมมีประกัน หรือ กองทุนรวมคุ้มครองเงินต้น หรือไม่	ไม่ใช่	
สัญชาติผู้จัดการกองทุนรวม	ได้รับการรับรอง CAC	ผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่มี	
ผู้ดูแลผลประโยชน์	นางจ.ธนาภากรไทยพาณิชย์	นโยบายจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย	
นโยบายจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย	ความถี่ในการเปิดซื้อขายหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการ	
ความถี่ในการเปิดซื้อขายหน่วยลงทุน	ทุกวันทำการ	วันที่จดทะเบียน	30 ตุลาคม 2557	
ค่าใช้จ่ายรวม	ไม่เกิน 3.00% ต่อปีของ NAV	อายุโครงการ	ไม่กำหนด	

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม

ความเสี่ยงต่ำ				ความเสี่ยงสูง			
1	2	3	4	5	6	7	8
กองทุนรวมตลาดเงินที่ลงทุนเฉพาะในประเทศ	กองทุนรวมตลาดเงินที่ลงทุนในต่างประเทศบางส่วน	กองทุนรวมพันธบัตรรัฐบาล	กองทุนรวมตราสารหนี้	กองทุนรวมผสม	กองทุนรวมตราสารต่างประเทศ	กองทุนรวมหุ้น	กองทุนรวมที่ลงทุนในทรัพย์สินทางเลือก
BKIND							

นโยบายการลงทุน	กองทุนรวมเหมาะกับผู้อุปถัมภ์ประเภทใด
<p>ทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน</p> <p>ลงทุนในตราสารแห่งทุนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และหรือตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ หรือตลาดรองอื่นๆ ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยเฉลี่ยในรวมมีอายุไม่เกินกว่า 80% ของ NAV โดยกองทุนจะเน้นลงทุนในบริษัทที่มีส่วนร่วมรับผิดชอบต่อสังคมใน 4 ด้าน ดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> สิ่งแวดล้อม (Environment) สังคม (Social) ธรรมาภิบาล (Good Governance) และ การต่อต้านคอร์รัปชัน (Anti-Corruption) <p>ทั้งนี้ สัดส่วนการลงทุนขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจลงทุนในตราสารแห่งทุนนอกเหนือจากที่กล่าวข้างต้น รวมถึงหุ้นที่ไม่ได้จดทะเบียน (Unlisted securities)</p> <p>กลยุทธ์ในการบริหารกองทุนรวม : Active Management</p> <p>เน้นการแสวงหาผลตอบแทนในระยะยาวด้วยการลงทุนอย่างรอบคอบ โดยมีขั้นตอนการคัดเลือกหุ้นที่ถือเป็นกิจการที่มีส่วนร่วมรับผิดชอบต่อสังคม และมีธรรมาภิบาลที่ดี และร่วมต่อต้านการคอร์รัปชัน รวมถึงกิจการดังกล่าวจะต้องผ่านการคัดกรองจากเกณฑ์การลงทุนของบริษัทจัดการ</p>	<ul style="list-style-type: none"> ผู้ที่มีมุมมองหรือทัศนคติที่แตกต่างจากนักลงทุนรายอื่นในหุ้นที่มีส่วนร่วมรับผิดชอบต่อสังคมคือ สิ่งแวดล้อม สังคม มีธรรมาภิบาลที่ดี และร่วมต่อต้านการคอร์รัปชัน ซึ่งจะนำไปสู่ผลตอบแทนที่ดีในระยะยาวอย่างยั่งยืน ผู้ลงทุนที่มีความประสงค์ที่จะมีส่วนร่วมในการช่วยสังคมให้ดีขึ้นในระยะยาว โดยบริษัทจัดการจะร่วมบริจาคผ่านค่าธรรมเนียมการจัดการ ในอัตราร้อยละ 40 ของค่าธรรมเนียมการจัดการที่เรียกเก็บจากกองทุน ให้แก่สังคมผู้สูงอายุผ่านมูลนิธิหรือหน่วยงานอื่นที่มีส่วนร่วมเพื่อสังคม อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง โดยมีคณะกรรมการร่วมเป็นผู้จัดการการบริจาค
<p>ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนรวม</p> <ul style="list-style-type: none"> ความต่อเนื่องของการขึ้นตัวของเศรษฐกิจโลก การเคลื่อนไหวของ Fund Flow นโยบายการเงิน และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ 	<p>ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ</p> <ul style="list-style-type: none"> ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ประกอบการ หากบริษัทผู้ถือครองตราสารประเภทขาดทุน จะมีผลต่อความสามารถในการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยได้เต็มจำนวน หรือตามเวลาที่กำหนด ความเสี่ยงจากความสัมพันธ์ของราคาตราสาร เกิดจากราคาตราสารเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากความสัมพันธ์ของปัจจัยทั้งภายในและภายนอกประเทศ ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร คือ ความเสี่ยงที่กองทุนไม่สามารถขายตราสารได้ หรือขายได้ในราคาที่ต่ำกว่ามูลค่า ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ถือครองตราสาร เนื่องจากผู้ถือครองตราสารไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยได้ตามกำหนดเวลา ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด เพราะทิศทางอัตราดอกเบี้ยจะมีผลสัมพันธ์กับราคาตลาดของตราสารหนี้ที่กองทุนลงทุน
<p>ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ของกองทุนรวม</p> <p>ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index)</p>	<p>คำเตือนที่สำคัญ</p> <p>ในกรณีที่มีบริษัทจัดการมีพันธสัญญาหรือข้อตกลงกับรัฐต่างประเทศ หรือหน่วยงานของรัฐต่างประเทศ หรือมีความจำเป็นจะต้องปฏิบัติตามกฎหมายของต่างประเทศไม่ว่าที่เกิดขึ้นแล้วในขณะนั้นหรือจะเกิดขึ้นในอนาคต เช่น ด้านการตาม Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) ของประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นต้น ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับทราบและตกลงยินยอมให้สิทธิแก่บริษัทจัดการที่จะปฏิบัติตามและดำเนินการต่างๆ เพื่อให้เป็นไปตามพันธสัญญา หรือข้อตกลง หรือกฎหมายของต่างประเทศอื่น ซึ่งรวมถึงการเปิดเผยข้อมูลต่างๆ ของผู้ถือหน่วยลงทุน การหักภาษี ณ ที่จ่ายจากเงินได้ของผู้ถือหน่วยลงทุน ตลอดจนมีสิทธิดำเนินการอื่นใดเท่าที่จำเป็นสำหรับการปฏิบัติตามพันธสัญญา หรือข้อตกลง หรือกฎหมายของต่างประเทศ</p>

ภาพที่ จ.12 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet
กองทุนรวมคนไทยใจดี (BKIND)
ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559
จาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก จ

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet (ต่อ)

BKIND

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่กองรวมลงทุน

(1) สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่กองรวมลงทุน

ประเภททรัพย์สิน	สัดส่วน (%)
ทุนสามัญ	88.75%
เงินฝากธนาคาร	6.74%
พันธบัตร	4.70%
ทรัพย์สินอื่นและทรัพย์สินอื่น	-0.19%

(2) ชื่อทรัพย์สิน และการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

อันดับ	ชื่อทรัพย์สิน	CG Scoring	%NAV
1)	ทุนสามัญ บมจ.ปูนซิเมนต์ไทย	ดีเลิศ	9.91%
2)	ทุนสามัญ บมจ.ไทยยูเนียน กรุ๊ป	ดีมาก	8.42%
3)	ทุนสามัญ บมจ.เซ็นทรัลพัฒนา	ดีเลิศ	6.43%
4)	ทุนสามัญ บมจ.อินพีช โยลด์คิงส์	ดีเลิศ	6.36%
5)	ทุนสามัญ บมจ.ไบเนอส์ อินเทอร์เน็ต	ดีเลิศ	6.32%

ระดับความสามารถกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนไทย (CG Scoring) ประกอบด้วย 3 ระดับ คือ ดี ดีมาก และ ดีเลิศ

(3) กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีมูลค่าการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

อันดับ	กลุ่มอุตสาหกรรม	%NAV
1)	กลุ่มพัฒนาอสังหาริมทรัพย์	17.04%
2)	กลุ่มอาหารและเครื่องดื่ม	15.73%
3)	กลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภค	14.09%
4)	กลุ่มธนาคาร	13.76%
5)	กลุ่มวัสดุก่อสร้าง	9.87%

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่ เป็นปัจจุบันได้ที่ www.bbiam.co.th

ผลการดำเนินงาน

	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง ณ วันที่ 24 มิถุนายน 2559*							
	% ตามช่วงเวลา				% ต่อปี			
	3 เดือน (28 ต.ค. 59)	6 เดือน (29 ต.ค. 59)	1 ปี (28 ต.ค. 59)	3 ปี (28 ต.ค. 59)	5 ปี (24 ต.ค. 54)	10 ปี (30 ต.ค. 49)	ตั้งแต่เริ่ม (30 ต.ค. 57)	
BKIND	1.14	6.32	-4.07	-	-	-	-2.89	
Benchmark ¹	1.32	10.15	-7.15	-	-	-	-6.12	
SET TRI	2.67	12.50	-3.80	2.53	10.73	12.39	-2.88	
Information Ratio ² (เท่า)	-0.09	-1.20	0.66	-	-	-	0.53	
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	5.68	9.38	13.79	-	-	-	12.04	

* วัตุที่สุดท้ายของเดือน หากตรงกับวันหยุดให้ใช้วันทำการก่อนหน้า
¹ Benchmark หมายถึง สหราชอาณาจักรหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
² Information Ratio : แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง
 หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.bbiam.co.th

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง (ส่วนเวลาดำเนินการ)

*BKIND จัดตั้งกองทุนเมื่อวันที่ 30 ตุลาคม 2557

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

สามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวัน ได้ที่

- ✓ ประกาศปิดที่บริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน
- ✓ หนังสือพิมพ์กรุงเทพธุรกิจ หนังสือพิมพ์ผู้จัดการ
- ✓ บริเวณหลวง โทร. 1333
- ✓ บลจ.บัวหลวง โทร. 0-2674-6488 กด 8 หรือ www.bbiam.co.th
- ✓ NAV Center ที่ www.thaimutualfund.com

ภาพที่ จ.13 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet

กองทุนรวมคนไทยใจดี (BKIND)

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 (ต่อ)

จาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559จ)

ภาคผนวก จ

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet (ต่อ)

BKIND

ค่าธรรมเนียม			ข้อมูลการซื้อขายหน่วยลงทุน																			
<p>▪ ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อของ NAV)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>การจัดการ</th> <th>ระบุในโครงการ</th> <th>ปัจจุบัน</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ผู้ดูแลผลประโยชน์</td> <td>ไม่เกิน 2.00*</td> <td>2.00</td> </tr> <tr> <td>นายทะเบียนหน่วยลงทุน</td> <td>ไม่เกิน 0.04</td> <td>0.025</td> </tr> <tr> <td>ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์</td> <td>ไม่เกิน 0.05</td> <td>0.05</td> </tr> <tr> <td>ค่าใช้จ่ายอื่นๆ</td> <td>ตามที่จ่ายจริง</td> <td></td> </tr> <tr> <td>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**</td> <td>ไม่เกิน 3.00</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>					การจัดการ	ระบุในโครงการ	ปัจจุบัน	ผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 2.00*	2.00	นายทะเบียนหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 0.04	0.025	ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	ไม่เกิน 0.05	0.05	ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	ตามที่จ่ายจริง		รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	ไม่เกิน 3.00	
การจัดการ	ระบุในโครงการ	ปัจจุบัน																				
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 2.00*	2.00																				
นายทะเบียนหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 0.04	0.025																				
ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	ไม่เกิน 0.05	0.05																				
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	ตามที่จ่ายจริง																					
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด**	ไม่เกิน 3.00																					
<p>▪ ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าซื้อขาย)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>การขาย</th> <th>ระบุในโครงการ</th> <th>ปัจจุบัน</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>การรับซื้อคืน</td> <td>ไม่มี</td> <td>ไม่มี</td> </tr> <tr> <td>การสลับเปลี่ยน***</td> <td>ไม่มี</td> <td>ไม่มี</td> </tr> <tr> <td>การโอน</td> <td>50 บาท ต่อ 1,000 หน่วย หรือเศษของ 1,000 หน่วย</td> <td>50 บาท ต่อ 1,000 หน่วย หรือเศษของ 1,000 หน่วย</td> </tr> </tbody> </table>					การขาย	ระบุในโครงการ	ปัจจุบัน	การรับซื้อคืน	ไม่มี	ไม่มี	การสลับเปลี่ยน***	ไม่มี	ไม่มี	การโอน	50 บาท ต่อ 1,000 หน่วย หรือเศษของ 1,000 หน่วย	50 บาท ต่อ 1,000 หน่วย หรือเศษของ 1,000 หน่วย						
การขาย	ระบุในโครงการ	ปัจจุบัน																				
การรับซื้อคืน	ไม่มี	ไม่มี																				
การสลับเปลี่ยน***	ไม่มี	ไม่มี																				
การโอน	50 บาท ต่อ 1,000 หน่วย หรือเศษของ 1,000 หน่วย	50 บาท ต่อ 1,000 หน่วย หรือเศษของ 1,000 หน่วย																				
<p>* บริษัทจัดการจะนำไปบริจาคในอัตราร้อยละ 40 ของค่าธรรมเนียมการจัดการที่เรียกเก็บจากกองทุน ให้แก่มูลนิธิหรือหน่วยงานอื่นใดที่มีส่วนร่วมเพื่อสังคมไทย อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง</p> <p>** ไม่รวมค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์</p> <p>*** การสลับเปลี่ยนหน่วยลงทุน กรณีเป็นกองทุนต่างหาก ใช้ราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน กรณีเป็นกองทุนเดียวกัน ใช้ราคาขายหน่วยลงทุน ซึ่งจะคำนวณค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนตามจำนวนอยู่ในราคาดังกล่าวแล้ว</p> <p>ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน</p>																						
<p>สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม</p> <p>ผู้ลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม และรับหนังสือชี้ชวน และโครงการ และข้อมูลอื่นๆ ได้ที่</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด เลขที่ 175 อาคารสารคดีหิวนิวเวอร์ ชั้น 7 ชั้น 21 และ ชั้น 26 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 โทรศัพท์ 0-2674-6488 เว็บไซต์ www.bblam.co.th ▪ ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน <ul style="list-style-type: none"> ✓ บมจ.ธนาคารกรุงไทย โทร. 1333 ✓ บมจ.หลักทรัพย์ บัวหลวง โทร. 0-2231-3777 หรือ 0-2618-1000 ✓ บมจ.กรุงเทพประกันชีวิต โทร. 0-2777-8999 ✓ บมจ.หลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน โทร. 0-2638-5500 																						
<p>รายชื่อผู้จัดการกองทุน</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ชื่อผู้จัดการกองทุนหลัก</th> <th>วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>นาย พิศนธ์ จิระเสรีจินดา</td> <td>30 ตุลาคม 2557</td> </tr> <tr> <td>น.ส. สุภารัตน์ ทิพย์เทอดธนา</td> <td>30 ตุลาคม 2557</td> </tr> <tr> <td>น.ส. ศุภฎี ภูพิพัฒน์</td> <td>30 ตุลาคม 2557</td> </tr> <tr> <td>น.ส. รุ่งภา เสถียรบุกุล</td> <td>16 มิถุนายน 2558</td> </tr> <tr> <td>นาย เจฟ สุทธิโสภณ</td> <td>30 ตุลาคม 2557</td> </tr> </tbody> </table>					ชื่อผู้จัดการกองทุนหลัก	วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้	นาย พิศนธ์ จิระเสรีจินดา	30 ตุลาคม 2557	น.ส. สุภารัตน์ ทิพย์เทอดธนา	30 ตุลาคม 2557	น.ส. ศุภฎี ภูพิพัฒน์	30 ตุลาคม 2557	น.ส. รุ่งภา เสถียรบุกุล	16 มิถุนายน 2558	นาย เจฟ สุทธิโสภณ	30 ตุลาคม 2557						
ชื่อผู้จัดการกองทุนหลัก	วันที่เริ่มบริหารกองทุนนี้																					
นาย พิศนธ์ จิระเสรีจินดา	30 ตุลาคม 2557																					
น.ส. สุภารัตน์ ทิพย์เทอดธนา	30 ตุลาคม 2557																					
น.ส. ศุภฎี ภูพิพัฒน์	30 ตุลาคม 2557																					
น.ส. รุ่งภา เสถียรบุกุล	16 มิถุนายน 2558																					
นาย เจฟ สุทธิโสภณ	30 ตุลาคม 2557																					
<p>ข้อมูลอื่นๆ</p> <p>ดัชนีชี้วัดการต่อต้านการคอร์รัปชัน (Anti-corruption Progress Indicator) ตามโครงการแนวร่วมปฏิรูปภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Thailand's Private Sector Collective Action against Corruption: "CAC") ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) แบ่งเป็น 4 กลุ่ม ได้แก่ 1) ได้ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วม CAC 2) ได้รับการรับรอง CAC 3) มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำตามกฎหมาย 4) ไม่ได้เข้าร่วม CAC/ ไม่มีบริษัทแม่ดูแลให้ทำตามกฎหมาย</p>																						
<p>- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช้การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้ถืออยู่ภายใต้ความคุ้มครองของของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน</p> <p>- ในสถานการณ์ไม่ปกติ ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุน หรืออาจได้รับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน</p> <p>- ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมไม่ได้ขึ้นอยู่กับสถานการณ์การเงินหรือผลการดำเนินงานของบริษัทจัดการกองทุนรวม หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน</p> <p>- กองทุนรวมอาจ/จะมีการประกาศปิดตัวของการถือหน่วยลงทุนของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลใด เป็น 1 ใน 3 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลได้ที่ www.bblam.co.th</p>																						

การพิจารณาว่าหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ด. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประเมินราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น

ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบถามข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 แล้ว ด้วยความระมัดระวัง ในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวม และขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นเสียหาย

ภาพที่ จ.14 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet

กองทุนรวมคนไทยใจดี (BKIND)

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 (ต่อ)

จาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก จ

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet (ต่อ)

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

ข้อมูล ณ วันที่ 29 กรกฎาคม 2559

ระดับความเต็มของกองทุน: ระดับ 6 ความเต็มสูง

ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับนโยบายลักษณะผลตอบแทน ความเสี่ยง และเงื่อนไขต่างๆ ของกองทุน ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็มก่อนการตัดสินใจลงทุน ซึ่งสามารถขอได้จากผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการกองทุน หรือจากศึกษาข้อมูลได้จากหนังสือชี้ชวนที่บริษัทจัดการกองทุนมอบต่อสำนักงาน ก.ล.ด. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ด. ทั้งนี้ หากผู้ลงทุนมีข้อสงสัยควรสอบถามผู้แนะนำการลงทุนให้เข้าใจก่อนตัดสินใจซื้อหน่วยลงทุน โดยควรลงทุนเมื่อเห็นว่า การลงทุนในกองทุนมี เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของตน และยอมรับความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้

กองทุนเปิด ทีเอสไอ ESG เพื่อสังคม TISCO ESG Investment Fund for Society (TISESG-S)		ได้รับอนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมโดย	สำนักงาน ก.ล.ด.
ประเภทกองทุนรวม	กองทุนรวมตราสารหนี้ลงทุน	ได้รับอนุมัติจัดตั้งกองทุนรวมโดย	สำนักงาน ก.ล.ด.
ประเภทกองทุนรวม ตามที่แสดงในข้อมูลที่เป็นที่ยอมรับและการตั้งถิ่นฐานของกองทุนรวม ณ จุดขาย	Equity General		
ชื่อบริษัทจัดการกองทุนรวม	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทีเอสไอ จำกัด	บริษัทจัดการหลักทรัพย์ในการกำกับดูแลของ	สำนักงาน ก.ล.ด.
ตัวชี้วัดการคัดเลือกหลักทรัพย์	ได้รับบริการรับรอง CAC		
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	กองทุนรวมที่เป็นกองทุนรวมมีประกัน หรือกองทุนรวมคุ้มครองเงินต้น หรือไม่มีผู้ประกัน	ไม่มี
นโยบายจ่ายปันผล	จ่าย อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง โดยจะเริ่มจ่ายเงินปันผลครั้งแรกหลังจากสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีปีที่ 4		
ความถี่ในการเปิดรับซื้อหน่วยลงทุน	ขาย ทุกวันทำการ ระหว่างเวลา 8.30 น. ถึง 15.00 น. รับซื้อคืน : ในช่วง 10 วันทำการสุดท้ายของเดือน พฤษภาคม ระหว่างเวลา 8.30 น. ถึง 15.00 น.	วันที่จดทะเบียน	21 ตุลาคม 2558
ค่าใช้จ่ายรวม	ไม่เกิน 3.50% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	อายุโครงการ	ไม่กำหนดอายุโครงการ

หมายเหตุแสดงตำแหน่งความเต็มของกองทุนรวม

นโยบายการลงทุน	กองทุนรวมที่เน้น ESG
<ul style="list-style-type: none"> ทรัพย์สินที่กองทุนลงทุน ลงทุนในหรือมิใช่รัฐตราสารหนี้ของบริษัทยุโรปและอเมริกาใน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือตลาดหลักทรัพย์อื่นในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ และ/หรือตลาดหลักทรัพย์อื่นในภูมิภาคอื่น โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนจะเน้นลงทุนในบริษัทที่มีส่วนร่วมรับผิดชอบต่อสังคมใน 3 ด้าน ได้แก่ สิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance: ESG) โดยรายชื่อหุ้นของบริษัทที่มีส่วนร่วมรับผิดชอบต่อสังคมที่กองทุนจะลงทุนจะเป็นบริษัทที่ผ่านเกณฑ์การคัดเลือกระดับสูงและประกาศโดยสถาบันที่มีความน่าเชื่อถือ และ/หรือผ่านเกณฑ์การคัดเลือกของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ สัดส่วนการลงทุนในบริษัทที่มีส่วนร่วมรับผิดชอบต่อสังคมในแต่ละด้านจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของบริษัทจัดการ กลยุทธ์ในการบริหารกองทุน มุ่งหวังให้ผลประโยชน์การสูงกว่าดัชนีชี้วัด (active management) ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของกองทุนรวม การเปลี่ยนแปลงองค์ประกอบหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยผู้ลงทุนต้องทนต่อการเคลื่อนไหวของมูลค่าหน่วยลงทุนได้ ดัชนีชี้วัด (benchmark) ของกองทุนรวม ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) 	<p>กองทุนรวมที่เน้น ESG</p> <p>ผู้ลงทุนทั่วไปที่ถือครองได้วิเศษผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ลงทุนของบริษัทที่มีส่วนร่วมรับผิดชอบต่อสังคมใน 3 ด้าน ได้แก่ สิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล โดยมุ่งหวังผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับจากเงินปันผลหรือกำไรส่วนเกินจากการลงทุนในตราสารหนี้ลงทุนดังกล่าว ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรมีความเข้าใจและสามารถยอมรับความเสี่ยงของการลงทุนได้</p> <p>ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ</p> <ol style="list-style-type: none"> ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาตราสาร คือ โอกาสที่ราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนได้รับผลกระทบจากปัจจัยทางเศรษฐกิจต่างๆ ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงสถานะทางธุรกิจ ผลการดำเนินงานของธุรกิจ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นของธุรกิจนั้นๆ ให้มีการปรับค่าขึ้นหรือลดลง ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารคือ โอกาสที่ผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระคืนเงินต้นหรือดอกเบี้ยได้ตามกำหนดเวลา <p>ค่าเฉลี่ยที่สำคัญ</p> <ol style="list-style-type: none"> บริษัทจัดการของสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธหรือระงับการสั่งซื้อ การจัดส่ง และ/หรือ การโอนหน่วยลงทุน ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมสำหรับผู้ลงทุนที่เป็นบุคคลอเมริกัน (US Person) ผู้ถือหุ้นของกองทุนที่มีสิทธิในการซื้อขายคืนหน่วยลงทุน/ส่งมอบหน่วยลงทุนออกจากกองทุนจะต้องถือหน่วยลงทุนของกองทุนไม่น้อยกว่า 5 ปีปฏิทินนับจากวันที่ซื้อหน่วยลงทุนของหน่วยนั้นๆ ดังนั้น ผู้ลงทุนจึงต้องลงทุนในกองทุนนี้เป็นระยะเวลาอย่างน้อย 5 ปีปฏิทิน

ภาพที่ จ.15 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet

กองทุนเปิด ทีเอสไอ ESG เพื่อสังคม (TISESG-S)

ข้อมูล ณ วันที่ 29 กรกฎาคม 2559

จาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)



ภาคผนวก จ

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet (ต่อ)

3

หนังสือชี้ชวนส่วนรับรองความถูกต้องครบถ้วน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทีเอสโก้ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) ได้สอบทานข้อมูลในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมแล้ว และบริษัทจัดการขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วนไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญคิด และไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ

( )
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทีเอสโก้ จำกัด

ภาพที่ จ.17 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet


กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ESG เพื่อสังคม (TISESG-S)

ข้อมูล ณ วันที่ 29 กรกฎาคม 2559 (ต่อ)

จาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก จ

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet (ต่อ)



บลจ.วรณ ONEAM

ONE-SHARIAH6


หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด
One Asset Management Limited
โทร. 0-2659-8888 กด 1
ฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์และสนับสนุนธุรกิจ
www.one-asset.com


กองลงทุนสำหรับ
ผู้ลงทุนทั่วไป

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2558

ข้อมูลสรุปเป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับนโยบายลักษณะผลตอบแทน ความเสี่ยง และเงื่อนไขต่าง ๆ ของกองทุน ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็มก่อนการตัดสินใจลงทุน ซึ่งสามารถขอได้จากผู้รับใบอนุญาตนายและบริษัทจัดการกองทุนรวม หรือจากศึกษาข้อมูลได้จากหนังสือชี้ชวนที่บริษัทจัดการกองทุนรวมมีต่อสำนักงาน ก.ล.ด. 101 website ของ สำนักงาน ก.ล.ด. ทั้งนี้ หากผู้ลงทุนมีข้อสงสัยควรสอบถามและนำการลงทุนไปปรึกษาใจก่อนตัดสินใจซื้อหรือลงทุน โดยควรลงทุนเมื่อเห็นว่า การลงทุนในกองทุนรวมนี้ เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของตน และยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้

กองทุนเปิด วรณ กองทุนคุณธรรม (ชะรีอะห์) 6 ฟันด์: ONE SHARIAH 6 FUND (ONE-SHARIAH6)			
ประเภทกองทุนรวม	กองทุนรวมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารต่างประเทศ	ได้รับอนุมัติจัดตั้งกองทุนโดย	สำนักงาน ก.ล.ด.
ประเภทกองทุนรวมตามที่แสดงในข้อมูลที่ใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุน ณ จุดขาย	กองทุนรวมผสม (Aggressive Allocation)		
ชื่อบริษัทจัดการกองทุนรวม	บลจ. วรณ จำกัด (ผลการประเมิน Anti-Corruption Progress Indicator ระดับ 4, ได้รับการรับรอง (Certified))	บริษัทจัดการอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ	สำนักงาน ก.ล.ด.
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	กองทุนรวมนี้เป็นกองทุนรวมมีประกัน หรือกองทุนรวมคุ้มครองเงินต้น หรือไม่	ไม่ใช่
นโยบายขายคืนเงินปันผล	ไม่จ่าย	ขึ้นอยู่กับ	ไม่มี
ความถี่ในการเปิดซื้อขายหน่วยลงทุน	เสนอขายหลายครั้ง	วันที่จดทะเบียน	27 พฤษภาคม 2558
ค่าใช้จ่ายรวม	ไม่เกิน [6.00 % ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ] (ปัจจุบัน [xx % ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ])	ขาดโครงการ	ไม่กำหนด โดยมีเงื่อนไขการเลือกกองทุนเมื่อ NAV มากกว่าหรือเท่ากับ 10.60 บาทต่อหน่วย

RISK SPECTRUM
ของประเภทตราสารลงทุน




<p>นโยบายการลงทุน</p> <p>ทรัพย์สินที่ลงทุนรวมกองทุน</p> <p>กองทุนเปิด วรณ กองทุนคุณธรรม (ชะรีอะห์) 6 ฟันด์ เป็นกองทุนรวมที่มีนโยบายที่จะนำเงินที่ได้จากกระบวนการลงทุนไปซื้อหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินหรือการขาดทุนโดยวิธีอื่น ทั้งตราสารต่างประเทศ ตราสารที่ลงทุนในต่างประเทศ และ/หรือ เงินฝาก ฯลฯ ที่มิใช่ประเภทเอชอาร์ และมีแนวโน้มการเจริญเติบโตสูงมากกว่าสินทรัพย์ที่ผ่านการคัดเลือกหลักทรัพย์ตามหลักศาสนาอิสลามหรือหลักทรัพย์ที่ผ่านการพิจารณาของคณะกรรมการลงทุนตามหลักศาสนาอิสลามที่สามารถลงทุนได้ตามหลักชะรีอะห์ หรือหลักทรัพย์อื่นใดที่ไม่ขัดกับหลักศาสนาอิสลาม ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนดหรือได้รวมเงินชดเชยในกองทุนรวมนี้และตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือ สำนักงานอื่นใดที่เกี่ยวข้อง ประกาศเพิ่มเติมในภายหลัง ตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึงร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยสัดส่วนการลงทุนขึ้นอยู่กับลักษณะของหลักทรัพย์และความเหมาะสมกับสภาพการเป็นแต่ละระดับ ซึ่งมีลักษณะการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) ซึ่งเป็นไปตามหลักศาสนาอิสลามที่ได้รับการรับรองจากคณะกรรมการชะรีอะห์ แต่กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Structured Note) นอกจากนี้ กองทุนอาจพิจารณาซื้อหรือถือครองตราสารหนี้ที่ไม่เป็นไปตามหลักชะรีอะห์ ได้แก่ ตราสารลูกหนี้ ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non - Investment Grade) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) และตราสารของบริษัทย่อยที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities) ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนตราสารหนี้และตราสารหนี้ที่เป็นไปตามหลักชะรีอะห์ ที่ได้รับการรับรองจากคณะกรรมการชะรีอะห์แล้วเท่านั้นว่าสามารถลงทุนได้ตามหลักศาสนาอิสลาม</p> <p>ปัจจัยที่ส่งผลต่อผลตอบแทนของกองทุนรวม</p> <ul style="list-style-type: none"> การเปลี่ยนแปลงของราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์หรือตราสารที่กองทุนได้ลงทุน อันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของภาวะเศรษฐกิจ สังคม และการเมือง <p>กลยุทธ์ในการบริหารกองทุนรวม</p> <p>Active Management โดยมุ่งหวังให้เกิดผลตอบแทนจากการดำเนินงานเพื่อสร้างผลตอบแทนเป้าหมายเลือกโครงการ</p> <p>ดัชนีชี้วัด (Benchmark) ของกองทุนรวมนี้</p> <p>ดัชนีชี้วัดที่ใช้เปรียบเทียบกับการดำเนินงานของกองทุนนี้ คือ ดัชนี FTSE SET SHARIAH INDEX</p>	<p>กองทุนรวมเหมาะกับนักลงทุนประเภทใด</p> <ul style="list-style-type: none"> ผู้ลงทุนที่มองหาผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้น และตราสารการเงินอื่นตามหลักศาสนาอิสลาม ผู้ลงทุนที่รับความเสี่ยงจากการลงทุนในหุ้น และมีความผันผวนของมูลค่าหน่วยลงทุนได้ในระดับสูง ผู้ลงทุนที่สามารถลงทุนได้ในระยะเวลาตั้งแต่ 12 เดือนขึ้นไป <p>คำเตือนที่สำคัญ</p> <ul style="list-style-type: none"> กองทุนอาจพิจารณาการลงทุนในเครื่องมือเชิงอนุพันธ์ (Derivatives) เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) เนื่องจากกองทุนเปิด วรณ กองทุนคุณธรรม (ชะรีอะห์) 6 ฟันด์ มีการกำหนดเงื่อนไขในการเลือกกองทุนที่เกินกว่า 5 ผู้ลงทุนควรระมัดระวังการกำหนดสัดส่วนการลงทุนในเงื่อนไขการเลือกกองทุนที่เกินกว่า 5 มิฉะนั้นการรับประกันหรือทำให้คาดหวังว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนตามอัตรา <p>ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ</p> <ul style="list-style-type: none"> ความเสี่ยงจากตลาด (Market Risk) ความเสี่ยงที่เกิดจากอัตราหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่แปรผันด้วยตนเอง อันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของภาวะเศรษฐกิจ สังคม การเมือง ฤดูกาลหรือ ฯลฯ ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องตราสาร (Liquidity Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากกองทุนไม่สามารถซื้อหรือขายหลักทรัพย์ได้ภายในระยะเวลาที่ราคาตลาดที่ต้องการ เนื่องจากโอกาสในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์มีจำกัด ความเสี่ยงของธุรกิจ (Business Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงความสามารถในการทำกำไรของธุรกิจ ซึ่งอาจเป็นเหตุให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนที่คาดหวัง ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ขายหลักทรัพย์ (Default Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากผู้ขายหลักทรัพย์ที่กองทุนได้ลงทุนไม่สามารถชำระหนี้ครบถ้วนและคืนเงินได้ตามเวลาที่กำหนด เนื่องจากผู้ขายหลักทรัพย์มีฐานะทางการเงินที่ตึงเครียด หรือขาดสภาพคล่องที่จะจ่ายเงินตามภาระผูกพัน
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

989 อาคารสยามทาวเวอร์ ชั้น 9, 24 อ.พระราม 1 ปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทร. 0-2659-8888 กด 1 ฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์และสนับสนุนธุรกิจ www.one-asset.com

ภาพที่ จ.18 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet
 กองทุนเปิด วรณ กองทุนคุณธรรม (ชะรีอะห์) 6 ฟันด์ (ONE-SHARIAH6)
 ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2558
 จาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ง)

ภาคผนวก จ

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet (ต่อ)



บล.จ.ร.ร.น
ONEAM

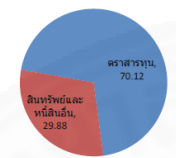
ONE-SHARIAH6

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรธน จำกัด
One Asset Management Limited
โทร. 0-2659-8888 ทล 1
ฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์และสนับสนุนธุรกิจ
www.one-asset.com

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุนรวมลงทุน

(1) สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุนรวมลงทุน



(2) ชื่อทรัพย์สิน และการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก :

หมายเลขหลักทรัพย์	%	ชื่อย่อหลักทรัพย์	%
1 พันธบัตรและตราสารหนี้	16.74	1 บริษัท กรุงไทยบิโชนิค จำกัด (มหาชน)	11.37
2 กองทุน	11.37	2 บริษัท มูลนิธิเอเชีย จำกัด(มหาชน)	7.80
3 ซอฟต์แวร์เทคโนโลยี	10.50	3 บริษัท 160x. สหกรรมผลิตภัณฑ์อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	5.57
4 พันธบัตรและตราสารหนี้	8.13	4 บริษัท 160x. จำกัด (มหาชน)	5.44
5 สหกรณ์	7.80	5 บริษัท สหกรณ์ออมทรัพย์ (มหาชน)	5.16

หมายเหตุ: เป็นข้อมูลของ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2558 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ website www.one-asset.com

ผลการดำเนินงาน (%)

ผลการดำเนินงาน (%) ณ วันที่ 25 ธ.ค.58	ย้อนหลัง 3 เดือน	ย้อนหลัง 6 เดือน	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน
ONE-SHARIAH6	2.31%	-5.08%	-6.78%
FTSE SIF Shariah Index	-9.71%	-22.07%	-20.59%
Information Ratio	0.19	0.17	0.12
ความสัมพันธ์ของผลการดำเนินงาน	6.54%	8.71%	8.70%

* Information Ratio : แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการคำนวณผลตอบแทนที่ปรับความเสี่ยงตามดัชนีชี้วัดตลาดอ้างอิง (IMCI) ตามค่าเฉลี่ยของค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน

Portfolio Turnover Ratio	(27/05/2015 - 30/12/2015)	1.38
--------------------------	---------------------------	------

ผลการดำเนินงาน (คำนวณตามปีปฏิทิน)

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ค่าธรรมเนียม

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน)*

- ค่าธรรมเนียมการจัดการ ไม่เกิน 2.50% ปัจจุบัน xx %
- ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ไม่เกิน 0.10% ปัจจุบัน xx %
- ค่าธรรมเนียมขายหน่วยลงทุน ไม่เกิน 1.00% ปัจจุบัน xx %
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ตามที่จ่ายจริง ปัจจุบัน xx %
- รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ไม่เกิน 6.00% ปัจจุบัน xx %

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าซื้อขาย)

- ค่าธรรมเนียมการขายหน่วยลงทุน ไม่เกิน 2.00% ปัจจุบัน 0.5 % (รวมVAT)
- ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่เกิน 2.00% ปัจจุบัน 1.0% (รวมVAT)
- ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน เป็นไปตามค่าธรรมเนียมการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

*ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นเป็นอัตราที่ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีอื่นใดในท่านเองเดียวกัน

ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนจะได้รับ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน

ข้อมูลการซื้อขาย / สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน

การซื้อขาย / ขาย / สับเปลี่ยนหน่วยลงทุน (หลัง IPO)
กองทุนจะไม่ได้รับคำสั่งซื้อ-ขายหน่วยลงทุน ใน 12 เดือนนับตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทรัยสินเป็นกองทุนรวม

กรณีที่ไม่เกิดเหตุตามเงื่อนไขการเลิกกองทุน คือ มีมูลค่าหน่วยลงทุนมากกว่าหรือเท่ากับ 10.60 บาท ขึ้นไป และมูลค่าหน่วยลงทุนที่จะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยอัตโนมัติ ต้องไม่ต่ำกว่า 10.50 บาท และบริษัทจัดการสามารถรวบรวมเงินสดหรือตราสภาพคล่องได้เพียงพอเพื่อรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่ระบุในโครงการ ภายใน 12 เดือนนับตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทรัยสินเป็นกองทุนรวม บริษัทจัดการจะเปิดขายหน่วยลงทุนอีกครั้งในวันทำการถัดจากวันครบกำหนดระยะเวลา 12 เดือนนับตั้งแต่วันจดทะเบียนกองทรัยสินเป็นกองทุนรวม

- วันทำการขายหน่วยลงทุน ทุกวันทำการ ภายในเวลา 15.00 น.
- วันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ทุกวันทำการ ภายในเวลา 15.00 น.
- มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก 1,000 บาท
- มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป 1,000 บาท
- มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน ไม่กำหนด
- ยอดคงเหลือขั้นต่ำ 100 หน่วย
- ระยะเวลาการชำระค่ารับซื้อคืนหน่วยลงทุน ภายใน 5 วันทำการ (ปัจจุบัน 4 วันทำการ) นับตั้งแต่วันที่ทำการคำนวณราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม

- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรธน จำกัด
989 อาคารสยามทาวเวอร์ ชั้น 9, 24 ถนนพระราม 1 เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์ 0-2659-8888 ทล 1 (ฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์และสนับสนุนธุรกิจ) หรือเว็บไซต์ www.one-asset.com
- ผู้ลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม และรับหนังสือชี้ชวนและโครงการและข้อมูลที่ทันสมัยบริษัทจัดการ หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

- นายวิญญู ศรีวิธานนท์ ผู้จัดการกองทุน ตราสารทุน
- นายบัญชา จึงวัฒนกิจ ผู้จัดการกองทุน ตราสารทุน
- นายสุรเชษฐ์ ศรีวัฒนกุลวงศ์ ผู้จัดการกองทุน ตราสารทุน

989 อาคารสยามทาวเวอร์ ชั้น 9, 24 ถนนพระราม 1 ปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทร. 0-2659-8888 ทล 1 ฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์และสนับสนุนธุรกิจ www.one-asset.com

ภาพที่ จ.19 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet

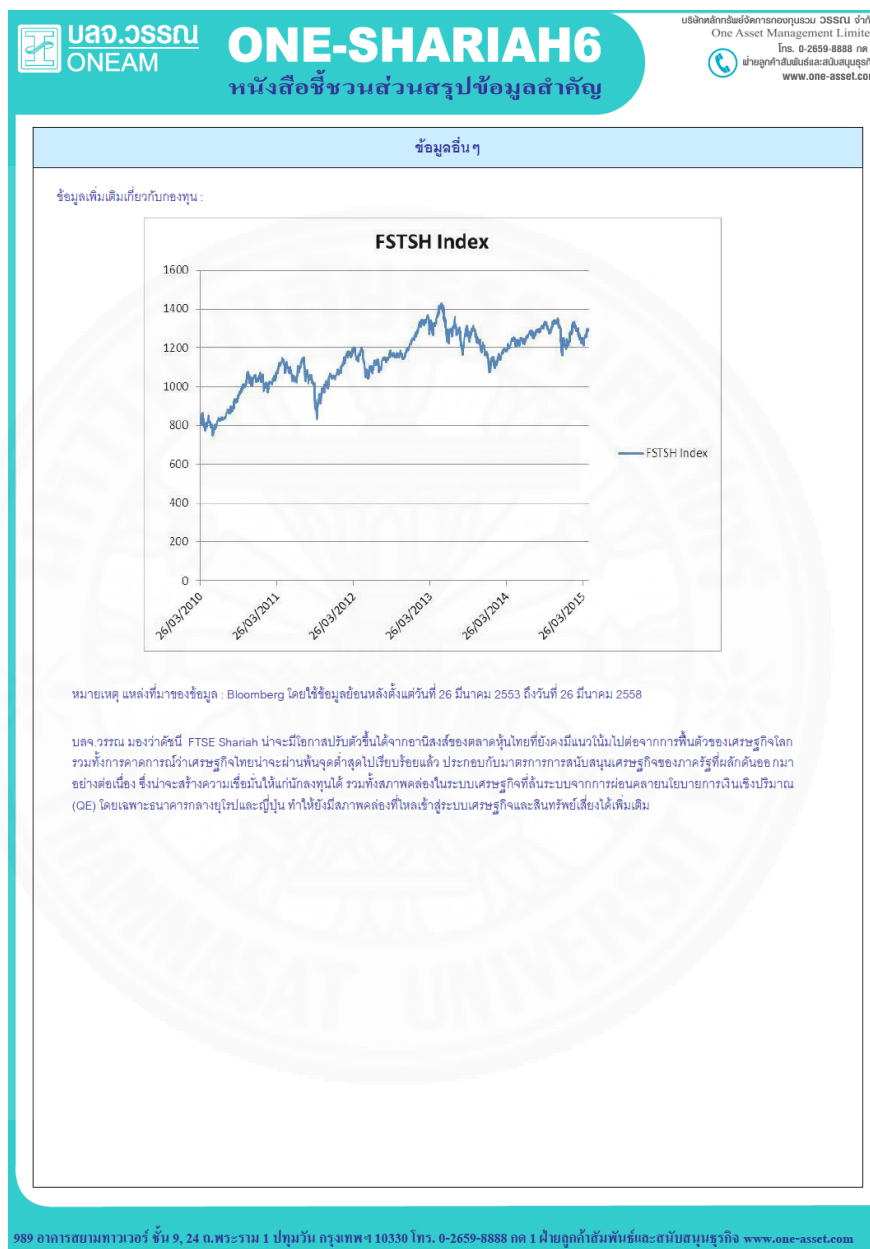
กองทุนเปิด วรธน กองทุนคุณธรรม (ชะรีอะห์) 6 ฟันด์ (ONE-SHARIAH6)

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2558 (ต่อ)

จาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559จ)

ภาคผนวก จ

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet (ต่อ)



ภาพที่ จ.20 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet


กองทุนเปิด วรรณ กองทุนคุณธรรม (ชะรีอะห์) 6 ฟันด์ (ONE-SHARIAH6)

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2558 (ต่อ)

จาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559จ)

ภาคผนวก จ

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet (ต่อ)



บลจ.วสรม
ONEAM

ONE-SHARIAH6

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

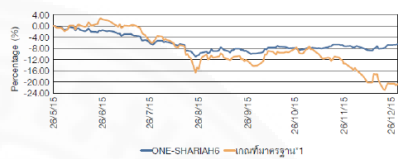
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วสรม จำกัด
One Asset Management Limited
โทร. 0-2659-8888 กด 1
ฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์และศูนย์ลงทุน
www.one-asset.com

ข้อมูลอื่นๆ

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2558

มูลค่าหน่วยลงทุน	9,3458	บาท
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	67,267,445.30	บาท

เปรียบเทียบการรับตัวของกองทุนกับเกณฑ์มาตรฐาน



รายงานสรุปเงินลงทุน เฉพาะการลงทุนในตราสารหนี้ที่เสนอขายในประเทศไทย
ONE SHARIAH 6 FUND (ONE-SHARIAH6) : ONE-SHARIAH6
ณ. วันที่ 30/12/2015

กลุ่มตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท)	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทย และตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข) ตราสารที่เสนอขายที่มีคุณภาพและจัดระดับ สนาครพาณิชย์ หรือบริษัทเงินเป็นผู้ออก (หุ้นต่อ หุ้นชาติ ถูกดัดแปลง	18,593,546.25	27.64 %
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับที่ลงทุนได้ (Investment grade)	-	-
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับต่ำกว่าที่ลงทุนได้ (Non Investment grade) หรือ ตราสารที่ไม่ได้ผ่านการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

สัดส่วนสูงสุดที่บริษัทจัดการควรวางลงในกลุ่ม (ง) คือ ไม่เกิน 15% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม (NAV)

NET ASSET VALUE	67,267,445.30	BATH
-----------------	---------------	------

- การลงทุนในหน่วยลงทุนมิใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้ถูกภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ในสถานการณ์ไม่ปกติ ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุน หรืออาจได้รับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- ผลการดำเนินการของกองทุนรวมไม่ได้ขึ้นอยู่กับสถานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานของบริษัทจัดการกองทุนรวม หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

การพิจารณาข้างหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น

ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบทานข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2558 แล้วด้วยความระมัดระวัง ในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวม และขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นเสียประโยชน์

989 อาคารสยามทาวเวอร์ ชั้น 9, 24 อ.พระราม 1 ปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทร. 0-2659-8888 กด 1 ฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์และสนับสนุนธุรกิจ www.one-asset.com

ภาพที่ จ.21 หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ / Fund Fact Sheet

กองทุนเปิด วรรณ กองทุนคุณธรรม (ชะรีอะห์) 6 ฟันด์ (ONE-SHARIAH6)

ข้อมูล ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2558 (ต่อ)

จาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ฉ
รายชื่อหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน
และรายงานประจำปีของกองทุน
ระหว่างปี 2552 - 2559

ตารางที่ ฉ.1

รายชื่อหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืนที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุนและรายงานประจำปีของกองทุนระหว่างปี 2552 - 2559

ธุรกิจการเกษตร (AGRI)

STA บริษัท ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)

ยานยนต์ (AUTO)

AH บริษัท อ่าปีโก ไฮเทค จำกัด (มหาชน)

SAT บริษัท สมบูรณ์ แอ็ดวานซ์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)

STANLY บริษัท ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)

ธนาคาร (BANK)

BAY ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

BBL ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

KBANK ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

KKP ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)

KTB ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

LHBANK บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

SCB ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

SCIB ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)

TCAP บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน)

TISCO บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

TMB ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

ตารางที่ ฉ.1

รายชื่อหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืนที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุนและรายงานประจำปีของกองทุนระหว่างปี 2552 – 2559 (ต่อ)

พาณิชย์ (COMM)

BEAUTY	บริษัท บิวตี้ คอมมูนิตี้ จำกัด (มหาชน)
BIG	บริษัท บิ๊ก คาเมร่า คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
BIGC	บริษัท บิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)
BJC	บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)
COL	บริษัท ซีโอบีแอล จำกัด (มหาชน)
COL	บริษัท ซีโอบีแอล จำกัด (มหาชน)
COM7	บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน)
CPALL	บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)
GLOBAL	บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)
HMPRO	บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)
KAMART	บริษัท คาร์มาร์ท จำกัด (มหาชน)
LOXLEY	บริษัท ล็อกซ์เลย์ จำกัด (มหาชน)
MAKRO	บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)
MC	บริษัท แม็คกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
ROBINS	บริษัท ห้างสรรพสินค้าโรบินสัน จำกัด (มหาชน)

วัสดุก่อสร้าง (CONMAT)

DCC	บริษัท ไดนาสตีเซรามิค จำกัด (มหาชน)
DRT	บริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน)
EPG	บริษัท อีสเทิร์นโพลีเมอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
SCC	บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)
SCCC	บริษัท ปูนซิเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)
TASCO	บริษัท ทีบีไอแอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน)
TPIPL	บริษัท ทีพีไอ โพลีน จำกัด (มหาชน)
TSTH	บริษัท ทาทา สตีล (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ตารางที่ ฉ.1

รายชื่อหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืนที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุนและรายงานประจำปีของกองทุนระหว่างปี 2552 – 2559 (ต่อ)

บริการรับเหมาก่อสร้าง (CONS)

CK	บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)
ITD	บริษัท อิตาเลียนไทย ดีเวลล็อปเมนต์ จำกัด (มหาชน)
SEAFCO	บริษัท ซีพีโก้ จำกัด (มหาชน)
STEC	บริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจิเนียริงแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด(มหาชน)
STPI	บริษัท เอสทีพี แอนด์ ไอ จำกัด (มหาชน)
TRC	บริษัท ทีอาร์ซี คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)
TTCL	บริษัท ทีทีซีแอล จำกัด (มหาชน)
UNIQ	บริษัท ยูนิค เอ็นจิเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)

พลังงานและสาธารณูปโภค (ENERG)

AI	บริษัท เอเชียน อินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน)
BANPU	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
BASF	บริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
BCP	บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)
DEMCO	บริษัท เต็มโก้ จำกัด (มหาชน)
ECGO	บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)
ESSO	บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
GPSC	บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)
GUNKUL	บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)
IFEC	บริษัท อินเตอร์ ฟาร์อีสท์ เอ็นเนอร์ยี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
IRPC	บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)
LANNA	บริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน)
PTG	บริษัท พีทีจี เอ็นเนอยี จำกัด (มหาชน)

ตารางที่ ฉ.1

รายชื่อหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืนที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุนและรายงานประจำปีของกองทุนระหว่างปี 2552 – 2559 (ต่อ)

พลังงานและสาธารณูปโภค (ENERG) (ต่อ)

PTT	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)
PTTAR	บริษัท ปตท. อะโรเมติกส์และการกลั่น จำกัด (มหาชน)
PTTEP	บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)
RATCH	บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)
SCN	บริษัท สแกน อินเตอร์ จำกัด (มหาชน)
SGP	บริษัท สยามแก๊ส แอนด์ ปิโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน)
SPCG	บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน)
SPRC	บริษัท สตาร์ ปิโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง จำกัด (มหาชน)
TOP	บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)
TTW	บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)

ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ (ETRON)

CCET	บริษัท แคล-คอมพ์ อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
DELTA	บริษัท เดลต้า อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
HANA	บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)
KCE	บริษัท เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)
SVI	บริษัท เอสวีไอ จำกัด (มหาชน)

แฟชั่น (FASHION)

PRANDA	บริษัท แพรนด้า จิวเวลรี่ จำกัด (มหาชน)
--------	----------------------------------------

เงินทุนและหลักทรัพย์ (FIN)

AEONTS	บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)
ASK	บริษัท เอเชียเสริมกิจสีซิ่ง จำกัด (มหาชน)
ASP	บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)
GL	บริษัท กรุ๊ป ลีส จำกัด (มหาชน)
KTC	บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ตารางที่ ฉ.1

รายชื่อหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืนที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุนและรายงานประจำปีของกองทุนระหว่างปี 2552 – 2559 (ต่อ)

เงินทุนและหลักทรัพย์ (FIN) (ต่อ)

SAWAD บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 จำกัด (มหาชน)

TK บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)

อาหารและเครื่องดื่ม (FOOD)

BR บริษัท บางกอกแรรันซ์ จำกัด (มหาชน)

CBG บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

CFRESH บริษัท ซีเฟรชอินดัสตรี จำกัด (มหาชน)

CPF บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)

ICHI บริษัท อิชิตัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

KSL บริษัท น้ำตาลขอนแก่น จำกัด (มหาชน)

M บริษัท เอ็มเค เรสโตรองต์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

M บริษัท เอ็มเค เรสโตรองต์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

MALEE บริษัท มาลีกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

MINT บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)

OISHI บริษัท โออิชิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

PM บริษัท พรีเมียร์ มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน)

TU บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

TVO บริษัท น้ำมันพืชไทย จำกัด (มหาชน)

การแพทย์ (HEALTH)

BCH บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)

BDMS บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)

BH บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)

CHG บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน)

LPH บริษัท โรงพยาบาล ลาดพร้าว จำกัด (มหาชน)

RJH บริษัท โรงพยาบาลราชธานี จำกัด (มหาชน)

ตารางที่ ฉ.1

รายชื่อหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืนที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุนและรายงานประจำปีของกองทุนระหว่างปี 2552 – 2559 (ต่อ)

การแพทย์ (HEALTH) (ต่อ)

VIBHA บริษัท โรงพยาบาลวิภาวดี จำกัด (มหาชน)

ของใช้ในครัวเรือนและสำนักงาน (HOME)

MODERN บริษัท โมเดิร์นฟอร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (ICT)

ADVANC บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)

AIT บริษัท แอ็ดวานซ์ อินฟอร์เมชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)

ALT บริษัท เอแอลที เทเลคอม จำกัด (มหาชน)

CSL บริษัท ซีเอส สื่อกซ์อินโฟ จำกัด (มหาชน)

DTAC บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)

ILINK บริษัท อินเทอร์เน็ต คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)

INTUCH บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

JAS บริษัท จัสมิน อินเทอร์เน็ต เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)

MFEC บริษัท เอ็ม เอฟ อี ซี จำกัด (มหาชน)

SAMART บริษัท สามารถคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

SAMTEL บริษัท สามารถเทลคอม จำกัด (มหาชน)

SIM บริษัท สามารถ ไอ-โมบาย จำกัด (มหาชน)

SYMC บริษัท ซิมโฟนี่ คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)

THCOM บริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน)

TRUE บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

วัสดุอุตสาหกรรมและเครื่องจักร (IMM)

SNC บริษัท เอส เอ็น ซี พอร์เมอ์ จำกัด (มหาชน)

ประกันภัยและประกันชีวิต (INSUR)

BLA บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

THREL บริษัท ไทยรีประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

ตารางที่ ฉ.1

รายชื่อหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืนที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุนและรายงานประจำปีของกองทุนระหว่างปี 2552 – 2559 (ต่อ)

สื่อและสิ่งพิมพ์ (MEDIA)

BEC	บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)
MAJOR	บริษัท เมเจอร์ ซินีเพล็กซ์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
MCOT	บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน)
PLANB	บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน)
RS	บริษัท อาร์เอส จำกัด (มหาชน)
VGI	บริษัท วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน)

ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์ (PERSON)

TOG	บริษัท ไทยออปติคอลล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
-----	-----------------------------------------

ปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ (PETRO)

IRP	บริษัท อินโดรามา โพลีเมอร์ส จำกัด (มหาชน)
IVL	บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)
PTTCH	บริษัท ปตท. เคมีคอล จำกัด (มหาชน)
PTTGC	บริษัท พีทีที โกลบอล เคมีคอล จำกัด (มหาชน)
TPC	บริษัท ไทยพลาสติกและเคมีภัณฑ์ จำกัด (มหาชน)

บรรจุภัณฑ์ (PKG)

PTL	บริษัท โพลีเพล็กซ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
SITHAI	บริษัท ศรีไทยซูเปอร์แวร์ จำกัด (มหาชน)

บริการเฉพาะกิจ (PROF)

BWG	บริษัท เบตเตอร์ เวิลด์ กรีน จำกัด (มหาชน)
-----	-------------------------------------------

พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ (PROP)

AMATA	บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
ANAN	บริษัท อนันดา ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)
AP	บริษัท เอพี (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)
BLAND	บริษัท บางกอกแลนด์ จำกัด (มหาชน)

ตารางที่ ฉ.1

รายชื่อหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืนที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุนและรายงานประจำปีของกองทุนระหว่างปี 2552 – 2559 (ต่อ)

พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ (PROP) (ต่อ)

CPN	บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)
HEMRAJ	บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน)
LALIN	บริษัท ลลิต พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)
LH	บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)
LPN	บริษัท แอล.พี.เอ็น.ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)
MK	บริษัท มั่นคงเคหะการ จำกัด (มหาชน)
PLAT	บริษัท เดอะ แพลทินัม กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
PS	บริษัท พุกกะพา เรียวเอสเตท จำกัด (มหาชน)
QH	บริษัท ควอลิตี้เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)
SC	บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
SF	บริษัท สยามฟิวเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)
SIRI	บริษัท แสสนสิริ จำกัด (มหาชน)
SPALI	บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน)
SRICHA	บริษัท ศรีราชาคอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)
WHA	บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

การท่องเที่ยวและสันทนาการ (TOURISM)

CENTEL	บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)
ERW	บริษัท ดี เอร่าวัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ขนส่งและโลจิสติกส์ (TRANS)

AAV	บริษัท เอเชีย เอวิเอชั่น จำกัด (มหาชน)
AOT	บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)
BA	บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
BECL	บริษัท ทางด่วนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
BEM	บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ตารางที่ ฉ.1

รายชื่อหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืนที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุนและรายงานประจำปีของกองทุนระหว่างปี 2552 – 2559 (ต่อ)

ขนส่งและโลจิสติกส์ (TRANS)

BMCL	บริษัท รถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
BTS	บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)
JWD	บริษัท เจดับเบิลยูดี อินโฟโลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)
PSL	บริษัท พีริเซียส ชิปปิ้ง จำกัด (มหาชน)
THAI	บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)
TTA	บริษัท โทรีเซนไทย เอเยนต์ซีส์ จำกัด (มหาชน)

ธุรกิจขนาดกลาง (mai) >> สินค้าอุตสาหกรรม (INDUS)

PJW	บริษัท ปัญจวัฒนาพลาสติก จำกัด (มหาชน)
-----	---------------------------------------

หน่วยลงทุน

BTSGIF	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกรท
DIF	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล
JASIF	กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต จัสมิน

ภาคผนวก ข
รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของ
กองทุนเปิด บริษัทหลักทรัพย์ หุ้นระยะยาว (CG-LTF)
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน
และรายงานประจำปีของกองทุน
ระหว่างปี 2552 – 2559

SECTOR	SECURITY	28 02 2552	31 08 2552	28 02 2553	31 08 2553	28 02 2554	31 08 2554	29 02 2555	31 08 2555	28 02 2556	31 08 2556	28 02 2557	31 08 2557	28 02 2558	31 08 2558	29 02 2559	31 08 2559
AGRI	STA						1.51										
AUTO	SAT			0.27			1.44										
BANK	BAY		4.23	4.13					3.00		5.99						
BANK	BBL	8.22	4.98		5.19	3.65	1.58	3.58	3.81			2.45					1.91
BANK	KBANK	5.85	5.02	9.13	5.54	4.64	2.55	4.58	4.03			3.93	6.99	3.40	3.77	5.11	3.97
BANK	KTB	4.07		2.07	3.02	4.07	5.02	1.69	3.82	2.39		2.59	7.14	3.66	1.93	2.09	1.97
BANK	LHBANK													0.94			
BANK	SCB	9.48	5.09	7.59	3.83		4.11	4.87	1.49			4.49	4.87			4.11	4.52
BANK	SCIB		1.58	1.50													
BANK	TCAP			3.66	2.01		2.08									1.00	
BANK	TISCO			2.09	1.61											0.50	
BANK	TMB			2.98		1.51				2.03	4.15	2.97	4.95	3.87		1.05	0.99
COMM	BEAUTY															2.37	2.06
COMM	BIGC						2.37										
COMM	BJC				2.50	1.04		2.07	2.23	3.76							3.40
COMM	CPALL	5.41		6.66	5.00	1.72	2.50	5.30							8.75	2.25	3.64
COMM	GLOBAL				1.86			1.02									
COMM	HMPRO				2.11			4.15		3.89			1.46				1.53
COMM	MAKRO						1.02	1.27									
COMM	ROBINS							2.10	1.56				1.42				1.31
CONMAT	DCC			1.03													
CONMAT	EPG															0.35	
CONMAT	SCC			3.02			2.04	2.35		3.89	7.54			4.11	7.59	4.01	3.61
CONMAT	TASCO				2.92												
CONMAT	TPIPL												6.18			0.91	
CONS	CK				2.08					3.68		5.80	4.02	2.51			4.02
CONS	ITD												4.66	2.01			
CONS	SEAFECO				1.55												
CONS	STEC	2.79	2.16		6.11	0.98			1.50	5.46		2.20	5.51		1.99		
CONS	STPI									2.02						0.53	
CONS	TRC													1.43			
CONS	TTCL											2.00					
CONS	UNIQ													4.09	6.19	3.66	0.80

