

กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล พร็อพเพอร์ตี้ อินคัม เพื่อการเลี้ยงชีพ

CIMB-Principal Property Income Retirement Mutual Fund

30 เมษายน 2562

รองรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ (Property Sector Fund) ดังนั้นหากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อตลาดลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก

ข้อมูลกองทุน

ชื่อย่อ	CIMB-PRINCIPAL iPROPRMF
ระดับความเสี่ยง	8 (เสี่ยงสูงมาก)
ประเภทโครงการ	กองทุนรวมหน่วยลงทุน (Fund of Funds), กองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรม (Sector Fund), กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ
วันที่จดทะเบียนกองทุน	20 ธันวาคม 2555
นโยบายการลงทุนต่างประเทศ	มี (ไม่เกิน 79%)
การป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน	ขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
จำนวนเงินลงทุนของโครงการ	1,000 ล้านบาท
จำนวนเงินลงทุนของโครงการ	921.28 ล้านบาท
ปัจจุบัน	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ/หน่วย	16.8265 บาท
ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง	1. ความเสี่ยงจากการลงทุนในกองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ 2. ความเสี่ยงด้านตลาด 3. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง 4. ความเสี่ยงทางธุรกิจ 5. ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ประกอบการ 6. ความเสี่ยงของประเทศที่ลงทุน 7. ความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยน 8. ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 9. ความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
นโยบายจ่ายเงินปันผล	ไม่มี
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียน	บลจ. พรินซิเพิล จำกัด
ประเภทกองทุนรวมตามที่แสดงในข้อมูลที่ใช้เปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของกองทุนรวม ณ จุดขาย	Fund of Property Fund-Thai and Foreign

ข้อมูลการซื้อขาย/ขายหน่วยลงทุน

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

นโยบายการลงทุน

กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารในหมวดอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ (Property Sector Fund) ได้ทั้งในและต่างประเทศ โดย

- 1) กองทุนจะมุ่งลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) (กองทุนProperty) Exchange Traded Fund ที่เน้นลงทุนในตราสารของ กองทุนอสังหาริมทรัพย์ (REITs ETF) หน่วยของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานที่อยู่ในหมวดพัฒนาอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ (กองทุน Infra) รวมถึงตราสารอื่นใดที่ให้สิทธิในการได้มาซึ่งตราสารดังกล่าวหรือกลุ่มของตราสารดังกล่าวทั้งในและต่างประเทศ
- 2) หุ้นในกลุ่มพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ หรือที่มีลักษณะเทียบเคียงได้กับหมวดพัฒนาอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ รวมถึงตราสารหรือสัญญาทางการเงินอื่นใดในการให้สิทธิได้มาซึ่งหุ้นดังกล่าวหรือให้ผลตอบแทนกับหุ้นกลุ่มนั้นๆ โดยขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน และหรือ
- 3) ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Structured note) ที่ให้ผลตอบแทนอ้างอิงกับหลักทรัพย์ หรือดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ หรือสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับหมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ หรือที่มีลักษณะเทียบเคียงได้กับหมวดพัฒนาอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ ทั้งในไทย และหรือต่างประเทศ อาทิ ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ให้ผลตอบแทนเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของ PFUND Index, ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ให้ผลตอบแทนเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของ Starhill Global REIT, ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ให้ผลตอบแทนเชื่อมโยงกับรายได้ของอสังหาริมทรัพย์ เป็นต้น

ทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือตราสารในหมวดพัฒนาอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ดังกล่าวตามข้อ 1-3 โดยเฉลี่ยในรอบปีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และ กองทุนจะลงทุนในหน่วย CIS หน่วยของกองทุน Infra หรือหน่วยของกองทุน Property ทั้งในและต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบปีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยลงทุน (% ของมูลค่าหน่วยลงทุน)*

ค่าธรรมเนียมขาย	ไม่เกิน 1.07% (ยกเว้น)
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	ไม่เกิน 1.07% (ยกเว้น)
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยน	ตามเงื่อนไขการขาย และรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

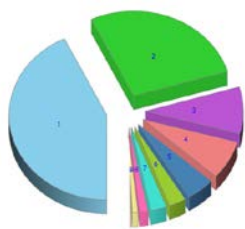
*ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)*

ค่าธรรมเนียมการจัดการ	ไม่เกิน 1.61% (ปัจจุบัน 0.856%)
ผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.11% (ปัจจุบัน 0.032%)
นายทะเบียน	ไม่เกิน 0.54% (ปัจจุบัน 0.321%)
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	ไม่เกิน 2.56% (ปัจจุบัน 0.060%)
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด	ไม่เกิน 4.82% (ปัจจุบัน 1.269%)

*ข้อมูล 1 ธ.ค. 60 - 30 พ.ย. 61; ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน



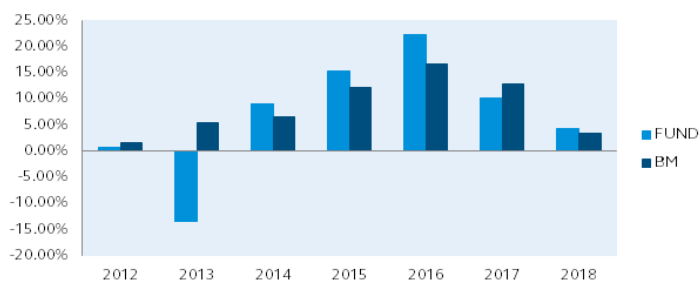
1. Unit Trust - Real Estate – SGD 43.99%
2. Real Estate – Domestic 27.16%
3. Infrastructure Fund 7.15%
4. บัญชีเงินฝากออมทรัพย์และอื่นๆ 7.69%
5. พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ระยะสั้น อายุไม่เกิน 1 ปี 5.36%
6. Real Estate - US Dollar - Singapore Exchange 3.26%
7. Unit Trust - Real Estate – JPY 3.21%
8. Infrastructure Fund – SGD 1.42%
9. Unit Trust - Real Estate – HKD 0.76%

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก	% ของ NAV
Keppel DC REIT	6.51
Ascendas Real Estate Investment Trust	5.91
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยวอดที่ 7/91/62	5.36
Frasers Centrepoint Trust	5.10
ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) - เงินฝากออมทรัพย์	5.00

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

ผลการดำเนินงาน



*ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
หมายเหตุ : เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.principal.th

	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง					
	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน ¹
iPROPRMF (%)	5.38	9.70	12.26	7.87	13.20	8.52
Benchmark (%)*	7.57	12.41	14.62	9.81	12.31	11.03
Information Ratio ²	-2.36	-1.49	-0.72	-0.52	0.17	-0.40
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (%)	3.09	3.23	3.76	6.01	6.98	6.12

¹% ต่อปี (Annualized Return) หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป

²Information Ratio: แสดงความสามารถของผู้จัดการกองทุนในการสร้างผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

*เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้ : SETPFUND Index 50.00% + FSTREI Index (THB) 50.00% (source: MorningStar Direct ณ วันที่ 30 เมษายน 2562)

**ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

- การลงทุนในหน่วยลงทุน มิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้ ดังนั้น ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนนี้ เมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมนี้ เหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของผู้ลงทุน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นจากการลงทุนได้
- ในสถานการณ์ไม่ปกติ ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุน หรืออาจได้รับชำระค่าขายคืนหน่วยลงทุนล่าช้ากว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้เข้าใจและควรเก็บหนังสือชี้ชวนไว้เป็นข้อมูล เพื่อใช้อ้างอิงในอนาคต และเมื่อมีข้อสงสัยให้สอบถามผู้ติดต่อผู้ลงทุนให้เข้าใจก่อนซื้อหน่วยลงทุน
- ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า(กองทุนรวม) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลเป็นการทั่วไป โดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นคำแนะนำหรือการเชิญชวนให้บุคคลใดทำการซื้อ และ/หรือขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่าง ๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่าง 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 Property Income Retirement Mutual Fund

30 April 2019

Support Provident Fund

This fund is concentrated in the property sector.

Therefore, if there are negative factors that affect the investment, investors may lose a lot of money.

Fund Features

Fund Name (short)	CIMB-PRINCIPAL iPROPRMF
Risk Level	8 (Very High Risk)
Fund Type	Alternative Fund, Fund of Funds, Sector Fund, RMF
Inception Date	20 December 2012
Foreign Investment Policy	Yes ≤ 79%
FX Hedging Policy	According to the discretion of fund manager
Registered fund size	1,000 MTHB
Net Asset Value	921.28 MTHB
Net Asset Value Per Unit	16.8265 THB
Risk Involve	1. Property Sector Fund 2. Market Risk 3. Liquidity Risk 4. Business Risk 5. Credit Risk 6. Country Risk 7. Currency Risk 8. Derivatives Risk 9. Structured Note Risk
Dividend Policy	None
Trustee	Standard Chartered Bank (Thai) Plc.
Registrar	Principal Asset Management Co., LTD.
AIMC Category	Fund of Property Fund – Thai and Foreign

Purchase/ Redemption

Subscription Period	Every business day from bank business hours to 3.30 pm
Minimum Subscription	5,000 THB
Redemption Period	First business day of every week 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+5) for bank account CIMBT / SCB / KBANK / BAY / TMB / BBL/ LHBANK/ KK/ TBANK

Investment policy

The fund's policy is to mainly invest in securities or financial instruments in the property sector for both onshore and offshore by

- 1) The fund will mainly invest in unit trust of Property Funds that listed on the Stock Exchange or unit trust or Real Estate Investment Trusts (REITs) (Property Fund), Exchange Traded Fund that focus on investment in instruments of Property funds (REITs ETF), unit of Infrastructure Fund which is in the Property Sector (Infrastructure Fund) including other instruments that grant the rights to acquire those certain instruments or group of the instruments, both onshore and offshore.

- 2) Listed stocks in property sector or in sector that its characteristic equivalent to the property sector, including other instruments or financial contracts that having rights to obtain the stocks or provide benefits to those stocks, that according to the fund manager's discretion and/or receive return referring to the stocks/groups of the stock, according to the discretion or fund manager and/or

- 3) Structured note that provide returns based on securities or securities index or any instruments which related to property sector or in sector that its characteristic equivalent to the property sector, both onshore and offshore, such as the structured note that provide return referring to PFUND Index performance, the structured note that provide return referring to Starhill Global REIT's performance, the structured note that provide return referring to property's income etc.

In this regards, the fund will invest in or hold securities or instruments in property sector that have been mentioned in clause 1-3 at average of fiscal year not less than 80% of NAV.

And the fund must invest via units of CIS, units of Infrastructure fund or units of Property fund both onshore and offshore at average of fiscal year not less than 80% of NAV.

Fees to Unitholder (% of Trading Value)*

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

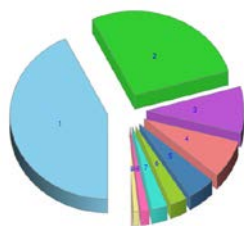
*Fee included VAT.

Fund Fee (% of NAV)*

Management Fee	Not more than 1.61% p.a. (Currently 0.856%)
Trustee Fee	Not more than 0.11% p.a. (Currently 0.032%)
Registrar Fee	Not more than 0.54% p.a. (Currently 0.321%)
Other Expense	Not more than 2.56% p.a. (Currently 0.060%)
Total Expense (TER)	Not more than 4.82% p.a. (Currently 1.269%)

*as of 1 Dec 17 - 30 Nov 18., Fee included VAT.

Asset Allocation



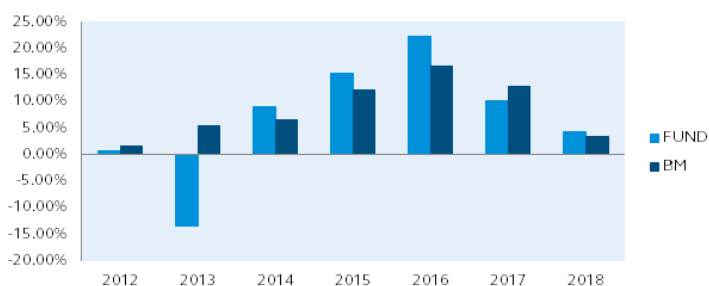
1. Unit Trust - Real Estate – SGD 43.99%
2. Real Estate – Domestic 27.16%
3. Infrastructure Fund 7.15%
4. Savings account Bank and others 7.69%
5. Bond-CB 5.36%
6. Real Estate - US Dollar - Singapore Exchange 3.26%
7. Unit Trust - Real Estate – JPY 3.21%
8. Infrastructure Fund – SGD 1.42%
9. Unit Trust - Real Estate – HKD 0.76%

Top 5 Holdings

Securities	% of NAV
Unit Trust - Real Estate - SGD : Keppel DC REIT	6.51
Unit Trust - Real Estate - SGD : Ascendas Real Estate Investment Trust	5.91
Bond-CB : BANK OF THAILAND : CB19516B	5.36
Unit Trust - Real Estate - SGD : Frasers Centrepoint Trust	5.10
Savings account Bank - Invest : STANDARD CHARTERED BANK (THAI) PUBLIC COMPANY LIMITED	5.00

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	5Y ¹	Since Inception ¹
iPROPRMF (%)	5.38	9.70	12.26	7.87	13.20	8.52
Benchmark (%)	7.57	12.41	14.62	9.81	12.31	11.03
Information Ratio ²	-2.36	-1.49	-0.72	-0.52	0.17	-0.40
Standard Deviation (%)	3.09	3.23	3.76	6.01	6.98	6.12

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: SETPFUND TRI Index 50.00% + FSTREI TRI Index (THB) 50.00% (source: MorningStar Direct as of 30 April 2019)

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

- 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

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
Fund of Property fund -Thai and Foreign	5th Percentile	7.69	13.43	16.37	10.09	12.94		3.77	3.75	4.00	6.02	6.48	
	25th Percentile	7.03	12.31	14.77	8.33	11.64		3.83	3.79	4.01	6.05	6.49	
	50th Percentile	6.36	11.89	12.98	8.27	10.73		4.75	4.67	4.83	6.36	6.98	
	75th Percentile	5.56	10.93	12.89	7.96	10.50		5.42	5.02	5.00	6.86	7.02	
	95th Percentile	5.26	10.28	11.24	7.62	10.46		6.28	6.30	6.89	7.03	7.12	

ข้อตกลงและเงื่อนไขของข้อมูลเปรียบเทียบผลการดำเนินงานแบบเปอร์เซ็นต์ไทล์
Disclaimer of Peer group Fund Performance

1. ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
2. ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลฉบับเต็มได้ที่ www.aimc.or.th
3. 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)
4. ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปีนั้นมีการแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี

เมื่อผู้ลงทุนทราบผลตอบแทนของกองทุนที่ลงทุน สามารถนำไปเปรียบเทียบกับเปอร์เซ็นต์ไทล์ตามตาราง จะทราบว่ากองทุนที่ลงทุนนั้นอยู่ในช่วงที่เท่าใดของประเภทกองทุนรวมนั้น

รองรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

หนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561



กองทุนเปิดซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล พร็อพเพอร์ตี้ อินคัมเพื่อการเลี้ยงชีพ

CIMB-Principal Property Income Retirement Mutual Fund

CIMB-PRINCIPAL iPROPRMF

กองทุนทรัพย์สินทางเลือก

กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (Retirement Mutual Fund : RMF)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พริ้นซิเพิล จำกัด

กองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรม (Sector Fund)

การเข้าร่วมต่อต้านทุจริต : ได้รับการรับรอง CAC

กองทุนรวมหน่วยลงทุนประเภท Fund of Funds

กองทุนที่ลงทุนแบบมีความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศ

กองทุนนี้ลงทุนกระจุกตัวในกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ (Property Sector Fund)

ดังนั้นหากมีปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนดังกล่าว ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?



คุณต้องระวังอะไรเป็นพิเศษ?



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ค่าธรรมเนียม



ผลการดำเนินงาน



ข้อมูลอื่น ๆ

การลงทุนในกองทุนรวมไม่ใช่การฝากเงิน



คุณกำลังจะลงทุนอะไร?

นโยบายการลงทุน

- 1) กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารในหมวดอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ (Property Sector Fund) ได้ทั้งในและต่างประเทศ โดย
 - 1.1) กองทุนจะมุ่งลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs) (กองทุนProperty) Exchange Traded Fund ที่เน้นลงทุนในตราสารของกองทุนอสังหาริมทรัพย์ (REITs ETF) หน่วยของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานที่อยู่ในหมวดพัฒนาอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ (กองทุน Infra) รวมถึงตราสารอื่นใดที่ให้สิทธิในการได้มาซึ่งตราสารดังกล่าวหรือกลุ่มของตราสารดังกล่าวทั้งในและต่างประเทศ
 - 1.2) หุ้นในกลุ่มพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ หรือที่มีลักษณะเทียบเคียงได้กับหมวดพัฒนาอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ รวมถึงตราสารหรือสัญญาทางการเงินอื่นใดในการให้สิทธิได้มาซึ่งหุ้นดังกล่าวหรือให้ผลตอบแทนกับหุ้นกลุ่มนั้นๆ โดยขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน และหรือ
 - 1.3) ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปลง (Structured note) ที่ให้ผลตอบแทนอ้างอิงกับหลักทรัพย์ หรือดัชนีกลุ่มหลักทรัพย์ หรือสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับหมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ หรือที่มีลักษณะเทียบเคียงได้กับหมวดพัฒนาอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ ทั้งในไทย และหรือต่างประเทศ อาทิ ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปลงที่ให้ผลตอบแทนเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของ PFUND Index, ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปลงที่ให้ผลตอบแทนเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของ Starhill Global REIT, ตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแปลงที่เชื่อมโยงกับรายได้ของอสังหาริมทรัพย์ เป็นต้นทั้งนี้ กองทุนจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือตราสารในหมวดพัฒนาอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ดังกล่าวตามข้อ 1.1-1.3 โดยเฉลี่ยในรอบปีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และลงทุนในหน่วยของกองทุน CIS กองทุน Infra หรือกองทุน Property ทั้งในและต่างประเทศ โดยเฉลี่ยในรอบบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
- 2) ส่วนที่เหลืออาจพิจารณาลงทุนในตราสารหนี้ในประเทศที่มีลักษณะคล้ายเงินฝาก เงินฝากในสถาบันการเงินตามกฎหมายไทย ที่มีอายุของตราสารหรือสัญญา หรือระยะเวลาการฝากเงิน แล้วแต่กรณี ที่มีอายุไม่เกิน 1 ปี โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสำรองเงินไว้สำหรับการดำเนินงาน รอคการลงทุน หรือรักษาสภาพคล่องของกองทุน และบริหารจัดการอาจจะลงทุนในเงินฝากต่างประเทศ รวมทั้งลงทุนในหลักทรัพย์ หรือทรัพย์สินอื่น หรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการหรือตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

กลยุทธ์ในการบริหารกองทุน

มุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)



กองทุนรวมนี้เหมาะกับใคร?

- ผู้ลงทุนทั่วไป ที่ต้องการแสวงหาโอกาสในการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวม อสังหาริมทรัพย์รวมถึงหลักทรัพย์อื่นที่เกี่ยวข้องในหมวดอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ ทั้งใน และ/หรือต่างประเทศ โดยเข้าใจความผันผวนและรับความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารของหมวดอุตสาหกรรมดังกล่าวได้ และรับความเสี่ยงของการลงทุนในต่างประเทศได้
- ผู้ที่มีเงินได้ แต่ยังไม่ได้ใช้สิทธิประโยชน์ในการหักลดหย่อนภาษีจากการลงทุน (สูงสุดไม่เกิน 15% ของเงินได้ที่ยื่นเสียภาษีทั้งปี โดยเมื่อรวมกับเงินสะสมเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ หรือ กบข. แล้วไม่เกิน 5 แสนบาท) หรือยังใช้สิทธิประโยชน์ไม่เต็มที่
- ผู้ที่ต้องการนำเงินค่าซื้อหน่วยลงทุนของ RMF ไปหักลดหย่อนภาษี
- ผู้ที่ต้องการลงทุนต่อเนื่องเตรียมไว้สำหรับหลังเลิกทำงานหรือเกษียณ

กองทุนรวมนี้ไม่เหมาะกับใคร

- ผู้ลงทุนที่เน้นการได้รับผลตอบแทนในจำนวนเงินที่แน่นอนหรือรักษาเงินต้นให้อยู่ครบ



ทำไมหากยังไม่เข้าใจนโยบาย และความเสี่ยงของกองทุนนี้

- อ่านหนังสือชี้ชวนฉบับเต็มหรือสอบถามผู้สนับสนุนการขายและบริษัทจัดการ
- **อย่าลงทุนหากไม่เข้าใจลักษณะและความเสี่ยงของกองทุนรวมนี้ดีพอ**



- ## 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

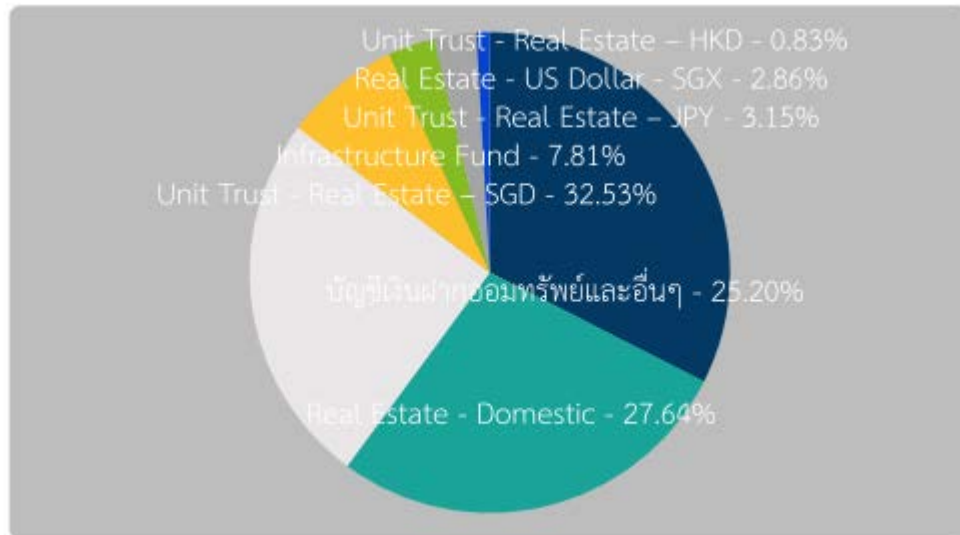
การกระจุกตัวลงทุนในผู้ออกตราสาร

≤10%	10-20%	20-50%	50-80%	>80%
------	--------	--------	--------	------

(High Issuer Concentration Risk)



สัดส่วนของประเภททรัพย์สินที่ลงทุน



ชื่อทรัพย์สินและการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ชื่อทรัพย์สิน	%ของ NAV
ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) – เงินฝากออมทรัพย์	21.72
C.P.TOWER GROWTH LEASEHOLD PROPERTY FUND	4.82
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคม ดิจิทัล	4.54
Frasers Centrepoint Trust	4.39
Capital Mall Trust	4.09

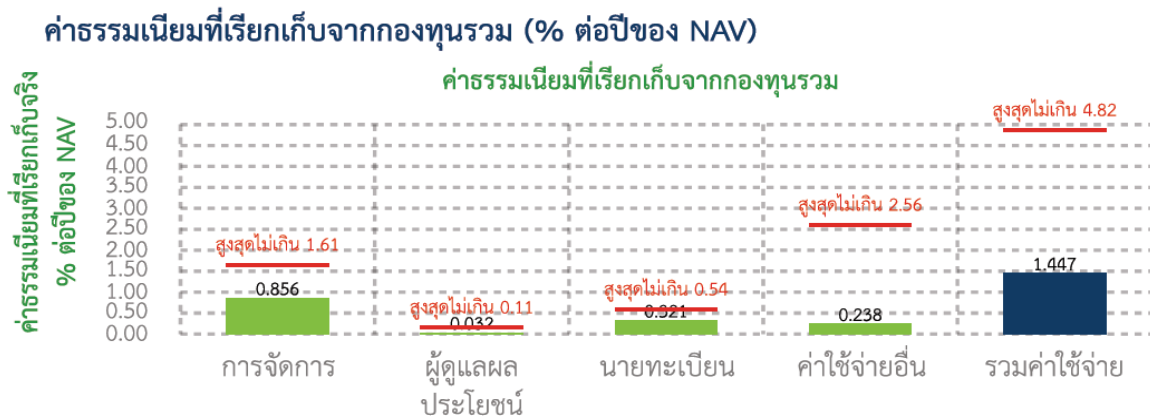
หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ทั้งนี้คุณสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันได้ที่ www.principal.th



ค่าธรรมเนียม

*ค่าธรรมเนียมมีผลกระทบต่อผลตอบแทนที่คุณจะได้รับ
ดังนั้น คุณควรพิจารณาการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมดังกล่าวก่อนการลงทุน *

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม (% ต่อปีของ NAV)**



** ข้อมูล 1 ธ.ค. 59 - 30 พ.ย.60 ; ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือ ภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว

ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วย (% ของมูลค่าซื้อขาย)

รายการ	สูงสุดไม่เกิน	ปัจจุบัน
ค่าธรรมเนียมการขาย	1.07%	ไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืน	1.07%	ไม่เรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน	ตามเงื่อนไขการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	ตามเงื่อนไขการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
การโอนหน่วยลงทุน	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ	ตามที่นายทะเบียนเรียกเก็บ

