

Principal Energy and Petrochemical Index Fund

30 April 2024

This fund mainly invests in industry sector. So, there is a risk for investors for losing lots of money.



Fund Features

Fund Name (short)	PRINCIPAL EPIF
Risk Level	7 (High Risk)
Fund Type	Equity Fund, Index Fund, Sector Fund
Inception Date	21 August 2008
Foreign Investment Policy	None
FX Hedging Policy	None
Registered fund size	50,000 MTHB
Net Asset Value	951.85 THB
Net Asset Value Per Unit	10.3579 THB
Risk Involve	1. Market Risk 2. Industry Concentration Risk 3. Energy Industry Risk 4. Petrochemical Industry Risk 5. Business Risk 6. Credit Risk 7. Liquidity Risk
Dividend Policy	Consider to pay at least once a year <i>Please study the details of dividend payment conditions in the prospectus.</i>
Trustee	Standard Chartered Bank (Thai) PLC.
Registrar	Principal Asset Management Co., LTD.
AIMC Category	Energy

Purchase/ Redemption

Subscription Period	Every business day from bank business hours to 3.30 pm
Minimum Subscription	
First Subscription	1,000 THB
Next Subscription	Not defined
Redemption Period	Every business day from bank business hours to 3.30 pm
Minimum Redemption	Not defined
Minimum Balance	Not defined
Redemption Policy	Within 5 business days (NAV Announce T+1, Settlement T+3, 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 generate returns in accordance with the movement of the energy and petrochemical index. Therefore, the fund will invest by using a passive management strategy which focuses on investing in equity instruments issued by companies in the energy and petrochemical index registered in the Stock Exchange of Thailand which is a component of the energy and petrochemical index and investment units of mutual funds, including Exchange Traded Fund (ETF) that have an investment policy which will result in net exposure in such equity securities, on average in the fiscal year, not less than 80% of the net asset value of the fund. The fund may not invest in shares which comprise the energy and petrochemical index based on various factors such as stock market conditions, total market value of securities and liquidity in securities trading, etc.

Fees to Unitholder (% of Trading Value)*

Front-end fee	Not more than 0.54% (Currently 0.50%)
Back-end fee	Not more than 0.54% (Waived)
Switching Fee	None

*Fee included VAT.

Fund Fee (% of NAV)*

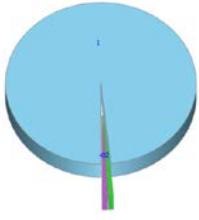
Management Fee	Not more than 0.49% p.a. (Currently 0.481%)
Trustee Fee	Not more than 0.06% p.a. (Currently 0.020%)
Registrar Fee	Not more than 0.13% p.a. (Currently 0.043%)
Other Expense**	Not more than 2.14% p.a. (Currently 0.042%)***
Total Expense (TER)	Not more than 2.14% p.a. (Currently 0.586%)***

*as of 1 Jan'23 – 31 Dec'23, 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. Common Stock 98.97%
2. Savings account 1.20%
3. Infrastructure Fund 0.37%
4. Other -0.54%

Top 5 Holdings

Security	% of NAV
PTT PUBLIC COMPANY LIMITED : PTT	25.53
PTT EXPLORATION AND PRODUCTION PLC. : PTTEP	16.47
Gulf Energy Development Public Company Limited : GULF	12.53
PTT Oil and Retail Business Public Company Limited : OR	5.94
PTT GLOBAL CHEMICAL PUBLIC COMPANY LIMITED : PTTGC	4.29

Remark: Data as of 30 April 2024. The investors can verify daily asset value at www.principal.th

This fund is concentrated in the issuer. Therefore, there is a risk that investors may lose a large amount of their investments.

Fund Performance VS Benchmark

	Fund Performance (Calendar Year, Past 5 Years)				
	2023	2022	2021	2020	2019
EPIF (%)	-15.77	4.41	9.55	-5.52	8.17
Benchmark (%)*	-18.02	4.66	11.96	-4.91	9.45

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

Remark: Data as of 30 April 2024. 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
EPIF (%)	-2.90	0.59	1.06	-7.56	-3.87	-2.90	2.92	4.40
Benchmark (%)*	-2.53	0.79	1.52	-8.37	-6.55	-5.10	-0.12	1.43
Information Ratio ²	-3.01	-2.39	-2.73	1.49	2.56	1.71	1.66	1.45
Standard Deviation of Fund (%)	11.92	11.89	12.33	14.28	14.30	22.47	19.79	24.13
Standard Deviation of Benchmark (%)	11.92	11.91	12.28	14.31	14.14	22.98	20.04	23.79

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: EPIF TRI Index 100.00% (source: MorningStar Direct as of 30 April 2024)

Tracking Difference (TD) 1 year backward of the fund 0.81% p.a.

Tracking Error (TE) 1 year backward of the fund 0.61% p.a.

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

Dividend History

Period	XD	Dividend Payment (Baht/Unit)
Period 1	29-Apr-11	0.10
Period 2	6-Feb-12	0.10
Period 3	12-Feb-13	0.10
Period 4	5-Feb-14	0.10
Period 5	11-Feb-15	0.10
Period 6	31-Jan-17	6.00
Period 7	31-Jan-18	0.10
Period 8	31-Jan-19	0.25
Period 9	31-Jan-20	0.50
Period 10	29-Jan-21	0.25
Period 11	31-Jan-22	0.26
Period 12	31-Jan-23	0.27
Period 13	31-Jan-24	0.22
	Total	8.35

Remark: Data as of 30 April 2024.

Please study more details of dividend payment criteria in the fund prospectus

- 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

กองทุนเปิดพรินซิเพิล ดัชนีธุรกิจพลังงานและธุรกิจปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์

Principal Energy and Petrochemical Index Fund

(PRINCIPAL EPIF)

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

ประเภทกองทุน : กองทุนตราสารทุน/ กองทุนรวมดัชนี (Index Fund)

กลุ่มกองทุนรวม : Energy

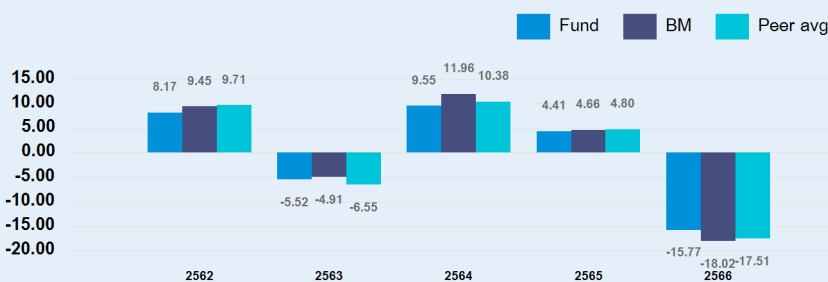
นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนรวมจะลงทุนโดยใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนเชิงรับ (Passive Management Strategy) โดยเน้นการลงทุนในตราสารแห่งทุนที่ออกโดยบริษัทในธุรกิจพลังงาน และธุรกิจปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งเป็นส่วนประกอบของดัชนีธุรกิจพลังงาน และธุรกิจปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ และหน่วยลงทุนของกองทุนรวม รวมถึง Exchange Traded Fund (ETF) ที่มีนโยบายการลงทุนซึ่งจะส่งผลให้มี Net Exposure ในตราสารทุนดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ กองทุนรวมอาจไม่ได้ลงทุนในหุ้นซึ่งประกอบเป็นดัชนีธุรกิจพลังงาน และธุรกิจปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ ครบทุกหุ้น โดยจะพิจารณาจากปัจจัยต่างๆ เช่น สภาพตลาดหลักทรัพย์ มูลค่าตลาดรวมของหลักทรัพย์ และสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ เป็นต้น (ศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลกองทุนรวม)

กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

มุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามดัชนีชี้วัด (passive management/index tracking)

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
กองทุน	-2.90%	0.59%	1.06%	-7.56%	-3.87%	-2.90%	2.92%	4.40%
ดัชนีชี้วัด*	-2.53%	0.79%	1.52%	-8.37%	-6.55%	-5.10%	-0.12%	1.43%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-2.57%	0.17%	0.64%	-6.57%	-4.34%	-3.63%	2.18%	N/A
ความผันผวนกองทุน	11.92%	11.89%	12.33%	14.28%	14.30%	22.47%	19.79%	24.13%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	11.92%	11.91%	12.28%	14.31%	14.14%	22.98%	20.04%	23.79%

ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

ตั้งแต่วันที่ 21 สิงหาคม 2551 เป็นต้นไปใช้ EPIF TRI Index 100%

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ระดับความเสี่ยง



ลงทุนในตราสารทุน โดยเน้นเพียงบางหมวดอุตสาหกรรม โดยเฉลี่ยในรอบปีไม่น้อยกว่า 80 % ของ NAV

ข้อมูลกองทุน

วันจดทะเบียนกองทุน	วันที่ 21 สิงหาคม 2551
วันเริ่มต้น class	N/A
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	จ่าย
อายุกองทุน	ไม่กำหนด
ผู้จัดการกองทุน	
คุณปฐมพงษ์ เรืองกณารักษ์	วันที่เริ่มบริหาร 2 สิงหาคม 2564
คุณปณณนุช บุญยรัตพันธุ์	วันที่เริ่มบริหาร 20 กันยายน 2560

ดัชนีชี้วัด

อัตราผลตอบแทนรวมของดัชนีธุรกิจพลังงาน และธุรกิจปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

จัดอันดับกองทุน Morningstar

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องหมาย

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.principal.th

การซื้อขายหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน		ข้อมูลเชิงสถิติ	
วันทำการซื้อ :	ทุกวันทำการ	วันทำการขายคืน :	ทุกวันทำการ	Maximum Drawdown	-43.43
เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.30 น.	เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.30 น.	Recovering Period	1 ปี 9 เดือน
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ :	1,000.00 บาท	การขายคืนขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	FX Hedging	N/A
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	8.40
		ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :		Sharpe Ratio	-0.28
		ประกาศ NAV T+1, คืนเงิน T+3 คือ 3 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน		Alpha	2.87
				Beta	0.98
				Tracking Error	0.61
				อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้	N/A
				Yield to Maturity	N/A

หมายเหตุ -

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	0.4900%	0.4810%
รวมค่าใช้จ่าย	2.1400%	0.5860%

หมายเหตุ ข้อมูล 1 ม.ค. 66 - 31 ธ.ค. 66 ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

ไม่รวมค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)

เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆและค่าใช้จ่ายรวม เป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้น ส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งที่ประมาณการได้และประมาณการไม่ได้

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	0.5400%	0.5000%
การรับซื้อคืน	0.5400%	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	ไม่มี	ไม่มี
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	ไม่มี	ไม่มี
การโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

หมายเหตุ ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

การกระจายการลงทุน	% ของ NAV
หุ้นสามัญ	98.97
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์	1.20
Infrastructure Fund	0.37
อื่นๆ	-0.54

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
หุ้นสามัญ : บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) : PTT	25.53
หุ้นสามัญ : บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) : PTTEP	16.47
หุ้นสามัญ : บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) : GULF	12.53
หุ้นสามัญ : บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน) : OR	5.94
หุ้นสามัญ : บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) : PTTGC	4.29

คำอธิบาย

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

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินลงทุนเริ่มต้นใช้เวลานานเท่าใด

FX Hedging เปอร์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน ความถี่ของการซื้อขายหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุนในช่วงเวลาใดช่วงเวลาหนึ่ง 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 สูงกว่าจะเป็นกองทุนที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการการลงทุนที่ดีกว่า เนื่องจากได้รับผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่สูงกว่าภายใต้ระดับความเสี่ยงเดียวกัน

Alpha ผลตอบแทนส่วนเกินของกองทุนรวมเมื่อเปรียบเทียบกับดัชนีชี้วัด (benchmark) โดยค่า Alpha ที่สูง หมายถึง กองทุนสามารถสร้างผลตอบแทนได้สูงกว่าดัชนีชี้วัด ซึ่งเป็นผลจากประสิทธิภาพของผู้จัดการกองทุนในการคัดเลือกหรือหาจังหวะเข้าลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างเหมาะสม

Beta ระดับและทิศทางของการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน 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

1. ความเสี่ยงของตลาด (Market Risk)

ความเสี่ยงของตลาด คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารที่กองทุนรวมลงทุน อันเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยต่างๆ ทั้งภายในและภายนอกประเทศ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะอุตสาหกรรม ปัจจัยทางการเมือง ความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย และ/หรือ สถานการณ์ของตลาดทุนและตลาดเงิน เป็นต้น ซึ่งอาจส่งผลให้มูลค่าของตราสารทุน หรือตราสารหนี้ที่กองทุนรวมลงทุนเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ ดังนั้น เมื่อมูลค่าของตราสารทุน หรือตราสารหนี้ที่กองทุนรวมลงทุนมีการเปลี่ยนแปลงลดลง มูลค่าหน่วยลงทุนก็จะลดลงตามไปด้วย

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

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: อาจส่งผลกระทบต่อราคาของตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ และส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนมีความผันผวน

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะพิจารณาการลงทุนในหลักทรัพย์โดยมีสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสมและสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของกองทุน โดยคำนึงถึงสถานการณ์ทางเศรษฐกิจ การเมือง และภาวะตลาดเงินซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุน

2. ความเสี่ยงของการลงทุนกระจุกตัวในธุรกิจพลังงานและธุรกิจปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ (Industry Concentration Risk)

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารที่กองทุนรวมลงทุน อันเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยต่างๆ ที่กระทบต่อธุรกิจพลังงานและธุรกิจปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์โดยเฉพาะ เนื่องจากกองทุนรวมเน้นลงทุนในตราสารแห่งทุนที่ออกโดยบริษัทในธุรกิจพลังงานและธุรกิจปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นจำนวนเฉลี่ยในรอบระยะเวลาบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 65 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ทำให้การลงทุนกระจุกตัวในธุรกิจพลังงานและธุรกิจปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: อาจส่งผลให้มูลค่าของตราสารแห่งทุนที่กองทุนรวมลงทุนเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ ดังนั้น เมื่อมูลค่าของตราสารทุนแห่งทุนดังกล่าวมีการเปลี่ยนแปลงลดลง มูลค่าหน่วยลงทุนก็จะลดลงตามไปด้วย

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะติดตามการดำเนินงานอย่างใกล้ชิด รวมถึงการวิเคราะห์ผลกระทบจากการกระจุกตัวในธุรกิจพลังงานและธุรกิจปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์อย่างสม่ำเสมอ

3. ความเสี่ยงของอุตสาหกรรมพลังงาน (Energy Industry Risk) คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยต่างๆ ที่กระทบต่ออุตสาหกรรมพลังงาน

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : อาจส่งผลให้มูลค่าของตราสารแห่งทุนที่กองทุนรวมลงทุนเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ ดังนั้น เมื่อมูลค่าของตราสารทุนแห่งทุนดังกล่าวมีการเปลี่ยนแปลงลดลง มูลค่าหน่วยลงทุนก็จะลดลงตามไปด้วย

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: ความผันผวนของราคาผลิตภัณฑ์ที่เปลี่ยนแปลงไปตามอุปสงค์และอุปทานของผลิตภัณฑ์ในตลาดโลก รวมทั้งการเปลี่ยนแปลงของนโยบายรัฐบาลและกฎหมายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมพลังงาน การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยต่างๆ ที่กระทบต่ออุตสาหกรรมดังกล่าวอาจส่งผลให้มูลค่าของตราสารแห่งทุนที่กองทุนรวมลงทุนเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ ดังนั้น เมื่อมูลค่าของตราสารทุนแห่งทุนดังกล่าวมีการเปลี่ยนแปลงลดลง มูลค่าหน่วยลงทุนก็จะลดลงตามไปด้วย

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะติดตามการดำเนินงานอย่างใกล้ชิด รวมถึงการวิเคราะห์ผลกระทบจากปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรมพลังงานอย่างสม่ำเสมอ

4. ความเสี่ยงของอุตสาหกรรมปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ (Petrochemical Industry Risk)

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยต่างๆ ที่กระทบต่ออุตสาหกรรมปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์โดยเฉพาะ ทั้งในเรื่องความผันผวนของราคาผลิตภัณฑ์ที่เปลี่ยนแปลงไปตามวงจรอุตสาหกรรมของตลาดโลกซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะของอุตสาหกรรมนี้ และผลกระทบจากการปรับเปลี่ยนนโยบายของรัฐบาล เช่น การออกกฎหมายใหม่เพิ่มเติมเกี่ยวกับการแข่งขันทางการค้า เป็นต้น

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยต่างๆ ที่กระทบต่ออุตสาหกรรมดังกล่าวอาจส่งผลให้มูลค่าของตราสารแห่งทุนที่กองทุนรวมลงทุนเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ ดังนั้น เมื่อมูลค่าของตราสารทุนแห่งทุนดังกล่าวมีการเปลี่ยนแปลงลดลง มูลค่าหน่วยลงทุนก็จะลดลงตามไปด้วย

แนวทางการบริหารความเสี่ยง : บริษัทจัดการจะติดตามการดำเนินงานอย่างใกล้ชิด รวมถึงการวิเคราะห์ผลกระทบจากปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อหลักทรัพย์หมวดอุตสาหกรรมปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์อย่างสม่ำเสมอ

ความเสี่ยงของการลงทุนในอุตสาหกรรมปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ คือ

5. ความเสี่ยงทางธุรกิจ (Business Risk)

ความเสี่ยงทางธุรกิจ คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของสภาพแวดล้อมทางธุรกิจ หรือการเปลี่ยนแปลงจากปัจจัยภายในของบริษัท ที่ทำให้ความสามารถในการทำกำไรของบริษัทเปลี่ยนแปลงไป และส่งผลทำให้มูลค่าของหลักทรัพย์ของบริษัทนั้นลดต่ำลง ซึ่งอาจเป็นเหตุให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับผลตอบแทนที่คาดหวัง

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: เกิดจากปัจจัยพื้นฐานทางธุรกิจ ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสารนั้น ในกรณีที่บริษัทประสบภาวะที่ไม่สามารถดำเนินธุรกิจได้ตามปกติหรือประสบภาวะขาดทุน จะส่งผลให้มูลค่ายุติธรรมของตราสารลดต่ำลง

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับการชำระคืนเงินได้ตามจำนวนที่คาดหวังไว้ รวมถึงอาจสูญเสียเงินลงทุนได้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง: บริษัทจัดการจะพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ที่ลงทุน โดยการวิเคราะห์ข้อมูลเกี่ยวกับผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินของบริษัทผู้ออกตราสารเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน และติดตามข้อมูลข่าวสารที่เกี่ยวข้องกับบริษัทผู้ออกตราสารอย่างใกล้ชิดและสม่ำเสมอ หากมีการเปลี่ยนแปลงผลการดำเนินงานหรือฐานะทางการเงินของบริษัทผู้ออกตราสารอย่างมีนัยสำคัญ ผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนให้สอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของกองทุน โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ

6. ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสาร (Credit Risk)

นอกเหนือจากการลงทุนในตราสารทุนแล้ว กองทุนรวมอาจจะทำการลงทุนในตราสารหนี้บางส่วนเพื่อรักษาสภาพคล่องของกองทุนรวม ซึ่งถึงแม้ว่ากองทุนรวมจะเลือกลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในอันดับ A- ขึ้นไป ก็อาจก่อให้เกิดความเสี่ยงจากการที่ผู้ออกตราสารหนี้หรือผู้ค้ำประกันตราสารหนี้ที่กองทุนรวมไปลงทุนปฏิบัติเสกการชำระเงินหรือไม่สามารถชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามที่กำหนด หรือชำระไม่ครบตามจำนวนที่สัญญาไว้ได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะทบทวนฐานะทางการเงินและความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอย่างสม่ำเสมอ หากมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทจัดการจะพิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการลงทุนให้เหมาะสมกับสภาวะการณ์

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: ผู้ออกตราสารมีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ด้อยลง

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: ผู้ออกตราสารขาดสภาพคล่องที่จะจ่ายเงินตามภาระผูกพันเมื่อครบกำหนดเวลา ส่งผลให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับชำระดอกเบี้ยและเงินต้นตามเวลาที่กำหนดไว้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง:

บริษัทจัดการจะวิเคราะห์และประเมินคุณภาพของตราสารก่อนการลงทุน โดยการวิเคราะห์และประเมินปัจจัยที่มีผลกระทบ เช่น ภาวะเศรษฐกิจการเมือง ภาวะการลงทุน ภาวะอุตสาหกรรม รวมทั้งปัจจัยพื้นฐานของตราสาร เพื่อให้มั่นใจในคุณภาพของตราสารที่กองทุนจะพิจารณาลงทุน และบริษัทจัดการจะติดตามผลประกอบการและฐานะการเงินของบริษัทผู้ออกตราสารอย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้ วิธีการและความถี่ในการวิเคราะห์ของตราสารจะแตกต่างกันไปตามลักษณะและคุณภาพของตราสาร โดยบริษัทจัดการจะคัดเลือกตราสารที่ลงทุนให้สอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของแต่ละกองทุน

7. ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่กองทุนรวมไม่สามารถซื้อหรือขายหลักทรัพย์ได้ภายในระยะเวลาหรือราคาที่กำหนดไว้ เนื่องจากตราสารที่กองทุนรวมลงทุนไว้มีจำนวนและปริมาณการซื้อขายเปลี่ยนมือไม่มากนัก ทำให้โอกาสในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ของกองทุนรวมมีจำกัด

โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: การซื้อขายเปลี่ยนมือของตราสารมีจำนวนครั้งและปริมาณน้อย

ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: ผู้ลงทุนอาจขายคืนหน่วยลงทุนไม่ได้ในราคาที่คาดหวังหรือตามระยะเวลาที่กำหนดไว้

แนวทางการบริหารความเสี่ยง:

บริษัทจัดการจะพิจารณาลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องให้สอดคล้องกับประเภท ลักษณะและนโยบายการลงทุนของกองทุนอย่างเหมาะสม เพื่อให้มีความคล่องตัวในการบริหารกองทุน ทั้งนี้แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องของตราสาร จะขึ้นอยู่กับการศึกษาตัดสินใจของบริษัทจัดการโดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