Principal Daily China-India-Indo Equity Fund

31 March 2025

Fund Features

Fund Name (short)	PRINCIPAL CII
Risk Level	6 (High Risk)
Fund Type	Equity Fund, Feeder Fund
Inception Date	16 November 2010
Foreign Investment Policy	Yes
Foreign exchange rate Policy	According to the discretion of fund manager
Registered fund size	1,500 MTHB
Net Asset Value	21.29 MTHB
Net Asset Value Per Unit	12.2579 THB
Risk Involve	1. Market Risk 2. Country Risk 3. Liquidity Risk 4. Credit Risk 5. Currency Risk 6. Derivatives Risk
Dividend Policy	None
Trustee	Bangkok Bank Public Company Limited
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.)

Investment Policy

The Fund has a policy to invest only in the investment units of the Principal China-India-Indonesia Opportunities Fund. The Principal China-India-Indonesia Opportunities Fund has a policy to invest in listed stocks that are established or have core businesses in China, India and Indonesia that provide good returns in the medium to long term. Most of the shares to be invested are medium and large companies with high growth opportunities amid the growth of China, India and Indonesia, Principal China-India-Indonesia Opportunities Fund will invest about 70% to 98% of the net asset value of the fund in the shares established or have core businesses in China, India and Indonesia and at least 2% of the net asset value in liquid assets to maintain the liquidity of the fund. The investment proportion of the fund depends on the decision of the fund manager on the economic perspective of each country. The fund will invest in Principal China-India-Indonesia Opportunities Fund. for average in the fiscal year not less than 80% of net asset value.

Fees to Unitholder (% of Trading Value)*

Front-end fee	Not more than 2.14% (Currently 1.50%)
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)*

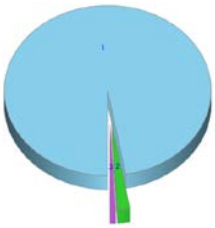
Management Fee	Not more than 1.61% p.a. (Currently 1.6059%)
Trustee Fee	Not more than 0.09% p.a. (Currently 0.0257%)
Registrar Fee	Not more than 0.15% p.a. (Currently 0.1178%)
Other Expense**	Not more than 2.14% p.a. (Currently 0.2586%)***
Total Expense(TER)	Not more than 2.92% p.a. (Currently 2.008%)***

*as of 1 Nov'23 – 31 Oct'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.

Asset Allocation



1. Unit Trust Foreign Equity-Malaysian Ringitt 99.43%
2. Savings account 0.70%
3. Other -0.13%

Top 5 Holding

Securities	% of NAV
Principal China-India-Indonesia Opportunities Fund: CIMBCII MK	99.43

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
CII (%)	-0.52	-3.83	-13.44	8.70	8.47
Benchmark (%)*	3.42	4.10	-3.50	12.04	12.68

*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]
CII (%)	2.01	2.01	-5.87	-7.86	-3.83	5.02	0.97	1.43
Benchmark (%)*	-3.12	-3.12	-7.95	-8.25	0.63	9.88	3.66	2.69
Information Ratio[2]	2.03	2.03	0.46	0.07	-0.59	-0.53	-0.34	-0.17
Standard Deviation of Fund (%)	16.41	16.41	15.43	14.35	9.52	11.27	13.05	15.83
Standard Deviation of Benchmark (%)	15.30	15.30	13.12	12.97	10.45	11.99	13.47	16.87

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

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

*Benchmark : IDNL Index (THB) 33.33% + CNNL Index (THB) 33.33% + INNL Index (THB) 33.33% (source: Bloomberg as of 31 March 2025) effective from 1 July 2024 onwards before that using benchmark M7CN Index (THB) 33.33% M7IN Index (THB) 33.33% + M7ID Index (THB) 33.33% (1 January 2017 – 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_China-India-Indonesia_Opportunities_Fund_MYR_FFS.pdf

- Master fund has highly concentrated investment in India, Indonesia and Hong Kong. So, investors have to diversify investment for their portfolios.
- 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 unitholders 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

Principal® | In alliance with CIMB

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ Factsheet

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เดลี่ ไชน่า-อินเดีย-อินโด อิควิตี้

Principal Daily China-India-Indo Equity Fund (PRINCIPAL CII)

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

ประเภทกองทุน : กองทุนรวมตราสารทุน, Feeder Fund

กลุ่มกองทุนรวม : Asia Pacific Ex Japan

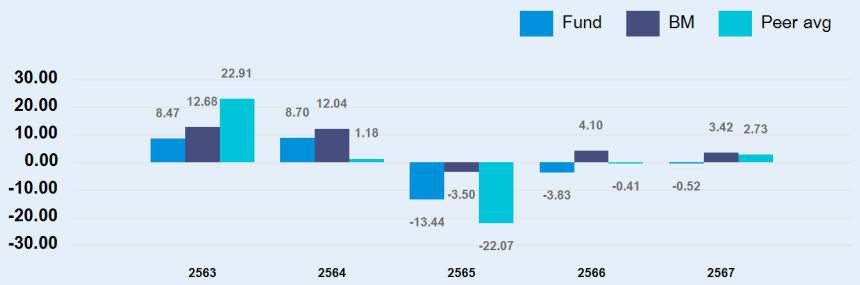
นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายนำเงินที่ได้จากการระดมทุนไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Principal China-India-Indonesia Opportunities Fund เพียงกองทุนเดียวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยกองทุนหลักมีนโยบายเน้นลงทุนในหุ้นจดทะเบียนที่จัดตั้งหรือมีธุรกิจหลักในประเทศจีน อินเดีย และอินโดนีเซีย ที่ให้ผลตอบแทนที่ดีในระยะกลางระยะยาว หุ้นที่จะลงทุนส่วนใหญ่จะเป็นบริษัทขนาดกลางและใหญ่ที่มีโอกาสเติบโตสูง ท่ามกลางการเติบโตของประเทศจีน อินเดีย และอินโดนีเซีย (ศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม)

กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Principal China-India-Indonesia Opportunities Fund (“กองทุนหลัก”) เพื่อให้ผลตอบแทนเทียบเคียงกับกองทุนหลัก ส่วนกองทุนหลักมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
กองทุน	2.01%	2.01%	-5.87%	-7.86%	-3.83%	5.02%	0.97%	1.43%
ดัชนีชี้วัด*	-3.12%	-3.12%	-7.95%	-8.25%	0.63%	9.88%	3.66%	2.69%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	0.64%	0.64%	-6.98%	-1.07%	-4.91%	4.42%	0.78%	N/A
ความผันผวนกองทุน	16.41%	16.41%	15.43%	14.35%	9.52%	11.27%	13.05%	15.83%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	15.30%	15.30%	13.12%	12.97%	10.45%	11.99%	13.47%	16.87%

ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

ตั้งแต่ วันที่ 1 กรกฎาคม 2567 เป็นต้นไปใช้ IDNL Index (THB) 33.33% + CNNL Index (THB) 33.33% + INNL Index (THB) 33.33%

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 | 8 | สูง

ลงทุนในตราสารทุนเป็นหลักโดยเฉลี่ยในรอบปี ไม่น้อยกว่า 80 % ของ NAV

ข้อมูลกองทุน

วันจดทะเบียนกองทุน	วันที่ 16 พฤศจิกายน 2553
วันเริ่มต้น class	N/A
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย
อายุกองทุน	ไม่กำหนด

ผู้จัดการกองทุน

คุณวรพจน์ คุณาประสิทธิ์ วันที่เริ่มบริหาร 4 มกราคม 2565

คุณวิทยา เจนจรัสโชติ วันที่เริ่มบริหาร 16 พฤศจิกายน 2553

ดัชนีชี้วัด

1. ดัชนี Bloomberg China Large & Mid Cap Net Return Index ในสกุลเงิน HKD ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 33.33%
2. ดัชนี Bloomberg India Large & Mid Cap Net Return Index ในสกุลเงิน INR ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 33.33%
3. ดัชนี Bloomberg Indonesia Large & Mid Cap Net Return Index ในสกุลเงิน IDR ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน สัดส่วน 33.33%

*มีผลตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2567 เป็นต้นไป

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

จัดอันดับกองทุน Morningstar

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

www.principal.th

การซื้อหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ :	ทุกวันทำการ
เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.30 น.
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ :	1,000.00 บาท
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ :	1,000.00 บาท

การขายคืนหน่วยลงทุน

วันทำการขายคืน :	ทุกวันทำการ
เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.00 น.
การขายคืนขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	ไม่กำหนด

ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :

ประกาศ NAV T+2, คืนเงิน T+6 คือ6 วันทำการหลังจากวันทำรายการขายคืน

หมายเหตุ คืนเงิน T+6 คือ 6 วันทำการหลังจากวันทำรายการขายคืน (ภายใน 5 วันทำการ นับจากวันคำนวณ NAV)

ข้อมูลเชิงสถิติ

Maximum Drawdown	-26.40
Recovering Period	N/A
FX Hedging	0.00
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	33.82
Sharpe Ratio	2.99
Alpha	-4.46
Beta	0.76
Tracking Error	N/A
อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้	N/A
Yield to Maturity	N/A

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	1.6100%	1.6059%
รวมค่าใช้จ่าย	2.9200%	2.0080%

หมายเหตุ ข้อมูล 1 พ.ย. 66 - 31 ต.ค. 67 ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว
ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่าง ๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)
เพดานค่าใช้จ่ายอื่น ๆและค่าใช้จ่ายรวมเป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้น ส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งที่ประมาณการได้และประมาณการไม่ได้

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ 5 อันดับแรก

ประเทศ	% ของ NAV
HONG KONG	38.86
INDIA	23.63
INDONESIA	20.72
CHINA	9.63
TAIWAN, PROVINCE OF CHINA	2.79

ที่มา: Principal China-India-Indonesia Opportunities Fund 28 กุมภาพันธ์ 2568

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.1400%	1.5000%
การรับซื้อคืน	1.0700%	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.1400%	1.5000%
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	1.0700%	ยกเว้น
การโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

หมายเหตุ ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม 5 อันดับแรก

หลักทรัพย์แยกตามกลุ่มอุตสาหกรรม	% ของ NAV
Financials	28.25
Consumer Discretionary	17.09
Information Technology	16.55
Communication Services	12.86
Industrials	7.43

ที่มา: Principal China-India-Indonesia Opportunities Fund 28 กุมภาพันธ์ 2568

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

การกระจายการลงทุน	% ของ NAV
Unit Trust Foreign Equity-Malaysian Ringitt	99.43
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์	0.70
อื่นๆ	-0.13

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก (กองทุนไทย)

ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
Unit Trust Foreign Equity-Malaysian Ringitt : CIMB-Principal Asset Management Berhad : CIMBCII MK	99.43

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก (กองทุนหลัก)

ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
Tencent Holdings Ltd	9.93
Bank Central Asia	8.07
Alibaba Group Holding Ltd	6.83
Bank Rakyat Indonesia	4.59
XiaoMi Corporation	4.11

ที่มา: Principal China-India-Indonesia Opportunities Fund 28 กุมภาพันธ์ 2568

การลงทุนในกองทุนอื่นที่ลงทุนเกิน 20% ของ NAV

ชื่อกองทุน : Principal China-India-Indonesia Opportunities Fund

ISIN code : MYU1000DK000

Bloomberg code: CIMBCII MK

คำอธิบาย

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

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

FX Hedging เปอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตกองทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อหลักทรัพย์กับผลรวมของมูลค่าการขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมในรอบระยะเวลา 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 จึงสามารถนำไปใช้เปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนระหว่างกองทุนรวามตราสารหนี้ที่มีนโยบายถือครองตราสารหนี้จนครบกำหนดอายุและมีลักษณะการลงทุนที่ใกล้เคียงกันได้

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

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

ความเสี่ยงและแนวทางการบริหารความเสี่ยงในการลงทุนของกองทุนรวม

1. **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 ประเทศมาเลเซียซึ่งเป็นผู้บริหารกองทุน Principal China-India-Indonesia Opportunities Fund จะเป็นผู้พิจารณากระจายความเสี่ยงในการลงทุนในตราสารทุนของประเทศต่างๆในประเทศจีน อินเดีย และอินโดนีเซีย ซึ่งจะเป็นการลดผลกระทบจากความผันผวนของเศรษฐกิจประเทศใดประเทศหนึ่ง

2. **ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk)** : เนื่องจากกองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนของประเทศมาเลเซีย ที่มุ่งเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนในประเทศจีน อินเดีย และอินโดนีเซีย ซึ่งความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุนเป็นความเสี่ยงที่เกิดจากความมั่นคงทางเศรษฐกิจ ความขัดแย้งทางสังคม ความเสี่ยงด้านการเมืองการปกครอง ข้อจำกัดด้านกฎหมายในประเทศที่กองทุนไปลงทุน ซึ่งอาจมีผลต่อผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับ โดยกองทุนหลักเน้นลงทุนในหุ้นในประเทศจีน อินเดีย และอินโดนีเซีย ซึ่งอาจมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง ดังต่อไปนี้

   2.1 ความเสี่ยงทางด้านเศรษฐกิจ

   ประเทศจีน อินเดีย และอินโดนีเซีย เป็นกลุ่มประเทศที่มีการเติบโตทางเศรษฐกิจอยู่ในระดับต้นๆของโลกในช่วงที่ผ่านมา ซึ่งส่วนหนึ่งมาจากการส่งออก ดังนั้น เศรษฐกิจจึงมีความอ่อนไหวต่อภาวะเศรษฐกิจโลก รวมถึงการกีดกันทางการค้าระหว่างประเทศเพื่อปกป้องผลผลิตภายในประเทศของตน นอกจากนี้การดำเนินนโยบายค่าเงินของแต่ละประเทศเพื่อให้เกิดผลดีต่อการส่งออกของประเทศตน และการปรับเปลี่ยนนโยบายด้านเศรษฐกิจ อาจจะมีผลต่อผลตอบแทนที่กองทุนจะได้รับด้วย

   2.2 ความเสี่ยงทางด้านสังคม

   ประเทศจีน อินเดีย และอินโดนีเซีย เป็นกลุ่มประเทศที่มีจำนวนประชากรมากที่สุดแห่งหนึ่งโลก จึงมีความแตกต่างด้านสังคมมาก ประเทศอินเดียเป็นแหล่งกำเนิดของศาสนาที่สำคัญหลายศาสนา มีความแตกต่างด้านเชื้อชาติ ชนชั้น การนับถือศาสนา จีนเป็นประเทศที่มีพื้นที่ขนาดใหญ่ และอินโดนีเซียเป็นประเทศที่มีหมู่เกาะจำนวนมาก ทำให้มีความแตกต่างของคนในสังคมที่อาศัยอยู่ในท้องถิ่นที่แตกต่างกัน นอกจากนี้ จีน อินเดีย และอินโดนีเซีย เป็นประเทศที่ใหญ่และกำลังพัฒนาจึงทำให้การพัฒนาระบบสาธารณูปโภคไม่ทั่วถึง และการกระจายรายได้ไม่สมดุลจากการมีช่องว่างทางรายได้สูง ปัจจัยความแตกต่างดังกล่าวและความเลื่อมล้ำทางสังคมอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางสังคมซึ่งอาจจะส่งผลต่อผลตอบแทนของกองทุนได้

   2.3 ความเสี่ยงทางด้านการเมืองการปกครอง

   ด้านการเมืองการปกครอง ประเทศจีนมีการปกครองในระบอบสังคมนิยม จึงอาจมีกฎหมายที่จำกัดสิทธิ เสรีภาพของประชาชน และนักลงทุน มากกว่าประเทศที่ปกครองในระบอบประชาธิปไตย ส่วนประเทศอินเดียและอินโดนีเซียมีการปกครองระบอบประชาธิปไตยที่มีประธานาธิบดีเป็นประมุข ประเทศอินโดนีเซียมีประชาชนส่วนใหญ่นับถือศาสนาอิสลาม อิทธิพลทางศาสนาจึงอาจมีผลต่อกฎหมายการปกครองของประเทศ ซึ่งอาจมีความแตกต่างกับประเทศอื่นที่ไม่ได้นับถือศาสนาอิสลาม และอาจมีผลต่อข้อจำกัดการลงทุน เช่น การคิดดอกเบี้ยจะขัดต่อความเชื่อทางศาสนาอิสลาม ดังนั้น การประกอบธุรกิจธนาคารจึงต้องปฏิบัติตามหลักศาสนาอิสลามด้วย

   โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: การเปลี่ยนแปลงในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงผู้บริหาร การเปลี่ยนแปลงนโยบายทางด้านเศรษฐกิจและการเมือง หรือสาเหตุอื่น ๆ

   ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยดังกล่าวอาจส่งผลให้ราคาตราสารที่กองทุนลงทุนปรับลดลงและทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนลดลง หากมีผลกระทบที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในภูมิภาคหรือประเทศดังกล่าว ก็อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

   แนวทางการบริหารความเสี่ยง : Principal Asset Management ประเทศมาเลเซียซึ่งเป็นผู้บริหารกองทุน Principal China-India-Indonesia Opportunities Fund ได้มีการวิเคราะห์ความเสี่ยงทางด้านการเมือง เศรษฐกิจและสังคม สภาวะการลงทุน ของประเทศที่ลงทุนทั้งประเทศจีน อินเดีย และอินโดนีเซีย อย่างสม่ำเสมอ เพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้

3. **ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)** : เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ไม่สามารถขายตราสารที่กองทุนไดลงทุนไว้ได้ หรือขายตราสารได้แต่ไม่ได้ตามราคาหรือตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ได้ หรือตราสารที่มีสภาพคล่องน้อย ทั้งนี้สภาพคล่องของตราสารอาจจะขึ้นอยู่กับสภาพขนาดของตลาดตราสารทุนของแต่ละประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน

   โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: อาจมีการซื้อขายเปลี่ยนมือของหลักทรัพย์มีจำนวนครั้งและปริมาณน้อย

   ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: กองทุนอาจมีความเสี่ยงที่ไม่สามารถขายหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนไว้หรือขายในราคาที่ไม่เหมาะสม ส่งผลให้ผู้ลงทุนอาจขายคืนหน่วยลงทุนไม่ได้ในราคาหรือตามระยะเวลาที่กำหนดไว้

   แนวทางการบริหารความเสี่ยง : Principal Asset Management ประเทศมาเลเซียซึ่งเป็นผู้บริหารกองทุน Principal China-India-Indonesia Opportunities Fund จะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องอย่างเพียงพอเพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้

4. **ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยของผู้ออกตราสาร (Credit Risk) :** เกิดจากผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถจ่ายคืนเงินต้นและหรือดอกเบี้ยได้

   โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : ผู้ออกตราสารมีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ด้อยลง

   ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: ผู้ออกตราสารขาดสภาพคล่องที่จะจ่ายเงินตามภาระผูกพันเมื่อครบกำหนดเวลา ส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับชำระดอกเบี้ยและเงินต้นตามเวลาที่กำหนดไว้

   แนวทางการบริหารความเสี่ยง : เนื่องจากกองทุนเปิดพรินซิเพิล เดลี่ ไชน่า-อินเดีย-อินโดนีเซีย อิควิตี้ จะลงทุนในตราสารหนี้เป็นส่วนน้อยและเป็นไปเพื่อการดำเนินงานของกองทุน รอการลงทุน ชำระค่าใช้จ่าย หรือรักษาสภาพคล่อง โดยก่อนลงทุน บริษัทจัดการจะวิเคราะห์มีความเสี่ยงเกี่ยวกับความสามารถในการชำระหนี้ ของผู้ออกตราสารอย่างละเอียด และพิจารณาลงทุนเฉพาะในตราสารหนี้ที่มีคุณภาพเพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้

5. **ความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) :** เนื่องจากตราสารที่กองทุนลงทุนเป็นตราสารทุนต่างประเทศโดยกองทุนจะลงทุนเปลี่ยนสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ และลงทุนเป็นสกุลเงินริงกิตประเทศมาเลเซีย (THB→USD→MYR) จึงมีความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนของสกุลเงินทั้ง 2 สกุล ส่งผลให้เงินต้นและอัตราผลตอบแทนในรูปเงินบาทผันผวนด้วย

   โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนที่อาจประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนในรูปเงินบาทหากค่าตราสารสกุลต่างประเทศมีการเปลี่ยนแปลง

   ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: อาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้

   แนวทางการบริหารความเสี่ยง : กองทุนเปิดพรินซิเพิล เดลี่ ไชน่า-อินเดีย-อินโดนีเซีย อิควิตี้ และกองทุนหลักที่ลงทุน ได้แก่ Principal China-India-Indonesia Opportunities Fund อาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) หรือเครื่องมือป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามความเหมาะสม โดยจะใช้การวิเคราะห์ปัจจัยทางเศรษฐกิจ การเงิน การคลัง เพื่อคาดการณ์ทิศทางอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้

6. **ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives Risk) :** 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 เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าวกองทุนจะทำธุรกรรมดังกล่าวกับธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น หรือธนาคารพาณิชย์