

Principal Japanese Equity Fund

31 March 2025



Fund Features

Fund Name (short)	PRINCIPAL JEQ
Risk Level	6 (High Risk)
Fund Type	Equity Fund, Feeder Fund
Inception Date	13 February 2014
Foreign Investment Policy	Yes
Foreign exchange rate Policy	According to the discretion of fund manager
Registered fund size	1,500 MTHB
Net Asset Value	76.38 MTHB
Net Asset Value Per Unit	
JEQ-A	15.6698 THB
JEQ-C	15.6733 THB
JEQ-X	16.5426 THB (data as of 30 Sep 2024)
Risk Involve	1. Market Risk 2. Country Risk 3. Liquidity Risk 4. Currency Risk 5. Derivatives Risk
Dividend Policy	None
Trustee	Standard Chartered Bank (Thai) PLC.
Registrar	Principal Asset Management Co., LTD.
AIMC Category	Japan Equity

Purchase/ Redemption

Subscription Period	Every business day from start of bank business hours to 3.30 pm
Minimum Subscription	
JEQ-A	1,000 THB
JEQ-C	1 THB
JEQ-X	1 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.)

Class A



Class C



Class X



Investment Policy

The fund has a policy to invest in or hold investment units of only one foreign fund, namely, Alma Capital Investment Funds-Alma Eikoh Japan Large Cap Equity Fund(Master Fund), Share Class I JPY C for not less than 80% of the net asset value of the fund in average fiscal year (Feeder Fund). The master fund registered in Luxembourg and established according to UCITS criteria, administered by Alma Capital Investment Management. The master fund invests in equity and equity-related securities issued by Japanese companies or other companies whose shares are traded on the Japanese stock exchange or companies that the fund manager considers to be actively traded in Japan, including Japanese securities instruments and securities of companies with strong economic ties to Japan. The fund manager expects to invest the majority of the fund's assets in securities with market caps exceeding US\$1 billion. The Investment Manager may from time to time invest a portion of the fund's assets in securities with a lesser market capitalization.

Fees to Unitholder (% of Trading Value)*

Front-end fee

JEQ-A	Not more than 2.14% (Currently 1.50%)
JEQ-C	Not more than 2.14% (Waived)
JEQ-X	Not more than 2.14% (Waived)

Back-end fee

JEQ-A	Not more than 1.07 (Currently Waived)
JEQ-C	Not more than 1.07 (Currently Waived)
JEQ-X	Not more than 1.07 (Currently Waived)

Switching Fee

According to the conditions of sale and redemption of investment units

*Fee included VAT.

Fund Fee (% of NAV)*

Management Fee

JEQ-A	Not more than 1.61% p.a. (Currently 1.6055%)
JEQ-C	Not more than 1.61% p.a. (Currently 1.6052%) ¹⁾
JEQ-X	Not more than 1.61% p.a. (Waived) ²⁾

Trustee Fee

JEQ-A	Not more than 0.11% p.a. (Currently 0.0321%)
JEQ-C	Not more than 0.11% p.a. (Currently 0.0321%) ¹⁾
JEQ-X	Not more than 0.11% p.a. (Currently 0.0213%) ²⁾

Registrar Fee

JEQ-A	Not more than 0.54% p.a. (Currently 0.3211%)
JEQ-C	Not more than 0.54% p.a. (Currently 0.3210%) ¹⁾
JEQ-X	Not more than 0.54% p.a. (Waived) ²⁾

Other Expense**

JEQ-A	Not more than 2.14% p.a. (Currently 0.0599%)***
JEQ-C	Not more than 2.14% p.a. (Currently 0.0599%)***
JEQ-X	Not more than 2.14% p.a. (Currently 0.0599%)***

Total Expense(TER)

JEQ-A	Not more than 3.75% p.a. (Currently 2.0186%)***
JEQ-C	Not more than 3.75% p.a. (Currently 2.0182%)***, ¹⁾
JEQ-X	Not more than 3.75% p.a. (Currently 0.0812%)***, ²⁾

*as of 1 Feb 24 - 31 Jan 25., Fee included VAT.

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

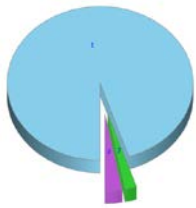
***Other expenses ceiling and Total expenses ceiling are the expenses that can only be estimated, while actual expenses are included both estimated and unestimated.

This amendment to change to a multiclass fund is effective from 11 Apr 2022 onwards.

¹⁾Effective from 11 Apr 2022 onwards, management fee actual charged 1.605% p.a., registrar fee actual charged 0.321% p.a.

²⁾Effective from 20 Apr 2022 onwards

Asset Allocation



1. Unit Trust Equity - Japanese Yen 98.07%
2. Savings account 3.53%
3. Other -1.59%

Top 5 Holding

Securities	% of NAV
ALMA CAPITAL INVST ALMA EIKOH JPN LRG CAP EQ I : AEJPIJA LX	98.07

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

* Since inception to 6 Aug 2018, the fund invests in Principal Global Investors Funds-Japanese Equity Fund.
 Since 7 Aug 2018 to 7 May 2024, the fund invests in T. Rowe Price Funds SICAV-Japanese Equity Fund.
 From 8 May 2024 onwards, the fund invests in Alma Capital Investment Funds-Alma Eikoh Japan Large Cap Equity Fund.

Fund Performance VS Benchmark

Fund Performance (Calendar Year, Past 5 Years)					
	2024	2023	2022	2021	2020
JEQ-A(%)	16.36	7.42	-19.45	-2.50	24.69
Benchmark (%)*	20.12	28.47	-3.57	12.51	12.32
JEQ-C(%)	16.38	7.42	n/a	n/a	n/a
Benchmark (%)*	20.12	28.47	n/a	n/a	n/a
JEQ-X(%)	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Benchmark (%)*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

*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
JEQ-A(%)	-1.65	-1.65	-1.25	-1.19	4.65	7.16	2.40	4.12
Benchmark (%)*	-2.82	-2.82	1.76	-1.73	13.89	15.74	8.16	8.26
Information Ratio ²	0.78	0.78	-0.91	0.11	-0.80	-0.62	-0.44	-0.32
Standard Deviation of Fund (%)	15.57	15.57	14.44	24.74	10.82	14.20	15.21	18.06
Standard Deviation of Benchmark (%)	15.49	15.49	14.57	23.52	11.17	11.86	12.15	17.84
JEQ-C(%)	-1.65	-1.65	-1.25	-1.17	n/a	n/a	n/a	4.89
Benchmark (%)*	-2.82	-2.82	1.76	-1.73	n/a	n/a	n/a	15.26
Information Ratio ²	0.78	0.78	-0.91	0.11	n/a	n/a	n/a	-0.89
Standard Deviation of Fund (%)	15.57	15.57	14.44	24.74	n/a	n/a	n/a	18.63
Standard Deviation of Benchmark (%)	15.49	15.49	14.57	23.52	n/a	n/a	n/a	17.94
JEQ-X(%)	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Benchmark (%)*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Information Ratio ²	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Standard Deviation of Fund (%)	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Standard Deviation of Benchmark (%)	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

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 : TPXNTR Index adjusted with FX hedging cost 85% + TPXNTR Index (THB) 15% (source: Bloomberg as of 31 March 2025)
 effective from 4 January 2022 onwards before that using benchmark TPXNTR Index (THB) 50% + TPXNTR Index adjusted with FX hedging cost 50%
 (11 February 2020 – 3 January 2022)

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

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

[Factsheet Alma Eikoh Japan Large Cap Equity Fund 2025_02.pdf](#)

- Master fund has highly concentrated investment in Japan. 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

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อีควิตี้

Principal Japanese Equity Fund

ชนิดสะสมมูลค่า (PRINCIPAL JEQ-A)

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

ประเภทกองทุน : กองทุนรวมตราสารทุน/ Feeder Fund

กลุ่มกองทุนรวม : Japan Equity

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียวคือ Alma Capital Investment Funds-Alma Eikoh Japan Large Cap Equity Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน (Share Class) I JPY C โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (Feeder Fund) ซึ่งจดทะเบียนในประเทศลักเซมเบิร์ก และกองทุนหลักจัดตั้งตามเกณฑ์ UCITS โดยกองทุนบริหารจัดการและจัดการโดย Alma Capital Investment Management

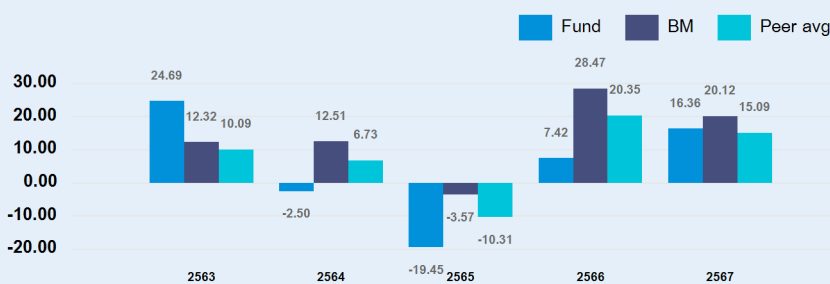
กองทุนหลักจะลงทุนในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนที่ออกโดยบริษัทญี่ปุ่นหรือบริษัทอื่นที่มีการซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ญี่ปุ่น หรือบริษัทที่ผู้จัดการกองทุนพิจารณาว่ามีการซื้อขายสม่ำเสมอในญี่ปุ่นรวมถึง ตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ญี่ปุ่น และหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีความเกี่ยวข้องทางเศรษฐกิจในญี่ปุ่นอย่างมาก ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนคาดว่าจะลงทุนสินทรัพย์ส่วนใหญ่ของกองทุนในหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Cap) เกินกว่า 1 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ผู้จัดการการลงทุนอาจลงทุนทรัพย์สินส่วนหนึ่งของกองทุนในหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดน้อยกว่าเป็นครั้งคราว

กองทุนเปลี่ยนกองทุนหลักจากกองทุน T. Rowe Price Funds SICAV - Japanese Equity Fund เป็นกองทุน Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity Fund มีผลตั้งแต่วันที่ 8 พ.ค. 2567 เป็นต้นไป

กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Alma Capital Investment Funds-Alma Eikoh Japan Large Cap Equity Fund ("กองทุนหลัก") เพื่อให้ได้ผลตอบแทนเทียบเคียงกับกองทุนหลัก ส่วนกองทุนหลักมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management) โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 8 พ.ค. 2567 เป็นต้นไป

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
กองทุน	-1.65%	-1.65%	-1.25%	-1.19%	4.65%	7.16%	2.40%	4.12%
ดัชนีชี้วัด*	-2.82%	-2.82%	1.76%	-1.73%	13.89%	15.74%	8.16%	8.26%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-3.82%	-3.82%	-0.52%	-3.24%	8.06%	11.94%	5.52%	N/A
ความผันผวนกองทุน	15.57%	15.57%	14.44%	24.74%	10.82%	14.20%	15.21%	18.06%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	15.49%	15.49%	14.57%	23.52%	11.17%	11.86%	12.15%	17.84%

ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

ตั้งแต่ วันที่ 21 เมษายน 2565 เป็นต้นไปใช้ TPXNTR Index adjusted with FX hedging cost 85% + TPXNTR Index (THB) 15%

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ 1 2 3 4 5 6 7 8 สูง

ลงทุนในตราสารทุนเป็นหลักโดยเฉลี่ยในรอบปี ไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

ข้อมูลกองทุน

วันจดทะเบียนกองทุน วันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2557

วันเริ่มต้น class วันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2557

นโยบายการจ่ายเงินปันผล ไม่จ่าย

อายุกองทุน ไม่กำหนด

ผู้จัดการกองทุน

คุณวรพจน์ คุณาประสิทธิ์ วันที่เริ่มบริหาร 4 มกราคม 2565

คุณวิทยา เจนจรัสโชติ วันที่เริ่มบริหาร 13 กุมภาพันธ์ 2557

ดัชนีชี้วัด

ดัชนี TOPIX Net Total Return ในสกุลเงิน JPY สัดส่วน 100% (ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน ประมาณร้อยละ 85 และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่า สกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนประมาณร้อยละ 15)

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

จัดอันดับกองทุน Morningstar

★★

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.principal.th

การซื้อขายหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน		ข้อมูลเชิงสถิติ	
วันทำการซื้อ :	ทุกวันทำการ	วันทำการขายคืน :	ทุกวันทำการ	Maximum Drawdown	-33.52
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	88.06
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ :	1,000.00 บาท	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	ไม่กำหนด	อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	220.41
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :				Sharpe Ratio	3.42
ประกาศ NAV T+2, คืนเงิน T+6 คือ6 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน				Alpha	-9.24
หมายเหตุ คืนเงิน T+6 คือ 6 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน (ภายใน 5 วันทำการ นับจากวันคำนวณ NAV)				Beta	0.84
				Tracking Error	N/A
				อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้	N/A
				Yield to Maturity	N/A

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	1.6100%	1.6055%
รวมค่าใช้จ่าย	3.7500%	2.0186%

หมายเหตุ ข้อมูล 1 ก.พ. 67 - 31 ม.ค. 68 ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทางนองเดียวกันไว้แล้ว
ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)
เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆ และค่าใช้จ่ายรวมเป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้น ส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งที่ประมาณการได้และประมาณการไม่ได้

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 หรือภาษีอื่นใดในทางนองเดียวกันไว้แล้ว

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

การกระจายการลงทุน	% ของ NAV
Unit Trust Equity - Japanese Yen	98.07
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์	3.53
อื่นๆ	-1.59

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก (กองทุนไทย)

ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
Unit Trust Equity - Japanese Yen : ALMA CAPITAL INVESTMENT FUNDS : AEJPIJA LX	98.07

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ 5 อันดับแรก

ประเทศ	% ของ NAV
JAPAN	98.07

ที่มา: 31 มีนาคม 2568

การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม 5 อันดับแรก

หลักทรัพย์แยกตามกลุ่มอุตสาหกรรม	% ของ NAV
Capital Goods	11.40
Banks	10.90
Consumer Durables & Apparel	10.50
Financial Services	7.10
Food, Beverage & Tobacco	7.10

ที่มา: Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity Fund 28 กุมภาพันธ์ 2568

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก (กองทุนหลัก)

ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	9.21
ORIX CORP	4.54
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	4.20
ENEOS HOLDINGS INC	3.77
TOYOTA MOTOR CORP	3.70

ที่มา: Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity Fund 28 กุมภาพันธ์ 2568

การลงทุนในกองทุนอื่นที่ลงทุนเกิน 20% ของ NAV

ชื่อกองทุน :	Alma Capital Investment Funds - Alma	ISIN code :	LU1013116519
	Eikoh Japan Large Cap Equity Fund		
Bloomberg code:		AEJPIJA LX	

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

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อีควิตี้

Principal Japanese Equity Fund

ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม (PRINCIPAL JEQ-C)

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

ประเภทกองทุน : กองทุนรวมตราสารทุน/ Feeder Fund

กลุ่มกองทุนรวม : Japan Equity

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียวคือ Alma Capital Investment Funds-Alma Eikoh Japan Large Cap Equity Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน (Share Class) I JPY C โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (Feeder Fund) ซึ่งจดทะเบียนในประเทศสวิตเซอร์แลนด์ และกองทุนหลักจัดตั้งตามเกณฑ์ UCITS โดยกองทุนบริหารจัดการและจัดการโดย Alma Capital Investment Management

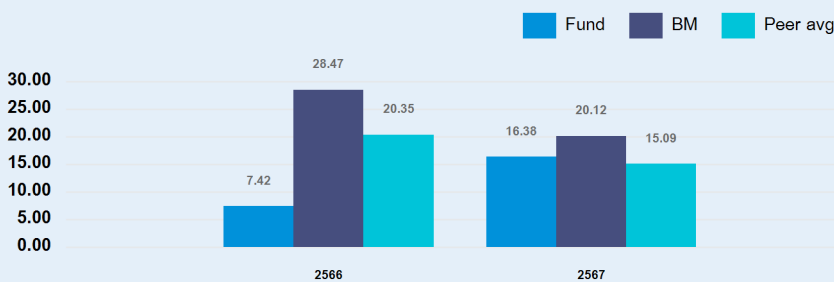
กองทุนหลักจะลงทุนในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนที่ออกโดยบริษัทญี่ปุ่นหรือบริษัทอื่นที่มีการซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ญี่ปุ่น หรือบริษัทที่ผู้จัดการกองทุนพิจารณาว่ามีการซื้อขายสม่ำเสมอในญี่ปุ่นรวมถึง ตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ญี่ปุ่น และหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีความเกี่ยวข้องทางเศรษฐกิจในญี่ปุ่นอย่างมาก ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนคาดว่าจะลงทุนสินทรัพย์ส่วนใหญ่ของกองทุนในหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Cap) เกินกว่า 1 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ผู้จัดการการลงทุนอาจลงทุนทรัพย์สินส่วนหนึ่งของกองทุนในหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดน้อยกว่าเป็นครั้งคราว

กองทุนเปลี่ยนกองทุนหลักจากกองทุน T. Rowe Price Funds SICAV - Japanese Equity Fund เป็นกองทุน Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity Fund มีผลตั้งแต่วันที่ 8 พ.ค. 2567 เป็นต้นไป

กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Alma Capital Investment Funds-Alma Eikoh Japan Large Cap Equity Fund ("กองทุนหลัก") เพื่อให้ได้ผลตอบแทนเทียบเคียงกับกองทุนหลัก ส่วนกองทุนหลักมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management) โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 8 พ.ค. 2567 เป็นต้นไป

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปักหมุด (%ต่อปี)

	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
กองทุน	-1.65%	-1.65%	-1.25%	-1.17%	N/A	N/A	N/A	4.89%
ดัชนีชี้วัด*	-2.82%	-2.82%	1.76%	-1.73%	N/A	N/A	N/A	15.26%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	-3.82%	-3.82%	-0.52%	-3.24%	N/A	N/A	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	15.57%	15.57%	14.44%	24.74%	N/A	N/A	N/A	18.63%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	15.49%	15.49%	14.57%	23.52%	N/A	N/A	N/A	17.94%

ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

ตั้งแต่ วันที่ 21 เมษายน 2565 เป็นต้นไปใช้ TPXNTR Index adjusted with FX hedging cost 85% + TPXNTR Index (THB) 15%

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ระดับความเสี่ยง

ต่ำ 1 2 3 4 5 6 7 8 สูง

ลงทุนในตราสารทุนเป็นหลักโดยเฉลี่ยในรอบปี ไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

ข้อมูลกองทุน

วันจดทะเบียนกองทุน วันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2557

วันเริ่มต้น class วันที่ 11 เมษายน 2565

นโยบายการจ่ายเงินปันผล ไม่จ่าย

อายุกองทุน ไม่กำหนด

ผู้จัดการกองทุน

คุณวรพจน์ คุณาประสิทธิ์ วันที่เริ่มบริหาร 4 มกราคม 2565

คุณวิทยา เจนจรัสโชติ วันที่เริ่มบริหาร 13 กุมภาพันธ์ 2557

ดัชนีชี้วัด

ดัชนี TOPIX Net Total Return ในสกุลเงิน JPY สัดส่วน 100% (ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน ประมาณร้อยละ 85 และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่า สกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนประมาณร้อยละ 15)

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

จัดอันดับกองทุน Morningstar

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.principal.th

การซื้อขายหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน		ข้อมูลเชิงสถิติ	
วันทำการซื้อ :	ทุกวันทำการ	วันทำการขายคืน :	ทุกวันทำการ	Maximum Drawdown	-23.96
เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.30 น.	เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.00 น.	Recovering Period	N/A
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ :	1.00 บาท	การขายคืนขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	FX Hedging	88.06
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ :	1.00 บาท	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	220.41
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :				Sharpe Ratio	1.50
ประกาศ NAV T+2, คืนเงิน T+6 คือ6 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน				Alpha	-10.37
หมายเหตุ คืนเงิน T+6 คือ 6 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน (ภายใน 5 วันทำการ นับจากวันคำนวณ NAV)				Beta	0.86
				Tracking Error	N/A
				อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้	N/A
				Yield to Maturity	N/A

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)

ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	1.6100%	1.6052%
รวมค่าใช้จ่าย	3.7500%	2.0182%

หมายเหตุ ข้อมูล 1 ก.พ. 67 - 31 ม.ค. 68 ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทางนองเดียวกันไว้แล้ว
ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)
เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆ และค่าใช้จ่ายรวมเป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้น ส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งที่ประมาณการได้และประมาณการไม่ได้

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

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

หมายเหตุ ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทางนองเดียวกันไว้แล้ว

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

การกระจายการลงทุน	% ของ NAV
Unit Trust Equity - Japanese Yen	98.07
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์	3.53
อื่นๆ	-1.59

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก (กองทุนไทย)

ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
Unit Trust Equity - Japanese Yen : ALMA CAPITAL INVESTMENT FUNDS : AEJPIJA LX	98.07

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ 5 อันดับแรก

ประเทศ	% ของ NAV
JAPAN	98.07

ที่มา: 31 มีนาคม 2568

การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม 5 อันดับแรก

หลักทรัพย์แยกตามกลุ่มอุตสาหกรรม	% ของ NAV
Capital Goods	11.40
Banks	10.90
Consumer Durables & Apparel	10.50
Financial Services	7.10
Food, Beverage & Tobacco	7.10

ที่มา: Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity Fund 28 กุมภาพันธ์ 2568

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก (กองทุนหลัก)

ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	9.21
ORIX CORP	4.54
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	4.20
ENEOS HOLDINGS INC	3.77
TOYOTA MOTOR CORP	3.70

ที่มา: Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity Fund 28 กุมภาพันธ์ 2568

การลงทุนในกองทุนอื่นที่ลงทุนเกิน 20% ของ NAV

ชื่อกองทุน :	Alma Capital Investment Funds - Alma	ISIN code :	LU1013116519
	Eikoh Japan Large Cap Equity Fund		
Bloomberg code:		AEJPIJA LX	

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

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

กองทุนเปิดพรินซิเพิล เจแปนนิส อีควิตี้

Principal Japanese Equity Fund

ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ (PRINCIPAL JEQ-X)

ประเภทกองทุนรวม / กลุ่มกองทุนรวม

ประเภทกองทุน : กองทุนรวมตราสารทุน/ Feeder Fund

กลุ่มกองทุนรวม : Japan Equity

นโยบายและกลยุทธ์การลงทุน

- กองทุนมีนโยบายการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียวคือ Alma Capital Investment Funds-Alma Eikoh Japan Large Cap Equity Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน (Share Class) I JPY C โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (Feeder Fund) ซึ่งจดทะเบียนในประเทศสวิตเซอร์แลนด์ และกองทุนหลักจัดตั้งตามเกณฑ์ UCITS โดยกองทุนบริหารจัดการและจัดการโดย Alma Capital Investment Management

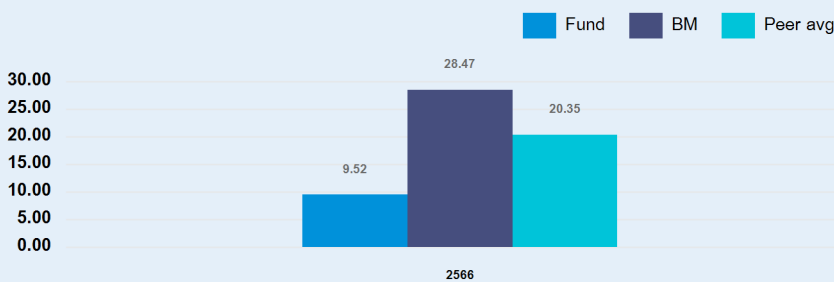
กองทุนหลักจะลงทุนในตราสารทุนและหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนที่ออกโดยบริษัทญี่ปุ่นหรือบริษัทอื่นที่มีการซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ญี่ปุ่น หรือบริษัทที่ผู้จัดการกองทุนพิจารณาว่ามีการซื้อขายสม่ำเสมอในญี่ปุ่นรวมถึง ตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ญี่ปุ่น และหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีความเกี่ยวข้องทางเศรษฐกิจในญี่ปุ่นอย่างมาก ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนคาดว่าจะลงทุนสินทรัพย์ส่วนใหญ่ของกองทุนในหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Cap) เกินกว่า 1 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ผู้จัดการการลงทุนอาจลงทุนทรัพย์สินส่วนหนึ่งของกองทุนในหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดน้อยกว่าเป็นครั้งคราว

กองทุนเปลี่ยนกองทุนหลักจากกองทุน T. Rowe Price Funds SICAV - Japanese Equity Fund เป็นกองทุน Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity Fund มีผลตั้งแต่วันที่ 8 พ.ค. 2567 เป็นต้นไป

กลยุทธ์ในการบริหารจัดการลงทุน

ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Alma Capital Investment Funds-Alma Eikoh Japan Large Cap Equity Fund ("กองทุนหลัก") เพื่อให้ได้ผลตอบแทนเทียบเคียงกับกองทุนหลัก ส่วนกองทุนหลักมุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management) โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 8 พ.ค. 2567 เป็นต้นไป

ผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัดย้อนหลัง 5 ปีปฏิทิน (%ต่อปี)



ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี (Annualized Return)

ตั้งแต่วันที่ 21 เมษายน 2565 เป็นต้นไปใช้ TPXNTR Index adjusted with FX hedging cost 85% + TPXNTR Index (THB) 15%

ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ระดับความเสี่ยง



ลงทุนในตราสารทุนเป็นหลักโดยเฉลี่ยในรอบปี ไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

ข้อมูลกองทุน

วันจดทะเบียนกองทุน วันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2557

วันเริ่มต้น class วันที่ 20 เมษายน 2565

นโยบายการจ่ายเงินปันผล ไม่จ่าย

อายุกองทุน ไม่กำหนด

ผู้จัดการกองทุน

คุณวรพจน์ คุณาประสิทธิ์ วันที่เริ่มบริหาร 4 มกราคม 2565

คุณวิทยา เจนจรัสโชติ วันที่เริ่มบริหาร 13 กุมภาพันธ์ 2557

ดัชนีชี้วัด

ดัชนี TOPIX Net Total Return ในสกุลเงิน JPY สัดส่วน 100% (ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน ประมาณร้อยละ 85 และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อเทียบกับค่า สกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนประมาณร้อยละ 15)

คำเตือน

- การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน
- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

จัดอันดับกองทุน Morningstar

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาเครื่องมือ

หนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม

บริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้ในหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม



www.principal.th

การซื้อขายหน่วยลงทุน		การขายคืนหน่วยลงทุน		ข้อมูลเชิงสถิติ	
วันทำการซื้อ :	ทุกวันทำการ	วันทำการขายคืน :	ทุกวันทำการ	Maximum Drawdown	N/A
เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.30 น.	เวลาทำการ :	ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.00 น.	Recovering Period	N/A
การซื้อครั้งแรกขั้นต่ำ :	1.00 บาท	การขายคืนขั้นต่ำ :	ไม่กำหนด	FX Hedging	88.06
การซื้อครั้งถัดไปขั้นต่ำ :	1.00 บาท	ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	ไม่กำหนด	อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุน	220.41
ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน :				Sharpe Ratio	N/A
ประกาศ NAV T+2, คืนเงิน T+6 คือ6 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน				Alpha	N/A
				Beta	N/A
				Tracking Error	N/A
				อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้	N/A
				Yield to Maturity	N/A

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

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)		
ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การจัดการ	1.6100%	ยกเว้น
รวมค่าใช้จ่าย	3.7500%	0.0812%

หมายเหตุ ข้อมูล 1 ก.พ. 67 - 31 ม.ค. 68 ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทางนองเดียวกันไว้แล้ว
ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)
เพดานค่าใช้จ่ายอื่นๆ และค่าใช้จ่ายรวมเป็นอัตราเฉพาะที่ประมาณการได้เท่านั้น ส่วนค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจริงเป็นอัตราที่รวมทั้งที่ประมาณการได้และประมาณการไม่ได้

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)		
ค่าธรรมเนียม	สูงสุดไม่เกิน	เก็บจริง
การขาย	2.1400%	ยกเว้น
การรับซื้อคืน	1.0700%	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนเข้า	2.1400%	ยกเว้น
การสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนออก	1.0700%	ยกเว้น
การโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

หมายเหตุ ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทางนองเดียวกันไว้แล้ว

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน	
การกระจายการลงทุน	% ของ NAV
Unit Trust Equity - Japanese Yen	98.07
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์	3.53
อื่นๆ	-1.59

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก (กองทุนไทย)	
ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
Unit Trust Equity - Japanese Yen : ALMA CAPITAL INVESTMENT FUNDS : AEJPIJA LX	98.07

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ 5 อันดับแรก	
ประเทศ	% ของ NAV
JAPAN	98.07

ที่มา: 31 มีนาคม 2568

การจัดสรรการลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรม 5 อันดับแรก	
หลักทรัพย์แยกตามกลุ่มอุตสาหกรรม	% ของ NAV
Capital Goods	11.40
Banks	10.90
Consumer Durables & Apparel	10.50
Financial Services	7.10
Food, Beverage & Tobacco	7.10

ที่มา: Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity Fund 28 กุมภาพันธ์ 2568

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก (กองทุนหลัก)	
ชื่อทรัพย์สิน	% ของ NAV
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	9.21
ORIX CORP	4.54
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	4.20
ENEOS HOLDINGS INC	3.77
TOYOTA MOTOR CORP	3.70

ที่มา: Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity Fund 28 กุมภาพันธ์ 2568

การลงทุนในกองทุนอื่นที่ลงทุนเกิน 20% ของ NAV

ชื่อกองทุน :	Alma Capital Investment Funds - Alma	ISIN code :	LU1013116519
	Eikoh Japan Large Cap Equity Fund		
Bloomberg code:		AEJPIJA LX	

คำอธิบาย

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

Recovering Period ระยะเวลาการฟื้นตัว เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ลงทุนทราบถึงระยะเวลาตั้งแต่การขาดทุนสูงสุดจนถึงระยะเวลาที่ฟื้นกลับมาที่เงินทุนเริ่มต้นใช้ระยะเวลานานเท่าใด

FX Hedging เปรอ์เซ็นต์ของการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศที่มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

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

1. **ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk) :** เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ราคาหรือผลตอบแทนของตราสารปรับตัวขึ้นลง เนื่องจากความผันผวนของปัจจัยต่างๆที่เกี่ยวข้อง เช่น อัตราดอกเบี้ย ดัชนีอ้างอิง และอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งส่งผลให้ราคาของตราสารต่างประเทศ เพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ตลอดเวลา
โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง : อาจเกิดจากความผันผวนของปัจจัยทางเศรษฐกิจหรือภาวะตลาด เช่น ภาวะเศรษฐกิจ ภาวะอุตสาหกรรม การเมือง ภาวะตลาดเงินและตลาดทุน สภาพคล่องในตลาดเงิน อัตราดอกเบี้ย ความผันผวนของค่าเงิน เป็นต้น
ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: อาจส่งผลกระทบต่อราคาของตราสารที่กองทุนลงทุนไว้ และส่งผลให้มูลค่าหน่วยลงทุนมีความผันผวน
แนวทางการบริหารความเสี่ยง : Alma Capital Investment Management ซึ่งเป็นผู้บริหารเงินลงทุนกองทุน Alma Capital Investment Funds-Alma Eikoh Japan Large Cap Equity Fund จะเป็นผู้พิจารณากระจายความเสี่ยงในการลงทุนในตราสารทุนในหลายอุตสาหกรรม ซึ่งจะเป็นการลดผลกระทบจากความผันผวนของราคาดัชนีในกลุ่มอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่งได้
2. **ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk) :** มี / กองทุนจะลงทุนในตราสารทุน และ ตราสารที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน ที่เป็นของบริษัทที่จดทะเบียนในประเทศญี่ปุ่น กองทุนจึงมีความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยพื้นฐาน สภาวะทางเศรษฐกิจ การเมือง ค่าเงิน และนโยบายต่างประเทศ โดยปัจจัยเหล่านี้อาจมีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน
โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: การเปลี่ยนแปลงในประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงผู้บริหาร การเปลี่ยนแปลงนโยบายทางด้านเศรษฐกิจและการเมือง หรือสาเหตุอื่น ๆ
ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยดังกล่าวอาจส่งผลให้ราคาตราสารที่กองทุนลงทุนเปลี่ยนแปลงและทำให้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนลดลง หากมีผลกระทบที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในภูมิภาคหรือประเทศดังกล่าว ก็อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก
แนวทางการบริหารความเสี่ยง : Alma Capital Investment Management ซึ่งเป็นผู้บริหารเงินลงทุน ได้มีการวิเคราะห์ความเสี่ยงทางด้านปัจจัยพื้นฐาน สภาวะทางเศรษฐกิจ การเมือง ค่าเงิน และนโยบายต่างประเทศ ของประเทศที่ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้
3. **ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk) :** เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ไม่สามารถขายตราสารที่กองทุนได้ลงทุนไว้ได้ หรือขายตราสารได้แต่ไม่ได้ตามราคาหรือตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ได้ หรือตราสารที่มีสภาพคล่องน้อย ทั้งนี้สภาพคล่องของตราสารอาจจะขึ้นอยู่กับสภาพขนาดของตลาดตราสารทุนของแต่ละประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน
โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: อาจมีการซื้อขายเปลี่ยนมือของหลักทรัพย์มีจำนวนครั้งและปริมาณน้อย
ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: กองทุนอาจมีความเสี่ยงที่ไม่สามารถขายหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุนไว้หรือขายในราคาที่ไม่เหมาะสม ส่งผลให้ผู้ลงทุนอาจขายคืนหน่วยลงทุนไม่ได้ในราคาหรือตามระยะเวลาที่กำหนดไว้
แนวทางการบริหารความเสี่ยง : Alma Capital Investment Management ซึ่งเป็นผู้บริหารเงินลงทุนจะเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องอย่างเพียงพอเพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้
4. **ความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) :** เนื่องจากเป็นกองทุนต่างประเทศโดยกองทุนจะลงทุนเปลี่ยนสกุลเงินบาทเป็นเยนญี่ปุ่น (JPY) จึงเป็นความเสี่ยงของค่าเงินที่เกิดจากการลงทุนในสกุลเงินต่างประเทศ ตัวอย่างเช่น ถ้าค่าเงินต่างประเทศที่ลงทุนอ่อนค่า มูลค่าหน่วยลงทุน (NAV) ของกองทุนจะลดลง ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจได้รับกำไร หรือขาดทุนจากการเคลื่อนไหวของเงินตราต่างประเทศที่ลงทุนได้
โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: ความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนที่อาจประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนในรูปเงินบาทหากค่าตราสารสกุลต่างประเทศมีการเปลี่ยนแปลง
ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: อาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้
แนวทางการบริหารความเสี่ยง : กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล เจแปนนิส อีควิตี้ อาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivative) หรือ เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน โดยจะใช้การวิเคราะห์ปัจจัยทางเศรษฐกิจ การเงิน การคลังเพื่อคาดการณ์ทิศทางอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อลดความเสี่ยงในส่วนนี้
5. **ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) :** สัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภทอาจมีค่าขึ้นลงผันผวน (volatile) มากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้น หากกองทุนมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าวย่อมทำให้สินทรัพย์มีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน (Underlying Security)
โอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง: กองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง
ผลกระทบที่จะเกิดขึ้น: อาจทำให้สินทรัพย์ของกองทุนมีความผันผวน (Volatile) มากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying Security)

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

6. กองทุนมีความเสี่ยงของกองทุนหลักที่ลงทุนสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้จากหนังสือชี้ชวนส่วนข้อมูลโครงการ