

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กฟผ.

นโยบายตราสารทุนต่างประเทศแบบอิงดัชนี (EGAT5)

นโยบายใหม่ ที่มีรูปแบบการลงทุนแบบ passive หรือลงทุนให้ผลตอบแทนใกล้เคียงกับดัชนีอ้างอิงมากที่สุด โดยลงทุนผ่านกองทุนรวมประเภท ETF ชื่อ iShares MSCI ACWI ETF

ETF คืออะไร ?

ETF ย่อมาจาก EXCHANGE TRADED FUND เป็นรูปแบบหนึ่งของกองทุนรวม (FUND) ที่สามารถซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เช่นเดียวกับหุ้นได้ (EXCHANGE TRADED) ซึ่งนโยบายการลงทุนของกองทุน ETF ส่วนใหญ่จะลงทุนแบบ PASSIVE หรือเน้นผลตอบแทนตามดัชนี เช่น กองทุน "TDEX" ที่ลงทุนกลุ่มหุ้น 50 ตัว ตามน้ำหนักที่กำหนดไว้ในดัชนี SET50 เพื่อให้ผลตอบแทนเป็นไปตามการเคลื่อนไหวของ SET50 มากที่สุด หรือกองทุน ETF ชื่ออย่าง "SPY" และ "DIA" ที่จะลงทุนในหุ้นสหรัฐฯ ตามดัชนี S&P500 และดัชนี DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE อย่างไรก็ตาม มี ETF จำนวนหนึ่ง ที่มีนโยบายบริหารแบบ ACTIVE หรือไม่เน้นเคลื่อนไหวตามดัชนีอ้างอิง แต่เป็นเพียงส่วนน้อยจาก ETF ทั้งหมดเท่านั้น หนึ่งใน ACTIVE ETF ที่นักลงทุนไทยรู้จักกันดีในช่วงที่ผ่านมา คือกลุ่ม ARK INVESTMENT

ISHARES MSCI ACWI ETF กระจายความเสี่ยงอย่างไรบ้าง ?

กองทุน ISHARES MSCI ACWI ETF นั้น เป็นกองทุนประเภท PASSIVE ETF ที่เน้นลงทุนให้ผลตอบแทนใกล้เคียงกับดัชนี MSCI ALL COUNTRY WORLD INDEX (MSCI ACWI) โดยดัชนีดังกล่าวถูกสร้างขึ้นเพื่อสะท้อนการลงทุนในหุ้นทั่วโลก* ทั้งหุ้นขนาดกลางและขนาดใหญ่จากประเทศพัฒนาแล้ว 23 ประเทศและจากตลาดเกิดใหม่ (EMERGING MARKETS) 24 ประเทศ โดยดัชนีจะประกอบด้วยหุ้นทั้งหมดจำนวน 2,933 จาก 11 อุตสาหกรรมและให้น้ำหนักตามหุ้นแต่ละตัวตาม MARKET-CAP และ FREE-FLOAT เป็นสำคัญ ทั้งนี้ ในการลงทุนจริง กองทุน ISHARES MSCI ACWI ETF จะลงทุนในหุ้นเพียงราว 2,300 เท่านั้น เนื่องจากหุ้นบางตัวอาจมีสัดส่วนเล็กเกินไป ซึ่งไม่คุ้มต่อต้นทุน แต่ด้านผลตอบแทนหรือความสามารถในการเคลื่อนไหวตามดัชนี (TRACKING ERROR) อาจกล่าวได้ว่า กองทุนให้ผลตอบแทนไม่แตกต่างจากดัชนีอย่างมีนัยสำคัญ

การกระจายการลงทุนในพอร์ต ISHARES MSCI ACWI ETF เป็นอย่างไร?

