

Principal Asia Pacific Dynamic Income Equity Retirement Mutual Fund

31 March 2025

Support Provident Fund

Fund Features

Fund Name (short)	PRINCIPAL APDIRMF
Risk Level	6 (High Risk)
Fund Type	Equity Fund, Feeder Fund, RMF
Inception Date	26 December 2014
Foreign Investment Policy	Yes
FX Hedging Policy	According to the discretion of fund manager
Registered fund size	1,000 MTHB
Net Asset Value	200.06 MTHB
Net Asset Value Per Unit	12.2119 THB
Risk Involve	1. Market Risk 2. Country Risk 3. Liquidity Risk 4. Credit Risk 5. Currency Risk 6. Derivative Risk
Dividend Policy	None
Trustee	Standard Chartered Bank (Thai) Plc.
Registrar	Principal Asset Management Co., LTD.
AIMC Category	Asia Pacific ex Japan

Purchase/ Redemption

Subscription Period	Every business day from start of bank business hours to 3.30 pm
Minimum Subscription	1,000 THB
Redemption Period	Every business day from start of bank business hours to 3.00 pm
Minimum Redemption	Not defined
Minimum Balance	Not defined
Redemption Policy	Within 5 business days from NAV calculation date (NAV announce T+2, Settlement T+6, CIMBT at 11.30 a.m., SCB/ KBANK/ BAY/ TTB/ BBL/ LHBANK/ KK/ TISCO at 1.00 p.m.)

Fees to Unitholder (% of Trading Value)*

Front-end fee	Not more than 1.07% (Waived)
Back-end fee	Not more than 1.07% (Waived)
Switching Fee	According to the conditions of sale and redemption of investment units

*Fee included VAT.

Fund Fee (% of NAV)*

Management Fee	Not more than 1.61% p.a. (Currently 1.6056%)
Trustee Fee	Not more than 0.11% p.a. (Currently 0.0321%)
Registrar Fee	Not more than 0.75% p.a. (Currently 0.5352%)
Other Expense**	Not more than 2.47% p.a. (Currently 0.0234%)*
Total Expense (TER)	Not more than 5.35% p.a. (Currently 2.1963%)*

*as of 1 Dec 23 - 30 Nov 24., Fee included VAT.

**Excluding Brokerage Fee and tax expenses of debt Instruments (if any)

***Other expenses ceiling and Total expenses ceiling are the expenses that can only be estimated, while actual expenses are included both estimated and unestimated.



Investment Policy

The fund has a policy to invest in the investment units only of Principal Asia Pacific Dynamic Income Fund (the Master Fund) registered in Malaysia. The Master Fund has a policy of aiming to manage the return of the fund to be stable and positive from investment in the Asia-Pacific region (except Japan). The master fund will invest in a company established, registered, and/or operated mainly in the Asia-Pacific region (Except Japan). In the part of listed companies, there must be a trade in foreign country that is a member of WFE as well. The master fund will invest in stocks with high dividend payouts and attractive return with consistent dividend payment and with high growth trend when compared to the overall market. In addition, the Master fund may invest in companies that have good growth potential and the fund manager foresees the good dividend payment/return in the future.

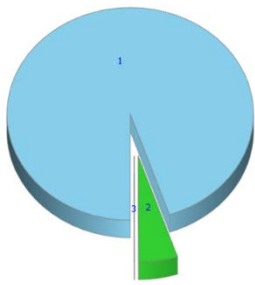
However, in the event that the equity market is volatile or when the situation is not suitable for investment in equity instruments such as political changes, etc., the fund may also invest up to 20% of the Fund's NAV in debt securities to be in line with the Fund's objective. The Fund's investments in debt securities will generally be restricted to debt securities with a minimum credit rating of "BBB" by an international rating agency as prescribed under the Standard of Qualifying CIS or its equivalent rating by other international rating agencies. The Fund may also opt to access into the equities and/or debt securities market via the investment in units of other CIS that is in line with the Fund's objectives, subject to the requirements of the SC Guidelines and the Standards of Qualifying CIS.

The asset allocation strategy for this Fund is as follows:

- between 60% to 98% (both inclusive) of the Fund's NAV will be invested in equities;
- up to 20% of the Fund's NAV may be invested in debt securities;
- up to 20% of the Fund's NAV may be invested in units of other CIS that is in line with the Fund's objectives; and
- at least 2% of its NAV will be invested in liquid assets for liquidity purpose.

The fund will invest in or hold investment units of Principal Asia Pacific Dynamic Income Fund, registered in Malaysia, on an average of not less than 80% of the net asset value of the fund which will result in net exposure in the CIS unit of such master fund which has the average in the fiscal year that is not less than 80% of the net asset value of the fund and the fund will invest in foreign average not less than 80% of net asset value of the fund.

Asset Allocation



1. Unit Trust Foreign Equity-US Dollar 98.79%
2. Savings account 1.62%
3. Other -0.41%

Top 5 Holdings

Securities	% of NAV
Principal Asia Pacific Dynamic Income Fund: CPASUSD MK	98.79

Remark : Data as of 31 March 2025. The investors can verify daily asset value at www.principal.th

Fund Performance VS Benchmark

	Fund Performance (Calendar Year, Past 5 Years)				
	2024	2023	2022	2021	2020
APDIRMF (%)	3.52	-1.94	-20.13	-1.13	18.01
Benchmark (%)*	9.58	4.11	-17.53	1.88	24.18

*Past performance of the fund is not a guarantee for future performance.

Remark: Data as of 31 March 2025. The investors can verify daily asset value at www.principal.th

	Fund Performance							
	YTD	3M	6M	1Y ¹	3Y ¹	5Y ¹	10Y ¹	Since Inception ¹
APDIRMF (%)	3.12	3.12	-5.16	0.22	-4.43	4.31	1.83	1.97
Benchmark (%)	0.26	0.26	-6.50	7.23	-0.21	7.25	3.17	3.48
Information Ratio ²	1.38	1.38	0.39	-0.92	-0.54	-0.35	-0.19	-0.21
Standard Deviation of Fund (%)	13.71	13.71	12.39	14.37	14.78	14.62	13.95	14.53
Standard Deviation of Benchmark (%)	14.02	14.02	12.99	14.02	17.53	16.30	15.07	15.57

¹Returns of any periods longer than one year are annualized and displayed as percentage per year

²Information Ratio: Show fund managers' ability to generate returns compare to risk

*Benchmark : APEJN Index adjusted with FX hedging cost 85% + APEJN Index (THB) 15% (source: Bloomberg, BOT as of 31 March 2025) effective from 1 July 2024 onwards before that using benchmark M1APJ Index adjusted with FX hedging cost 85% + M1APJ Index (THB) 15% (4 January 2022 – 30 June 2024)

**Past performance of the fund is not a guarantee for future performance

You can see the information of master fund in this link.

https://www.principal.com.my/sites/default/files/fund-documents/Malaysia%20Site/en_Principal_Asia_Pacific_Dynamic_Income_Fund_-_Class_USD_USD_FFS.pdf

- Master fund has highly concentrated investment in Hong Kong. So, investors have to diversify investment for their portfolios.
- Investors should also study information about tax benefits as specified in the investment guide in such mutual funds. If not complying with investment conditions investors will not receive tax benefits and must return tax benefits.
- Investing in Investment Units is not a deposit and there is a risk of investment, Investors may receive more or less return investment than the initial investment. Therefore, investors should invest in this fund when seeing that investing in this fund suitable for investment objectives of investors and investors accept the risk that may arise from the investment.
- In an unusual situation unitholder may not be able to redeem the investment units or may receive the redemption money later than the period that specified in the prospectus.
- Investors should study the information in the prospectus to understand and should keep the prospectus as information for future reference and when in doubt, please contact the selling agent before investing.
- Investors should understand product characteristics (mutual funds), conditions of return and risk before making an investment decision.
- This document is for the purpose of dissemination of information in general, without the intention of making a proposal or inviting any person to purchase and/or sell investment products of the type described in this document. And not considered as consultancy or advice regarding any transaction involving the investment products of the companies mentioned herein.

Inquiry of Additional Information: Please contact our Client Service at (662) 686 9595 from 8.30 a.m. to 5.00 p.m. Mondays to Fridays (except on public holidays) for a personal investment consultation or any general investment queries.

Principal Asset Management Company Limited

44 CIMB THAI Bank Building, 16th Floor Langsuan Road, Lumpini Pathumwan, Bangkok 10330 Tel +(662) 686 9595 Website: www.principal.th

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก ไดนามิก อินคัม อีควิตี้เพื่อการเลี้ยงชีพ

Principal Asia Pacific Dynamic Income Equity Retirement Mutual

Fund

(PRINCIPAL APDIRMF)

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

ประเภทกองทุน : กองทุนตราสารทุน, Feeder Fund, กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ

กลุ่มกองทุนรวม : Asia Pacific Ex Japan

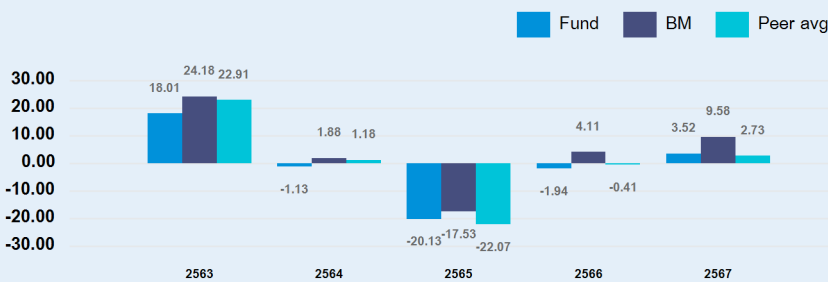
นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Principal Asia Pacific Dynamic Income Fund ที่จะจดทะเบียนในประเทศมาเลเซีย (กองทุนหลัก) เพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งกองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในบริษัทจัดตั้ง, จัดทะเบียน, และ/หรือ มีการดำเนินการส่วนใหญ่ในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก (ยกเว้นประเทศญี่ปุ่น) ในส่วนของบริษัทจดทะเบียน จะต้องมีการซื้อขายในต่างประเทศที่เป็นสมาชิกของ WFE ด้วยเช่นกัน โดยกองทุนรวมจะมุ่งลงทุนในหุ้นที่มีการจ่ายเงินปันผลสูงและให้ผลตอบแทนที่น่าพอใจ มีการจ่ายเงินปันผลสม่ำเสมอ มีแนวโน้มในการเติบโตสูงเมื่อเทียบกับตลาดโดยรวม นอกจากนี้ อาจลงทุนในบริษัทที่มีศักยภาพในการเติบโตที่ดี และผู้จัดการกองทุนได้เล็งเห็นถึงการจ่ายเงินปันผล/ผลตอบแทนที่ดีในอนาคต (ศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม)

กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Principal Asia Pacific Dynamic Income Fund ("กองทุนหลัก") เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่เทียบเคียงกับกองทุนหลัก ส่วนกองทุนหลักมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
กองทุน	3.12%	3.12%	-5.16%	0.22%	-4.43%	4.31%	1.83%	1.97%
ดัชนีชี้วัด*	0.26%	0.26%	-6.50%	7.23%	-0.21%	7.25%	3.17%	3.48%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	0.64%	0.64%	-6.98%	-1.07%	-4.91%	4.42%	0.78%	N/A
ความผันผวนกองทุน	13.71%	13.71%	12.39%	14.37%	14.78%	14.62%	13.95%	14.53%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	14.02%	14.02%	12.99%	14.02%	17.53%	16.30%	15.07%	15.57%

ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

ตั้งแต่ วันที่ 1 กรกฎาคม 2567 เป็นต้นไปใช้ APEJN Index adjusted with FX hedging cost 85% + APEJN Index (THB) 15%

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ระดับความเสี่ยง



ลงทุนในตราสารทุนเป็นหลักโดยเฉลี่ยในรอบปี ไม่น้อยกว่า 80 % ของ NAV

ข้อมูลกองทุน

วันจดทะเบียนกองทุน วันที่ 26 ธันวาคม 2557

วันเริ่มต้น class N/A

นโยบายการจ่ายเงินปันผล ไม่จ่าย

อายุกองทุน ไม่กำหนด

ผู้จัดการกองทุน

คุณวรพจน์ คุณประสิทธิ์ วันที่เริ่มบริหาร 4 มกราคม 2565

คุณวิทยา เจนจรัสโชติ วันที่เริ่มบริหาร 26 ธันวาคม 2557

ดัชนีชี้วัด

- ดัชนี Bloomberg APAC ex Japan Large & Mid Cap Net Return Index ในสกุลเงิน USD ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 85%
 - ดัชนี Bloomberg APAC ex Japan Large & Mid Cap Net Return Index ในสกุลเงิน USD ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 15%
- *มีผลตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2567 เป็นต้นไป

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

จัดอันดับกองทุน Morningstar

★★★★★

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



การซื้อขายหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน		ข้อมูลเชิงสถิติ	
วันทำการซื้อ :	ทุกวันทำการ	วันทำการขายคืน :	ทุกวันทำการ	Maximum Drawdown	-36.59
เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.30 น.	เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.00 น.	Recovering Period	N/A
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ :	1,000.00 บาท	การขายคืนขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	FX Hedging	75.81
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ :	1,000.00 บาท	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	15.38
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :				Sharpe Ratio	1.92
ประกาศ NAV T+2, คืนเงิน T+6 คือ6 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน				Alpha	-4.22
หมายเหตุ คืนเงิน T+6 คือ 6 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน (ภายใน 5 วันทำการ นับจากวันคำนวณ NAV)				Beta	0.81
				Tracking Error	N/A
				อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้	N/A
				Yield to Maturity	N/A

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	1.6100%	1.6056%
รวมค่าใช้จ่าย	5.3500%	2.1963%

หมายเหตุ ข้อมูล 1 ธ.ค. 66 - 30 พ.ย. 67 ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว
ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)
เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆและค่าใช้จ่ายรวม เป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้น ส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งที่ประมาณการได้และประมาณการไม่ได้

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	1.0700%	ยกเว้น
การรับซื้อคืน	1.0700%	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	1.0700%	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	1.0700%	ยกเว้น
การโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	

หมายเหตุ ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน	
การกระจายการลงทุน	% ของ NAV
Unit Trust Foreign Equity-US Dollar	98.79
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์	1.62
อื่นๆ	-0.41

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก (กองทุนไทย)	
ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
Unit Trust Foreign Equity-US Dollar : CIMB-Principal Asset Management Berhad : CPASUSD MK	98.79

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ 5 อันดับแรก

ประเทศ	% ของ NAV
HONG KONG	30.84
TAIWAN, PROVINCE OF CHINA	13.29
SINGAPORE	10.73
AUSTRALIA	7.72
Unclassified	7.10

ที่มา: Principal Asia Pacific Dynamic Income Fund - Class USD 28 กุมภาพันธ์ 2568

การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม 5 อันดับแรก

หลักทรัพย์แยกตามกลุ่มอุตสาหกรรม	% ของ NAV
Information Technology	20.82
Consumer Discretionary	18.50
Industrials	14.18
Financials	12.54
Communication Services	12.36

ที่มา: Principal Asia Pacific Dynamic Income Fund - Class USD 28 กุมภาพันธ์ 2568

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก (กองทุนหลัก)

ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
Taiwan Semiconductor Manufacturing	9.05
Tencent Holdings Ltd	6.68
Alibaba Group Holdings Ltd	5.03
NEXT FUNDS TOPIX Banks ETF	3.53
Hong Kong Exchanges & Clearing	3.42

ที่มา: Principal Asia Pacific Dynamic Income Fund - Class USD 28 กุมภาพันธ์ 2568

การลงทุนในกองทุนอื่นที่ลงทุนเกิน 20% ของ NAV

ชื่อกองทุน :	Principal Asia Pacific Dynamic Income Fund - Class USD	ISIN code :	MYU1002DP005
		Bloomberg code:	CPASUSD MK

คำอธิบาย

Maximum Drawdown เปอร์เซนต์ผลขาดทุนสูงสุดของกองทุนรวมในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนกรณีที่ยังไม่ครบ 5 ปี) โดยวัดจากระดับ NAV ต่อหน่วยที่จุดสูงสุดไปจนถึงจุดต่ำสุดในช่วงที่ NAV ต่อหน่วยปรับตัวลดลง ค่า Maximum Drawdown เป็นข้อมูลที่ช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงที่อาจจะขาดทุนจากการลงทุนในกองทุนรวม

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

FX Hedging เปอร์เซนต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 1 ปีหารด้วยมูลค่า NAV ของกองทุนรวมเฉลี่ยในรอบระยะเวลาเดียวกัน กองทุนรวมที่มีค่า portfolio turnover สูง บ่งชี้ถึงการซื้อขายหลักทรัพย์บ่อยครั้งของผู้จัดการกองทุนและทำให้มีต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สูง จึงต้องพิจารณาเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเพื่อประเมินความคุ้มค่าของการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว

Sharpe Ratio อัตราส่วนระหว่างผลตอบแทนส่วนเพิ่มของกองทุนรวมเปรียบเทียบกับความเสี่ยงจากการลงทุน โดยคำนวณจากผลต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมกับอัตราผลตอบแทนที่ปราศจากความเสี่ยง (risk-free rate) เปรียบเทียบกับค่าเบี่ยงเบนมาตรฐาน (standard deviation) ของกองทุนรวม ค่า Sharpe Ratio สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนที่กองทุนรวมควรได้รับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงที่กองทุนรวมรับมา โดยกองทุนรวมที่มีค่า Sharpe Ratio สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta ระดับและทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน โดยเปรียบเทียบกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของตลาด Beta น้อยกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด Beta มากกว่า 1 แสดงว่า หลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนมากกว่าการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของกลุ่มหลักทรัพย์ของตลาด

Tracking Error อัตราผลตอบแทนของกองทุนมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัด โดยหาก tracking error ต่ำ หมายถึงกองทุนรวมมีประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนให้ใกล้เคียงกับดัชนีชี้วัด กองทุนรวมที่มีค่า tracking error สูง จะมีอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยห่างจากดัชนีชี้วัดมากขึ้น

Yield to Maturity อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้โดยถือจนครบกำหนดอายุ ซึ่งคำนวณจากดอกเบี้ยที่จะได้รับในอนาคตตลอดอายุตราสารและเงินต้นที่จะได้รับคืน นำมาคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้วัดอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมตราสารหนี้ คำนวณจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของ Yield to Maturity ของตราสารหนี้แต่ละตัวที่กองทุนมีการลงทุน และเนื่องจาก Yield to Maturity มีหน่วยมาตรฐานเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปี จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

เลขที่ 44 อาคารธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทร (662) 686-9500 เว็บไซต์: www.principal.th

- ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk) :** เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ราคาหรือผลตอบแทนของตราสารปรับตัวขึ้นลง เนื่องจากความผันผวนของปัจจัยต่างๆที่เกี่ยวข้อง เช่น อัตราดอกเบี้ย ดัชนีอ้างอิง และอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งส่งผลให้ราคาของตราสารต่างประเทศเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ตลอดเวลา

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : อาจเกิดจากความผันผวนของปัจจัยทางเศรษฐกิจหรือภาวะตลาด เช่น ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะอุตสาหกรรม การเมือง ภาวะตลาดเงินและตลาดทุน สภาพคล่องในตลาดเงิน อัตราดอกเบี้ย ความผันผวนของค่าเงิน เป็นต้น

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: อาจส่งผลกระทบต่อราคาของตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ และส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนมีความผันผวน

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : Principal Asset Management Berhad ประเทศมาเลเซียซึ่งเป็นผู้บริหารกองทุน Principal Asia Pacific Dynamic Income Fund จะเป็นผู้พิจารณากระจายความเสี่ยงในการลงทุนในตราสารทุนของประเทศต่างๆในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก ซึ่งจะเป็นการลดผลกระทบจากความผันผวนของเศรษฐกิจประเทศใดประเทศหนึ่ง
- ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk) :** เนื่องจากกองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนของประเทศมาเลเซีย ที่มีการลงทุนในหลักทรัพย์ตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนในประเทศในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก กองทุนจึงมีความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยพื้นฐาน สภาวะทางเศรษฐกิจ การเมือง ค่าเงิน และนโยบายต่างประเทศ โดยปัจจัยเหล่านี้อาจมีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: การเปลี่ยนแปลงในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงผู้บริหาร การเปลี่ยนแปลงนโยบายทางด้านเศรษฐกิจและการเมือง หรือสาเหตุอื่น ๆ

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยดังกล่าวอาจส่งผลให้ราคาตราสารที่กองทุนลงทุนปรับลดลงและทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนลดลง หากมีผลกระทบที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในภูมิภาคหรือประเทศดังกล่าว ก็อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : Principal Asset Management Berhad ประเทศมาเลเซียซึ่งเป็นผู้บริหารกองทุน Principal Asia Pacific Dynamic Income Fund ได้มีการวิเคราะห์ความเสี่ยงทางด้านปัจจัยพื้นฐาน สภาวะทางเศรษฐกิจ การเมือง ค่าเงิน และนโยบายต่างประเทศ ของประเทศที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้
- ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk) :** เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ไม่สามารถขายตราสารที่กองทุนได้ลงทุนไว้ได้ หรือขายตราสารได้แต่ไม่ได้ตามราคาหรือตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ได้ หรือตราสารที่มีสภาพคล่องน้อย ทั้งนี้สภาพคล่องของตราสารอาจจะขึ้นอยู่กับสภาพขนาดของตลาดตราสารทุนของแต่ละประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: อาจมีการซื้อขายเปลี่ยนมือของหลักทรัพย์มีจำนวนครั้งและปริมาณน้อย

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: กองทุนอาจมีความเสี่ยงที่ไม่สามารถขายหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนไว้หรือขายในราคาที่ที่เหมาะสม ส่งผลให้ผู้ลงทุนอาจขายคืนหน่วยลงทุนไม่ได้ในราคาหรือตามระยะเวลาที่กำหนดไว้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : Principal Asset Management Berhad ประเทศมาเลเซียซึ่งเป็นผู้บริหารกองทุน Principal Asia Pacific Dynamic Income Fund จะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องอย่างเพียงพอเพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้
- ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) :** เกิดจากการผิดนัดชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร โดยผู้ออกอาจไม่สามารถชำระเงินต้นและผลตอบแทนได้ ซึ่งจะมีผลกระทบต่อมูลค่าหน่วยลงทุน (NAV) ของกองทุนที่ลงทุน

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : ผู้ออกตราสารมีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ต่ำลง

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: ผู้ออกตราสารขาดสภาพคล่องที่จะจ่ายเงินตามภาระผูกพันเมื่อครบกำหนดเวลา ส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับชำระดอกเบี้ยและเงินต้นตามเวลาที่กำหนดไว้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : เนื่องจากกองทุน Principal Asia Pacific Dynamic Income Fund จะลงทุนในตราสารหนี้ที่สามารถลดความเสี่ยงดังกล่าวได้โดยการวิจัย และติดตามอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งวิเคราะห์ความน่าเชื่อถือของผู้ออกเพื่อให้แน่ใจก่อนลงทุน

นอกจากนี้ผู้จัดการการลงทุนจะกำหนดขั้นต่ำของ Credit Rating ซึ่งจัดอันดับโดย Local Rating และ/หรือ Foreign Rating Agencies และบริหารจัดการการลงทุนให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของกองทุน โดยกองทุนนี้จะลงทุนในตราสารหนี้ที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออย่างน้อย "BBB3"หรือ"P2"โดย RAM หรือเทียบเท่า MARC "BB"โดย S & P หรือเทียบเท่า Moody's หรือ Fitch
- ความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) :** เนื่องจากเป็นกองทุนต่างประเทศโดยกองทุนจะลงทุนเปลี่ยนสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ และลงทุนเป็นสกุลเงินริงกิตประเทศมาเลเซีย จึงเป็นความเสี่ยงของค่าเงินที่เกิดจากการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศ ตัวอย่างเช่น ถ้าค่าเงินต่างประเทศที่ลงทุนอ่อนค่า มูลค่าหน่วยลงทุน (NAV) ของกองทุนจะลดลง ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจได้รับกำไร หรือขาดทุนจากการเคลื่อนไหวของเงินตราต่างประเทศที่ลงทุนได้

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนที่อาจประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนในรูปเงินบาทหากค่าตราสารสกุลต่างประเทศมีการเปลี่ยนแปลง

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: อาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : กองทุนเปิดพรินซิเพิล เอเชีย แปซิฟิก ไดนามิก อินคัม อีควิตี้เพื่อการเลี้ยงชีพ และกองทุนหลักที่ลงทุน ได้แก่ Principal Asia Pacific Dynamic Income Fund อาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) หรือเครื่องมือป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามความเหมาะสม โดยจะใช้การวิเคราะห์ปัจจัยทางเศรษฐกิจ การเงิน การคลัง เพื่อคาดการณ์ทิศทางอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้

6. **ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) :** สัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภทอาจมีการขึ้นลงผันผวน (Volatile) มากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้น หากกองทุนมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าวย่อมทำให้สินทรัพย์มีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน (Underlying Security)

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: อาจทำให้สินทรัพย์ของกองมีความผันผวน (Volatile) มากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying Security)

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : กองทุนจะลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลดความเสี่ยงเท่านั้น ทั้งนี้ การป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว อาจทำให้กองทุนเสียโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น หากอัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลงไปในทางตรงข้ามกับที่กองทุนคาดการณ์ไว้ อย่างไรก็ตาม กองทุนยังคงมีความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามสัญญาดังกล่าว ดังนั้น เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าวกองทุนจะทำการกรรมดังกล่าวกับธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น หรือธนาคารพาณิชย์

7. **กองทุนมีความเสี่ยงของกองทุนหลักที่ลงทุนสามารถรายละเอียดเพิ่มเติมได้จากหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการ**