

**แนวโน้มและทิศทางการลงทุนตลาดหุ้นไทย**

- การเติบโตของกำไรบริษัทจดทะเบียนอยู่ที่ราว 10% สำหรับปี 2017 และ 2018
- การกลับมาของกลุ่มนักลงทุนต่างประเทศและนักลงทุนสถาบันในประเทศ ช่วยผลักดันให้ดัชนีปรับตัวสูงขึ้น มุม Sentiment โดยรวมเป็นบวก
- เม็ดเงินลงทุนของนักลงทุนต่างชาติยังเข้าสู่ประเทศไทยไม่มากนักในปี 2017 การฟื้นตัวของเศรษฐกิจและการเลือกตั้งในปีหน้าจะช่วยดึงดูดให้มีเงินไหลสู่ตลาดหุ้นเพิ่มมากขึ้น
- ค่า Forward P/E 2018 ของ SET Index ยังต่ำกว่าตลาดหุ้นทั่วโลก

Source: UOBAM, ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2017

**ตัวอย่างรายชื่อบริษัทธรรมาภิบาลที่ได้รับคะแนนดีเลิศ**



Source: IOD, ข้อมูล ณ 30 ก.ย. 2017

**ทำไมต้องลงทุนในกองทุนยูโอบี เอ็ม ทุนธรรมาภิบาลไทย**

- รายได้จากค่าธรรมเนียมบริหารจัดการกองทุน 40% จะถูกนำไปบริจาคให้กับหน่วยงานที่ส่งเสริมธรรมาภิบาลไทยและต่อต้านคอร์รัปชัน
- บริษัทที่กองทุนเลือกลงทุนมีการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีการบริหารจัดการบริษัทที่มีประสิทธิภาพ โปร่งใส ตรวจสอบได้ และคำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย ดังนั้น บริษัทที่มีธรรมาภิบาลที่ดี มีแนวโน้มสามารถสร้างโอกาสรับผลตอบแทนที่ยั่งยืนมากกว่าบริษัททั่วไป

Source: SEC

**หลักเกณฑ์สำคัญในการประเมินระดับการกำกับดูแลกิจการที่ดี\***

- สิทธิของพวถือหุ้น (Rights of Shareholders)
- การปฏิบัติที่เท่าเทียมกันต่อพวถือหุ้น (Equitable Treatment of Shareholders)
- บทบาทของพวที่มีส่วนได้เสีย (Role of Stakeholders)
- การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส (Disclosure and Transparency)
- ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ (Responsibilities of the Board)

\*Source: <http://www.cgthailand.org/TH/principles/CG/Pages/cg-concept.aspx>

**บริษัทที่มีธรรมาภิบาลที่ดี มีแนวโน้มสามารถสร้างโอกาสรับผลตอบแทนที่ยั่งยืน**

	IOD/ CG Index	SET Index
Average monthly return	1.02%	0.86%
Annualized monthly return	12.28%	10.33%
Holding period return (HPF)	151.62%	118.17%
Annualized HPR	9.93%	8.33%
Annualized standard deviation	23.33%	20.96%

Source : ข้อมูลในช่วงระหว่างช่วงเดือนม.ค. 2007-ก.ย. 2016, Corporate Governance Report of Thai Listed Companies 2016 (Thai Institute of Directors Association)

การลงทุนในหุ้นที่มีธรรมาภิบาลที่ดีสามารถสร้างโอกาสรับผลตอบแทนได้มากกว่าการลงทุนในหุ้นทั่วไป โดยวัดจาก IOD CG Index ซึ่งเป็นดัชนีการลงทุนในบริษัทที่มีการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่ได้รับการจัดอันดับดีเลิศจากโครงการ CGR โดยมีผลตอบแทนเฉลี่ยนับตั้งแต่เริ่มต้นจัดทำดัชนี IOD CG Index (1 มกราคม 2550) เท่ากับ 12.28% สูงกว่า SET Index ที่มีผลตอบแทนเฉลี่ยแทนเท่ากับ 10.33% (Source: Corporate Governance Report of Thai Listed Companies 2016, Thai IOD)

**สรุปข้อมูลกองทุน UTHAICG**

นโยบายการลงทุน	กองทุนมีนโยบายการลงทุนในตราสารแห่งทุนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือตลาดหลักทรัพย์ MAI หรือตลาดรองอื่นๆ ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยกองทุนจะเน้นลงทุนในบริษัทที่มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมถึงบริษัทที่รับการรับรองเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน (CAC) ซึ่งการพิจารณาการกำกับดูแลกิจการที่ดีอาจพิจารณาจากการจัดอันดับ CG Scoring ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย หรือหน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้องโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
มูลค่าโครงการ	5,000 ล้านบาท
มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อครั้งแรก	1,000 บาท
การเสนอขาย	15-30 พฤศจิกายน 2560
เวลาทำการซื้อขาย/ สับเปลี่ยนเข้า	ภายใน 15.30 น. ของวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน/ สับเปลี่ยนเข้าจากกลุ่มกองทุนที่บลจ. กำหนด ภายในเวลาทำการของกองทุนต้นทาง
เวลาทำการขาย/ สับเปลี่ยนออก	ภายใน 15.00 น./ สับเปลี่ยนออกจากกองทุน UTHAICG ไปยังกลุ่มกองทุนที่บลจ. กำหนด ภายใน 15.00 น. ของวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน
ระดับความเสี่ยงกองทุน	6
ค่าธรรมเนียมการขาย (Front-end fee)	ไม่เกิน 3.00% ของมูลค่าหน่วยลงทุน (ปัจจุบันเก็บ 1.00%)
ค่าธรรมเนียมการจัดการรายปี (Management Fee)	ไม่เกิน 2.675% ต่อปีของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม (ปัจจุบันเก็บ 1.50% ต่อปี)
วันรับเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุน	ภายใน 5 วันทำการ นับถัดจากวันคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มูลค่าหน่วยลงทุนและราคาหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน