



MFC International Energy ten Fund(I-Energy 10)

กองทุนเปิดเอ็มเอฟซี อินเตอร์เนชั่นแนล เอเนอร์จี้ เทน ฟันด์

วันที่ 10 มิถุนายน 2552

บล. ที่มีผู้ถือหุ้นใหญ่คือกระทรวงการคลัง

ประเภทของกองทุนและเป้าหมายการลงทุน

- เป็นกองทุนเปิด ผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนตราสารทุน โดยผู้จัดการกองทุนต่างประเทศจะปรับสัดส่วนการลงทุนตามสภาพเศรษฐกิจ ตลาดเงิน ตลาดทุน ภายนอกประเทศ
- กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับพลังงานแบบดั้งเดิมและพลังงานทางเลือก (Traditional Energy and Alternative Energy) ทั้งทางตรงและทางอ้อม
- อาจลงทุนใน ETF เช่น หน่วยลงทุนของกองทุน PowerShares DB Oil Fund ซึ่งบริหารและจัดการโดย DB Commodity Services LLC เพียงกองทุนเดียว กองทุนดังกล่าวมีนโยบายลงทุนในสัญญาฟิวเจอร์สของน้ำมันดิบ (light sweet crude oil – WTI) เพื่อให้สามารถสร้างผลตอบแทนที่ใกล้เคียงกับดัชนี Deutsche Bank Liquid Commodity Index – Optimum Yield Crude Oil Excess Return
- อาจพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ การบริหารการลงทุน (Efficient portfolio management) และ เพื่อลดความเสี่ยง (Hedging) หรือมีไว้ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

สาระสำคัญทั่วไปของกองทุน I-Energy 10



- **ประเภทโครงการ :** กองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุน
- **มูลค่าโครงการ :** 1,000 ล้านบาท
- **เปิดเสนอขายครั้งแรก :** ประมาณวันที่ 18 – 26 มิถุนายน 2552
- **มูลค่าขั้นต่ำของการสั่งซื้อ :** 10,000 บาท
- **นโยบายการจ่ายเงินปันผล :** ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผล
- **อายุโครงการ :**

1 ปี แต่อาจมีการเลิกโครงการก่อนครบอายุเมื่อมูลค่าหน่วยลงทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 113 ของมูลค่าที่ตราไว้ เป็นเวลา 5 วันทำการติดต่อกัน หรือเมื่อมูลค่าหน่วยลงทุนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 113 ของมูลค่าที่ตราไว้ และทรัพย์สินของกองทุนเป็นเงินสดทั้งหมดในสกุลเงินบาท ณ วันทำการใดๆ โดยมูลค่าหน่วยลงทุนที่คืนให้ผู้ถือหน่วยลงทุนต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 110 ของมูลค่าที่ตราไว้

3. มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนโดยใช้นโยบาย Active Hedging ตามการคาดการณ์แนวโน้ม ของสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ เพื่อลดความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยน

2. กระจายความเสี่ยงจากการลงทุน

กองทุนสามารถปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนตามสถานการณ์ตลาดเงิน และตลาดทุน ในตราสารทุน และตราสารหนี้ โดยเน้นลงทุนธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับพลังงานแบบดั้งเดิม และพลังงานทางเลือก (Traditional Energy and Alternative Energy) ทั้งทางตรง และทางอ้อม รวมถึง ETF ที่สามารถสร้างผลตอบแทนใกล้เคียงกับราคาน้ำมันในตลาดโลก

1. แนวโน้มราคาน้ำมันที่สูงขึ้น

ปัจจัยบวกที่อาจส่งผลให้ราคาน้ำมันมีแนวโน้มสูงขึ้น

1. ปริมาณเงินลงทุนที่ไหลเข้าอย่างต่อเนื่อง (Fund flow) โดยดูจากปริมาณ Transaction ที่เข้าลงทุนใน Future น้ำมันปรับเปลี่ยนขึ้นอย่างต่อเนื่อง (ข้อมูลจาก CFTC)
2. ตัวเลขปริมาณสำรองน้ำมันทั่วโลก (Global oil Reserve) สิ้นปี 2008 ลดลงเหลือ 1.258 พันล้านบาร์เรล เทียบกับปี 2007 อยู่ที่ 1.261 พันล้านบาร์เรล
3. นักวิเคราะห์จาก 28 ประเทศทั่วโลกคาดการณ์ความต้องการการใช้น้ำมันทั่วโลกปี 2009 เพิ่มขึ้น 120 พันบาร์เรล เป็น 83.3 ล้านบาร์เรล ต่อวัน โดยมีแรงขับเคลื่อนจากการบริโภคในจีนและสหรัฐอเมริกาเป็นสำคัญ ทั้งนี้ Goldman Sachs Group Inc. คาดการณ์ว่าสิ้นปี 2009 ราคาน้ำมันจะอยู่ประมาณ 85 ดอลลาร์ ต่อ บาร์เรล

มีโอกาสสร้างผลตอบแทนตามเป้าหมายคือ
ไม่ต่ำกว่า 10% ให้ได้เร็วที่สุด
ซึ่งปัจจุบันถือได้ว่ามีโอกาส เนื่องจากราคาน้ำมันดิบมีแนวโน้มสูงขึ้น



I-Energy 10 เหมาะกับนักลงทุนประเภทใด

- นักลงทุนที่มีความรู้ความเข้าใจถึงปัจจัยที่จะมีผลกระทบต่อการเปลี่ยนแปลงของหลักทรัพย์ในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับพลังงานดั้งเดิม พลังงานแบบดั้งเดิมและพลังงานทางเลือก (Traditional Energy and Alternative Energy) ทั้งทางตรงและทางอ้อม รวมถึง ราคาน้ำมันในตลาดโลกเป็นอย่างดี
- นักลงทุนที่มีมองหาโอกาสเพื่อรับผลตอบแทนที่ดีจากการลงทุนในต่างประเทศ
- นักลงทุนที่สามารถยอมรับความเสี่ยงในระดับสูงที่จะเกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของหลักทรัพย์ในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับพลังงาน ราคาน้ำมันในตลาดโลกและอัตราแลกเปลี่ยนได้



ความเสี่ยงและแนวทางการบริหาร

ความเสี่ยงในการบริหารกองทุน	แนวทางการบริหารความเสี่ยง
ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของผู้ออกตราสาร	เลือกลงทุนในตราสารที่มีคุณภาพ และได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจากสถาบันที่มีมาตรฐานสากล
ความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาตราสาร	เลือกลงทุนในตราสารหนี้ระยะสั้นเพื่อช่วยลดความผันผวนของราคา
ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร	เลือกลงทุนในตราสารที่เป็นที่ต้องการของนักลงทุนและมีสภาพคล่อง
ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน	พิจารณาวิธีการป้องกันความเสี่ยงตามความเหมาะสมกับสถานการณ์ในแต่ละขณะ
ความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ใช้เครื่องมือในการวิเคราะห์ความเสี่ยงแบบ Value-at-risk
ความเสี่ยงในการลงทุนต่างประเทศ	บริษัทจัดการจะเลือกลงทุน โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของกองทุนและผู้ลงทุน และพิจารณาถึงสถานะเศรษฐกิจและผลการดำเนินงานของกองทุนเป็นหลัก

ค่าธรรมเนียมหลักของ I-Energy 10



ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมมีดังนี้

ค่าธรรมเนียม	ตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวน (ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน)	คิดจริง (ร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินของกองทุน)
ค่าธรรมเนียมการจัดการรายปี	ไม่เกิน 2.00	2.00
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์รายปี*	ไม่เกิน 0.07	0.03
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน	ไม่เกิน 0.10	0.10
ค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งกองทุนรวม:	ไม่เกิน 2.00 (ของมูลค่าทรัพย์สิน ณ วันจดทะเบียน)	2.00 (ของมูลค่าทรัพย์สิน ณ วันจดทะเบียน)
ค่าโฆษณา :	ไม่เกิน 0.10	ไม่เกิน 0.10 (ตามที่จ่ายจริง)

*ผู้ดูแลผลประโยชน์: ธนาคารซีทีแบงก์ จำกัด (มหาชน)

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยมีดังนี้

ค่าธรรมเนียม	ตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวน (ร้อยละของมูลค่าหน่วยลงทุน)
ค่าธรรมเนียมการขาย	ไม่มี
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่มี

- เอกสารนี้เป็นลิขสิทธิ์ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) (เอ็มเอฟซี) ซึ่งจัดทำขึ้นเพื่อให้ผู้สนใจได้รับทราบเกี่ยวกับสินค้าและบริการของเอ็มเอฟซี และใช้สำหรับการนำเสนอภายในประเทศไทยเท่านั้น
- เอ็มเอฟซี ขอสงวนสิทธิ์ในการห้ามลอกเลียนข้อมูลในเอกสารนี้ หรือห้ามแจกจ่ายเอกสารนี้ หรือห้ามทำสำเนาเอกสารนี้ หรือห้ามกระทำการอื่นใดที่ทำให้สาระสำคัญของเอกสารฉบับนี้เปลี่ยนไปจากเดิม โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากเอ็มเอฟซี
- ข้อมูลบางส่วนในเอกสารนี้ได้อ้างอิงจากแหล่งที่มาของข้อมูลที่เชื่อถือได้ แต่มิได้หมายความว่า เอ็มเอฟซี ได้รับรองในความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าวเนื่องจากข้อมูลอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กัช่วงเวลาที่น่าข้อมูลมาใช้ในการอ้างอิง
- ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏในเอกสารนี้เป็นเพียงความเห็นเบื้องต้นเท่านั้น มิใช่คำมั่นสัญญาหรือการรับประกันผลตอบแทนแต่อย่างใด
- เอกสารนี้ไม่ได้ผ่านการตรวจสอบหรือรับรองจากหน่วยงานทางการใดๆ ทั้งสิ้น การตัดสินใจใดๆ จากเอกสารฉบับนี้จะต้องทำด้วยความระมัดระวังและรอบคอบ หากมีข้อสงสัยใดๆ เกี่ยวกับเอกสารฉบับนี้กรุณาสอบถามจากเจ้าหน้าที่โดยตรง

- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- การวัดผลการดำเนินงานของกองทุน จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานที่กำหนดโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน และผู้ลงทุนควรศึกษาคู่มือภาษีของกองทุนรวมหุ้นระยะยาวหรือกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ
- การลงทุนในหน่วยลงทุนมิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าวเมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมเหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของตน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้
- กองทุนอยู่ระหว่างการพิจารณาขออนุมัติจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมจากสำนักงาน กลต.

MFC Target Fund



ชื่อกองทุน	SPOT	SPOT2	SPOT3	I-SPOT	PRO10	I-OIL 15S1	I-BRIC Recovery
ผลตอบแทนเป้าหมายที่เข้าเงื่อนไขการเลิกโครงการ	25%	25%	25%	25%	10%	15%	10%
ผลตอบแทนจริงที่จ่ายผู้ถือหน่วย*	27%	25.5%	25.8%	25%	11%	15.6%	14%
วันที่จดทะเบียน	3 ก.พ. 43	22 ส.ค. 45	24 ก.ย. 46	4 ก.ค. 49	13 ก.พ. 50**	18 มีนาคม 52	15 สิงหาคม 51
วันที่เลิกโครงการ	7 มิ.ย. 45	16 ก.ค. 46	8 ม.ค. 47	17 ต.ค. 50	8 มิ.ย. 50	3 มิถุนายน 52	8 มิถุนายน 52
คิดเป็นระยะเวลาการบริหารกองทุน (โดยประมาณ)	2 ปี 4 เดือน	11 เดือน	4 เดือน	15 เดือน	4 เดือน	2 เดือน 16 วัน	9 เดือน 24 วัน

*ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
 **วันที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.อนุมัติการแก้โครงการจาก SPOT4 เป็น PRO10



Asset Management plc.

มีนสมองทางการลงทุนที่ตุนวางใจ

บลจ. ที่มีพื้นที่ใหญ่โตกระทรวงการคลัง