หมายเหตุ: ค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ หรือภาษีอื่นใดในทำนองเดียวกันไว้แล้ว



ผลการดำเนินงานในอดีต

* ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต *

1. แบบย้อนหลังตามปีปฏิทิน



2. ตัวชี้วัดที่ใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของกองทุน :

ผลตอบแทนรวมของดัชนีกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (PF&REIT) ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 50% และอัตราผลตอบแทนของ FTSE Straits Times Real Estate Investment Trust Total Return Index (FSTREI) ในสกุลเงินบาท 50%

3. กองทุนนี้เคยมีผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี คือ -8.07%

*กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

4. ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (Standard Deviation) คือ 6.95% ต่อปี

*กรณีกองทุนจัดตั้งไม่ครบ 5 ปี จะแสดงค่าที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่จัดตั้งกองทุน

5. ความผันผวนของส่วนต่างผลการดำเนินงานและดัชนีชี้วัด (Tracking Error: TE) คือ 2.90% ต่อปี

6. ประเภทกองทุนรวมเพื่อใช้เปรียบเทียบผลการดำเนินงาน ณ จุดขาย คือ Fund of Property Fund – Thai and Foreign

7. ผลการดำเนินงานย้อนหลังแบบปึกหมุด

กองทุน	YTD	3 เดือน	Percentile	6 เดือน	Percentile	1ปี	Percentile	3ปี	Percentile	5ปี	Percentile	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
ผลตอบแทนกองทุนรวม	4.24%	-2.00%	75	3.20%	50	4.25%	50	12.02%	5	12.07%	5	7.44%
ผลตอบแทนตัวชี้วัด	3.39%	-1.69%	50	3.92%	25	3.40%	75	10.82%	25	10.21%	25	9.63%
ความผันผวนของกองทุน	4.32%	4.50%	50	4.26%	50	4.32%	5	7.83%	95	6.95%	95	6.29%
ความผันผวนของ ตัวชี้วัด	5.40%	5.26%	95	4.91%	75	5.40%	95	6.30%	5	5.78%	5	7.52%

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

ผลตอบแทนที่มีอายุเกินหนึ่งปี จะแสดงเป็นผลตอบแทนต่อปี



ข้อมูลอื่น ๆ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล ผู้ดูแลผลประโยชน์ วันที่จดทะเบียน อายุโครงการ จำนวนเงินลงทุนโครงการ	ไม่จ่าย ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) 20 ธันวาคม 2555 ไม่กำหนด 1,000 ล้านบาท (772.45 ล้านบาท)														
ซื้อและขายคืนหน่วยลงทุน	<u>วันทำการซื้อหน่วยลงทุน :</u> ทุกวันทำการตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15:30 น. มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งแรก : 5,000 บาท มูลค่าขั้นต่ำของการซื้อครั้งถัดไป : 5,000 บาท <u>วันทำการขายคืนหน่วยลงทุน:</u> ทุกวันทำการแรกของสัปดาห์ตั้งแต่เวลาเริ่มทำการถึงเวลา 15:00 น. (มีผลตั้งแต่ 1 ก.พ. 61 เป็นต้นไป) มูลค่าขั้นต่ำของการขายคืน : ไม่กำหนด ยอดคงเหลือขั้นต่ำ : ไม่กำหนด ระยะเวลาการรับเงินค่าขายคืน : ภายใน 5 วันทำการ (ปัจจุบัน T+5 คือ 5 วันทำการหลังจากวันทำการขายคืน) เฉพาะบัญชีธนาคาร CIMBT / SCB / KBANK / BAY/ TMB / BBL /LHBANK/ KK/ TBANK คุณสามารถตรวจสอบมูลค่าทรัพย์สินรายวันได้ที่ www.principal.th														
รายชื่อผู้จัดการกองทุน	<table border="0"> <thead> <tr> <th>รายชื่อ</th><th>วันที่เริ่มบริหารกองทุน</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>คุณวิน พรหมแพทย์</td><td>วันที่เริ่มบริหาร 1 กันยายน 2558</td></tr> <tr> <td>คุณวิทยา เจนจรัสโชติ</td><td>วันที่เริ่มบริหาร 23 กรกฎาคม 2553</td></tr> <tr> <td>คุณวิริยา โภไศศวรรย์</td><td>วันที่เริ่มบริหาร 2 พฤษภาคม 2560</td></tr> <tr> <td>คุณปณิธิ จิตริโกชน</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> </tbody> </table>	รายชื่อ	วันที่เริ่มบริหารกองทุน	คุณวิน พรหมแพทย์	วันที่เริ่มบริหาร 1 กันยายน 2558	คุณวิทยา เจนจรัสโชติ	วันที่เริ่มบริหาร 23 กรกฎาคม 2553	คุณวิริยา โภไศศวรรย์	วันที่เริ่มบริหาร 2 พฤษภาคม 2560	คุณปณิธิ จิตริโกชน	วันที่เริ่มบริหาร 29 พฤศจิกายน 2560	คุณธนา เชนะกุล	วันที่เริ่มบริหาร 17 เมษายน 2561	คุณวรุณ ทรัพย์ทวีกุล	วันที่เริ่มบริหาร 2 พฤษภาคม 2561
รายชื่อ	วันที่เริ่มบริหารกองทุน														
คุณวิน พรหมแพทย์	วันที่เริ่มบริหาร 1 กันยายน 2558														
คุณวิทยา เจนจรัสโชติ	วันที่เริ่มบริหาร 23 กรกฎาคม 2553														
คุณวิริยา โภไศศวรรย์	วันที่เริ่มบริหาร 2 พฤษภาคม 2560														
คุณปณิธิ จิตริโกชน	วันที่เริ่มบริหาร 29 พฤศจิกายน 2560														
คุณธนา เชนะกุล	วันที่เริ่มบริหาร 17 เมษายน 2561														
คุณวรุณ ทรัพย์ทวีกุล	วันที่เริ่มบริหาร 2 พฤษภาคม 2561														
PTR	0.2883 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

- การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน รวมทั้งไม่ได้อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของสถาบันคุ้มครองเงินฝาก จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเต็มจำนวน
- ได้รับอนุมัติจัดตั้ง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต.
- การพิจารณาร่างหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมนี้มิได้เป็นการแสดงว่าสำนักงาน 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 โดยปัจจัยเหล่านี้อาจมีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ที่กองทุนลงทุน

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ไม่สามารถขายตราสารที่กองทุนได้ลงทุนไว้ได้ หรือขายตราสารได้แต่ไม่ได้ตามราคาหรือตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ได้ หรือตราสารที่มีสภาพคล่องน้อย ทั้งนี้สภาพคล่องของตราสารอาจจะขึ้นอยู่กับสภาพขนาดของตลาดตราสารทุนของแต่ละประเทศที่กองทุนเข้าไปลงทุน

ความเสี่ยงจากการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives)

สัญญาซื้อขายล่วงหน้าบางประเภทอาจมีการขึ้นลงผันผวน (Volatile) มากกว่าหลักทรัพย์พื้นฐาน ดังนั้น หากกองทุนมีการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าวย่อมทำให้สินทรัพย์มีความผันผวนมากกว่าการลงทุนในหลักทรัพย์พื้นฐาน (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 กองทุนรวมจึงมีประสิทธิภาพในการเลียนแบบดัชนีอ้างอิง ในขณะที่กองทุนรวมที่มีค่าสูง แสดงว่าอัตราผลตอบแทนของกองทุนรวมมีการเบี่ยงเบนออกจากดัชนีชี้วัดในอัตราที่สูง ดังนั้น โอกาสที่ผลตอบแทนการลงทุนจะเป็นไปตามผลตอบแทนของ benchmark ก็จะลดน้อยลง เป็นต้น

อัตราส่วนหมุนเวียนการ ลงทุนของกองทุนรวม (Portfolio Turnover Ratio : PTR)

เป็นค่าที่แสดงเพื่อให้ผู้ลงทุนทราบถึงปริมาณการซื้อขายทรัพย์สินของกองทุน และช่วยสะท้อนกลยุทธ์การลงทุนของผู้จัดการกองทุนได้ดียิ่งขึ้น โดยคำนวณจากมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างผลรวมของมูลค่าการซื้อขายทรัพย์สินกับผลรวมของมูลค่าการขายทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุนในรอบระยะเวลาผ่านมาย้อนหลัง 1 ปี หารด้วยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ยของกองทุนรวมในรอบระยะเวลาเดียวกัน ดังแสดงในตาราง

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