

หลักเกณฑ์การพิจารณารางวัล Hall of Funds ประจำปี 2568



1. วัตถุประสงค์ของรางวัล

รางวัล Hall of Funds กลุ่มรางวัล Fund Performance Excellence Awards เป็นรางวัลที่มอบให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) ที่มีผลการดำเนินงานดีเด่นและยั่งยืนในปีนั้น ๆ โดยมุ่งส่งเสริมมาตรฐานในอุตสาหกรรมการลงทุน ทั้งระยะสั้น กลาง และยาว กองทุนที่ได้รับรางวัลต้องตอบโจทย์นักลงทุน สร้างผลตอบแทนที่โดดเด่น และบริหารความเสี่ยงอย่างเหมาะสม โดยพิจารณาตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด

2. ขั้นตอนการพิจารณา

Hall of Fund Awards พิจารณาจากการจัดประเภทกองทุนตามเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) โดยประเมินผลการดำเนินงานรายเดือนของกองทุนในแต่ละกลุ่ม และรวบรวมผลลัพธ์เป็นรายปี เพื่อมอบรางวัลให้กับกองทุนที่มีผลการดำเนินงานโดดเด่นที่สุดในแต่ละกลุ่มเพียงหนึ่งรางวัล ซึ่งสะท้อนถึงความสามารถที่เหนือกว่ากองทุนอื่นในประเภทเดียวกัน

การใช้ AIMC Sector เป็นเกณฑ์ ช่วยให้การพิจารณารางวัลเป็นไปอย่างยุติธรรมและโปร่งใส เนื่องจากแต่ละกองทุนจะถูกประเมินภายใต้เงื่อนไขและเกณฑ์ที่เหมาะสมกับประเภทการลงทุนของตนเอง เช่น กองทุนตราสารทุน กองทุนตราสารหนี้ หรือกองทุนที่ลงทุนในสินทรัพย์เฉพาะกลุ่ม เช่น เทคโนโลยีหรือสุขภาพ เป็นต้น โดยรางวัลนี้ไม่เพียงแต่ช่วยส่งเสริมให้ บลจ. พัฒนาการบริหารจัดการกองทุน แต่ยังสร้างความมั่นใจให้กับนักลงทุนในการเลือกกองทุนที่มีคุณภาพสูงสุดในตลาด



2.1 ขั้นตอนการคัดเลือกรางวัลกองทุนที่ได้รางวัล

2.1.1 เจาะลึกประเภทตาม AIMC ที่ได้รับการพิจารณา

กองทุนที่ได้รับการพิจารณารางวัลต้องอยู่ในประเภทที่จัดโดย AIMC และมีจำนวนกองทุนมากเพียงพอต่อการเปรียบเทียบ (อย่างน้อย 10 กองทุน) เพื่อให้การเปรียบเทียบผลการดำเนินงานเป็นไปอย่างยุติธรรม มีความหลากหลาย และน่าเชื่อถือทางสถิติ โดยรางวัลแบ่งออกเป็น 30 ประเภท ได้แก่

กองทุนรวมตราสารทุน :

1. Best Thai Equity Small-Mid Cap Fund (EQSM)
2. Best Thai Equity Large Cap Fund (EQLARGE)
3. Best Thai Equity General Fund (EQGEN)
4. Best US Equity Fund (EQUUS)
5. Best Japan Equity Fund (EQJP)
6. Best European Equity Fund (EQEU)
7. Best Greater China Equity Fund (EQCH)
8. Best Global Equity Fund (EQGL)
9. Best Emerging Market Fund (EQGEM)
10. Best Asia Pacific Ex Japan Fund (EQAsxJP)
11. Best India Equity Fund (EQIN)
12. Best Vietnam Equity Fund (EQVIET)
13. Best Technology Equity Fund (EQTECH)
14. Best ASEAN Equity Fund (EQASEAN)
15. Best Health Care Fund (EQHEALTH)

กองทุนรวมตราสารหนี้ :

16. Best Short-Term General Bond Fund (FIXGEN)
17. Best Mid-Term General Bond Fund (FIXMIDGEN)
18. Best Money Market Government Fund (FIXMMGOV)
19. Best Money Market General Fund (FIXMMGEN)
20. Best Emerging Market Bond (FIXEMH)
21. Best Global Bond Discretionary F/X Hedged or Unhedged Fund (FIXGLDISC)
22. Best Global Bond Fully F/X Hedge Fund (FIXGLH)
23. Best High Yield Bond Fund (FIXHIGHYIELD)

กองทุนรวมแบบผสม :

24. Best Aggressive Allocation Fund (MIXAGG)
25. Best Moderate Allocation Fund (MIXMOD)
26. Best Conservative Allocation Fund (MIXCONS)
27. Best Foreign Investment Allocation Fund (MIXFI)

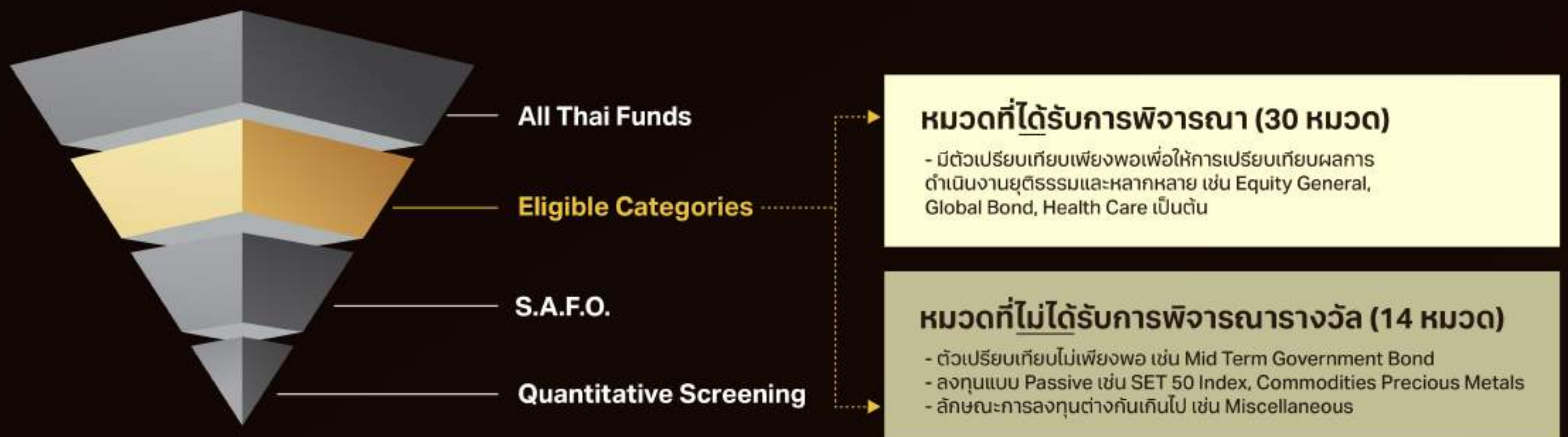
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน/กองทุน REIT :

28. Best Fund of Property Fund (Thai) (PROPTH)
29. Best Fund of Property Fund (Foreign) (PROPMIX)
30. Best Fund of Property Fund (Thai and Foreign) (PROPFR)

กองทุน 14 ประเภท ที่จะไม่ได้รับการพิจารณา ได้แก่ หมวดที่มีจำนวนสมาชิกน้อย เนื่องจากอาจทำให้การเปรียบเทียบมีความไม่น่าเชื่อถือทางสถิติ, หมวดที่มีลักษณะการลงทุนแบบ Passive และหมวดที่มีลักษณะหรือรอบการลงทุนกว้าง จนไม่สามารถเปรียบเทียบผลงานกันได้ ได้แก่

1. Broad Composite Commodities Index - มีสมาชิกน้อยกว่า 10 กองทุน (0 กองทุน ไม่รวมกองภาษี)
2. Commodities Agriculture - มีสมาชิกน้อยกว่า 10 กองทุน (0 กองทุน ไม่รวมกองภาษี)
3. Commodities Energy - มีสมาชิกน้อยกว่า 10 กองทุน (8 กองทุน ไม่รวมกองภาษี), กอง Passive
4. Commodities Precious Metals - กอง Passive
5. Energy - มีสมาชิกน้อยกว่า 10 กองทุน (4 กองทุน ไม่รวมกองภาษี)
6. Emerging Market Bond Fully F/X Hedge - มีสมาชิกน้อยกว่า 10 กองทุน (0 กองทุน ไม่รวมกองภาษี)
7. Long Term General Bond - มีสมาชิกน้อยกว่า 10 กองทุน (3 กองทุน ไม่รวมกองภาษี)
8. Mid-Term Government Bond - มีสมาชิกน้อยกว่า 10 กองทุน (0 กองทุน ไม่รวมกองภาษี)
9. Miscellaneous - กรอบการลงทุนกว้าง ไม่สามารถเปรียบเทียบได้
10. SET 50 Index - กอง Passive

11. Short-Term Government Bond - มีสมาชิกน้อยกว่า 10 กองทุน (5 กองทุน ไม่รวมกองภาษี)
12. Thai Free Hold - มีสมาชิกน้อยกว่า 10 กองทุน (0 กองทุน ไม่รวมกองภาษี)
13. Thai Lease Hold - มีสมาชิกน้อยกว่า 10 กองทุน (0 กองทุน ไม่รวมกองภาษี)
14. Thai Mixed - มีสมาชิกน้อยกว่า 10 กองทุน (0 กองทุน ไม่รวมกองภาษี)



2.1.2 เงื่อนไขกองทุนที่ได้รับการพิจารณา

ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ากองทุนที่ได้รับรางวัลสามารถตอบสนองความต้องการและความคาดหวังของนักลงทุนได้อย่างแท้จริง จึงได้กำหนดเงื่อนไขเพิ่มเติมเพื่อคัดกรองกองทุนที่มีความเหมาะสม ดังนี้

1. Skill-Driven : กองทุนต้องมีนโยบายการลงทุนแบบ Active

2. Accessible to Retail : กองทุนประเภทที่มีการจำกัดสิทธิ์หรือเงื่อนไขในการลงทุน เช่น UI, AI, Class P, Class I หรือกองทุนที่ผู้ลงทุนต้องผ่านการคัดกรองคุณสมบัติ จะไม่ได้รับการพิจารณา เพื่อให้รางวัลสะท้อนถึงกองทุนที่เข้าถึงได้สำหรับนักลงทุนส่วนใหญ่

3. Flexibility in Trading : กองทุนที่มีข้อจำกัดเฉพาะ เช่น กองทุนประเภท RMF, SSF, SSFX, LTF, PVD รวมถึงกองทุนปิด หรือกองทุนที่มีข้อจำกัดด้านสภาพคล่อง เช่น การจำกัดการขายคืนหรือการซื้อเพิ่ม และข้อจำกัดอื่น ๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อความยืดหยุ่นในการลงทุน จะไม่ได้รับการพิจารณา

4. Open to opportunities : กลุ่ม Global Equity, European Equity, Global Bond (Discretionary F/X Hedge หรือ Unhedged), US Equity, Fund of Property Fund Foreign, Emerging Market หรือกลุ่มอื่น ๆ ที่สามารถกระจายการลงทุนได้อย่างเหมาะสม จะไม่รวมกองทุนที่มีการกระจุกตัวหรือมีข้อจำกัดการลงทุนในอุตสาหกรรม ภูมิภาค หรือประเทศเดียว เช่น High Yield, Finance sector, LATAM, Japanese REIT เป็นต้น*



* ตัวอย่างกองทุนที่ไม่ผ่านเงื่อนไข Fair Playing Field ได้แก่ ONE-GLOBHY และ SCBAUD ในหมวด Global Bond Discretionary F/X Hedge or Unhedge, KT-FINANCE ในหมวด Global Equity, KF-LATAM ในหมวด Emerging Market, TJREIT ในหมวด Fund of Property fund - Foreign, K-ICT ในหมวด Equity General, SCBBANKING ในหมวด Equity Large Cap, 1US-OPP ในหมวด Foreign Investment Allocation และอื่น ๆ

2.2 เกณฑ์การให้คะแนน

กองทุนที่ผ่านการคัดเลือกจะถูกประเมินตามเกณฑ์เชิงปริมาณ 3 ด้าน ได้แก่ ผลตอบแทน (Return), ความคุ้มค่าของผลตอบแทนต่อความเสี่ยง (Sharpe Ratio) และการขาดทุนสูงสุด (Maximum Drawdown: MDD) โดยครอบคลุมช่วงเวลา 1 ปี, 3 ปี และ 5 ปี ใช้ข้อมูลจาก Morningstar Direct และเปรียบเทียบผลการดำเนินงานภายในกลุ่มเดียวกัน เพื่อสะท้อนถึงความสามารถในการบริหารกองทุนที่สอดคล้องกับลักษณะการลงทุนของแต่ละประเภทอย่างยุติธรรมที่สุด

หลักเกณฑ์การประเมินนี้สอดคล้องกับวิธีการให้คะแนนของ 3D-Diagram ซึ่งเผยแพร่อยู่บนเว็บไซต์ finnomena.com/fund โดยมุ่งเน้นช่วยให้ผู้ลงทุนสามารถเปรียบเทียบและตัดสินใจลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

2.2.1 ด้านที่ 1: ผลตอบแทนรวม (Return)

ประเมินจากผลการสร้างผลตอบแทนของกองทุนในช่วงเวลาต่าง ๆ ซึ่งแสดงถึงความสามารถในการสร้างผลตอบแทนที่โดดเด่น เมื่อเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนในกลุ่มเดียวกัน โดยมีน้ำหนักรวม 33% ซึ่งแบ่งเป็น

เกณฑ์	น้ำหนัก
ผลตอบแทนย้อนหลัง 1 ปี	11%
ผลตอบแทนย้อนหลัง 3 ปี	11%
ผลตอบแทนย้อนหลัง 5 ปี	11%

2.2.2 ด้านที่ 2: ความคุ้มค่าของผลตอบแทนต่อความเสี่ยง (Sharpe Ratio)

ใช้เพื่อวัดความสามารถของกองทุนในการสร้างผลตอบแทนที่ดีเมื่อเทียบกับความเสี่ยงที่รับไป โดยการคำนวณนี้จะช่วยสะท้อนถึงการปรับสมดุลระหว่างผลตอบแทนและความเสี่ยง ซึ่งมีน้ำหนักรวม 34% แบ่งออกเป็น

เกณฑ์	น้ำหนัก
Sharpe Ratio ย้อนหลัง 1 ปี	11%
Sharpe Ratio ย้อนหลัง 3 ปี	11%
Sharpe Ratio ย้อนหลัง 5 ปี	12%

2.2.3 ด้านที่ 3: การขาดทุนสูงสุด (Maximum Drawdown หรือ MDD)

การประเมินความสามารถของกองทุนในการลดการขาดทุนในช่วงเวลาที่ตลาดผันผวน หรือในช่วงที่มีการตกต่ำของราคา โดยการลดการขาดทุนถือเป็นการจัดการความเสี่ยงที่สำคัญ ซึ่งมีน้ำหนักรวม 33% โดยแบ่งการประเมินเป็น

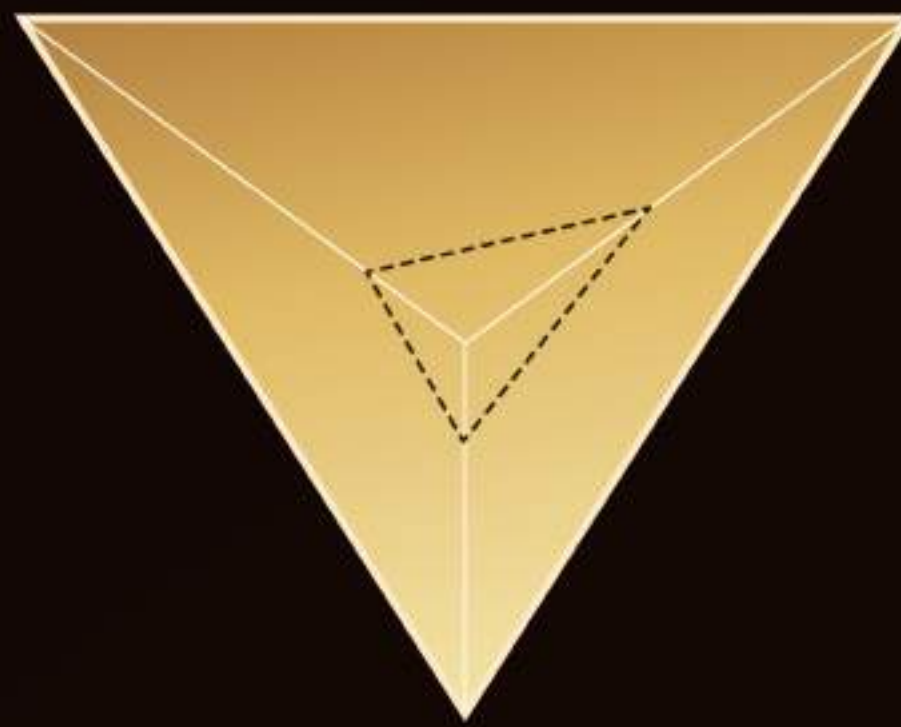
เกณฑ์	น้ำหนัก
การขาดทุนสูงสุดย้อนหลัง 1 ปี	11%
การขาดทุนสูงสุดย้อนหลัง 3 ปี	11%
การขาดทุนสูงสุดย้อนหลัง 5 ปี	11%

หมายเหตุ:

กองทุนที่มีระยะเวลาจัดตั้งไม่ครบ 1, 3 หรือ 5 ปี จะไม่มีคะแนนในช่วงเวลานั้น ๆ เช่น Fund A ที่จัดตั้งมา 4 ปี จะไม่ได้คะแนนในหมวด 5 ปี (5Y Return 11%, 5Y Sharpe Ratio 12%, 5Y MDD 11%)

Past Performance

ดีที่สุด



Risk Adjusted Return

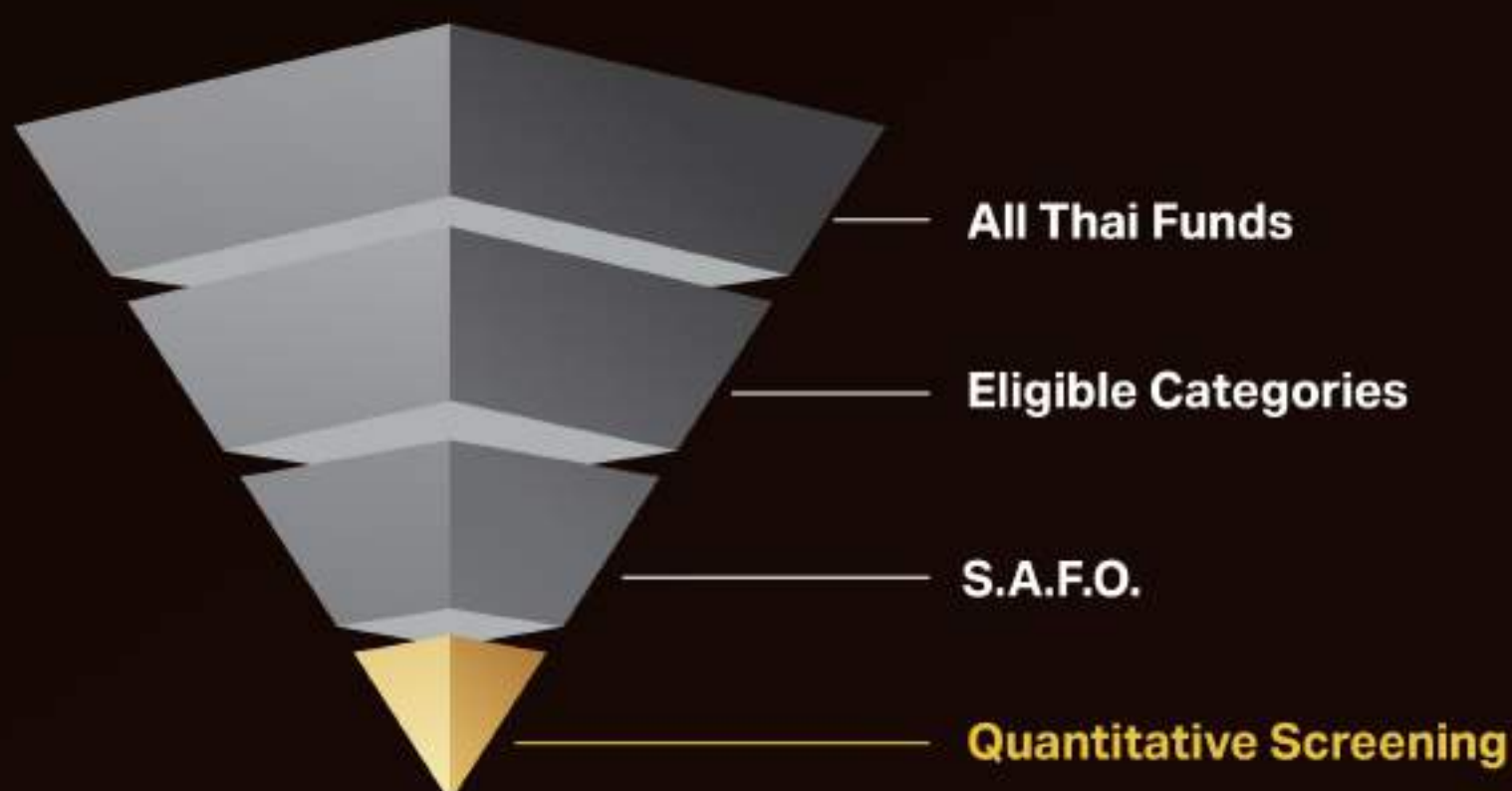
ดีที่สุด

Maximum Drawdown

ดีที่สุด

2.3. ขั้นตอนการพิจารณาผู้ชนะรางวัล

กองทุนจะได้รับการประเมินและให้คะแนนทุกเดือน โดยจะรวบรวมรายชื่อกองทุนที่ทำผลงานดีที่สุดในแต่ละเดือนลงในรายชื่อ Monthly Winner List ตามเกณฑ์การให้คะแนนในหัวข้อ 2.2 และกองทุนที่ปรากฏในรายชื่อนี้มากที่สุดในช่วงเวลา 12 เดือนย้อนหลังจะได้รับรางวัล Hall of Funds กลุ่มรางวัล Fund Performance Excellence Awards



Monthly Winner List				
AIMC Global Equity	Jan	...	Nov	Dec
1Y Return	Fund A	...	Fund B	Fund B
3Y Return	Fund A	...	Fund C	Fund B
...	...	...	...	...
5Y Sharpe Ratio	Fund D	...	Fund A	Fund B
Total Score	Fund A	...	Fund A	Fund B

Award for most Monthly Winner appearances in the last 12 months.

หมายเหตุ:

- กองทุนที่เปลี่ยนประเภทในระยะเวลา 12 เดือนย้อนหลังจะเริ่มต้นนับคะแนนใหม่ตั้งแต่เดือนที่มีการเปลี่ยนแปลง เช่น หาก Fund A เปลี่ยนจาก Equity Large Cap เป็น Equity General ในเดือนกุมภาพันธ์ คะแนนของ Fund A ในเดือนมกราคมจะถือเป็นโมฆะ และจะเริ่มนับคะแนนใหม่ตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์จนถึงเดือนธันวาคม
- หากมีรายชื่อใน Monthly Winner List เท่ากัน กองทุนที่อยู่ใน Monthly Winner List เดือนล่าสุดจะเป็นผู้ชนะ เช่น Fund A และ Fund B อยู่ใน Monthly Winner List 6 เดือนเท่ากัน หากประกาศรางวัลในเดือนมกราคม กองทุนที่อยู่ใน Monthly Winner List เดือนธันวาคมจะเป็นผู้ชนะ
- กองทุนที่มีการลงทุนในกองทุนหลักเหมือนกันและมีโครงสร้างการบริหารคล้ายกัน จะเลือกค่าธรรมเนียมต่ำสุด เช่น Fund A และ Fund B ลงทุนใน Fund C เหมือนกัน และทั้งสองมีนโยบายการไม่ป้องกันอัตราแลกเปลี่ยนเหมือนกัน กองทุนที่คิดค่าธรรมเนียมรวมถูกกว่าจะเป็นผู้ชนะ