ภาพที่ ข.1 รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของ
กองทุนเปิด บริษัทหลักทรัพย์ หุ้นระยะยาว (CG-LTF) ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน
และรายงานประจำปีของกองทุน ระหว่างปี 2552 – 2559
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ข
รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของ
กองทุนเปิด บริษัทหลักทรัพย์ ทุนระยะยาว (CG-LTF)
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน
และรายงานประจำปีของกองทุน
ระหว่างปี 2552 – 2559 (ต่อ)

SECTOR	SECURITY	28 02 2552	31 08 2552	28 02 2553	31 08 2553	28 02 2554	31 08 2554	29 02 2555	31 08 2555	28 02 2556	31 08 2556	28 02 2557	31 08 2557	28 02 2558	31 08 2558	29 02 2559	31 08 2559
ENERG	BANPU	3.89	2.98	3.07	1.89		2.02	2.72						2.10			
ENERG	BCP							0.96		2.95							1.24
ENERG	ECGO	1.51													2.99		0.96
ENERG	ESSO		0.96			2.69			3.50								
ENERG	GUNKUL													2.05			
ENERG	IRPC		4.08	1.99		1.49								6.59	2.21	3.07	1.46
ENERG	PTT	12.90	15.07	9.90	5.00	9.87	9.99	11.03	6.94		8.03	4.06		1.99	2.93	6.24	6.51
ENERG	PTTAR		4.30	7.15		6.94	3.12										
ENERG	PTTEP	5.71	8.86	5.98		8.17		6.37			6.76	1.90					2.89
ENERG	RATCH	0.98															
ENERG	SCN													0.13			
ENERG	SPCG							0.65		3.42							
ENERG	TOP		2.82			10.27		4.30	6.04							1.00	
ETRON	DELTA										0.99	1.45					
ETRON	KCE												1.40	1.62	2.96	5.14	3.83
ETRON	SVI					1.08											
FIN	AEONTS									1.04							
FIN	GL															1.50	0.97
FIN	KTC												2.58	2.53	3.06	2.73	2.80
FIN	SAWAD												0.35	1.89	2.84	5.92	0.99
FOOD	BR														0.82		
FOOD	CBG														1.99	1.21	2.13
FOOD	CPF	1.49	2.15	6.20	2.51	3.09	3.48	4.25				3.05	2.00			1.48	3.98
FOOD	ICHI												1.83				
FOOD	KSL		1.84			2.74	1.36										
FOOD	M										0.19	1.44					
FOOD	MINT									1.04		2.06	3.51			2.97	2.06
FOOD	OISHI								2.07								
FOOD	TU	1.24		1.49	6.24		3.98	4.85				1.50				1.82	
FOOD	TVO			1.53	1.43	2.88			2.59								
HEALTH	BCH																0.98
HEALTH	BDMS					2.86	1.98		1.99	4.03	4.15	1.49	5.18	3.24	2.46	6.48	3.40
HEALTH	BH		1.05									0.99				1.45	
HEALTH	CHG															1.39	
HEALTH	RJH																0.11

ภาพที่ ข.2 รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของ
กองทุนเปิด บริษัทหลักทรัพย์ ทุนระยะยาว (CG-LTF) ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน
และรายงานประจำปีของกองทุน ระหว่างปี 2552 – 2559 (ต่อ)
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ข
รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของ
กองทุนเปิด บริษัทภิบาล หุ้นระยะยาว (CG-LTF)
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน
และรายงานประจำปีของกองทุน
ระหว่างปี 2552 – 2559 (ต่อ)

SECTOR	SECURITY	28 02 2552	31 08 2552	28 02 2553	31 08 2553	28 02 2554	31 08 2554	29 02 2555	31 08 2555	28 02 2556	31 08 2556	28 02 2557	31 08 2557	28 02 2558	31 08 2558	29 02 2559	31 08 2559	
ICT	ADVANC	14.87					10.76	6.12	13.06		7.06	7.08		4.80	8.75		3.37	
ICT	DTAC	3.10	2.05		3.05		1.05		2.34		1.81	3.48						
ICT	ILINK																0.61	
ICT	INTUCH						2.20	7.21	4.39		6.07	5.99		3.02	6.16	4.97	0.95	
ICT	JAS					1.34			4.53	4.48	7.58	4.94						
ICT	SAMART													3.82	0.77			
ICT	SAMTEL													1.75	1.19			
ICT	SYMC																2.45	
ICT	THCOM		1.90		4.28		3.38	3.96	5.36	5.34	5.19	9.19						
ICT	TRUE				4.55	3.42				3.56			7.31	6.32			1.07	
MEDIA	BEC	3.06																
MEDIA	MAJOR	1.64			2.12					1.49				1.83	1.41	0.93	0.92	
MEDIA	PLANB														1.24	0.95		
MEDIA	RS													3.25				
MEDIA	VGI									5.76		1.00						
PETRO	IRP		2.05															
PETRO	IVL			6.95	1.92			2.09					2.98	2.95	2.04	1.03	0.97	2.01
PETRO	PTTCH		3.99	3.97	2.03	10.86	5.70											
PETRO	PTTGC							4.07	5.46		2.65	2.00			2.20	1.95	0.99	
PROP	AMATA		3.19		2.31	1.00		2.78		3.09								
PROP	AP	0.99	2.91				1.81		2.15				2.64				1.44	
PROP	CPN			0.95		2.12	1.16	2.11	2.12	2.02	1.25					2.02	5.04	
PROP	HEMRAJ				3.53		1.56						1.03		2.89			
PROP	LH		3.00				2.03				1.47						0.95	
PROP	LPN	4.20	1.02					1.03	1.98			0.90	1.99	1.39				
PROP	PS			1.07	4.96				2.89	2.46		1.78	4.85	1.87				
PROP	QH		4.02	0.98			1.98			2.08		2.99						
PROP	SC						2.17											
PROP	SF													1.50				
PROP	SIRI								1.94	5.23								
PROP	SPALI				3.96		3.02		1.44			3.10	5.25	1.68			1.42	
PROP	SRICHA									2.75								
PROP	WHA														2.31		1.96	
TOURISM	CENTEL						1.42	1.67	2.94	3.17	2.41		1.53		1.28	1.31	1.24	
TOURISM	ERW									3.19								

ภาพที่ ข.3 รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของ
กองทุนเปิด บริษัทภิบาล หุ้นระยะยาว (CG-LTF) ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน
และรายงานประจำปีของกองทุน ระหว่างปี 2552 – 2559 (ต่อ)
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ข
รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของ
กองทุนเปิด บริษัทหลักทรัพย์ ทุนระยะยาว (CG-LTF)
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน
และรายงานประจำปีของกองทุน
ระหว่างปี 2552 – 2559 (ต่อ)

SECTOR	SECURITY	28 02 2552	31 08 2552	28 02 2553	31 08 2553	28 02 2554	31 08 2554	29 02 2555	31 08 2555	28 02 2556	31 08 2556	28 02 2557	31 08 2557	28 02 2558	31 08 2558	29 02 2559	31 08 2559
TRANS	AAV									3.24				0.96		0.64	1.56
TRANS	AOT		2.44				1.43		3.90	6.53	12.01	3.99	7.43	6.21	4.08	6.64	4.84
TRANS	BA															1.37	2.00
TRANS	BECL									2.50							
TRANS	BTS				4.07					5.67	5.06	2.98	3.24				
TRANS	BTS				0.09	0.16											
TRANS	PSL	1.71										2.03					
TRANS	THAI	2.42	2.93	4.21													
TRANS	TTA												3.13				

ภาพที่ ข.4 รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของ
กองทุนเปิด บริษัทหลักทรัพย์ ทุนระยะยาว (CG-LTF) ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน
และรายงานประจำปีของกองทุน ระหว่างปี 2552 – 2559 (ต่อ)
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ข
รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของ
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ (MIF)
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน
และรายงานประจำปีของกองทุน
ระหว่างปี 2552 - 2559

SECTOR	SECURITY	30 06 2552	31 12 2552	30 06 2553	31 12 2553	30 06 2554	31 12 2554	30 06 2555	31 12 2555	30 06 2556	31 12 2556	30 06 2557	31 12 2557	30 06 2558	31 12 2558	30 06 2559
AUTO	SAT							2.56	2.31			0.98	1.83			
AUTO	STANLY							1.94	1.80	0.90						
COMM	BIG															3.08
COMM	COL														2.23	
COMM	COL												3.03	0.90		
COMM	COM7															1.99
COMM	GLOBAL				4.23	3.79	6.24	5.82	7.78	9.40	2.79		2.63	2.76	3.75	0.99
COMM	HMPRO		3.85	4.35	5.09	4.57	8.02	3.96	2.06		3.77		3.78	3.76	4.48	2.13
COMM	KAMART												1.01			
COMM	LOXLEY							1.84	3.45	3.78						
COMM	ROBINS				1.05	1.06	2.99	5.01	5.13	1.85	2.88	3.95	4.03	2.86	3.26	2.44
CONMAT	DCC	3.82	6.86	8.56	11.02	3.79	3.32	2.78	2.04	2.50					2.96	2.76
CONMAT	EPG															3.76
CONMAT	SCC					4.06	6.70	2.50	2.15							
CONMAT	SCCC	3.22	5.54	6.38	5.60	5.14	5.80	5.13	5.24		3.16	4.81	4.23	4.13	5.21	1.45
CONMAT	TPIPL												4.11	6.25	1.96	2.01
CONMAT	TSTH		1.99		1.57											
CONS	STEC		4.39		5.38	3.75	5.11	3.04	4.96	3.08						1.98
CONS	TTCL										1.11	2.31				
CONS	UNIQ													3.69	5.87	

ภาพที่ ข.1 รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของ
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ (MIF) ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน
และรายงานประจำปีของกองทุน ระหว่างปี 2552 - 2559
ดัดแปลงจาก *สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)*

ภาคผนวก ข
รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของ
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ (MIF)
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน
และรายงานประจำปีของกองทุน
ระหว่างปี 2552 – 2559 (ต่อ)

SECTOR	SECURITY	30 06 2552	31 12 2552	30 06 2553	31 12 2553	30 06 2554	31 12 2554	30 06 2555	31 12 2555	30 06 2556	31 12 2556	30 06 2557	31 12 2557	30 06 2558	31 12 2558	30 06 2559
ENERG	BANPU	14.98	8.92	13.07	8.83	5.87	2.17				7.19					
ENERG	BASF										1.10					
ENERG	BCP			0.91		0.35	2.05	1.04	3.67	5.35		6.55	3.89	4.99	5.52	
ENERG	DEMCO											1.98		2.27		
ENERG	ECCO	6.35	2.50	2.19	2.10			2.89	4.29	2.85		1.02	4.42			
ENERG	GPSC															1.99
ENERG	GUNKUL											1.15	7.61	7.30	3.95	2.84
ENERG	IFEC															0.99
ENERG	IRPC															2.64
ENERG	LANNA		3.09	4.15	2.01	5.45	3.01	2.17	1.66	0.85	4.13	3.35	2.97	3.51	3.07	
ENERG	PTG													2.51	2.50	4.12
ENERG	PTT		12.45	12.66	12.50	10.61	11.05	10.07	4.99	2.04	1.99	5.08	10.61	10.13	4.24	7.18
ENERG	PTTEP	16.48	10.86	5.98	3.53	6.86	2.05		3.52		8.24	1.54		2.90		1.98
ENERG	RATCH					1.87	2.83						2.20			
ENERG	SGP				1.98	3.01										
ENERG	TOP		1.80	4.51	4.52	4.43			4.04	0.97	4.84	6.13	2.99	4.08	2.27	1.76
ENERG	TTW										2.31					
ETRON	CCET														1.92	1.47
ETRON	DELTA				1.27					2.48						
ETRON	HANA		1.95	2.87	1.93							4.88				
ETRON	SVI			2.98	2.69	2.78		1.97	1.60	2.52	2.22					
FOOD	CBG															1.03
FOOD	CFRESH								1.17							
FOOD	KSL	7.78	8.04													
FOOD	TU		3.78													
HEALTH	BCH	5.50					1.90	4.70	3.64	3.45						
HEALTH	BDMS										2.93	4.71	6.74	8.57	12.53	12.51
HEALTH	BH		0.99	2.00	0.98	1.23	2.34	5.40	2.97	2.70						
HEALTH	CHG															1.55
HEALTH	VIBHA															1.07
HOME	MODERN									2.23						

ภาพที่ ข.2 รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของ
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ (MIF) ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน
และรายงานประจำปีของกองทุน ระหว่างปี 2552 – 2559 (ต่อ)
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ข
รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของ
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ (MIF)
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน
และรายงานประจำปีของกองทุน
ระหว่างปี 2552 – 2559 (ต่อ)

SECTOR	SECURITY	30 06 2552	31 12 2552	30 06 2553	31 12 2553	30 06 2554	31 12 2554	30 06 2555	31 12 2555	30 06 2556	31 12 2556	30 06 2557	31 12 2557	30 06 2558	31 12 2558	30 06 2559
ICT	ADVANC	10.23	5.62	3.88		3.06	8.44	9.90	1.01	6.19		5.62	10.30	11.22	2.31	7.65
ICT	AIT									3.23						
ICT	CSL									2.02						
ICT	DTAC		0.46	3.29	1.15	4.43	4.73	4.91			7.09					
ICT	INTUCH															3.42
ICT	JAS					0.03		3.22	8.16	9.40	8.84	9.91				
ICT	MFEC										1.44					
IF	BTSIGIF															1.00
IF	DIF															1.83
IF	JASIF															2.20
IMM	SNC									1.88						
PETRO	PTTCH	4.77	0.50	4.42	6.46	7.43										
PETRO	PTTGC						4.01				4.25	1.98	1.87	5.44	5.97	6.59
PKG	PTL				1.96											
PKG	SITHAI							0.49	6.28							
PROF	BWG															2.45
PROP	AMATA											2.11				
PROP	BLAND										2.88	5.16	1.77			
PROP	HEMRAJ					2.02	0.96	2.73	1.77	1.98	8.53					
PROP	LH		0.49		1.22		1.53			2.04						
PROP	LPN	8.58	4.74	6.12	2.19		3.23	4.05	3.00	5.85	2.80	1.67	3.74			
PROP	PS	1.79	8.14	4.32	3.63	5.53			2.99							
PROP	SIRI				0.83											
PROP	SPALI				1.81	1.97	2.18	2.00	1.97	1.99	3.98	2.82	5.02			
PROP	WHA										0.84	2.44				
TRANS	AAV										1.71	3.91	4.94	1.94	5.23	7.05
TRANS	BA															3.89
TRANS	BECL							0.52	0.55	2.74						
TRANS	BTS										2.96					
TRANS	PSL				0.22											
TRANS	TTA		1.34									1.74	3.61			

ภาพที่ ข.3 รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของ
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อิสลามิก ฟันด์ (MIF) ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน
และรายงานประจำปีของกองทุน ระหว่างปี 2552 – 2559 (ต่อ)
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ฅ
รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของ
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซีอิสลามิกหุ้นระยะยาว (MIF-LTF)
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน
และรายงานประจำปีของกองทุน
ระหว่างปี 2552 - 2558

SECTOR	SECURITY	31 05 2552	30 11 2552	31 05 2553	30 11 2553	31 05 2554	30 11 2554	31 05 2555	30 11 2555	31 05 2556	30 11 2556	31 05 2557	30 11 2557	31 05 2558	30 11 2558
AUTO	AH		3.26												
AUTO	SAT											2.23	1.91	4.17	
AUTO	STANLY		6.80	0.77	0.89			9.40	0.95	1.36					
COMM	COL												1.83		0.18
COMM	GLOBAL											2.58	1.93	1.53	2.77
COMM	HMPRO		2.73	8.74	1.64		7.54	8.00		4.67	11.31	2.04	5.27	5.64	2.87
COMM	KAMART												1.91		
COMM	LOXLEY								4.71	4.90					
COMM	ROBINS					9.03	5.83	5.61	0.89	5.81	2.55	5.17	3.51	1.34	4.41
CONMAT	DCC	5.31	9.74	5.77	4.86		9.43			4.65			1.88	2.90	2.87
CONMAT	SCCC	11.23			0.86	1.49	13.31	4.85	12.96	10.89	3.60	3.16	1.87	6.15	1.72
CONMAT	TIPL													1.85	2.67
CONS	STEC		4.94		5.12		2.16		4.87						
CONS	TTCL										3.98	0.25	3.20	2.28	
CONS	UNIQ													4.15	2.85
ENERG	AI	1.52													
ENERG	BANPU	13.46	13.75	3.47	4.13	1.08					15.23				
ENERG	BCP			1.18	1.74	7.25	0.94	2.92	13.64			7.30	3.47	3.98	2.77
ENERG	DEMCO												1.01	3.52	
ENERG	ECCO			1.83	3.86			2.02	9.87	1.65		2.23	1.95		
ENERG	GUNKUL												2.02		2.84
ENERG	IRPC		13.91		2.38	1.41			3.69						
ENERG	LANNA		0.49	2.97		4.98				0.79	9.28	1.17		0.76	
ENERG	PTG												1.03	3.84	2.73
ENERG	PTT			3.26	7.67	2.59					2.03	5.71	5.57	10.97	5.88
ENERG	PTTEP	12.23		0.85	4.79	0.95			3.53	0.99	9.59	9.10	4.31	0.95	2.47
ENERG	RATCH											4.39	5.84		2.76
ENERG	TOP		2.73	2.74	8.66	2.56					1.79	1.19		3.23	4.24
ETRON	CCET														2.16
ETRON	DELTA			10.02	3.10			2.46	11.14	4.82					
ETRON	HANA	10.30		6.60	0.94			3.76	2.20						
ETRON	SVI			2.59	0.99	4.82			1.19	3.86	0.28	4.22			

ภาพที่ ฅ.1 รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของ
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซีอิสลามิกหุ้นระยะยาว (MIF-LTF) ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน
และรายงานประจำปีของกองทุน ระหว่างปี 2552 - 2558

ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ฅ
รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของ
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซีอิสลามิกหุ้นระยะยาว (MIF-LTF)
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน
และรายงานประจำปีของกองทุน
ระหว่างปี 2552 – 2558 (ต่อ)

SECTOR	SECURITY	31 05 2552	30 11 2552	31 05 2553	30 11 2553	31 05 2554	30 11 2554	31 05 2555	30 11 2555	31 05 2556	30 11 2556	31 05 2557	30 11 2557	31 05 2558	30 11 2558
FOOD	KSL	0.69			2.28										
FOOD	MALEE													0.71	
FOOD	PM													3.74	
FOOD	TU			9.76											
FOOD	TVO											3.21	2.00	3.74	2.85
HEALTH	BCH	3.91		0.91	7.46		5.21	10.01	1.38	4.67					
HEALTH	BDMS												4.96	1.95	4.85
HEALTH	BH	6.15	13.93	1.09	2.90	1.98	14.53	14.06							
ICT	ADVANC	3.92		1.77	0.91	5.82	13.64	10.77		13.35	1.04	6.94	7.28	5.71	4.82
ICT	CSL													0.28	
ICT	DTAC					12.43	13.83	5.77		13.92	6.54	3.95	3.01		2.45
ICT	JAS				5.20	4.69	1.68	5.00	4.99	4.77	9.29	7.21	1.01		
IMM	SNC			4.59	2.67	4.85		1.12		4.89					
PETRO	PTTCH		0.45	8.45	12.50	1.69									
PETRO	PTTGC										2.11	5.48	3.25	4.16	2.53
PETRO	TPC			0.92	3.70	3.83	0.93		4.28						
PKG	SITHAI													3.25	
PROP	AMATA											2.31	3.42	3.05	
PROP	BLAND										0.95				
PROP	HEMRAJ			7.49		6.03	2.38		3.17		5.33				
PROP	LALIN	0.57													
PROP	LH				7.31	4.99		5.13	3.42	7.47					
PROP	LPN	6.03			1.00	4.73	4.71	4.15	1.88	4.01	0.87	3.48	3.37	0.24	2.76
PROP	MK			1.23											0.43
PROP	PS		9.91			2.91			6.90						
PROP	SC			1.60											
PROP	SIRI			2.17											
PROP	SPALI										3.90	0.25	4.09		
PROP	WHA										0.91	1.62			
TRANS	AAV												3.31	3.93	1.78
TRANS	BTS										1.00				
TRANS	PSL	11.84	14.04			0.96									
TRANS	TTA					4.77						4.24	3.86	1.67	

ภาพที่ ฅ.2 รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของ
กองทุนเปิดเอ็มเอฟซีอิสลามิกหุ้นระยะยาว (MIF-LTF) ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน
และรายงานประจำปีของกองทุน ระหว่างปี 2552 – 2558 (ต่อ)
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ญ
รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของ
กองทุนเปิดบัวหลวงสิริผลบรรษัทภิบาล (BSIRICG)
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน
และรายงานประจำปีของกองทุน
ระหว่างปี 2555 – 2559

SECTOR	SECURITY	30 06 2555	31 12 2555	30 06 2556	31 12 2556	30 06 2557	31 12 2557	30 06 2558	31 12 2558	30 06 2559
AUTO	SAT		2.25							
AUTO	STANLY		1.33	1.88	1.69	1.58	1	0.85		
BANK	BBL	9.30	3.85	8.51	9.78	9.07	7.51	5.79	6.08	5.9
BANK	KKP	8.74	9.26	2.49	2.52	2.55	1.69	2.06	2.47	1.55
BANK	KTB	2.81	2.76	1.95	1.73	5.61	2.96	1.99	3.6	3.59
BANK	TCAP						1.74	1.53	1.96	
BANK	TISCO							0.33		
COMM	MC							0.22	0.53	2.16
CONMAT	DRT	2.82	3.62	2.19	2.26	1.63	1.01	0.83	0.82	0.95
CONMAT	EPG						0.09			
CONMAT	SCC	5.81	3.26	7.99	9.74	11.56	11.07	10.06	9.59	9.85
ENERG	BASF	4.13	6.44	3.24	4.1	4.68	2.90	2.5	3.32	4.27
ENERG	BCP									0.66
ENERG	ECGO	14.92	12.22	5.83	5.76	5.54	6.56	6.65	7.83	7.33
ENERG	GPSC							0.28	0.13	1.75
ENERG	PTT	8.28	2.90	11.75	10.93	8.45	7.12	8.63	6.86	7.52
ENERG	RATCH		5.61	3.65	3.78	3.43	2.97	2.43	0.52	0.51
ENERG	SPRC								0.52	
ENERG	TTW	5.96	3.52	2.20	1.89	1.74	1.33	1.79	1.96	1.97
FASHION	PRANDA		4.33	2.16	2.1	1.78	1.04	0.85	0.87	0.62
FIN	ASK		4.99	4.62	3.58	5.12	5.36	4.7	5.84	5.75
FIN	ASP							1.83	1.76	1.6
FIN	TK			2.22	1.37	1.37	0.84	0.7	0.83	0.92

ภาพที่ ญ.1 รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของ
กองทุนเปิดบัวหลวงสิริผลบรรษัทภิบาล (BSIRICG) ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน
และรายงานประจำปีของกองทุน ระหว่างปี 2555 – 2559
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ญ
รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของ
กองทุนเปิดบัวหลวงสิริผลบรรษัทภิบาล (BSIRICG)
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน
และรายงานประจำปีของกองทุน
ระหว่างปี 2555 – 2559 (ต่อ)

SECTOR	SECURITY	30 06 2555	31 12 2555	30 06 2556	31 12 2556	30 06 2557	31 12 2557	30 06 2558	31 12 2558	30 06 2559
FOOD	BR								0.36	0.46
FOOD	M								1.82	1.61
FOOD	TU		2.73				1.08	2.73	2.54	3.49
HEALTH	CHG			2.52	3.17	3.55	2.17			
ICT	ADVANC			5.42	3.75	4.36	6.5	6.16	4.85	5.22
ICT	AIT			1.32	1.39	1.47	1.27	0.83	0.92	0.91
ICT	ALT									0.03
ICT	DTAC							3.75	1.59	1.16
ICT	INTUCH	7.02		4.35	1.61	2.56	2.62	3.97	3.09	3.08
ICT	SAMART			3.04	3.87	1.91	2.59	2.3	1.48	1.54
ICT	SAMTEL			1.74	1.19	1.19	1.15	1.01	0.84	0.92
ICT	SIM						2.74	1.63	0.99	
ICT	SYMC	5.00	4.45	1.75	1.47	1.62	0.92	0.72	0.58	0.59
INSUR	THREL							0.72	0.7	0.6
mai	PJW			2.39	1.8	1.74	1.21	0.96	0.82	0.1
MEDIA	BEC			0.52						
MEDIA	MCOT			3.08	2	1.55	0.67	0.41	0.27	
PROP	ANAN		0.40							
PROP	LH				1.68			0.94	1.18	2.04
PROP	LPN		1.15						1.22	1.55
PROP	MK			1.91	1.82	1.95	2.32			
PROP	PLAT							0.12	0.22	0.36
PROP	SC	3.96	7.26	2.75	2.47	2.38	1.61	1.52	1.52	2.04
PROP	SRICHA	0.11								
TRANS	BA						1.56	1.57	1.9	1.52
TRANS	BECL	9.58	4.02			1.81	0.56			
TRANS	BTS				3.22	1.87	2.6	6.43	6.87	6.99

ภาพที่ ญ.2 รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของ
กองทุนเปิดบัวหลวงสิริผลบรรษัทภิบาล (BSIRICG) ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน
และรายงานประจำปีของกองทุน ระหว่างปี 2555 – 2559 (ต่อ)
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ก
รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของ
กองทุนรวมคนไทยใจดี (BKIND)
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน
และรายงานประจำปีของกองทุน
ระหว่างปี 2558 – 2559

SECTOR	SECURITY	30 04 2558	31 10 2558	30 04 2559
BANK	BAY			0.63
BANK	BBL	4.40	4.28	4.41
BANK	KBANK	3.98	3.23	5.91
BANK	KTB	5.87	4.98	5.00
BANK	TISCO	1.85		
BANK	TMB	2.82	3.10	0.64
COMM	ROBINS	3.50		0.05
CONMAT	SCC	10.21	8.37	10.17
ENERG	BANPU	2.70	2.22	
ENERG	BCP	3.17	4.43	
ENERG	ECCO	3.86	4.35	6.53
ENERG	PTT	5.52	4.68	5.30
ENERG	SPCG	2.88	2.76	0.08
ENERG	TOP		4.16	
ETRON	SVI	0.82	1.55	2.15

ภาพที่ ก.1 รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของ
กองทุนรวมคนไทยใจดี (BKIND) ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน
และรายงานประจำปีของกองทุน ระหว่างปี 2558 – 2559
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ก
รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของ
กองทุนรวมคนไทยใจดี (BKIND)
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน
และรายงานประจำปีของกองทุน
ระหว่างปี 2558 – 2559 (ต่อ)

SECTOR	SECURITY	30 04 2558	31 10 2558	30 04 2559
FOOD	MINT	5.61	5.46	4.62
FOOD	PM		1.19	1.20
FOOD	TU	1.92	6.56	7.94
HEALTH	BDMS			6.55
ICT	ADVANC	6.39		
ICT	INTUCH	7.50	8.60	6.19
INSUR	BLA	5.06	5.80	4.61
PERSON	TOG	0.43	0.68	0.84
PETRO	PTTGC	5.63		0.79
PROP	AMATA	3.88		
PROP	CPN	3.77	4.64	6.21
PROP	LH	2.11	1.99	3.76
PROP	LPN		3.24	3.29
PROP	PS	3.09	3.31	2.84
TOURISM	CENTEL	1.89	2.33	
TRANS	BTS		6.29	

ภาพที่ ก.2 รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของ
 กองทุนรวมคนไทยใจดี (BKIND) ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน
 และรายงานประจำปีของกองทุน ระหว่างปี 2558 – 2559 (ต่อ)
 ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ก
รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของ
กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ESG เพื่อสังคม (TISESG-S)
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน
และรายงานประจำปีของกองทุน
ระหว่างปี 2558 – 2559

SECTOR	SECURITY	31 12 2558	30 06 2559
AUTO	SAT	2.43	
BANK	BBL	3.93	5.82
BANK	KBANK	4.42	5.05
BANK	KKP	2.16	4.10
BANK	SCB	4.94	6.02
COMM	BIGC	1.96	2.12
COMM	COL		3.41
COMM	HMPRO	1.95	2.16
COMM	ROBINS	3.08	
CONMAT	SCC	5.13	5.99
CONS	CK	3.75	
ENERG	BCP	2.81	
ENERG	ECGO		2.76
ENERG	IRPC		2.85
ENERG	PTT	6.19	4.98
ENERG	RATCH	1.38	
ENERG	TOP	4.43	

ภาพที่ ก.1 รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของ
กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ESG เพื่อสังคม (TISESG-S) ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน
และรายงานประจำปีของกองทุน ระหว่างปี 2558 – 2559
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ก
รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของ
กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ESG เพื่อสังคม (TISESG-S)
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน
และรายงานประจำปีของกองทุน
ระหว่างปี 2558 – 2559 (ต่อ)

SECTOR	SECURITY	31 12 2558	30 06 2559
ETRON	HANA	2.86	
ETRON	KCE		3.89
FOOD	KSL	1.82	
FOOD	MINT	4.66	3.95
FOOD	TU		2.01
HEALTH	LPH	1.14	3.63
ICT	ADVANC	2.78	6.91
ICT	INTUCH	2.30	3.41
INSUR	BLA	2.99	
INSUR	THREL	1.07	
PETRO	PTTGC	2.89	4.03
PROP	CPN	3.14	6.23
PROP	LH	3.13	3.36
PROP	LPN	2.31	
PROP	PS	2.02	4.02
TOURISM	ERW	2.04	
TRANS	AOT	4.98	4.80
TRANS	BEM	2.58	
TRANS	BTS	2.91	5.08
TRANS	JWD	2.99	

ภาพที่ ก.2 รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของ
กองทุนเปิด ทีเอสโก้ ESG เพื่อสังคม (TISESG-S) ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน
และรายงานประจำปีของกองทุน ระหว่างปี 2558 – 2559 (ต่อ)
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ฐ

รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของ
กองทุนเปิด วรรณ กองทุนคุณธรรม (ชะรีอะห์) 6 ฟันด์ (ONE-SHARIAH6)
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน ปี 2558

SECTOR	SECURITY	31 10 2558
CONMAT	EPG	6.08
CONS	CK	17.00
CONS	STEC	5.36
ENERG	BCP	8.62
ENERG	IRPC	6.53
ENERG	PTT	10.17
ETRON	KCE	0.43
HEALTH	BDMS	20.59
ICT	INTUCH	6.35
PROP	HEMRAJ	5.70
PROP	PLAT	0.22
TRANS	BECL	8.61
TRANS	BMCL	4.34

ภาพที่ ฐ.1 รายชื่อหลักทรัพย์และสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของ
กองทุนเปิด วรรณ กองทุนคุณธรรม (ชะรีอะห์) 6 ฟันด์ (ONE-SHARIAH6)
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน ปี 2558 (ต่อ)
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ๗

เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน ที่ปรากฏ
ในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2552

SECTOR	SECURITY	CG-LTF	MIF	MIF-LTF
AUTO	AH			/
AUTO	STANLY			/
BANK	BAY	/		
BANK	BBL	/		
BANK	KBANK	/		
BANK	KTB	/		
BANK	SCB	/		
BANK	SCIB	/		
COMM	CPALL	/		
COMM	HMPRO		/	/
CONMAT	DCC		/	/
CONMAT	SCCC		/	/
CONMAT	TSTH		/	
CONS	STEC	/	/	/
ENERG	AI			/
ENERG	BANPU	/	/	/
ENERG	ECGO	/	/	
ENERG	ESSO	/		
ENERG	IRPC	/		/
ENERG	LANNA		/	/
ENERG	PTT	/	/	
ENERG	PTTAR	/		
ENERG	PTTEP	/	/	/
ENERG	RATCH	/		
ENERG	TOP	/	/	/

ภาพที่ ๗.1 เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2552
ตัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559๗)

ภาคผนวก ๗

เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน ที่ปรากฏ
ในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2552 (ต่อ)

SECTOR	SECURITY	CG-LTF	MIF	MIF-LTF
ETRON	HANA		/	/
FOOD	CPF	/		
FOOD	KSL	/	/	/
FOOD	TU	/	/	
HELTH	BCH		/	/
HELTH	BH	/	/	/
ICT	ADVANC	/	/	/
ICT	DTAC	/	/	
ICT	THCOM	/		
MEDIA	BEC	/		
MEDIA	MAJOR	/		
PETRO	IRP	/		
PETRO	PTTCH	/	/	/
PROP	AMATA	/		
PROP	AP	/		
PROP	LALIN			/
PROP	LH	/	/	
PROP	LPN	/	/	/
PROP	PS		/	/
PROP	QH	/		
TRANS	AOT	/		
TRANS	PSL	/		/
TRANS	THAI	/		
TRANS	TTA		/	

ภาพที่ ๗.2 เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2552 (ต่อ)
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559)

ภาคผนวก ค

เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน ที่ปรากฏ
ในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2553

SECTOR	SECURITY	CG-LTF	MIF	MIF-LTF
AUTO	SAT	/		
AUTO	STANLY			/
BANK	BAY	/		
BANK	BBL	/		
BANK	KBANK	/		
BANK	KTB	/		
BANK	SCB	/		
BANK	SCIB	/		
BANK	TCAP	/		
BANK	TISCO	/		
BANK	TMB	/		
COMM	BJC	/		
COMM	CPALL	/		
COMM	GLOBAL	/	/	
COMM	HMPRO	/	/	/
COMM	ROBINS		/	
CONMAT	DCC	/	/	/
CONMAT	SCC	/		
CONMAT	SCCC		/	/
CONMAT	TASCO	/		
CONMAT	TSTH		/	
CONS	CK	/		
CONS	SEAFCO	/		
CONS	STEC	/	/	/

ภาพที่ คม.1 เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2553
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ค

เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน ที่ปรากฏ
ในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2553 (ต่อ)

SECTOR	SECURITY	CG-LTF	MIF	MIF-LTF
ENERG	BANPU	/	/	/
ENERG	BCP		/	/
ENERG	ECGO		/	/
ENERG	IRPC	/		/
ENERG	LANNA		/	/
ENERG	PTT	/	/	/
ENERG	PTTAR	/		
ENERG	PTTEP	/	/	/
ENERG	SGP		/	
ENERG	TOP		/	/
ETRON	DELTA		/	/
ETRON	HANA		/	/
ETRON	SVI		/	/
FOOD	CPF	/		
FOOD	KSL			/
FOOD	TU	/		/
FOOD	TVO	/		
HEALTH	BCH			/
HEALTH	BH		/	/
ICT	ADVANC		/	/
ICT	DTAC	/	/	
ICT	JAS			/
ICT	THCOM	/		
ICT	TRUE	/		

ภาพที่ ค.2 เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2553 (ต่อ)
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ฅ

เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน ที่ปรากฏ
ในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2553 (ต่อ)

SECTOR	SECURITY	CG-LTF	MIF	MIF-LTF
IMM	SNC			/
MEDIA	MAJOR	/		
PETRO	IVL	/		
PETRO	PTTCH	/	/	/
PETRO	TPC			/
PKG	PTL		/	
PROP	AMATA	/		
PROP	CPN	/		
PROP	HEMRAJ	/		/
PROP	LH		/	/
PROP	LPN		/	/
PROP	MK			/
PROP	PS	/	/	
PROP	QH	/		
PROP	SC			/
PROP	SIRI		/	/
PROP	SPALI	/	/	
TRANS	BTS	/		
TRANS	PSL		/	
TRANS	THAI	/		

ภาพที่ ฅ.3 เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2553 (ต่อ)
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ณ

เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน ที่ปรากฏ
ในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2554

SECTOR	SECURITY	CG-LTF	MIF	MIF-LTF
AGRI	STA	/		
AUTO	SAT	/		
BANK	BBL	/		
BANK	KBANK	/		
BANK	KTB	/		
BANK	SCB	/		
BANK	TCAP	/		
BANK	TMB	/		
COMM	BIGC	/		
COMM	BJC	/		
COMM	CPALL	/		
COMM	GLOBAL		/	
COMM	HMPRO		/	/
COMM	MAKRO	/		
COMM	ROBINS		/	/
CONMAT	DCC		/	/
CONMAT	SCC	/	/	
CONMAT	SCCC		/	/
CONS	STEC	/	/	/

ภาพที่ ณ.1 เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2554
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ณ

เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน ที่ปรากฏ
ในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2554 (ต่อ)

SECTOR	SECURITY	CG-LTF	MIF	MIF-LTF
ENERG	BANPU	/	/	/
ENERG	BCP		/	/
ENERG	ESSO	/		
ENERG	IRPC	/		/
ENERG	LANNA		/	/
ENERG	PTT	/	/	/
ENERG	PTTAR	/		
ENERG	PTTEP	/	/	/
ENERG	RATCH		/	
ENERG	SGP		/	
ENERG	TOP	/	/	/
ETRON	SVI	/	/	/
FOOD	CPF	/		
FOOD	KSL	/		
FOOD	TU	/		
FOOD	TVO	/		
HEALTH	BCH		/	/
HEALTH	BDMS	/		
HEALTH	BH		/	/
ICT	ADVANC	/	/	/
ICT	DTAC	/	/	/
ICT	INTUCH	/		
ICT	JAS	/	/	/
ICT	THCOM	/		
ICT	TRUE	/		
IMM	SNC			/

ภาพที่ ณ.2 เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2554 (ต่อ)
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ณ

เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน ที่ปรากฏ
ในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2554 (ต่อ)

SECTOR	SECURITY	CG-LTF	MIF	MIF-LTF
PETRO	PTTCH	/	/	/
PETRO	PTTGC		/	
PETRO	TPC			/
PROP	AMATA	/		
PROP	AP	/		
PROP	CPN	/		
PROP	HEMRAJ	/	/	/
PROP	LH	/	/	/
PROP	LPN		/	/
PROP	PS		/	/
PROP	QH	/		
PROP	SC	/		
PROP	SPALI	/	/	
TOURISM	CENDEL	/		
TRANS	AOT	/		
TRANS	BTS	/		
TRANS	PSL			/
TRANS	TTA			/

ภาพที่ ณ.3 เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2554 (ต่อ)
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ด

เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน ที่ปรากฏ
ในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2555

SECTOR	SECURITY	CG-LTF	MIF	MIF-LTF	BSIRICG
AUTO	SAT		/		/
AUTO	STANLY		/	/	/
BANK	BAY	/			
BANK	BBL	/			/
BANK	KBANK	/			
BANK	KKP				/
BANK	KTB	/			/
BANK	SCB	/			
COMM	BJC	/			
COMM	CPALL	/			
COMM	GLOBAL	/	/		
COMM	HMPRO	/	/	/	
COMM	LOXLEY		/	/	
COMM	MAKRO	/			
COMM	ROBINS	/	/	/	
CONMAT	DCC		/		
CONMAT	DRT				/
CONMAT	SCC	/	/		/
CONMAT	SCCC		/	/	
CONS	STEC	/	/	/	

ภาพที่ ด.1 เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2555
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559)

ภาคผนวก ด

เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน ที่ปรากฏ
ในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2555 (ต่อ)

SECTOR	SECURITY	CG-LTF	MIF	MIF-LTF	BSIRICG
ENERG	BANPU	/			
ENERG	BASF				/
ENERG	BCP	/	/	/	
ENERG	ECGO		/	/	/
ENERG	ESSO	/			
ENERG	IRPC			/	
ENERG	LANNA		/		
ENERG	PTT	/	/		/
ENERG	PTTEP	/	/	/	
ENERG	RATCH				/
ENERG	SPCG	/			
ENERG	TOP	/	/		
ENERG	TTW				/
ETRON	DELTA			/	
ETRON	HANA			/	
ETRON	SVI		/	/	
FASHION	PRANDA				/
FIN	ASK				/
FOOD	CFRESH		/		
FOOD	CPF	/			
FOOD	OISHI	/			
FOOD	TU	/			/
FOOD	TVO	/			
HEALTH	BCH		/	/	
HEALTH	BDMS	/			
HEALTH	BH		/	/	

ภาพที่ ด.2 เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2555 (ต่อ)
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ด

เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน ที่ปรากฏ
ในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2555 (ต่อ)

SECTOR	SECURITY	CG-LTF	MIF	MIF-LTF	BSIRICG
ICT	ADVANC	/	/	/	
ICT	DTAC	/	/	/	
ICT	INTUCH	/			/
ICT	JAS	/	/	/	
ICT	SYMC				/
ICT	THCOM	/			
IMM	SNC			/	
PETRO	ML	/			
PETRO	PTTGC	/			
PETRO	TPC			/	
PKG	SITHAI		/		
PROP	AMATA	/			
PROP	ANAN				/
PROP	AP	/			
PROP	CPN	/			
PROP	HEMRAJ		/	/	
PROP	LH			/	
PROP	LPN	/	/	/	/
PROP	PS	/	/	/	
PROP	SC				/
PROP	SIRI	/			
PROP	SPALI	/	/		
PROP	SRICHA				/
TOURISM	CENTEL	/			
TRANS	AOT	/			
TRANS	BECL		/		/

ภาพที่ ด.3 เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2555 (ต่อ)
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ต

เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน ที่ปรากฏ
ในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2556

SECTOR	SECURITY	CG-LTF	MIF	MIF-LTF	BSIRICG
AUTO	STANLY		/	/	/
BANK	BAY	/			
BANK	BBL				/
BANK	KKP				/
BANK	KTB	/			/
BANK	TMB	/			
COMM	BJC	/			
COMM	GLOBAL		/		
COMM	HMPRO	/	/	/	
COMM	LOXLEY		/	/	
COMM	ROBINS		/	/	
CONMAT	DCC		/	/	
CONMAT	DRT				/
CONMAT	SCC	/			/
CONMAT	SCCC		/	/	
CONS	CK	/			
CONS	STEC	/	/		
CONS	STPI	/			
CONS	TTCL		/	/	

ภาพที่ ต.1 เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2556
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ต

เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน ที่ปรากฏ
ในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2556 (ต่อ)

SECTOR	SECURITY	CG-LTF	MIF	MIF-LTF	BSIRICG
ENERG	BANPU		/	/	
ENERG	BASF		/		/
ENERG	BCP	/	/		
ENERG	ECGO		/	/	/
ENERG	LANNA		/	/	
ENERG	PTT	/	/	/	/
ENERG	PTTEP	/	/	/	
ENERG	RATCH				/
ENERG	SPCG	/			
ENERG	TOP		/	/	
ENERG	TTW		/		/
ETRON	DELTA	/	/	/	
ETRON	SVI		/	/	
FASHION	PRANDA				/
FIN	AEONTS	/			
FIN	ASK				/
FIN	TK				/
FOOD	M	/			
FOOD	MINT	/			
HELTH	BCH		/	/	
HELTH	BDMS	/	/		
HELTH	BH		/		
HELTH	CHG				/
HOME	MODERN		/		

ภาพที่ ต.2 เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2556 (ต่อ)
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ต

เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน ที่ปรากฏ
ในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2556 (ต่อ)

SECTOR	SECURITY	CG-LTF	MIF	MIF-LTF	BSIRICG
ICT	ADVANC	/	/	/	/
ICT	AIT		/		/
ICT	CSL		/		
ICT	DTAC	/	/	/	
ICT	INTUCH	/			/
ICT	JAS	/	/	/	
ICT	MFEC		/		
ICT	SAMART				/
ICT	SAMTEL				/
ICT	SYMC				/
ICT	THCOM	/			
ICT	TRUE	/			
IMM	SNC		/	/	
MEDIA	BEC				/
MEDIA	MAJOR	/			
MEDIA	MCOT				/
MEDIA	VGI	/			
PETRO	PTTGC	/	/	/	

ภาพที่ ต.3 เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2556 (ต่อ)
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ต

เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน ที่ปรากฏ
ในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2556 (ต่อ)

SECTOR	SECURITY	CG-LTF	MIF	MIF-LTF	BSIRICG
PROP	AMATA	/			
PROP	BLAND		/	/	
PROP	CPN	/			
PROP	HEMRAJ		/	/	
PROP	LH	/	/	/	/
PROP	LPN		/	/	
PROP	MK				/
PROP	PS	/			
PROP	QH	/			
PROP	SC				/
PROP	SIRI	/			
PROP	SPALI		/	/	
PROP	SRICHA	/			
PROP	WHA		/	/	
TOURISM	CENTEL	/			
TOURISM	ERW	/			
TRANS	AAV	/	/		
TRANS	AOT	/			
TRANS	BECL	/	/		
TRANS	BTS	/	/	/	/
mai	PJW				/

ภาพที่ ต.4 เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2556 (ต่อ)
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ก

เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน ที่ปรากฏ
ในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2557

SECTOR	SECURITY	CG-LTF	MIF	MIF-LTF	BSIRICG
AUTO	SAT		/	/	
AUTO	STANLY				/
BANK	BBL	/			/
BANK	KBANK	/			
BANK	KKP				/
BANK	KTB	/			/
BANK	SCB	/			
BANK	TCAP				/
BANK	TMB	/			
COMM	COL		/	/	
COMM	GLOBAL		/	/	
COMM	HMPRO	/	/	/	
COMM	KAMART		/	/	
COMM	ROBINS	/	/	/	
CONMAT	DCC			/	
CONMAT	DRT				/
CONMAT	EPG				/
CONMAT	SCC	/			/
CONMAT	SCCC		/	/	
CONMAT	TPIPL		/		
CONS	CK	/			
CONS	STEC	/			
CONS	TTCL	/	/	/	

ภาพที่ ก.1 เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2557
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ก

เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน ที่ปรากฏ
ในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2557 (ต่อ)

SECTOR	SECURITY	CG-LTF	MIF	MIF-LTF	BSIRICG
ENERG	BASF				/
ENERG	BCP		/	/	
ENERG	DEMCO		/	/	
ENERG	ECGO		/	/	/
ENERG	GUNKUL		/	/	
ENERG	LANNA		/	/	
ENERG	PTG			/	
ENERG	PTT	/	/	/	/
ENERG	PTTEP	/	/	/	
ENERG	RATCH		/	/	/
ENERG	TOP		/	/	
ENERG	TTW				/
ETRON	DELTA	/			
ETRON	HANA		/		
ETRON	KCE	/			
ETRON	SVI			/	
FASHION	PRANDA				/
FIN	ASK				/
FIN	KTC	/			
FIN	SAWAD	/			
FIN	TK				/

ภาพที่ ก.2 เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2557 (ต่อ)
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ก

เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน ที่ปรากฏ
ในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2557 (ต่อ)

SECTOR	SECURITY	CG-LTF	MIF	MIF-LTF	BSIRICG
FOOD	CPF	/			
FOOD	ICHI	/			
FOOD	M	/			
FOOD	MINT	/			
FOOD	TU	/			/
FOOD	TVO			/	
HEALTH	BDMS	/	/	/	
HEALTH	BH	/			
HEALTH	CHG				/
ICT	ADVANC	/	/	/	/
ICT	AIT				/
ICT	DTAC	/		/	
ICT	INTUCH	/			/
ICT	JAS	/	/	/	
ICT	SAMART				/
ICT	SAMTEL				/
ICT	SIM				/
ICT	SYMC				/
ICT	THCOM	/			
ICT	TRUE	/			
MEDIA	MCOT				/
MEDIA	VGI	/			
PETRO	ML	/			
PETRO	PTTGC	/	/	/	
PKG	SITHAI			/	

ภาพที่ ก.3 เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2557 (ต่อ)
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ก

เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน ที่ปรากฏ
ในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2557 (ต่อ)

SECTOR	SECURITY	CG-LTF	MIF	MIF-LTF	BSIRICG
PROP	AMATA		/	/	
PROP	AP	/			
PROP	BLAND		/		
PROP	HEMRAJ	/			
PROP	LPN	/	/	/	
PROP	MK				/
PROP	PS	/			
PROP	QH	/			
PROP	SC				/
PROP	SPALI	/	/	/	
PROP	WHA		/	/	
TOURISM	CENDEL	/			
TRANS	AAV		/	/	
TRANS	AOT	/			
TRANS	BA				/
TRANS	BECL				/
TRANS	BTS	/			/
TRANS	PSL	/			
TRANS	TTA	/	/	/	
mai	PJW				/

ภาพที่ ก.4 เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2557 (ต่อ)
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ท

เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน ที่ปรากฏ
ในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2558

SECTOR	SECURITY	CG-LTF	MIF	MIF-LTF	BSIRICG	BKIND	TISESG-S	ONE-SHARIAH6
AUTO	SAT			/			/	
AUTO	STANLY				/			
BANK	BBL				/	/	/	
BANK	KBANK	/				/	/	
BANK	KKP				/		/	
BANK	KTB	/			/	/		
BANK	LHBANK	/						
BANK	SCB						/	
BANK	TCAP				/			
BANK	TISCO				/	/		
BANK	TMB	/				/		
COMM	BIGC						/	
COMM	COL		/	/				
COMM	CPALL	/						
COMM	GLOBAL		/	/				
COMM	HMPRO		/	/			/	
COMM	MC				/			
COMM	ROBINS		/	/		/	/	
CONMAT	DCC		/	/				
CONMAT	DRT				/			
CONMAT	EPG							/
CONMAT	SCC	/			/	/	/	
CONMAT	SCCC		/	/				
CONMAT	TPIPL	/	/	/				

ภาพที่ ท.1 เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2558
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ท

เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตฟอลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน ที่ปรากฏ
ในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2558 (ต่อ)

SECTOR	SECURITY	CG-LTF	MIF	MIF-LTF	BSIRICG	BKIND	TISESG-S	ONE-SHARIAH6
CONS	CK	/					/	/
CONS	ITD	/						
CONS	STEC	/						/
CONS	TRC	/						
CONS	TTCL			/				
CONS	UNIQ	/	/	/				
ENERG	BANPU	/				/		
ENERG	BASF				/			
ENERG	BCP		/	/		/	/	/
ENERG	DEMCO		/	/				
ENERG	ECGO	/			/	/		
ENERG	GPSC				/			
ENERG	GUNKUL	/	/	/				
ENERG	IRPC	/						/
ENERG	LANNA		/	/				
ENERG	PTG		/	/				
ENERG	PTT	/	/	/	/	/	/	/
ENERG	PTTEP		/	/				
ENERG	RATCH			/	/		/	
ENERG	SCN	/						
ENERG	SPCG					/		
ENERG	SPRC				/			
ENERG	TOP		/	/		/	/	
ENERG	TTW				/			

ภาพที่ ท.2 เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตฟอลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2558 (ต่อ)
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ท

เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน ที่ปรากฏ
ในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2558 (ต่อ)

SECTOR	SECURITY	CG-LTF	MIF	MIF-LTF	BSIRICG	BKIND	TISESG-S	ONE-SHARIAH6
ETRON	CCET		/	/				
ETRON	HANA						/	
ETRON	KCE	/						/
ETRON	SVI					/		
FASHION	PRANDA				/			
FIN	ASK				/			
FIN	ASP				/			
FIN	KTC	/						
FIN	SAWAD	/						
FIN	TK				/			
FOOD	BR	/			/			
FOOD	CBG	/						
FOOD	KSL						/	
FOOD	M				/			
FOOD	MALEE			/				
FOOD	MINT					/	/	
FOOD	PM			/		/		
FOOD	TU				/	/		
FOOD	TVO			/				
HEALTH	BDMS	/	/	/				/
HEALTH	LPH						/	

ภาพที่ ท.3 เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2558 (ต่อ)
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ท

เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน ที่ปรากฏ
ในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2558 (ต่อ)

SECTOR	SECURITY	CG-LTF	MIF	MIF-LTF	BSIRICG	BKIND	TISESG-S	ONE-SHARIAH6
ICT	ADVANC	/	/	/	/	/	/	
ICT	AIT				/			
ICT	CSL			/				
ICT	DTAC			/	/			
ICT	INTUCH	/			/	/	/	/
ICT	SAMART	/			/			
ICT	SAMTEL	/			/			
ICT	SIM				/			
ICT	SYMC				/			
ICT	TRUE	/						
INSUR	BLA					/	/	
INSUR	THREL				/		/	
MEDIA	MAJOR	/						
MEDIA	MCOT				/			
MEDIA	PLANB	/						
MEDIA	RS	/						
PERSON	TOG					/		
PETRO	IVL	/						
PETRO	PTTGC	/	/	/		/	/	

ภาพที่ ท.4 เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2558 (ต่อ)
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ท

เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน ที่ปรากฏ
ในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2558 (ต่อ)

SECTOR	SECURITY	CG-LTF	MIF	MIF-LTF	BSIRICG	BKIND	TISESG-S	ONE-SHARIAH6
PROP	AMATA			/		/		
PROP	CPN					/	/	
PROP	HEMRAJ	/						/
PROP	LH				/	/	/	
PROP	LPN	/		/	/	/	/	
PROP	MK			/				
PROP	PLAT				/			/
PROP	PS	/				/	/	
PROP	SC				/			
PROP	SF	/						
PROP	SPALI	/						
PROP	WHA	/						
TOURISM	CENDEL	/				/		
TOURISM	ERW						/	
TRANS	AAV	/	/	/				
TRANS	AOT	/					/	
TRANS	BA				/			
TRANS	BECL							/
TRANS	BEM						/	
TRANS	BMCL							/
TRANS	BTS				/	/	/	
TRANS	JWD						/	
TRANS	TTA			/				
mai	PJW				/			

ภาพที่ ท.5 เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2558 (ต่อ)
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ๘

เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน ที่ปรากฏ
ในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2559

SECTOR	SECURITY	CG-LTF	MIF	BSIRICG	BKIND	TISESG-S
BANK	BAY				/	
BANK	BBL	/		/	/	/
BANK	KBANK	/			/	/
BANK	KKP			/		/
BANK	KTB	/		/	/	
BANK	SCB	/				/
BANK	TCAP	/				
BANK	TISCO	/				
BANK	TMB	/			/	
COMM	BEAUTY	/				
COMM	BIG		/			
COMM	BIGC					/
COMM	BJC	/				
COMM	COL					/
COMM	COM7		/			
COMM	CPALL	/				
COMM	GLOBAL		/			
COMM	HMPRO	/	/			/
COMM	MC			/		
COMM	ROBINS	/	/		/	

ภาพที่ ๘.1 เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2559
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ๘

เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน ที่ปรากฏ
ในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2559 (ต่อ)

SECTOR	SECURITY	CG-LTF	MIF	BSIRICG	BKIND	TISESG-S
CONMAT	DCC		/			
CONMAT	DRT			/		
CONMAT	EPG	/	/			
CONMAT	SCC	/		/	/	/
CONMAT	SCCC		/			
CONMAT	TPIPL	/	/			
CONS	CK	/				
CONS	STEC		/			
CONS	STPI	/				
CONS	UNIQ	/				
ENERG	BASF			/		
ENERG	BCP	/		/		
ENERG	ECGO	/		/	/	/
ENERG	GPSC		/	/		
ENERG	GUNKUL		/			
ENERG	IFEC		/			
ENERG	IRPC	/	/			/
ENERG	PTG		/			
ENERG	PTT	/	/	/	/	/
ENERG	PTTEP	/	/			
ENERG	RATCH			/		
ENERG	SPCG				/	
ENERG	TOP	/	/			
ENERG	TTW			/		

ภาพที่ ๘.2 เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2559 (ต่อ)
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ๓

เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน ที่ปรากฏ
ในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2559 (ต่อ)

SECTOR	SECURITY	CG-LTF	MIF	BSIRICG	BKIND	TISESG-S
ETRON	CCET		/			
ETRON	KCE	/				/
ETRON	SVI				/	
FASHION	PRANDA			/		
FIN	ASK			/		
FIN	ASP			/		
FIN	GL	/				
FIN	KTC	/				
FIN	SAWAD	/				
FIN	TK			/		
FOOD	BR			/		
FOOD	CBG	/	/			
FOOD	CPF	/				
FOOD	M			/		
FOOD	MINT	/			/	/
FOOD	PM				/	
FOOD	TU	/		/	/	/
HELTH	BCH	/				
HELTH	BDMS	/	/		/	
HELTH	BH	/				
HELTH	CHG	/	/			
HELTH	LPH					/
HELTH	RJH	/				
HELTH	VIBHA		/			

ภาพที่ ๓.3 เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2559 (ต่อ)
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ๘

เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน ที่ปรากฏ
ในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2559 (ต่อ)

SECTOR	SECURITY	CG-LTF	MIF	BSIRICG	BKIND	TISESG-S
ICT	ADVANC	/	/	/		/
ICT	AIT			/		
ICT	ALT			/		
ICT	DTAC			/		
ICT	ILINK	/				
ICT	INTUCH	/	/	/	/	/
ICT	SAMART			/		
ICT	SAMTEL			/		
ICT	SYMC	/		/		
ICT	TRUE	/				
INSUR	BLA				/	
INSUR	THREL			/		
MEDIA	MAJOR	/				
MEDIA	PLANB	/				
PERSON	TOG				/	
PETRO	IVL	/				
PETRO	PTTGC	/	/		/	/

ภาพที่ ๘.4 เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2559 (ต่อ)
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ภาคผนวก ๘

เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน ที่ปรากฏ
ในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2559 (ต่อ)

SECTOR	SECURITY	CG-LTF	MIF	BSIRICG	BKIND	TISESG-S
PROF	BWG		/			
PROP	AP	/				
PROP	CPN	/			/	/
PROP	LH	/		/	/	/
PROP	LPN			/	/	
PROP	PLAT			/		
PROP	PS				/	/
PROP	SC			/		
PROP	SPALI	/				
PROP	WHA	/				
TOURISM	CENDEL	/				
TRANS	AAV	/	/			
TRANS	AOT	/				/
TRANS	BA	/	/	/		
TRANS	BTS			/		/
mai	PJW			/		
IF	BTSGIF		/			
IF	DIF		/			
IF	JASIF		/			

ภาพที่ ๘.5 เปรียบเทียบหลักทรัพย์ที่อยู่ในพอร์ตโฟลิโอของกองทุนรวมหุ้นยั่งยืน
ที่ปรากฏในรายงาน 6 เดือนแรกของกองทุน และหรือรายงานประจำปีของกองทุน ปี 2559 (ต่อ)
ดัดแปลงจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (2559ข)

ประวัติผู้เขียน

ชื่อ	นายพัชรชานนท์ สุธีรนาถ
วันเดือนปีเกิด	28 กันยายน 2533
วุฒิการศึกษา	ปีการศึกษา 2555 รัฐศาสตรบัณฑิต (เกียรตินิยมอันดับหนึ่ง) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
ตำแหน่ง	Senior Officer, Client Relationship Management, Corporate & High Net Worth Business, Business Distribution บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด
ประสบการณ์ทำงาน	2556 - ปัจจุบัน: Client Relationship Management, Corporate & High Net Worth Business, Business Distribution บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด