

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล ยุโรปเปียน อควิตี้

CIMB-Principal European Equity Fund

30 เมษายน 2562

ข้อมูลกองทุน

ชื่อย่อ	CIMB-PRINCIPAL EUEQ
ระดับความเสี่ยง	6 (เสี่ยงสูง)
ประเภทโครงการ	กองทุนตราสารทุน, กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund
วันที่จดทะเบียนกองทุน	16 มิถุนายน 2558
นโยบายการลงทุนต่างประเทศ	มี
การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน	ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
จำนวนเงินลงทุนของโครงการ	3,000 ล้านบาท
จำนวนเงินลงทุนของโครงการ	137.17 ล้านบาท
ปัจจุบัน	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ/หน่วย	11.6825 บาท
ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง	1. ความเสี่ยงด้านตลาด 2. ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน 3. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง 4. ความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยน 5. ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
นโยบายจ่ายเงินปันผล	ไม่มี
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียน	บลอ. พริ้นซิเพิล จำกัด
ประเภทกองทุนรวมตามที่แสดงในข้อมูลที่ใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุน	European Equity
รวม ณ จุดขาย	

ข้อมูลการซื้อขายหน่วยลงทุน

วันทำการซื้อ	ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.30 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อ	5,000 บาท
วันทำการขายคืน	ทุกวันทำการ ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการ ถึงเวลา 15.00 น.
มูลค่าขั้นต่ำของการขาย	ไม่กำหนด
ยอดคงเหลือขั้นต่ำ	ไม่กำหนด
รับเงินค่าขายคืน	ภายใน 5 วันทำการ นับจากวันคำนวณ NAV (ปัจจุบัน T+6) เฉพาะบัญชีธนาคาร CIMBT / SCB / KBANK / BAY / TMB / BBL/LHBANK/ KK/ TBANK

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายนำเงินที่ได้จากการระดมทุนไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Principal Global Investors Funds - European Equity Fund เพียงกองทุนเดียว ซึ่งกองทุนหลัก (Master Fund) มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้ง หรือดำเนินกิจการหลักในยุโรป (รวมถึงยุโรปตะวันออก) ที่มีโอกาสเติบโตสูง ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุน Principal Global Investors Funds - European Equity Fund ที่จดทะเบียนในประเทศไอร์แลนด์ โดยในเบื้องต้นนี้กองทุนจะลงทุนเป็นสกุลเงินยูโร แต่ต่อไปอาจเปลี่ยนเป็นสกุลเงินอื่นได้ บริษัทจัดการจึงขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงสกุลเงินซื้อขายในกองทุนหลักตามความเหมาะสม โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม และบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)*

ค่าธรรมเนียมขาย	ไม่เกิน 1.61% (ปัจจุบัน 1.50%)
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่เกิน 1.07% (ยกเว้น)
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน	อัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

*ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)*

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 1.61% (ปัจจุบัน 1.6052%)
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.11% (ปัจจุบัน 0.0321%)
นายทะเบียน	ไม่เกิน 0.54% (ปัจจุบัน 0.3210%)
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	ไม่เกิน 3.09% (ปัจจุบัน 0.0251%)
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกิน 5.35% (ปัจจุบัน 1.9834%)

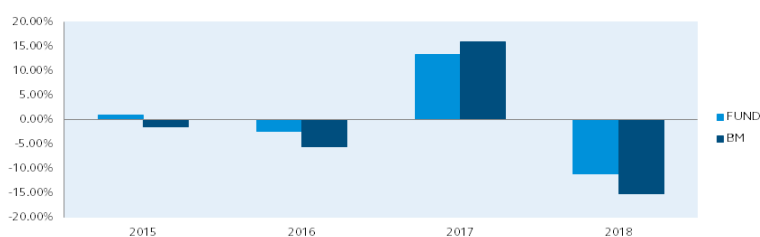
*ข้อมูล 1 มิ.ย. 60 – 31 พ.ค. 61; ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน



1. Unit Trust Foreign Equity-EURO 96.59%
2. บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ - ลงทุน 3.41%

ผลการดำเนินงาน



*ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่
ที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.principal.th

	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง				
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี ¹	3 ปี ¹	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ¹
EUEQ (%)	9.47	9.64	3.55	7.28	4.10
Benchmark (%)	9.93	4.30	-2.18	3.65	0.97
Information Ratio ²	-0.32	1.21	0.57	0.30	0.24
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน(%)	6.68	10.10	10.52	10.93	13.94

¹% ต่อปี (Annualized Return) หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป

²Information Ratio: แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับ ความเสี่ยง

*เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ : ดัชนี M7EU Index (THB) 100.00%

(source: Bloomberg ณ วันที่ 30 เมษายน 2562)

**ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก	% ของ NAV
Unit Trust Foreign Equity-EURO : Principal Global Investors	96.59
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด(มหาชน) – เงินฝากออมทรัพย์	3.37
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด(มหาชน) – เงินฝากออมทรัพย์ (EUR)	0.04

หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่
เป็นปัจจุบันได้ที่ www.principal.th

- กองทุนหลักลงทุนกระจุกตัวในประเทศอังกฤษ ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- การลงทุนในหน่วยลงทุน มิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้ เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้ เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- ในสถานการณ์ไม่ปกติ ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุน หรืออาจได้รับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจและควรเก็บหนังสือชี้ชวนไว้เป็นข้อมูล เพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต และเมื่อมีข้อสงสัยให้สอบถามผู้ติดต่อที่ผู้ลงทุนได้
เข้าไว้ก่อนซื้อหน่วยลงทุน
- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า(กองทุนรวม) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลเป็นการทั่วไป โดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นคำแนะนำหรือการเชิญชวนให้บุคคลใดทำการซื้อ และ/หรือ
ขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่าง ๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับ
ผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่าง ๆ ตามที่ระบุไว้ในเอกสารนี้แต่อย่างใด

ผู้ลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมรับหนังสือชี้ชวน โครงการ และข้อผูกพันได้ที่บริษัทจัดการและผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ได้ที่
โทร 0-2686-9595 ตั้งแต่ 8.30 น. ถึง 17.00 น. วันจันทร์-ศุกร์ (ยกเว้นวันหยุดนักขัตฤกษ์)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด

44 อาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวง ลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทร 0-2686-9595 เว็บไซต์: www.principal.th

CIMB-Principal European Equity Fund

30 April 2019

Fund Features

Fund Name (short)	CIMB-PRINCIPAL EUEQ
Risk Level	6 (High Risk)
Fund Type	Equity Fund, Feeder Fund
Inception Date	16 June 2015
Foreign Investment Policy	Yes
Foreign exchange rate Policy	According to the discretion of fund manager
Registered fund size	3,000 MTHB
Net Asset Value	137.17 MTHB
Net Asset Value Per Unit	11.6825 THB
Risk Involve	1. Market Risk 2. Country Risk 3. Liquidity Risk 4. Currency Risk 5. Derivatives Risk
Dividend Policy	None
Trustee	Kasikorn Bank PLC.
Registrar	Principal Asset Management Co., LTD.
AIMC Category	European Equity

Purchase/ Redemption

Subscription Period	Every business day from bank business hours to 3.30 pm
Minimum Subscription	5,000 THB
Redemption Period	Every business day from 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 (Currently T+6) CIMBT / SCB / KBANK / BAY / TMB / BBL / LHBANK/ KK/ TBANK

Investment Policy

The fund has a policy to invest in the investment unit only of Principal Global Investors Funds - European Equity Fund (master fund). The master fund has a policy to invest in equity instruments of companies that are registered or operate mainly in Europe (including eastern Europe) with high growth opportunities. The fund will invest in or hold investment units of Principal Global Investors Funds - European Equity Fund registered in Ireland. At this point, the fund will invest in Euro currency but may later change to another currency. The management company therefore reserves the right to change the currency traded in the master fund as appropriate by taking into account the benefits of the unitholders as a whole and the management company will notify the unitholders through the website of the management company.

Fees to Unitholder (% of Trading Value)*

Front-end fee	Not more than 1.61% (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

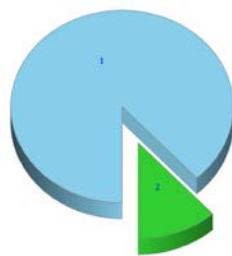
*Fee included VAT.

Fund Fee (% of NAV)*

Management Fee	Not more than 1.61% p.a. (Currently 1.6052%)
Trustee Fee	Not more than 0.11% p.a. (Currently 0.0321%)
Registrar Fee	Not more than 0.54% p.a. (Currently 0.3210%)
Other Expense	Not more than 3.09% p.a. (Currently 0.0251%)
Total Expense(TER)	Not more than 5.35% p.a. (Currently 1.9834%)

*as of 1Jun'17 – 31 May'18, Fee included VAT

Asset Allocation



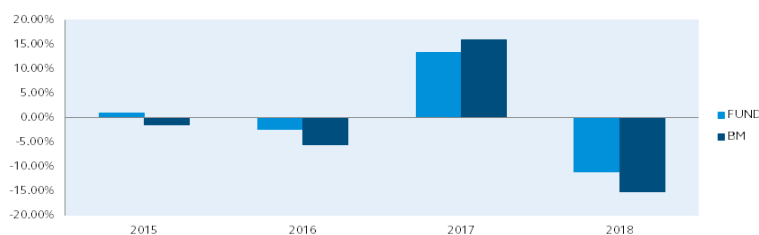
1. Unit Trust Foreign Equity-EURO 96.59%
2. Savings account Bank – Invest 3.41%

Top 5 Holding

Securities	% of NAV
Principal Global Investors Funds – European Equity Fund	96.59
Savings account Bank - Invest : KASIKORNBANK PLC.	3.37
Savings account Bank - Invest : KASIKORNBANK PLC. (EUR)	0.04

Remark : Data as of 30 April 2019. The investors can verify daily asset value at www.principal.th

Fund Performance VS Benchmark



*Past performance of the fund is not a guarantee for future performance.
Remark: Data as of 30 April 2019. The investors can verify daily asset value at www.principal.th

	Fund Performance				
	3M	6M	1Y ¹	3Y ¹	Since Inception ¹
EUEQ (%)	9.47	9.64	3.55	7.28	4.10
Benchmark (%) [*]	9.93	4.30	-2.18	3.65	0.97
Information Ratio ²	-0.32	1.21	0.57	0.30	0.24
Standard Deviation (%)	6.68	10.10	10.52	10.93	13.94

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 : M7EU Index (THB) 100.00% (source: Bloomberg as of 30 April 2019)

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

- Master fund has highly concentrated investment in United Kingdom. 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

ข้อมูลกองทุนหลัก (Master Fund)

ข้อมูล Master Fund (European Equity Fund – I Acc EUR) ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562

PERFORMANCE %

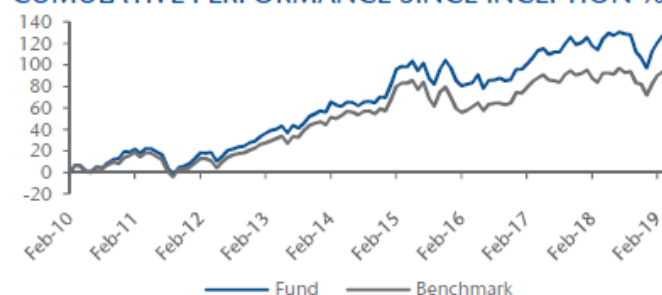
	1M	3M	YTD	1YR	3YR	5YR	SI
Fund Cumulative Net	3.39	15.63	15.63	6.51	25.27	40.04	127.90
Benchmark Cumulative	2.03	12.84	12.84	5.45	22.79	29.26	93.97
Fund Annualised Net	3.39	15.63	15.63	6.51	7.80	6.96	9.45
Benchmark Annualised	2.03	12.84	12.84	5.45	7.08	5.26	7.53

Fund performance is calculated on a NAV to NAV basis. Please see performance notes for further details. SI represents Since Inception.

CALENDAR YEAR PERFORMANCE %

	2018	2017	2016	2015	2014
Fund Net	-10.82	12.93	-0.71	16.15	8.03
Benchmark	-10.57	10.24	2.58	8.22	6.84

CUMULATIVE PERFORMANCE SINCE INCEPTION %



SECTOR ALLOCATION %

	Fund	Difference
Health Care	17.1	4.0
Financials	15.4	-2.8
Consumer Staples	14.7	0.0
Consumer Discretionary	11.2	2.0
Industrials	10.5	-2.4
Information Technology	8.3	2.9
Energy	7.4	-0.9
Materials	5.0	-2.6
Communication Services	4.0	-0.9
Utilities	2.7	-1.5
Real Estate	2.6	1.1
Cash	1.0	1.0

COUNTRY ALLOCATION %

	Fund	Difference
United Kingdom	28.0	0.8
Switzerland	14.5	0.3
France	13.8	-4.1
Germany	9.7	-4.0
Netherlands	8.3	2.6
Denmark	5.6	2.7
Italy	4.6	0.9
Spain	4.6	-0.2
Sweden	3.2	-1.0
Finland	2.5	0.8
Norway	2.1	1.0
Ireland	1.0	0.2
Portugal	0.6	0.4
Other	0.5	-1.5
Cash	1.0	1.0

TOP 10 HOLDINGS %

	Fund
Nestle S.A.	4.2
Roche Holding AG	3.3
Novartis AG	3.0
BP p.l.c.	2.3
Royal Dutch Shell Plc	2.3
Unilever PLC	2.3
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	2.2
Novo Nordisk A/S	2.0
Diageo plc	1.8
GlaxoSmithKline plc	1.5
Total	24.9

No. of holdings

121

ข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุนภายในกลุ่มกองทุนประเภทเดียวกัน ภายใต้ข้อกำหนดของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

AIMC Category	Peer Percentile	Return (%)						Standard Deviation (%)					
		3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y
European Equity	5th Percentile	15.35	12.57	8.22	8.58	7.12	6.36	7.52	11.35	11.05	9.90	11.93	14.30
	25th Percentile	12.66	9.64	4.62	7.86	4.14	5.98	8.71	12.39	11.78	10.27	12.13	14.88
	50th Percentile	10.18	7.75	2.15	6.00	2.62	5.52	10.16	13.60	13.24	11.06	12.85	15.61
	75th Percentile	9.54	5.95	-2.79	4.90	0.18	5.06	11.26	14.93	14.23	12.58	13.35	16.33
	95th Percentile	8.25	2.67	-5.04	0.61	-2.18	4.69	12.29	16.14	14.82	13.71	14.49	16.91

ข้อควรระวังและเงื่อนไขของข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานแบบเปอร์เซ็นต์ไทล์
Disclaimer of Peer group Fund Performance

- ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลฉบับเต็มได้ที่ www.aimc.or.th
- ผลการดำเนินงานของกองทุนที่การเปรียบเทียบแบ่งตามประเภทกองทุนรวมภายใต้ข้อกำหนดของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน โดยกองทุนที่จะถูกเปรียบเทียบผลการดำเนินงานในแต่ละช่วงเวลากับกองทุนประเภทเดียวกันในระดับเปอร์เซ็นต์ไทล์ (Percentiles) ต่างๆ โดยแบ่งออกเป็น
 - 5th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 5 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Top 5% performance)
 - 25th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 25 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Top 25% performance)
 - 50th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 50 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Median performance)
 - 75th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 75 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Bottom 25% performance)
 - 95th Percentile แสดงผลการดำเนินงานของกองทุนอันดับที่ 95 เปอร์เซ็นต์ไทล์ (Bottom 5% performance)
- ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีนั้นมีการแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เมื่อผู้ลงทุนทราบผลตอบแทนของกองทุนที่ลงทุน สามารถนำไปเปรียบเทียบกับเปอร์เซ็นต์ไทล์ตามตาราง จะทราบว่ากองทุนที่ลงทุนนั้นอยู่ในช่วงที่เท่าใดของประเภทกองทุนรวมนั้น

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561



กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริન્ซิเพิล ยูโรเปียน อีควิตี้

CIMB-Principal European Equity Fund

CIMB-PRINCIPAL EUEQ

กองทุนตราสารทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พริન્ซิเพิล จำกัด
การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Feeder Fund
กองทุนรวมที่เน้นลงทุนแบบมีความเสี่ยงต่างประเทศ



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่น ๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

นโยบายการลงทุน

1) กองทุนมีนโยบายนำเงินที่ได้จากการระดมทุนไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Principal Global Investors Funds - European Equity Fund เพียงกองทุนเดียว ซึ่งกองทุนหลัก (Master Fund) มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้ง หรือดำเนินกิจการหลักในยุโรป (รวมถึงยุโรปตะวันออก) ที่มีโอกาสเติบโตสูง

ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ในซึ่งหน่วยลงทุนของกองทุน Principal Global Investors Funds - European Equity Fund ที่จดทะเบียนในประเทศไอร์แลนด์ โดยในเบื้องต้นนี้กองทุนจะลงทุนเป็นสกุลเงินยูโร แต่ต่อไปอาจเปลี่ยนเป็นสกุลเงินอื่นได้ บริษัทจัดการจึงขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงสกุลเงินซื้อขายในกองทุนหลักตามความเหมาะสม โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยรวม และบริษัทจัดการจะแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทจัดการ

2) ส่วนที่เหลืออาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก เงินฝาก ตราสารหนี้ในประเทศที่มีอายุไม่เกิน 1 ปี โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสำรองเงินไว้สำหรับการดำเนินงาน รอคารลงทุน หรือรักษาสภาพคล่องของกองทุน และบริษัทจัดการอาจจะลงทุนในเงินฝากต่างประเทศ รวมทั้งลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาดอกผลโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการหรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

3) ในส่วนของการลงทุนในประเทศกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Hedging) โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ซึ่งพิจารณาจากสถานะของตลาดการเงินในขณะนั้น และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น ทิศทางของค่าเงิน, ค่าใช้จ่ายในการป้องกันความเสี่ยง เป็นต้น อย่างไรก็ตามหากผู้จัดการกองทุนพิจารณาว่า การป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนอาจไม่เป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหน่วย หรือทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์ที่อาจได้รับ ผู้จัดการกองทุนอาจไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนก็ได้

ทั้งนี้ ในส่วนของการลงทุนในประเทศจะไม่ลงทุนในหรือมีไว้ในซึ่งตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) รวมถึงตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหรือผู้ออก (Issue/Issuer) ต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) และตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated Securities) และตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted Securities)

อย่างไรก็ตาม กองทุนอาจมีไว้ในซึ่งตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-Investment Grade) เฉพาะกรณีที่ตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สามารถลงทุนได้ (Investment Grade) ขณะที่กองทุนลงทุนเท่านั้น

กลยุทธ์ในการบริหารกองทุน

ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Principal Global Investors Funds - European Equity Fund (“กองทุนหลัก”) เพื่อให้ได้ผลตอบแทนเทียบเคียงกับกองทุนหลัก



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- ผู้ลงทุนที่สามารถรับความผันผวนของราคาหุ้นที่กองทุนรวมไปลงทุน ซึ่งอาจจะปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น หรือลดลงจนต่ำกว่ามูลค่าที่ลงทุนและทำให้ขาดทุนได้
- ผู้ที่สามารถลงทุนในระยะกลางถึงระยะยาว โดยคาดหวังผลตอบแทนในระยะยาวที่ดีกว่าการลงทุนใน ตราสารหนี้ทั่วไป
- ผู้ที่ต้องการหาโอกาสในการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารทุนต่างประเทศ โดยเข้าใจความผันผวนและรับความเสี่ยงของการลงทุนในต่างประเทศได้
- บุคคลธรรมดาที่ต้องการการลงทุนที่ผลตอบแทนไม่เสียภาษี

กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอนหรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ



ทำอย่างไรหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็มหรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ
- **อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ**



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?

- กองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในประเทศ United Kingdom ผู้ลงทุนจึงควรพิจารณาการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนโดยรวมของตนเองด้วย
- การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยกองทุนอาจลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา ที่อาจเกิดขึ้นได้จากการลงทุนในต่างประเทศตามความเหมาะสมและสภาพการณ์ในแต่ละขณะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจที่ผู้จัดการกองทุนเห็นเหมาะสม ซึ่งกองทุนอาจได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้
- กองทุนหลักมีแนวทางการบริหารจัดการเชิงรุก (Active Management) โดยมีเป้าหมายระยะสั้นนี้มาตรฐาน กองทุนจึงมีความเสี่ยงที่กลยุทธ์การลงทุน การวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่ลงทุน และปัจจัยอื่น ๆ ที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้จัดการกองทุน อาจทำให้ไม่บรรลุวัตถุประสงค์ดังกล่าว รวมถึงการคัดเลือกหลักทรัพย์ที่กองทุนจะลงทุน (Security selection risk) ซึ่งมีโอกาสที่หลักทรัพย์ที่ลงทุนมีราคาตกลง เนื่องจากการวิเคราะห์หลักทรัพย์ ธุรกิจอุตสาหกรรม แนวโน้มภาวะเศรษฐกิจและตลาดทุน หรือศักยภาพโดยเปรียบเทียบกับหุ้นอื่น ๆ ไม่เป็นไปตามที่ได้ประเมินไว้
- เนื่องจากกองทุนมีนโยบายลงทุนในต่างประเทศ กองทุนอาจมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้

แผนภาพแสดงตำแหน่งความเสี่ยงของกองทุนรวม



ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์

ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (SD)	<5%	5-10%	10-15%	15-25%	>25%
	ต่ำ				สูง

*ค่าSD แสดงความผันผวนของกองทุนย้อนหลัง 5 ปี (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุน กรณียังไม่ครบ5ปี)

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

การป้องกันความเสี่ยง FX	ทั้งหมด/เกือบทั้งหมด	บางส่วน	ดูเลยพินิจ	ไม่ป้องกัน
	ต่ำ			สูง

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสารใดรายหนึ่ง

การกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสาร (High Issuer Concentration Risk)	$\leq 10\%$	10-20%	20-50%	50-80%	>80%
---	-------------	--------	--------	--------	------

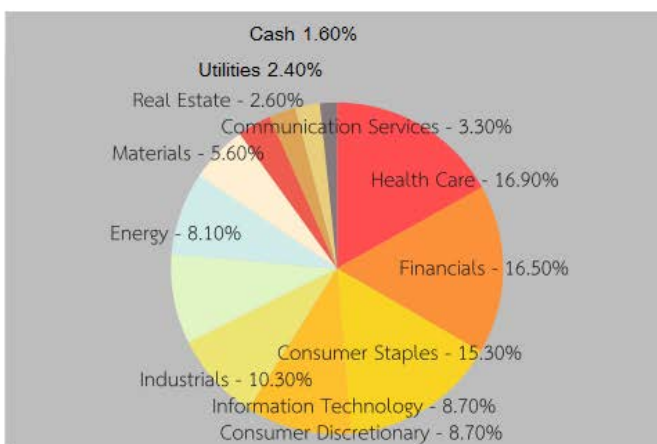


สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



CIMB-Principal EUEQ

เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561



Principal Global Investors Funds - European Equity Fund

เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สิน	%ของ NAV
Principal Global Investors Funds - European Equity Fund	96.72
บัญชีเงินฝากธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	3.25
บัญชีเงินฝากธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) - EUR	0.03

หมายเหตุ: เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

ชื่อทรัพย์สิน	%ของ NAV
Nestle S.A.	4.0
Roche Holding AG	3.3
Novartis AG	2.9
Royal Dutch Shell Plc	2.7
Unilever PLC	2.5

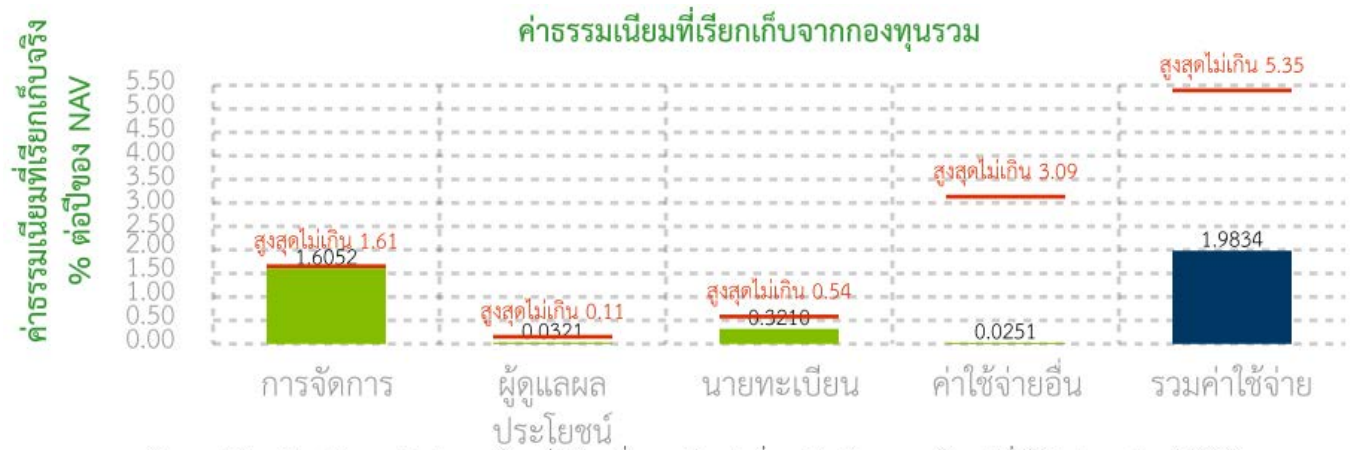
หมายเหตุ: เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561



ค่าธรรมเนียม

*ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ
ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน *

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)**



หมายเหตุ: ข้อมูล : 1 มิ.ย. 60 – 31 พ.ค. 61 ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	ปัจจุบัน
ค่าธรรมเนียมการขาย	ไม่น้อยกว่าร้อยละ 1.61	1.50
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่น้อยกว่าร้อยละ 1.07	ไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	ตามเงื่อนไขการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	ตามเงื่อนไขการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
ค่าธรรมเนียมการโอนหน่วย	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการออกเอกสารแสดงสิทธิในหน่วยลงทุน	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

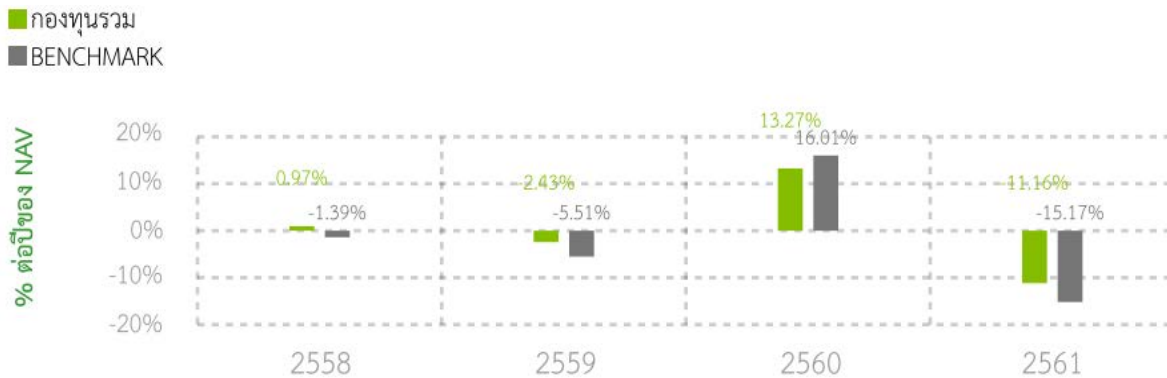




ผลการดำเนินงานในอดีต

* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต *

1. แบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน



2. ตัวชี้วัดที่ใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุน :

ดัชนี MSCI Europe โดยอัตราผลตอบแทนข้างต้น จะปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน

3. กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -20.22%

*กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 14.52% ต่อปี

*กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

5. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error : TE) คือ 11.34% ต่อปี

6. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ European Equity

7. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด

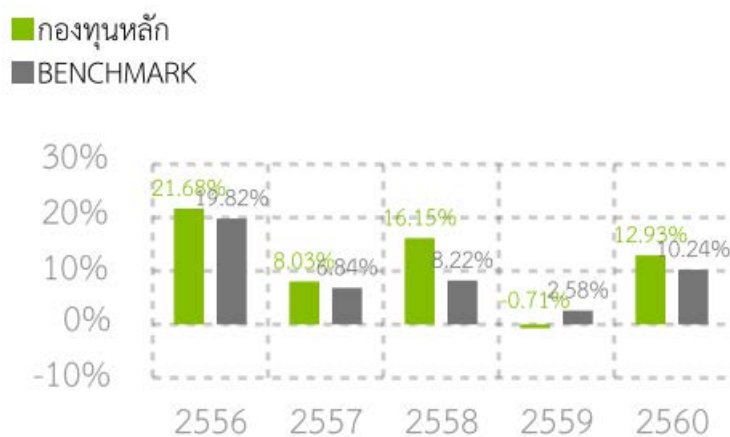
กองทุน	YTD	3 เดือน	Percentile	6 เดือน	Percentile	1ปี	Percentile	3ปี	Percentile	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ผลตอบแทนกองทุนรวม	-11.16%	-13.19%	50	-13.52%	50	-11.19%	25	-0.61%	50	-0.25%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด	-15.17%	-12.26%	25	-13.55%	50	-15.21%	75	-2.39%	75	-2.32%
ความผันผวนของกองทุน	12.36%	15.12%	25	11.91%	5	12.36%	25	10.89%	50	14.52%
ความผันผวนของตัวชี้วัด	13.64%	16.52%	75	14.14%	75	13.64%	50	11.95%	50	15.78%

*เป็นข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.principal.th

ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

8. ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุนหลัก

Calendar Year Performance



Cumulative Performance (%)

กองทุน	YTD	3 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
ผลตอบแทนกองทุนหลัก	-6.58	-9.81	-5.65	0.94	33.70	106.46
ผลตอบแทนตัวชี้วัด	-5.34	-5.63	-4.59	1.40	25.04	81.95

*ข้อมูล ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.principal.th



ข้อมูลอื่น ๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่าย												
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)												
วันที่จดทะเบียน	16 มิถุนายน 2558												
อายุโครงการ	ไม่กำหนด												
จำนวนเงินลงทุนของโครงการ	3,000 ล้านบาท (ปัจจุบัน 177.53 ล้านบาท)												
ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน (บริษัทจัดการกำหนดให้วันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนเป็นวันทำการของธนาคารพาณิชย์ไทย และวันทำการของประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน (ถ้ามี) และวันทำการที่บริษัทจัดการไม่ได้รับผลกระทบจากการรับชำระค่าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลงทุน (ถ้ามี) หรือธุรกรรมอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในต่างประเทศของกองทุน (ถ้ามี))	วันทำการซื้อหน่วยลงทุน : บริษัทจัดการกำหนดให้ทุกวันทำการเป็นวันทำการซื้อหน่วยลงทุน โดยผู้ถือหน่วยสามารถทำรายการได้ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15.30 น. มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : 5,000 บาท มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป : 5,000 บาท วันทำการขายคืนหน่วยลงทุน: บริษัทจัดการกำหนดให้ทุกวันทำการเป็นวันทำการขายคืนหน่วยลงทุน โดยผู้ถือหน่วยสามารถทำรายการได้ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15.00 น. มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน : ไม่กำหนด ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด ภายใน 5 วันทำการ นับจากวันคำนวณราคาซื้อขายคืนหน่วยลงทุน (ปัจจุบัน T+6 คือ 6 วันทำการหลังจากวันทำรายการขายคืน) เฉพาะบัญชีธนาคาร CIMBT/SCB/KBANK/BAY/TMB/BBL/ LHBANK / KK/ TBANK คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ www.principal.th												
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	<table> <tr> <td>คุณวิน พรหมแพทย์</td><td>วันที่เริ่มบริหาร 1 กันยายน 2558</td></tr> <tr> <td>คุณวิทยา เจนจรัสโชติ</td><td>วันที่เริ่มบริหาร 16 มิถุนายน 2558</td></tr> <tr> <td>คุณวิริยา โภไศศวรรย์</td><td>วันที่เริ่มบริหาร 2 พฤษภาคม 2560</td></tr> <tr> <td>คุณปณิธิ จิตร์โกษณ์</td><td>วันที่เริ่มบริหาร 29 พฤศจิกายน 2560</td></tr> <tr> <td>คุณธนา เชนะกุล</td><td>วันที่เริ่มบริหาร 17 เมษายน 2561</td></tr> <tr> <td>คุณวรุณ ทรัพย์ทวีกุล</td><td>วันที่เริ่มบริหาร 2 พฤษภาคม 2561</td></tr> </table>	คุณวิน พรหมแพทย์	วันที่เริ่มบริหาร 1 กันยายน 2558	คุณวิทยา เจนจรัสโชติ	วันที่เริ่มบริหาร 16 มิถุนายน 2558	คุณวิริยา โภไศศวรรย์	วันที่เริ่มบริหาร 2 พฤษภาคม 2560	คุณปณิธิ จิตร์โกษณ์	วันที่เริ่มบริหาร 29 พฤศจิกายน 2560	คุณธนา เชนะกุล	วันที่เริ่มบริหาร 17 เมษายน 2561	คุณวรุณ ทรัพย์ทวีกุล	วันที่เริ่มบริหาร 2 พฤษภาคม 2561
คุณวิน พรหมแพทย์	วันที่เริ่มบริหาร 1 กันยายน 2558												
คุณวิทยา เจนจรัสโชติ	วันที่เริ่มบริหาร 16 มิถุนายน 2558												
คุณวิริยา โภไศศวรรย์	วันที่เริ่มบริหาร 2 พฤษภาคม 2560												
คุณปณิธิ จิตร์โกษณ์	วันที่เริ่มบริหาร 29 พฤศจิกายน 2560												
คุณธนา เชนะกุล	วันที่เริ่มบริหาร 17 เมษายน 2561												
คุณวรุณ ทรัพย์ทวีกุล	วันที่เริ่มบริหาร 2 พฤษภาคม 2561												
PTR	0.3475 กรณีกองทุนรวมที่จดทะเบียนจัดตั้งไม่ถึง 1 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นจริงในช่วงเวลาตั้งแต่วันที่จดทะเบียนถึงวันที่รายงาน												
ผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืน	ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด หรือผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนที่ บลจ.พรินซิเพิล แต่งตั้ง												
ติดต่อสอบถามรับหนังสือชี้ชวน ร้องเรียน	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด ที่อยู่ : ที่อยู่ 44 อาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ : 0-2686-9500 หรือ 0-2686-9595 Website : www.principal.th												
ธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์	คุณสามารถตรวจสอบธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้ที่ www.principal.th												

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช้การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต.
- การพิจารณาร่างหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มีได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับรองถึงความถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุนรวม หรือได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหน่วยลงทุนที่เสนอขายนั้น ทั้งนี้ บริษัทจัดการกองทุนรวมได้สอบทานข้อมูลในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 แล้วด้วยความระมัดระวังในฐานะผู้รับผิดชอบในการดำเนินการของกองทุนรวมและขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้องไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด

คำอธิบายเพิ่มเติม / คำเตือน

ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk)

กรณีกองทุนรวมตราสารทุน หมายถึง ความเสี่ยงที่มูลค่าของหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุนจะเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงจากปัจจัยภายนอก เช่น สภาวะเศรษฐกิจการลงทุน ปัจจัยทางการเมืองทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น ซึ่งพิจารณาได้จากค่า standard deviation (SD) ของกองทุนรวม หากกองทุนรวมมีค่า SD สูง แสดงว่ากองทุนรวมมีความผันผวนจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์สูง

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Risk) หมายถึง การเปลี่ยนแปลง ของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงที่บาทแข็ง กองทุนรวมจะได้เงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงที่บาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงที่บาทอ่อน ก็อาจได้ผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ดังนั้น การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยงจากดังกล่าว ซึ่งทำได้ดังต่อไปนี้

- ป้องกันความเสี่ยงทั้งหมด/หรือเกือบทั้งหมด : ผู้ลงทุนไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- ป้องกันความเสี่ยงบางส่วน โดยต้องระบุสัดส่วนการป้องกันความเสี่ยงไว้อย่างชัดเจน : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- อาจป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม : ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวมในการพิจารณาว่าจะป้องกันความเสี่ยงหรือไม่
- ไม่ป้องกันความเสี่ยงเลย: ผู้ลงทุนมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน (Country Risk)

เนื่องจากกองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนของประเทศมาเลเซีย ที่มีการลงทุนในหลักทรัพย์ตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนในประเทศในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก กองทุนจึงมีความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน เช่น การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยพื้นฐาน สภาวะทางเศรษฐกิจ การเมือง ค่าเงิน และนโยบายต่างประเทศ โดยปัจจัยเหล่านี้ อาจมีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ไม่สามารถขายตราสารที่กองทุนได้ลงทุนไว้ได้ หรือขายตราสารได้แต่ไม่ได้ตามราคาหรือตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ได้ หรือตราสารที่มีสภาพคล่องน้อย ทั้งนี้สภาพคล่องของตราสารอาจจะขึ้นอยู่กับสภาพขนาดของตลาดตราสารทุนของแต่ละประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน

ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives)

สัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภทอาจมีการขึ้นลงผันผวน (Volatile) มากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้น หากกองทุนมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กล่าวข้อมทำให้สินทรัพย์มีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน (Underlying Security)

ผลขาดทุนสูงสุดที่เกิดขึ้นจริง 5 ปี (Maximum Drawdown)

เป็นผลขาดทุนสะสมสูงสุดที่เกิดจากการลงทุนจริงของกองทุนรวมย้อนหลังเป็นระยะเวลาอย่างน้อย 5 ปี นับแต่วันที่รายงาน (หรือตั้งแต่จัดตั้งกองทุนรวมกรณียังไม่ครบ 5 ปี) โดยมีวิธีการคำนวณดังนี้

$$\text{Drawdown}_{(t)} = \frac{\text{มูลค่าหน่วยลงทุน}_{(t)} - \text{มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุด}^*}{\text{มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุด}^*}$$
$$\text{Maximum Drawdown} = \min (\text{Drawdown}_{(t)})$$

หมายเหตุ : * มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุด คือ มูลค่าหน่วยลงทุนสูงสุดของระยะเวลาก่อนหน้าจนถึงวันที่คำนวณ (t)

ค่าความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation : SD)

เป็นความผันผวนของผลตอบแทนกองทุน โดยคำนวณจากผลตอบแทนของกองทุนรวมซึ่งมีวิธีการคำนวณเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนว่าด้วยมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ใช้การเปิดเผยค่า SD ของกองทุนรวมย้อนหลังเป็นระยะเวลา 5 ปี นับแต่วันที่รายงาน แสดงเป็น % ต่อปี

ค่าความผันผวนของส่วนต่างของผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีชี้วัด (Tracking Error)

Tracking Error คือ ความผันผวนของส่วนต่างของผลตอบแทนเฉลี่ยของกองทุนรวมและผลตอบแทนของดัชนีชี้วัด

ชี้วัดซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัดของกองทุนรวมว่ามีการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัดมากน้อยเพียงใด เช่น หากกองทุนรวมมีค่า TE ต่ำ แสดงว่าอัตราผลตอบแทนของกองทุนมีการเบี่ยงเบนออกไปจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่ต่ำ ดังนั้น กองทุนรวมจึงมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีชี้วัดอ้างอิง ในขณะที่กองทุนรวมที่มีค่าสูง แสดงว่าอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมมีการเบี่ยงเบนออกจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่สูง ดังนั้น โอกาสที่ผลตอบแทนการลงทุนจะเป็นไปตามผลตอบแทนของ benchmark ก็จะลดน้อยลง เป็นต้น

อัตราส่วนหมุนเวียนการ ลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

เป็นค่าที่แสดงเพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงปริมาณการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุน และช่วยสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนได้ดียิ่งขึ้น โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาผ่านมาย้อนหลัง 1 ปี หาดด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาเดียวกัน ดังแสดงในตาราง

$$PTR = \frac{\text{Min (ซื้อหุ้น , ขายหุ้น)}}{\text{Avg. NAV}}$$

ข้อมูลกองทุนหลัก

กองทุนหลักที่กองทุนจะลงทุน คือ Principal Global Investors Funds - European Equity Fund มีรายละเอียดต่อไปนี้

ชื่อกองทุน : Principal Global Investors Funds - European Equity Fund (Class I)

ประเภท : กองทุนรวมตราสารทุน

อายุโครงการ : ไม่กำหนด

วันจัดตั้งกองทุน : 17 กุมภาพันธ์ 2553

จดทะเบียนประเทศ : ไอร์แลนด์

สกุลเงินของกองทุน : EURO

วันทำการซื้อขาย : ทุกวันทำการของธนาคารในประเทศไอร์แลนด์

บริษัทจัดการ : Principal Global Investors (Ireland) Limited.

Trustee : BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited.

การจ่ายเงินปันผล : ไม่มี

นโยบายการลงทุน :

กองทุนจะลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้ง หรือดำเนินกิจการหลักในยุโรป (รวมถึงยุโรปตะวันออก) ที่มีโอกาสเติบโตสูง กองทุนสามารถลงทุนในตราสารทุนของทั้งบริษัทที่จดทะเบียนหรือไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยอัตราส่วนที่ลงทุนในบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ลงทุนได้ในสัดส่วนไม่เกิน 10% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในตราสารหนี้ของผู้ออกหลักทรัพย์ ที่กองทุนสามารถลงทุนในตราสารทุนเพื่อบรรลุวัตถุประสงค์การลงทุน กองทุนสามารถลงทุนในกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ หรือ REITs หรือหลักทรัพย์อื่นที่เทียบเท่า นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่อง อาทิ เงินฝากธนาคาร ตราสารหนี้ระยะสั้น (อาทิ พันธบัตรรัฐบาล) อย่างไรก็ตาม กองทุนลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่อง, หลักทรัพย์ที่นอกเหนือจากตราสารทุน และ/หรือ หลักทรัพย์ที่ไม่ได้จดทะเบียน หรือดำเนินกิจการอยู่ในภูมิภาคยุโรป ไม่สามารถลงทุนได้เกิน 1/3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนอาจลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทที่จดทะเบียนหรือซื้อขายในประเทศรัสเซียได้ในบางขณะ โดยสัดส่วนการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวไม่เกิน 15% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน